

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
w I półroczu 2019 roku**



Spis treści

1	Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2	Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3	Podsumowanie wyników	5
4	Zewnętrzne warunki działania	7
5	Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia	12
5.1	Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	12
5.2	Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	12
5.3	Zmiany w składzie organów statutowych Banku	13
5.4	Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	15
5.5	Oceny wiarygodności finansowej	16
5.5.1	Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	16
5.5.2	Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.	16
6	Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	17
6.1	Opis dokonań Banku Pekao S.A.	17
6.2	Opis dokonań Spółek	29
6.3	Nagrody i wyróżnienia	31
6.4	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	33
6.5	Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2019 roku	34
7	Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	36
7.1	Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	36
7.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	41
7.3	Struktura zysku netto	44
7.4	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	47
7.5	Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
7.6	Pozycje pozabilansowe	48
7.7	Adekwatność kapitałowa	49
7.8	Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	51
8	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	53
8.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	53
8.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	54
8.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	55
9	Zarządzanie zasobami ludzkimi	56
10	Pozostałe informacje	59
10.1	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	59
10.2	Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	59
10.3	Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
10.4	Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	59
10.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	59
10.6	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	59
10.7	Objaśnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku	61
10.8	Informacje o toczących się postępowaniach	61
10.9	Wydarzenia po dacie bilansu	61
11	Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	62

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

1 Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W dniu 1 stycznia 2018 roku Grupa przyjęła do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty Finansowe” (dalej „MSSF 9”). Grupa podjęła decyzję, aby skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości).

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	2018	2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	4 016,8	3 780,8	7 757,1	7 350,4
Koszty z działalności operacyjnej	(1 809,6)	(1 752,6)	(3 444,4)	(3 263,3)
Zysk operacyjny brutto	2 207,2	2 028,1	4 312,7	4 087,1
Zysk brutto	1 212,9	1 277,3	3 047,3	3 153,0
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	824,4	932,1	2 287,2	2 475,1
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	7,2%	8,2%	10,2%	11,0%
Zwrot na średnim kapitale (ROE) -z liniowym rozkładem BFG	8,8%	8,8%	10,2%	11,0%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,9%	1,0%	1,3%	1,4%
Marża odsetkowa	2,9%	2,8%	2,8%	2,8%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	33,8%	35,4%	35,6%	37,5%
Koszty / dochody	45,1%	46,4%	44,4%	44,4%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	196 910,9	183 503,5	191 089,8	185 465,6
Finansowanie działalności klientów ^(*)	146 538,5	133 891,5	140 032,3	132 300,4
Zobowiązania wobec klientów ^(**)	149 814,8	142 284,3	149 143,4	145 397,8
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	8 315,5	5 139,3	7 243,3	4 028,6
Kapitały	22 080,9	21 451,5	22 808,2	23 267,8
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów ^(*) / suma bilansowa	74,4%	73,0%	73,3%	71,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,9%	17,3%	15,0%	20,8%
Depozyty ^(***) / suma bilansowa	80,3%	80,3%	81,8%	80,6%
Finansowanie działalności klientów ^(*) / depozyty ^(***)	92,7%	90,8%	89,5%	88,5%
Kapitały / suma bilansowa	11,2%	11,7%	11,9%	12,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,3%	17,4%	17,4%	17,1%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	16 613	17 307	16 714	17 339
Placówki ogółem	812	846	818	843
Liczba bankomatów	1 674	1 716	1 708	1 745

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

Uwaga: Od 2017 r. dane finansowe uwzględniają wyniki Pioneer Pekao Investment Management S.A i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. za 11 miesięcy 2017 r. metodą praw własności i wyniki grudnia 2017 r. w ramach konsolidacji metodą pełną.

Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat, która różni się od wersji pełnej prezentowanej w Sprawozdaniu Finansowym Grupy. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 7.8 Sprawozdania z działalności Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

2 Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

W dniu 1 stycznia 2018 roku Bank przyjął do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty Finansowe” (dalej „MSSF 9”). Bank podjął decyzję, aby skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości).

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	2018	2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	3 877,1	3 733,9	7 396,9	7 085,3
Koszty z działalności operacyjnej	(1 635,1)	(1 595,0)	(3 119,0)	(3 024,5)
Zysk operacyjny brutto	2 242,0	2 138,9	4 278,0	4 060,8
Zysk brutto	1 273,9	1 408,5	3 020,8	2 727,8
Zysk netto	916,3	1 083,9	2 310,6	2 088,1
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	8,4%	9,9%	10,7%	9,6%
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - z liniowym rozkładem BFG	10,0%	10,6%	10,7%	9,6%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,0%	1,2%	1,3%	1,2%
Marża odsetkowa	2,9%	2,8%	2,8%	2,8%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	33,2%	36,3%	34,2%	36,7%
Koszty / dochody	42,2%	42,7%	42,2%	42,7%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	189 574,3	178 781,5	184 347,2	182 077,0
Finansowanie działalności klientów ^(*)	138 340,1	129 025,1	133 085,1	128 873,2
Zobowiązania wobec klientów ^(**)	150 296,6	142 804,3	149 784,4	146 109,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 276,9	2 675,9	3 745,1	2 727,2
Kapitały	21 186,5	20 584,2	21 821,9	22 258,5
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów ^(*) / suma bilansowa	73,0%	72,2%	72,2%	70,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	18,8%	17,6%	15,5%	21,1%
Depozyty ^(***) / suma bilansowa	81,5%	81,4%	83,3%	81,7%
Finansowanie działalności klientów ^(*) / depozyty ^(***)	89,5%	88,7%	86,7%	86,6%
Kapitały / suma bilansowa	11,2%	11,5%	11,8%	12,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	18,8%	18,4%	18,7%	18,4%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	14 436	15 182	14 569	15 316
Placówki ogółem	812	846	818	843
Liczba bankomatów	1 674	1 716	1 708	1 745

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

3 Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I półroczu 2019 r. wyniósł 824,4 mln zł.

Zysk netto wzrósł r/r o 11,0% w warunkach porównywalnych (z wyłączeniem składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) oraz zdarzeń jednorazowych, tj. kosztów zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w 2019 r. i kosztów Programu Dobrowolnych Odejsć w 2018 r.) głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi działalności komercyjnej Grupy napędzającej wzrosty zarówno finansowania działalności klientów o 9,4% r/r jak również zobowiązań wobec klientów o 5,3% (w tym depozytów detalicznych o 12,6% r/r) oraz ścisłej kontroli kosztów z działalności operacyjnej i kosztów ryzyka.

Nominalnie zysk netto był niższy 11,6% (107,7 mln zł) od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2018 r., głównie z powodu dwukrotnie wyższych składek i wpłat na BFG (wzrost o 208,6 mln zł).

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. utrzymywała solidną bazę kapitałową (łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,3% na koniec czerwca 2019 r.) oraz bezpieczny profil płynnościowy, odzwierciedlony relacją kredytów netto do depozytów w wysokości 92,7%. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2019 r. wyniosły 4 016,8 mln zł i były wyższe o 6,2% r/r od dochodów osiągniętych w I półroczu 2018 r., głównie dzięki przyspieszeniu dynamiki dochodów podstawowych (wzrost o 6,8% r/r). Przyspieszenie to było szczególnie widoczne w dynamice II kwartału 2019 r., kiedy dochody podstawowe wzrosły o 4,5% kw/kw i 7,4% r/r.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 2 657,9 mln zł i był wyższy o 216,7 mln zł tj. 8,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2018 r., głównie dzięki wyższym wolumenom, zarówno kredytowym jak i depozytowym oraz wyższej marży. Pozytywna dynamika działalności komercyjnej pozwoliła zniwelować efekt spadku oprocentowania portfela obligacji skarbowych,
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 1 236,3 mln zł i był wyższy o 31,0 mln zł tj. 2,6% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2018 r., głównie dzięki wyższemu prowizjom kredytowym rosnącym o 12,9% r/r, wyższemu prowizjom związanym z działalnością kartową oraz wyższymi przychodami związanymi z transakcjami walutowymi z klientami,
- Pozostałe dochody wyniosły 122,6 mln zł i były niższe o 11,7 mln zł w porównaniu do I półrocza 2018 r., głównie z powodu niższych zysków na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2019 r. wyniosły 1 809,6 mln zł. Z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych koszty z działalności operacyjnej byłyby wyższe o 1,3% r/r, znacząco poniżej inflacji i pomimo kosztów trwających inwestycji w transformację operacyjną i cyfryzację. Nominalnie koszty były wyższe o 57,0 mln zł tj. 3,3% w porównaniu do kosztów osiągniętych w I półroczu 2018 r., głównie ze względu na zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej na zwolnienia grupowe w wysokości 85 mln zł oraz z powodu dwukrotnie wyższej składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 286,9 mln zł i był wyższy o 36,0 mln zł tj. 14,3% niż w analogicznym okresie 2018 r. Koszty ryzyka w I półroczu 2019 r. wyniosły 0,38% i były nieznacznie wyższe r/r o 3 pb, zgodne z założeniami strategicznymi odzwierciedlającymi ostrożną politykę zarządzania ryzykiem.

Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2019 r. wyniosły 413,6 mln zł i były wyższe o 208,6 mln zł niż w I półroczu 2018 r. z powodu wzrostu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. Podatek od niektórych instytucji finansowych w I półroczu 2019 r. wyniósł 297,3 mln zł i był wyższy o 20,4 mln zł, tj. 7,4% niż w I półroczu 2018 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy o 7,3%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 151 560,8 mln zł i były wyższe o 12 273,2 mln zł tj. 9% niż na koniec czerwca 2018 r. Wolumeny kredytów detalicznych wzrosły o 10% r/r dzięki dynamicznemu wzrostowi kluczowych produktów: kredytów konsumpcyjnych o 13% r/r i złotych kredytów hipotecznych o 11% r/r. Wolumeny kredytów korporacyjnych łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi wzrosły o 8% r/r dzięki silnej dynamice w segmencie średnich przedsiębiorstw oraz należnościach leasingowych.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 158 130,3 mln zł i były wyższe o 10 706,7 mln zł tj. 7% niż na koniec czerwca 2018 r., z wolumenami depozytów detalicznych rosnącymi o 13% r/r, których udział w strukturze finansowania zwiększa się systematycznie.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 20 403,1 mln zł i były wyższe o 1 198,1 mln zł, tj. 6% w porównaniu do końca czerwca 2018 r.

Kluczowe wskaźniki finansowe

W I półroczu 2019 r. zwrot na średnim kapitale (ROE) wyniósł 8,8%^(*) (bez zmian r/r, pomimo negatywnego efektu wzrostu składek i opłat na BFG w wysokości -0,9 p.p.).

Wskaźnik koszty / dochody z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych wyniósł w I półroczu 2019 r. 42,9% i był o 2,1 p.p. niższy r/r, zbliżając się do celu strategicznego 40% wyznaczonego na 2020 r.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wskaźniki finansowe na tle założeń Strategii:

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	CEL STRATEGICZNY NA 2020
Wzrost finansowania działalności klientów	9%	7%	7-8%
Wzrost dochodów z działalności komercyjnej	12%	8%	10%
Dynamika kosztów z działalności operacyjnej ^(**)	1,3%	4,8%	poniżej inflacji
Koszty / dochody ^(**)	42,9%	45,0%	< 40%
Koszty ryzyka	0,38%	0,35%	< 0,50%
Zwrot na średnim kapitale (ROE) ^(*)	8,8%	8,8%	12,5% ^(***)

(*) Z rozkładem liniowym składek i wpłat na BFG

(**) Z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych (tj. kosztów zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 85 mln zł w 2019 r. i kosztów Programu Dobrowolnych Odejść w wysokości 50 mln zł w 2018 r.)

(***) Przy założeniu braku wzrostu stóp procentowych do końca 2020 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

4 Zewnętrzne warunki działania

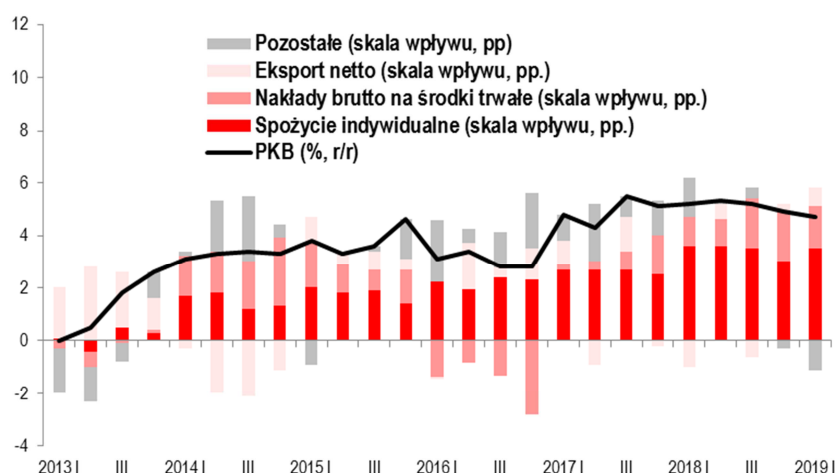
Wzrost gospodarczy

W I kwartale 2019 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,7% r/r, wobec wzrostu o 4,9% r/r w IV kwartale 2018 roku. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na przyspieszenie tempa wzrostu PKB do 1,5% kw/kw z 0,5% kw/kw w poprzednim kwartale. Popyt krajowy wzrósł o 4,2% r/r, wobec wzrostu o 4,8% r/r w poprzednim kwartale, natomiast pozytywny wkład wymiany handlowej z zagranicą do wzrostu PKB wyniósł 0,7 p.p. Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 3,9% r/r, notując najniższe tempo wzrostu od II kwartału 2016 roku. Utrzymał się dynamiczny wzrost dochodów gospodarstw domowych z pracy, a nastroje konsumentów pozostawały blisko historycznie rekordowych poziomów. W I kwartale 2019 roku odnotowano dwucyfrowe tempo wzrostu inwestycji. Nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 12,6% r/r, w porównaniu do wzrostu o 8,2% r/r w IV kwartale 2018 roku.

Rok 2019 będzie się charakteryzował utrzymaniem wysokiego tempa wzrostu gospodarczego (w okolicach 4,5%). Pomimo mniej sprzyjającego otoczenia zewnętrznego (niższa dynamika wzrostu PKB na głównych rynkach eksportowych, w tym w szczególności w Niemczech), należy się spodziewać dynamicznego wzrostu konsumpcji prywatnej, wspieranej wzrostem świadczeń społecznych („trzynasta emerytura”, 500+ na pierwsze dziecko) oraz obniżkami obciążeń podatkowych.

Rok 2020 będzie stał pod znakiem kontynuacji spowolnienia gospodarki po wzroście około 4,5% w 2019 roku oczekujemy około 3,7% r/r w 2020. Tym niemniej takie tempo wzrostu plasowałoby Polskę pośród najszybciej rosnących gospodarek Unii Europejskiej. Do relatywnie silnego wzrostu przyczyniać się będzie jego oparcie o konsumpcję prywatną, wspieraną przez systematycznie rosnące płace. To w pewnym stopniu uniezależnia tempo krajowego wzrostu gospodarczego od sytuacji na rynkach globalnych. Z kolei czynnikami wspierającymi eksport są relatywnie słaby złoty oraz relatywnie wysoki udział dóbr konsumpcyjnych w strukturze polskiego eksportu – popyt globalny osłabił się szczególnie mocno w innych kategoriach towarów: dóbr pośrednich oraz inwestycyjnych.

Warto zwrócić także uwagę na czynniki, które stabilizować będą wartość polskiej waluty w przypadku głębszych zawirowań na rynkach globalnych. W ciągu ostatniej dekady rezerwy walutowe NBP wzrosły prawie dwukrotnie (z 60 mld USD w 2008 roku do 117 mld USD w 2018 roku), zaś obecna wielkość deficytu w obrotach z zagranicą (0,7% PKB) jest znacząco mniejsza od tego z początku poprzedniego globalnego spowolnienia (ponad 6% w 2009 roku). Tak więc w przypadku silnych negatywnych impulsów z zewnątrz osłabienie kursu walutowego zadziała jako dodatkowy bufor, natomiast mało prawdopodobne jest znaczące osłabienie złotego.

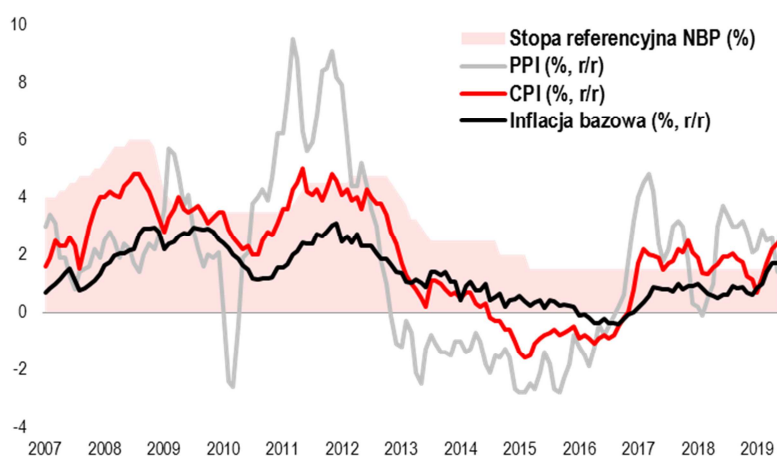


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wzrosła w czerwcu 2019 roku do 2,6% r/r i po raz pierwszy od listopada 2012 roku przekroczyła cel Narodowego Banku Polskiego (NBP) (2,5%, +/- 1,0 p.p.). Do wzrostu cen w czerwcu w ujęciu rocznym w największym stopniu przyczyniły się wyższe ceny żywności i napojów bezalkoholowych (5,7% r/r) oraz wzrost cen związanych z użytkowaniem mieszkania i nośnikami energii (1,7% r/r), których wkład do wzrostu CPI wyniósł odpowiednio 1,42 i 0,33 p.p. W II kwartale 2019 roku ceny konsumpcyjne wzrosły o 2,4% r/r, po wzroście o 1,2% r/r w I kwartale.

