

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z działalności w 2017 roku oraz z wyników dokonanej oceny: sprawozdań z działalności Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna i Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2017, sprawozdań finansowych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna i Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2017, wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2017 oraz sytuacji Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz racjonalności prowadzonej przez Bank polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej**

#### **I. Skład osobowy i organizacja pracy Rady Nadzorczej w roku 2017.**

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 7 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Jerzy Woźnicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Gianni Papa – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Leszek Pawłowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Massimiliano Fossati – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Dariusz Filar – Członek Rady Nadzorczej,  
Katarzyna Majchrzak – Członek Rady Nadzorczej,  
Laura Penna – Członek Rady Nadzorczej,  
Doris Tomanek – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 13 stycznia 2017 roku, Bank poinformował o rezygnacji Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku pod warunkiem i ze skutkiem na dzień: (i) pośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 52 494 007 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz (ii) bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 26 247 003 akcji Banku na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 25 kwietnia 2017 roku Bank poinformował, że w dniu 24 kwietnia 2017 roku otrzymał od Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek oświadczenia, iż złożone przez te osoby rezygnacje z funkcji członków Rady Nadzorczej Banku, o czym Bank informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dnia 13 stycznia 2017 roku, będą skuteczne pod warunkiem bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. łącznie 86 090 172 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (Transakcja). Zgodnie z oświadczeniami, jest to następstwem zmiany struktury Transakcji.

W dniu 7 czerwca 2017 roku, wskutek zbycia w dniu 7 czerwca 2017 roku przez UniCredit S.p.A. łącznie 86 090 172 (osiemdziesięciu sześciu milionów dziewięćdziesięciu tysięcy stu siedemdziesięciu dwóch) akcji Banku Pekao S.A. na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., stały się skuteczne warunkowe rezygnacje Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 8 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. odwołało następujących członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Woźnickiego, Pana Leszka Pawłowicza, Pana Dariusza Filara, Panią Katarzynę Majchrzak.

W dniu 8 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A., uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedniości, powołało Panią Sabinę Bigos-Jaworowską, Panią Joannę Błaszczyk, Panią Justynę Głębikowską-Michalak, Pana Grzegorza Janasa, Pana Stanisława Ryszarda Kaczoruka, Pana Michała Kaszyńskiego, Pana Mariana Majchera, Pana Pawła Stopczyńskiego, Pana Pawła Surówkę na Członków Rady Nadzorczej na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się w dniu 8 czerwca 2017 roku.

Na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2017 roku, Rada Nadzorcza Banku wybrała Pana Pawła Surówkę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Panią Joannę Błaszczyk na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Stanisława Ryszarda Kaczoruka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Pawła Stopczyńskiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Pięciu Członków Rady Nadzorczej tj.: Stanisław Ryszard Kaczoruk, Sabina Bigos-Jaworowska, Justyna Głębikowska-Michalak, Michał Kaszyński oraz Marian Majcher spełnia kryteria niezależności.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Banku zgodnie z uprawnieniami i obowiązkami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Banku oraz wynikającymi z zasad ładu korporacyjnego i dobrych praktyk.

Rada Nadzorcza odbyła w 2017 roku 12 posiedzeń, rozpatrzyła 123 informacje, analizy oraz wnioski i podjęła 118 uchwał.

Rada Nadzorcza wykonywała zadania, zarówno na posiedzeniach, jak i w ramach prac komitetów Rady.

W roku 2017 kontynuowały działalność następujące komitety Rady Nadzorczej do spraw: (i) audytu, (ii) nominacji i wynagrodzeń (iii) oraz ryzyka. Zatwierdzone przez Radę Nadzorczą raporty z działalności tych komitetów są załączone do niniejszego sprawozdania.

## **II. Sprawy personalne.**

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Luigi Lovaglio – Prezes Zarządu Banku,  
Diego Biondo – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Adam Niewiński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Stefano Santini – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2017 roku odwołała Pana Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku.

Panowie Stefano Santini i Diego Biondo złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku; rezygnacje te były efektem zbycia przez UniCredit S.p.A. w dniu 7 czerwca 2017 roku pakietu 32,8% akcji Banku Pekao S.A. dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2017 roku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Pana Michała Krupińskiego z dniem 15 czerwca 2017 roku w skład Zarządu Banku i postanowiła, iż do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Pan Michał Krupiński będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu, a po uzyskaniu zgody KNF obejmie funkcję Prezesa Zarządu Banku.

W okresie od 15 czerwca 2017 roku do 6 lipca 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Michał Krupiński – Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Adam Niewiński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

W dniu 7 lipca 2017 roku, Bank poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Pan Marian Ważyński i Pan Grzegorz Paweł Piwowar złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 6 lipca 2017 roku.

Na posiedzeniu w dniu 6 lipca 2017 roku, Rada Nadzorcza Banku po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Pana Tomasza Kubiaka, Pana Michała Lehmana, Pana Marka Lusztyna, z dniem 7 lipca 2017 roku w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku. Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć Panu Markowi Lusztynowi z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, funkcję Wiceprezesa Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Pana Tomasza Styczyńskiego z dniem 7 lipca 2017 roku oraz Pana Marka Tomczuka z dniem 1 września 2017 roku w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

W okresie od 7 lipca 2017 roku do 20 sierpnia 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Michał Krupiński – Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Kubiak – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Michał Lehmann – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Adam Niewiński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Styczyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

Na posiedzeniu w dniu 1 sierpnia 2017 roku, Rada Nadzorcza Banku postanowiła, że powołanie Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku będzie skuteczne na dzień 21 sierpnia 2017 roku.

W okresie od 21 sierpnia 2017 roku do 21 września 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Michał Krupiński – Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Kubiak – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Michał Lehmann – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Adam Niewiński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Styczyński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Tomczuk – Wiceprezes Zarządu Banku.

W dniu 21 września 2017 roku Bank poinformował, że w dniu 21 września 2017 roku Pan Adam Niewiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 21 września 2017 roku.

Na posiedzeniu w dniu 21 września 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Panią Roksanę Ciurysek-Gedir z dniem 1 stycznia 2018 roku na Wiceprezesa Zarządu Banku.

W okresie od 22 września 2017 roku do 6 listopada 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Michał Krupiński – Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Kubiak – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Michał Lehmann – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu Banku,

Tomasz Styczyński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Tomczuk – Wiceprezes Zarządu Banku.

W dniu 17 października 2017 roku Bank poinformował, że Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 17 października 2017 roku jednogłośnie wyraziła zgodę na powierzenie Panu Markowi Lusztynowi funkcji członka Zarządu Banku Pekao S.A. nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W dniu 7 listopada 2017 roku Bank poinformował, iż w dniu 7 listopada 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Michała Krupińskiego na Prezesa Zarządu Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

W okresie od 7 listopada 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Michał Krupiński – Prezes Zarządu Banku,  
Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Kubiak – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Michał Lehmann – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Tomasz Styczyński – Wiceprezes Zarządu Banku,  
Marek Tomczuk – Wiceprezes Zarządu Banku.

### **III. Główna działalność Rady Nadzorczej.**

Działalność Rady Nadzorczej w roku 2017, podobnie jak w latach poprzednich koncentrowała się, zarówno na sprawach strategicznych, jak i związanych z nadzorem nad bieżącą działalnością Banku.

Do spraw strategicznych należy zaliczyć przede wszystkim zatwierdzenie przyjętych przez Zarząd Banku zaktualizowanych Kierunków Strategicznych Banku na lata 2018-2020, pozytywne zaopiniowanie Planu Finansowego Grupy Banku Pekao S.A. na 2017 i na 2018 rok oraz zatwierdzenie procedury wewnętrznej dotyczącej „Planowania Strategicznego, Budżetowania, Prognozowania oraz Monitorowania Planów Finansowych w Banku Pekao S.A.”. W ramach zagadnień strategicznych Rada Nadzorcza zatwierdziła Strategię Zarządzania Kapitałem – 2017 i 2018, Politykę i Strategię Ryzyka Kredytowego na rok 2017, Politykę Inwestycyjną i Ryzyka Rynkowego na rok 2017, Plan finansowania na rok 2017 i 2018, „Politykę Zarządzania kapitałem w Banku Pekao S.A.”, „Planowanie kapitału w Banku Pekao S.A. – Podręcznik” „Politykę kapitałowych planów awaryjnych w Banku Pekao S.A.”, oraz „Politykę informacyjną Banku w zakresie adekwatności kapitałowej”. Rada Nadzorcza zatwierdziła również „Grupowy Plan Naprawy dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.” Ponadto Rada Nadzorcza, w związku z podpisaniem Listu Intencyjnego z Alior Bank S.A., mającego na celu umożliwienie analizy wykonalności oraz dokonanie oceny różnych form potencjalnej współpracy, pozytywnie zaopiniowała przeprowadzenie w Banku procesu due diligence.

