



Pekao Bank Hipoteczny

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

*w okresie sprawozdawczym
od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku*

Warszawa, dnia 12 lutego 2018 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe Banku za 2017 rok.....	3
2.	Sytuacja makroekonomiczna w 2017 roku, w tym sektor bankowy	4
3.	Najważniejsze zmiany w prawie w 2017 roku z punktu widzenia banku hipotecznego.....	5
4.	Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.	7
◆	Działalność kredytowa	7
◆	Działalność emisyjna.....	8
5.	Wyniki finansowe za 2017 r.	9
◆	Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana.....	9
◆	Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej	10
6.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia	11
7.	Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018	16
8.	Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	17
◆	Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.....	17
9.	Informacje dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń.....	17
10.	Władze Spółki	20
◆	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	25
11.	Dodatkowe informacje.....	26
12.	Oświadczenia Zarządu.....	30
◆	Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności	30
◆	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	33

1. Wybrane dane finansowe Banku za 2017 rok.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016	Dynamika (%)
Rachunek zysków i strat w tysiącach zł			
Wynik z tytułu odsetek	30 495	34 681	87,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	949	1 701	55,8%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu oraz Wynik z inwestycji finansowych	2 732	2 280	119,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-6 938	-7 704	90,1%
Ogólne koszty administracyjne	-19 600	-19 967	98,2%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	-70	-40	175,0%
Wynik na działalności operacyjnej	7 568	10 951	69,1%
Zysk przed opodatkowaniem	7 568	10 951	69,1%
Podatek dochodowy	-1 794	-2 230	80,4%
Zysk za okres	5 774	8 721	66,2%
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tysiącach zł			
Aktywa razem	1 966 897	2 193 500	89,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 774 815	2 024 230	87,7%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 211 307	1 282 719	94,4%
Zobowiązania wobec banków	406 067	529 229	76,7%
Kapitał własny	330 099	323 124	102,2%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgową na jedną akcję	148	145	102,1%
Zysk na jedną akcję (wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji)	2,59	3,91	66,2%
Wskaźniki (%)			
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	2,32%	3,45%	67,2%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	1,77%	2,75%	64,4%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,28%	0,40%	70,0%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,47%	1,58%	93,0%
Wskaźnik koszty/dochody	57,71%	51,99%	111,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	18,90%	16,86%	112,1%

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 2017 rok zostały opisane w rozdziale nr 5 „Wyniki finansowe za 2017 rok” niniejszego sprawozdania.

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

W III kwartale 2017 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,9% r/r, wobec wzrostu o 4,0% r/r w II kwartale 2017 roku. Wzrost PKB w 2018 roku szacowany jest na poziomie około 3,8%, względem około 4,5% r/r szacowanych za rok 2017.

Perspektywy wzrostu gospodarczego w 2018 roku są pozytywne, z wciąż ważną rolą konsumpcji prywatnej w strukturze PKB, oraz perspektywą przyspieszenia wzrostu inwestycji, zwłaszcza sektora prywatnego.

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w okresie styczeń-listopad 2017 roku sektor wypracował zagregowany zysk netto w wysokości 12,8 mld zł. Zgodnie z danymi KNF aktywa sektora bankowego na koniec listopada 2017 r. były wyższe o 3,1% w stosunku do analogicznego momentu 2016 roku (tempo było słabsze niż po listopadzie 2016 r. – wówczas +6,1% r/r).

W zakresie jakości portfela kredytowego w 2017 roku nastąpiły:

- dalszy spadek udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla firm (na koniec listopada 2017 r. udział ten wynosił 8,3%, wobec 9,2% w analogicznym miesiącu 2016 roku);
- stabilizacja udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla gospodarstw domowych

W zakresie otoczenia regulacyjno-podatkowego ważnymi wydarzeniami w 2017 roku były:

- pełne – przez cały rok – naliczanie podatku od wybranych instytucji finansowych (w 2016 r. podatek obciążał banki przez 11 miesięcy),
- zmiany w zakresie wysokości i harmonogramu wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG),
- dalszy wzrost wymogów kapitałowych.

W 2018 roku nadal duży wpływ na działalność i wyniki banków będzie miało otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności:

- obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych (podatek wprowadzony w lutym 2016 r.). W przypadku banków podstawą wymiaru podatku jest wielkość aktywów (pomniejszonych o wybrane pozycje);

- wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych oraz rozwiązania w zakresie najnowszych standardów rachunkowości (tzw. MSSF9), które prawdopodobnie będą mieć negatywny wpływ na poziom zakumulowanych w bankach kapitałów;
- obciążenia na rzecz BFG – w związku z nową strukturą składek utrzymywał się będzie relatywnie wysoki poziom obciążeń (ponadto, poza z góry ustalonymi składkami może, podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, pojawić się może potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków);
- koszty dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO czy PSD II).