W II kwartale 2019 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca 2019 roku stopa referencyjna NBP wyniosła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, a 0,50% stopa depozytowa. W ocenie RPP w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej inflacja utrzyma się w pobliżu celu inflacyjnego, a obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

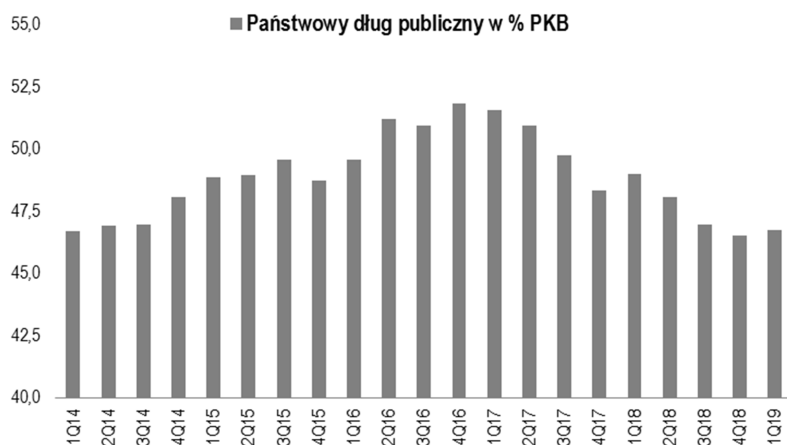


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Polityka fiskalna

Po czerwcu 2019 roku budżet państwa w ujęciu kasowym zamknął się deficytem w wysokości 5,0 mld zł, wobec ustalonego w ustawie budżetowej limitu deficytu na poziomie 28,5 mld zł. Dochody budżetowe wyniosły 192,2 mld zł i były o 10,2 mld zł wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku, a wydatki budżetowe sięgnęły 197,2 mld zł i były o 24,7 mld zł wyższe niż w pierwszych sześciu miesiącach 2018 roku. Po czerwcu wpływy z podatku od towarów i usług były o 3,5% wyższe niż po pierwszych sześciu miesiącach 2018 roku, a dochody z akcyzy zmniejszyły się o 1,3% r/r. Pierwsza połowa 2019 roku przyniosła dalszy wzrost dochodów z podatków bezpośrednich – wpływy z podatku od osób prawnych (CIT) wzrosły o 8,1% r/r, a dochody z podatku od osób fizycznych (PIT) o 11,4% r/r. Znaczący wzrost wydatków to w głównej mierze konsekwencja wyższej dotacji do Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS) oraz wysokiej składki członkowskiej do budżetu Unii Europejskiej.

Na koniec I kwartału 2019 roku państwowy dług publiczny wyniósł 1 005,3 mld zł i był o 20,9 mld zł wyższy niż na koniec 2018 roku. Zadłużenie krajowe wzrosło w I kwartale 2019 roku o 18,0 mld zł, a zadłużenie zagraniczne zwiększyło się o 3,0 mld zł. W relacji do PKB państwowy dług publiczny zwiększył się w I kwartale 2019 roku do 46,8% z 46,5% na koniec 2018. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych na koniec I kwartału tego roku wyniósł 1 054,9 mld zł tj. 49,1% PKB.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Kurs walutowy

Pomimo, iż podejście Rezerwy Federalnej w polityce pieniężnej uległo nieznacznemu złagodzeniu na przełomie 2018 i 2019 roku, projekcje makroekonomiczne członków Fed wciąż zakładały możliwość kontynuacji cyklu podwyżek stóp procentowych. Taka perspektywa podtrzymywała trend wzrostowy dolara wobec koszyka głównych walut. Jednocześnie wzrastały obawy o pogorszenie koniunktury w strefie euro. W takich okolicznościach kurs EUR-USD obniżał się stopniowo z poziomu 1,1570 wyznaczonego z połowie stycznia 2019 roku, w stronę najniższego poziomu od czerwca 2017 roku (1,11). Wyhamowanie tendencji nastąpiło w czerwcu 2019 roku po czym kurs powrócił do 1,14 pod wpływem zasygnalizowania przez Fed możliwości luzowania polityki pieniężnej. W efekcie dolar wytracił znaczną część zysków i ostatecznie umocnił się jedynie o 0,5% w relacji do wspólnej waluty w pierwszym półroczu. Jakkolwiek rośnie prawdopodobieństwo, iż korekcyjne umocnienie EUR przerodzi się w trwalszą tendencję, to wciąż zakłada się raczej konsolidację na wykresie głównej pary walutowej w szerokim przedziale 1,13-1,17 w dalszej części 2019 roku. Jeśli potwierdzi się scenariusz zakładający wyraźne spowolnienie gospodarcze na świecie, EBC również znajdzie się pod presją dalszego łagodzenia polityki. W razie wzrostu oczekiwań na spadek stopy referencyjnej poniżej zera, przestrzeń do aprecjacji wspólnej waluty została mocno ograniczona.

Polski złoty zachowywał się względnie stabilnie wobec wspólnej waluty w pierwszym półroczu 2019 roku. Gdyby nie krótkotrwałe okresy podwyższonej zmienności, skutkujące przejściowymi wahaniami kursu w okolicy 4,31-4,35/EUR oraz 4,25-4,27/EUR, kurs konsolidowałby praktycznie w przedziale 4,2750-4,3100/EUR w ciągu całego okresu. Stabilizacja złotego, pomimo pojawiających się okresów podwyższonej globalnej awersji do ryzyka na świecie, wynikała m.in. z rosnących nadziei, iż skala pogorszenia koniunktury w Polsce będzie mocno ograniczona. Rosły oczekiwania inwestorów, że wzrost gospodarczy w 2019 roku może ukształtować się powyżej 4,5%. W konsekwencji PLN wyceniany był na koniec czerwca 2019 roku najlepiej od maja 2018 roku (4,24/EUR) oraz lutego 2019 roku (3,7250/USD), odnotowując stopy zwrotu odpowiednio na poziomie ponad 1% i ponad 0,5%. Nastawienie do notowań złotego w dłuższym terminie pozostaje optymistyczne, dalsza choć już raczej umiarkowana aprecjacja PLN wobec głównych walut może wynikać z relatywnie lepszych perspektyw gospodarczych dla Polski w porównaniu z rynkami bazowymi. W takich okolicznościach spodziewana jest stabilizacja kursu bliżej dolnej granicy przedziału konsolidacji 4,2400-4,2750/EUR z szansą na test celów bliżej 4,20/EUR w przypadku dalszej poprawy nastrojów inwestycyjnych na rynkach finansowych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-maj 2019 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,86 mld zł i spadł o 8,7% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku.

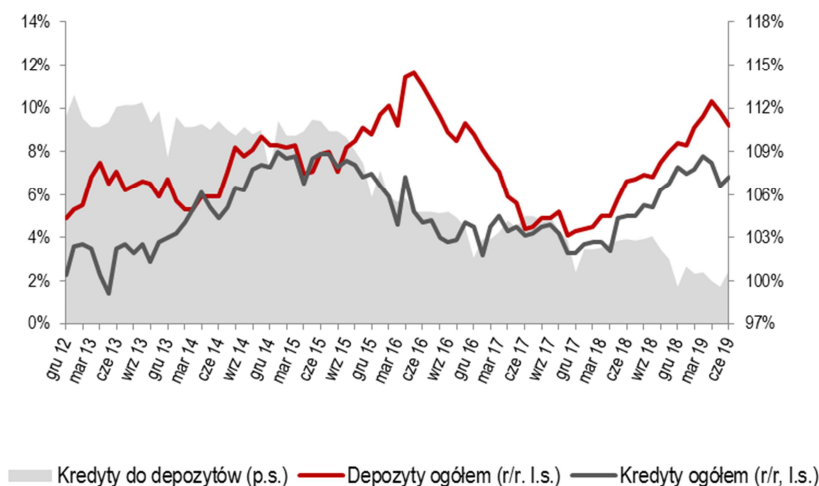
Całkowite przychody operacyjne banków wzrosły o 8,3% r/r. Nadal główną rolę odgrywał wynik odsetkowy, który wzrósł o 8,6% r/r, dodatkowo wsparty przez silny przyrost pozostałych dochodów (+25% r/r). Dynamika przychodów została jednak nieco ograniczona przez wciąż wypadający słabiej wynik prowizyjny (-2,1% r/r). Koszty działania banków (wraz z amortyzacją) okazały się większe o 8,9% r/r, do czego w dużym stopniu przyczynił się znaczny wzrost obciążeń regulacyjnych rozliczonych w I kwartale 2019 roku. Mocny wzrost odnotowano ponadto w zakresie kosztów ryzyka (+17,1% r/r).

Suma aktywów sektora bankowego wyniosła na koniec maja 2019 roku 1 956 mld zł i wzrosła o 6,3% r/r względem stanu po maju 2018 roku. Suma należności od sektora niefinansowego wzrosła o 5,1% r/r, a suma depozytów od tego sektora wzrosła o 10,5% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych na koniec czerwca 2019 roku wzrosła o 6,0% względem końca czerwca 2018 roku. Dynamika nieznacznie obniżyła się w stosunku do końca 2018 roku, kiedy wynosiła 7%, ale pozostaje względnie wysoka na tle wyników z ostatnich lat. W obszarze przedsiębiorstw tempo wzrostu było słabsze, po czerwcu obniżając się do 3,4% r/r (na koniec 2018 roku wynosiło 6,4% r/r).

Cały czas wysoką dynamikę wzrostu osiągają depozyty gospodarstw domowych. Po czerwcu 2019 roku tempo wyniosło +11,0% r/r (na koniec 2018 roku 9,8% r/r). Solidne tempo odnotowano także w przypadku depozytów przedsiębiorstw, które przyrosły o 6,7% r/r (wobec 4,3% r/r na koniec 2018 roku).

Kredyty i depozyty ogółem



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

5 Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Otwarcie likwidacji Spółki

W dniu 1 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pekao Property S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki oraz otwarciu z tym dniem jej likwidacji. Obecnie spółka działa pod firmą Pekao Property S.A. w likwidacji.

Ogłoszenie upadłości spółki FPB-Media

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość spółki FPB-Media Sp. z o.o. Postanowienie o ogłoszeniu upadłości uprawomocniło się z dniem 8 maja 2019 roku. Spółka FPB Media jest podmiotem w 100% zależnym od spółki Pekao Property S.A. w likwidacji. Obecnie Spółka działa pod firmą FPB Media Sp. z o.o. w upadłości.

Podział Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (CDM Pekao S.A.) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CBB Sp. z o.o. a w dniu 26 czerwca 2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęły uchwały akceptujące podział CDM Pekao S.A.

Plan podziału został uzgodniony przez zarządy spółek uczestniczących w podziale w dniu 27 lutego 2019 roku i zakładał, że podział zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 1 KSH, tj.:

- poprzez przeniesienie na Bank części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków CDM Pekao S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa CDM Pekao S.A. związanej ze świadczeniem usług maklerskich,
- poprzez przeniesienie na CBB Sp. z o.o. części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków CDM Pekao S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa CDM Pekao S.A. związanej z wykonywaniem usług call center.

Formalne zakończenie procesu podziału powinno dokonać się w III kwartale 2019 poprzez podwyższenie kapitału w Spółce CBB Sp. z o.o. oraz wykreślenie z krajowego rejestru sądowego spółki CDM Pekao S.A.

Planowana sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A.

Planowana jest transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A. związanej ze świadczeniem usług maklerskich na rzecz jednostki organizacyjnej Banku – Domu Maklerskiego Pekao. Pozostała działalność Pekao Investment Banking S.A. związana z oferowaniem usług bankowości inwestycyjnej pozostanie w Spółce.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2019 roku skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2018 roku i przedstawia się następująco:

30.06.2019	31.12.2018
Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej	Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Błaszczuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Błaszczuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Zarząd Banku

W dniu 6 marca 2019 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2019 poinformował, że w dniu 6 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Pana Piotra Wetmańskiego z dniem 7 marca 2019 roku oraz Pana Grzegorza Olszewskiego z dniem 1 kwietnia 2019 roku w skład Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję i powierzyła im pełnienie funkcji Członków Zarządu Banku. Jednocześnie Pan Grzegorz Olszewski został powołany z dniem następującym po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2018 w skład Zarządu Banku na nową, wspólną, trwającą trzy lata kadencję Zarządu Banku oraz na funkcję Członka Zarządu Banku.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Piotr Wetmański nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek jej organu. Pan Piotr Wetmański nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Grzegorz Olszewski nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek jej organu oraz zadeklarował zakończenie działalności na rzecz podmiotów Grupy PZU przed objęciem funkcji Członka Zarządu Banku. Pan Grzegorz Olszewski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 24 maja 2019 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 14/2019 poinformował, że w dniu 24 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Panią Magdalenę Zmitrowicz powierzając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz Pana Piotra Wetmańskiego powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku z dniem następującym po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2018 w skład Zarządu Banku na nową, wspólną, trwającą trzy lata kadencję.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pani Magdalena Zmitrowicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pani Magdalena Zmitrowicz nie jest wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku skład Zarządu Banku Pekao S.A. uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2018 roku i przedstawia się następująco:

30.06.2019	31.12.2018
Michał Krupiński Prezes Zarządu Banku	Michał Krupiński Prezes Zarządu Banku
Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku
Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku
Grzegorz Olszewski Członek Zarządu Banku	
Piotra Wetmański Członek Zarządu Banku	

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2019		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2019	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
UniCredit S.p.A.	16 430 000	6,26%	16 430 000	6,26%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	13 357 769	5,09%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	159 949 861	60,94%	146 592 092	55,85%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

W dniu 28 czerwca 2019 roku w raporcie bieżącym nr 21/2019 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 27 czerwca 2019 zawiadomienia od Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (NN PTE) o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zgodnie z informacjami zawartymi w zawiadomieniu otrzymanym od NN PTE w wyniku zbycia akcji Banku w transakcjach na GPW rozliczonych w dniu 21 czerwca 2019 roku, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zmniejszył stan posiadania akcji Banku poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W wyniku tej samej transakcji zarządzanej przez NN PTE fundusze: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny zmniejszyły łączny stan posiadania akcji Banku poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

5.5.1 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, S&P Global Ratings oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F2
Ocena viability	bbb+	-
Ocena wsparcia	5	-
Minimalna ocena wsparcia	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Pozytywna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-2	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-2	-
MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A1(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

5.5.2 Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Na koniec czerwca 2019 roku listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadały rating „A-” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. 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. Agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała Pekao Bank Hipoteczny S.A. ocenę długoterminową BBB+ z perspektywą „Stabilną”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

6 Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z dogodnym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	30.06.2019	30.06.2018
Placówki ogółem	812	846
własne	736	775
partnerskie	76	71
Liczba własnych bankomatów	1 674	1 716

Liczba rachunków

Na koniec czerwca 2019 roku Bank prowadził 6 073,9 tys. złotych rachunków bieżących, 387,2 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 700,7 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	30.06.2019	30.06.2018
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	6 073,9	5 805,0
w tym pakiety	4 435,1	4 252,4
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	387,2	368,8
w tym złotych	355,4	336,1
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(***)	700,7	652,5

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka Ekspresowa, Pożyczka Ekspresowa Biznes.

Klienci indywidualni

Obsługa klientów indywidualnych

W I półroczu 2019 roku Bank kontynuował inicjatywy zapoczątkowane w ramach strategii na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra”. Bank dynamicznie rozwijał akwizycję klientów, ekspansję w obszarze kredytów konsumpcyjnych a także wachlarz produktów dedykowanych dla klientów segmentu detalicznego. Cele te były realizowane poprzez m.in. wykorzystanie potencjału pozyskiwania klientów w kanale internetowym przy zastosowaniu najnowocześniejszych rozwiązań biometrii, zautomatyzowanie procesu kredytowego dla pożyczek gotówkowych oraz zacieśnianie współpracy z Grupą PZU w zakresie oferty produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych. Konsekwentna realizacja przyjętej strategii przełożyła się na wzrost dochodów w obszarze Bankowości Detalicznej w I półroczu 2019 roku o 11,4% r/r.

W ramach strategii „Siła Polskiego Żubra” Bank wykorzystuje potencjał w zakresie pozyskiwania nowych klientów, w I półroczu 2019 roku Bank otworzył 208 tys. nowych kont dla klientów indywidualnych co przełożyło się na 19% wzrost w porównaniu z I półroczem 2018 roku. Sprzedaż Konta Przekorzystnego oraz karty rewolucyjnej gwarantującej niskie kursy w płatnościach za granicą wspierana była kampaniami marketingowymi prowadzonymi w telewizji, kinach, komunikacji miejskiej, mediach społecznościowych i internecie a także poprzez budowanie atrakcyjnego wizerunku Banku w ramach nowej, stworzonej z początkiem roku platformy komunikacyjnej „Bierz życie za rogi”.

Bank umacniał wiodącą pozycję wśród banków zorientowanych na pozyskanie młodych klientów. Największy wzrost liczby klientów nastąpił w grupie młodzieży w wieku 13-17 lat. W I półroczu 2019 roku liczba pozyskanych nowych klientów w wieku 13-17 lat była o 50% wyższa w porównaniu do I półroczu 2018 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Dla młodych klientów, którzy otworzą Konto Przekorzyste została przygotowana kolejna edycja oferty programu rozwoju online OK, GO z bezpłatnym dostępem do wybranego szkolenia online organizowanego przez ICAN Institute, wydawcę Harvard Business Review Polska.