Rada Nadzorcza omówiła z Zarządem informacje na temat perspektyw makroekonomicznych w Polsce zawierające m.in. perspektywy wzrostu PKB, inflację i stopy procentowe, depozyty i kredyty.

Rada Nadzorcza analizowała co kwartał raporty na temat zarządzania kapitałem oraz sytuacji płynnościowej Banku.

Przedmiotem systematycznych analiz Rady Nadzorczej były: (i) sytuacja finansowa, (ii) wyniki sprzedaży w obszarze kluczowych produktów tj. złotych kredytów hipotecznych, kredytów konsumenckich, funduszy inwestycyjnych, (iii) jakość aktywów oraz (iv) poziom ryzyka.

Rada Nadzorcza nadzorowała proces zarządzania ryzykami w Banku. Zatwierdzono poziom ostrzegawczy strat operacyjnych oraz sub-poziomy ostrzegawcze dla klas zdarzeń na rok 2017, „Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym” oraz „Politykę Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym”. Rada Nadzorcza zatwierdziła wyniki corocznego przeglądu ICAAP, zaktualizowaną „Politykę ICAAP” oraz zaktualizowaną Politykę „Zasad Zarządzania Ryzykiem Modeli”. Przedmiotem wnikliwej analizy Rady Nadzorczej były raporty kwartalne na temat zarządzania ryzykiem finansowym, kontroli ryzyka operacyjnego oraz na temat portfela kredytowego i działalności windykacyjnej.

Ponadto, Rada Nadzorcza ustaliła skład Komitetu ds. Ryzyka.

Obszarem zainteresowania Rady Nadzorczej była także działalność spółek zależnych Banku. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości informacje o działalności spółek Grupy Banku Pekao S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami dotyczącymi Listu Audytora za rok 2016 w podziale na poszczególne obszary działalności Banku, łącznie z wykazem rekomendacji wraz z odpowiedzialnymi za ich wdrożenie komórkami Centrali Banku, statusem realizacji rekomendacji i terminem ich wykonania oraz podsumowaniem rekomendacji według obszarów tematycznych.

Rada Nadzorcza opiniowała roczne i śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz roczne i śródroczne sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Rada Nadzorcza uchwaliła „Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.”, „Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.” oraz „Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem”.

Rada Nadzorcza poświęciła wiele uwagi zagadnieniom związanym z funkcjonowaniem audytu wewnętrznego. Zatwierdzono Roczny Plan Audytu na 2018 rok oraz Strategię Audytu Wewnętrznego na lata 2018-2020. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości: (i) raport z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego w 2016 roku, (ii) ocenę wyników działania audytu wewnętrznego, (iii) raport audytu wewnętrznego z przeglądu wdrożenia polityki zmiennych składników wynagrodzeń w rozumieniu uchwały KNF nr 258/2011.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad realizacją zaleceń pokontrolnych KNF oraz zapoznawała się z wynikami weryfikacji tych zaleceń przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Rada Nadzorcza zatwierdziła Kartę Audytu Banku Pekao S.A. i Politykę współpracy Departamentu Audytu Wewnętrznego Banku Pekao S.A. z Biurem Audytu PZU S.A. i z komórkami audytu wewnętrznego spółek zależnych Banku oraz z biegłym rewidentem.

Ponadto, Rada Nadzorcza uchwaliła zmiany do Regulaminu Komitetu ds. Audytu oraz ustaliła skład tego Komitetu.

Rada Nadzorcza zatwierdziła znowelizowane regulacje dotyczące systemu kontroli wewnętrznej w Banku. Ponadto Rada Nadzorcza dokonała przeglądu systemu kontroli wewnętrznej oraz zapoznała się z „Oświadczeniem dotyczącym oceny menedżerskiej Systemu Kontroli Wewnętrznej 2016”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z rocznym raportem z działalności Departamentu Zgodności w 2016 roku, uwzględniającym m.in. model organizacyjny Departamentu, działalność w 2016 roku, ocenę ryzyka braku zgodności i kontrole drugiego poziomu oraz plan priorytetów na 2017 rok. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości także kwartalne raporty z działalności Departamentu Zgodności. Zgodnie z zatwierdzoną strategią Banku w obszarze bancassurance, Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości cykliczne raporty ryzyka działalności bancassurance.

Rada Nadzorcza zatwierdziła „Politykę Zgodności Banku Pekao S.A.”, „Regulamin funkcjonowania Departamentu Zgodności Banku Pekao S.A.”, wewnętrzny podział kompetencji w procesie zgłaszania naruszeń oraz „Politykę Zgłaszania Naruszeń (whistleblowing) Banku Pekao S.A.”, jak również „Politykę współpracy Departamentu Zgodności Banku Pekao S.A. z Biurem Compliance PZU S.A. oraz komórkami ds. zgodności spółek zależnych Banku”.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła stosowanie przez Bank w 2016 roku Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz przyjęła do wiadomości Raport z oceny stosowania przez Bank w 2016 roku Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Ponadto Rada Nadzorcza w 2017 roku zapoznała się z raportem z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem w Domu Maklerskim Pekao w roku 2016, ze sposobem wdrożenia zasad wynikających z „Wytycznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych”, wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z Raportem z wdrożenia „Wytycznych dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w firmach inwestycyjnych” (Wytyczne IT), a także z informacjami zawartymi w „Formularzu samooceny stopnia zgodności prowadzonej działalności z Wytycznymi IT w firmach inwestycyjnych” i pozytywnie oceniła stopień wdrożenia w Domu Maklerskim Pekao standardów określonych w Wytycznych IT.

Zgodnie z „Polityką informacyjną Banku Pekao S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej” Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z okresowymi raportami na temat stanu bezpieczeństwa teleinformatycznego Banku w 2016 roku oraz ciągłości działania i zarządzania kryzysowego.

Rada Nadzorcza przyjęła również do wiadomości podsumowanie roczne dotyczące zarządzania jakością danych w Banku Pekao S.A. za rok 2016.

Zgodnie ze swoimi statutowymi obowiązkami, Rada Nadzorcza rozpatrzyła oraz pozytywnie zaopiniowała wnioski i sprawozdania kierowane przez Zarząd Banku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zgłoszone przez Akcjonariusza Banku oraz zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. na żądanie Akcjonariusza Banku z określonym porządkiem obrad oraz z uchwałami.

Kolejnymi zagadnieniami analizowanymi przez Radę Nadzorczą były sprawy związane z polityką wynagradzania oraz oceną odpowiedniości. Rada Nadzorcza dokonała oceny z funkcjonowania w Banku „Polityki Wynagradzania Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w 2016 roku”, przyjęła Raport z oceny funkcjonowania „Polityki Wynagradzania Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna” za rok 2016, zatwierdziła „Politykę Wynagrodzeń Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna” oraz uchwaliła zmiany do Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, jak również ustaliła skład tego Komitetu. Rada Nadzorcza zatwierdziła Zasady Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej na 2017 rok dla członków Zarządu Banku i zidentyfikowanych stanowisk oraz zmian w systemach lat ubiegłych wraz z założeniami ww. Systemu.

Rada Nadzorcza dokonała oceny realizacji celów indywidualnych za rok 2016 oraz zaakceptowała wypłaty wynagrodzenia dla członków Zarządu Banku, zgodnie z Zasadami Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej. Następnie Rada Nadzorcza wyznaczyła cele indywidualne na rok 2017 i zaakceptowała wysokość bonusu celowego na rok 2017 dla członków Zarządu Banku. Rada Nadzorcza zatwierdzała również wnioski w sprawie warunków wynagradzania i świadczeń dodatkowych dla członków Zarządu Banku.



Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją na temat przeglądu wynagrodzeń pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego i Departamentu Zgodności.

Działając na podstawie § 18 pkt 12 Statutu Banku, Rada Nadzorcza opiniowała wnioski Zarządu Banku w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te miały charakter długotrwały i strategiczny.

W ramach swoich kompetencji określonych w § 18 pkt 16 Statutu Banku, Rada Nadzorcza rozpatrywała wnioski w sprawie sprzedaży nieruchomości.

W ramach swoich kompetencji określonych w § 18 pkt 17 Statutu Banku, Rada Nadzorcza rozpatrywała także wnioski w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku.