Utrzymanie restrykcyjnego otoczenia podatkowo-regulacyjnego może się przekładać na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej.

W odniesieniu do kredytów należy w 2018 roku oczekiwać:

- ustabilizowania się wzrostu – na relatywnie niskim poziomie – w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych (będzie to związane z kurczeniem się portfela kredytów walutowych oraz rosnącej skali spłat z tytułu istniejących portfeli kredytów);
- przyspieszenia wzrostu w przypadku kredytów dla firm (jest to oparte na założeniu, że po stagnacji w 2017 r. nastąpi ożywienie w wydatkach inwestycyjnych firm).

W Parlamencie znajdują się obecnie dwa prezydenckie projekty ustaw odnoszące się do kwestii hipotecznych kredytów denominowanych w walutach obcych. Pierwszy z tych projektów przewiduje zwrot niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki. Zakłada on, że w przypadku kredytów walutowych banki będą musiały zwrócić klientom różnicę między dopuszczalnym spreadem (ustaloną przez ustawę różnicą między kursem kupna i sprzedaży waluty), a tym, który faktycznie został pobrany. Szacunki wskazują, że w przypadku przyjęcia tego rozwiązania koszt dla sektora bankowego może wynieść kilka miliardów złotych. Drugi projekt – o wsparciu kredytobiorców – przewiduje m.in. powstanie ze składek banków Funduszu Restrukturyzacyjnego (jego roczny koszt dla sektora może wynieść do 3,2 mld złotych).

Wejście w życie któregośkolwiek z tych rozwiązań może mieć istotnie negatywny wpływ na wyniki finansowe Banku .

3. Najważniejsze zmiany w prawie w 2017 roku z punktu widzenia banku hipotecznego

- **W dniu 22 lipca 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami (Dz.U. z 2017 r. poz. 819).**

Ustawa w zakresie swojej regulacji wdraża postanowienia dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 r. w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomością mieszkalnymi i zmieniającej dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010.

Ustawa kompleksowo reguluje problematykę kredytów związanych z nieruchomością tj. kredytów hipotecznych oraz działalność pośredników kredytu hipotecznego i agentów. Jest to pierwsza kompleksowa regulacja instytucji kredytu hipotecznego, która uregulowała m.in.:

- 1) prawne wymogi i ograniczenia reklam kredytów hipotecznych (w szczególności konieczność stosowania reprezentatywnego przykładu),
- 2) skodyfikowanie obowiązków informacyjnych banków przed udzieleniem kredytu hipotecznego, w szczególności poprzez wprowadzenie obowiązkowego formularza informacyjnego, który umożliwia pokazywanie symulacji spłat kredytu w różnych warunkach ekonomicznych oraz umożliwia łatwiejsze porównanie ofert kredytów na rynku,
- 3) oferowanie dodatkowych produktów do kredytu w ramach sprzedaży łączonej (cross selling) oraz zakaz sprzedaży wiązanej,
- 4) wymogi informacyjne pośredników m.in. w zakresie ich powiązań z kredytodawcami oraz wynagrodzenia otrzymywanego za czynności pośrednictwa,
- 5) procedurę związaną z wydawaniem decyzji kredytowych, w tym terminy rozpatrywania wniosków kredytowych oraz przekazywania decyzji kredytowych,
- 6) możliwość odstąpienia od umowy o kredyt hipoteczny,
- 7) zasady wcześniejszej spłaty kredytu,
- 8) zasady funkcjonowania pośredników kredytu hipotecznego, w tym formalne wymogi prowadzenia działalności gospodarczej w tym zakresie oraz zasady nadzoru nad pośrednikami przez Komisję Nadzoru Finansowego (m.in. prowadzenie rejestru pośredników),
- 9) zasady funkcjonowania agentów kredytu hipotecznego.

Z uwagi na zakres merytoryczny uregulowany ustawą, ma ona bardzo duży wpływ na działalność Banku z uwagi na konieczność dostosowania procedur wewnętrznych oraz wzorów umów kredytowych.

- **W dniu 1 maja 2017 r. weszło w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach**

Rozporządzenie wprowadziło regulacje obejmujące:

- 1) szczegółowy sposób funkcjonowania w bankach systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, w tym tryb anonimowego zgłaszania wskazanemu członkowi zarządu lub rady nadzorczej naruszeń prawa oraz obowiązujących w banku procedur i standardów etycznych;
- 2) szczegółowy zakres polityki wynagrodzeń i sposób jej ustalania;
- 3) szczegółowy sposób szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego (utrzymywania poziomu funduszy własnych na poziomie nie niższym niż oszacowany kapitał wewnętrzny banku).

- **Do Sejmu wpłynął prezydencki projekt ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, objęty drukiem sejmowym nr 1863 (dalej „Projekt”).**

Projekt w głównej części stanowi nowelizację ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy (Dz. U. z 2015 r., poz. 1925, dalej „Ustawa”).