Bank Pekao S.A. zajmuje wiodącą pozycję w zakresie obsługi obcokrajowców. Najliczniejszą grupę stanowią obywatele Ukrainy, dla których Bank przygotował szeroki wachlarz produktów i usług w tym m.in. infolinia prowadzona w języku ukraińskim, pełny pakiet niezbędnej dokumentacji w języku ukraińskim, aplikację mobilną PeoPay oraz m.Pekao24.pl, Konto Przekorzyste, wielowalutową kartę z możliwością bezpłatnych wypłat z bankomatów za granicą, w tym na Ukrainie. W I półroczu 2019 roku oferta Banku była również upowszechniana na terenie Ukrainy.

Bank we współpracy z Fundacją Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej rozpoczął kolejną edycję projektu edukacyjnego skierowanego do dzieci ze szkół podstawowych z obszarów wiejskich, którego celem było kształtowanie wiedzy, postawy przedsiębiorczości i rozwój umiejętności w zakresie bankowości.

W I półroczu 2019 roku Bank kontynuował działania, mające na celu budowanie pozycji lidera na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Sprzedaż netto pożyczek gotówkowych w I półroczu 2019 roku wyniosła 2,8 mld zł a wzrost portfela pożyczek gotówkowych wyniósł 12,7% r/r do poziomu 13,0 mld zł.

Sprzedaż pożyczek gotówkowych była wspierana konkurencyjną ofertą, indywidualnymi ofertami kredytowymi z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz sukcesywnym zwiększaniem dostępności ofert kredytowych w ramach procesów „na klik”. Szybki i w pełni automatyczny proces umożliwiający otrzymanie pożyczki bez wychodzenia z domu w 30 sekund od akceptacji umowy dostępny jest dla klientów za pośrednictwem serwisów internetowych i mobilnych Banku, w tym aplikacji mobilnej PeoPay. W I półroczu 2019 roku w kanałach elektronicznych „na klik” Bank udzielił o 34% pożyczek więcej niż w analogicznym okresie 2018 roku. W czerwcu 2019 roku w kanale mobilnym udzielono 40% wszystkich pożyczek gotówkowych „na klik”.

Działania Banku w I półroczu 2019 roku skoncentrowane były również na wdrażaniu nowych procesów, które miały na celu zwiększenie efektywności funkcjonowania. Bank udoskonalał procesy sprzedaży zarówno w kanałach zdalnych, jak w sieci placówek stacjonarnych. We wszystkich placówkach Banku wdrożony został nowy system obsługi wniosków kredytowych, który skrócił o ponad połowę proces udzielania kredytu oraz czas oczekiwania klienta na wypłatę środków przy jednoczesnym zachowaniu najwyższej jakości udzielanych pożyczek.

Bank na bieżąco dostosowuje ofertę kredytów mieszkaniowych do zmieniających się warunków rynkowych oraz konsekwentnie koncentruje swoje działania na optymalizacji procesu udzielania i obsługi kredytów mieszkaniowych. Wprowadzone zostały rozwiązania, dzięki którym umowa kredytu - na podstawie zgromadzonych danych - generowana jest automatycznie. Bank udostępnił narzędzie wspierające prowadzenie rozmów sprzedażowych z klientami, umożliwiające szybkie przekazanie informacji o wysokości raty kredytu.

W I półroczu 2019 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła 4,9 mld zł, co przełożyło się na wzrost portfela o 10,6% r/r. Udział Banku w rynku złotych kredytów mieszkaniowych, pomimo zakończenia rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM), utrzymuje się na poziomie około 18% a Bank zajmuje pozycję wicelidera.

W obszarze Bankowości Prywatnej działania Banku koncentrowały się na pozyskiwaniu nowych klientów, pogłębianiu relacji z dotychczasowymi klientami, a także realizacji inicjatyw zmierzających do utrzymania wysokiego poziomu obsługi poprzez oferowanie rozwiązań produktowych adekwatnych do potrzeb klientów. Do obsługi pozyskano 255 nowych klientów.

W I półroczu 2019 roku Bank konsekwentnie rozwijał współpracę z Grupą PZU w zakresie oferty bancassurance. Dla klientów zawierających pożyczkę gotówkową Bank rozszerzył ofertę produktową o nowe ubezpieczenie PZU dostępne w oddziałach. Klienci mogą skorzystać z nowych pakietów ubezpieczeń na życie i majątkowych dostosowanych do ich potrzeb. W II kwartale 2019 roku wartość składki ubezpieczeniowej powiązanej ze sprzedażą pożyczek gotówkowych w kanałach zdalnych wzrosła o 23% w porównaniu do I kwartału 2019 roku. W segmencie obejmującym ubezpieczenia majątkowe budynków i lokali mieszkalnych Bank odnotował w II kwartale 2019 roku wzrost wartości składki ubezpieczeniowej o 16% w porównaniu do I kwartału 2019 roku. W I półroczu 2019 roku Bank 4,5 krotnie zwiększył sprzedaż ubezpieczeń do kredytów hipotecznych w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku.

W 2019 roku w kanałach elektronicznych trwała aktywna kampania ubezpieczeń turystycznych PZU oferowanych za pośrednictwem portalu Moje PZU.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Produkty oszczędnościowe, inwestycyjne i działalność maklerska

W I połowie 2019 roku depozyty klientów indywidualnych w Banku wzrosły o 4,3 mld zł. Roczna dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych wyniosła 12,6% i była wyższa od rynku. Bank aktywnie promował Konto Oszczędnościowe i Konto Oszczędnościowe Premium z promocyjnym oprocentowaniem 3,00% w skali roku przez 6 miesięcy od otwarcia konta. Do końca czerwca klienci założyli ponad 38 tys. kont oszczędnościowych. Wśród lokat dużym zainteresowaniem cieszyły się e-lokaty oraz lokaty negocjowane. Największy wpływ na wzrost wolumenów oszczędności miały regularne wpływy na rachunki klientów detalicznych.

W I półroczu 2019 roku Bank rozszerzył ofertę produktów strukturyzowanych o 5 nowych emisji certyfikatów pod wspólną nazwą Akumulator, ukierunkowaną na stabilizację kursów walutowych (Akumulator EUR/PLN, Akumulator EUR/PLN 2, Akumulator EUR/PLN 3, Akumulator EUR/PLN 4, Akumulator EUR/PLN 5) oraz nowe certyfikaty zakładające spadek cen wybranych spółek rynku amerykańskiego umożliwiające inwestowanie w dolarach amerykańskich (Amerykański koszyk 3, Amerykański koszyk 3 (USD)).

Poszerzono ofertę Programu Super Basket wprowadzając nowy portfel (Portfel Konserwatywny), w którego wkład wchodzi fundusze o niskim ryzyku inwestycyjnym.

Klienci Bankowości Prywatnej korzystający z oferty Centralnego Domu Maklerskiego Pekao otrzymali w I półroczu 2019 roku dostęp do oferty publicznej certyfikatów strukturyzowanych z gwarancją kapitału oraz bez gwarancji kapitału emitowanych przez UniCredit Bank AG. Aktywem bazowym dla certyfikatów były zarówno spółki, m.in. takie jak Engie SA czy Telekom AG, jak również indeksy giełdowe przykładowo STOXX Europe 600 Utilities. Klienci mieli możliwość zainwestowania środków zarówno w walucie PLN jak i w USD. Wartość nabytych produktów inwestycyjnych wyniosła 647 mln zł. Dodatkowo usługa doradztwa inwestycyjnego rozszerzona została o fundusze inwestycyjne z oferty nowych Partnerów: Investors TFI oraz Schroders.

We współpracy z Pionem Bankowości Korporacyjnej, Pekao TFI i CDM Pekao S.A. w styczniu 2019 roku została przygotowana kolejna subskrypcja certyfikatów funduszu Pekao Samorząd Plus FIZ, dedykowana dla klientów Bankowości Prywatnej.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmioty zależne: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.(CDM Pekao S.A.) oraz Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.(DI Xelion).

W I półroczu 2019 roku działania podmiotów maklerskich koncentrowały się na obsłudze klientów na rynku wtórnym, pozyskiwaniu nowych inwestorów, rozwoju narzędzi i usług a także oferty produktowej, w szczególności usług świadczonych w kanałach zdalnych.

Na koniec czerwca 2019 roku detaliczne podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 266,4 tys. rachunków inwestycyjnych obsługując 171,6 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych w szczególności przez aplikacje internetowe i mobilne. Bezpośrednia obsługa klientów indywidualnych wg stanu na koniec czerwca 2019 roku prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci obejmującej łącznie 430 placówek świadczących obsługę w zakresie usług maklerskich.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy Pekao S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 20,9 mld zł.

Podmioty maklerskie Grupy, w zależności od indywidualnych decyzji biznesowych obsługiwały:

- oferty sprzedaży 7 serii Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w ramach Trzeciego Programu Emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych emitowanych przez Bank Pekao S.A., przyjmując zapisy o łącznej wartości 290 mln zł i 4,83 mln USD (Dom Maklerski),
- 11 ofert publicznych przyjmując zapisy na łączną kwotę ponad 133,9 mln zł i 0,82 mln USD (Dom Maklerski, CDM Pekao S.A.),
- 2 oferty sprzedaży niepublicznych Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych, w których przyjęto zapisy na łączną kwotę około 34,8 mln zł (CDM Pekao S.A.).

Ponadto Dom Maklerski pełnił funkcję Oferującego dla emisji Certyfikatów Inwestycyjnych PZU FIZ Akord dla serii AB i AC.

W I półroczu 2019 roku Dom Maklerski udostępnił klientom nowoczesną platformę inwestycyjną eTrader Pekao oraz rozszerzył ofertę na rynkach zagranicznych, umożliwiając klientom inwestowanie w papiery wartościowe notowane na rynkach w USA.

CDM Pekao S.A. zwiększył dostępność usługi doradztwa inwestycyjnego poprzez obniżenie minimalnej wartości aktywów wymaganych do wydania rekomendacji oraz zwiększenie liczby Punktów Obsługi, w których świadczona jest usługa.

Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

W 2019 roku Bank udostępnił możliwość samodzielnego, internetowego otwierania konta przez klienta na komputerze lub na smartfonie. Weryfikacja tożsamości odbywa się za pomocą biometrii twarzy oraz dowodu osobistego. Usługa jest dostępna online przez 24h/7 dni.

Bank udostępnia nowoczesną bankowość mobilną PeoPay – jedną aplikację do bankowania i płacenia. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania takie jak zatwierdzanie biometrią palca lub twarzy przelewów i płatności, płacenie za zakupy internetowe od razu w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej, skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji. Ponadto aplikacja oferuje możliwość płacenia telefonem za granicą (lub zagranicznym sklepie internetowym) bezpośrednio z rachunku prowadzonego w walucie bez żadnych dodatkowych opłat i prowizji za przewalutowanie. Aplikacja PeoPay umożliwia realizację transakcji zarówno w złotych, jak i wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Aplikacja PeoPay jest dostępna na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS. Przy użyciu aplikacji mobilnej można płacić w ponad 822 tys. terminali zbliżeniowych w kraju, około 6 mln terminali na świecie a także w większości sklepów internetowych w kraju oraz w sklepach internetowych za granicą oznaczonych logo Apple Pay lub Masterpass.

W bankowości mobilnej PeoPay dostępny jest także całodobowy kantor oraz możliwość zarządzania kartami, dzięki czemu z poziomu aplikacji klient może aktywować lub zastrzec kartę, a także zmienić limity wypłat i płatności kartą. Użytkownik aplikacji może również na ekranie głównym PeoPay ustawić prezentowanie salda rachunku przed zalogowaniem. Dzięki aplikacji PeoPay istnieje również możliwość weryfikacji klienta podczas rozmowy z konsultantem bankowym. Posiadacze rachunków indywidualnych, jak i firmowych mogą za pomocą aplikacji PeoPay oraz kodu BLIK wypłacać gotówkę ze wszystkich bankomatów z logo BLIK, wpłacać gotówkę na swoje konta w wplatomatach Euronetu i Planet Cash, a także płacić w sklepach i internecie. Aplikacja PeoPay dostępna jest w 3 wersjach językowych: polskiej, angielskiej i ukraińskiej.

W 2019 roku udostępniono możliwość realizacji płatności powtarzalnych BLIK, które pozwalają na szybkie i cykliczne dokonywanie transakcji, takich jak opłacanie faktur od danego wystawcy, abonamentów. Usługa dostępna jest tylko w dwóch bankach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Bank Pekao S.A. jako jeden z pierwszych banków w Polsce udostępnił usługę Apple Pay i jest jedynym w Polsce, który umożliwia klientom powiązanie Apple Pay z kontem osobistym przez bankowość mobilną PeoPay nawet bez posiadania karty.

Klientom korzystającym z systemu Android, Bank udostępnił w aplikacji PeoPay oraz m.pekao24.pl możliwość kontaktu z konsultantem poprzez wiadomości tekstowe (chat). Usługa jest dostępna dla zalogowanych użytkowników i pozwala na uzyskanie przez klienta pełnej informacji o posiadanych produktach oraz zlecenie dyspozycji.

W aplikacji mobilnej PeoPay dostępne są również oferty kredytowe dla klientów w ramach procesu „na klik”, umożliwiające otrzymanie pożyczki bez wychodzenia z domu - w ciągu 30 sekund od akceptacji umowy.

We wszystkich serwisach bankowości elektronicznej Pekao24 wprowadzono zmiany, które pozwalają w nazwach przelewów zdefiniowanych na używanie więcej niż jednego słowa oraz stosowanie polskich liter i znaków specjalnych.

W I półroczu 2019 roku Bank udostępnił specjalny bezpieczny interfejs API, utworzony zgodnie z Dyrektywą usług płatniczych (PSD2), którego celem jest udostępnienie bezpiecznego i łatwego w użyciu zestawu usług finansowych udostępnianych przez Bank. Uruchomienie dedykowanego interfejsu jest wynikiem wejścia w życie wymogów prawa, które wprowadziła unijna dyrektywa PSD2. Bank udostępnił również portal deweloperski, za pośrednictwem którego dostawcy usług mogą zapoznać się z oferowanymi przez Bank interfejsami, zarejestrować się, a także uzyskać wsparcie w przypadku pojawiających się pytań. Prezentowane interfejsy są zgodne ze standardem PolishAPI w wersji 2.1.1., opracowanym przez Związek Banków Polskich celem implementacji dyrektywy PSD2 na terenie Polski.

Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej rośnie z dynamiką 21% r/r.

	(w tys.)	
	30.06.2019	30.06.2018
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu ^(*)	2 124,4	1 934,4
Liczba klientów indywidualnych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu ^(**)	2 002,2	1 635,5
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej na koniec okresu ^(***)	1 357,2	1 125,6

(*) Liczba unikalnych klientów aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej, którzy zalogowali się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

(**) Liczba unikalnych klientów korzystających przynajmniej z jednego z rozwiązań mobilnych: serwisu mobilnego m.pekao24, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay.

(***) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i serwisu mobilnego light m.pekao24.pl, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Klienci biznesowi

W I półroczu 2019 roku Bank Pekao S.A. udostępnił nowe oferty specjalne dedykowane dla przedsiębiorców, którzy przez ostatni rok nie posiadali terminala płatniczego. W ramach oferty klient może otrzymać do 3 terminali płatniczych bez opłaty za dzierżawę przez okres 18 miesięcy, zwolnienie z prowizji do kwoty 100 tys. obrotu na jednym urządzeniu a także dodatkowe, bezpłatne usługi m.in. instalację terminala, serwis czy szkolenie personelu.

W 2019 roku Bank uruchomił w 265 oddziałach nowy proces dystrybucji terminali płatniczych, który pozwala klientowi w ciągu kilku minut od podpisania umowy odebrać terminal płatniczy i aktywować go na podstawie otrzymanego z Banku kodu SMS. W ramach nowego procesu w I półroczu 2019 roku aktywowanych było ponad 40% wszystkich terminali płatniczych.

Liczba terminali płatniczych wydanych klientom biznesowym w I półroczu 2019 roku była dwukrotnie wyższa w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku.

W I półroczu 2019 roku Bank udostępnił nową ofertę specjalną „600 zł na dobry start z Pekao” dla klientów biznesowych, którzy przez ostatni rok nie posiadali w banku rachunku firmowego. W ramach promocji klient może otrzymać zwrot na konto 3 x po 200 zł m. in. za otwarcie Konta Przekorzystnego Biznes, za podpisanie umowy o terminal płatniczy, za podpisanie umowy kredytu, pożyczki lub karty kredytowej. Bank Pekao S.A. uruchomił pilotaż szybkiego i łatwego otwierania rachunku firmowego w aplikacji Pekao360.

Funkcjonalność umożliwia zdalne otwarcie osobie fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą: Konta Przekorzystnego Biznes z rachunkiem VAT, karty wielowalutowej MasterCard Business lub VISA Business, uruchomienie bakowości internetowej Pekao24 dla firm i PeoPay, a także otwarcie rachunków pomocniczych w PLN, EUR, CHF, USD, GBP.

W I połowie 2019 roku w ponad 4,5 tys. terminali płatniczych, została udostępniona nowa innowacyjna funkcja cashbacku zbliżeniowego. Usługa pozwala na wypłatę gotówki podczas robienia zakupów jedynie poprzez zbliżenie do terminala karty lub innego przedmiotu z funkcją płatności mobilnych. Usługa jest dostępna dla posiadaczy kart Visa i MasterCard.

