

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

*w okresie sprawozdawczym
od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku*

Warszawa, dnia 31 lipca 2017 roku



Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2017 roku.....	3
2.	Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2017 roku, w tym sektor bankowy	4
3.	Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.	5
♦	Działalność kredytowa	5
♦	Działalność emisyjna.....	6
4.	Wyniki finansowe za I półrocze 2017 r.....	7
♦	Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana.....	7
♦	Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej	8
5.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia.....	9
6.	Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018	14
7.	Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	15
♦	Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.....	15
8.	Władze Spółki.....	16
♦	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	20
9.	Dodatkowe informacje	21
10.	Oświadczenia Zarządu.....	24
♦	Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności	24
♦	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	25



1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2017 roku.

Wyszczególnienie			
Rachunek zysków i strat w tysiącach zł	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016	Dynamika (%)
Wynik z tytułu odsetek	15 532	17 510	88,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	372	563	66,1%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 366	1 342	101,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-2 832	-5 177	54,7%
Ogólne koszty administracyjne	-10 821	-10 027	107,9%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	6	-160	103,8%
Wynik na działalności operacyjnej	3 623	4 051	89,4%
Zysk przed opodatkowaniem	3 623	4 051	89,4%
Podatek dochodowy	-1 003	-867	115,7%
Zysk za okres	2 620	3 184	82,3%
Zysk na jedną akcję*	1,17	1,43	81,8%
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tysiącach zł	30.06.2017	31.12.2016	Dynamika (%)
Aktywa razem	2 141 427	2 193 500	97,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 933 862	2 024 230	95,5%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 265 731	1 282 719	98,7%
Zobowiązania wobec banków	506 189	529 229	95,6%
Kapitał własny	325 510	323 124	100,7%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgową na jedną akcję	146	145	100,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,40%	16,86%	109,1%
Wskaźniki (%)	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016	Dynamika (%)
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	2,23%	2,58%	86,4%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	1,62%	2,02%	80,2%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,24%	0,28%	85,7%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,43%	1,55%	92,3%
Wskaźnik koszty/dochody	62,82%	52,53%	119,6%

* Zysk na jedną akcję wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji

Jedynym akcjonariuszem Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest Bank Pekao S.A., posiadający 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W związku z powyższym Bank należy do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i jego sprawozdania finansowe są konsolidowane ze sprawozdaniami finansowymi Banku Pekao S.A.

W dniu 7 czerwca 2017 r. Bank Pekao S.A. otrzymał od UniCredit S.p.A. zawiadomienie o zmniejszeniu do 6,26% posiadanego dotychczas przez UniCredit S.p.A. udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynoszącego 39,06%, w wyniku realizacji umowy sprzedaży akcji Banku Pekao S.A. z dnia 8 grudnia 2016 r., zawartej pomiędzy UniCredit S.p.A., jako sprzedającym, oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. i Polskim Funduszem Rozwoju S.A., jako kupującymi.

Osiągnięte przez Bank wyniki za I półrocze 2017 roku zostały opisane w rozdziale nr 4 „Wyniki finansowe za I półrocze 2017” niniejszego sprawozdania.

2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2017 roku, w tym sektor bankowy

W I kwartale 2017 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,0% r/r, wobec wzrostu o 2,5% r/r w IV kwartale 2016 roku. Głównym motorem wzrostu pozostaje popyt krajowy, który wzrósł o 4,1% r/r, podczas gdy wymiana handlowa z zagranicą miała niewielki wkład do wzrostu PKB w I kwartale tego roku (0,1 punktu procentowego). W 2017 roku wzrost gospodarczy powinien wynieść 3,6%, a w sprzyjających warunkach może osiągnąć nawet 4%, wobec wzrostu o 2,7% w 2016 roku. W II kwartale 2017 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca 2017 roku stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, a stopa lombardowa 2,50%. W ocenie RPP w kolejnych kwartałach inflacja pozostanie umiarkowana, czemu będzie sprzyjać dalsze wygasanie efektów wcześniejszego wzrostu cen surowców na rynkach światowych, przy jedynie stopniowym zwiększaniu się wewnętrznej presji inflacyjnej związanej z poprawą krajowej koniunktury. Rada podtrzymała ocenę, że w świetle dostępnych danych i prognoz obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-maj 2017 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,17 mld zł i był niższy o -2,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku. Ujemna dynamika zysków sektora była w głównej mierze pochodną wyższych kosztów, szczególnie kosztów operacyjnych, gdzie wzrost wynikał z jednej strony z podatku bankowego (w 2016 r. był on naliczany dopiero od lutego, podczas gdy w 2017 r. obejmował cały analizowany okres), z drugiej zaś z odmiennego niż w 2016 roku harmonogramu rozpoznawania kosztów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W okresie pierwszych pięciu miesięcy 2017 roku wynik na działalności bankowej wzrósł o +4,8% r/r. Złożyły się na to: silny wzrost (o +11,1% r/r) wyniku z tytułu odsetek, wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji (o +9,5% r/r) oraz spadek pozostałych dochodów (o -32,3% r/r). Koszty działania banków wzrosły w pierwszych pięciu miesiącach roku o +6,6% r/r. Pozytywny wpływ na wynik sektora bankowego miały natomiast malejące o 2,4% r/r koszty ryzyka (rezerwy i odpisy aktualizujące). Według danych KNF, na koniec maja 2017 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 743 mld zł i były o +5,6% wyższe w porównaniu z majem 2016 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o +4,0% r/r, a depozyty wzrosły o +6,1% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec maja 2017 roku o +3,4% wyższa niż w maju 2016 roku. Wartość kredytów przedsiębiorstw była na koniec maja o +4,6% wyższa niż przed rokiem.

Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych należy uznać obecne tempo ekspansji kredytów za stosunkowo słaby wynik. Powodem takiej sytuacji w przypadku kredytów dla firm jest wyhamowanie w inwestycjach. Z kolei w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych główną rolę odgrywają rosnące wymogi kapitałowe dla kredytów mieszkaniowych (od początku 2017 roku wymagany wkład własny wynosi 20% wobec 15% w 2016 roku) oraz pozytywna sytuacja płynnościowa (efekt wzrostu wynagrodzeń i napływu środków z rządowego Programu Rodzina 500 plus).

Zakończono prace legislacyjne nad Ustawą o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, która ostatecznie została uchwalona w dniu 23 marca 2017 r. i podpisana przez Prezydenta RP w dniu 12 kwietnia 2017 r. Akt prawny wdraża postanowienia dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 r. w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i zmieniającej dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010. Ustawa kompleksowo reguluje zasady udzielania i obsługi kredytów związanych z nieruchomościami.

3. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna działa na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, (tekst jednolity: DZ. U. z 2016 r., poz. 1771 z późn. zm.) oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego (obecnie: Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 1 grudnia 1999 roku nr 244/KNB/99.

Dodatkowo od dnia wejścia w życie Ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, tj. od dnia 22 lipca 2017 roku, Pekao Bank Hipoteczny S.A. udziela kredytów hipotecznych w oparciu o przepisy ww. Ustawy.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Aktualna siedziba Pekao Banku Hipotecznego S.A. znajduje się w Warszawie przy ulicy Wołoskiej 18.

W Banku na koniec czerwca 2017 roku były zatrudnione 94 osoby stanowiące 93,475 etatów.

Średnie zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty) w I półroczu 2017 roku wyniosło 94,7 etatów.

Bank nie otrzymał w I półroczu 2017 roku finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

◆ Działalność kredytowa

W I półroczu 2017 roku 100% kapitału zakładowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz 100% głosów na WZA było w posiadaniu Banku Pekao S.A. Bank prowadził działalność kredytową zgodnie z obowiązującymi zasadami prawa, zaleceniami nadzorczymi oraz standardami obowiązującymi w Grupie Pekao. Bank kontynuował budowanie bezpiecznego portfela kredytowego oraz dążył do utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, przy jednoczesnym utrzymaniu dochodowości portfela kredytowego. Na koniec I półrocza 2017 roku Bank osiągnął przychody w kwocie 17.363,54 tys. zł, tj. o 2.075,26 tys. zł mniej w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku. Spółka wypracowała przy tym zysk netto w wysokości 2.620,48 tys. zł, niższy o 563,91 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Znaczący wpływ na niższe wyniki od wyników zeszłorocznych miała obowiązująca od 2017 roku zmiana w ujmowaniu kosztów BFG₅



które zostały w styczniu br. ujęte jednorazowo za cały rok 2017 (przy równo rozłożonych kosztach, tak jak miało to miejsce w 2016 roku, zysk netto wynosiłby 3.333,51 tys. zł - byłby wtedy wyższy o 149,13 tys. zł od wyniku netto z końca czerwca roku ubiegłego). Według stanu na 30 czerwca 2017 roku wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł 62,82% (przy założeniu równomiernego rozłożenia kosztów BFG wynosiłby 58,72%) natomiast współczynnik kapitałowy 18,40%.

Wartość netto portfela kredytowego Banku ukształtowała się na koniec I półrocza 2017 roku na poziomie 1 933.861,75 tys. zł, tj. o 214.105,69 tys. zł niższym w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Należności od klientów indywidualnych stanowiły 47,15% portfela (z czego 38,22% w walucie), a należności od przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego wyniosły 52,85% (w tym 73,95% to kredyty walutowe).

Bank prowadzi działalność zarówno na rynku nieruchomości komercyjnych, jak i kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. W przypadku kredytów na nieruchomości komercyjne aktywność Banku opiera się przede wszystkim na ścisłej współpracy z siecią dystrybucji Banku Pekao S.A w zakresie akwizycji klientów. Bank bierze udział w kredytach konsorcjalnych organizowanych przez Bank Pekao SA, w przypadku których jest w stanie zapewnić Grupie Pekao długoterminowe finansowanie jako emitent listów zastawnych.

Bank oferuje kredyty mieszkaniowe za pośrednictwem sieci partnerów sprzedaży. Na koniec I półrocza 2017 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych w 98,62% zrealizowana została przez zewnętrzną sieć sprzedaży. Struktura sprzedaży kredytów w I półroczu 2017 roku kształtowała się w taki sposób, że umowy na kredyty mieszkaniowe stanowiły 96,37% sprzedaży ogółem. Kredyty komercyjne stanowiły 3,63% wszystkich umów. Wg stanu na 30 czerwca 2017 roku Bank współpracował z 28 przedsiębiorcami, w tym, z trzema największymi sieciami pośrednictwa kredytowego tj. z: ANG Spółdzielnią Doradców Kredytowych, Dom Kredytowy NOTUS S.A., Expander Advisors Sp. z o.o.

◆ Działalność emisyjna

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. 9 czerwca 2017 roku miało miejsce potwierdzenie ratingu hipotecznych listów zastawnych na poziomie A, oraz zmiana perspektywy ratingu z perspektywy ewoluującej na perspektywę stabilną.

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku łączna wartość nominalna zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych wynosiła 920.200,00 tys. zł oraz 86.500,00 tys. EUR (w walucie oryginalnej). W III kwartale 2016 roku w ramach kontynuacji drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził jedną publiczną emisję listów zastawnych w wysokości 50.000,00 tys. zł. W IV kwartale 2016 roku zapadły z kolei listy zastawne o nominalie 75.000,00 tys. zł. Od tego momentu wolumen wyemitowanych listów zastawnych nie uległ dalszym zmianom i na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 895.200,00 tys. zł oraz 86.500,00 tys. EUR (w walucie oryginalnej).