Projekt, zgodnie z założeniami przedstawionymi w jego uzasadnieniu, zawiera regulacje w zakresie dwóch podstawowych kwestii:

- 1) zmiany mechanizmu wspierania finansowego osób znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej w zakresie spłat rat kredytów mieszkaniowych poprzez złagodzenie kryteriów przyznawania takiej pomocy, które funkcjonują w obecnie obowiązującej Ustawie. Motywacją do proponowanych zmian jest brak realnego wykorzystywania środków zgromadzonych na Funduszu Wsparcia Kredytobiorców utworzonego na mocy Ustawy, czego przyczynę ma stanowić zbyt rygorystyczne ujęcie kryteriów przyznawania pomocy;
- 2) wprowadzenie nowego rozwiązania prawnego mającego wspierać (zachęcać) do dobrowolnej restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do walut innych niż te, w których kredytobiorcy uzyskują dochody. Przedmiotowe rozwiązanie ma stanowić motywację dla banków do podejmowania działań dot. dobrowolnej restrukturyzacji kredytów walutowych poprzez zapewnienie środków pokrywających różnicę pomiędzy wartościami kredytów sprzed i po restrukturyzacji.

Ponadto Projekt przewiduje wprowadzenie dodatkowego instrumentu wsparcia kredytobiorców, tj. pożyczki na pokrycie pozostałej części zadłużenia w przypadku sprzedaży kredytowanej nieruchomości po cenie niższej, niż wartość zobowiązania z tytułu kredytu mieszkaniowego.

Projekt został skierowany do prac w komisji sejmowej.

4. 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, (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 grudnia 2017 roku były zatrudnione 93 osoby stanowiące 92,75 etatów.

Średnie zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty) w 2017 roku wyniosło 94,25 etatów.

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

◆ Działalność kredytowa

W IV kwartale 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 IV kwartału 2017 r. Bank osiągnął przychody w kwocie 34 305 tys. zł, tj. o 4 552 tys. zł mniej niż w 2016 r. Spółka wypracowała przy tym zysk netto w wysokości 5 774 tys. zł, niższy o 2 947 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Według stanu na 31 grudnia 2017 r. wskaźnik kosztów do przychodów (C/I)

wyniósł 57,71%, natomiast współczynnik kapitałowy 18,90%.

Wartość netto portfela kredytowego Banku ukształtowała się na koniec IV kwartału 2017 roku na poziomie 1 774 815 tys. zł, tj. o 249 415 tys. zł niższym w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Należności od klientów indywidualnych stanowiły 49,79% portfela (z czego 34,08% w walucie), a należności od przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego wyniosły 50,21% (w tym 71,94% 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 Bankiem Pekao S.A. Bank bierze udział w kredytach konsorcjalnych organizowanych przez Bank Pekao, 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 IV kwartału 2017 r. sprzedaż kredytów mieszkaniowych w 100% zrealizowana została przez zewnętrzną sieć sprzedaży. Wg stanu na 31 grudnia 2017 r. Bank współpracował z 10 przedsiębiorcami, w tym z największymi sieciami pośrednictwa kredytowego.

◆ 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. 25 października 2017 roku miało miejsce potwierdzenie ratingu hipotecznych listów zastawnych na poziomie A oraz zmiana perspektywy ratingu z perspektywy stabilnej na perspektywę negatywną.

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku łączna wartość nominalna zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych wynosiła 895 200,00 tys. zł oraz 86 500,00 tys. EUR (w walucie oryginalnej). W III i IV kwartale 2017 roku w ramach kontynuacji drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził dwie publiczne emisje listów zastawnych w wysokości 50 000,00 tys. zł każda. Jednocześnie w IV kwartale 2017 zapadła również jedna z emisji listów zastawnych w wysokości 150 000,00 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wolumen wyemitowanych listów zastawnych wynosi 845 200,00 tys. zł oraz 86 500,00 tys. EUR (w walucie oryginalnej).

(wolumeny, dane w tys.)	IV kw. 2016	I kw. 2017	II kw. 2017	III kw. 2017	IV kw. 2017
emisje PLN	895 200,00	895 200,00	895 200,00	945 200,00	845 200,00
nowe emisje / emisje zapadłe				50 000,00	-100 000,00
emisje EUR	86 500,00	86 500,00	86 500,00	86 500,00	86 500,00

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 1 205,98 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 3,46%, od 1 roku do 3 lat 26,39%, od 3 lat do 5 lat 57,71% a od 5 lat do 10 lat 12,44% wartości nominalnej ogółem.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 3 269 155 tys. zł, natomiast wartość wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 1 559 510 tys. zł.