Bank wdrożył również funkcję obsługi transakcji zbliżeniowych w usłudze przewalutowania transakcji (DCC). Usługa DCC pozwala na dokonanie transakcji w walucie, w której wydana jest karta płatnicza. Od tej pory z usługi przewalutowania mogą korzystać zarówno użytkownicy kart płatniczych jak i płatności mobilnych Apple Pay, Google Pay czy HCE.

We współpracy z Harvard Business Review Polska, dla nowych klientów biznesowych banku został udostępniony portal szkoleniowo-edukacyjny „OK, GO Biznes!”. Portal umożliwia klientom m.in. bezpłatną realizację 3 modułów szkoleniowych online, uzyskanie prestiżowego certyfikatu ICAN Institute, HBRP i Banku Pekao S.A. za ukończone szkolenia, 3- miesięczny bezpłatny dostęp do prenumeraty cyfrowej miesięcznika Harvard Business Review Polska.

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi korzystają z systemu PekaoBiznes24 (z rozbudowaną bankowością internetową wraz z w pełni transakcyjną aplikacją mobilną) oraz z systemu Pekao24 dla firm wraz z aplikacją PeoPay. Systemy te są integralną częścią Konta Przekorzystnego Biznes oraz Pakietów Mój Biznes.

W ramach bankowości elektronicznej Pekao24 dla firm klienci biznesowi mają dostęp do nowoczesnej bankowości mobilnej PeoPay, której zakres funkcjonalności i dostępnych usług jest równie szeroki, jak dla klienta indywidualnego. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania takie jak zatwierdzenie biometrią palca i twarzy przelewów i płatności, płacenie za zakupy internetowe w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej, płatności BLIK oraz Apple Pay, skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji. Ponadto aplikacja oferuje możliwość płacenia telefonem za granicą (lub w zagranicznym sklepie internetowym) bezpośrednio z rachunku prowadzonego w walucie bez żadnych dodatkowych opłat i prowizji za przewalutowanie.

Na koniec czerwca 2019 roku 194,4 tys. użytkowników posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z których 140,4 tys. korzystało z niej aktywnie.

Na koniec czerwca 2019 roku 58,5 tys. użytkowników posiadało dostęp do bankowości mobilnej dla firm, z których 36,6 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników z dostępem do bankowości mobilnej zwiększyła się o 20 tys. w porównaniu do końca czerwca 2018 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Małe i średnie firmy

W I półroczu 2019 roku Bank konsekwentnie realizował strategiczną inicjatywę wzrostu w segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Duża dostępność dedykowanych Centrów Biznesowych MŚP na terenie całej Polski pozwala klientom otrzymać wsparcie wykwalifikowanych Doradców oraz Specjalistów Produktowych (FX, Leasing, Factoring, Cash Management, Fundusze Unijne).

Bank oferuje klientom nowoczesne produkty, rozwiązania i specjalistyczną wiedzę, która wspiera ich rozwój na każdym etapie działalności.

Bank konsekwentnie dba o rozwój kompetencji pracowników, których specjalistyczna wiedza i doświadczenie pozwalają bardziej dopasować ofertę oraz rozwiązania produktowe do niestandardowych potrzeb klientów.

W I półroczu 2019 roku Bank realizował działania edukacyjne wśród firm sektora MŚP, które miały na celu zwiększenie wiedzy z zakresu ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej. Szczególnym tematem było ograniczenie ryzyka w firmach eksportowych, rozpoczynających ekspansję zagraniczną. Specjaliści Produktowi Banku, jako prelegenci zaproszeni do paneli tematycznych, uczestniczyli w szeregu prestiżowych wydarzeń w całym kraju.

Bank koncentrował się na działaniach zmierzających do podniesienia satysfakcji klientów poprzez dalsze usprawnienia i optymalizację kluczowych procesów, produktów i usług. W obszarze kredytowym uproszczono i przyspieszono procesy związane z pozyskaniem finansowania przez klientów. Liczne udogodnienia m.in. udostępnienie modułu dealingowego oraz bezpośredniego kontaktu telefonicznego z dealing roomem przyczyniły się do 20% wzrostu udziału depozytów zakładanych w kanałach zdalnych, w porównaniu do końca 2018 roku.

Dla klientów sektora MŚP została również rozszerzona oferta o produkty, które dotychczas były dedykowane wyłącznie dla klientów segmentu korporacyjnego. Zaimplementowano nowy program produktowy skierowany do inwestorów realizujących małe i średnie projekty inwestycyjne w segmencie nieruchomości komercyjnych. Wiedza ekspercka z zakresu Project Finance wykorzystywana dotychczas do oceny dużych transakcji, pozwoli również efektywnie wspierać klientów z obszaru małych i średnich przedsiębiorstw.

W I półroczu 2019 roku Bank, jako jedyny podpisał umowę z EBI na finansowanie projektów związanych z efektywnością energetyczną w segmencie MŚP dla firm z województwa kujawsko-pomorskiego. Nisko oprocentowany kredyt pozwala firmom na inwestycje w wymianę maszyn, urządzeń, technologii na bardziej energooszczędne.

Podczas ogólnopolskiej konferencji zorganizowanej w Warszawie Bank Pekao S.A. zaprezentował już dziewiątą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm”. W tym roku Raport został przygotowany nie tylko na podstawie badania mikro i małych firm, ale także średnich przedsiębiorstw zatrudniających do 249 osób. Tematem specjalnym najnowszej edycji Raportu była ekspansja zagraniczna polskich firm w tym szczególnie eksport. Po raz pierwszy Raport został zaprezentowany w formie zdigitalizowanej – interaktywnego narzędzia on-line pozwalającego na porównywanie wyników i badanie trendów sytuacji firm z ostatnich 9 lat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Klienci korporacyjni

Pozycja rynkowa i główne kierunki działań

Bank Pekao S.A., zgodnie z przyjętą strategią, pozostaje Bankiem pierwszego wyboru dla klientów korporacyjnych, świadcząc zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego jak i inne dostępne w Polsce usługi finansowe (w tym leasing, faktoring i doradztwo inwestycyjne m.in. w zakresie fuzji i przejęć).

Z usług Banku korzysta obecnie co druga duża firma w Polsce. Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej obsługuje obecnie 12,5 tys. podmiotów, w tym około 2,5 tys. klientów zagranicznych oraz ponad 2,5 tys. jednostek samorządowych i spółek komunalnych.

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 przechodzi proces transformacji cyfrowej, który ma na celu jeszcze lepsze dopasowanie oferty oraz modelu obsługi do potrzeb klientów korporacyjnych oraz wyposażenie doradców w niezbędne narzędzia do identyfikacji tych potrzeb. Ideą jest przekształcenie Banku w organizację opartą na kulturze data-centric, jednocześnie wykorzystując przewagi konkurencyjne Banku wynikające z silnej relacyjności biznesu korporacyjnego.

Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego produkcji i sprzedaży, automatyzację obsługi, finansuje rozwój oferty produktów i usług, a także doradza i zapewnia środki na inwestycje i ekspansję międzynarodową. „Szyte na miarę” rozwiązania bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A. cieszą się uznaniem zarówno w Polsce, jak i na arenie międzynarodowej. Specjalistyczna wiedza i doświadczenie w zakresie organizacji i finansowania inwestycji, obrotu skarbowymi papierami wartościowymi, działalności powierniczej i banku depozytariusza, finansowania handlu czy finansowania nieruchomości komercyjnych to obszary bankowości korporacyjnej doceniane przez klientów oraz niezależne, krajowe i międzynarodowe grono ekspertów.

Udział w najciekawszych, najbardziej prestiżowych transakcjach, wiodąca pozycja na rynku bankowości korporacyjnej oraz liczne wyróżnienia są dowodem zaufania do wiedzy i doświadczenia specjalistów oraz wartości jaką Bank tworzy dla klientów.

Bankowość transakcyjna

Bank sukcesywnie umacnia wiodącą pozycję rynkową w zakresie kompleksowej oferty transakcyjnej dla klientów korporacyjnych. Oprócz nowoczesnej platformy internetowej PekaoBiznes24, oferującej bardzo szeroką gamę produktów i usług finansowych, będącej najczęściej wybieranym systemem bankowości elektronicznej dla firm w Polsce, Bank oferuje również usługę Pekao Connect – najnowocześniejsze i najczęściej wykorzystywane na rynku polskim rozwiązanie umożliwiające bezpośrednią integrację systemu finansowo-księgowego firmy z Bankiem oraz zautomatyzowanie procesów wysyłania zleceń płatniczych do Banku i odbierania informacji zwrotnych o operacjach przeprowadzanych na rachunkach bankowych.

Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2019 roku w obszarze bankowości transakcyjnej Banku obejmują:

- wzrost liczby i wolumenu przelewów krajowych odpowiednio o 13% i 8% w porównaniu do I półrocza 2018 roku,
- zrealizowanie ponad 38 mln transakcji w ramach usługi Pekao Collect (identyfikującej płatności masowe klientów) o łącznym wolumenie ponad 50 mld zł, co stanowi wzrost odpowiednio o 6% oraz 13% w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku,
- wzrost wolumenów przelewów zagranicznych przychodzących i wychodzących odpowiednio o 7% i 18% r/r oraz wzrost liczby przelewów zagranicznych przychodzących i wychodzących odpowiednio o 10% i 29% r/r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

W I półroczu 2019 roku Pekao jako pierwszy na rynku udostępnił klientom korporacyjnym możliwość korzystania z usługi Apple Pay. Użytkownicy korporacyjnych kart płatniczych MasterCard (z wyłączeniem kart przedpłaconych oraz kart debetowych w EUR) korzystający z urządzeń firmy Apple mają możliwość dodania kart płatniczych do aplikacji Wallet i dokonywania płatności kartowych przy użyciu tej aplikacji. Ponadto klientom systemu PekaoBiznes24 zaprezentowana została nowa strona logowania. Inspiracją do powstania unowocześnionej strony logowania do systemu są najnowsze światowe trendy w projektowaniu systemów bankowości elektronicznej. Nowa wizualizacja jest zgodna z kierunkiem dalszego rozwoju bankowości elektronicznej Banku.

Została również wdrożona nowa aplikacja PekaoBiznes24 na tablety. To kolejna, bardzo nowoczesna wersja serwisu PekaoBiznes24, opracowana po to, by zapewnić multikanalowość rozwiązań. Atutami wersji na tablety jest wygoda i łatwość korzystania, oszczędność czasu i dostęp niezależnie od miejsca pobytu, jak również funkcjonalności i narzędzia analityczne ułatwiające szybkie i skuteczne zarządzanie finansami firmy.

Finansowanie handlu

W I półroczu 2019 roku Bank odnotował zwiększenie obrotów w obszarze finansowanych wierzytelności o ponad 15%, w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku. W produktach opartych o wykup wierzytelności zaangażowanie wzrosło o ponad 10%. Wzrost ten był możliwy dzięki stałemu dostosowywaniu oferty do oczekiwań klientów, a także dzięki dalszemu rozwojowi Otwartej Platformy Finansowania (OPF). Nowa, dodana funkcjonalność „onboarding” dostępna w ramach platformy daje Bankowi możliwość wysyłania ofert finansowania i obsługi wierzytelności do firm, które dotychczas nie współpracowały z Bankiem, a które są dostawcami klientów Banku. Dzięki temu Bank może zaoferować w pełni zautomatyzowany proces współpracy pomiędzy wystawcami a odbiorcami, co w znaczny sposób skróci i usprawni proces rozliczenia. W I półroczu 2019 roku Bank zawarł pierwszą umowę wykupu wierzytelności wykorzystującą funkcjonalność „onboarding”. Zainteresowani dostawcy otworzyli rachunki i sfinansowali pierwsze faktury zaledwie w ciągu kilku dni od momentu skorzystania z oferty Banku. W ramach OPF Bank sfinansował w I półroczu 2019 roku ponad 1,2 tys. faktur na łączną kwotę około 52 mln zł.

W I półroczu 2019 roku uległy zwiększeniu obroty w gwarancjach i poręczeniach o ponad 11% oraz w akredytywach importowych o ponad 4% w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku.

Wzrosło również zaangażowanie Banku z tytułu wystawianych gwarancji o około 7% w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku.

Bank kontynuował współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącą udziału w Programie Akredytyw Eksportowych. Program ten pozwala Bankowi potwierdzać i dyskontować akredytywy eksportowe z krajów o podwyższonym ryzyku, realizując kolejne transakcje wspierające polskie firmy w ekspansji na rynkach zagranicznych. Bank Pekao S.A. był pierwszym z sygnatariuszy umowy, który sfinalizował transakcję potwierdzenia akredytywy w ramach tego programu.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

Departament Bankowości Międzynarodowej i Finansowania Eksportu realizuje misję wspierania planów eksportowych polskich firm obecnych na rynkach zagranicznych lub rozważających ekspansję poza granice kraju. Klienci Banku mogą skorzystać z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych, dostosowanych do modelu prowadzonej działalności.

Kluczowym elementem wsparcia a zarazem warunkiem dla wzmocnienia obecności krajowych podmiotów na rynkach zagranicznych jest uatrakcyjniona oferta produktowa finansowania kontraktów zagranicznych.

W I półroczu 2019 roku Bank podpisał Porozumienie o Współpracy ze Stowarzyszeniem Polskich Izb Handlowych za granicą (PolChambers), zrzeszającym ponad 5 tys. firm. Dzięki Porozumieniu Bank zyskał łatwiejszy dostęp do firm działających na całym świecie i możliwość oferowania szerokiego zakresu usług, w tym zwłaszcza specjalnej oferty finansowania eksportu z Polski.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw i infrastruktury poprzez długoterminowe finansowanie inwestycji w różnych segmentach gospodarki. Oferuje klientom szeroki wachlarz usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania hoteli. Bank finansuje również projekty, których celem jest rewitalizacja terenów poprzemysłowych, dzięki czemu polepsza się jakość przestrzeni wspólnej. Udziela również finansowania umożliwiającego polskim przedsiębiorstwom dokonywanie fuzji i przejęć, w tym akwizycji transgranicznych.

W I półroczu 2019 roku Bank uczestniczył m.in. w następujących projektach finansowania dla klientów korporacyjnych:

- finansowanie konsorcjalne dla lidera branży energetycznej w kwocie łącznej 10 mld zł, udział Banku w roli agenta i kredytodawcy,
- finansowanie konsorcjalne dla wiodącej spółki z sektora e-commerce w łącznej kwocie 2 mld zł,
- istotny udział w uplasowaniu obligacji w ramach przeprowadzonej emisji w kwocie 2 mld zł dla podmiotu z branży górniczej,
- aranżacja emisji obligacji korporacyjnych na kwotę około 1,4 mld zł dla klienta z branży energetycznej, udział Banku jako wyłączny organizator emisji,
- finansowanie konsorcjalne dla podmiotu z sektora infrastrukturalnego w łącznej kwocie około 1,3 mld zł,
- finansowanie konsorcjalne dla podmiotu z branży farmaceutycznej w łącznej kwocie 950 mln zł,
- finansowanie konsorcjalne dla podmiotu z branży przerobu drewna - łączna kwota finansowania 230 mln EUR,
- finansowanie konsorcjalne dla producenta wyrobów drewnianych w łącznej kwocie finansowania około 200 mln EUR,
- finansowanie konsorcjalne dla podmiotu z branży przerobu drewna - łączna kwota finansowania 193 mln EUR,
- umowa dla klienta z branży energetycznej na wystawianie gwarancji bankowych na rzecz IRGIT w kwocie 800 mln zł,
- finansowanie konsorcjalne dla producenta opału w łącznej kwocie finansowania 760 mln zł,
- finansowanie konsorcjalne dla przedsiębiorstwa z branży energii odnawialnej – łączna kwota finansowania 748 mln zł,

W I półroczu 2019 roku wartość nowych umów na finansowanie nieruchomości komercyjnych osiągnęła 1 735 mln zł. Wśród nich znalazły się m.in. następujące transakcje:

- udział w finansowaniu budowy największego kompleksu biurowego w Polsce. Całkowita kwota finansowania to 350 mln EUR,
- kredyt na finansowanie budowy budynków biurowych w Warszawie przez lidera polskiego rynku deweloperów. Całkowita kwota finansowania wyniosła 87 mln EUR,
- finansowanie budowy centrum handlowego przez wiodącego polskiego inwestora – kwota finansowania 33 mln EUR,
- kredyt na finansowanie budowy parku logistycznego udzielony wiodącemu deweloperowi działającemu na polskim rynku. Kwota finansowania blisko 110 mln zł.

Emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi nieskarbowych papierów dłużnych, według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku, Bank Pekao S.A. posiada 20% udział w rynku, w tym 21% udziału w segmencie organizacji emisji obligacji korporacyjnych, 24% w segmencie organizacji papierów dłużnych banków (w tym listów zastawnych) oraz 23% w organizacji emisji obligacji komunalnych. Udział Banku w emisjach średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw przeprowadzonych na polskim rynku w okresie sześciu miesięcy 2019 roku wynosił 40%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

W I półroczu 2019 roku za pośrednictwem Banku zostały przeprowadzone emisje średnioterminowych papierów dłużnych przedsiębiorstw, banków i samorządów na łączną kwotę ponad 7,6 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja obligacji dla wiodącej spółki sektora górnico-hutniczego prowadzącej działalność w Polsce i na świecie, na łączną kwotę 2 mld zł, w tym 400 mln zł obligacji 5-letnich oraz 1,6 mld zł obligacji 10-letnich,
- emisja dwóch serii obligacji na łączną kwotę 1,4 mld zł dla czołowego przedsiębiorstwa sektora elektroenergetycznego w Polsce, w tym 400 mln zł obligacji 7-letnich oraz 1 mld zł obligacji 10-letnich. Bank był wyłącznym organizatorem i dealerem transakcji,
- emisja 7-letnich obligacji w kwocie 1 mld zł dla największego w Polsce dostawcy płatnej telewizji i czołowej platformy satelitarnej w Europie,
- emisja obligacji 5-letnich na kwotę 1 mld zł dla jednej z wiodących spółek branży elektroenergetycznej w Polsce,
- emisje dla spółek prowadzących działalność w sektorze deweloperskim, w tym dwóch serii obligacji 3-letnich dla dewelopera międzynarodowego na łączną kwotę 190 mln zł, 60 mln zł dla jednego z wiodących polskich deweloperów oraz emisja obligacji 4-letnich w kwocie 160 mln zł dla jednego z największych w Polsce podmiotów w sektorze nieruchomości komercyjnych, którego większościowym udziałowcem jest Skarb Państwa,
- emisja własnych obligacji podporządkowanych w formacie 12NC7 w kwocie 350 mln zł,
- emisja hipotecznych listów zastawnych z terminem zapadalności 5,5 roku w kwocie 50 mln EUR dla banku hipotecznego należącego do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.,
- emisje siedmiu serii obligacji o terminie wykupu do 3 lat dla spółki z branży leasingowej należącej do międzynarodowej grupy finansowej na łączną kwotę 360 mln zł,
- emisje dla jednostek samorządu terytorialnego w Polsce na łączną kwotę blisko 300 mln zł.