6



(wolumeny, dane w tys.)	II kw. 2016	III kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	II kw. 2017
emisje PLN	920.200,00	970.200,00	895.200,00	895.200,00	895.200,00
nowe emisje / emisje zapadłe		50.000,00	- 75.000,00		
emisje EUR	86.500,00	86.500,00	86.500,00	86.500,00	86.500,00

Łączna wartość nominalna zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 1 260.792,25 tys. zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 15,25%, od 1 roku do 3 lat 17,50%, od 3 lat do 5 lat 63,29% a od 5 lat do 10 lat 3,96% wartości nominalnej ogółem.

4. Wyniki finansowe za I półrocze 2017 r.

Na koniec czerwca 2017 roku Bank osiągnął zysk na poziomie 2 620 tys. zł, wobec poziomu 3 184 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim współczynnikiem wypłacalności na poziomie 18,40% według stanu na koniec czerwca 2017 roku.

Podatek dochodowy na koniec czerwca 2017 roku wyniósł -1 003 tys. zł w porównaniu do -867 tys. zł na koniec czerwca 2016 r.

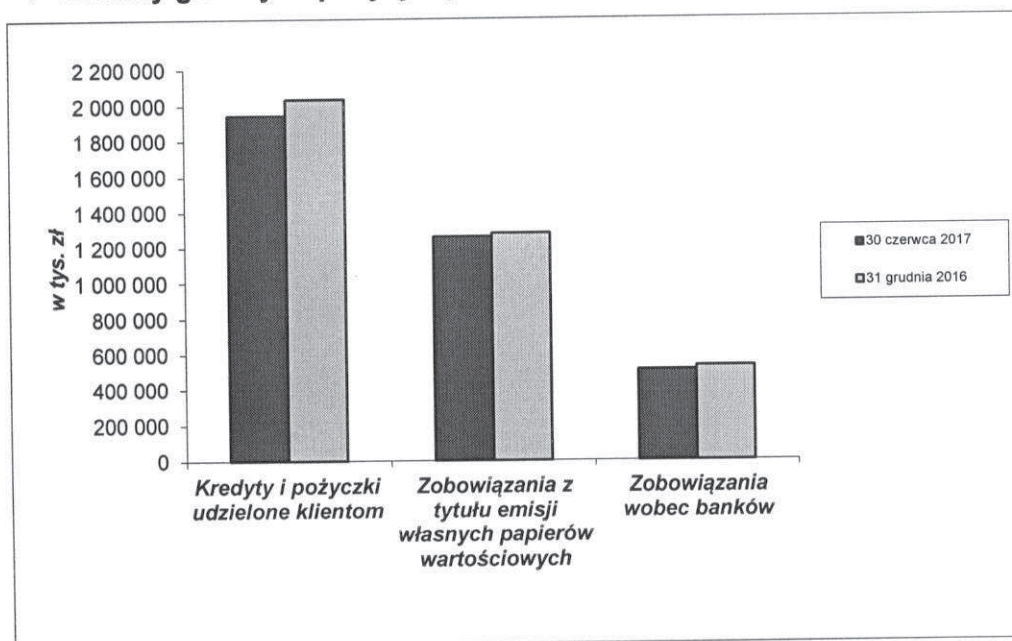
Obrót w I półroczu 2017 roku wyniósł 34 573 tys. zł, natomiast w I półroczu ub. r. wyniósł 37 795 tys. zł

Stopa zwrotu z aktywów obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej wynosi na koniec czerwca 2017 r. 0,24%.

◆ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana

- ✓ Wskaźnik ROE brutto na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 2,23% wobec 2,58% według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.
- ✓ Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec I półrocza 2017 roku wyniósł 1,62%, natomiast na dzień 30 czerwca 2016 r. osiągnął poziom 2,02%.
- ✓ Wskaźnik ROA netto według stanu na koniec czerwca 2017 r. wyniósł 0,24%, w porównaniu do poziomu 0,28% na koniec czerwca 2016 roku.
- ✓ Marża odsetkowa na aktywach ogółem według stanu na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 1,43%, w porównaniu do poziomu 1,55% wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku.
- ✓ Wskaźnik Koszty/Dochody osiągnął na koniec czerwca 2017 roku poziom 62,82% wobec poziomu 52,53% w analogicznym okresie 2016 r.
- ✓ Współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 18,40% wobec poziomu 16,86% w analogicznym okresie ubiegłego roku.

◆ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej



Wartość nominalna portfela kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 1 942 901 tys. zł, w porównaniu do wysokości 2 033 184 tys. zł wg stanu na koniec grudnia 2016 roku. Wartość nominalna wyemitowanych własnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 1 260 792 tys. zł wobec wartości 1 277 876 tys. zł na koniec grudnia 2016 roku. Wartość nominalna zobowiązań wobec banków na koniec I półrocza 2017 roku wyniosła 506 245 tys. zł wobec poziomu 529 186 tys. zł, na koniec grudnia 2016 roku.

Struktura udzielonych kredytów oraz źródeł finansowania jest zamieszczona w Sprawozdaniu finansowym.

Główne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za I półrocze 2017 roku i za 2016 rok przedstawiają się następująco:

	30.06.2017		31.12.2016	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Aktywa				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	1 928 317	90,0%	2 018 460	92,0%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	5 545	0,3%	5 770	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	119 068	5,6%	118 763	5,4%
Inne	88 497	4,1%	50 507	2,3%
Aktywa razem	2 141 427	100,0%	2 193 500	100,0%
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	506 189	23,6%	529 229	24,1%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 265 731	59,1%	1 282 719	58,5%
Kapitał własny	325 510	15,2%	323 124	14,7%
Inne	43 997	2,1%	58 428	2,7%
Pasywa razem	2 141 427	100,0%	2 193 500	100,0%

Ze względu na specyfikę Banku, dominującą pozycję w aktywach stanowią kredyty. Działalność kredytowa Banku opisana została w rozdziale 3.

Głównym źródłem finansowania działalności operacyjnej Banku w I półroczu 2017 roku były emisje hipotecznych listów zastawnych oraz otrzymane linie kredytowe.

5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia

Pekao Bank Hipoteczny S.A. identyfikował, mierzył, monitorował i zarządzał wszystkimi rodzajami ryzyk we współpracy z jednostkami kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem podmiotu dominującego.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na poziom ryzyka występującego w Banku w I połowie 2017 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ głównie na ryzyko kredytowe i na ryzyko rynkowe. Pomimo powyższego nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko.

W I półroczu 2017 roku Bank nie zidentyfikował nowych rodzajów ryzyka w swojej działalności, a lista ryzyk identyfikowanych przez Bank jako trwale istotne lub potencjalnie istotne prezentuje się jak poniżej:

➤ **Ryzyko kredytowe**, w skład którego wchodziły następujące rodzaje ryzyka:

- a. **Ryzyko kredytowe Filara I** tj. ryzyko wynikające z nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kredytobiorcy, która mogłaby spowodować zmianę wartości ekspozycji kredytowej wobec tego kredytobiorcy. Zmiana wartości ekspozycji może wynikać z:
 - niewypłacalności kredytobiorcy, który nie jest w stanie regulować zobowiązań umownych,
 - spadku wiarygodności kredytowej kredytobiorcy.
- b. **Ryzyko koncentracji** rozumiane jako ryzyko wynikające z zaangażowań wobec:
 - pojedynczych klientów lub grupy powiązanych klientów,
 - sektora gospodarki,
 - regionu gospodarczego,
 - specyficznych produktów,
 - technik redukcji ryzyka kredytowego.

Ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe, jak i pozabilansowe.

- c. **Ryzyko rezydualne** tj. ryzyko związane ze stosowaniem przez Bank technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą okazać się mniej efektywne niż oczekiwano.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank posiada zdefiniowane procedury i procesy zarządzania zarówno ryzykiem poszczególnego kredytobiorcy, jak i ryzykiem grup kredytoborców o zbliżonej charakterystyce. W Banku funkcjonują również wewnętrzne limity ekspozycji kredytowych, a kompetencje i proces podejmowania decyzji kredytowych jest uzależniony od oceny poziomu ryzyka. Bank przeprowadza także testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom rezerw tworzonych na ekspozycje kredytowe.

➤ **Ryzyko rynkowe**, w skład którego wchodziły:

- a. **Ryzyko walutowe**, które jest definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych.

- b. **Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej** definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów/zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub/i zmniejszenie wartości ekonomicznej kapitału spowodowane:
- niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych (przesunięcie/zmiana nachylenia krzywej dochodowości) lub
 - istotnej zmiany struktury terminowej (zapadalności/ wymagalności/ przeszacowania) pozycji wrażliwych.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka rynkowego Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, a ekspozycja na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej wyznaczana poprzez kalkulację pozycji pierwotnych w instrumentach bazowych jest monitorowana m.in. z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk).

- **Ryzyko płynności** rozumiane jako ryzyko związane z tym, iż Bank może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego), niezależnie od tego, czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane, bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swej kondycji finansowej.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka płynności Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych i na potrzeby zarządzania i monitorowania płynnością sporządza raporty płynności. W obszarze płynności długoterminowej Bank przeprowadza analizy stabilności źródeł finansowania oraz dokonuje pomiaru płynności strukturalnej w oparciu o wskaźniki pokrycia określające stopień finansowania kredytów długoterminowymi pasywami. Bank dokonuje również codziennej kalkulacji nadzorczych miar płynności krótko- i długoterminowej.

- **Ryzyko operacyjne** to możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

System zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego realizowany jest na wszystkich poziomach organizacyjnych Banku i jest stopniowo rozszerzany i rozwijany. W ramach zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego Bank m.in. gromadzi informacje na temat strat wynikających z ryzyka operacyjnego, monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego oraz limity strat, a także przeprowadza okresowo testy warunków skrajnych (analizy scenariuszy).

- **Ryzyko braku zgodności** jest to ryzyko sankcji prawnych bądź regulacyjnych, strat finansowych lub utraty reputacji, na jakie narażony jest Bank w wyniku nieprzestrzegania przepisów prawa, zaleceń Regulatorów lub przyjętych przez Bank standardów postępowania mających zastosowanie w jego działalności.

Bank ogranicza ryzyko braku zgodności m.in. poprzez analizę regulacji zewnętrznych mających zastosowanie w działalności Banku, identyfikację obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielanie zadań związanych z bieżącym zarządzaniem ryzykiem braku zgodności od zadań związanych z jego kontrolą. W ramach zarządzania przedmiotowym ryzykiem Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie, jakim dysponuje cała Grupa Pekao SA, wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w tej grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

- **Ryzyko reputacji** rozumiane jako obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy/inwestorów lub regulatorów. Ryzyko to należy postrzegać – ze względu na skalę i zakres działalności Banku – w kontekście ryzyka reputacji całej Grupy Pekao SA.

Ryzyko powyższe ograniczane jest poprzez obowiązek przeprowadzania wewnętrznych konsultacji w zakresie nowo wprowadzanych produktów i nowych rodzajów działalności pod kątem oceny ryzyk, które produkty/działania te mogą generować oraz wprowadzania metod ograniczania tych ryzyk.



- **Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne)** definiowane przez Bank jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności Banku i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym. Może ono doprowadzić do poważnych strat w dochodach i w konsekwencji do spadku wartości firmy. Ryzyko biznesowe może wynikać przede wszystkim z poważnego pogorszenia się sytuacji rynkowej, zmian u konkurencji lub zmian zachowania klientów, ale może również wynikać ze zmian w otoczeniu prawnym.

Elementem ryzyka biznesowego jest ryzyko strategiczne, czyli ryzyko poniesienia strat z tytułu decyzji lub radykalnych zmian w otoczeniu biznesowym, niewłaściwej realizacji decyzji, braku reakcji na zmiany w otoczeniu biznesowym, na przykład zmianę trendu w cyklu ekonomicznym. Ma ono wpływ na profil ryzyka Banku i w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na kapitał, dochody Banku, jak też na jego kierunek rozwoju i zakres działalności w długim terminie.