5. Wyniki finansowe za 2017 r.

Na koniec grudnia 2017 roku Bank osiągnął zysk na poziomie 5 774 tys. zł, wobec poziomu 8 721 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim łącznym współczynnikiem kapitałowym na poziomie 18,90% według stanu na koniec 2017 roku.

Podatek dochodowy na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 1 794 tys. zł w porównaniu do 2 230 tys. zł na koniec grudnia 2016 r.

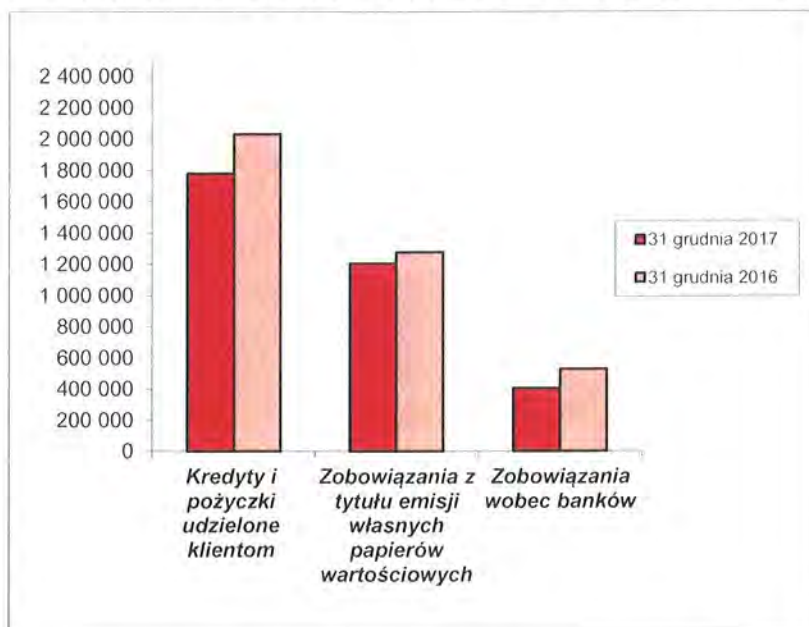
Obrót w 2017 roku wynosił 68 978 tys. zł, natomiast w 2016 r. wyniósł 75 448 tys. zł.

Stopa zwrotu z aktywów obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej wynosi na koniec grudnia 2017 r. 0,28%.

◆ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana

- ✓ Wskaźnik ROE brutto na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 2,32% wobec 3,45% według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.
- ✓ Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec 2017 roku wyniósł 1,77%, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 r. osiągnął poziom 2,75%.
- ✓ Wskaźnik ROA netto według stanu na koniec grudnia 2017 r. wyniósł 0,28%, w porównaniu do poziomu 0,40% na koniec grudnia 2016 roku.
- ✓ Marża odsetkowa na aktywach ogółem według stanu na koniec 2017 r. wyniosła 1,47%, w porównaniu do poziomu 1,58% wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.
- ✓ Wskaźnik Koszty/Dochody osiągnął na koniec grudnia 2017 roku poziom 57,71% wobec poziomu 51,99% w analogicznym okresie 2016 r.
- ✓ Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 18,90% wobec poziomu 16,86% w analogicznym okresie ubiegłego roku.

♦ **Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej**



Wartość nominalna portfela kredytów hipotecznych na koniec grudnia 2017 r. wyniosła 1 782 230 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 grudnia 2017 roku wyniosła 1 205 983 tys. zł wobec wartości 1 277 876 tys. zł na koniec grudnia 2016 roku. Wartość nominalna zobowiązań wobec banków na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 406 035 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 2017 rok i za 2016 rok przedstawiają się następująco:

	2017		2016	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Aktywa				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	1 769 495	90,0%	2 018 460	92,0%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	5 320	0,3%	5 770	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	120 300	6,1%	118 763	5,4%
Inne	71 782	3,6%	50 507	2,3%
Aktywa razem	1 966 897	100,0%	2 193 500	100,0%
Zobowiązania i kapitał własny				
Zobowiązania wobec banków	406 067	20,6%	529 229	24,1%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 211 307	61,6%	1 282 719	58,5%
Kapitał własny	330 099	16,8%	323 124	14,7%
Inne	19 424	1,0%	58 428	2,7%
Zobowiązania i kapitał własny razem	1 966 897	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 4.

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

6. 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 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 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 kredytobiorców 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 bancassurance;
- 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 grudnia 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.

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykładą 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 31 grudnia 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-hipotecznego wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	14,17%	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).	83,32%	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.	126,93%	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.	22,79%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	377,00%	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.	130,56%	nie mniej niż 110,00%
art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	129,32%	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).	69,45%	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.	1,44%	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.	0,31%	1,00%

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

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

7. 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.

Bank dąży do:

- maksymalnego wykorzystania możliwości emisyjnych oraz
- osiągnięcia C/I na poziomie 45%.

Osiągnięcie celów jest związane z rozwojem portfela zbudowanego w oparciu o współpracę z Bankiem Pekao S.A.