Ponadto, Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji określonych w § 18 pkt 18 Statutu Banku rozpatrywała wnioski Zarządu Banku dotyczące outsourcingu w strategicznych obszarach działalności biznesowej prowadzonej przez Bank.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją na temat cywilnych postępowań sądowych toczących się z udziałem Banku w 2016 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją na temat sprzedaży portfela wierzytelności niepracujących wobec klientów segmentu osób fizycznych oraz segmentu klientów micro firm.

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami na temat rozpoczęcia prac nad emisją w 2017 roku niepublicznych, podporządkowanych obligacji Banku.

#### **IV. Ocena sprawozdań Zarządu Banku z działalności Banku i Grupy Kapitałowej za rok 2017, sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej za rok 2017 a także wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto za rok 2017.**

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i wypełniając swoje obowiązki statutowe, dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej w 2017 roku oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej za rok 2017 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

W wyniku tej oceny oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2017, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje uzyskane wyniki i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał zatwierdzających te sprawozdania.

Formułując tę rekomendację, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę, że:

- 1) Działalność Banku w 2017 roku koncentrowała się na dalszym zrównoważonym wzroście we wszystkich obszarach, skutecznym umacnianiu silnej pozycji na rynku bankowości detalicznej i pozycji lidera w obszarze bankowości korporacyjnej.

Zysk netto Banku w 2017 roku wyniósł 2 088,1 mln zł i nominalnie był niższy o 190,3 mln zł, tj. 8,4% r/r, natomiast z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 roku był wyższy o 1,1% r/r. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki miał znaczący wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2017 roku wyniósł 2 475,1 mln zł i był wyższy o 195,8 mln zł, tj. 8,6% r/r. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2017 roku miał również zysk z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów, związany z nabyciem pozostałych udziałów w spółkach Pioneer Pekao Investment Management S.A. oraz Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o., w wysokości 414 mln zł.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 6,3% r/r w Banku i wyższy o 4,9% r/r w Grupie głównie dzięki wyższemu wolumenom, zarówno kredytów jak i depozytów.

Wynik pozaodsetkowy Banku i Grupy osiągnięty w 2017 roku był wyższy o odpowiednio 1,6% r/r i 1,9% r/r z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 roku (nominalnie niższy o 8,6% r/r w Banku i niższy o 7,3% r/r w Grupie). Wynik z tytułu prowizji i opłat Banku i Grupy (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) był niższy o odpowiednio 2,6% r/r i 1,5% r/r głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową, kartową i pozostałe.

Koszty z działalności operacyjnej Banku i Grupy w 2017 roku były wyższe o odpowiednio 1,1% r/r i 1,6% r/r głównie ze względu na wyższe koszty osobowe.

- 2) Zwrot na średnim kapitale (ROE) Banku i Grupy wyniósł odpowiednio 9,6% i 11,0%.
- 3) Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Banku i Grupy w 2017 roku odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,7% r/r w Banku i o 10,4% r/r w Grupie) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 6,0% r/r w Banku i o 5,5% r/r w Grupie). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 7,7% r/r w Banku i 7,5% r/r w Grupie oraz depozytów korporacyjnych rosnące o 6,3% r/r w Banku i 5,8% r/r w Grupie, a także przez wyższe wolumeny Certyfikatów Depozytowych.

- 4) Solidną strukturę płynnościową Banku i Grupy odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów, która na koniec grudnia 2017 roku wyniosła odpowiednio 86,6% i 88,5%. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Banku i Grupy. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) Banku wyniósł 18,4% i był wyższy o 0,2 p.p. niż na koniec 2016 roku. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) Grupy wyniósł 17,1% i był nieznacznie niższy (o 0,5 p.p.) niż na koniec 2016 roku.
- 5) Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania zakupu nieruchomości oraz finansowania zakupu dóbr konsumpcyjnych. W 2017 roku Bank wzmocnił silną pozycję w obszarze kredytów hipotecznych, udzielając kredytów na najwyższą w historii kwotę 9,1 mld zł (wzrost o 33% r/r). Bank jest również liderem w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych”, wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania, z ponad 41% udziałem w rynku w 2017 roku. Wartość udzielonych pożyczek gotówkowych Banku również osiągnęła rekordowy poziom 8,8 mld zł (wzrost o 14% r/r).
- 6) Bank Pekao S.A. pozostaje bankiem pierwszego wyboru dla klientów korporacyjnych, świadcząc zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i wszelkie inne, dostępne w Polsce usługi finansowe (w tym obsługę leasingu, faktoringu i doradztwo inwestycyjne). Bank utrzymuje pozycję wiodącego banku korporacyjnego i lidera innowacyjnych rozwiązań produktowych dla przedsiębiorstw i instytucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście zapewniają kompleksową obsługę finansową przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego. Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego procesów produkcji i sprzedaży, automatyzację obsługi, finansuje rozwój oferty produktów i usług, a także doradza i zapewnia środki na inwestycje i ekspansję międzynarodową.
- 7) Bank Pekao S.A. jest bankiem uniwersalnym, od 2017 roku częścią grupy kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Celami strategicznymi Banku ogłoszonymi w ramach nowej strategii Banku na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra” jest osiągnięcie pozycji lidera rentowności w polskim sektorze bankowym poprzez wejście na ścieżkę inteligentnego wzrostu w modelu biznesowym opartym o wysoką efektywność i jakość procesów. Rozwój biznesu oparty jest o silną pozycję kapitałową i płynnościową przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej.

## **Ocena wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto za rok 2017**

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. dokonała oceny wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto Banku Pekao S.A. za rok 2017.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ten wniosek biorąc pod uwagę:

- 1) silną pozycję kapitałową Banku; współczynnik kapitału Tier 1 Grupy Banku Pekao S.A. w grudniu 2017 roku, bez włączania zysku netto za 2017 osiągnął poziom 16,1% (dla Banku Tier 1 wyniósł 17,3%). Bufor Grupy ponad minimalne wymogi regulacyjne KNF dla kapitału Tier 1 wynosi 5,3 pp. Poziom kapitału Tier 1 jest powyżej średniej dla europejskiego sektora bankowego, która wynosi 15,3%. Tak silna baza kapitałowa zapewnia bezpieczną pozycję Banku nawet w sytuacji zmienności rynku oraz umożliwia realizację planów rozwoju,
- 2) spełnianie kryteriów Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących warunków oraz ograniczeń podziału zysku,
- 3) niską ekspozycję w kredytach hipotecznych denominowanych w CHF.
- 4) zgodność z planem Finansowym i Strategią Zarządzania Kapitałem na rok 2018.

Biorąc pod uwagę powyższe, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2017 w kwocie 2.088.128.692,79 zł zgodnie z wnioskiem Zarządu Banku tj.:

- 1) kwotę 2.073.513.268,60 zł przeznaczyć na dywidendę,
- 2) kwotę 14.615.424,19 zł przeznaczyć na kapitały rezerwowe.

Zgodnie z powyższą rekomendacją wypłata dywidendy w postaci środków pieniężnych wyniesie 7,90 zł na jedną akcję, co przekłada się na współczynnik wypłaty w wysokości 99,30% zysku netto Banku za rok 2017.

## **Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza sporządziła i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę sytuacji Banku w 2016r., z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; dokument zawierający ocenę jest załączony do niniejszego sprawozdania.

## **Ocena polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej Banku**

Rada Nadzorcza sporządziła i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez Bank polityki sponsoringowej i charytatywnej.

Podstawowymi celami działalności sponsoringowej Banku Pekao S.A. są: budowanie wizerunku Banku jako wiodącej instytucji finansowej w obszarze działań z zakresu CSR, czyli instytucji bliskiej klientom i społecznościom, w których Bank działa, wyróżnienie marki Banku spośród marek konkurentów rynkowych, upowszechnianie znajomości Banku i jego produktów wśród opinii publicznej, wywoływanie pozytywnych skojarzeń pomiędzy danym wydarzeniem a Bankiem, tworzenie i utrwalanie pozytywnej opinii o Banku i jego produktach oraz zapewnienie Pionom biznesowym Banku trwałej platformy komunikacyjnej dla działań promocyjnych oraz silnych i pozytywnych relacji z klientami Banku. Polityka Banku w tym zakresie jest uregulowana przepisami wewnętrznymi, tj. Zarządzeniem Prezesa Zarządu Banku. Zarządzenie to określa zasady, tryb oraz kompetencje związane z przyznawaniem darowizn i sponsoringu przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

W działalności charytatywnej i sponsoringowej, Bank wspiera wybrane organizacje i instytucje, które realizują różnorodne projekty z zakresu następujących obszarów:

- 1) kultura wysoka,
- 2) sport,
- 3) pomoc potrzebującym dzieciom,
- 4) ochrona środowiska ze szczególnym uwzględnieniem ochrony żubrów,
- 5) odpowiedzialny rozwój gospodarki,
- 6) wsparcie młodych grup konsumenckich,
- 7) użyteczne innowacje,
- 8) rozwój przedsiębiorczości,
- 9) propagowanie etyki w działalności biznesowej,
- 10) inicjatywy lokalne i regionalne istotne z punktu widzenia rozwoju i wsparcia lokalnych społeczności.

Przed dokonaniem darowizny lub zawarciem umowy sponsoringu Bank przeprowadza ocenę ryzyka (due diligence), zgodnie z obowiązującymi w Banku przepisami w zakresie przeciwdziałania korupcji i konfliktom interesów.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Bank politykę działalności sponsoringowej i charytatywnej.

### **Samocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza, zgodnie z uprawnieniami i obowiązkami określonymi w Kodeksie spółek handlowych, Prawie bankowym, zaleceniach Komisji Nadzoru Finansowego, Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Statucie Banku, sprawowała w roku 2017 stały nadzór nad działalnością Banku.

Dobre wyniki finansowe Banku w 2017 roku, jego pozycja w polskim sektorze bankowym, odpowiednie zarządzanie kapitałem oraz sprawne zarządzanie ryzykiem należy uznać za rezultat m.in. prawidłowego i efektywnego działania Rady oraz właściwego wywiązywania się z nałożonych na nią zadań i obowiązków.

Uwzględniając przedstawione informacje, działalność Rady Nadzorczej w 2017 roku można ocenić jako skuteczną, profesjonalną i prowadzoną zgodnie z najlepszymi praktykami.

## **Podsumowanie**

Dokonując oceny Zarządu Banku, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę m.in.:

(i) dobre wyniki finansowe, (ii) efektywne zarządzanie kosztami, (iii) sprawne i konsekwentne zarządzanie ryzykami, (iv) silną bazę kapitałową i płynnościową, (v) wysoki poziom bezpieczeństwa Banku, (vi) sprawnie funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz (vii) efektywność operacyjną.

W ocenie Rady Nadzorczej Bank Pekao S.A. ma mocną strukturę kapitałową i płynnościową przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej. Pozwala to na skuteczną realizację celów strategicznych Banku ogłoszonych w ramach nowej strategii Banku na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra” i osiągnięcie pozycji lidera rentowności w polskim sektorze bankowym poprzez wejście na ścieżkę inteligentnego wzrostu w modelu biznesowym opartym o wysoką efektywność i jakość procesów.

Uwzględniając powyższe, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie, zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 roku członkom Zarządu Banku pp. Luigi Lovaglio za okres od 1 stycznia 2017 roku do 14 czerwca 2017 roku, Diego Biondo za okres od 1 stycznia 2017 roku do 14 czerwca 2017 roku, Stefano Santini za okres od 1 stycznia 2017 roku do 14 czerwca 2017 roku, Grzegorzowi Piwowarowi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 6 lipca 2017 roku, Marianowi Ważyńskiemu za okres od 1 stycznia 2017 roku do 6 lipca 2017 roku, Adamowi Niewińskiemu za okres od 1 stycznia 2017 roku do 21 września 2017 roku, Michałowi Krupińskiemu za okres od 15 czerwca 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz Tomaszowi Kubiakowi, Michałowi Lehmann, Markowi Lusztynowi, Tomaszowi Styczyńskiemu za okres od 7 lipca 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, Markowi Tomczukowi za okres od 21 sierpnia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, Andrzejowi Kopyrskiemu za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Mając na uwadze przedstawioną powyżej działalność w roku 2017, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie, zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 roku członkom Rady Nadzorczej pp. Gianni Papa, Massimiliano Fossati, Laurze Penna, Doris Tomanek za okres od 1 stycznia 2017 roku do 7 czerwca 2017 roku, Jerzemu Woźnickiemu, Leszkowi Pawłowiczowi, Dariuszowi Filarowi, Katarzynie Majchrzak za okres od 1 stycznia 2017 roku do 8 czerwca 2017 roku, Pawłowi Surówce, Joannie Błaszczyk, Stanisławowi Ryszardowi Kaczorukowi, Pawłowi Stopczyńskiemu, Sabinie Bigos-Jaworowskiej, Justynie Głębirowskiej-Michalak, Grzegorzowi Janasowi, Michałowi Kaszyńskiemu, Marianowi Majcher za okres od 8 czerwca 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

## **Raport z działalności Komitetu ds. Audytu w 2017 roku**

### **Członkowie Komitetu ds. Audytu**

Komitet ds. Audytu składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) Członków wybranych spośród Członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej jeden Członek Komitetu ds. Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość Członków Komitetu ds. Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Banku w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Członkowie Komitetu ds. Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży Banku. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeśli przynajmniej jeden członek Komitetu ds. Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub przynajmniej poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Dariusz Filar - Przewodniczący Komitetu,  
Massimiliano Fossati - Członek Komitetu,  
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu,  
Laura Stefania Penna - Członek Komitetu,  
Jerzy Woźnicki - Członek Komitetu.

Panowie D.Filar, L.Pawłowicz i J.Woźnicki byli uważani za osoby niezależne.

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Audytu.

Od dnia 9 czerwca 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Justyna Głębiowska-Michalak - Przewodnicząca Komitetu,  
Joanna Błaszczuk - Członek Komitetu,  
Grzegorz Janas - Członek Komitetu.

Rada Nadzorcza, uchwałami odpowiednio o nr 93/17 i 94/17 z dnia 21 września 2017 roku, dodatkowo powołała Sabinę Bigos-Jaworowską i Michała Kaszyńskiego w skład Komitetu ds. Audytu, na funkcję Członka Komitetu ds. Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Justyna Głębiowska-Michalak - Przewodnicząca Komitetu,  
Joanna Błaszczuk - Członek Komitetu,  
Grzegorz Janas - Członek Komitetu,  
Sabina Bigos-Jaworowska - Członek Komitetu,  
Michał Kaszyński - Członek Komitetu.

Pani J.Głębiowska-Michalak, Pani S.Bigos-Jaworowska oraz Pan M.Kaszyński uważani są za osoby niezależne.

Skład Komitetu ds. Audytu spełniał w 2017r. wymagania określone ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017r.

### **Obowiązki Komitetu ds. Audytu**

Komitet ds. Audytu wspiera Radę Nadzorczą w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących m.in. kontroli i monitorowania: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej, niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, skuteczności systemu monitorowania zgodności z prawem i przepisami.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się w zależności od potrzeb, ale nie rzadziej niż cztery razy do roku, w terminach zgodnych z kluczowymi datami kwartalnymi w cyklu sprawozdawczym Banku i analizą rocznego planu audytu przedkładanego przez Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

W roku 2017 zostały dokonane zmiany w Regulaminie Komitetu do spraw Audytu w związku z przepisami Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym. „Regulamin Komitetu do spraw Audytu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.” został ustalony uchwałą nr 81/17 z dnia 1 sierpnia 2017 roku. Obowiązująca poprzednio uchwała nr 41/14 Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 roku straciła moc.

W spotkaniach Komitetu ds. Audytu zwyczajowo uczestniczy Prezes Zarządu Banku, w każdym posiedzeniu Komitetu uczestniczą Dyrektorzy Departamentów: Audytu Wewnętrznego, Prawnego oraz Zgodności, a także inni członkowie Kadry Zarządzającej, których funkcje są istotne ze względu na porządek obrad.

Dla zapewnienia przejrzystości i obiektywizmu, Przewodnicząca Komitetu ds. Audytu J.Głębikowska-Michalak odbyła indywidualne spotkania z Dyrektorem Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz Dyrektorem Departamentu Zgodności, bez udziału innych członków kierownictwa Banku. Komitet ds. Audytu spotkał się z kluczowym biegłym rewidentem z firmy Deloitte Polska, bez udziału członków Zarządu Banku.

### **Audytor Zewnętrzny**

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za lata 2013-2017 była firma audytorska Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na podstawie umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku.

### **Posiedzenia Komitetu ds. Audytu**

W 2017 roku Komitet ds. Audytu zebrał się 10 razy (6 lutego, 23 marca, 5 maja, 13 czerwca, 6 lipca, 13 lipca, 1 sierpnia, 7 listopada, 16 listopada i 7 grudnia).



Poniżej przedstawiono udział Członków Komitetu ds. Audytu w poszczególnych posiedzeniach:

<u>Data</u>	<u>Członkowie uczestniczący w posiedzeniu</u>
6 lutego	D.Filar, M.Fossati, L.Pawłowicz, L.Penna, J.Woźnicki
23 marca	D.Filar, L.Pawłowicz, L.Penna, J.Woźnicki
5 maja	D.Filar, L.Pawłowicz, L.Penna, J.Woźnicki
13 czerwca	J.Głębikowska-Michalak, J.Błaszczuk, G.Janas
6 lipca	J.Głębikowska-Michalak, J.Błaszczuk, G.Janas
13 lipca	J.Głębikowska-Michalak, J.Błaszczuk, G.Janas
1 sierpnia	J.Głębikowska-Michalak, J.Błaszczuk, G.Janas
7 listopada	J.Głębikowska-Michalak, S.Bigos-Jaworowska, J.Błaszczuk, G.Janas, M.Kaszyński
16 listopada	J.Głębikowska-Michalak, S.Bigos-Jaworowska, J.Błaszczuk, G.Janas, M.Kaszyński
7 grudnia	J.Głębikowska-Michalak, S.Bigos-Jaworowska, J.Błaszczuk, G.Janas, M.Kaszyński

### **Główne zadania Komitetu ds. Audytu zrealizowane w 2017 roku**

Komitet zapoznał się i w miarę potrzeby omówił wraz z członkami Zarządu Banku, Dyrektorami Departamentów: Audytu Wewnętrznego, Prawnego i Zgodności oraz z audytorem zewnętrznym następujące materiały:

- zbadane przez audytora zewnętrznego sprawozdanie finansowe za rok 2016; Komitet pozytywnie je zaopiniował;
- kwartalne i półroczne sprawozdania finansowe; Komitet pozytywnie je zaopiniował;
- plan przeglądu sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku; Komitet przyjął do wiadomości przedstawione informacje;
- plan działań związanych z audytem sprawozdań finansowych za 2017 rok; Komitet przyjął do wiadomości przedstawione informacje;
- przegląd zasobów kadrowych w Pionie Finansowym; Komitet przyjął do wiadomości przedstawione informacje;
- informacje o sprawach spornych prowadzonych w Banku Pekao S.A. w 2016 roku oraz w pierwszym półroczu 2017 roku; Komitet przyjął do wiadomości przedstawione informacje;
- wnioski o opinię dotyczące świadczenia usług nieaudytowych na rzecz Banku przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych; Komitet wyraził zgodę na realizację ww. usług;

- przegląd Systemu Kontroli Wewnętrznej (SKW) Banku Pekao S.A. w 2016 roku oraz Oświadczenie dotyczące SKW; Komitet przyjął do wiadomości ww. informacje;
- znowelizowany System Kontroli Wewnętrznej w Banku Pekao S.A.; Komitet przyjął do wiadomości informację na temat znowelizowanej regulacji ZPZ „System Kontroli Wewnętrznej w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna”;
- raport kwartalny z działalności Departamentu Zgodności. Komitet przyjął do wiadomości przedstawiony raport;
- raport z audytu dotyczący implementacji Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń; Komitet przyjął do wiadomości przedstawiony raport;
- „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.”, „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao 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”; Komitet opracowywał i przyjął ww. dokumenty i postanowił przekazać je do uchwalenia przez Radę Nadzorczą;
- informacje na temat statusu realizacji zaleceń pionspekcyjnych wydanych przez KNF wraz z wynikami weryfikacji dokonanej przez Departament Audytu Wewnętrznego; Komitet przyjął do wiadomości przedstawione informacje;
- informacja na temat Pekao Pioneer PTE; Komitet przyjął do wiadomości przedstawioną informację;
- informacja na temat zaangażowania kredytowego Banku wobec podmiotów i banków z siedzibą zagranicą, według stanu na dzień 30 września 2017 roku; Komitet przyjął przedstawioną informację do wiadomości;
- informacja na temat centralizacji czynności agenta transferowego w ramach grupy ubezpieczeniowo-bankowej; Komitet przyjął do wiadomości przedstawioną informację;
- Planowanie Audytu Wewnętrznego na rok 2018; Komitet pozytywnie zaopiniował ten dokument;
- Strategia Audytu Wewnętrznego na lata 2018-2020; Komitet pozytywnie zaopiniował ww. Strategię;
- Karta Audytu Banku Pekao S.A. i Polityka współpracy Departamentu Audytu Wewnętrznego Banku Pekao S.A. z Biurem Audytu PZU S.A. i z komórkami audytu wewnętrznego spółek zależnych Banku oraz z biegłym rewidentem. Komitet pozytywnie zaopiniował ww. dokumenty;

- wniosek w sprawie wydania zgody Komitetu ds. Audytu na wprowadzenie zmian do Umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku o przegląd i badanie sprawozdań finansowych oraz przegląd i badanie pakietu konsolidacyjnego oraz realizację usług niezabronionych; Komitet wyraził zgodę na wprowadzenie zmian do ww. Umowy.

W zakresie funkcji Audytu Wewnętrznego, Komitet cyklicznie dokonywał przeglądu raportów z działalności Audytu Wewnętrznego.

Komitet ds. Audytu zaakceptował kandydata na stanowisko Zarządzającego Audytem Wewnętrznym.

Komitet ds. Audytu wykonywał swoje zadania zgodnie z uprawnieniami i obowiązkami.

## **Raport z działalności Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2017 roku**

### **Członkowie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń składa się z trzech do pięciu członków wybranych spośród członków Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w Banku funkcjonował Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, którego skład osobowy przedstawiał się następująco:

Dariusz Filar,

Katarzyna Majchrzak – od dnia 6 lutego 2017 roku,

Gianni Papa,

Doris Tomanek,

Jerzy Woźnicki.

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku, zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza uchwałami odpowiednio o nr 51/17, 52/17 i 50/17 z dnia 9 czerwca 2017 roku w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń powołała: Pawła Stopczyńskiego, Sabinę Bigos-Jaworowską i Pawła Surówkę.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Paweł Stopczyński	Przewodniczący Komitetu
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu
Paweł Surówka	Członek Komitetu

## **Obowiązki Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, który został uchwalony w dniu 27 kwietnia 2015 roku, a następnie zmieniony uchwałą nr 75/16 z dnia 11 października 2016 roku oraz uchwałą nr 46/17 z dnia 9 czerwca 2017 roku.

Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków, poprzez m.in.:

- przedkładanie propozycji dotyczących ustalania warunków regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu z Bankiem, w tym wynagrodzeń dla członków Zarządu Banku, a także dotyczących zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku zgodnie z odrębnymi regulacjami oraz w celu przedkładania Walnemu Zgromadzeniu propozycji w sprawie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- przygotowywanie rekomendacji dotyczących spełniania wymogów odpowiedniości na potrzeby powoływania członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej,
- przygotowywanie raportu dla Walnego Zgromadzenia z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku.

## **Posiedzenia Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń**

W 2017 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń spotkał się 9 razy (6 lutego, 23 marca, 29 maja, 2 czerwca, 9 czerwca, 6 lipca, 20 lipca, 21 września, 7 grudnia).