Ryzyko biznesowe ograniczane jest m.in. poprzez monitorowanie i odpowiednio szybkie reagowanie na zmieniającą się sytuację rynkową, kontrolę skutków ekonomicznych działań podejmowanych przez Bank, podejmowanie działań mających na celu ograniczanie kosztów i inne działania mające na celu optymalizację przychodów i kosztów.

- **Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych**, które definiowane jest jako ryzyko zmian otoczenia makroekonomicznego, które może mieć wpływ na przyszłe wymogi kapitałowe, bądź poziom dostępnych zasobów finansowych.

Bank ogranicza ryzyko zmian warunków makroekonomicznych poprzez monitorowanie sytuacji rynkowej i ekonomicznej oraz innych zmian zachodzących w otoczeniu gospodarczym Banku w celu podjęcia adekwatnych działań niezwłocznie po stwierdzeniu wystąpienia niekorzystnych dla Banku zjawisk i tendencji zagrażających utrzymaniu kapitałowych miar nadzorczych na wymaganym poziomie.

- **Ryzyko modeli** jest to ryzyko wdrożenia nieprawidłowo zbudowanych (zdefiniowanych) modeli, niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji. Jest to również ryzyko nienależytej kontroli i monitoringu w trakcie funkcjonowania modelu w Banku.

Ryzyko modeli obejmuje ryzyko danych, założeń, metodologiczne oraz administrowania modelami.

Bank ogranicza ryzyko modeli głównie poprzez wprowadzone procedury mające na celu zapewnienie odpowiedniej jakości modeli oraz zarządzanie nimi.

- **Ryzyko emisji listów zastawnych** jest to ryzyko poniesienia przez Bank strat związanych z koniecznością wykupu przed terminem wymagalności, wyemitowanych listów zastawnych w wyniku przekroczenia limitów ustawowych.

W celu ograniczenia ryzyka emisji listów zastawnych, Bank wprowadził wewnętrzne limity emisji listów zastawnych mające na celu zapewnienie „nadzabezpieczenia” emisji w stopniu zapewniającym zachowanie limitów ustawowych.

- **Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej** jest to ryzyko nadmiernego wzrostu ekspozycji kredytowych w stosunku do funduszy własnych Banku (Tier 1). W przypadku kryzysu finansowego, któremu towarzyszy duża zmienność cen aktywów, wysoka dźwignia finansowa może spowodować problemy płynnościowe lub straty Banku.

Bank ogranicza ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej poprzez:

- planowanie odpowiedniej struktury kapitałów,
- planowanie rozwoju aktywów i pasywów (w tym na podstawie analiz niedopasowania aktywów i pasywów),
- analizę negatywnych scenariuszy w ramach testów warunków skrajnych,
- system limitów wskaźnika nadmiernej dźwigni finansowej.

- **Ryzyko działalności bancassurance** jest to ryzyko strat poniesionych w związku z oferowaniem ubezpieczeń przez banki na podstawie umów zawartych pomiędzy bankiem a zakładem ubezpieczeń, w tym także ubezpieczeniowych produktów o charakterze inwestycyjnym lub oszczędnościowym.

Bank ogranicza ryzyko bancassurance poprzez analogiczne działania jak działania realizowane w celu ograniczenia

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko operacyjne.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu zarządzania ryzykiem występującymi w działalności Banku powołano następujące Komitety wspierające działalność Zarządu Banku:

- Komitet Kredytowy – którego przedmiotem działania jest ryzyko kredytowe;
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – którego działalność dotyczy ryzyka operacyjnego, ryzyka braku zgodności i ryzyka bancaassurance;
- Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) – którego przedmiotem działania są pozostałe ryzyka występujące w Banku, w tym w szczególności ryzyka rynkowe i ryzyko płynności.

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku żaden z zewnętrznych i wewnętrznych limitów nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności przez Bank.

Zarząd Banku zgodnie z wewnętrznymi regulacjami informowany jest o istotnych aspektach dotyczących każdego z identyfikowanych ryzyk.

W Banku działa Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej (BKKW), który wspiera Zarząd Banku w określaniu działań naprawczych i priorytetów ich realizacji, mając na uwadze konieczność zabezpieczenia potrzeb komórek organizacyjnych Banku i Klientów oraz zapewnienia zgodności działania Banku z przepisami wewnętrznymi Banku i przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykładają do zachowania bezpiecznych poziomów wykorzystania limitów związanych z emisją listów zastawnych określonych w ww. Ustawie.



Limity ustawowe związane z emisją listów zastawnych i poziom wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Limit	Opis limitu	Limit bieżący	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	15,91%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy).	81,47%	100,00%
art. 15 ust. 1 pkt. 5	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku.	0,00%	10,00%
art. 15 ust. 2	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku.	158,47%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nie zabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 pkt. 1 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	26,06%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	394,67%	4000,00%
art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	136,14%	nie mniej niż 110,00%

13

Sprawozdanie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A. z działalności Banku w I półroczu 2017 roku

art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	134,95%	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę).	65,11%	100,00%
art. 23 zd. 1	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	3,12%	10,00%
art. 23 zd. 2	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,35%	1,00%

Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2017 roku nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

Począwszy od 2016 roku Pekao Bank Hipoteczny S.A. przeprowadza testy płynności w okresach kwartalnych oraz test równowagi pokrycia raz na pół roku.

6. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018

W Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje Strategia Banku opracowana na lata 2015-2018, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 23/2015. Misją Banku jest przede wszystkim budowanie trwałej wartości dla Klientów i Akcjonariuszy poprzez dbałość o zachowanie najwyższych standardów w każdym przejawie jego działalności. Strategicznym celem Banku jest budowa silnej pozycji w Grupie Banku Pekao SA jako podmiotu zapewniającego długoterminowe finansowanie hipotecznej działalności kredytowej poprzez:

- maksymalne wykorzystanie możliwości emisyjnych Banku wynikających z wielkości portfela kredytowego zbudowanego w oparciu o współpracę z Bankiem Pekao SA,
- utrzymanie bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz pozostałych rodzajów ryzyk identyfikowanych w działalności Banku,
- utrzymanie ratingu emitowanych listów zastawnych na poziomie inwestycyjnym.

W kwestii zarządzania ryzykiem Bank przyjął m.in. następujące kierunki działania:

- apetyt na ryzyko pozostaje na poziomie zapewniającym bezpieczne zarządzanie Bankiem,



- kontynuowane będą działania w zakresie udzielania kredytów, monitorowania portfela i windykacji ekspozycji mające na celu utrzymanie jakości aktywów,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie wymaganym przez KNF, a kapitału wewnętrznego na bezpiecznym poziomie,
- utrzymywanie aktywów płynnych w wysokości umożliwiającej efektywne zarządzanie płynnością przy zachowaniu zrównoważonej struktury przepływów określonej przez limity płynności strukturalnej oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy płynności.

W przedmiocie źródeł finansowania Bank przyjął m.in. następujące założenia:

- maksymalne wykorzystanie możliwości emisyjnych Banku i osiągnięcie udziału w finansowaniu listami zastawnymi na poziomie powyżej 60% źródeł finansowania,
- finansowanie pomostowe poprzez udostępnienie linii kredytowej w Banku Pekao SA.

Wraz ze Strategią Banku zatwierdzono „Strategię rozwoju w zakresie technologii informatycznej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego – 2015-2018”.

Głównymi celami strategii jest:

- zapewnienie bezpieczeństwa w środowisku teleinformatycznym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi, zawartymi umowami i przyjętymi w banku standardami;
- zapewnienie infrastruktury aplikacyjnej wspierającej obecne i przyszłe procesy biznesowe oraz
- zapewnienie infrastruktury teleinformatycznej spełniającej standardy rynkowe w zakresie bezpieczeństwa, jakości i dostępności świadczonych usług IT.

Głównym założeniem tejże strategii jest współpraca z podmiotem dominującym w obszarze rozwoju i eksploatacji infrastruktury teleinformatycznej w celu osiągnięcia efektu synergii. Strategia IT jest zgodna z aktualnymi i przyszłymi oczekiwaniami biznesowymi ujętymi w Strategii Banku.

7. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

Bank Pekao S.A. posiada 2.230 imiennych akcji zwykłych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G” i „H”, o wartości nominalnej 100.000,- złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 223.000.000 złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. i uprawniających Bank Pekao S.A. do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZA	
		Liczba	%	Liczba	%
1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2.230	100	2.230	100

Zgodnie ze Statutem Banku wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi imiennymi. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innymi przepisami prawa. Papiery wartościowe emitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Banku.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji oraz prawa własności papierów wartościowych emitowanych przez Bank.

Do zmiany Statutu Banku wymagana jest Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku, zgoda Komisji Nadzoru Finansowego oraz zarejestrowanie zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

8. Władze Spółki

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Pekao Banku Hipotecznym S.A. oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2017 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku.

Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Pekao Banku Hipotecznego S.A. organem zarządzającym Banku jest **Zarząd**. Członkowie Zarządu powoływani są w liczbie od trzech do pięciu osób przez Radę Nadzorczą, która ustala liczbę członków Zarządu.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 13 Zasad Ładu Korporacyjnego członkowie Zarządu Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękojmi należytego wykonywania obowiązków, dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Zarządu (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Zarządu (ocena kolektywna). Ocenę odpowiedniości przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach.

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z: wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej), doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk), umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 15 Zasad Ładu Korporacyjnego wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Banku pomiędzy członków Zarządu został dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz znajduje odzwierciedlenie w regulacjach wewnętrznych.

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna mieć obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków



Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata i mogą być odwołani w każdym czasie. Zarząd reprezentuje Pekao Bank Hipoteczny S.A. na zewnątrz oraz kieruje jego działalnością. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące prowadzenie spraw Banku, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych oraz rocznych planów finansowych. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

Do kompetencji Zarządu Banku należy w szczególności:

- sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Banku oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie decyzji o emisji hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz określanie warunków i formy emisji,
- podejmowanie decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, chyba że prawo do podejmowania decyzji w tych sprawach Zarząd powierzy stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 19 Zasad Ładu Korporacyjnego **członkowie Rady Nadzorczej** Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękami należytego wykonywania obowiązków, dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Rady Nadzorczej (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Rady Nadzorczej (ocena kolektywna). Ocenę odpowiedniości przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach.

W celu wzmocnienia realizacji wytycznych wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego Bank wprowadził do wewnętrznych regulacji prawnych stosowne postanowienia odzwierciedlające przedmiotowe wytyczne, w tym m. in. wprowadził zmiany w Statucie Banku dotyczące kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej i ich liczby.

W odniesieniu do organu nadzorującego Bank przyjął następujące regulacje wewnętrzne:

- „Politykę dotyczącą oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym Spółka Akcyjna”;
- „Politykę różnorodności w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”

Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy, m.in.:

- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,
- wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia na zbycie akcji,
- wyrażanie opinii w sprawach wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy lub przekracza kwotę 12.000.000,-zł (słownie: dwanaście milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażoną w walutach wymiennalnych.

Walne Zgromadzenie Banku zwoływane jest przez Zarząd. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego



roku obrotowego Banku. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie - jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie - oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku netto lub o pokryciu strat netto,
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku należy m.in.:

- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian Statutu Banku,
- podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
- ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
- podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Banku.

Poniżej zawarte są informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz informacje dotyczące łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez Bank dla osób zarządzających i nadzorujących.