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”.

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.

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

♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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.

9. Informacje dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń

„Polityka wynagradzania w Pekao Banku Hipotecznym S.A.” (dalej: Polityka wynagradzania) oraz Zasady systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej w Pekao Banku Hipotecznym S.A. (dalej: System zmiennych składników wynagrodzeń) przyjęte przez Zarząd Banku i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, stanowią zachętę dla Uczestników do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku. Regulacje szczegółowo określają zasady przyznawania, nabywania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego dla pracowników, których Bank zidentyfikował jako stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Z uwzględnieniem skali, specyfiki i zakresu działalności Banku, przedmiotowe regulacje są zgodne z zasadami obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. w zakresie polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Z uwagi na to, że Bank nie jest Bankiem istotnym w rozumieniu Ustawy Prawo Bankowe, w Banku nie został powołany Komitet ds. Wynagrodzeń. Ustalanie zasad i sposobu realizacji polityki kadrowej należy do kompetencji

Zarządu Banku. Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy łączący członków Zarządu Banku z Bankiem, w szczególności w zakresie wynagrodzeń. W 2017 roku odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Banku.

Stały element wynagrodzenia ustalany jest z tytułu zajmowanego stanowiska i zakresu odpowiedzialności, odzwierciedla poziom doświadczenia i umiejętności wymaganych na danym stanowisku, jak również ogólną jakość zaangażowania i wpływ na wyniki Banku. Stały element wynagrodzenia pozwala zredukować ryzykowne zachowania, zniechęca do podejmowania działań skoncentrowanych na wynikach krótkoterminowych, które mogą zagrażać stabilności Banku w długim okresie, a jednocześnie umożliwia prowadzenie elastycznej Polityki wynagrodzeń.

Wynagrodzenie zmienne płacone jest na podstawie osiągnięć i jest bezpośrednio uzależnione od wyników krótko-, średnio- i długoterminowych osiąganych przez Bank i dostosowanych do ryzyka. Elementy systemu wynagradzania, obejmujące wskaźniki realizacji wyników oraz mechanizmy płacowe, mają na celu wyeliminowanie nastawienia na krótkoterminowe zyski oraz koncentrują się na parametrach rentowności i zarządzania ryzykiem, co gwarantuje zrównoważone wyniki w krótkim i długim okresie.

Bank określił maksymalne ograniczenie proporcji na poziomie 1:1 pomiędzy zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia. Przyjęcie takiej proporcji pozwoli na prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub na ich nieprzyznawanie, a także zwiększenie bazy kapitałowej Banku w przypadku wystąpienia takiej potrzeby.

System zmiennych składników wynagrodzeń jest zgodny z zasadami długoterminowej dochodowości na skalę całego Banku, dostarczając właściwy podział premii powiązanej z wynikami na gotówkę i instrumenty finansowe, elementy wypłacone natychmiastowo i odroczone. Premie powiązane są bezpośrednio z osiąganymi wynikami, a łączne wynagrodzenie zmienne nie ogranicza zdolności Banku do zwiększenia jego bazy kapitałowej.

W przypadku wynagrodzenia zmiennego zależnego od wyników, podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy pracowników oraz wyników całego Banku. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy brane są pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Wynagrodzenie zmienne wypracowane w danym roku, wypłacane jest w ciągu 5-6 lat, w sposób pozwalający uwzględnić 3-letni cykl koniunkturalny Banku oraz ryzyko związane z prowadzoną działalnością. Odzwierciedlenie cyklu koniunkturalnego oraz ryzyka związanego z prowadzoną działalnością odbywa się poprzez zastosowanie zdefiniowanych wskaźników, które łączą naliczone indywidualne wynagrodzenie zmienne z wynikami Banku oraz weryfikację zgodności, która eliminuje niepożądane zachowania pracownika mające wpływ na działalność Banku teraz i w przyszłości.

Wskaźniki determinują całą kwotę premii, ratę płatną z góry oraz wypłatę rat odroczonej i uwzględniają zwrot z kapitału w relacji z kosztem kapitału, horyzont gotówkowy oraz stopień wypłacalności Banku.

Dodatkowo, w każdym roku zachowanie pracownika podlega weryfikacji zgodności z obowiązującymi przepisami i zasadami uwzględniając jego ewentualne szkodliwe działania lub też poważne błędy, które mają istotny wpływ na ryzyko Banku i jego wyniki finansowe.

Nabycie premii, przyznanej zgodnie z przyjętymi zasadami i warunkami następuje w formie gotówki i w formie akcji fantomowych. Liczba akcji fantomowych, które mogą być nabyte przez Uczestnika w ramach systemu jest wynikiem podzielenia 50% przyznanej premii, przez wartość jednej akcji, która wynosi 0,001 wartości księgowej Banku na jedną akcję, wskazanej w sprawozdaniu finansowym za dany rok, zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Nabycie premii składa się z części premii płatnej z góry oraz z części premii odroczonej.