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Według stanu na 30 czerwca 2019 roku Bank utrzymuje 75 rachunków nostro w 47 bankach w 26 krajach, prowadzi 220 rachunków loro na rzecz 199 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 48 krajów oraz 51 rachunków bieżących dla 43 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 35 rachunków loro dla 13 banków polskich i utrzymując 6 rachunków nostro w 1 banku polskim.

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W I półroczu 2019 roku Bank Pekao S.A. utrzymał pozycję wiodącego banku w zakresie obsługi i finansowania polskiego sektora publicznego. Bank Pekao S.A. jest zaangażowany we współpracę zarówno z metropoliami, mniejszymi gminami oraz ze spółkami komunalnymi, współtworząc i rozwijając polską infrastrukturę.

Bank udzielił ponad 2 mld zł finansowania dla samorządowych projektów rozwojowych. Udział Banku w finansowaniu różnych obszarów gospodarki komunalnej przyczynił się do znaczącej poprawy jakości życia społeczności lokalnych.

Do najważniejszych transakcji Banku zawartych w I półroczu 2019 roku należą:

- zwiększenie dotychczasowego programu emisji obligacji spółki Port Lotniczy Gdańsk Sp. z o.o. o kwotę 363 mln zł na realizację projektu rozbudowy terminala pasażerskiego na lotnisku wraz z budową dwóch biurowców w ramach Airport City Gdańsk - pierwszego takiego projektu w Polsce,
- podpisanie aneksu do umowy programu emisji obligacji przychodowych spółki Gdańskie Autobusy i Tramwaje Sp. z o.o. na kwotę blisko 160 mln zł na realizację inwestycji zakupu nowego taboru oraz inwestycji w infrastrukturę transportową,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

- program emisji obligacji zwykłych spółki Gdańskie Autobusy i Tramwaje Sp. z o.o. na kwotę 125 mln zł z przeznaczeniem na prefinansowanie dotacji unijnej oraz finansowanie VAT, związanych z realizacją inwestycji w nowy tabor i infrastrukturę transportową,
- program emisji obligacji spółki Zarząd Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o. na kwotę 117 mln zł, mający na celu finansowanie budowy nowych mieszkań komunalnych,
- refinansowanie zadłużenia w formie emisji obligacji jednej z największych w Polsce spółek miejskich świadczących usługi odbioru odpadów komunalnych na kwotę 91,5 mln zł.

Ponadto Bank przeprowadził emisję obligacji jednostek samorządu terytorialnego na łączną kwotę ponad 420 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanych wydatków budżetowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych.

Fundusze Unijne i Programy publiczne

W ramach realizacji strategii rozwoju współpracy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. z małymi i średnimi firmami Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę o wartości niemal 150 mln zł. Pozyskane środki pozwolą refinansować projekty związane z podnoszeniem efektywności energetycznej małych i średnich przedsiębiorstw województwa kujawsko-pomorskiego. W ciągu 5 lat Bank planuje udzielić kredytów inwestycyjnych na preferencyjnych warunkach nawet dla 100 małych i średnich przedsiębiorstw w regionie. Środki pochodzą ze funduszy UE na lata 2014-2020 (program EFSI), a Bank jest jedynym bankiem posiadającym taką ofertę.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

6.2 Opis dokonań Spółek

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski, CDM oraz Xelion świadczą w ramach Grupy usługi maklerskie zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się punkcie 6.1

Działalność bankowa

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny jako specjalistyczny bank hipoteczny, kontynuował działania na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych, jednostek samorządu terytorialnego, jak również zakupu, budowy, remontu lub modernizacji nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Wartość netto portfela kredytowego na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 2 342,3 mln zł i była wyższa o 593,4 mln zł tj. 33,9% w porównaniu z końcem czerwca 2018 roku. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły odpowiednio 38,8% i 18,1% portfela kredytowego, natomiast 43,1% portfela stanowiły kredyty udzielone klientom indywidualnym. Nowo uruchomione kredyty w I półroczu 2019 roku były w 67,7% przeznaczone na finansowanie nieruchomości komercyjnych, a pozostałe 32,3% na kredytowanie potrzeb mieszkaniowych osób fizycznych.

W I półroczu 2019 roku Pekao Bank Hipoteczny dokonał emisji listów zastawnych denominowanych w EUR. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1 497,3 mln zł.

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania w 2018 roku Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził emisję obligacji o wartości 300,0 mln zł. Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji emitenta do kwoty 1 mld zł.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. posiada certyfikat jakości The Covered Bond Label, który świadczy o bezpieczeństwie i jakości emitowanych listów zastawnych oraz o wprowadzonych najwyższych standardach przejrzystości dla inwestorów.

Zarządzanie aktywami

Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM

Pekao IM, w której Bank Pekao S.A. posiada 100% udziałów, jest właścicielem Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pekao TFI).

Pekao TFI jest najdłużej działającym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce dostarczającym klientom nowoczesne produkty finansowe, udostępniając możliwość inwestowania na rynku polskim jak i na największych światowych rynkach kapitałowych. Od wielu lat tworzy programy oszczędnościowe, w tym także programy oferujące możliwość dodatkowego oszczędzania na emeryturę w ramach trzeciego dobrowolnego filaru emerytalnego. W ofercie Pekao TFI dostępna jest również usługa zarządzania portfelami oraz Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK). Towarzystwo zostało wpisane do ewidencji PPK, a jego oferta dostępna jest na portalu mojeppk.pl.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pekao TFI wyniosła 20 403,1 mln zł i była wyższa o 1 198,1 mln zł tj. o 6,2% w porównaniu do końca czerwca 2018 roku.

Działalność leasingowa

Pekao Leasing Sp. z o. o. – Pekao Leasing

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

W I półroczu 2019 roku Spółka zawarła 7,9 tys. nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa o 65,0% niż w I półroczu 2018 roku i wyniosła 2 006,2 mln zł w tym: 73,2% stanowiły środki transportu, 24,9% - maszyny i urządzenia, 0,4% - nieruchomości, 1,5% - pozostałe. Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing klientom, którzy są jednocześnie klientami Banku, wyniosła 1 759,4 mln zł i wzrosła o 81,1% w porównaniu do I półroczu 2018 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Działalność faktoringowa

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

Spółka oferuje pełny zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełnia rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

Spółka zajmuje 2 miejsce na polskim rynku faktoringowym z 14,5% udziałem w rynku.

Doradztwo transakcyjne

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

Pekao IB działa jako dom maklerski, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Zakres świadczonych przez Pekao IB usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie tych zleceń na rachunek klienta, oferowanie instrumentów finansowych, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw jak również inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

W I półroczu 2019 roku Pekao IB pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w jednym wezwaniu do sprzedaży oraz w skupie akcji własnych przez dwie spółki notowane na GPW w Warszawie S.A., pełnił również rolę oferującego emisje obligacji 30 podmiotów oraz funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych animatorów. Na koniec czerwca 2019 roku Pekao IB był animatorem dla 22 spółek i 28 serii kontraktów terminowych.

Pozostałe usługi finansowe

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – CBB

CBB świadczy usługi o charakterze pośrednictwa finansowego, a także kompleksowe usługi za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji dla klientów sektora pozabankowego.

CBB wspiera Bank Pekao S.A. jako głównego klienta w zakresie obsługi, bankowości internetowej, kart oraz infolinii produktowych. Spółka w ramach działalności obsługuje klientów za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji, w tym przede wszystkim w formie telefonicznej oraz mailowej. Główny kanał komunikacji stanowią połączenia telefoniczne - w I półroczu 2019 roku CBB obsłużyło 6,6 mln połączeń (więcej o 5,2 % w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku).

Spółka we współpracy z Bankiem prowadzi szereg projektów mających na celu rozwój komunikacji z klientami Banku Pekao S.A. z wykorzystaniem bankowości mobilnej.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

PFS świadczy usługi outsourcingu dla instytucji finansowych w zakresie rozwiązań operacyjnych oraz technologicznych, w obsłudze uczestników funduszy, a także w samodzielnej dystrybucji jednostek funduszy. Rozwiązania operacyjne i technologiczne są ukierunkowane na dostarczanie klientom usług o najwyższym poziomie jakości i bezpieczeństwa. PFS specjalizuje się w prowadzeniu rachunków uczestników funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

W gronie klientów obsługiwanych przez PFS znajdują się firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej. Na koniec czerwca 2019 roku PFS była jedyną spółką, która obsługuje fundusze OFE korzystające z usług zewnętrznego agenta transferowego.

Centrum Kart S.A. – CK S.A.

Spółka świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart.

Spółka kontynuowała realizację projektów informatycznych ukierunkowanych na rozszerzenie oferty produktowej Banku. Jednym z najważniejszych projektów zrealizowanym w I półroczu 2019 roku było wdrożenie nowej usługi dla klientów Banku - otwarcia konta na selfie (nowa funkcja w PeoPay).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

6.3 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. od lat zyskuje uznanie klientów, specjalistów branżowych, rynku i mediów, co przekłada się na wiele nagród i wyróżnień otrzymanych zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej. Docenione zostały działania ukierunkowane na zapewnienie klientom najwyższej jakości produktów i usług oraz innowacyjność proponowanych rozwiązań. Poniżej zaprezentowano wybrane najważniejsze nagrody i wyróżnienia otrzymane w I półroczu 2019 roku.

Bank Pekao S.A. liderem rynku Trade Finance

Już czwarty raz z rzędu Bank Pekao S.A. został uznany za „Najlepszego dostawcę usług finansowania handlu” w Polsce według badania przeprowadzonego przez prestiżowy magazyn Euromoney w 2018 roku. Bank otrzymał tytuł Market Leader in Poland oraz Best Services in Poland. Nagroda jest przyznawana na podstawie badania, w którym klienci wybierają najlepsze rozwiązania w zakresie finansowania handlu wskazując trzy banki, w których korzystają z produktów Trade Finance. Wśród banków działających w Polsce Bank Pekao S.A. ponownie uzyskał najwięcej głosów.

GPW: Bank Pekao S.A. największym organizatorem emisji obligacji na rynku Catalyst

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie przyznał Bankowi nagrodę za największą wartość emisji nieskarbowych papierów dłużnych zorganizowanych i wprowadzonych na rynku Catalyst w 2018 roku. Bank Pekao S.A. już od kilkunastu lat jest liderem rynku DCM w Polsce. W 2018 roku wartość papierów wyemitowanych za pośrednictwem Banku wyniosła ponad 17 mld zł.

Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem inwestycyjnym w Polsce

Bank Pekao S.A. już trzeci rok z rzędu otrzymał tytuł „The Best Investment Bank in Poland 2018” międzynarodowego magazynu Global Finance.

Międzynarodowe grono ekspertów przeanalizowało transakcje, w których Bank uczestniczył w 2018 roku - ich liczbę i wolumen, zakres świadczonego doradztwa i obsługi oraz zdolność instytucji do strukturyzowania transakcji. Pod uwagę wzięto również udziały rynkowe Banku, sieć dystrybucji, warunki cenowe, a także zdolność do reagowania na potrzeby rynku, innowacyjność oraz reputację.

Najlepszy bank finansujący fuzje i przejęcia

Bank Pekao S.A. po raz kolejny został uhonorowany prestiżowym tytułem Banku Roku w konkursie CEE M&A Awards 2019.

Zarządzający funduszami Private Equity, międzynarodowi specjaliści od fuzji i przejęć docenili wiodącą rolę Banku w organizowaniu finansowania akwizycyjnego dla transakcji, które zostały zrealizowane w 2018 roku w Europie Środkowo-Wschodniej.

Najwyższa nota dla usług Private banking

Bankowość Prywatna otrzymała już po raz trzeci najwyższą notę – prestiżowe pięć gwiazdek w ratingu usług private banking, przeprowadzanym przez polską edycję miesięcznika Forbes. Ocena jakości ofert bankowości prywatnej dokonywana jest przez reprezentatywną grupę korzystającą z usług private banking, a szczególny nacisk kładziony jest na rozwiązania odpowiadające trendom rynkowym.

Tytuł „Instytucji Roku 2018” przyznawany przez portal MojeBankowanie.pl

Bank otrzymał tytuł instytucji roku w dwóch kategoriach:

- Najlepsza jakość obsługi klienta biznesowego,
- Przyjazne otwarcie konta firmowego.

Doceniono działania Banku ukierunkowane na osiągnięcie na rynku pozycji eksperta efektywności i jakości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Pracownicy Contact Center Banku Pekao S.A. z Centrum Bankowości Bezpośredniej wygrali w trzech z ośmiu kategorii w konkursie „Telemarketer Roku”

Pracownicy Call Center po raz kolejny zwyciężyli w konkursie „Telemarketer Roku”. W XI edycji konkursu organizowanego przez Polskie Stowarzyszenie Marketingu SMB pracownicy Call Center otrzymali statuetki w trzech kategoriach: Help Desk dla klientów, Help Desk zewnętrzny oraz wideorozmowa.

Bank Pekao S.A. zajął drugie miejsce w kategorii „Bankowość” konkursu Lider 2018

Gazeta Bankowa po raz kolejny przyznała nagrody dla najlepszych wdrożeń technologicznych 2018 roku oraz dla najlepszych produktów dostępnych na rynku. Bank zyskał uznanie jury, zajmując drugie miejsce w konkursie Lider 2018. Kapituła konkursu wyróżniła innowacyjny sposób zakładania rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego za pomocą selfie.

II miejsce dla Banku Pekao S.A. w konkursie Złoty Bankier 2019 w kategorii „Kredyt Hipoteczny”

W plebiscycie Złoty Bankier 2019, Bank zajął drugą lokatę w kategorii „Kredyt Hipoteczny”. Jury konkursu doceniło atrakcyjne warunki finansowania, elastyczne podejście do wyznaczania maksymalnej zdolności kredytowej, a także procedury zwiększające dostępność produktu (m.in. poprzez możliwość wspólnego zaciągania zobowiązań przez wielu kredytobiorców).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

W 2019 roku spodziewane jest wyhamowanie tempa wzrostu PKB w Polsce do 4,5% względem jego wysokiej dynamiki w latach 2017 i 2018. Główny wpływ na to będą miały czynniki zewnętrzne, a w szczególności spodziewane pogorszenie koniunktury globalnej, w tym wolniejsze tempo wzrostu popytu na głównych rynkach eksportowych. Główne ryzyka dla wolniejszego wzrostu związane są z potencjalnym dalszym negatywnym wpływem wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej (Brexit) oraz wzrostu napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi, a ich głównymi partnerami handlowymi (tzw. wojny handlowe). Skala spowolnienia będzie ograniczana przez planowany pakiet stymulacji fiskalnej (wzrost wydatków budżetowych i niższe podatki).

W 2019 roku niezmiennie kluczową rolę odgrywa otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych, wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych, rosnące obciążenia ma rzec BFG, koszty dalszych dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO, PSD II, MREL), jak też wprowadzenie w Polsce maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Utrzymanie restrykcyjnego otoczenia podatkowo-regulacyjnego może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej, jak też ich wyniki finansowe.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków jest polityka monetarna. Przy umiarkowanej presji inflacyjnej i spodziewanym spowolnieniu gospodarczym prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych w Polsce w 2019 roku jest niskie, co ogranicza potencjał wzrostu marż odsetkowych banków.

Dynamika depozytów gospodarstw domowych w 2019 roku powinna pozostać względnie wysoka, choć w miarę upływu czasu może słabnąć i na koniec roku być nieco niższa niż na koniec 2018 roku. Wpływ będzie miało na to między innymi nieco słabsze tempo wzrostu funduszu płac w gospodarce. W zakresie depozytów firm można oczekiwać dalszej poprawy dynamiki ze stosunkowo niskich poziomów. W przypadku całej bazy depozytowej istotną rolę (korzystną dla dynamiki) odgrywać będzie zapowiadany pakiet fiskalny.

W zakresie kredytów dla gospodarstw domowych w 2019 roku należy oczekiwać osłabienia dynamiki. Nieco niższa aktywność na rynku mieszkaniowym może mieć wpływ na dynamikę nowych kredytów hipotecznych, przy dalszym kurczeniu się portfela kredytów walutowych (nie są już praktycznie w Polsce udzielane) oraz rosnącej skali spłat z tytułu istniejących portfeli. Ponadto bardziej stonowane nastroje konsumenckie mogą znaleźć odzwierciedlenie w słabszym tempie wzrostu w zakresie kredytów konsumpcyjnych (szczególnie biorąc pod uwagę wysoką aktywność i tym samym bazę z 2018 roku). Efekty te mogą jednak zostać złagodzone przez wspomniany pakiet fiskalny. W warunkach wyhamowania tempa wzrostu PKB, ryzyka w niektórych sektorach gospodarki i utrzymania niepewności regulacyjnej, w odniesieniu do kredytów dla firm można spodziewać się stabilizacji dynamiki.