◆ Zarząd

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. działał w następującym składzie:

- Pan Tomasz Mozer – Prezes Zarządu;
- Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu;
- Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

W I półroczu 2017 roku Zarząd Banku uzyskał roczne wynagrodzenie w wysokości:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie w I półroczu 2017 r. (zł) (bez składek ZUS)	Zmienne wynagrodzenie za 2012, 2013, 2014 r. i 2015 i 2016 r. (zł), wypłacone w I półroczu 2017 roku (bez składek ZUS)
Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	300 000,00	326 470,64
Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	225 000,00	164 330,63
Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	203 111,44	164 105,63

Sprawozdanie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A. z działalności Banku w I półroczu 2017 roku

Wynagrodzenia wykazane w powyższej tabeli nie obejmują rezerw w wysokości 325 tys. zł z tytułu systemu zmiennego wynagradzania (bez składek ZUS).

Zasady wynagradzania członków Zarządu, wysokość wynagrodzenia tych osób, a także inne świadczenia wynikające z tytułu pełnionych funkcji są ustalane w tajnym głosowaniu zwykłą większością głosów przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej niezwłocznie po powołaniu Zarządu lub jednego z jego członków.

W razie nieobecności Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, odpowiednio Wiceprzewodniczący lub Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazuje do udziału w głosowaniu spośród pozostałych członków Rady odpowiednią liczbę osób dla zachowania trzyosobowego quorum. Powyższy tryb stosuje się odpowiednio w przypadku zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu, wysokości wynagrodzenia tych osób, a także innych świadczeń wynikających z tytułu pełnionych funkcji.

◆ Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 13 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Grzegorz Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Diego Biondo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Luigi Lovaglio	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Żuchaj	Członek Rady Nadzorczej
Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 14 czerwca 2017 r. Pan Diego Biondo zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 14 czerwca 2017 r.

W dniu 17 lipca 2017 r. Pekao Bank Hipoteczny S.A. otrzymał rezygnację Pana Luigi Lovaglio z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 21 czerwca 2017 r.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2017 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 40 tys. zł. Powyższe wynagrodzenie obejmuje koszty wynagrodzenia bez składek z tytułu ubezpieczeń społecznych.

▪ KOMITET AUDYTU

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej pracował w składzie:

Sprawozdanie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A. z działalności Banku
w I półroczu 2017 roku



- Pani Zofia Barbara Liberda – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pani Janina Harasim oraz
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

▪ **KOMITET KREDYTOWY**

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 13 czerwca 2017 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

- Pan Diego Biondo – Przewodniczący Komitetu Kredytowego.
- Pan Grzegorz Piwowar,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

W związku ze złożoną z dniem 14 czerwca 2017 r. rezygnacją Pana Diego Biondo z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A., Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w dwuosobowym składzie.

◆ **Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy**

Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadający 100% akcji Banku.

• **Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy. Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych. Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi na koniec czerwca 2017 roku zaprezentowane są w nocie 29 Sprawozdania finansowego.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. posiada zaciągnięty kredyt w wysokości 95 mln CHF w UniCredit Bank Ireland p.l.c. z datą zapadalności 17 marca 2020 r. W dniu 27 kwietnia 2017 r. została aneksowana umowa linii kredytowej z UniCredit Bank Ireland p.l.c. w zakresie zniesienia obowiązku pozostawania w Grupie UniCredit.

• **Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych**

▪ **Umowy o udzielenie kredytu**

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w I półroczu 2017 roku nie podpisał znaczących umów o udzielenie kredytów.

▪ **Umowy dotyczące linii kredytowych**

W dniu 24 lutego 2017 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu



kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2018 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2024 r. Równocześnie w aneksie wprowadzono możliwość podwyższenia marży kredytowej w sytuacji wystąpienia któregokolwiek z określonych (w Umowie) warunków naruszenia Umowy.

9. Dodatkowe informacje

- Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

W dniu 17 lipca 2017 r. Pekao Bank Hipoteczny S.A. otrzymał rezygnację Pana Luigi Lovaglio z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 21 czerwca 2017 r.

- Zobowiązania warunkowe

- **Wszczęte postępowania sądowe**

Na dzień 30 czerwca 2017 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 192 670 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 52 932 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem na łączną kwotę 2 888 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank ma utworzoną rezerwę w wysokości 479 tys. zł.

W prezentowanym zakresie, sześć postępowań przeciwko Bankowi ma związek z kredytami denominowanymi tj. umowami, w których kredyt w CHF jest obsługiwanych w PLN, a powód wskazuje w tym kontekście na niedozwolone postanowienia umowne. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 2 106 tys. zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w dwóch sprawach, o których mowa powyżej, zapadły nieprawomocne wyroki Sądu oddalające powództwo.

- **Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów**

Wartość zobowiązań Banku z tytułu udzielenia kredytów wg stanu na koniec czerwca 2017 roku wynosi 5 908 tys. zł.

- **Inne zobowiązania związane z transakcjami pozabilansowymi**

Wartość zobowiązań z tytułu transakcji pozabilansowych – instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX) według stanu na koniec I półrocza 2017 r. wynosi 4 138 999 tys. zł.



- Pozostałe informacje

Bank posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.

Struktura została określona w taki sposób, aby nie zachodziły wątpliwości co do zakresu obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych stanowisk. Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka. Podziały realizowanych zadań zapewniają niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

W celu realizacji zasad wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego, w Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje - wprowadzona w Banku Uchwałą Zarządu nr 162/2016, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku na mocy Uchwały nr 31/2016 - **Polityka określająca kryteria oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Przedmiotowa Polityka określa kryteria oceny odpowiedniości członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku na etapie powoływania i w toku sprawowania funkcji, reguluje przebieg procesu oceny odpowiedniości, zadania Rady Nadzorczej w procesie oceny odpowiedniości oraz środki naprawcze mające zastosowanie odpowiednio do członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, w celu zapewnienia spełnienia wymogów odpowiedniości.

W dniu 23 maja 2016 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 19/2016 wprowadzono w Pekao Banku Hipotecznym S.A. **Politykę różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Niniejsza Polityka określa strategię w zakresie zarządzania różnorodnością, rozumianą jako różnice pomiędzy osobami wynikającymi z płci, kierunku, wykształcenia, wieku, doświadczenia zawodowego i innych cech, której celem jest zapewnienie wysokiej jakości realizacji zadań poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych funkcji, stosują w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności. Przedmiotowa regulacja jest spójna ze wzorcami Ładu Korporacyjnego obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W dniu 19 września 2016 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 32/2016 wprowadzono w Pekao Banku Hipotecznym S.A. **„Politykę doboru kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”**. Celem Polityki jest zagwarantowanie optymalnego i jednolitego procesu Doboru Kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, tak aby zapewnić wykonywanie zadań związanych z realizacją planów i strategii biznesowej Banku, przez osoby posiadające niezbędną wiedzę, doświadczenie oraz umiejętności, a także cieszące się dobrą reputacją.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku obowiązuje **Polityka zgłaszania Naruszeń (whistleblowing)**, której celem jest stworzenie Pracownikom bezpiecznych kanałów sygnalizowania zaobserwowanych w Banku praktyk niezgodnych z obowiązującym prawem, nieuczciwych lub nieetycznych (tj. „Naruszeń”) lub uzasadnionych podejrzeń ich zaistnienia oraz zapewnienie, że zgłoszone problemy zostaną



poddane analizie i właściwie zarządzane, a zgłaszający je w dobrej wierze będzie chroniony przed działaniami odwetowymi.

W Banku obowiązuje, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/2015 z dnia 18 lutego 2015 roku, **Polityka bancassurance w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Politykę wdrożono w związku z wydaniem w dniu 24 czerwca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”) Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Zgodnie z Rekomendacją U:

Rekomendacja 1: Zarząd banku jest odpowiedzialny za opracowanie, zatwierdzenie oraz wprowadzenie w życie – w formie pisemnej – polityki w zakresie bancassurance. Polityka ta powinna wynikać z zatwierdzonej przez radę nadzorczą strategii prowadzenia działalności. (...).

Rekomendacja 4: Rada nadzorcza, w ramach wypełniania swoich funkcji i odpowiedzialności za system zarządzania ryzykiem w banku, powinna monitorować realizację polityki banku w zakresie bancassurance oraz zasad polityki rachunkowości w tym obszarze (...).

W celu zapewnienia spójnego systemu zarządzania ryzykiem działalności bancassurance w ramach Grupy Banku Pekao, przy opracowaniu niniejszego dokumentu uwzględnione zostały rozwiązania przewidziane w „Polityce bancassurance w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna”, mając na uwadze specyfikę Banku.

Bank posiada system zarządzania dostosowany do skali i złożoności jego działania. W ramach systemu zarządzania w szczególności wyróżnia się:

- system zarządzania ryzykiem oraz
- system kontroli wewnętrznej.

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych zapewniających:

- 1) skuteczność i efektywność działania Banku,
- 2) wiarygodność sprawozdawczości finansowej,
- 3) zgodność działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami nadzorczymi i regulacjami wewnętrznymi.

Bank prowadzi przejrzystą **politykę informacyjną** dotyczącą działalności Banku, uwzględniającą potrzeby wszystkich interesariuszy i zapewniającą równy dostęp do informacji. W szczególności istotną platformą komunikacyjną jest strona internetowa Banku, na której zamieszczane są m. in. informacje dotyczące ładu korporacyjnego w Banku, raportów rocznych, okresowych i bieżących, programu emisji hipotecznych listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów.



10. Oświadczenia Zarządu

◆ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności

Pekao Bank Hipoteczny S.A. oświadcza, że przyjął do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane na podstawie uchwały Komisji Nadzoru Finansowego Nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 roku (Dz. Urz. KNF poz. 17), z uwzględnieniem zasady proporcjonalności w zakresie:

- § 28 ust. 3 i 4 dot. przygotowania i przedstawiania organowi stanowiącemu przez organ nadzorujący raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej oraz dokonywania przez organ stanowiący oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej,
- § 31 ust. 4 dot. określenia w Polityce informacyjnej zasad i terminów udzielania odpowiedzi udziałowcom,
- § 45 ust. 2 i 3 dot. szacowania ryzyka nieosiągnięcia celów określonych w § 45 ust. 1 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz dokumentowania procesu zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

Zasady Ładu Korporacyjnego mają za zadanie zwiększyć przejrzystość działania instytucji finansowych, poprawić skuteczność funkcjonowania ich organów statutowych oraz ograniczyć występowanie konfliktów interesów. Mają one przede wszystkim służyć dalszemu odpowiedzialnemu działaniu Banku z poszanowaniem interesu interesariuszy, a także odpowiedzialnemu i lojalnemu postępowaniu udziałowców.

Bank powołuje się na zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki działalności prowadzonej przez Bank (Bank jest bankiem specjalistycznym działającym w oparciu o ustawę o listach zastawnych i bankach hipotecznych).

W szczególności Bank posiada wyłącznie jednego akcjonariusza, a obowiązujące w Banku zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej w sposób należyty zabezpieczają interesy udziałowca.

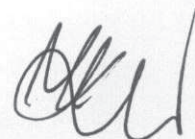
Tekst Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych publikowany jest na stronie internetowej Pekao Banku Hipotecznego S.A. w zakładce: O Banku/Zasady Ładu Korporacyjnego".

W dniu 27 lutego 2017 roku na mocy Uchwały nr 4/2017 Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniem § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, dokonała pozytywnej oceny stosowania w 2016 roku przyjętych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, której wyniki zostały udostępnione na stronie internetowej Banku oraz przekazane pozostałym organom Banku.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. kieruje się w swej działalności zasadami społecznej odpowiedzialności i jest wrażliwy na potrzeby klientów i akcjonariuszy.