Tabela 1. Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia wypłaconego w 2017 roku (*) (**).

	OBSZAR PREZESA ZARZĄDU	OBSZAR OPERACJI I FINANSÓW	OBSZAR RYZYKA	W TYM CZŁONKOWIE ZARZĄDU	RAZEM
Wynagrodzenia stałe i wynagrodzenia zmienne	1 446 254,29	1 384 202,27	1 516 834,79	2 111 017,46	4 347 291,35

(*) ograniczamy ilość wskazanych obszarów z uwagi na ilość uczestników Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej
 (**) dane dotyczą również byłych Pracowników objętych Systemem Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej

Tabela 2. Wysokość wynagrodzenia wypłaconego w 2017 roku z podziałem na wynagrodzenie stałe oraz zmienne (*) (**).

	LICZBA OSÓB	WYNAGRODZENIE STAŁE	Wypłacone wynagrodzenie zmienne w 2017 roku	
			GOTÓWKA	AKCJE FANTOMOWE
Członkowie Zarządu	3	1 456 110,56	383 901,90	271 005,00
Pozostałe osoby zajmujące stanowisko kierownicze	14	2 186 671,89	49 602,00	0,00
<i>w tym osoby, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym; w przedziale od</i>	0			

(*) raty odroczone byłych Pracowników objętych System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej zostały rozliczone zgodnie z przyjętymi zasadami
 (**) wynagrodzenie stałe obejmuje również pozostałe korzyści

Tabela 3. Wysokość wynagrodzenia zmiennego w ramach systemów z lat 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, z podziałem na część przysługującą i jeszcze nieprzysługującą oraz gotówkę i instrumenty finansowe (*).

	WYNAGRODZENIE ZMIENNE			
	GOTÓWKA		AKCJE FANTOMOWE	
	PRZYSŁUGUJĄCE	NIEPRZYSŁUGUJĄCE	PRZYSŁUGUJĄCE (po okresie retencji)	NIEPRZYSŁUGUJĄCE
Członkowie Zarządu		344 793	496 540	630 036
Pozostałe osoby zajmujące stanowisko kierownicze		33 068	50 628	33 753

(*) dane dotyczą również byłych Pracowników objętych System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej

W 2017 roku nie wystąpiły płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą.

10. Władze Spółki

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Pekao Banku Hipotecznym S.A. oraz uprawnienia osób zarządzających w 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 rękąmi 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 kolegiąlnego 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 powierzył stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnianie we wszystkich komórkach organizacyjnych Banku funkcjonowania niezależnego, adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Zarząd Banku podejmując ww. działania uwzględnia: stopień skomplikowania procesów funkcjonujących w Banku, zasoby, którymi dysponuje Bank, ryzyko zaistnienia nieprawidłowości w zakresie poszczególnych procesów, w tym w szczególności w zakresie procesów istotnych oraz ocenę dotychczasowej adekwatności i skuteczności systemu.

Zarząd Banku:

- 1) podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania systemu kontroli wewnętrznej,
- 2) ustanawia kryteria oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
- 3) zatwierdza kryteria wyboru procesu za istotny oraz listę procesów istotnych wraz z ich powiązaniem z celami ogólnymi i szczegółowymi,
- 4) zapewnia regularny przegląd wszystkich funkcjonujących procesów Banku pod kątem ich istotności.

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 rękojmi 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.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzaniem i zapewnianiem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej, w tym corocznej oceny adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza Banku monitoruje skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w oparciu o informacje uzyskane od Departamentu Zgodności, Departamentu Audytu Wewnętrznego i Zarządu Banku.

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 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 31 grudnia 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 2017 roku Zarząd Banku uzyskał roczne wynagrodzenie w wysokości:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie w 2017 r. (zł) (bez składek ZUS)	Zmienne wynagrodzenie za 2012, 2013, 2014, 2015 i 2016 r. (zł), wyplacone w 2017 roku (bez składek ZUS)
Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	600 185,40	326 470,64
Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	450 185,40	164 330,63
Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	405 739,76	164 105,63

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

Skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. był następujący:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Michał Krupiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.09.2017 r.)
Tomasz Kubiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.09.2017 r.)
Marek Lusztyn	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

W okresie od dnia 1 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.

W dniu 1 sierpnia 2017 r. Pan Grzegorz Piwowar zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

W dniu 10 sierpnia 2017 roku powołano na członków Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A., uwzględniając ocenę spełnienia wymogów odpowiedniości, na okres wspólnej kadencji rozpoczętej w dniu 31 marca 2017 roku:

- Pana Michała Krupińskiego,
- Pana Tomasza Kubiaka oraz
- Pana Marka Lusztyna.