W 2019 roku istotny wpływ może mieć aktywność w zakresie rozwiązań regulacyjnych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Projekt prezydencki, posiadający względnie największe prawdopodobieństwo implementacji spośród proponowanych ustaw, przewiduje m.in. poszerzenie możliwości i złagodzenie warunków uzyskania wsparcia przez kredytobiorców mających kłopoty ze spłatą, a także powstanie ze składek banków Funduszu Konwersji (jego roczny koszt dla sektora może wynieść do 2,5 mld zł). Wejście w życie tego lub jednego z innych rozważanych rozwiązań, również w związku z oczekiwanym orzeczeniem TSUE, może mieć silne – negatywne – przełożenie na wyniki finansowe banków o znaczących portfelach kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział detalicznych kredytów walutowych w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku) Bank Pekao S.A. ocenia, że ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2019 roku

Czynniki gospodarcze

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy jest prowadzona głównie na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Grupie i osiągnięcia trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków w ramach przyjętego przez Grupę apetytu na ryzyko.

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka uznane za istotne w jej działalności: ryzyko biznesowe, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej, ryzyko działalności bancassurance, ryzyko nieruchomości własnych, ryzyko inwestycji finansowych oraz ryzyko modeli.

Grupa stosuje całościowe i skonsolidowane podejście do zarządzania ryzykami. Obejmuje ono wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i zarządzane przy uwzględnieniu rentowności prowadzonej działalności i kapitału niezbędnego do pokrycia strat z tytułu tych ryzyk.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych w zakresie zarządzania ryzykami. Nadzór nad zapewnieniem zgodności polityki Grupy w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza wspierana przez Komitet ds. Ryzyka. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego, zaś w zarządzaniu ryzykiem modeli – Komitet Ryzyka Modeli.

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki ryzyka kredytowego, polityki inwestycyjnej i ryzyka rynkowego oraz strategii i polityki ryzyka operacyjnego akceptowanymi corocznie przez Zarząd i zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą.

Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, ryzyka rynkowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka modeli są przedstawiane regularnie Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie objaśniającej nr 7 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 oraz w dokumencie „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. według stanu na 30 czerwca 2019 roku”, opublikowanym na stronie internetowej Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2019 roku

W II półroczu 2019 roku Bank będzie kontynuował strategię utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim i bezpiecznym poziomie, prowadząc ostrożną politykę rozwoju portfela kredytowego. Ostrożne zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku Pekao S.A. nie zmieni się i będzie skupiało szczególną uwagę na potencjalnych zagrożeniach wynikających z czynników makroekonomicznych i ich oddziaływaniu na jakość portfela kredytowego z jednoczesnym podejmowaniem przedsięwzięć polegających na ścisłym monitorowaniu profilu ryzyka kredytobiorców. Takie same działania podejmowane są w spółkach zależnych Banku.

W przypadku ryzyka płynności i ryzyka rynkowego Bank Pekao S.A. nie przewiduje wystąpienia istotnych zagrożeń w II półroczu 2019 roku. W odniesieniu do ryzyka płynności, należy podkreślić, że Bank charakteryzuje się dobrze zdywersyfikowaną, stabilną bazą depozytową o niskiej koncentracji oraz posiada znaczny bufor płynności w postaci płynnych, zastawialnych w banku centralnym i łatwo zbywalnych papierów wartościowych. Ostrożnościowa polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku pozwala oczekiwać stabilnej sytuacji płynnościowej w II półroczu 2019 roku.

W przypadku ryzyka rynkowego Bank kontynuuje politykę ścisłej kontroli poziomu swoich ekspozycji. Bank ocenia strukturalne ryzyko stopy procentowej jako umiarkowane, co znajduje odzwierciedlenie w poziomie niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów bilansu Banku. Biorąc pod uwagę zewnętrzne uwarunkowania oraz ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej, w przypadku spadku stóp procentowych może nastąpić pogorszenie wyniku odsetkowego Banku. Ryzyko realizacji takiego scenariusza oceniane jest jednak jako niskie. W najbliższym okresie prognozowana jest dalsza stabilizacja stóp procentowych.

Bank nie identyfikuje żadnych nowych istotnych czynników wpływających na zmianę profilu ryzyka operacyjnego, mogących wystąpić w II półroczu 2019 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7 Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec czerwca 2019 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,3%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 324,7	2,2%	8 014,2	4,4%	(46,0%)
Należności od banków ^(*)	2 704,1	1,4%	3 480,7	1,9%	(22,3%)
Finansowanie działalności klientów ^(**)	146 538,5	74,4%	133 891,5	73,0%	9,4%
Papiery wartościowe ^(***)	35 216,9	17,9%	31 660,1	17,3%	11,2%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 422,5	1,7%	2 857,7	1,5%	19,8%
Inne aktywa	4 704,2	2,4%	3 599,3	2,0%	30,7%
Aktywa razem	196 910,9	100,0%	183 503,5	100,0%	7,3%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu od banków.

(**) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z nieskarbowymi papierami dłużnymi.

(***) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych.

PASywa	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5,0	0,0%	6,0	0,0%	(16,7%)
Zobowiązania wobec innych banków	6 578,8	3,3%	5 458,1	3,0%	20,5%
Zobowiązania wobec klientów	149 814,8	76,1%	142 284,3	77,5%	5,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 952,2	3,0%	3 882,3	2,1%	53,3%
Zobowiązania podporządkowane	2 363,3	1,2%	1 257,0	0,7%	88,0%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	40,0	0,0%	648,9	0,4%	(93,8%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	508,6	0,3%	-	x	x
Inne pasywa	9 567,3	4,9%	8 515,4	4,6%	12,4%
Kapitały razem	22 080,9	11,2%	21 451,5	11,7%	2,9%
udziały niedające kontroli	11,7	x	11,0	x	6,4%
Pasywa razem	196 910,9	100,0%	183 503,5	100,0%	7,3%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	151 560,8	139 287,6	8,8%
Kredyty i należności z tytułu leasingu finansowego	140 398,1	127 908,1	9,8%
Detaliczne	74 168,9	67 517,9	9,9%
Korporacyjne	66 229,2	60 390,2	9,7%
Nieskarbowe papiery dłużne	11 162,7	11 379,5	(1,9%)
Pozostałe ^(*)	1 296,5	1 002,6	29,3%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 318,8)	(6 398,7)	(1,2%)
Finansowanie działalności klientów	146 538,5	133 891,5	9,4%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 151 560,8 mln zł i były wyższe o 12 273,2 mln zł tj. 8,8% niż na koniec czerwca 2018 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 74 168,9 mln zł i były wyższe o 6 651,0 mln zł tj. 9,9% niż na koniec czerwca 2018 r., dzięki dynamicznemu wzrostowi kluczowych produktów: kredytów konsumpcyjnych o 13% r/r i złotych kredytów hipotecznych o 11% r/r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami wartościowymi na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 77 391,1 mln zł i były wyższe o 5 622,2 mln zł tj. 7,8% w porównaniu do końca czerwca 2018 r. dzięki silnej dynamice w segmencie średnich przedsiębiorstw oraz należnościach leasingowych.

Należności i odpisy aktualizujące^(*)

(mln zł)

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
Wartość brutto należności	152 857,3	140 290,2	9,0%
Koszyk 1	124 777,6	110 707,4	12,7%
Koszyk 2	20 238,4	21 594,5	(6,3%)
Koszyk 3	7 841,3	7 988,3	(1,8%)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	(6 318,8)	(6 398,7)	(1,2%)
Koszyk 1	(395,2)	(392,8)	0,6%
Koszyk 2	(683,9)	(745,8)	(8,3%)
Koszyk 3	(5 239,7)	(5 260,1)	(0,4%)
Wartość netto należności razem	146 538,5	133 891,5	9,4%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec czerwca 2019 r. wyniosła 5,1%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	127 543,3	83,4%	116 814,4	83,3%	9,2%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	25 314,0	16,6%	23 475,8	16,7%	7,8%
Razem	152 857,3	100,0%	140 290,2	100,0%	9,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 318,8)	x	(6 398,7)	x	(1,2%)
Wartość netto należności razem	146 538,5	x	133 891,5	x	9,4%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec czerwca 2019 r. wyniósł 83,4%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (80,0%), CHF (12,9%) oraz USD (6,3%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	15 882,4	10,4%	16 082,5	11,5%	(1,2%)
Od 1 do 3 miesięcy	4 950,2	3,2%	4 059,5	2,9%	21,9%
Od 3 miesięcy do 1 roku	14 596,9	9,5%	12 038,8	8,6%	21,2%
Od 1 roku do 5 lat	50 149,2	32,8%	45 397,3	32,4%	10,5%
Powyżej 5 lat	61 440,8	40,2%	56 948,7	40,6%	7,9%
Należności dla których termin zapadalności upłynął	4 541,3	3,0%	4 760,8	3,4%	(4,6%)
Pozostałe	1 296,5	0,8%	1 002,6	0,7%	29,3%
Razem	152 857,3	100,0%	140 290,2	100,0%	9,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 318,8)	x	(6 398,7)	x	(1,2%)
Wartość netto należności razem	146 538,5	x	133 891,5	x	9,4%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Na koniec czerwca 2019 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 40,2% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Informacje o koncentracji kredytów zostały zawarte w Notach Objaśniających nr 26 i 27 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Zewnętrzne źródła finansowania

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5,0	6,0	(16,7%)
Zobowiązania wobec banków	6 578,8	5 458,1	20,5%
Zobowiązania wobec klientów	149 814,8	142 284,3	5,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 952,2	3 882,3	53,3%
Zobowiązania podporządkowane	2 363,3	1 257,0	88,0%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	40,0	648,9	(93,8%)
Zewnętrzne źródła finansowania razem	164 754,1	153 536,6	7,3%

Zobowiązania wobec klientów wyniosły 149 814,8 mln zł, wzrost o 5,3% w znacznym stopniu spowodował dynamiczny wzrost kredytów.

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
			(mln zł)
Depozyty korporacyjne	60 889,3	63 249,7	(3,7%)
Podmioty niefinansowe	44 477,8	45 243,5	(1,7%)
Instytucje finansowe niebankowe	6 351,1	7 007,5	(9,4%)
Budżet	10 060,4	10 998,7	(8,5%)
Depozyty detaliczne	88 366,5	78 487,3	12,6%
Pozostałe ^(*)	559,0	547,3	2,1%
Zobowiązania wobec klientów^(**)	149 814,8	142 284,3	5,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	8 315,5	5 139,3	61,8%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	891,1	422,8	>100%
Certyfikaty Depozytowe (CD)	1 006,0	980,1	2,6%
Obligacje podporządkowane	2 350,0	1 250,0	88,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 347,6	1 177,1	14,5%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	283,4	-	x
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	2 048,2	1 279,0	60,1%
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	352,2	-	x
Odsetki	37,0	30,3	22,1%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych^(**)	158 130,3	147 423,6	7,3%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	40,0	648,9	(93,8%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	508,6	-	x
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem^(***)	158 678,9	148 072,5	7,2%
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.)	20 403,1	19 205,0	6,2%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	16 397,8	14 615,7	12,2%
Fundusze zrównoważone	2 207,8	2 497,3	(11,6%)
Fundusze akcyjne	1 797,5	2 091,9	(14,1%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	20 004,1	18 914,1	5,8%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki, zobowiązania w drodze.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) W tym transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 158 130,3 mln zł i były wyższe o 10 706,7 mln zł tj. 7,3% niż na koniec czerwca 2018 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 89 775,8 mln zł i były wyższe o 10 359,5 mln zł, tj. 13,0% w porównaniu z końcem czerwca 2018 r. i zwiększyły udział w strukturze finansowania.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, Obligacjami podporządkowanymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., Obligacjami Pekao Faktoring Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 68 354,6 mln zł i były wyższe o 347,3 mln zł, tj. 0,5% w porównaniu z końcem czerwca 2018 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 40,0 mln zł i były niższe o 608,9 mln zł tj. 93,8% w porównaniu z końcem czerwca 2018 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 20 403,1 mln zł i były wyższe o 1 198,1 mln zł, tj. 6,2% w porównaniu do końca czerwca 2018 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	121 437,3	81,1%	116 317,3	81,7%	4,4%
Denominowane w walutach obcych	28 377,4	18,9%	25 967,0	18,3%	9,3%
Zobowiązania wobec klientów	149 814,8	100,0%	142 284,3	100,0%	5,3%

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze, oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec czerwca 2019 r. wyniósł 81,1%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (65,2%) oraz USD (28,6%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności^(*)

	30.06.2019		30.06.2018		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	100 182,6	67,1%	86 866,7	61,3%	15,3%
Depozyty terminowe	49 073,2	32,9%	54 870,3	38,7%	(10,6%)
Razem depozyty	149 255,8	100,0%	141 737,0	100,0%	5,3%
Odsetki naliczone	194,0	x	180,7	x	7,4%
Zobowiązania w drodze	365,0	x	366,6	x	(0,4%)
Zobowiązania wobec klientów	149 814,8	x	142 284,3	x	5,3%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I półroczu 2019 r. wyniósł 824,4 mln zł.

Zysk netto wzrósł r/r o 11,0% w warunkach porównywalnych (z wyłączeniem składek i wpłat na BFG oraz zdarzeń jednorazowych, tj. kosztów zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w 2019 r. i kosztów Programu Dobrowolnych Odejsć w 2018 r.) głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi działalności komercyjnej Grupy napędzającej wzrosty zarówno finansowania działalności klientów o 9,4% r/r jak również zobowiązań wobec klientów o 5,3% (w tym depozytów detalicznych o 12,6% r/r) oraz ścisłej kontroli kosztów z działalności operacyjnej i kosztów ryzyka.

Nominalnie zysk netto był niższy 11,6% (107,7 mln zł) od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2018 r., głównie z powodu dwukrotnie wyższych składek i wpłat na BFG (wzrost o 208,6 mln zł).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	2 657,9	2 441,2	8,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 236,3	1 205,3	2,6%
Przychody z tytułu dywidend	21,6	19,8	9,1%
Wynik z działalności handlowej	66,9	88,7	(24,6%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34,1	25,7	32,7%
Wynik pozaodsetkowy	1 358,9	1 339,6	1,4%
Dochody z działalności operacyjnej	4 016,8	3 780,8	6,2%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 809,6)	(1 752,6)	3,3%
Zysk operacyjny brutto	2 207,2	2 028,1	8,8%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(286,9)	(250,9)	14,3%
Zysk operacyjny netto	1 920,3	1 777,3	8,0%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(8,2)	(14,1)	(41,8%)
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(413,6)	(205,0)	>100%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(297,3)	(276,9)	7,4%
Zysk z działalności inwestycyjnej	11,7	(3,9)	x
Zysk brutto	1 212,9	1 277,3	(5,0%)
Podatek dochodowy	(386,9)	(345,0)	12,1%
Zysk netto	826,0	932,3	(11,4%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	824,4	932,1	(11,6%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	1,6	0,2	>100%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2019 r. wyniosły 4 016,8 mln zł i były wyższe o 6,2% r/r od dochodów osiągniętych w I półroczu 2018 r., głównie dzięki przyspieszeniu dynamiki dochodów podstawowych (wzrost o 6,8% r/r). Przyspieszenie to było szczególnie widoczne w dynamice II kwartału, kiedy dochody podstawowe wzrosły o 4,5% kwartał do kwartału i 7,4% r/r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Wynik z tytułu odsetek

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	3 266,6	2 994,5	9,1%
Koszty z tytułu odsetek	(608,7)	(553,3)	10,0%
w tym koszty z tytułu leasingu	(7,0)	(0,8)	> 100%
Wynik z tytułu odsetek	2 657,9	2 441,2	8,9%

Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 2 657,9 mln zł i był wyższy o 216,7 mln zł tj. 8,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2018 r., głównie dzięki wyższemu wolumenowi, zarówno kredytowemu jak i depozytowemu oraz wyższej marży. Pozytywna dynamika działalności komercyjnej pozwoliła zniwelować efekt spadku oprocentowania portfela obligacji skarbowych.

Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2019 r. wyniosły 3 266,6 mln zł i były wyższe r/r o 272,1 mln zł, dzięki wzrostowi przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 245,9 mln zł, w efekcie wzrostu wolumenów kredytowych o 8,8% r/r.

Koszty z tytułu odsetek w I półroczu 2019 r. wyniosły 608,7 mln zł i były wyższe o 55,4 mln zł, głównie z powodu wzrostu kosztów emisji własnej na skutek emisji obligacji podporządkowanych w październiku 2018 roku. Z wyłączeniem efektu wprowadzenia Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16, dynamika kosztów z tytułu odsetek spadła do poziomu 8,9% r/r, poniżej dynamiki wzrostu przychodów odsetkowych.

Wzrost kosztów odsetkowych z tytułu depozytów w wysokości 1,5% r/r, znacząco poniżej wzrostu wolumenów depozytów (5,3% r/r), dzięki zmianie struktury terminowej w kierunku depozytów bieżących oraz segmentowej w kierunku depozytów detalicznych.

Marża odsetkowa osiągnięta w I półroczu 2019 r. wyniosła 2,86% i była wyższa r/r o 0,04 p.p.