Poniżej przedstawiono udział członków Komitetu w poszczególnych posiedzeniach:

<b><u>Data</u></b>	<b><u>Członkowie uczestniczący w posiedzeniu</u></b>
6 luty	D.Filar, K.Majchrzak, J.Woźnicki
23 marca	D.Filar, K.Majchrzak, D.Tomanek, J.Woźnicki
29 maja	D.Filar, K.Majchrzak, J.Woźnicki
2 czerwca	D.Filar, K.Majchrzak, J.Woźnicki
9 czerwca	P.Stopczyński, S.Bigos-Jaworowska, P.Surówka
6 lipca	P.Stopczyński, S.Bigos-Jaworowska, P.Surówka
20 lipca	P.Stopczyński, S.Bigos-Jaworowska, P.Surówka
21 września	P.Stopczyński, S.Bigos-Jaworowska, P.Surówka
7 grudnia	P.Stopczyński, S.Bigos-Jaworowska, P. Surówka

## **Główne tematy rozpatrzone przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2017 roku**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2017 roku wydał opinie lub rekomendacje w następujących tematach:

- ocena wyników na poziomie Banku oraz decyzja o uruchomieniu puli bonusowej za 2016 rok;
- ocena realizacji celów indywidualnych za 2016 rok i rozliczenie zmiennych składników wynagradzania dla członków Zarządu Banku;
- monitorowanie zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- Raport z funkcjonowania Polityki Wynagradzania Banku w 2016 roku;
- zmian do Polityki Wynagrodzeń Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna;
- opinia na temat: (i) przeglądu wynagrodzeń pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego, (ii) przeglądu wynagrodzenia zmiennego Dyrektora Zarządzającego Departamentu Zgodności i wybranych stanowisk w Pionie Zarządzania Ryzykami, (iii) Przeglądu wynagrodzeń pracowników Departamentu Zgodności;
- przegląd warunków wynagradzania dla kandydata na szefa funkcji kontrolnej;
- warunki zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu Banku;
- akceptacja założeń do Zasad Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej na 2017 rok;
- wyznaczenie celów indywidualnych na 2017 rok dla członków Zarządu Banku;
- decyzja w sprawie przeprowadzenia oceny odpowiedności kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz rekomendacje w sprawie spełniania wymogów odpowiedności indywidualnej i kolektywnej kandydatów do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Banku;
- dyskusje na temat zmian w Zarządzie Banku;
- przeprowadzenie oceny odpowiedności indywidualnej kandydatów na członków Zarządu Banku oraz odpowiedności kolektywnej Zarządu Banku;
- informacja w sprawie przeglądu bieżących systemów wynagradzania.

### **Raport z działalności Komitetu ds. Ryzyka w 2017 r.**

#### **Członkowie Komitetu ds. Ryzyka**

W skład Komitetu ds. Ryzyka wchodzi trzech członków wybranych spośród członków Rady Nadzorczej, z których co najmniej jeden jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka przedstawiał się następująco:

Massimiliano Fossati - Przewodniczący Komitetu  
Katarzyna Majchrzak - Członek Komitetu  
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka.

Rada Nadzorcza uchwałami odpowiednio o nr 53/17, 55/17 i 54/17 z dnia 9 czerwca 2017 roku, w skład Komitetu ds. Ryzyka powołała: Stanisława Ryszarda Kaczoruka, Michała Kaszyńskiego i Mariana Majchera.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka przedstawiał się następująco:

Stanisław Ryszard Kaczoruk - Przewodniczący Komitetu  
Michał Kaszyński - Członek Komitetu  
Marian Majcher - Członek Komitetu

### **Obowiązki Komitetu ds. Ryzyka**

Komitet ds. Ryzyka działa na podstawie „Regulaminu Komitetu ds. Ryzyka”, który został uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 55/15 z dnia 18 grudnia 2015 roku. Misją Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: sprawowania nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem oraz oceny adekwatności i skuteczności tego systemu. Komitet w swoim działaniu kieruje się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku oraz interes akcjonariuszy.

Do zadań Komitetu należy wyrażenie opinii w zakresie:

- całościowej bieżącej i przyszłej gotowości Banku do podejmowania ryzyka, wyrażonej w postaci apetytu na ryzyko,
- opracowanej przez Zarząd Banku strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku, w tym polityk z obszaru ryzyka kredytowego, finansowego i operacyjnego,
- raportów dotyczących profilu ryzyka oraz realizacji strategii zarządzania ryzykiem, przedstawianych przez Zarząd Banku.

Zadaniem Komitetu jest także wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla, jak również weryfikacja, czy ogólny poziom cen pasywów i aktywów oferowanych klientom w pełni uwzględnia strategię biznesową i ryzyka Banku, a w przypadku gdy poziom cen nie odzwierciedla w odpowiedni sposób rodzajów ryzyka zgodnie z tymi strategiami, przedstawianie Zarządowi Banku propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do tych rodzajów ryzyka.

Komitet ds. Ryzyka wykonuje również inne zadania wynikające z obowiązujących przepisów prawa lub rekomendacji organów nadzoru.

### **Posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka**

W 2017 roku Komitet ds. Ryzyka spotkał się 6 razy (6 lutego, 23 marca, 13 czerwca, 6 lipca, 21 września, 7 grudnia).

Poniżej przedstawiono udział Członków Komitetu w poszczególnych posiedzeniach:

<u>Data</u>	<u>Członkowie uczestniczący w posiedzeniu</u>
6 luty	M.Fossati, K.Majchrzak, L.Pawłowicz
23 marca	K.Majchrzak, L.Pawłowicz
13 czerwca	S.R.Kaczoruk, M.Kaszyński, M.Majcher
6 lipca	S.R.Kaczoruk, M.Kaszyński, M.Majcher
21 września	S.R.Kaczoruk, M.Kaszyński, M.Majcher
7 grudnia	S.R.Kaczoruk, M.Kaszyński, M.Majcher

### **Główne tematy rozpatrzone przez Komitet ds. Ryzyka w 2017r.**

Komitet dokonał przeglądu następujących materiałów i je omówił:

- Przegląd ICAAP obejmujący aktualizację Polityki ICAAP oraz Polityki dotyczącej zasad zarządzania ryzykiem modeli; Komitet ds. Ryzyka wyraził pozytywną opinię na temat wyników przeglądu.
- Apetyt na ryzyko w 2017 roku oraz w 2018 roku; Komitet ds. Ryzyka wydał pozytywną opinię odnośnie zaproponowanego apetytu na ryzyko, zarówno na 2017 rok, jak i 2018 rok.
- Poziomy i sub-poziomy ostrzegawcze strat operacyjnych na 2017r., Strategia i Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym; Komitet ds. Ryzyka wyraził pozytywną opinię na temat tych materiałów.
- Polityka inwestycyjna i ryzyka rynkowego na 2017r.; Komitet ds. Ryzyka wyraził pozytywną opinię na temat ww. Polityki.
- Polityka i strategię ryzyka kredytowego na 2017r.; Komitet ds. Ryzyka wyraził pozytywną opinię na temat ww. Polityki.
- Strategia zarządzania kapitałem na 2017r.; Komitet ds. Ryzyka wyraził pozytywną opinię na temat przygotowanego materiału.
- Kwartalne raporty na temat portfela kredytowego i działalności windykacyjnej; Komitet ds. Ryzyka pozytywnie je ocenił.
- Kwartalne przeglądy ryzyka finansowego; Komitet ds. Ryzyka pozytywnie je ocenił.

- Kwartalne raporty na temat kontroli ryzyka operacyjnego; Komitet ds. Ryzyka pozytywnie je ocenił.
- Strategia Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym oraz Polityka Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym; Komitet ds. Ryzyka pozytywnie zaopiniował zmiany Strategii i Polityki.
- Zagadnienia ryzyka teleinformatycznego.; Komitet ds. Ryzyka przedyskutował je, zwracając uwagę na kwestie związane z zapewnieniem ciągłości działania infrastruktury IT oraz na koszty przyjmowanych rozwiązań.
- Strategia Zarządzania Kapitałem 2018; Komitet ds. Ryzyka pozytywnie zaopiniował ten dokument.

W posiedzeniach Komitetu brali udział Prezes Zarządu Banku, Wiceprezesi Zarządu nadzorujący Pion Zarządzania Ryzykami, Pion Finansowy oraz Obszar Operacji i Usług, jak również inni członkowie kierownictwa odpowiadający za zadania z omawianych zakresów.



## **Ocena sytuacji Banku w 2017 roku, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna dokonała oceny sytuacji Banku w 2017 roku, z uwzględnieniem oceny funkcjonującego w Banku systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykami.

### **Ogólna ocena sytuacji Banku**

W ocenie Rady Nadzorczej ogólna sytuacja ekonomiczno-finansowa Banku Pekao S.A. jest stabilna. Bank Pekao S.A. spełnia wszystkie wymogi bezpiecznego działania i adekwatności kapitałowej oraz zapewnia bezpieczeństwo środków powierzonych przez klientów, prezentując wyjątkową siłę kapitałową oraz odporność. Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. pozytywnie ocenia wyniki osiągnięte w 2017 roku przez Bank i Grupę Kapitałową Banku Pekao S.A.

Działalność Banku w 2017 roku koncentrowała się na dalszym zrównoważonym wzroście we wszystkich obszarach, skutecznym umacnianiu silnej pozycji na rynku bankowości detalicznej i pozycji lidera w obszarze bankowości korporacyjnej.

Zysk netto Banku w 2017 r. wyniósł 2 088,1 mln zł i nominalnie był niższy o 190,3 mln zł, tj. 8,4% r/r, natomiast z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. był wyższy o 1,1% r/r. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki miał znaczący wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2017 r. wyniósł 2 475,1 mln zł i był wyższy o 195,8 mln zł, tj. 8,6% r/r. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2017 r. miał również zysk z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów, związany z nabyciem pozostałych udziałów w spółkach Pioneer Pekao Investment Management S.A. oraz Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o., w wysokości 414 mln zł.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 6,3% r/r w Banku i wyższy o 4,9% r/r w Grupie głównie dzięki wyższemu wolumenom, zarówno kredytów jak i depozytów.

Wynik pozaodsetkowy Banku i Grupy osiągnięty w 2017 r. był wyższy o odpowiednio 1,6% r/r i 1,9% r/r z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. (nominalnie niższy o 8,6% r/r w Banku i niższy o 7,3% r/r w Grupie). Wynik z tytułu prowizji i opłat Banku i Grupy (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) był niższy o odpowiednio 2,6% r/r i 1,5% r/r głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową, kartową i pozostałe.

Koszty z działalności operacyjnej Banku i Grupy w 2017 r. były wyższe o odpowiednio 1,1% r/r i 1,6% r/r głównie ze względu na wyższe koszty osobowe.

Zwrot na średnim kapitale (ROE) Banku i Grupy wyniósł odpowiednio 9,6% i 11,0%.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Banku i Grupy w 2017 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,7% r/r w Banku i o 10,4% r/r w Grupie) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 6,0% r/r w Banku i o 5,5% r/r w Grupie). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 7,7% r/r w Banku i 7,5% r/r w Grupie oraz depozytów korporacyjnych rosnące o 6,3% r/r w Banku i 5,8% r/r w Grupie, a także przez wyższe wolumeny Certyfikatów Depozytowych.

Solidną strukturę płynnościową Banku i Grupy odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów, która na koniec grudnia 2017 r. wyniosła odpowiednio 86,6% i 88,5%. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Banku i Grupy. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) Banku wyniósł 18,4% i był wyższy o 0,2 p.p. niż na koniec 2016 r. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) Grupy wyniósł 17,1% i był nieznacznie niższy (o 0,5 p.p.) niż na koniec 2016 r.

Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania zakupu nieruchomości oraz finansowania zakupu dóbr konsumpcyjnych. W 2017 roku Bank wzmocnił silną pozycję w obszarze kredytów hipotecznych, udzielając kredytów na najwyższą w historii kwotę 9,1 mld zł (wzrost o 33% r/r). Bank jest również liderem w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych”, wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania, z ponad 41% udziałem w rynku w 2017 roku. Wartość udzielonych pożyczek gotówkowych Banku również osiągnęła rekordowy poziom 8,8 mld zł (wzrost o 14% r/r). Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów bankowości elektronicznej w Polsce. W ramach bankowości elektronicznej Bank udostępnia klientom pełen wachlarz rozwiązań takich jak: serwis internetowy i mobilny, aplikację mobilną na telefony i tablety.

Bank Pekao S.A. pozostaje bankiem pierwszego wyboru dla klientów korporacyjnych, świadcząc zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i wszelkie inne, dostępne w Polsce usługi finansowe (w tym obsługę leasingu, faktoringu i doradztwo inwestycyjne). Bank utrzymuje pozycję wiodącego banku korporacyjnego i lidera innowacyjnych rozwiązań produktowych dla przedsiębiorstw i instytucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście zapewniają kompleksową obsługę finansową przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego. Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego procesów produkcji i sprzedaży, automatyzację obsługi, finansuje rozwój oferty produktów i usług, a także doradza i zapewnia środki na inwestycje i ekspansję międzynarodową.

Bank Pekao S.A. jest bankiem uniwersalnym, od 2017 roku częścią grupy kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Celami strategicznymi Banku ogłoszonymi w ramach nowej strategii Banku na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra” jest osiągnięcie pozycji lidera rentowności w polskim sektorze bankowym poprzez wejście na ścieżkę inteligentnego wzrostu w modelu biznesowym opartym o wysoką efektywność i jakość procesów. Rozwój biznesu oparty jest o silną pozycję kapitałową i płynnościową przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji i opinii pracowników.

Podobnie do lat ubiegłych, działalność Banku w 2017 roku była nagradzana i wyróżniana za osiągnięcia i innowacyjność oferowanych rozwiązań w konkursach organizowanych przez prestiżowe branżowe magazyny zagraniczne i krajowe. Gratulując przyznanych wyróżnień, Rada Nadzorcza podziela zdanie Zarządu, że szczególne znaczenie mają nagrody otrzymane za innowacyjne produkty i usługi.

Magazyn Global Finance już po raz 18 wyłonił zwycięzców konkursu na najlepszy bank inwestycyjny na świecie. Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł “The Best Investment Bank in Poland for 2017”.

Już po raz trzeci z rzędu Bank Pekao S.A. został uznany za „Najlepszego dostawcę usług finansowania handlu” w Polsce (tym razem na 2017 rok) według badania przeprowadzonego przez prestiżowy magazyn Euromoney.

Bankowość Prywatna oferowana przez Bank Pekao S.A. została już po raz trzeci uznana za najlepszą w Polsce przez prestiżowy magazyn Global Finance w trzeciej edycji konkursu World's Best Private Banks Awards.

Bank Pekao S.A. został po raz kolejny wyróżniony certyfikatem w konkursie Top Employers Polska 2017 oraz Top Employers Europe 2017 przez Top Employers Institute, co jest potwierdzeniem realizowanych pro-pracowniczych działań w Banku.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Bank Pekao S.A. posiada system kontroli wewnętrznej zgodny z wytycznymi ujętymi w Rekomendacji „H” Komisji Nadzoru Finansowego, który obejmuje:

- 1) funkcję kontroli (mechanizmy kontrolne, niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, raportowanie w ramach funkcji kontroli),
- 2) niezależną komórkę do spraw zgodności (Departament Zgodności),
- 3) niezależną komórkę audytu wewnętrznego (Departament Audytu Wewnętrznego) i dotyczy wszystkich jednostek organizacyjnych Banku oraz podmiotów zależnych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Banku Pekao S.A., który zapewnia: skuteczność i efektywność działania Banku, wiarygodność sprawozdawczości finansowej, przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem w Banku, zgodność działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi. Zasady sprawowania kontroli wewnętrznej obejmujące zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku Pekao S.A. mechanizmy kontrolne są dostosowane do struktury organizacyjnej Banku, wielkości i profilu ryzyk zidentyfikowanych w Procedurze ICAAP oraz do skali działalności Banku. Zasady te podlegają przeglądowi oraz ocenie w ramach audytu wewnętrznego.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej realizowany jest na wszystkich poziomach organizacyjnych przez organy statutowe Banku, poszczególne jednostki i komórki organizacyjne, osoby nadzorujące na wszystkich poziomach zarządczych oraz wszystkich pracowników. Celami ogólnymi Systemu Kontroli Wewnętrznej są:

- 1) zapewnienie skuteczności i efektywności działania Banku,
- 2) zapewnienie wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- 3) zapewnienie przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
- 4) 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.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej obejmuje trzy linie obrony:

- 1) pierwsza linia obrony – zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku,
- 2) druga linia obrony – kontrola zarządzania ryzykiem przez pracowników na specjalnie do tego powołanych stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony,
- 3) trzecia linia obrony – obejmuje niezależną komórkę Audytu Wewnętrznego.

Bank zapewnia niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych we wszystkich procesach funkcjonujących w Banku poprzez:

- 1) monitorowanie poziome w ramach pierwszej linii obrony oraz monitorowanie pionowe pierwszej linii obrony przez drugą linię obrony,
- 2) monitorowanie poziome w ramach drugiej linii obrony,
- 3) monitorowanie poziome w ramach trzeciej linii obrony.

Niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych odbywa się poprzez: weryfikację bieżącą i testowanie.

Dedykowane struktury w pełni pokrywają najważniejsze obszary ryzyka na ww. trzech liniach obrony.

Funkcje kontrolne w odniesieniu do spółek zależnych są sprawowane za pośrednictwem przedstawicieli Banku w radach nadzorczych tych spółek.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnianie we wszystkich jednostkach organizacyjnych, komórkach organizacyjnych, stanowiskach organizacyjnych Banku funkcjonowania niezależnego, adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzaniem i zapewnianiem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej.

### **Ocena systemu zarządzania ryzykami**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Banku i Grupie Pekao system zarządzania ryzykami.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy, skonsolidowany charakter i obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne.

Strategia zarządzania ryzykami w postaci Polityki ICAAP przyjętej przez Zarząd Banku, zgodnie z wymogami regulacyjnymi została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Polityka ICAAP podlega regularnym przeglądom i niezbędnym aktualizacjom w celu dostosowania jej do najlepszych praktyk rynkowych, norm prawnych oraz zmian w Banku i jego środowisku operacyjnym, a także w celu zachowania jej aktualności i adekwatności w stosunku do skali i złożoności działalności prowadzonej przez Bank i Grupę.

Zgodnie z przepisami prawa i regulacjami nadzorczymi, Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet Ryzyka Rady Nadzorczej, sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku, w szczególności poprzez definiowanie apetytu na ryzyko oraz zatwierdzanie przyjętych przez Zarząd: strategii zarządzania ryzykiem (Polityka ICAAP), strategii zarządzania kapitałem, polityki kredytowej, polityki inwestycyjnej i ryzyka rynkowego, strategii i polityki ryzyka operacyjnego oraz polityki modeli, a także rozpatrywanie okresowych raportów Zarządu na temat zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Funkcjonujący w Banku system zarządzania ryzykami stanowi integralny element systemu zarządzania Bankiem. System jest dostosowany do struktury organizacyjnej Banku i jest adekwatny do działalności prowadzonej przez Bank, wielkości i profilu ryzyk Filara I oraz ryzyk Filara II zdefiniowanych w ramach ICAAP.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank stosuje sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar i monitorowanie ryzyka oraz limity ograniczające ryzyko. Funkcjonujący w Banku system informacji zarządczej umożliwia efektywne monitorowanie poziomu ryzyka. Ryzyka są monitorowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności, ryzykiem rynkowym i ryzykiem operacyjnym jest realizowane przez Pion Zarządzania Ryzykami, który jest nadzorowany przez właściwego Wiceprezesa Zarządu. Zarządzanie pozostałymi ryzykami rozkłada się pomiędzy Pion Zarządzania Ryzykami oraz inne pion, zaangażowane w ich kontrolę.

W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego i Komitet Bezpieczeństwa Banku a w zarządzaniu ryzykiem modeli – Komitet Ryzyka Modeli. Skuteczne zarządzanie ryzykami stanowi jedną z mocnych stron Banku.

### **Ocena systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem braku zgodności, którego celem jest zapewnienie zgodności działań Banku i jego pracowników z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi w procesach funkcjonujących w Banku.

W Banku funkcjonuje wyodrębniona komórka do spraw zgodności, Departament Zgodności, niezależny pod względem organizacyjnym i operacyjnym oraz podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku. Departament Zgodności stanowi kluczowy element zapewniania zgodności w Banku.

Bank zapewnia zgodność poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych oraz proces zarządzania ryzykiem braku zgodności realizowany przez Departament Zgodności i polegający na identyfikacji, ocenie, kontroli i monitorowaniu ryzyka braku zgodności działalności Banku oraz przedstawianiu raportów w tym zakresie. W ramach funkcji kontroli Departament Zgodności projektuje, nadzoruje wprowadzanie mechanizmów kontrolnych odnoszących się do zarządzania ryzykiem braku zgodności lub samodzielnie je stosuje oraz dokonuje niezależnego monitorowania ich przestrzegania przez inne jednostki organizacyjne Banku. Raporty z realizacji zadań Departamentu Zgodności wraz z poziomem oszacowanego ryzyka braku zgodności są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej. W Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem braku zgodności związanym z działalnością spółek zależnych.

Założenia procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności zostały zdefiniowane w opracowanych przez Zarząd i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą regulacjach tj. Polityce Zgodności Banku Pekao S.A. oraz Regulaminie funkcjonowania Departamentu Zgodności w Banku Pekao S.A. Do kluczowych elementów wspierających ten proces należą:

- a) nadzór Rady Nadzorczej i odpowiedzialność Zarządu za efektywne zarządzanie ryzykiem braku zgodności,
- b) właściwie zdefiniowana struktura organizacyjna oraz polityka kadrowa,
- c) przepisy wewnętrzne w zakresie zapewnienia zgodności,

- d) procesy identyfikacji, oceny, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka braku zgodności,
- e) szkolenia,
- f) stała współpraca Departamentu Zgodności z Departamentem Audytu Wewnętrznego i innymi jednostkami organizacyjnymi realizującymi zadania w ramach funkcji kontroli oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności.

W ramach przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i standardów rynkowych każdy z pracowników Banku stosuje właściwe mechanizmy kontrolne i dokonuje niezależnego monitorowania przestrzegania mechanizmów kontrolnych, zgodnie z przypisanymi mu obowiązkami służbowymi.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem braku zgodności przy wsparciu Komitetu ds. Audytu. Rada Nadzorcza dokonuje oceny stopnia efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności w oparciu o okresowe i roczne raporty Departamentu Zgodności, informacje od Zarządu oraz opinię Komitetu ds. Audytu. Rada Nadzorcza rozpatruje i zatwierdza roczne sprawozdanie z zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku. Rada Nadzorcza zatwierdza również Plan Zgodności na rok bieżący.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie współpracę z Departamentem Zgodności.

### **Ocena funkcji audytu wewnętrznego**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie audytu wewnętrznego w Banku Pekao S.A. Departament Audytu Wewnętrznego (DAW) miał zapewnioną odpowiednią niezależność, zasoby kadrowe i środki finansowe potrzebne do sprawnego działania. DAW organizacyjnie podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku oraz funkcjonalnie Komitetowi ds. Audytu i Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zatwierdziła nominację nowego Dyrektora DAW i zaakceptowała sprawozdanie z działalności DAW w 2017 r. Dyrektor DAW potwierdził organizacyjną niezależność działań Audytu Wewnętrznego w 2017 r.

W 2017 r. została opracowana nowa strategia działania DAW na lata 2018-2020, której głównym celem jest wsparcie realizacji strategii Banku. DAW rozwija narzędzia IT wspierające realizację procesu audytowego i umożliwiające wdrażanie zaawansowanych metod analizy danych, współpracuje z innymi funkcjami kontrolnymi w Banku oraz koordynuje działalność audytorów wewnętrznych w spółkach zależnych Grupy Pekao.

W 2017 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła nową Kartę Audytu, która określa misję, zakres i zasady działania Departamentu Audytu Wewnętrznego. Dokument ten został opracowany i wdrożony w celu dostosowania Banku do wymagań określonych w Rekomendacji H, dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach.

Rada zatwierdziła również zasady współpracy komórki audytu wewnętrznego Banku z analogicznymi komórkami PZU S.A. i podmiotów zależnych oraz z biegłym rewidentem.

Plan audytu na 2018 r., zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, został przygotowany w oparciu o przestrzeń audytu, zaktualizowaną w związku z wyjściem Banku z Grupy UniCredit, zmianami organizacyjnymi w Banku oraz oceną ryzyka. W planie uwzględniono uwagi kierownictwa Banku i organów regulacyjnych. DAW przeanalizował również plany audytu na 2018 r. przygotowane przez niezależnych audytorów wewnętrznych w spółkach zależnych, w celu zapewnienia spójnego podejścia i zgodności z regulacjami dotyczącymi audytu.

Pozytywna ocena funkcji audytu wewnętrznego uwzględnia również ocenę kluczowych wskaźników efektywności, prezentowaną rocznie organom nadzorczym przez Dyrektora DAW, dla zapewnienia, że wyznaczone cele są realizowane.

Dyrektor DAW przedstawił Komitetowi ds. Audytu kwartalne sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz roczne sprawozdanie z działalności dla Rady Nadzorczej. Audyt wewnętrzny przedstawił również odpowiednią informację dotyczącą oceny adekwatności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

## **Podsumowanie**

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Banku jako satysfakcjonującą i stabilną. Ocenę tę uzasadniają: (i) dobre wyniki finansowe, (ii) efektywne zarządzanie kosztami, (iii) sprawne i konsekwentne zarządzanie ryzykami, (iv) silną bazę kapitałową i płynnościową, (v) wysoki poziom bezpieczeństwa Banku, (vi) sprawnie funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz (vii) efektywność operacyjną.

W ocenie Rady Nadzorczej Bank Pekao S.A. ma mocną strukturę kapitałową i płynnościową przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej. Pozwala to na skuteczną realizację celów strategicznych Banku ogłoszonych w ramach nowej strategii Banku na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra” i osiągnięcie pozycji lidera rentowności w polskim sektorze bankowym poprzez wejście na ścieżkę inteligentnego wzrostu w modelu biznesowym opartym o wysoką efektywność i jakość procesów.