W okresie od dnia 10 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Michał Krupiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.09.2017 r.)
Tomasz Kubiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.09.2017 r.)
Marek Lusztyln	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

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 2017 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 90 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 31 grudnia 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej pracował w składzie:

- 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 w okresie od dnia 14 czerwca działał w dwuosobowym składzie.

W okresie od dnia 22 września 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

- Pan Marek Lusztyn,
- Pan Tomasz Kubiak,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

◆ **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 podmiotami powiązanymi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao oraz PZU. 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 jednostkami powiązanymi na koniec grudnia 2017 roku zaprezentowane są w nocie 34 Sprawozdania finansowego.

• Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

▪ **Umowy kredytowe**

W dniu 20 grudnia 2017 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przelewu wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy przez Bank Pekao S.A., na podstawie której w dniu złożenia odpowiednich wniosków o wpis hipoteki do właściwego sądu rejonowego prowadzącego księgi wieczyste nastąpi przelew

wierzytelności na Bank w planowanym terminie do końca pierwszego miesiąca 2018 roku. Łączna kwota zaangażowania Banku w kredycie syndykowanym z Bankiem Pekao S.A. wyniesie 12 000 tys. EUR.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 3M EURIBOR (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera, wówczas przyjmuje się wartość zero powiększoną o marżę Banku). Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat począwszy od daty pierwszej wypłaty kredytu dla Kredytobiorcy, nie później niż do 30.06.2022 roku. Zapłata za wierzytelność została dokonana w dniu 29 stycznia 2018 r.

- **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 określonych (w ww. umowie) warunków naruszenia umowy.

11. Dodatkowe informacje

Agencja ratingowa Fitch Ratings z dniem 20 października 2017 r. potwierdziła długoterminową ocenę IDR Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie "A-" zmieniając jednocześnie perspektywę tego ratingu na negatywną (ze stabilnej) oraz potwierdziła długoterminowy rating krajowy Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie "AA+(pol)" zmieniając jednocześnie perspektywę tego ratingu na negatywną (ze stabilnej).

- **Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej**

Nie odnotowano istotnych zdarzeń po dacie bilansowej.

Informacje o bieżącym przebiegu spraw sądowych zostały opisane w części niniejszego sprawozdania dot. postępowań sądowych.

- **Zobowiązania warunkowe**

- **Wszczęte postępowania sądowe**

Na dzień 31 grudnia 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 164 023 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 53 233 tys. zł. Część wspomnianych wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów jest zaewidencjonowana w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 11 086 tys. zł. W związku z ww. postępowaniami Bank na dzień 31 grudnia 2017 roku ma utworzoną rezerwę w wysokości 510 tys. zł.

W wyniku przebiegu poszczególnych spraw sądowych, w szczególności podejmowanych czynności procesowych i orzeczeń sądowych, oraz wobec oceny zmniejszenia ryzyka niekorzystnych dla Banku rozstrzygnięć sądów, w dniu 31 stycznia 2018 roku została podjęta decyzja o rozwiązaniu rezerwy w łącznej wysokości 486 tys. zł.

W prezentowanym zakresie, 17 postępowań przeciwko Bankowi ma związek z kredytami denominowanymi tj. umowami, w których kredyt w CHF jest obsługiwany w PLN, a powód wskazuje w tym kontekście na niedozwolone postanowienia umowne, przy czym jedynie część postępowań obejmuje roszczenia o zapłatę, natomiast pozostała część stanowi powództwa o ustalenie. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 8 865 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zakończyło się żadne z postępowań sądowych, o których mowa powyżej, przy czym do dnia podpisania sprawozdania zakończyły się dwa postępowania prawomocnymi wyrokami korzystnymi dla Banku.

- **Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów**

Wartość zobowiązań Banku z tytułu udzielenia kredytów wg stanu na koniec grudnia 2017 roku wynosi 52 138 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 2017 r. wynosi 3 786 149 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 odpowiedzialności proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

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

W Pekao Banku Hipotecznym S.A. funkcjonuje od września 2016 r. „**Polityka 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.

Obowiązująca od dnia 23 maja 2016 r., na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku nr 19/2016, **Polityka różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.** 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. Przedmiotowa regulacja jest spójna ze wzorcami Ładu Korporacyjnego obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

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 zarządzone, 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.