Wynik pozaodsetkowy

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 409,9	1 382,5	2,0%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(173,7)	(177,2)	(2,0%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 236,3	1 205,3	2,6%
Przychody z tytułu dywidend	21,6	19,8	9,1%
Wynik z działalności handlowej	66,9	88,7	(24,6%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	18,8	51,1	(63,2%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34,1	25,7	32,7%
Wynik pozaodsetkowy	1 358,9	1 339,5	1,4%

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 1 236,3 mln zł i był wyższy o 31,0 mln zł tj. 2,6% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2018 r., głównie dzięki wyższemu prowizjom kredytowym rosnącym o 12,9% r/r, wyższemu prowizjom związanym z działalnością kartową oraz wyższymi przychodami związanymi z transakcjami walutowymi z klientami.

Pozostałe dochody wyniosły 122,6 mln zł i były niższe o 11,7 mln zł w porównaniu do I półrocza 2018 r., głównie z powodu niższych zysków na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 236,3	1 205,3	2,6%
Kredyty	243,2	215,4	12,9%
Karty	174,8	159,3	9,7%
Fundusze inwestycyjne	215,2	221,3	(2,8%)
Działalność brokerska	30,0	46,7	(35,8%)
Marża na transakcjach walutowych z klientami	243,6	224,2	8,7%
Pozostałe	329,5	338,4	(2,6%)

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2019 r. wyniosły 1 809,6 mln zł. Z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych koszty z działalności operacyjnej byłyby wyższe o 1,3% r/r, znacząco poniżej inflacji i pomimo kosztów trwających inwestycji w transformację operacyjną i cyfryzację. Nominalnie koszty były wyższe o 57,0 mln zł tj. 3,3% w porównaniu do kosztów osiągniętych w I półroczu 2018 r., głównie ze względu na zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej na zwolnienia grupowe w wysokości 85 mln zł oraz z powodu dwukrotnie wyższej składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami.

W dniu 1 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16, w wyniku którego zmianie uległa struktura kosztów z działalności operacyjnej poprzez zwiększenie kosztów amortyzacji przy jednoczesnym zmniejszeniu pozostałych kosztów administracyjnych.

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 065,9)	(1 055,2)	1,0%
Pozostałe koszty administracyjne	(488,5)	(519,7)	(6,0%)
w tym składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	(25,0)	(12,5)	>100%
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(255,2)	(177,7)	43,6%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 809,6)	(1 752,6)	3,3%

Wskaźnik koszty / dochody z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych wyniósł w I półroczu 2019 r. 42,9% i był o 2,1 p.p. niższy r/r, zbliżając się do celu strategicznego 40% wyznaczonego na 2020 r.

Na koniec czerwca 2019 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 16 613 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 17 307 osobami na koniec czerwca 2018 r.

Na koniec czerwca 2019 r. liczba pracowników Banku wyniosła 14 436 osób w porównaniu z 15 182 osobami na koniec czerwca 2018 r.

Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2019 r. wyniosły 413,6 mln zł i były wyższe o 208,6 mln zł niż w I półroczu 2018 r. z powodu wzrostu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I półroczu 2019 r. wyniósł 297,3 mln zł i był wyższy o 20,4 mln zł, tj. 7,4% niż w I półroczu 2018 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy o 7,3%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	916,3	1 083,9	(15,5%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Investment Management S.A.	60,7	41,0	48,0%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	25,2	18,6	35,5%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	10,8	14,6	(26,0%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	8,1	5,9	37,3%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	4,6	2,5	84,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	0,7	0,8	(12,5%)
Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w likwidacji	0,4	2,4	(83,3%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,3	2,7	(88,9%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	0,2	0,2	0,0%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	0,1	2,5	(96,0%)
FPB-MEDIA Sp. z o.o.	0,0	(15,2)	x
Pekao Property S.A. w likwidacji ^(*)	(0,1)	0,1	x
Centrum Kart S.A.	(0,1)	(0,4)	(75,0%)
Pekao Investment Banking S.A.	(10,0)	6,1	x
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne^(**)	(192,8)	(233,6)	(17,5%)
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	824,4	932,1	(11,6%)

(*) W dniu 1 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Property S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz otwarciu z tym dniem jej likwidacji. Obecnie Spółka działa pod nazwą Pekao Property S.A. w likwidacji.

(**) Obejmują m.in. transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za lata poprzednie przez jednostki podporządkowane) oraz zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Wyniki Banku Pekao S. A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	2 588,7	2 380,1	8,8%
Wynik pozaodsetkowy	1 288,4	1 353,8	(4,8%)
Dochody z działalności operacyjnej	3 877,1	3 733,9	3,8%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 635,1)	(1 595,0)	2,5%
Zysk operacyjny brutto	2 242,0	2 138,9	4,8%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(263,2)	(229,6)	14,6%
Zysk operacyjny netto	1 978,8	1 909,3	3,6%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(8,2)	(14,4)	(43,1%)
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(411,0)	(203,9)	>100%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(297,3)	(276,9)	7,4%
Zysk z działalności inwestycyjnej	11,6	(5,6)	x
Zysk brutto	1 273,9	1 408,5	(9,6%)
Zysk netto	916,3	1 083,9	(15,5%)

Zysk netto Banku w I półroczu 2019 r. wyniósł 916,3 mln zł i był niższy o 167,6 mln zł, tj. 15,5% od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2018 r. z powodu wzrostu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków o 226,6 mln zł, przy zysku operacyjnym netto wyższym o 69,5 mln zł, tj. 3,6% od zysku operacyjnego netto osiągniętego w I półroczu 2018 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ⁽¹⁾	143 262,9	134 248,8	6,7%
Zobowiązania wobec klientów	150 296,6	142 804,3	5,2%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	891,1	422,8	>100%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	1 006,0	980,1	2,6%
Obligacje podporządkowane	2 350,0	1 250,0	88,0%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	40,0	648,9	(93,8%)
Suma bilansowa	189 574,3	178 781,5	6,0%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	19 032,6	18 072,2	5,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w %	18,8%	18,4%	0,4 p.p.

⁽¹⁾ Zawiera kredyty i pożyczki oraz nieskarbowe papiery dłużne.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 143 262,9 mln zł i były wyższe o 9 014,1 mln zł tj. 6,7% niż na koniec czerwca 2018 r. Na koniec czerwca 2019 r. kredyty detaliczne wyniosły 73 140,0 mln zł, a korporacyjne wyniosły 58 960,2 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Certyfikaty Depozytowe i Obligacje podporządkowane na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 154 543,7 mln zł i były wyższe o 9 086,5 mln zł tj. 6,2% w porównaniu z końcem czerwca 2019 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 19 032,6 mln zł i były wyższe o 960,4 mln zł, tj. 5,3% w porównaniu do końca czerwca 2018 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w I półroczu 2019 roku wyniósł **60,7 mln zł**, wobec zysku w wysokości 41,0 mln zł osiągniętego w I półroczu 2018 roku. Wyższy zysk był związany ze wzrostem aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. o około 6,2% w porównaniu do końca czerwca 2018 roku oraz zmianą sposobu wynagradzania dystrybutorów jednostek TFI dostosowaną do wymogów regulacyjnych MIFID II.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

W I półroczu 2019 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **25,2 mln zł**, wobec zysku w wysokości 18,6 mln zł w I półroczu 2018 roku. W I półroczu 2019 roku Pekao Leasing zawarł ponad 7,9 tys. nowych umów, tj. więcej o 34,3% r/r, wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa o 65,0% r/r i wyniosła 2 006,2 mln zł.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – CDM

W I półroczu 2019 roku zysk netto CDM wyniósł **10,8 mln zł**, wobec zysku w wysokości 14,6 mln zł osiągniętego w I półroczu 2018 roku, na co miały wpływ niższe obroty realizowane na GPW spowodowane mniej korzystną sytuacją na rynkach kapitałowych.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

W I półroczu 2019 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **8,1 mln zł**, wobec zysku w wysokości 5,9 mln zł w I półroczu 2018 roku, na co miało wpływ znacząco wyższe zaangażowanie faktoringowe (wzrost o 96,6% r/r) i korzystna sytuacja na rynku faktoringowym.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – Pekao FS

W I półroczu 2019 roku Pekao FS wypracował zysk netto w wysokości 4,6 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **3,1 mln zł**), wobec zysku w wysokości 2,5 mln zł w I półroczu 2018 roku. Na wynik I półrocza 2019 roku miała wpływ sfinalizowana w II półroczu 2018 roku transakcja przejęcia Spółki PZU Centrum Operacji S.A. przez Pekao FS. Transakcja ta pozwoliła na przejęcie obsługi PTE PZU S.A. oraz TFI PZU S.A. w zakresie usług agenta transferowego oraz rozszerzenie usług dla PZU Życie S.A.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

W I półroczu 2019 roku Pekao Bank Hipoteczny zaraportował zysk netto w wysokości **0,7 mln zł**, wobec zysku w wysokości 0,8 mln zł w I półroczu 2018 roku. Wpływ na wyniki miał wyższy poziom opłaty na rzecz funduszu przymusowej restrukturyzacji banków.

Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A w likwidacji– Pekao PTE

W I półroczu 2019 roku Pekao PTE wypracowało zysk netto w wysokości **0,4 mln zł**, wobec zysku w wysokości 2,4 mln zł w I półroczu 2018 roku. Od 1 czerwca 2018 roku Pekao PTE znajduje się w likwidacji i nie prowadzi działalności operacyjnej.

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.– CBB

W I półroczu 2019 roku CBB wypracowało zysk netto w wysokości **0,3 mln zł**, wobec zysku w wysokości 2,7 mln zł w I półroczu 2018 roku, na co miała wpływ mniejsza liczba obsługiwanych kampanii marketingowo-sprzedażowych przy rosnącej presji na wynagrodzenia telemarketerów.

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. – DI Xelion

Zysk netto DI Xelion w I półroczu 2019 roku wyniósł **0,1 mln zł**, wobec zysku w wysokości 2,5 mln zł osiągniętego w I półroczu 2018 roku, na co wpływ miała niekorzystna sytuacja na rynkach kapitałowych oraz zmiana preferencji klientów w zakresie poziomu akceptowanego ryzyka.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

W I półroczu 2019 roku Pekao IB zaraportował stratę netto w wysokości **10,0 mln zł**, wobec zysku w wysokości 6,1 mln zł w I półroczu 2018 roku. Na wynik bieżącego okresu miała wpływ mniejsza niż rok wcześniej liczba przeprowadzonych transakcji doradztwa.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.4 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018	I PÓŁROCZE 2019	I PÓŁROCZE 2018
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(226,0)	(260,2)	(207,5)	(243,3)
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	(18,3)	(1,0)	(17,9)	4,3
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(42,6)	10,3	(37,8)	9,4
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(286,9)	(250,9)	(263,2)	(229,6)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 286,9 mln zł i był wyższy o 36,0 mln zł tj. 14,3% niż w analogicznym okresie 2018 r. Koszty ryzyka w I półroczu 2019 r. wyniosły 0,38% i były nieznacznie wyższe r/r o 3 pb, zgodne z założeniami strategicznymi odzwierciedlającymi ostrożną politykę zarządzania ryzykiem.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w I półroczu 2019 r. wyniósł 263,2 mln zł i był wyższy o 33,6 mln zł tj. 14,6% niż w analogicznym okresie 2018 r.

7.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Rezerwy razem	747,3	659,7	763,2	655,6
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	283,1	263,6	309,1	273,2
rezerwy na zobowiązania pracownicze	404,7	346,3	396,4	336,3
pozostałe rezerwy	59,5	49,8	57,7	46,1
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	32,0	33,2	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 151,9	1 138,9	841,3	884,3

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.6 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	30.06.2019	30.06.2018	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	69 998,8	65 555,5	6,8%
Zobowiązania udzielone:	49 693,0	47 161,6	5,4%
finansowe	37 543,3	34 218,3	9,7%
gwarancyjne	12 149,7	12 943,3	(6,1%)
Zobowiązania otrzymane:	20 305,8	18 393,9	10,4%
finansowe	1 570,7	1 281,1	22,6%
gwarancyjne	18 735,1	17 112,8	9,5%
Pochodne instrumenty finansowe	265 093,8	207 563,8	27,7%
transakcje stopy procentowej	154 959,0	110 585,6	40,1%
transakcje walutowe i na złoto	106 711,2	94 623,9	12,8%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	3 423,6	2 354,3	45,4%
Pozycje pozabilansowe razem	335 092,6	273 119,3	22,7%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR) wraz z późniejszymi zmianami oraz odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem, Grupa powinna utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

W ramach Filara II wymóg kapitałowy dla Grupy, wynikający z indywidualnego wymogu nałożonego na Pekao Bank Hipoteczny, przez KNF, wynosi:

- 0,01% dla łącznego współczynnika kapitałowego,
- 0,0075% dla kapitału Tier I.

Na wymóg połączonego bufora składają się:

- Bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- Bufor antycykliczny w wysokości 0,01%¹,
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,75%,
- Bufor ryzyka systemowego w wysokości 2,90%².

Łącznie Grupa zobowiązana jest utrzymywać:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 14,16%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 12,16%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 10,66%.

Na 30 czerwca 2019 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,3%, a współczynnik Tier I 15,8%. Współczynniki kapitałowe były znacznie wyższe od poziomu wymaganego przez prawo.

¹ Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 30.06.2019 wynosił 0,0062%

² Wskaźnik bufora ryzyka systemowego wynosi 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 30 czerwca 2018 roku zgodnie z obowiązującymi na te dni regulacjami.

(tys. zł)

WYMÓG KAPITAŁOWY	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Ryzyko kredytowe	9 682 610	9 300 015	8 995 214
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań			
Ryzyko rynkowe	68 573	63 294	35 895
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	104 991	86 875	136 476
Ryzyko operacyjne	495 469	564 145	564 145
Całkowity wymóg kapitałowy	10 351 643	10 014 329	9 731 730
FUNDUSZE WŁASNE			
Kapitał podstawowy Tier I	20 390 463	19 796 894	19 870 605
Kapitał Tier II	2 000 000	2 000 000	1 250 000
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	22 390 463	21 796 894	21 120 605
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,8%	15,8%	16,3%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)	17,3%	17,4%	17,4%

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na koniec czerwca 2019 roku był niższy o 0,1 p.p. w porównaniu do czerwca 2018 roku, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowy, co zostało częściowo skompensowane wyższymi funduszami własnymi.

Wzrost funduszy własnych do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego o 6,0% wynika z zaliczenia do kapitału Tier II kwoty 0,75 mld zł z emisji obligacji podporządkowanych, zatrzymanie 25% zysku netto za rok 2018 oraz zmiany wyceny portfela wycenianego do wartości godziwej przez kapitały.

Całkowity wymóg kapitałowy był wyższy o 6,4%, głównie ze względu na wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego spowodowany głównie przez wzrost wolumenów kredytowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

7.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2019 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2019
Wynik z tytułu odsetek		2 657 944
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 236 261
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	21 652
Wynik z działalności handlowej		66 884
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	48 726
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(1 704)
	Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania dłużnych papierów wartościowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	18 837
	(Zysk) strata z tytułu zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(189)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		34 050
Wynik pozaodsetkowy		1 358 847
Dochody z działalności operacyjnej		4 016 791
Koszty z działalności operacyjnej		(1 809 566)
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 065 852)
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 199 409)
	minus - składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	413 634
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	297 284
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(255 223)
Zysk operacyjny brutto		2 207 225
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(286 921)
Zysk operacyjny netto		1 920 304
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(8 196)
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(413 634)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(297 284)
Zysk z działalności inwestycyjnej		11 689
	(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	11 689
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
Zysk brutto		1 212 879
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(386 881)
Zysk netto	Zysk netto	825 998
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	824 447
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	1 551

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2018 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2018
Wynik z tytułu odsetek		2 441 227
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 205 327
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	19 780
Wynik z działalności handlowej		88 740
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	35 664
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 999
	Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania dłużnych papierów wartościowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	51 120
	(Zysk) strata z tytułu zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(43)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		25 720
Wynik pozaodsetkowy		1 339 567
Dochody z działalności operacyjnej		3 780 794
Koszty z działalności operacyjnej		(1 752 647)
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 055 173)
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 001 720)
	minus - Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	205 025
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	276 894
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(177 673)
Zysk operacyjny brutto		2 028 147
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(250 893)
Zysk operacyjny netto		1 777 254
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14 067)
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(205 025)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(276 894)
Zysk z działalności inwestycyjnej		(3 940)
	(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(3 940)
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
Zysk brutto		1 277 328
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(345 026)
Zysk netto	Zysk netto	932 302
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	932 140
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	162

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2019 i 2018 rok

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Przychody z tytułu odsetek	1 668 660	1 597 982	1 583 797	1 544 067	1 515 910	1 478 564
Koszty z tytułu odsetek	(311 112)	(297 586)	(289 047)	(286 078)	(280 373)	(272 874)
Wynik z tytułu odsetek	1 357 548	1 300 396	1 294 750	1 257 989	1 235 537	1 205 690
Przychody z tytułu prowizji i opłat	725 062	684 885	746 940	714 682	707 067	675 428
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(92 380)	(81 306)	(108 670)	(95 695)	(89 794)	(87 374)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	632 682	603 579	638 270	618 987	617 273	588 054
Przychody z tytułu dywidend	21 266	386	161	245	19 623	157
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 063	17 663	12 249	26 507	16 539	19 125
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(728)	(976)	(2 435)	1 159	662	1 337
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	8 430	11 432	76 333	14 261	27 245	23 832
Dochody z działalności operacyjnej	2 050 261	1 932 480	2 019 328	1 919 148	1 916 879	1 838 195
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(177 238)	(109 683)	(104 855)	(155 277)	(123 932)	(126 961)
Wynik z działalności finansowej	1 873 023	1 822 797	1 914 473	1 763 871	1 792 947	1 711 234
Ogólne koszty administracyjne	(993 200)	(1 272 061)	(921 453)	(922 069)	(980 579)	(1 076 314)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(586 428)	(479 424)	(490 883)	(490 526)	(554 827)	(500 346)
pozostałe koszty administracyjne ^(*)	(406 772)	(792 637)	(430 570)	(431 543)	(425 752)	(575 968)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(126 576)	(128 647)	(101 076)	(92 672)	(89 893)	(87 780)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(3 467)	(4 729)	406	(297)	(13 768)	(299)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	17 132	16 918	24 222	13 574	12 095	13 625
Koszty z działalności operacyjnej	(1 106 111)	(1 388 519)	(997 901)	(1 001 464)	(1 072 145)	(1 150 768)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	9 581	2 108	60 194	30 843	(6 863)	2 923
Zysk brutto	776 493	436 386	976 766	793 250	713 939	563 389
Podatek dochodowy	(193 560)	(193 321)	(227 567)	(186 941)	(173 962)	(171 064)
Zysk netto	582 933	243 065	749 199	606 309	539 977	392 325
Przypadający na akcjonariuszy Banku	582 106	242 341	749 227	605 793	539 815	392 325
Przypadający na udziały niedające kontroli	827	724	(28)	516	162	-