Bank w pełni stosuje zasady zawarte, w przyjętych przez Zarząd Banku obowiązujących regulacjach, tj.:

- „Regulamin udzielania kredytów oraz podejmowania innych zobowiązań pozabilansowych wobec Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i podmiotów z nimi powiązanych oraz podmiotów będących na Liście Oficerów Korporacyjnych”;
- "Polityka zgodności",
- „Karta Zasad” oraz
- Zasady Ładu Korporacyjnego.



Zarząd Banku podejmuje czynności mające na celu zapewnienie zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa i ładu korporacyjnego obowiązującego w Grupie Pekao S.A. Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka. Podziały realizowanych zadań zapewniają niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

Bank posiada opracowane w formie pisemnej zasady sprawowania kontroli wewnętrznej, dostosowane do specyfiki, wielkości i profilu ryzyka Banku i obejmujące m.in. zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny. System kontroli wewnętrznej obejmuje: mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, audyt wewnętrzny. Wyodrębniona jednostka kontroli ryzyka niezależna od jednostek biznesowych odpowiada za pomiar i kontrolę identyfikowanych ryzyk.

Powołany w Banku Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej wspiera Zarząd Banku poprzez wydawanie opinii i zaleceń mających wpływ na efektywność i skuteczność działania systemu kontroli wewnętrznej.

Bank promuje zachowania zgodne z najlepszymi praktykami bankowymi i zasadami obowiązującymi w Grupie.

Zgodnie z uchwałą nr 39/2017 Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) z dnia 19 kwietnia 2017 r. Bank jest zobowiązany do wniesienia składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej za 2017 r. w terminie do dnia 20 lipca br. Zgodnie z możliwością wnoszenia składek w formie zobowiązań do zapłaty przewidzianą w tej uchwale oraz art. 303 ust. 1 Ustawy o BFG, Bank wniesie maksymalną możliwą kwotę, tj. 30% składki na ww. fundusz w formie zobowiązań do zapłaty.

• **Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. oświadcza, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

◆ **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za I półrocze 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis istotnych ryzyk i zagrożeń.



PODPISY

Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31-07-2017	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
31-07-2017	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
31-07-2017	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

Wybrane dane finansowe dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Rachunek zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek	15 532	17 510	3 657	3 997
Wynik z tytułu prowizji i opłat	372	563	88	129
Wynik na działalności operacyjnej	3 623	4 051	853	925
Zysk przed opodatkowaniem	3 623	4 051	853	925
Zysk za okres	2 620	3 184	617	727
Zysk na jedną akcję*	1,17	1,43	0,28	0,33
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 902	-44 471	22 108	-10 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	717	57	169	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55 875	67 188	-13 155	15 338
Przepływy pieniężne netto, razem	38 744	22 774	9 122	5 199
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	2 141 427	2 193 500	506 667	495 818
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 933 862	2 024 230	457 556	457 557
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 265 731	1 282 719	299 475	289 946
Zobowiązania wobec banków	506 189	529 229	119 766	119 627
Kapitał własny	325 510	323 124	77 016	73 039
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	52 762	50 407
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230	2 230	2 230
Wartość księgową na jedną akcję	146	145	35	33
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,40%	16,86%	18,40%	16,86%

* Zysk na jedną akcję wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji

Do przeliczenia wybranych pozycji ze złotych na EUR zastosowano następujące kursy:

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - średni kurs ogłoszony przez NBP na 30 czerwca 2017 r. - 1 EUR = 4,2265 oraz na 31 grudnia 2016 r. - 1 EUR = 4,4240,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat - średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio I półrocza 2017 r. oraz I półrocza 2016 r. - 1 EUR = 4,2474 oraz 1 EUR = 4,3805,
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych - kursy zastosowane do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat.

*Śródroczne Skrócone
Sprawozdanie finansowe
Pekao Bank Hipoteczny S.A. w Warszawie
za okres
od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku*

*sporządzone wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez
Unię Europejską*

31 lipca 2017 roku

SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	4
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	5
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	7
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	9
<i>Znaczące zasady rachunkowości</i>	9
a) <i>Oświadczenie o zgodności</i>	9
b) <i>Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	9
<i>Zastosowanie szacunków i założeń</i>	14
<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	14
<i>Adekwatność kapitałowa</i>	17
<i>Noty do rachunku zysków i strat</i>	19
1) <i>Wynik z tytułu odsetek</i>	19
2) <i>Wynik z tytułu prowizji i opłat</i>	19
3) <i>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	19
4) <i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	20
5) <i>Ogólne koszty administracyjne</i>	20
6) <i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>	20
7) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	20
8) <i>Podatek dochodowy</i>	21
9) <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	21
<i>Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	22
10) <i>Kasa i środki w Banku Centralnym</i>	22
11) <i>Należności od banków</i>	22
12) <i>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	22
13) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	23
14) <i>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	24
15) <i>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</i>	24
16) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	25
17) <i>Wartości niematerialne</i>	25
18) <i>Inne aktywa</i>	26
19) <i>Zobowiązania wobec banków</i>	26
20) <i>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	26
21) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	27
22) <i>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</i>	27
23) <i>Rezerwy</i>	29
24) <i>Inne zobowiązania</i>	29
25) <i>Kapitał własny</i>	29
26) <i>Rachunkowość zabezpieczeń</i>	31
<i>Pozostałe noty</i>	34
27) <i>Zobowiązania warunkowe</i>	34
28) <i>Aktywa stanowiące zabezpieczenie</i>	35
29) <i>Jednostki powiązane</i>	36
30) <i>Wynagrodzenia</i>	37
31) <i>Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji</i>	38
32) <i>Zdarzenia po dacie bilansowej</i>	38

Rachunek zysków i strat

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody z tytułu odsetek	1	32 515	35 602
Koszty z tytułu odsetek	1	<u>-16 983</u>	<u>-18 092</u>
Wynik z tytułu odsetek	1	15 532	17 510
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	599	827
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	<u>-227</u>	<u>-264</u>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2	372	563
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	3	1 366	1 342
Pozostałe przychody operacyjne	4	<u>93</u>	<u>24</u>
		1 459	1 366
Ogólne koszty administracyjne	5	-10 821	-10 027
Odpisy z tytułu utraty wartości	6	-2 832	-5 177
Pozostałe koszty operacyjne	7	<u>-87</u>	<u>-184</u>
		-13 740	-15 388
Wynik na działalności operacyjnej		3 623	4 051
Zysk przed opodatkowaniem		3 623	4 051
Podatek dochodowy	8	<u>-1 003</u>	<u>-867</u>
Zysk za okres		2 620	3 184
Zysk na jedną akcję	9	1,17	1,43

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

<i>W tysiącach zł</i>		01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk za okres		2 620	3 184
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		212	-116
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	-40	22
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto	25	172	-94
Wycena instrumentów zabezpieczających, brutto		-501	3 193
Podatek odroczone z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływów pieniężnych	8	95	-607
Wycena instrumentów zabezpieczających, netto	25	-406	2 586
Całkowite dochody razem, netto		2 386	5 676

Noty przedstawione na stronach od 8 do 39 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2017 r.

W tysiącach zł	Nota	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	13 407	11 564
Należności od banków	11	66 010	29 109
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	12	158	604
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	5 958	6 375
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	1 933 862	2 024 230
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	15	119 068	118 763
Rzeczowe aktywa trwałe	16	991	989
Wartości niematerialne	17	84	34
Inne aktywa, w tym:	18	1 889	1 832
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	150	0
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	0	346
Aktywa razem		2 141 427	2 193 500
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	19	506 189	529 229
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	20	210	58
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	26 222	42 292
Zobowiązania wobec klientów	21	10 029	10 285
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	22	1 265 731	1 282 719
Rezerwy	23	737	683
Inne zobowiązania, w tym:	24	6 799	5 110
- zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24	0	479
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	87	0
Zobowiązania razem		1 815 917	1 870 376
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	25	223 000	223 000
Pozostałe kapitały	25	99 890	91 403
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego		2 620	8 721
Kapitał własny razem		325 510	323 124
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 141 427	2 193 500

Noty przedstawione na stronach od 8 do 39 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

W tysiącach zł

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2016 r.			323 124			
Saldo na 31 grudnia 2016 r.		223 000	64 358	23 322	3 723	8 721
Saldo na 1 stycznia 2017 r.	25	223 000	64 358	23 322	3 723	8 721
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu	25	0	0	0	172	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	25	0	0	0	-406	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2016		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	8 721	0	0	-8 721
Zysk za okres		0	0	0	0	2 620
Saldo na 30 czerwca 2017 r.		223 000	73 079	23 322	3 489	2 620
Kapitał własny razem			325 510			

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł

		Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2015 r.			311 725			
Saldo na 31 grudnia 2015 r.		223 000	59 313	23 322	1 045	5 045
Saldo na 1 stycznia 2016 r.		223 000	59 313	23 322	1 045	5 045
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu		0	0	0	-94	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu		0	0	0	2 586	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2015		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	5 045	0	0	-5 045
Zysk za okres		0	0	0	0	3 184
Saldo na 30 czerwca 2016 r.		223 000	64 358	23 322	3 537	3 184
Kapitał własny razem			317 401			

Noty przedstawione na stronach od 8 do 39 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

W tysiącach zł

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk za okres	2 620	3 184
Korekty razem	91 282	-47 655
Amortyzacja	168	115
Odsetki i dywidendy	16 347	16 997
Zapłacony podatek dochodowy	-665	-1 088
Zyski /straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-16	20
Zmiana stanu odpisów na utratę wartości	2 563	5 274
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	-1 224	-25 559
Zmiana stanu należności od klientów	87 805	-89 717
Zmiana stanu pozostałych aktywów	460	-1 369
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	16 391	24 416
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	-17 147	14 115
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-13 400	9 141
Przeptywy netto z działalności operacyjnej	93 902	-44 471
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-219	-772
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	16	143
Inne wpływy związane z działalności inwestycyjną	920	686
Przeptywy netto z działalności inwestycyjnej	717	57
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	84 085
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	-39 679	0
Zapłacone odsetki z tytułu finansowania banku	-16 196	-16 897
Przeptywy netto z działalności finansowej	-55 875	67 188
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	38 744	22 774
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	40 673	24 976
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	79 417	47 750
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	38 744	22 774

Noty przedstawione na stronach od 8 do 39 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma siedzibę w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa. Bank jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000027441.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Pekao S.A. Bank stanowi część Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i jego sprawozdania finansowe na potrzeby nadzoru są konsolidowane z Bankiem Pekao S.A.

W dniu 7 czerwca 2017 r. Bank Pekao S.A. otrzymał od UniCredit S.p.A. zawiadomienie o zmniejszeniu do 6,26% posiadanego dotychczas przez UniCredit S.p.A. udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynoszącego 39,06%, w wyniku realizacji umowy sprzedaży akcji Banku z dnia 8 grudnia 2016 r., zawartej pomiędzy UniCredit S.p.A., jako sprzedającym, oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. i Polskim Funduszem Rozwoju S.A., jako kupującymi ("Kupujący").

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2017 r. był następujący:

Pan Tomasz Mozer – Prezes Zarządu,
Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,
Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Banku nie uległ zmianie.

W okresie od 01.01.2017 r. do 13.06.2017 r. Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w składzie:

Pan Grzegorz Piwowar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Diego Biondo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Luigi Lovaglio – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Elżbieta Żuchaj – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Pani Zofia Barbara Liberda – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 14 czerwca 2017 r. Pan Diego Biondo zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

W dniu 17 lipca 2017 r. Bank otrzymał rezygnację Pana Luigi Lovaglio z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 21 czerwca 2017 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. dnia 31 lipca 2017 r.

Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone sprawozdanie Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2017 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF UE), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. i zawiera dane jednostkowe Banku. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego lub na stronie internetowej Banku www.pekaobh.pl.

Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) Bank zobowiązany jest do sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego.

Przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowych Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości,



Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

W ocenie Banku zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy standard, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który został zatwierdzony przez Komisję Europejską Rozporządzeniem nr 2016/2067 z dnia 22 listopada 2016 roku. Stosowanie MSSF 9 obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Nowy standard wprowadzi zmieniony model klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, model utraty wartości instrumentów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej” oraz nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych, według wymogów MSSF 9, zależy od:

- modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek (ang. *solely payments of principal and interest*, w skrócie: „SPPI”).

W zależności od modelu biznesowego jednostki aktywa finansowe mogą zostać zaklasyfikowane jako:

- utrzymywane w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych (ang. *Held to Collect*, w skrócie: „HTC”) (w przypadku pozytywnego testu SPPI wyceniane według zamortyzowanego kosztu i podlegające odpisom z tytułu utraty wartości zgodnie z modelem oczekiwanej straty),
- utrzymywane w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych lub w celu sprzedaży (ang. *Both Held to Collect and for Sale*, w skrócie: „HTC and for sale”) (w przypadku pozytywnego testu SPPI wyceniane w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny i podlegające odpisom z tytułu utraty wartości zgodnie z modelem oczekiwanej straty),
- przeznaczone do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

Bank przeprowadził analizę stosowanych modeli zarządzania poszczególnymi kategoriami aktywów finansowych oraz charakterystyki przepływów pieniężnych i ocenia, że:

- należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom, które zgodnie z MSR 39 są zaklasyfikowane do kategorii pożyczki i należności i są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych, będą w większości wycenione według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9,
- dłużne papiery wartościowe, które zgodnie z MSR 39 są zaklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży, są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych lub w celu sprzedaży i będą wyceniane w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z MSSF 9,
- aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym aktywa i zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych będą w dalszym ciągu wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Bank ocenia, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na zasady rachunkowości dotyczące zobowiązań finansowych, gdyż MSSF 9 w znacznym stopniu zachowuje dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych.

Utrata wartości

MSSF 9 zastępuje obowiązujący zgodnie z postanowieniami MSR 39 model utraty wartości funkcjonujący w oparciu o pojęcie „straty poniesionej”, nowym modelem opartym o pojęcie „oczekiwanych strat kredytowych” (ang. expected credit loss, w skrócie: „ECL”). Bezpośrednią konsekwencją tej zmiany, będzie konieczność liczenia odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględniania prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji. Zmiana koncepcji straty poniesionej (MSR 39) na rzecz straty oczekiwanej, będzie miała daleko istotne konsekwencje w zakresie modelowania parametrów ryzyka kredytowego oraz ostatecznej wysokości utworzonych odpisów. Stosowany obecnie okres identyfikacji straty (ang. Loss Identification Period) nie będzie występował, a wraz z nim wyeliminowana zostanie kategoria odpisów IBNR (ang. Incurred But Not Reported). Zgodnie z MSSF 9, w miejsce odpisów z tytułu IBNR oraz odpisów dla ekspozycji niepracujących, odpis z tytułu utraty wartości będzie wyznaczany w następujących kategoriach:

- Koszyk 1 – 12 - miesięczna oczekiwana strata kredytowa – oczekiwana strata, która wynikać będzie z możliwych przypadków default'u w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego,
- Koszyki 2 i 3 - oczekiwana strata kredytowa w okresie życia aktywa finansowego – oczekiwana strata, która wynikać będzie ze wszystkich możliwych przypadków default'u w okresie oczekiwanego życia aktywa finansowego.

Pomiar oczekiwanej straty kredytowej w okresie życia aktywa finansowego będzie miał zastosowanie do wszystkich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 2) lub zidentyfikowano przesłankę utraty wartości (Koszyk 3). W koszyku 1 pomiar 12-miesięcznej oczekiwanej straty kredytowej dokonywany będzie dla wszystkich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i nie zidentyfikowano przesłanki utraty wartości.

Harmonogram wdrożenia

Zarząd Banku powołał zespół projektowy dedykowany wdrożeniu standardu MSSF 9, angażujący głównie Obszar Operacji i Finansów i Obszar Ryzyka, jednocześnie angażując również departamenty biznesowe, informatyczne oraz organizacji. Prace projektowe Banku wspierane są – na mocy stosownej umowy – przez firmę zewnętrzną.

W odniesieniu do klasyfikacji i wyceny, Bank przeprowadza szczegółową ocenę charakterystyki przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSR 39, w celu zidentyfikowania aktywów, które w przypadku niespełnienia testu SPPI, będą potencjalnie musiały być wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9.

Bank, w ramach prowadzonego projektu wdrożenia MSSF 9, pracuje nad wdrożeniem nowej metodyki kalkulacji odpisów oraz nad implementacją odpowiednich zmian w systemach IT oraz procesach funkcjonujących w Banku. Prace metodologiczne koncentrują się na rozbudowie stosowanych obecnie rozwiązań, jak również nad wdrożeniem elementów zupełnie nowych. W zakresie rozbudowy, mają miejsce prace dostosowujące poszczególne składowe modelu stosowanego dotychczas do kalkulacji rezerw IBNR tak by mogły zostać wykorzystane w oszacowaniach straty oczekiwanej. W zakresie rozwiązań nowych, prace przede wszystkim obejmują opracowanie kryteriów transferu pomiędzy

koszykami, jak również uwzględnienie prognoz ekonomicznych przy szacowaniu wartości odpisów.

Potencjalny wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe

Ilościowa ocena wpływu zmian na sprawozdanie finansowe w momencie zastosowania standardu nie jest jeszcze dostępna z uwagi na status wyżej opisanych działań.

W ocenie Banku wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego na koncepcji ECL będzie miało wpływ na wzrost wysokości odpisów dla ekspozycji znajdujących się w portfelu Banku, szczególnie w zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2 (pomiar oczekiwanej straty kredytowej w okresie życia aktywa finansowego).

Bank nie przewiduje istotnego wpływu na poziom lub zmienność wyniku lub innych całkowitych dochodów w kolejnych latach w związku ze zmianą zasad klasyfikacji i metod wyceny instrumentów finansowych. Ostateczny wynik będzie zależał od struktury aktywów na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.

Wszelkie zmiany wartości bilansowej instrumentów finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9 zostaną odniesione na kapitały własne Banku na dzień 1 stycznia 2018 r.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2017 roku:

Żadne nowe standardy, interpretacje lub zmiany istniejących standardów wydane przez RMSR i przyjęte przez UE nie weszły w życie od dnia 1 stycznia 2017 r.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF14,
- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przy sporządzeniu śródrocznego sprawozdania finansowego Bank przyjął te same zasady oszacowania, które zastosowano do sprawozdania Pekao Bank Hipoteczny S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych (nota 6, 14)
- wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (nota 12, 20, 26)

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe jest podstawowym rodzajem ryzyka występującym w Banku mającym istotny wpływ na jego wyniki.

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych bez uwzględniania posiadanych zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela kredytowego Banku:

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Ekspozycje nieprzeterminowane*, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 754 456	1 830 464
Ekspozycje przeterminowane**, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	42 933	53 568
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości	147 152	150 280
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 944 541	2 034 312
Odsetki	39 476	37 519
Odpisy z tytułu utraty wartości	-50 155	-47 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 933 862	2 024 230

*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

**z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

Wartość bilansowa ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania prezentuje poniższe zestawienie:

W tysiącach zł

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	Należności od banków		Przedsiębiorstwa*		Osoby fizyczne	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
- nieprzeterminowane	66 010	29 109	943 019	989 080	770 012	772 188
- do 30 dni	0	0	7 594	30 278	38 469	44 431
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	2 490	4 205	7 162	8 487
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	348	2 982	4 066	5 917
- powyżej 90 dni**	0	0	15 149	9 172	19 026	27 254
Razem brutto	66 010	29 109	968 600	1 035 717	838 735	858 277

Rezerwa IBNR

- nieprzeterminowane	0	0	-751	-1 011	-1 137	-1 127
- do 30 dni	0	0	-32	-49	-425	-227
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	-4	-100	-267	-344
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	-1	-7	-156	-355
- powyżej 90 dni	0	0	-373	-226	-403	-577
Razem	0	0	-1 161	-1 393	-2 388	-2 630

Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości

	66 010	29 109	967 439	1 034 324	836 347	855 647
--	---------------	---------------	----------------	------------------	----------------	----------------

* łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

**kredyty, dla których Bank nie stwierdził utraty wartości w drodze analizy indywidualnej

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Bank identyfikuje również **ryzyko rynkowe** obejmujące:

- ryzyko walutowe definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów/zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub/i zmniejszenia wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i metody jego pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wykorzystanie limitów na ryzyko stopy procentowej

Rodzaj limitu	Limit 30.06.2017 (w tys. zł)	30.06.2017	Limit 31.12.2016 (w tys. zł)	31.12.2016
VaR IR	400	23%	400	25%
Limit WEK*	6 390	12%(limitu)	6 212	10%(limitu)
Limit NII**	3 468	63%	3 370	66%

*limit wyznaczany jako 2% Funduszy Własnych Banku

** limit wyznaczany jako 10% wyniku odsetkowego za rok poprzedni

Wykorzystanie limitów na ryzyko walutowe

Rodzaj limitu	Limit (w tys. zł)	30.06.2017	31.12.2016
otwarta pozycja w CHF	2 000	10%	12%
otwarta pozycja w EUR	1 200	42%	16%
otwarta pozycja w USD	800	51%	73%
otwarta pozycja całkowita	4 000	17%	21%
VaR FX	75	11%	18%

Ryzyko płynności jest w Banku rozumiane jako ryzyko związane z tym, iż Bank może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego), niezależnie od tego, czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane, bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swej kondycji finansowej.

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Ryzyko operacyjne Bank definiuje jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnej zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Bank identyfikuje i zarządza również ryzykiem emisji listów zastawnych, ryzykiem braku zgodności, ryzykiem biznesowym (w tym ryzykiem strategicznym), ryzykiem zmian warunków makroekonomicznych, ryzykiem reputacji i ryzykiem modeli.

Adekwatność kapitałowa

Adekwatność kapitałowa to proces mający na celu zapewnienie, iż poziom ryzyka podejmowanego przez Bank (mierzony za pośrednictwem wymogów kapitałowych) może zostać pokryty posiadanym kapitałem (mierzonym przez fundusze własne) w określonym horyzoncie czasowym.

Proces zarządzania adekwatnością kapitałową obejmuje w szczególności:

- określanie ryzyka (wymogów kapitałowych) i zapotrzebowania na kapitał,
- określanie i monitoring aktualnych bieżących wymogów odnośnie minimalnych wskaźników i buforów kapitałowych, narzucanych przez regulacje prawne oraz rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego,
- określanie i monitoring wysokości funduszy własnych pokrywających zapotrzebowanie na kapitał,
- przeprowadzanie cyklicznych testów warunków skrajnych dla wymogów kapitałowych,
- prowadzenie polityki dywidendowej w oparciu o przepisy ustawowe i prognozy wskaźników kapitałowych,
- określanie planów awaryjnych oraz planów ochrony kapitału.

Fundusze własne

Fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier I. W Banku nie są identyfikowane elementy dodatkowego kapitału Tier I oraz funduszy uzupełniających Tier II.

Poniższe zestawienie przedstawia fundusze własne Banku wraz z poszczególnymi elementami składowymi wg stanu na 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. Dodatkowo w poniższym zestawieniu zostały zaprezentowane referencje do not w sprawozdaniu finansowym.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	30.06.2017	31.12.2016
Fundusze Własne			
I. Kapitał Tier I, w tym:		319 507	310 619
1. Kapitał Podstawowy Tier I, w tym:		319 507	310 619
- instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	25	223 000	223 000
- skumulowane inne całkowite dochody	25	3 489	3 723
- kapitał zapasowy	25	73 079	64 358
- kapitał rezerwowy	25	17 222	17 222
- fundusze ogólne ryzyka bankowego	25	6 100	6 100
- korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	25	-3 250	-3 656
- inne wartości niematerialne i prawne	17	-84	-34
- inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	25	-49	-94
2. Kapitał Dodatkowy Tier I		0	0
II. Kapitał Tier II		0	0
Fundusze własne (I + II)		319 507	310 619

Wymogi kapitałowe

Wg stanu na 30.06.2017 r. Bank wyliczał wymogi kapitałowe dla następujących rodzajów ryzyka:

- z tytułu ryzyka kredytowego – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka operacyjnego – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka rynkowego – metodą podstawową.

Poniższe zestawienie przedstawia wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych ryzyk wg stanu na 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Wymogi kapitałowe		
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	133 726	142 123
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	5 191	5 276
Całkowity wymóg kapitałowy	138 917	147 399
Łączne fundusze (Tier I + Tier II)	319 507	310 619
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	18,40%	16,86%
Współczynnik kapitału Tier I (%)	18,40%	16,86%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,40%	16,86%

Dźwignia finansowa

Wskaźnik dźwigni finansowej został skalkulowany jako miara kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej. Miara ekspozycji całkowitej jest sumą wartości ekspozycji określonych zgodnie z Rozporządzeniem CRR z tytułu wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych nieodliczonych przy wyznaczaniu miary kapitału Tier I.

Poniższe zestawienie przedstawia kalkulacje wskaźnika dźwigni finansowej wg stanu na 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Pozycje pozabilansowe	2 954	2 674
Instrumenty pochodne	113 525	94 589
Inne ekspozycje z księgi bankowej	2 138 121	2 191 668
Razem ekspozycje	2 254 600	2 288 931
Fundusze własne: w pełni wprowadzona definicja	319 555	310 712
Fundusze własne: definicja przejściowa	319 507	310 619
Wskaźnik dźwigni finansowej: definicja w pełni wprowadzona	14,19%	13,60%
Wskaźnik dźwigni finansowej: definicja przejściowa	14,19%	13,59%

Noty do rachunku zysków i strat

1) Wynik z tytułu odsetek

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody z tytułu odsetek od:		
Należności od banków	-7	89
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	28 055	30 629
Papierów wartościowych	1 150	1 046
Instrumentów zabezpieczających	3 317	3 838
	<u>32 515</u>	<u>35 602</u>
Koszty z tytułu odsetek od:		
Zaciągniętych kredytów i pożyczek	-1 446	-1 984
Wyemitowanych papierów wartościowych	-15 506	-16 075
Pozostałych zobowiązań wobec klientów	-31	-33
	<u>-16 983</u>	<u>-18 092</u>
Wynik z tytułu odsetek	<u>15 532</u>	<u>17 510</u>

2) Wynik z tytułu prowizji i opłat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody w tytułu prowizji i opłat		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	599	827
	<u>599</u>	<u>827</u>
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	-77	-80
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	-150	-184
	<u>-227</u>	<u>-264</u>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>372</u>	<u>563</u>

3) Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Wynik z pozycji wymiany (różnice kursowe)	591	728
Wynik z wyceny odpisów w walucie z tytułu utraty wartości	266	-151
Wynik z instrumentów pochodnych	509	765
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	<u>1 366</u>	<u>1 342</u>

4) Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16	20
Przychody z tytułu odzyskanych należności	75	0
Inne	2	4
	<u>93</u>	<u>24</u>

5) Ogólne koszty administracyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Koszty pracownicze:		
Wynagrodzenia	-5 034	-4 750
Świadczenia pracownicze	-994	-998
Rezerwa na pracownicze sprawy sporne	-37	-32
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-772	-986
Pozostałe koszty administracyjne	-3 816	-3 146
- w tym, składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-1 426	-1 081
- w tym, składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-140	-233
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	-144	-103
Wartości niematerialnych	-24	-12
	<u>-10 821</u>	<u>-10 027</u>

6) Odpisy z tytułu utraty wartości

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Utworzenie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	-5 617	-7 445
Rozwiązanie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	2 419	2 612
Odpisy na poniesione i niezidentyfikowane straty netto (IBNR)	366	-344
	<u>-2 832</u>	<u>-5 177</u>

7) Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-163
Koszty z tytułu korekty odsetek, zwrotów opłat i prowizji oraz innych przychodów zaliczonych wcześniej do przychodów	-86	-21
Inne	-1	0
	<u>-87</u>	<u>-184</u>

8) Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Bieżący podatek		
Bieżący rok	-515	681
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-488	-1 548
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-1 003	-867

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach dotyczący pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Związany z wyceną do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży	-40	22
Związany z wyceną przepływów pieniężnych dot. rachunkowości zabezpieczeń	95	-607
	55	-585

9) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję oparte było na zysku za I półrocze 2017 roku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 2 620 tys. zł (I półrocze 2016: 3 184 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2017 r. w liczbie 2 230 (30 czerwca 2016 r.: 2 230).

Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk za okres	2 620	3 184
Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy	1,17	1,43

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

<i>W szt.</i>	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Wyemitowane akcje zwykłe na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Zwiększenie kapitału akcyjnego	0	0
Średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 30 czerwca	2 230	2 230

Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej

10) Kasa i środki w Banku Centralnym

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	1	1
Lokata w Banku Centralnym	13 406	11 563
	<u>13 407</u>	<u>11 564</u>

11) Należności od banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
W rachunku bieżącym	42 993	29 109
Lokaty	23 029	0
Razem brutto	<u>66 022</u>	<u>29 109</u>
Odsetki	-12	0
Należności od banków	<u>66 010</u>	<u>29 109</u>

Należności od banków wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	66 022	29 109
Razem brutto	<u>66 022</u>	<u>29 109</u>
Odsetki	-12	0
Należności od banków	<u>66 010</u>	<u>29 109</u>

12) Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Pochodne instrumenty finansowe (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych)	158	604
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>158</u>	<u>604</u>

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	158	604
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>158</u>	<u>604</u>

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) – wartości nominalne i ich wycena

Na dzień 30 czerwca 2017 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Razem	Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	1 343	0	0	1 343	7	0
Swapy walutowe (FX Swap)	36 087	0	0	36 087	151	210
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
Razem	37 430	0	0	37 430	158	210

Na dzień 31 grudnia 2016 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Razem	Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	182	0	0	182	6	0
Swapy walutowe (FX Swap)	74 020	0	0	74 020	598	58
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
Razem	74 202	0	0	74 202	604	58

13) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Osoby fizyczne	921 365	937 577
Podmioty gospodarcze	1 017 639	1 090 973
Sektor publiczny	5 537	5 762
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 944 541	2 034 312
Odsetki	39 476	37 519
Odpisy z tytułu utraty wartości	-50 155	-47 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 933 862	2 024 230

Kredyty i pożyczki wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	128 744	125 434
od 1 do 3 miesięcy	40 086	18 017
od 3 miesięcy do 1 roku	97 950	128 369
od 1 roku do 5 lat	697 865	737 897
powyżej 5 lat	979 896	1 024 595
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 944 541	2 034 312
Odsetki	39 476	37 519
Odpisy z tytułu utraty wartości	-50 155	-47 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 933 862	2 024 230

14) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Saldo na 1 stycznia	-47 601	-65 174
Zmiany w wartości odpisów:	-2 554	17 573
Odpisy utworzone w okresie	-8 873	-22 009
Umorzenia i spisania	12	28 251
Odwrócenie odpisów	6 041	14 305
Wycena walutowych odpisów z tytułu utraty wartości	266	-216
Inne	0	-2 758
Saldo na dzień bilansowy	-50 155	-47 601

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 46 605 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 3 550 tys. zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 43 577 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 4 024 tys. zł.

15) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	119 068	118 763
	119 068	118 763

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:		
Bony skarbowe	0	0
Obligacje	119 068	118 763
	<u>119 068</u>	<u>118 763</u>

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności

Na dzień 30 czerwca 2017 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	84 057	35 011	0	119 068
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	84 057	35 011	0	119 068

Na dzień 31 grudnia 2016 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	84 047	34 716	118 763
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	84 047	34 716	118 763

16) Rzeczowe aktywa trwałe

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Grunty i budynki	486	514
Maszyny i urządzenia	7	9
Środki transportu	181	184
Inne środki trwałe	317	266
Środki trwałe w budowie	0	16
	<u>991</u>	<u>989</u>

W I półroczu 2017 roku wartość nabytych i wytworzonych przez Bank składników rzeczowych aktywów trwałych wynosi 162 tys. zł (w roku 2016 wynosiła 1 019 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 46 tys. zł (w roku 2016 wynosiła 1 041 tys. zł).

17) Wartości niematerialne

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Patenty, znaki towarowe i podobne wartości	0	0
Oprogramowanie	84	34
Nakłady	0	0
	<u>84</u>	<u>34</u>

W I półroczu 2017 roku Bank nie likwidował wartości niematerialnych, natomiast nabył wartości niematerialne w wysokości 73 tys. zł. W roku 2016 Bank nie likwidował wartości niematerialnych, natomiast nabył wartości niematerialne w wysokości 45 tys. zł.

18) Inne aktywa

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	150	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	0	346
Pozostałe:		
dłużnicy różni	1 440	1 244
koszty do rozliczenia w czasie	279	221
pozostałe	20	21
	<u>1 889</u>	<u>1 832</u>

19) Zobowiązania wobec banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania terminowe	<u>506 131</u>	<u>529 158</u>
Razem brutto	<u>506 131</u>	<u>529 158</u>
Odsetki	<u>58</u>	<u>71</u>
Razem - zobowiązania wobec banków	<u>506 189</u>	<u>529 229</u>

W I półroczu 2017 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

Zobowiązania wobec banków wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	9 887	26 972
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	128 908	111 042
od 1 roku do 5 lat	367 336	391 144
Razem brutto	<u>506 131</u>	<u>529 158</u>
Odsetki	<u>58</u>	<u>71</u>
Razem - zobowiązania wobec banków	<u>506 189</u>	<u>529 229</u>

20) Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Pochodne instrumenty finansowe (ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych)	<u>210</u>	<u>58</u>
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>210</u>	<u>58</u>

Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	210	58
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	210	58

21) Zobowiązania wobec klientów

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
<i>Kaucje stanowiące zabezpieczenie kredytów</i>		
Osoby fizyczne	137	136
Podmioty gospodarcze	9 563	9 830
Razem brutto	9 700	9 966
Odsetki	329	319
Razem - zobowiązania wobec klientów	10 029	10 285

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	0	97
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	163	94
od 1 roku do 5 lat	1 610	1 780
powyżej 5 lat	7 927	7 995
Razem brutto	9 700	9 966
Odsetki	329	319
Razem - zobowiązania wobec klientów	10 029	10 285

22) Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu hipotecznych listów zastawnych	1 258 567	1 275 406
Razem brutto	1 258 567	1 275 406
Odsetki	7 164	7 313
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 265 731	1 282 719

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
od 3 miesięcy do 1 roku	192 202	149 907
od 1 roku do 5 lat	1 016 527	925 943
powyżej 5 lat	49 838	199 556
Razem brutto	1 258 567	1 275 406
Odsetki	7 164	7 313
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 265 731	1 282 719

Wyemitowane papiery wartościowe wg rodzaju Na dzień 30 czerwca 2017 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,95%	22-mar-2023	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst

Na dzień 31 grudnia 2016 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,95%	22-mar-2023	Catalyst*
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst

* notowane od 24 października 2016 r.

Zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych stanowią wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.

23) Rezerwy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Rezerwy na świadczenia emerytalne	258	241
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	479	442
	<u>737</u>	<u>683</u>

Zmiany stanu rezerw

<i>W tysiącach zł</i>	I stycznia 2017 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	30 czerwca 2017 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	241	17	0	0	258
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	442	37	0	0	479
	<u>683</u>	<u>54</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>737</u>

<i>W tysiącach zł</i>	I stycznia 2016 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31 grudnia 2016 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	193	48	0	0	241
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	378	64	0	0	442
	<u>571</u>	<u>112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>683</u>

24) Inne zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87	0
Rezerwa na koszty administracyjne	3 943	2 486
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	446	403
Wierzyciele różni	1 971	1 260
Rozliczenia publiczno-prawne	352	961
	<u>6 799</u>	<u>5 110</u>

25) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

<i>Akcje</i>	Akcje zwykłe 30.06.2017	Akcje zwykłe 31.12.2016
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Emisja akcji za środki pieniężne	0	0
Akcje wyemitowane na koniec okresu – w pełni opłacone	<u>2 230</u>	<u>2 230</u>

Zestawienie akcji wg poszczególnych serii/emisji

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe imienne	300	30 000	opłacone gotówką	7-wrz-1995
B	akcje zwykłe imienne	555	55 500	opłacone gotówką	1-paź-1996
C	akcje zwykłe imienne	1	100	opłacone gotówką	18-sie-1997
D	akcje zwykłe imienne	11	1 100	opłacone gotówką	1-cze-1999
E	akcje zwykłe imienne	625	62 500	opłacone gotówką	25-kwi-2000
F	akcje zwykłe imienne	206	20 600	opłacone gotówką	16-cze-2005
G	akcje zwykłe imienne	256	25 600	opłacone gotówką	29-wrz-2006
H	akcje zwykłe imienne	276	27 600	opłacone gotówką	11-wrz-2007

Ogółem liczba wyemitowanych akcji wynosi 2 230 sztuk. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 100 tys. zł. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariuszem Banku jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, który dysponuje 2 230 akcjami stanowiącymi 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniającymi Bank Pekao S.A. do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

Kapitał zapasowy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia	64 358	59 313
podział wyniku finansowego	8 721	5 045
Kapitał zapasowy na koniec okresu	73 079	64 358

Kapitał rezerwy i kapitał z aktualizacji wyceny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Kapitały rezerwowe		
kapitał rezerwowy	17 222	17 222
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	6 100	6 100
	23 322	23 322
Kapitał z aktualizacji wyceny		
wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	239	67
wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	3 250	3 656
	3 489	3 723

Podział zysku za rok ubiegły

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 marca 2017 r. zysk netto za 2016 rok został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

26) Rachunkowość zabezpieczeń

Bank na dzień 30 czerwca 2017 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku Bank kontynuował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu currency interest rate swap (CIRS) oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentem typu interest rate swap (IRS).

Na dzień 30 czerwca 2017 r.

W tysiącach zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	142 478	1 845 267	1 987 745	2 465	26 222
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	63 398	63 398	3 493	0
Razem	0	142 478	1 908 665	2 051 143	5 958	26 222

Na dzień 31 grudnia 2016 r.

W tysiącach zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	90 383	1 415 524	1 505 907	1 579	42 292
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	66 360	66 360	4 796	0
Razem	0	90 383	1 481 884	1 572 267	6 375	42 292

Dodatkowe informacje dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W okresie I półrocza 2017 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 406 tys. zł (zmniejszenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosił 3 250 tys. zł.

W okresie I półrocza 2016 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 2 586 tys. zł (zwiększenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 3 370 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających zostały zaprezentowane w nocie 1.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów i emisji hipotecznych listów zastawnych zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach finansowych o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów (kredyty) i portfela zobowiązań (emisje hipotecznych listów zastawnych) o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje CIRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe.

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 17 marca 2023 r.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów na zmienną stopę i emisji hipotecznych listów zastawnych na stałą stopę

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka zmiany przyszłych przepływów pieniężnych na aktywach finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązaniach finansowych o stałym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów zmiennoprocentowych (kredyty) i portfela pasywów (emisje hipotecznych listów zastawnych) o stałej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje IRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje stałoprocentowe przepływy walutowe.

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej

transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 15 lutego 2021 r.



Pozostałe noty

27) Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2017 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 192 670 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 52 932 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem na łączną kwotę 2 888 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank ma utworzoną rezerwę w wysokości 479 tys. zł.

W prezentowanym zakresie, sześć postępowań przeciwko Bankowi ma związek z kredytami denominowanymi tj. umowami, w których kredyt w CHF jest obsługiwanych w PLN, a powód wskazuje w tym kontekście na niedozwolone postanowienia umowne. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 2 106 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w dwóch sprawach, o których mowa powyżej, zapadły nieprawomocne wyroki Sądu oddalające powództwo.

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się niewypłacone środki pieniężne z podpisanych umów kredytowych.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania do wypłaty kredytów	<u>5 908</u>	<u>5 348</u>

Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych - instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX)	<u>4 138 999</u>	<u>3 267 894</u>

28) Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji listów zastawnych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych	1 716 340	1 762 658
Wartość odsetek od wierzytelności wg stanu na koniec okresu	23 142	45 536
Nominalna wartość hipotecznych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	1 260 792	1 277 876
Wartość odsetek od wyemitowanych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	15 067	31 332
Nadzabezpieczenie kapitału	455 548	484 782
Nadzabezpieczenie odsetek	8 075	14 204

Zasady emisji hipotecznych listów zastawnych, których zabezpieczenie stanowią wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1771 z późn. zm.)

W przypadku ogłoszenia upadłości banku hipotecznego środki uzyskane w wyniku wyegzekwowania wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych mogą być wykorzystane wyłącznie dla zaspokojenia roszczeń wynikających z listów zastawnych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie środków gwarantowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2017	31.12.2016
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu*	0	0
Kwota aktywów zabezpieczających	202	202

* Środki pieniężne, będące przedmiotem kaucji stanowiących zabezpieczenie kredytów (art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe) nie są gwarantowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, natomiast są podstawą do obliczania funduszu ochrony środków gwarantowanych.

Zgodnie z uchwałą Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 19 kwietnia 2017 roku Bank jest zobowiązany do wniesienia składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej za 2017 r. w kwocie 1 426 tys. zł.

Zgodnie z możliwością wnoszenia składek w formie zobowiązań do zapłaty, Bank wniesie maksymalną możliwą kwotę tj. 30% składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w formie zobowiązań do zapłaty.

W celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bank zablokował w dniu 17 lipca 2017 roku 600 sztuk obligacji skarbowych WZ018 (ISIN: PL0000104717) o łącznej wartości nominalnej 600 tys. zł.

29) Jednostki powiązane

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych.

Bank posiada zaciągnięty kredyt w wysokości 95 000 tys. CHF w UniCredit Bank Ireland p.l.c. z datą zapadalności 17 marca 2020 rok. W dniu 27 kwietnia 2017 roku została aneksowana umowa linii kredytowej z UniCredit Bank Ireland p.l.c. w zakresie zniesienia obowiązku pozostawania w Grupie UniCredit przez Pekao Bank Hipoteczny S.A.

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi prezentują poniższe tabele.

W tysiącach zł

	30.06.2017		31.12.2016	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A.	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
<i>Należności z odsetkami, w tym:</i>				
Lokaty	23 017	0	0	0
Należności w rachunku bieżącym	42 993	0	29 109	0
Dodatnia wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	6 109	0	6 973	0
Pozostałe aktywa	32	9	34	16
<i>Zobowiązania, w tym:</i>				
Zobowiązania wobec banków	138 798	0	138 023	391 206*
Listy zastawne	37 298	0	60 700	0
Ujemna wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	26 432	0	42 350	0
Pozostałe zobowiązania	0	156	0	160
<i>Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:</i>				
<i>Transakcje wymiany walut:</i>				
Forward, swap walutowy	37 247	0	74 020	0
CIRS	1 987 745	0	1 505 907	0
IRS	63 398	0	66 360	0

* - od UniCredit Bank Ireland plc

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

W tysiącach zł	01.01.2017- 30.06.2017			01.01.2016- 30.06.2016	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A.	Podmioty Grupy UCG**	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
Przychody z tytułu odsetek:	3 307	0	0	3 925	0
w tym od instrumentów zabezpieczających	3 317	0	0	3 838	0
Koszty z tytułu odsetek:	941	4	699*	1 636	809*
w tym od listów zastawnych	341	0	0	461	0
Koszty z tytułu prowizji	144	0	0	179	0
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy	509	0	0	765	0
Pozostałe koszty	535	82	5	256	61

* - w tym, od UniCredit Bank Ireland plc

** - dane za okres od 01.01.2017 do 31.05.2017 (w dniu 07 czerwca 2017 r. UniCredit S.p.A dokonał sprzedaży akcji Banku Pekao stanowiącej 32,8% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ, jako dzień rozliczenia transakcji przyjęto dzień 31 maja 2017 r.)

30) Wynagrodzenia

W tysiącach zł	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	Kadra zarządzająca*	Kadra zarządzająca*
Plące	728	729
Pozostałe	85	83
Rezerwa na premie	340	51
	1 153	863

*Członkowie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Wynagrodzenia kadry zarządzającej w I półroczu 2017 roku obejmują:

- plące – koszty wynagrodzeń zarządu
- pozostałe – obejmują składki z tytułu ubezpieczeń społecznych
- rezerwa na premie – obejmuje rezerwę na systemy zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej ze składkami z tytułu ubezpieczeń społecznych.

W Banku funkcjonują systemy zmiennego wynagradzania dla Kadry zarządzającej. Od 2016 roku systemami objęty jest Zarząd Banku oraz Funkcje Kluczowe w Banku (pracownicy zidentyfikowani w Banku jako osoby mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku).

W ramach niniejszego systemu uczestnik może otrzymać bonus uzależniony od realizacji indywidualnych celów uczestnika, długoterminowego podejścia motywacyjnego oraz wyników Banku. Bonus składa się z części gotówkowej i części w postaci akcji fantomowych.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2012 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 125 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2013 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 229 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2014 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 85 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2015 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 92 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2016 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 145 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania wprowadzonego w 2016 r. Funkcje Kluczowe Banku w I półroczu 2017 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 59 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2017 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 47 tys. zł. Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej obejmuje koszty wynagrodzenia oraz składki z tytułu ubezpieczeń społecznych.

31) Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji

Umowy kredytowe

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w I półroczu 2017 roku nie podpisał znaczących umów o udzielenie kredytów.


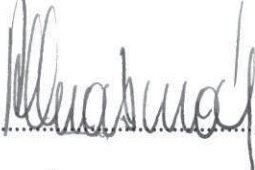

Umowy dotyczące linii kredytowych

24 lutego 2017 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2018 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2024 r. Równocześnie w aneksie wprowadzono możliwość podwyższenia marży kredytowej w sytuacji wystąpienia któregokolwiek z określonych (w Umowie) warunków naruszenia Umowy.


32) Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 17 lipca 2017 r. Pekao Bank Hipoteczny S.A. otrzymał rezygnację Pana Luigi Lovaglio z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 21 czerwca 2017 r.

PODPISY**Zarząd Banku**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31-07-2017	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
31-07-2017	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
31-07-2017	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

Osoba sporządzająca sprawozdanie

31-07-2017	Ilona Chałas-Głąb	Główny Księgowy	
------------	-------------------	-----------------	---