Celami ogólnymi Systemu Kontroli Wewnętrznej są:

- zapewnienie skuteczności i efektywności działania Banku,
- zapewnienie wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- zapewnienie przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
- zapewnienie zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

W ramach celów ogólnych Systemu Kontroli Wewnętrznej, Bank identyfikuje szczegółowe cele Systemu Kontroli Wewnętrznej biorąc pod uwagę następujące aspekty:

- 1) zakres i stopień złożoności działalności Banku,
- 2) zakres stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązany jest Bank,
- 3) stopień osiągania planów operacyjnych i biznesowych przyjętych w Banku,
- 4) kompletność, prawidłowość i kompleksowość procedur księgowych,
- 5) jakość (dokładność i niezawodność) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego,
- 6) adekwatność, funkcjonalność i bezpieczeństwo środowiska teleinformatycznego,
- 7) strukturę organizacyjną Banku, podział kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi, a także system tworzenia i obiegu dokumentów i informacji,
- 8) zakres czynności powierzonych przez Bank do wykonania podmiotom zewnętrznym oraz ich wpływ na skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej obejmuje trzy linie obrony:

- 1) **Pierwsza linia obrony:** zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku. Funkcja zarządzania operacyjnego jest sprawowana przez komórki, których działalność wiąże się z podejmowaniem ryzyka. Są one odpowiedzialne za utrzymywanie efektywnych mechanizmów kontrolnych i ich przestrzeganie oraz za wykonywanie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w ramach codziennej pracy. Jednostki te identyfikują, oceniają, kontrolują, monitorują i raportują na temat zidentyfikowanego ryzyka lub nieprawidłowości oraz podejmują działania ograniczające ryzyko, kierując procesem projektowania i wdrażania np. wewnętrznych regulacji i procedur oraz zapewniają ich zgodność z przyjętymi założeniami i celami.
- 2) **Druga linia obrony:** kontrola zarządzania ryzykiem przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony.

Funkcja kontroli zarządzania ryzykiem jest sprawowana przez jednostki Banku niezaangażowane w działalność biznesową, Departamenty: Zgodności, Prawny oraz jednostki właściwe w zakresie zarządzania ryzykiem przestrzegania przepisów prawa pracy oraz kontrolingu finansowego i rachunkowości.

- 3) **Trzecia linia obrony:** obejmuje niezależną komórkę Audytu Wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i Systemu Kontroli Wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna jest procesem ciągłym, realizowanym na wszystkich poziomach organizacyjnych Banku. System kontroli wewnętrznej angażuje – w różnych rolach – organy statutowe Banku, poszczególne komórki organizacyjne Banku, osoby nadzorujące i kierujące oraz wszystkich pracowników.

Bank prowadzi przejrzystą **Politykę informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu** - 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.

Od dnia 22 września 2017 roku obowiązują w Banku, zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku, następujące regulacje:

- „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A.”,
- „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A.” oraz
- „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.”

12. 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".

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.:

- "Polityka zgodności",
- „Karta Zasad”,
- Zasady Ładu Korporacyjnego.

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

• **Podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego**

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 19/2013 z dnia 13 czerwca 2013 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta Banku dokonano wyboru audytora uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku za lata **2013-2017**. Z uwagi na powyższe Pekao Bank Hipoteczny S.A. zawarł w dniu 17 czerwca 2013 roku z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz o przegląd i badanie pakietu konsolidacyjnego za lata 2013-2017. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot oraz biegli rewidenci przeprowadzający badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Bank podpisał w dniu 28 grudnia 2017 roku aneks nr 1 do umowy o badanie sprawozdania finansowego oraz o przegląd i badanie pakietu konsolidacyjnego z dnia 17 czerwca 2013 roku.

Zmiany związane były z:

- uchwaleniem w dniu 22 listopada 2016 roku Rozporządzenia Komisji (UE) 2016/2067 zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości

zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9, który stosuje się w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później oraz zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 10 listopada 2016 roku, dotyczącymi ujawnienia informacji jakościowych i ilościowych wpływu zastosowania po raz pierwszy MSSF 9 na jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za rok 2017,

- wejściem w życie, w dniu 21 czerwca 2017 roku Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017 poz. 1089),
- wprowadzeniem Międzynarodowych Standardów Badania, Międzynarodowych Standardów Usług Przeglądu i Międzynarodowych Standardów Usług Atestacyjnych Innych niż Badania i Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych jako krajowych standardów rewizji finansowej, na podstawie Uchwały 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. oraz podjęciem przez firmę audytującą decyzji o stosowaniu przepisów w/w Uchwały do badania i przeglądów sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy badania kończące się przed dniem 31 grudnia 2016 roku.

Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą podmiotem uprawnionym do badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 r. jest firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiot badający sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego Banku.

Łączna wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego:

W tysiącach zł	2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (wraz z badaniem ujawnienia wpływu pierwszego zastosowania MSSF9)*	105,8
Przegląd pakietów konsolidacyjnych za pierwsze półrocze 2017 roku	37,1
Badanie pakietów konsolidacyjnych za rok 2017*	23,4

* Kwoty oszacowane na podstawie podpisanej umowy z audytorem

Wyżej wymienione kwoty zawierają podatek od towarów i usług w wysokości 23%.

♦ Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za 2017 rok 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
12-02-2018	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
12-02-2018	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
12-02-2018	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