(*) Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz składkami i wpłatami na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

8.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2019 i 2018 rok

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Zysk netto	582 933	243 065	749 199	606 309	539 977	392 325
Inne składniki całkowitych dochodów						
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:						
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał	123 334	(9 750)	1 339	(43 433)	(51 033)	109 292
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	130 615	1 806	66 174	(29 511)	(23 939)	133 146
zysk/strata z przeklasyfikowania po zaprzestaniu ujmowania z zakumulowanych innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	(7 281)	(11 556)	(64 835)	(13 922)	(27 094)	(23 854)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	27 302	64 768	94 773	(28 960)	(3 531)	(17 323)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(28 621)	(10 453)	(18 261)	13 754	10 367	(17 474)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:						
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez kapitał	16 556	802	(11 786)	1 463	(13 940)	(5 431)
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	463	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(3 146)	(152)	2 163	(279)	2 649	1 032
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	135 425	45 215	68 691	(57 455)	(55 488)	70 096
Całkowite dochody razem	718 358	288 280	817 890	548 854	484 489	462 421
Przypadający na akcjonariuszy Banku	717 531	287 556	817 925	548 338	484 327	462 421
Przypadający na udziały niedające kontroli	827	724	(35)	516	162	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2019 i 2018 rok

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Wynik z tytułu odsetek	1 357 548	1 300 396	1 294 750	1 257 989	1 235 537	1 205 690
Wynik z tytułu prowizji i opłat	632 682	603 579	638 270	618 987	617 273	588 054
Przychody z tytułu dywidend	21 266	386	161	245	19 623	157
Wynik z działalności handlowej	38 765	28 119	86 457	41 617	44 446	44 294
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	17 132	16 918	23 912	13 884	12 095	13 625
Wynik pozaodsetkowy	709 845	649 002	748 800	674 733	693 437	646 130
Dochody z działalności operacyjnej	2 067 393	1 949 398	2 043 550	1 932 722	1 928 974	1 851 820
Koszty z działalności operacyjnej	(950 881)	(858 685)	(847 710)	(843 295)	(901 896)	(850 751)
Zysk operacyjny	1 116 512	1 090 713	1 195 840	1 089 427	1 027 078	1 001 069
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(177 238)	(109 683)	(104 855)	(155 277)	(123 932)	(126 961)
Zysk operacyjny netto	939 274	981 030	1 090 985	934 150	903 146	874 108
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(3 467)	(4 729)	406	(297)	(13 768)	(299)
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(20 472)	(393 162)	(30 655)	(30 512)	(29 983)	(175 042)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(148 423)	(148 861)	(144 164)	(140 934)	(138 593)	(138 301)
Zysk z działalności inwestycyjnej	9 581	2 108	60 194	30 843	(6 863)	2 923
Zysk brutto	776 493	436 386	976 766	793 250	713 939	563 389
Podatek dochodowy	(193 560)	(193 321)	(227 567)	(186 941)	(173 962)	(171 064)
Zysk netto	582 933	243 065	749 199	606 309	539 977	392 325
Przypadający na akcjonariuszy Banku	582 106	242 341	749 227	605 793	539 815	392 325
Przypadający na udziały niedające kontroli	827	724	(28)	516	162	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

9 Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Bank stwarza możliwości kształcenia oraz zapewnia dostęp do różnorodnych form szkolenia dla swoich pracowników. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching, a także system Wirtualnych Klas umożliwiający przekazywanie wiedzy na odległość w formie zdalnych Webinarów.

W I połowie 2019 roku główne priorytety szkoleniowe Banku obejmowały:

- wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku,
- rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku,
- ocenę potencjału średniej i wyższej kadry menedżerskiej,
- realizację programów szkoleń obligatoryjnych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku

Bank realizował projekty szkoleniowe wspierające personel we właściwym sposobie dystrybucji produktów bankowych, w tym produktów z obszaru pożyczek i kredytów. We współpracy z PZU S.A. przeprowadzono specjalistyczne szkolenia w zakresie sprzedaży produktów bancassurance.

Ponadto dzięki współpracy z Pekao TFI, PZU S.A. oraz innymi partnerami Banku rozszerzono zakres wiedzy przekazywanej podczas szkoleń wprowadzających dla nowych pracowników.

Rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku

Bank kontynuował realizację projektów szkoleniowych związanych z wprowadzeniem w życie przyjętych strategii biznesowych. Dodatkowo realizowane były szkolenia dedykowane dla pracowników o wysokim potencjale oraz szkolenia wprowadzające dla nowych pracowników Banku.

W I półroczu 2019 roku Bank zrealizował w formie szkoleń klasowych ponad 94 tys. godzin szkoleń synchronicznych (klasowych i wirtualnych klas), w których uczestniczyło prawie 7 tys. pracowników, co świadczy o skutecznym wdrażaniu wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta. Kursy i szkolenia w formule e-learning zostały zrealizowane na podobnym poziomie ponad 90 tys. godzin.

Dodatkowo w ramach szkoleń klasowych, Bank zrealizował szereg kursów w formie e-learning w tym projekty szkoleniowe poświęcone nowo wdrażanym regulacjom wewnętrznym tj. m.in. Zasady zarządzania informacją poufną oraz Zasady Zarządzania Konfliktami Interesów w Banku Pekao S.A.

Programy i inicjatywy rozwojowe

W I półroczu 2019 roku zrealizowano programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników Banku mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie rozwoju kompetencji interpersonalnych i menedżerskich.

Priorytetem programów rozwojowych w Banku jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

W Banku realizowane są następujące procesy związane z tym zagadnieniem:

- Plany Sukcesji, które mają fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego,
- Roczny system oceny - proces oceny pracowników Banku, który obejmuje ocenę kompetencji, potencjału, planowanie indywidualnego rozwoju oraz celów biznesowych. W I półroczu 2019 roku w tym procesie wzięło udział ponad 11 tys. pracowników,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

- Sesje Assessment Centre/ Development Centre – badanie potencjału zawodowego, którego wyniki wykorzystywane są w procesach podejmowania decyzji dotyczących zatrudnienia, awansu oraz rozwoju pracowników. W I półroczu 2019 roku do udziału w nich zostało zaproszonych 369 pracowników.

Kontynuowano realizację programów dla kadry zarządzającej, których głównym celem było dostarczenie wiedzy, rozwój samoświadomości oraz wzmocnienie postaw nakierowanych na współpracę i efektywność zespołową. W I półroczu w tym programie wzięło udział blisko 90 menedżerów Banku.

Bank oferuje również pracownikom inicjatywy rozwojowe, skierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji, a także szereg inicjatyw wzmocniających zaangażowanie pracowników.

Programy stażowe i praktyki

Jednym z corocznych celów Banku jest pozyskanie określonej liczby absolwentów z najlepszych uczelni w Polsce, zaoferowanie im rozwoju zawodowego w ramach organizacji: w sieci oddziałów oraz w jednostkach Centrali Banku.

Realizacji wyżej wymienionego celu służą programy praktyk adresowane do studentów. Praktyki trwają od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku.

Polityka wynagradzania

Polityka Wynagrodzeń Banku (Polityka) odzwierciedla misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania, definiuje filary wynagradzania, zarządzanie strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi, potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem oraz określa zasady monitorowania praktyk rynkowych i podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniających trwałość funkcjonowania Banku.

Obowiązująca Polityka została zaktualizowana i zatwierdzona 7 grudnia 2017 roku przez Radę Nadzorczą Banku Pekao S.A. w wyniku corocznego przeglądu zasad wynagradzania.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej, System Zarządzania przez Cele (MBO) oraz System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem systemu jest wspieranie realizacji strategii Banku oraz ograniczanie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach systemu uczestnik może otrzymać wynagrodzenie zmienne w oparciu o koncepcję puli bonusowej. System zapewnia kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa, oceny ryzyka oraz przyjętymi przez Bank standardami.

Systemem MBO objęci są pracownicy zatrudnieni na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy on w szczególności stanowisk obsługi klienta oraz stanowisk menedżerskich mających znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku, od poziomu realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej. Od 2018 roku wprowadzono możliwość rozliczania premii w okresach kwartalnych oraz zaliczkową wypłatę premii z tytułu realizacji indywidualnych celów rocznych.

Podstawą Systemu opartego na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy, a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania oraz osiągniętych rezultatów przez Bank w danym roku, a także nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej. Pracownicy funkcji sprzedażowych otrzymują indywidualne rozliczenie realizacji celów, z uwzględnieniem monitorowania zgodności oraz jakości podejmowanych działań sprzedażowych.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników

W ramach systemu wynagradzania, pracownikom oferowane są świadczenia pozapłacowe zapewniające sprawiedliwe traktowanie oraz spójność systemu wynagradzania.

Bank zapewnia pracownikom dodatkową opiekę medyczną w ogólnopolskiej sieci prywatnych poradni medycznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Polityka oceny odpowiedności

Bank przyjął politykę dotyczącą oceny odpowiedności proponowanych i mianowanych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku Pekao S.A. W I półroczu 2019 roku Rada Nadzorcza Banku przeprowadziła ocenę odpowiedności kandydatów do pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku obejmującą ocenę indywidualnych kwalifikacji zawodowych, reputacji oraz dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką, jak również oceną kolektywną.

Polityka różnorodności

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. w dniu 4 lutego 2016 roku zatwierdziła w drodze uchwały "Politykę różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku", która określa strategię Banku w zakresie zarządzania różnorodnością, w tym zróżnicowania w odniesieniu do wyboru Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku.

Wartości korporacyjne

Pracownicy Banku w codziennych relacjach zawodowych kierują się wartościami korporacyjnymi. Wartości Banku określone w Kartie Zasad to: szacunek, wzajemność, przejrzystość, równość, zaufanie i wolność (swoboda działania). Stanowią one układ odniesienia w codziennej pracy jak również w sytuacjach problemowych, które nie zawsze objęte są zewnętrznymi i wewnętrznymi regulacjami. Podstawą funkcjonowania w Banku „Systemu Wartości” jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami. Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia (spotkania, sygnalizacja), podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami tam, gdzie zostały one zaburzone. Działania te bezpośrednio wspierają komunikację wewnętrzną w Banku oraz wyznaczają wszystkim pracownikom określone standardy zachowania i wzorce komunikowania się. Rzecznicy Karty Zasad w I półroczu 2019 roku kontynuowali indywidualne spotkania z pracownikami Banku, celem wsparcia w zakresie stosowania korporacyjnych wartości w relacjach pracowniczych.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

Współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron oraz zasad dialogu społecznego. W I półroczu 2019 roku odbyło się 18 spotkań Banku z organizacjami związków zawodowych. Rozmowy i uzgodnienia Stron dotyczyły przede wszystkim restrukturyzacji zatrudnienia w Banku. W ich wyniku Bank zawarł ze wszystkimi działającymi w Banku organizacjami związkowymi porozumienie określające zasady zwolnień grupowych. Strony porozumienia uzgodniły m. in. kryteria doboru pracowników, których umowy o pracę zostaną rozwiązane oraz których warunki zatrudnienia zostaną zmienione, warunki odpraw i dodatkowych świadczeń oraz zakres programu pomocy zwalnianym pracownikom. Uzgodniono także, że zwolnienia grupowe obejmą w zakresie rozwiązania umów o pracę maksymalnie 900 pracowników oraz w zakresie zmiany warunków zatrudnienia maksymalnie 620 pracowników Banku w terminie do 31 października 2019 roku.

Bank we wzajemnych relacjach ze Związkami Zawodowymi kierował się zasadą dobrej wiary w wypracowanie najlepszych rozwiązań w zakresie zbiorowego prawa pracy zarówno dla Pracowników jak również Banku.

Relacje z Radą Pracowników

W Banku wybrana jest Rada Pracowników Banku Pekao S.A. na kadencję 2015-2019. W dniu 21 czerwca 2019 roku Rada Pracowników zakończyła swoją kadencję. Bank zorganizuje wybory do Rady Pracowników na kolejną kadencję po otrzymaniu 10% pisemnych wniosków pracowników o przeprowadzenie wyborów. Rada Pracowników, jako przedstawiciel pracowników jest uprawniona do otrzymywania informacji i przeprowadzania konsultacji w zakresie określonym ustawą z 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. Przedmiotem rozmów z Radą Pracowników w I półroczu 2019 roku były tematy określone w przepisach prawa, a współpraca odbywała się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron. Informacje ze spotkań Rady Pracowników z pracodawcą zamieszczane są w formie komunikatów na stronach intranetowych i są dostępne dla wszystkich pracowników Banku.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec czerwca 2019 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 16 613 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 16 714 osobami na koniec 2018 roku. Na koniec czerwca 2019 roku liczba pracowników Banku wyniosła 14 436 osób w porównaniu z 14 569 osobami na koniec 2018 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 46,7 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 69,6% pracowników, kobiety stanowiły 76,1% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

10 Pozostałe informacje

10.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2019.

10.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2019, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

10.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w I półroczu 2019 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2019 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 41 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

10.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objasniającej nr 5 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

10.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

10.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 891,1 mln zł. Czynnych jest 18 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 16 sierpnia 2021 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2019, 2020 i 2021 roku stanowią odpowiednio 39,3%, 55,2%, i 5,5% zobowiązań ogółem.

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 1 006,0 mln zł. Czynnych jest 5 emisji Certyfikatów Depozytowych. Zobowiązania z terminem wymagalności do 6 miesięcy i do 1 roku stanowią odpowiednio 53,3% i 46,7% zobowiązań ogółem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Obligacje podporządkowane

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 18 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

W dniu 4 czerwca 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,35 mld zł. Środki z emisji zostaną przeznaczone – na podstawie zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 lipca 2019 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 1 347,6 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności od 1 roku do 3 lat stanowią 53,6%, od 3 roku do 5 lat 3,3%, oraz od 5 lat do 10 lat 43,1% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 1 roku na koniec czerwca 2019 wyniosła 283,4 mln zł.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 2 048,2 mln zł. Obligacje z terminem wymagalności do 1 miesiąca stanowią 11,2%, do 3 miesięcy 16,0%, do 1 roku 72,9% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 1 roku na koniec czerwca 2019 wyniosła 352,2 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

10.7 Objaśnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku

Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 19/2019 z dnia 26 czerwca 2019 roku poinformował, że w dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku Banku Pekao S.A. za 2018 rok. Zgodnie z uchwałą:

Zysk netto Banku za rok 2018 w kwocie 2 310 599 572,17 zł dzieli się w ten sposób, że:

- 74,97% jednostkowego zysku netto Banku, tj. kwotę 1 732 302 224,40 zł przeznacza się na dywidendę,
- kwotę 578 297 347,77 zł przeznacza się na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 6,60 zł. Dzień dywidendy ustalono na 10 lipca 2019 roku. Termin wypłaty dywidendy ustalono na 30 lipca 2019 roku. Liczba akcji Banku objętych dywidendą wynosi 262 470 034.

10.8 Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 39 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

10.9 Wydarzenia po dacie bilansu

Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie wyrażenia zgody na zakwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii D Banku Pekao S.A. jako instrumentów w kapitale Tier II Banku

W dniu 9 lipca 2019 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 23/2019 w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2019 z dnia 9 maja 2019 roku oraz raportu bieżącego nr 13/2019 z dnia 22 maja 2019 roku, poinformował, iż w dniu 8 lipca 2019 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie wyrażenia zgody na zakwalifikowanie przez Bank 700 sztuk obligacji podporządkowanych serii D, o jednostkowej wartości nominalnej 500 000 PLN i łącznej wartości nominalnej 350 000 000 PLN oraz dacie wykupu 4 czerwca 2031 roku („Obligacje Serii D”), jako instrumentów w kapitale Tier II Banku, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, na warunkach określonych w dokumentach złożonych przez Bank w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, tj. m. in. w warunkach emisji Obligacji Serii D.

Włączenie środków pozyskanych z emisji Obligacji Serii D do kapitału Tier II Banku spowoduje wzrost łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) dla Banku i grupy kapitałowej Banku o około 0,3 punktu procentowego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

11 Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz ich wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że firma audytorska dokonująca przeglądu Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 i Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019, została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2019 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

06.08.2019 data	Michał Krupiński imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Tomasz Kubiak imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Michał Lehmann imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Marek Lusztyn imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Tomasz Styczyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Marek Tomczuk imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Magdalena Zmitrowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Grzegorz Olszewski imię/nazwisko	Członek Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
06.08.2019 data	Piotr Wetmański imię/nazwisko	Członek Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis