



Sprawozdanie Zarządu z działalności Pekao Banku Hipotecznego S.A.

w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 roku
do 30 czerwca 2023 roku



28 lipca 2023 roku

Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	OD 01.01.2023	OD 01.01.2022
	DO 30.06.2023	DO 30.06.2022
Wynik z tytułu odsetek	25 006	23 211
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-436	-432
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 727	512
Pozostałe przychody operacyjne	197	445
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-6 246	-11 270
Ogólne koszty administracyjne	-17 194	-16 067
Pozostałe koszty operacyjne	-15 011	-4 254
Wynik na działalności operacyjnej	-11 957	-7 855
Strata przed opodatkowaniem	-11 957	-7 855
Podatek dochodowy	-421	236
Strata za okres	-12 378	-7 619
Strata podstawowy/rozwodniony na jedną akcję	-2,93	-2,95
Wynik za okres – skorygowany (1)	8 272	-3 960
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	30.06.2023	30.06.2022
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	-10,70%	-5,14%
Zwrot z aktywów (ROA)	-4,95%	-2,68%
Marża dochodowa	1,22%	1,30%
Koszty / dochody (2)	58,84%	61,53%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	30.06.2023	31.12.2022
Suma bilansowa	3 456 082	3 342 953
Kredyty udzielone klientom	2 761 097	2 960 213
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 201 051	2 190 751
Zobowiązania wobec banków	960 951	837 568
Kapitał własny	196 373	202 582
Kapitał zakładowy	423 000	423 000
Liczba akcji (w szt.)	4 230	4 230
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2023	31.12.2022
Kredyty udzielone klientom / suma bilansowa	79,89%	88,55%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych / suma bilansowa	63,69%	65,53%
Kapitały / suma bilansowa	5,68%	6,06%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	19,80%	19,93%
Wartość księgowa na jedną akcję	46	48
ZATRUDNIENIE	30.06.2023	31.12.2022
Liczba zatrudnionych (etaty)	81,33	83,33
Liczba zatrudnionych (osoby)	84	86

- (1) Wynik za okres skorygowany to wynik netto bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. kosztu związanego z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat, rezerw na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF oraz kosztów sądowych procesów w związku z kredytami w CHF.
- (2) Wskaźnik Koszty / dochody wyliczony jest, jako iloraz sumy ogólnych kosztów administracyjnych do sumy wyniku odsetkowego i nieodsetkowego. Wskaźnik nie uwzględnia kosztów BFG i kosztu związanego z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Podsumowanie działalności Banku w I połowie 2023 roku	3
3.	Otoczenie makroekonomiczne	8
4.	Wpływ czynników zewnętrznych na ryzyko w działalności Banku	10
5.	Wyniki Banku za I połowę 2023 roku	13
6.	Kierunki rozwoju Banku	14
7.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe w I połowie 2023 roku	16
8.	Ryzyko w działalności Banku	21
9.	Organizacja i struktura Banku	27
10.	Zasady i polityki obowiązujące w Banku	29
11.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy	31
12.	Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w I połowie 2023 roku.....	32
13.	Dodatkowe informacje	41
14.	Oświadczenia Zarządu	43

1. Podstawowe informacje

Pekao Bank Hipoteczny S.A. („**Bank**”) został utworzony w dniu 24 sierpnia 1995 roku jako Hypo-Bank Polska S.A.

W dniu 1 grudnia 1999 roku Bank (działający jako Hypo-Bank Polska S.A) w drodze uchwały nr 244/KNB/99 uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na zmianę statutu umożliwiającą przekształcenie dotychczasowego banku uniwersalnego w specjalistyczny bank hipoteczny pod firmą HypoVereinsbank Bank Hipoteczny S.A. W dniu 31 lipca 2008 roku Sąd Gospodarczy w Warszawie dokonał wpisu do KRS aktualnej firmy Banku.

Jedynym akcjonariuszem Banku jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. („**Bank Pekao**”), posiadający 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Bank należy do Grupy Kapitałowej Pekao („**Grupa Pekao**”) i jego sprawozdania finansowe są konsolidowane ze sprawozdaniami finansowymi Banku Pekao.

Bank działa jako bank specjalistyczny, tj. bank hipoteczny w rozumieniu Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych z dnia 29 sierpnia 1997 roku i wykonuje wyłącznie czynności określone w tej ustawie. Udzielanie kredytów hipotecznych przez Bank odbywa się zgodnie z Ustawą o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami z dnia 23 marca 2017 roku. Od 2020 roku Bank realizuje regularne transakcje nabywania i przenoszenia wierzytelności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Pekao („**pooling**”).

Przedmiot i zakres działalności Banku opisany został w § 10 Statutu Banku. Bank nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Aktualna siedziba Banku znajduje się w Warszawie przy ulicy Skierniewickiej 10a.

Stan zatrudnienia w Banku na koniec czerwca 2023 roku wynosił 81,33 etatów (84 osoby), przy czym średnie zatrudnienie w tym okresie wyniosło 80,16 etaty (83 osoby).

Osiągnięte przez Bank wyniki finansowe w I połowie 2023 roku zostały opisane w rozdziale 7 Sprawozdania Zarządu z działalności Pekao Banku Hipotecznego S.A. w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku („Sprawozdanie”).

2. Podsumowanie działalności Banku w I połowie 2023 roku

2.1. Działalność kredytowa

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, działalność Banku w I półroczu 2023 roku skupiała się na pozyskiwaniu aktywów na drodze poolingu detalicznych kredytów hipotecznych w PLN oraz poprzez transakcje zakupu obligacji emitowanych przez jednostki samorządów terytorialnych (JST), w ścisłej współpracy z Bankiem Pekao.

Współpraca banków dotyczyła również powierzenia Bankowi Pekao, na podstawie art. 6a Prawa bankowego, obsługi operacyjnej portfela zakupionych wierzytelności hipotecznych. Przyjęty model działania ma na celu zapewnienie jak najwyższej jakości i niezakłóconej obsługi klientów, których kredyty zostały zakupione i przeniesione z Banku Pekao do Banku.

Ponadto, aktywność Banku koncentrowała się na obsłudze i zarządzaniu własnym portfelem kredytowym, na który (na dzień 30.06.2023 roku) składają się udzielone przez Bank kredyty detaliczne i komercyjne, kredyty udzielone jednostkom samorządu terytorialnego (JST) oraz obligacje wyemitowane przez JST.

2.1.1. Wpływ na działalność Banku Ustawy z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznościowych dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom („Ustawa”)

W 2022 roku weszła w życie Ustawa umożliwiająca klientom posiadającym kredyty hipoteczne w złotych na cele mieszkaniowe zawieszenie spłaty 8 rat kredytu w okresie od sierpnia 2022 roku do grudnia 2023 roku. Na skutek wprowadzenia Ustawy Bank ujął w 2022 roku 75 515 tys. zł kosztu związanego z możliwą modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu przyjmując eksperckie założenia, które przede wszystkim dotyczyły oczekiwanego poziomu partycypacji¹.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Bank dokonał aktualizacji powyższych szacunków, co skutkowało ujęciem korekty przychodów odsetkowych w kwocie 618 tys. zł (koszt). Aktualizacja dotyczyła przede wszystkim stanu na datę bilansową portfela objętego uprawnieniami, jak również oczekiwanego poziomu wskaźnika partycypacji (tj. 71,31% oczekiwane na II półrocze 2023 roku).

Ponadto mając na uwadze dalszy, niekorzystny wpływ Ustawy na wynik odsetkowy Banku przyjęto ostrożnościowe podejście do realizacji harmonogramu transferów hipotecznych wierzytelności detalicznych w PLN z Banku Pekao zaplanowanych na I połowę 2023 roku.

Wobec powyższego zrealizowano jedną transzę poolingu detalicznych kredytów hipotecznych w PLN z Banku Pekao w kwocie 70 mln zł. Zakupione wierzytelności były przeznaczone na kredytowanie potrzeb mieszkaniowych osób fizycznych. Z kolei od kwietnia 2023 roku rozpoczęto realizację transakcji nabywania od Banku Pekao obligacji emitowanych przez JST.

Obligacje emitowane przez JST stanowią dla Banku alternatywne źródło pozyskania aktywów i, w przeciwieństwie do portfeli wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych dla osób fizycznych objętych Ustawą, nie są obciążone ryzykiem wynikającym z zawieszenia spłat kredytów przez klientów. W ramach harmonogramu transakcji nabywania ww. obligacji w I połowie 2023 roku dokonano nabycia obligacji wyemitowanych przez JST o wartości nominalnej 245,5 mln zł.

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- › całkowita wartość nominalna przeniesionego portfela wierzytelności detalicznych osób fizycznych w PLN wyniosła 1 264 mln zł,
- › całkowita wartość nominalna nabytego portfela obligacji wyemitowanych przez JST wyniosła 245,50 mln zł,
- › wartość bilansowa netto portfela kredytowego Banku (z uwzględnieniem portfela obligacji emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego) wyniosła 3 012 mln zł i była wyższa o 52 mln zł (tj. 1,76%) w porównaniu do wartości portfela kredytowego na koniec grudnia 2022 roku,
- › w strukturze walutowej portfela kredytowego: zaangażowanie w PLN z tytułu kredytów we wszystkich segmentach oraz obligacji wyemitowanych przez JST stanowiły łącznie 84,68% całego portfela kredytowego Banku (w porównaniu do 82,50% na koniec grudnia 2022 roku),
- › udział kredytów walutowych w portfelu wyniósł 15,32%, co oznacza spadek o 2,18 p.p. w stosunku do stanu na koniec grudnia 2022 roku,

¹ Szczegółowe założenia dotyczące ujęcia kosztu zostały opisane w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku”.

- › udziały poszczególnych segmentów w portfelu wyniosły odpowiednio:
 - klienci komercyjni: 14,73% (spadek o 1,74 p.p. w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku),
 - JST: 14,78% (wzrost o 6,37 p.p. w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku),
 - osoby fizyczne: 70,49% (spadek o 4,63 p.p. w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku).

2.1.2. Wpływ linii orzeczniczej na ryzyko portfela kredytów w CHF

Bank, jako jedyny bank hipoteczny na rynku, posiada portfel kredytów denominowanych do CHF. Z uwagi na utrzymywanie się negatywnej linii orzeczniczej dotyczącej ww. kredytów (unieważnianie umów) oraz ciągły przyrost wolumenu spraw sądowych na tle kredytów frankowych, Bank utrzymywał rezerwę na przedmiotowe ryzyko.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku rezerwa na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi denominowanymi do CHF wyniosła 205,33 mln zł w porównaniu do 198,27 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 roku.

2.1.3. Jakość portfela kredytowego

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku, spadł udział kredytów niepracujących (NPL) w portfelu Banku z 10,28% do 9,93% (spadek o 0,35 p.p.).

Dzięki skutecznym działaniom windykacyjnym i restrukturyzacyjnym, zrealizowanym odzyskom i uzdrowieniom wolumen NPL w tym okresie obniżył się o 6,97 mln zł (tj. o 2,08 %), pomimo napływu nowych pozwów dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych do CHF. Kredyty z pozwami Bank klasyfikuje do 3 koszyka. Wolumen kredytów CHF przeklasyfikowanych do koszyka 3 ze względu na pozew, które w I półroczu 2023 roku zwiększyły wartość portfela NPL, wyniósł 14,97 mln zł, stanowiąc ponad 66,15% całkowitej kwoty ekspozycji przeklasyfikowanych do koszyka 3 w tym okresie.

Bez uwzględniania w portfelu NPL kredytów, dla których jedyną przesłanką utraty wartości jest kwestionowanie przez klienta ważności umowy kredytowej na drodze sądowej, udział kredytów NPL wg stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniósł 8,20%, co oznacza spadek o 0,28 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

2.2. Emisje listów zastawnych i obligacji

Emitowane przez Bank listy zastawne należą do instrumentów charakteryzujących się niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego.

Na koniec czerwca 2023 roku wartość bilansowa wyemitowanych przez Bank listów zastawnych wyniosła 2 007,08 mln zł (w tym 50 mln euro w walucie oryginalnej), co stanowiło około 11,88% udziału w rynku listów zastawnych w obrocie wyemitowanych przez banki hipoteczne prowadzące działalność w Polsce.

Podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych stanowią wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Podstawę emisji publicznych listów zastawnych stanowią wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów dla podmiotów sektora publicznego (JST) oraz obligacje wyemitowane przez JST.

Do podstawy emisji listów zastawnych zaliczane są również środki Banku ulokowane w papierach wartościowych, o których mowa w art. 16 ust. 1 pkt. 3 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, środki ulokowane w NBP oraz środki posiadane w gotówce, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (tzw. zabezpieczenie zastępcze).

Ponadto, zgodnie z art. 18 ust. 3a i 3b Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank jest zobowiązany utrzymywać nadwyżkę, odrębnie dla hipotecznych i publicznych listów zastawnych, utworzoną z aktywów płynnych wysokiej jakości takich jak np. obligacje skarbowe, w wysokości nie niższej niż maksymalny skumulowany wypływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni (tzw. bufor płynności). Wypływy płynności netto stanowią wypływy płatności wymagalne w danym dniu płatności, w tym płatności kwoty wartości nominalnej listów zastawnych i odsetek z tytułu tych listów oraz płatności z tytułu instrumentów pochodnych w ramach programu emisji listów zastawnych, po odliczeniu wpływów płatności wymagalnych w tym samym dniu z tytułu aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych. Środki stanowiące bufor płynności nie są wliczane do podstawy emisji listów zastawnych.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- › wartość nominalna wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie oraz obligacji skarbowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych jako zabezpieczenie zastępcze wyniosła 2 695,95 mln zł;
- › ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych wyniosła 4 450,5 mln zł;
- › wartość nominalna hipotecznych listów zastawnych w obrocie wyniosła 1 817,52 mln zł;
- › wartość nominalna wierzytelności z tytułu kredytów udzielonych JST oraz kredytów zabezpieczonych gwarancją lub poręczeniem tych jednostek oraz obligacji skarbowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych jako zabezpieczenie zastępcze wyniosła 235,77 mln zł;
- › wartość nominalna publicznych listów zastawnych w obrocie wyniosła 167,13 mln zł;
- › zobowiązania z tytułu listów zastawnych (łącznie hipotecznych i publicznych) stanowiły (wartość bilansowa ogółem): 15,20%, z terminem wymagalności do 1 roku; 39,38% z terminem wymagalności od 1 roku do 3 lat; 45,42% z terminem wymagalności od 3 lat do 5 lat;

Wartość bilansowa listów zastawnych narastająco w (tys. zł):

EMISJA	II KW. 2022	III KW. 2022	IV KW. 2022	I KW. 2023	II KW. 2023
Emisje w złotych (PLN, wartość bilansowa)	1 963 811	1 955 441	1 955 563	1 887 286	1 783 218
Nowe emisje pomniejszone o emisje zapadłe w PLN (wartość nominalna)	-9 625,	-9 625	-9 625	-59 625	-109 625
Emisje w euro (EUR, wartość bilansowa)	49 963	50 028	50 153	50 227	50 304
Nowe emisje pomniejszone o emisje zapadłe w EUR (wartość nominalna)	-	-	-	-	-

2.2.1. Emisje listów zastawnych

Zdarzenia mające wpływ na wartość nominalną zobowiązań z tytułu listów zastawnych w I połowie 2023 roku:

I kwartał 2023 roku	wykup emisji hipotecznych listów zastawnych o wartości 50 000 tys. zł
	częściowy wykup publicznych listów zastawnych (zmniejszenie wartości nominalnej listów o 9 625 tys. zł)
II kwartał 2023 roku	wykup emisji hipotecznych listów zastawnych o wartości 100 000 tys. zł
	częściowy wykup publicznych listów zastawnych (zmniejszenie wartości nominalnej listów o 9 625 tys. zł)

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania, obok emisji listów zastawnych Bank przeprowadza także emisje obligacji. W I półroczu 2023 roku Bank przeprowadził jedną emisję obligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. zł. Wśród emisji przeprowadzanych przez Bank (Program Emisji Obligacji do wartości nominalnej 1 mld zł) dominują papiery wartościowe o terminach wymagalności do jednego roku. Na 30 czerwca 2023 roku zobowiązania bilansowe z tytułu emisji obligacji wynosiły 190 542 tys. zł.

2.2.2. Informacje o emisjach i zabezpieczeniu listów zastawnych

Informacje dotyczące rejestru zabezpieczenia hipotecznych i publicznych listów zastawnych są ujawniane przez Bank zgodnie ze standardem przyjętym przez organizację zraszającą emitentów listów zastawnych The Covered Bond Label. Publikowanie danych według ogólnoeuropejskiego standardu sprzyja promowaniu emitowanych przez Bank listów zastawnych wśród inwestorów. Informacje o listach zastawnych wyemitowanych przez Bank prezentowane są na stronie internetowej The Covered Bond Label: <https://www.coveredbondlabel.com/issuer/148-pekao-bank-hipoteczny-sa>

Ponadto zgodnie z art. 33d Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, w terminie do końca każdego kwartału, Bank udostępnia na swojej stronie internetowej informacje o emisjach listów zastawnych oraz wartości i strukturze aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych według stanu na ostatni dzień kwartału poprzedniego.

2.3. Kluczowe projekty

W I półroczu 2023 roku działania Banku koncentrowały się na finalizacji projektu związanego z przygotowaniem i wdrożeniem procesu nabywania od Banku Pekao obligacji wyemitowanych przez JST. Celem projektu jest dywersyfikacja portfela wiarygodności stanowiących zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych. W I kwartale 2023 roku Bank prowadził prace związane z operacyjnym przygotowaniem Banku do przeprowadzenia transakcji nabycia i obsługi obligacji wyemitowanych przez JST, a w kwietniu 2023 roku została zrealizowana pierwsza transakcja nabycia obligacji JST od Banku Pekao.

Ponadto Bank kontynuował strategiczny projekt automatyzacji i digitalizacji procesów, głównie w zakresie dostosowania procesowego i systemowego do zakupu i obsługi obligacji emitowanych przez JST, a także w obszarze rachunkowości, raportowania i sprawozdawczości oraz obsługi portfela kredytowego w zakresie obsługi wniosków klientów oraz monitoringu umów kredytowych. Łącznie w I półroczu 2023 roku Bank wdrożył 22 rozwiązania automatyzacyjne.

2.4. Ocena wiarygodności finansowej Banku i emitowanych listów zastawnych.

Na podstawie zawartych umów, Bank współpracuje z międzynarodową agencją Fitch Ratings Ireland Limited (dalej: „Fitch”), która dokonuje oceny wiarygodności finansowej Banku oraz emitowanych przez niego hipotecznych listów zastawnych.

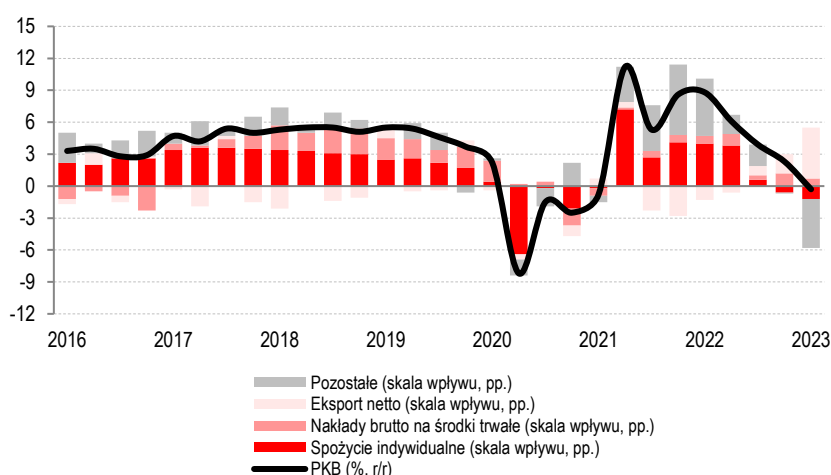
RATING BANKU	Stan na 30.06.2023
Długoterminowa ocena IDR	BBB
Perspektywa	Stabilna
Krótkoterminowa ocena IDR	F2
Ocena wsparcia	Ocena wycofana
RATING LISTÓW ZASTAWNYCH	Stan na 30.06.2023
Ocena	BBB+
Perspektywa	Stabilna

Nadany przez Fitch listom zastawnym Banku rating inwestycyjny daje możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania przez Bank długoterminowych środków na działalność kredytową.

3. Otoczenie makroekonomiczne²

3.1. Wzrost gospodarczy

W pierwszym kwartale 2023 roku odnotowano spadek PKB o 0,3% r/r wobec wzrostu o 2,3% kwartał wcześniej. Na tak niską dynamikę PKB wpłynął przede wszystkim istotny spadek konsumpcji o 2,2 % r/r (zanotowany na koniec II kwartału 2023 roku), co było najsilniejszym spadkiem od czasu kryzysu pandemicznego. Z kolei w kierunku poprawy tempa wzrostu PKB oddziaływał dobry wynik w odniesieniu do inwestycji (+5,5% r/r) oraz wkład eksportu netto (+4,3 p.p.)

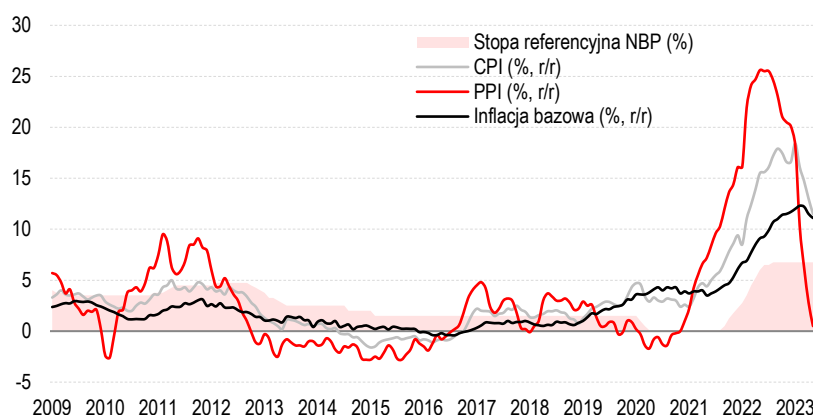


3.2. Inflacja i polityka pieniężna

W czerwcu 2023 roku inflacja konsumencka (CPI) obniżyła się do 11,5% r/r, co wskazuje na łagodzenie presji inflacyjnej. W pewnym stopniu była to jeszcze konsekwencja wysokiej bazy odniesienia, która powstała na skutek wybuchu wojny w Ukrainie pod koniec lutego ubiegłego roku i bardzo dynamicznego wtedy wzrostu cen żywności, nośników energii oraz paliw. Co istotne, w czerwcu pierwszy raz od prawie 2 lat spadły ceny żywności (nie licząc wprowadzenia Tarczy Antyinflacyjnej w lutym 2022 roku). W przypadku cen coraz większej liczby towarów rolno-spożywczych widać ruchy dezinflacyjne, choć nastąpiły one z dużym opóźnieniem w porównaniu do spadków cen na rynkach globalnych (obserwowanych od prawie roku). Pewnym ryzykiem mogą być obecne niesprzyjające warunki atmosferyczne, a dokładniej susza, występująca nie tylko w Polsce. W II kwartale dalej spadały również ceny paliw oraz nośników energii.

W I połowie 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) utrzymywała stopy referencyjne na niezmiennym poziomie 6,75%. Ponadto w II kwartale RPP zaczęła sygnalizować gotowość do zmian stóp procentowych w końcówce roku. Wypowiedzi jej przedstawicieli (na czele z Prezesem NBP) wskazują, że jeśli trend spadkowy inflacji będzie kontynuowany i prognozy będą w dalszym ciągu wskazywać na jego kontynuację w 2024 roku, to jesienią b.r. dojdzie do obniżek stóp. Po lipcowym posiedzeniu RPP te przewidywania stały się dość jednoznacznymi zapowiedziami cięć stóp procentowych.

² Źródło: Raport makroekonomiczny Biura Analiz Banku Pekao S.A.



3.3. Rynek mieszkaniowy³

Pierwszy kwartał 2023 roku przyniósł ożywienie akcji kredytowej i wzrost zarówno liczby, jak i wartości udzielonych kredytów mieszkaniowych. Głównym czynnikiem mającym wpływ na poprawę sytuacji na rynku kredytów mieszkaniowych było wstrzymanie przez RPP dalszych podwyżek stóp procentowych i ustabilizowanie wysokości stopy referencyjnej na poziomie 6,75%, co skutkowało również wyhamowaniem wzrostu wskaźnika WIBOR.

Stymulująco na rynek mieszkaniowy wpłynęło również obniżenie w lutym 2023 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) buforu dla badania zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców z poziomu 5% do 2,5% dla kredytów o okresowo stałej stopie procentowej. Ponadto pozytywny wpływ na popyt na rynku mieszkaniowym miały zapowiedzi wprowadzenia atrakcyjnego rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2%.

W I kwartale 2023 roku liczba udzielonych kredytów mieszkaniowych wyniosła prawie 22 tys., czyli o ponad 16% więcej niż w IV kwartale 2022 roku. Wartość udzielonych kredytów mieszkaniowych wyniosła około 7,4 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 21% kw/kw. W odniesieniu do portfela kredytowego sektora bankowego widoczny był nadal wysoki poziom spłat czynnych kredytów mieszkaniowych. W okresie od marca 2022 roku do marca 2023 roku liczba czynnych umów kredytów mieszkaniowych zmalała o blisko 200 tys. sztuk, a ich wartość spadła o ponad 25 mld. zł.

Z kolei na rynku deweloperskim obserwowano spadek liczby mieszkań, których budowę rozpoczęto w I kwartale 2023 roku (o 27,61% r/r), głównie w związku z szybko rosnącymi kosztami budowy. Niższa była również liczba uzyskanych pozwoleń na budowę (33,66% r/r), a nieznacznie tylko wyższa liczba mieszkań oddanych do użytkowania (o 0,08% r/r).

Łącznie na sześciu głównych rynkach, czyli w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi, deweloperzy sprzedali ponad 11,4 tys. mieszkań. Był to wynik lepszy aż o 34% w porównaniu z poprzednim, IV kwartałem 2022 roku, w którym już było widać odbicie sprzedaży. Co istotne, liczba sprzedanych mieszkań była wyższa również w porównaniu do wyników sprzed roku (+9,7% r/r).

W porównaniu do ostatnich miesięcy 2022 roku, w I kwartale 2023 widoczne były wyraźne wzrosty średnich cen na głównych rynkach mieszkaniowych. Największe wzrosty odnotowano w Krakowie (o 5,95%), Warszawie (o 4,38%) i Poznaniu (o 4,12%). Nieco niższa była dynamika cen we Wrocławiu (o 3,80%), Łodzi (o 3,51%) i Gdańsku (o 3,19%). Mimo to w ujęciu realnym utrzymywała się kontynuacja spadku średnich cen. Wyjątkami były tu Kraków i Warszawa, gdzie średni wzrost cen nieznacznie przekroczył tempo inflacji.

³ Na podstawie raportów: Raport Amron-Sarfin „Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości” 1/2023; JLL „Rynek mieszkaniowy w Polsce I kwartał 2023”

Bank postrzega zmiany na rynku mieszkaniowym i kredytów mieszkaniowych głównie przez pryzmat możliwości realizacji dalszych transferów wierzytelności z Banku Pekao i nie traktuje opisanych powyżej zmian na rynku jako ograniczenia możliwości rozwoju portfela kredytowego Banku.

3.4. Rynek listów zastawnych

W I połowie 2022 roku na polskim rynku listów zastawnych działało 5 banków hipotecznych (w kolejności pod względem wielkości udziałów w rynku listów zastawnych w obrocie): PKO Bank Hipoteczny, mBank Hipoteczny, Pekao Bank Hipoteczny, ING Bank Hipoteczny oraz Millennium Bank Hipoteczny (dotychczas brak emisji).

Polski rynek listów zastawnych pozostaje we wczesnej fazie rozwoju w porównaniu do innych rynków w krajach UE, jest niewielki i charakteryzuje się niską płynnością. Na koniec czerwca 2023 roku wartość wyemitowanych przez polskie banki hipoteczne i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych (emitowanych w PLN i EUR), spadła o 3,3 mln zł i wyniosła 16,9 mld zł (w porównaniu do wartości 20,2 mld zł na koniec 2022 roku).

4. Wpływ czynników zewnętrznych na ryzyko w działalności Banku

4.1. Sytuacja geopolityczna

W I półroczu 2023 roku głównym czynnikiem geopolitycznym jaki mógłby mieć wpływ na działalność Banku były kontynuowane działania wojenne w Ukrainie. Bank nie identyfikuje bezpośredniego wpływu sytuacji geopolitycznej na poziom kluczowych ryzyk z uwagi na brak bezpośredniego zaangażowania Banku w podmioty działające na terenie Ukrainy.

Mając na uwadze jedynie pośredni wpływ wojny na czynniki skutkujące spowolnieniem gospodarczym kraju oraz podejmowane systemowe działania zmierzające do pomocy kredytobiorcom w trudnej sytuacji finansowej Bank nie identyfikował ryzyk związanych z pogorszeniem zdolności do obsługi długu przez kredytobiorców czy pogorszenia jakości portfela kredytowego.

4.2. Otoczenie regulacyjno-prawne

4.2.1. Kredyty walutowe

Bank, jako jedyny wśród banków hipotecznych działających na polskim rynku, posiada portfel kredytów hipotecznych w CHF. W konsekwencji jednym z ważniejszych czynników w zakresie otoczenia regulacyjno-prawnego Banku jest kwestia kredytów hipotecznych denominowanych do CHF.

Ryzyko prawne związane z tym portfelem zwiększyło się po wydaniu w październiku 2019 roku orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (wyrok „TSUE” w sprawie C-260/18). Od czasu wydania przedmiotowego wyroku obserwowany jest istotny wzrost liczby pozwów przeciwko bankom, w których to pozwach kredytobiorcy wnoszą o unieważnienie umów kredytów indeksowanych i denominowanych do CHF.

Nadal obserwowany jest trend zadawania przez polskie sądy pytań prawnych do TSUE i Sądu Najwyższego dotyczących wątpliwości prawnych pojawiających się na tle kredytów denominowanych i indeksowanych do walut obcych.

W dniu 15 czerwca 2023 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-520/21, w którym odpowiedział na pytania prejudycjalne zadane przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia pod sygn. akt. I C 1297/21 dotyczące m.in. możliwości dochodzenia przez strony (kredytobiorcę oraz bank) roszczeń z tytułu korzystania z kapitału po uznaniu umowy kredytu za nieważną ze względu na nieuczciwe warunki umowne.

W zakresie roszczeń banków TSUE wskazał, że dyrektywa 93/13/EWG stoi na przeszkodzie temu, by banki miały prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot wypłaconego kapitału oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę. Jednocześnie TSUE wskazał, że prawo Unii Europejskiej nie stoi na przeszkodzie analogicznemu żądaniu konsumenta wobec banku, przy czym nie przesądził w żadnej formie, że takie roszczenia na gruncie prawa polskiego istnieją, podkreślając, iż pełna i wyłączna ocena czy w polskim prawie istnieje podstawa roszczeń klientów należy do sądu krajowego.

Wyrok TSUE nie dotyczy samej kwestii nieważności umów kredytu w CHF lecz tylko i wyłącznie sytuacji, w której doszło do prawomocnego unieważnienia umowy kredytu przez sąd. Bank w swojej strategii procesowej nie wszczynał i nie prowadził spraw sądowych z własnego powództwa o wynagrodzenie za korzystanie z kapitału w związku z unieważnieniem umowy kredytu, a tym samym Bank nie jest zagrożony ponoszeniem kosztów związanych z oddalaniem powództw z tego tytułu. Bank identyfikuje natomiast możliwość wystąpienia pośredniego wpływu orzeczenia TSUE na portfel kredytów denominowanych do CHF poprzez wzrost oczekiwanego wolumenu nowych pozwów, a w konsekwencji potencjalne zwiększenie rezerwy z tytułu ryzyka prawnego związanego z umowami kredytów hipotecznych w CHF.

Biorąc pod uwagę napływ liczby pozwów dotyczących kredytów hipotecznych w CHF i utrzymywanie się niekorzystnej dla banków linii orzeczniczej oraz skutki wydawania przez sądy negatywnych dla Banku wyroków w odniesieniu do umów kredytów frankowych, w I półroczu 2023 roku Bank zaktualizował rezerwę na przedmiotowe ryzyko i na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- › rezerwa dotycząca portfela kredytów detalicznych wyniosła 174 634 tys. zł w porównaniu do kwoty 166 596 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- › rezerwa dotycząca portfela kredytów komercyjnych wyniosła 30 697 tys. zł w porównaniu do kwoty 31 670 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Bank w kalkulacji rezerwy CHF nie uwzględnia możliwości uzyskania (przez Bank) wynagrodzenia za korzystanie z kapitału w przypadku unieważnienia umowy, w związku z czym nie identyfikuje w tym zakresie bezpośredniego wpływu negatywnego orzeczenia TSUE na wysokość rezerwy prawnej.

4.2.2. Zmiana wskaźnika referencyjnego WIBOR

W lipcu 2022 roku na wniosek uczestników rynku finansowego Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) powołał Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”). Celem NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika referencyjnego na polskim rynku finansowym oraz zastąpienia nim stosowanego obecnie wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR w taki sposób, aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR wybrał indeks WIRON jako alternatywę dla WIBOR. WIRON to Warszawski Indeks Rynku Depozytowego — indeks transakcyjny opracowywany na podstawie transakcji depozytowych zawieranych przez podmioty przekazujące dane z instytucjami finansowymi oraz z dużymi przedsiębiorstwami. Również we wrześniu 2022 r. komitet ten zaakceptował mapę drogową, która przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym. W ramach mapy drogowej, gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania WIBOR została przewidziana najwcześniej na początek 2025 r.

WIRON jest publikowany przez GPW Benchmark od początku sierpnia 2022 roku. WIRON ma stać się docelowo kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR, który będzie stosowany w umowach finansowych, instrumentach finansowych oraz przez fundusze inwestycyjne.

W toku prac NGR dokonano identyfikacji, priorytetyzacji oraz oszacowania czasochłonności zadań wymaganych do realizacji przez uczestników rynku w celu poprawnego i bezpiecznego zastąpienia dotychczas stosowanych wskaźników referencyjnych WIBOR przez nowy wskaźnik.

Jak wskazuje Dokument Narodowej Grupy Roboczej ds. Reformy Wskaźników Referencyjnych⁴: "W 2023 roku planowana jest weryfikacja przesłanek do wystąpienia zdarzenia regulacyjnego zgodnie z artykułem 23c ust. 1 Rozporządzenia BMR. Zdarzenie regulacyjne stanowić będzie podstawę do wyznaczenia w rozporządzeniu Ministra Finansów, w ramach legislacyjnej procedury, zamiennika kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR. Na mocy rozporządzenia Ministra Finansów, zamiennik, będzie mógł mieć zastosowanie do umów i instrumentów finansowych spełniających przesłanki wskazane w Rozporządzeniu BMR. Rozporządzenie Ministra Finansów może zdefiniować również spread korygujący oraz datę, od której zamiennik będzie stosowany".

Na datę zatwierdzenia Sprawozdania, biorąc pod uwagę obecny etap prac związanych z wprowadzeniem zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR i fakt, że Rozporządzenie Ministra Finansów nie zostało opublikowane, Bank nie był w stanie wiarygodnie oszacować możliwego wpływu tej planowanej zmiany.

4.2.3. Rekomendacja S

19 czerwca 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego znowelizowała Rekomendację S dotyczącą dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie. Nowelizacja odnosi się do uwzględnienia zapisów dotyczących kredytu mieszkaniowego objętego rządowym programem dopłat do oprocentowania oraz gwarantowanego kredytu mieszkaniowego, objętego programem rządowym, jak również sposobu wyznaczania bufora ostrożnościowego na wzrost stóp procentowych uwzględnianego przy badaniu zdolności kredytowej, wprowadzenia nowych oczekiwań co do uwzględniania modeli szacujących ryzyko przedterminowych spłat kredytów oraz względem informacji o ryzykach związanych z kredytem hipotecznym, które powinny być przekazywane klientom.

Bank jest zobligowany do dostosowania regulacji oraz procesów do znowelizowanych przepisów do dnia 1 lipca 2024 r.

4.2.4. Rekomendacja J

W dniu 24 marca 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nowelizację Rekomendacji J dotyczącej zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach. Wprowadzone zmiany miały na celu dostosowanie Rekomendacji do aktualnie obowiązujących przepisów.

Rekomendacja J obejmuje zbiór dobrych praktyk w zakresie gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o rynku nieruchomości, zawartych w wewnętrznych i zewnętrznych bazach danych, wspomagających proces zarządzania ryzykiem związanym z ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Bank podjął działania mające na celu wdrożenie zapisów znowelizowanej Rekomendacji J do zasad swojej działalności i zakłada zakończenie prac w oczekiwanym przez KNF terminie, czyli nie później niż do dnia 31 grudnia 2023 roku, a w zakresie kategorii identyfikujących nieruchomości w bazach danych o rynku nieruchomości - nie później niż w terminie do dnia 31 marca 2024 roku.

⁴ „Podsumowanie oczekiwanej Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez wskaźnik WIRON”

4.2.5. Bezpieczny Kredyt 2%

W II kwartale 2023 roku weszła w życie Ustawa z dnia 26 maja 2023 roku i pomocy państwa w oszczędzaniu na cele mieszkaniowe. Nowy rządowy program składa się z dwóch filarów. Jednym jest Bezpieczny Kredyt 2% (system dopłat do kredytu na zakup pierwszego mieszkania lub domu), drugim Konto Mieszkaniowe (czyli pomoc w oszczędzaniu na zakup mieszkania). Oba instrumenty mają wspomóc osoby do 45. roku życia, które są już gotowe kupić swoje pierwsze mieszkanie lub dom jednorodzinny lub planują to w przyszłości. Przepisy Ustawy obowiązują od dnia 1 lipca 2023 roku i określają zasady:

- › gromadzenia oszczędności na cele mieszkaniowe na rachunku oszczędnościowym pod nazwą „Konto Mieszkaniowe”, oraz rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej pod nazwą „Lokata Mieszkaniowa”,
- › nabywania uprawnień do premii mieszkaniowej w związku z gromadzeniem oszczędności na koncie i lokacie oraz naliczania i wypłaty tej premii,
- › zawierania z Bankiem Gospodarstwa Krajowego („BGK”), umowy uprawniającej do prowadzenia konta i lokaty.

W związku z brakiem aktywności Banku w zakresie sprzedaży własnej kredytów hipotecznych klientom indywidualnym, Bank nie przystąpił do programu Bezpieczny Kredyt 2%.

5. Wyniki Banku za I połowę 2023 roku

5.1. Główne czynniki wpływające na wynik finansowy

Wynik z tytułu odsetek

- › W I półroczu 2023 roku wynik odsetkowy wyniósł 25 006 tys. zł i był wyższy o 1 795 tys. zł r/r (wzrost o 7,73%). W głównej mierze jest to efekt wpływu wzrostu stóp procentowych w 2022 roku, które ustabilizowały się na podwyższonym poziomie w 2023 roku, a także zasilenia Banku w drugiej połowie 2022 roku w kapitał T1 w kwocie 165 mln zł.
- › Jednocześnie Bank obserwował spadek wartości portfela kredytowego na skutek realizowanych wysokich przedpłat kredytów.

Wynik z tytułu prowizji

- › Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł -436 tys. zł i był niższy o 4 tys. zł r/r.

Ogólne koszty administracyjne

- › Koszty administracyjne wyniosły 17 194 tys. zł i były wyższe o 1 127 tys. zł r/r (+7,02%), na co główny wpływ miał wzrost kosztów osobowych o 947 tys. zł.

Wynik z tytułu odpisów

- › Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wyniósł w I półroczu 2023 roku -378 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynik ten wyniósł -10 529 tys. zł.
- › Kluczowym czynnikiem mającym wpływ na obserwowane różnice były zrealizowane w 2023 roku odzyski i uzdrowienia na portfelu NPL. Ponadto wyniki za I półrocze 2022 roku były obciążone istotnym wpływem wzrostu

stóp procentowych, który przełożył się na spadek wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych przepływów dla ekspozycji NPL.

- Wynik z tytułu utworzonej rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami aktywnymi w CHF wyniósł -5 868 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniósł -741 tys. zł.

Pozostały wynik operacyjny

- Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniósł -13 087 tys. zł i był niższy o 9 390 tys. zł r/r.
- Główny wpływ na tę zmianę miał ujemny wynik z rezerw na ryzyko prawne z tytułu spłaconego portfela kredytów w CHF, który w I połowie 2023 roku wyniósł -13 450 tys. zł w porównaniu do -2 484 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

5.2. Podsumowanie wyniku netto za I połowę 2023 roku

Wynik netto skorygowany o pozycje nadzwyczajne

- Wynik netto skorygowany o pozycje nadzwyczajne to wynik netto skorygowany o koszty związane z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat, koszty z tytułu rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w CHF oraz koszty sądowe związane ze sprawami sądowymi dotyczącymi tych kredytów.
- Na koniec czerwca 2023 roku skorygowany wynik netto wyniósł +8 272 tys. zł i był o 12 232 tys. zł wyższy od skorygowanego wyniku netto na koniec czerwca 2022 roku.

Wynik netto raportowany

- Na koniec czerwca 2023 roku raportowany wynik netto wyniósł -12 378 tys. zł i był o 4 759 tys. zł niższy od raportowanego wyniku osiągniętego na koniec czerwca 2022 roku.

Kluczowe wskaźniki	Wartości skorygowane o pozycje nadzwyczajne		Wartości raportowane	
	30.06.2023	Zmiana r/r	30.06.2023	Zmiana r/r
ROE	9,19%	+11,31 p.p.	-10,70%	-5,56 p.p.
C/I (bez kosztów BFG i rezerwy na „wakacje kredytowe”)	56,6%	-3,5 p.p.	58,8%	-2,7 p.p.
TCR	20,48%	+5,1 p.p.	19,80%	+4,7 p.p.

Główne pozycje rachunku zysków i strat zostały opisane w rozdziale 7 Sprawozdania.

6. Kierunki rozwoju Banku

6.1. Przewidywane otoczenie zewnętrzne w II połowie 2023 roku

Działalność Banku prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Według analityków Banku Pekao w 2023 roku oczekuje się spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego z uwagi na wyhamowanie globalnej koniunktury i konsekwencje dezinflacyjnej polityki pieniężnej. Przyczyn spowolnienia należy

upatrywać w słabszej konsumpcji prywatnej (ze względu na obniżającą się, lecz nadal wysoką dynamikę cen i materializację efektów podwyżek stóp procentowych), sporym ubytku zapasów i dalszej niepewności w związku sytuacją geopolityczną.

W kolejnych kwartałach na wynik odsetkowy zarówno całego sektora bankowego, jak i Banku, może nadal niekorzystnie oddziaływać skala zawieszonych spłat kredytów na mocy tzw. wakacji kredytowych wprowadzonych w odpowiedzi na dynamiczny wzrost stóp procentowych, istotnego wzrostu rat kredytów oraz osłabienia zdolności do obsługi zadłużenia przez klientów.

Jednym z najważniejszych czynników wpływających na działalność Banku pozostaje kwestia walutowych kredytów hipotecznych. Szereg wydarzeń (m.in. utrwalenie się negatywnej dla sektora bankowego linii orzeczniczej sądów powszechnych a także negatywne wyroki TSUE dot. kredytów denominowanych, w tym braku możliwości dochodzenia przez banki roszczeń z tytułu wynagrodzenia za korzystanie z kapitału) skłania kredytobiorców do składania pozwów dot. nieważności zawartych umów kredytu. Bank na bieżąco monitoruje kierunek podejmowanych przez polskie sądy orzeczeń, praktykę rynkową i zachowania kredytobiorców posiadających kredyty denominowane i uwzględnia te czynniki w działalności operacyjnej, w szczególności poprzez odpowiednie kształtowanie rezerw na ryzyko prawne portfela frankowego, które miały w ostatnich latach decydujący wpływ na osiągnięte przez Bank wyniki finansowe.

6.2. Realizacja misji i wizji

Bank określił swoją misję i wizję w strategii przyjętej w marcu 2022 roku, w której wskazane zostały strategiczne kierunki działań Banku w latach 2022-2024. Misją Banku jest kontynuowanie rozwoju w oparciu o ścisłą współpracę z Bankiem Pekao i dalszą budowę nowoczesnej i efektywnej organizacji realizującej potrzeby pozyskiwania długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych. Realizacja misji ma przynieść trwałą wartość dla Akcjonariusza po przez dywersyfikację źródeł finansowania.

W szczególności Bank będzie prowadził działania zmierzające do:

- › zwiększania wartości aktywów poprzez regularny pooling wierzytelności hipotecznych (detalicznych kredytów hipotecznych w złotych) we współpracy z Bankiem Pekao,
- › obniżania kosztów operacyjnych i zwiększania efektywności działalności operacyjnej Banku,
- › kontynuowania zmiany struktury portfela kredytowego poprzez ograniczanie ryzyka koncentracji dużych ekspozycji kredytowych oraz dalsze zwiększanie udziału złotych kredytów detalicznych w portfelu kredytowym Banku,
- › kontynuowania skutecznego monitoringu ekspozycji kredytowych, efektywnej restrukturyzacji i windykacji w celu obniżenia wartości portfela niepracującego i ograniczania kosztów ryzyka,
- › dalszej optymalizacji i automatyzacji procesów związanych z transakcjami poolingu oraz w zakresie obsługi przenoszonych kredytów.

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe w I połowie 2023 roku

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Banku w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji uproszczonej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

Sprawozdania zostały sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Pełna wersja rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych znajdują się w „Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku”.

7.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

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

AKTYWA	30.06.2023		31.12.2022		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Kredyty zabezpieczone hipoteką	2 525 167	73,06%	2 687 322	80,39%	-6,03%
Kredyty niezabezpieczone hipoteką	235 930	6,83%	272 891	8,16%	-13,54%
Dłużne papiery wartościowe	641 071	18,55%	334 414	10,00%	91,70%
Pozostałe aktywa (1)	53 914	1,56%	48 326	1,45%	11,56%
Aktywa razem	3 456 082	100,00%	3 342 953	100,00%	3,38%

(1) W skład pozycji „Pozostałe aktywa” wchodzi następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej: aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu), rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz inne aktywa.

PASywa	30.06.2023		31.12.2022		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec banków	960 951	27,80%	837 568	25,05%	14,73%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 201 051	63,69%	2 190 751	65,53%	0,47%
Kapitał własny	196 373	5,68%	202 582	6,06%	-3,06%
Pozostałe pasywa (1)	97 707	2,83%	112 052	3,36%	-12,80%
Pasywa razem	3 456 082	100,00%	3 342 953	100,00%	3,38%

(1) W skład pozycji „Pozostałe pasywa” wchodzi następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu), zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, rezerwy i inne zobowiązania.

7.2. Aktywa

7.2.1. Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w aktywach Banku są kredyty udzielone klientom zabezpieczone hipoteką i kredyty udzielone klientom niezabezpieczone hipoteką, które na koniec I półrocza 2023 roku stanowiły odpowiednio 73,06% oraz 6,83% sumy bilansowej (na koniec 2022 roku odpowiednio 80,39% i 8,16%).

Struktura kredytów według segmentów klientów

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022	ZMIANA
Kredyty			
Kredyty – wartość nominalna	3 010 442	3 229 165	-6,77%
› Osoby fizyczne	2 312 273	2 445 589	-5,45%
› Firmy	421 800	467 899	-9,85%
› Przedsiębiorstwa indywidualne	40 599	43 583	-6,85%
› Jednostki samorządu terytorialnego	235 770	272 094	-13,35%
Kredyty – odsetki, korekty wartości	38 005	23 362	62,68%
Kredyty według wartości bilansowej brutto	3 048 447	3 252 527	-6,27%
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-287 350	-292 314	-1,70%
Kredyty według wartości bilansowej netto	2 761 097	2 960 213	-6,73%

Łączna wartość nominalna portfela kredytowego Banku na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła 3 010 442 tys. zł i była niższa o 218 723 tys. zł (tj. o 6,77%) niż na koniec grudnia 2022 roku.

Największy udział w portfelu kredytowym miały:

- › kredyty udzielone osobom fizycznym, które na koniec I półrocza 2023 roku osiągnęły poziom 2 312 273 tys. zł i były niższe o 133 316 tys. zł (tj. o 5,45%) niż na koniec grudnia 2022 roku,
- › kredyty udzielone firmom, które na koniec I półrocza 2023 roku osiągnęły poziom 421 800 tys. zł i były niższe o 46 099 tys. zł (tj. o 9,85%) niż na koniec grudnia 2022 roku.
- › Dłużne papiery wartościowe.

W I półroczu 2023 roku Bank nabył obligacje wyemitowane przez jednostki samorządu terytorialnego.

Poniższa tabela przedstawia strukturę dłużnych papierów wartościowych:

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022	ZMIANA
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	390 172	334 414	16,67%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	250 899	0	
Dłużne papiery wartościowe	641 071	334 414	91,70%

7.3. Pasywa

7.3.1. Zmiany w strukturze pasywów

Największą pozycję w pasywach Banku stanowią zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec I półrocza 2023 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 2 201 051 tys. zł, zaś zobowiązania wobec banków 960 951 tys. zł. Łączny udział tych pozycji w sumie bilansowej wyniósł 91,49% w porównaniu do 90,58% na koniec 2022 roku. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 5,68% na koniec I półrocza 2023 roku, podczas gdy na koniec 2022 roku było to 6,06%.

7.3.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Zakres czynności Banku jako banku hipotecznego jest ograniczony do katalogu wskazanego w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Podstawowym źródłem finansowania działalności banku hipotecznego są emisje listów zastawnych, zaś pozostała część finansowania pozyskiwana jest w formie linii kredytowych oraz poprzez emisje obligacji.

Zewnętrzne źródła finansowania

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	960 951	837 568	14,73%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 201 051	2 190 751	0,47%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	3 162 002	3 028 319	4,41%

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022	ZMIANA
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:			
› Hipoteczne listy zastawne – wartość nominalna	1 817 515	1 979 495	-8,18%
› Publiczne listy zastawne – wartość nominalna	167 125	186 375	-10,33%
› Obligacje – wartość nominalna	200 000	0	
Odsetki, korekta wartości	16 411	24 881	-34,04%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	2 201 051	2 190 751	0,47%

Największą pozycję w ramach zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych stanowią hipoteczne listy zastawne. Na koniec I półrocza 2023 roku wartość nominalna wyemitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych wyniosła 1 817 515 tys. zł i była niższa o 161 980 tys. zł, tj. 8,18% niż na koniec grudnia 2022 roku. Informacje dotyczące wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według rodzaju znajdują się w nocie 21 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

7.4. Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2023 roku Bank odnotował stratę netto w wysokości 12 378 tys. zł, natomiast w I półroczu 2022 roku Bank odnotował stratę netto w wysokości 7 619 tys. zł. Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2023 roku wyniósł 25 006 tys. zł i był wyższy o 1 795 tys. zł (+7,73%) w porównaniu z wynikiem w I półroczu 2022 roku. Wybrane czynniki wpływające na wynik I półrocza 2023 roku zostały opisane w rozdziale 5 Sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat Banku w wersji uproszczonej
(tys. zł)

	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	135 201	84 314	60,35%
Koszty z tytułu odsetek	-110 195	-61 103	80,34%
Wynik z tytułu odsetek	25 006	23 211	7,73%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-436	-432	0,93%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 727	512	>100,00%
Pozostałe przychody operacyjne	197	445	-55,73%
Ogólne koszty administracyjne	-17 194	-16 067	7,01%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-6 246	-11 270	-44,58%
Pozostałe koszty operacyjne	-15 011	-4 254	>100,00%
Wynik na działalności operacyjnej	-11 957	-7 855	52,22%
Strata przed opodatkowaniem	-11 957	-7 855	52,22%
Podatek dochodowy	-421	236	
Strata za okres	-12 378	-7 619	62,46%

7.4.1. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne w I półroczu 2023 roku wyniosły 17 194 tys. zł. Były one wyższe o 1 127 tys. zł (tj. o 7,01%) w porównaniu do kosztów w I półroczu 2022 roku.

(tys. zł)

	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	8 784	7 837	12,08%
Oplata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków	2 161	2 552	-15,32%
Pozostałe koszty administracyjne	5 101	4 566	11,72%
Amortyzacja środków trwałych wartości niematerialnych	1 148	1 112	3,24%
Ogólne koszty administracyjne	17 194	16 067	7,01%

Oplata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2023 rok wyniosła 2 161 tys. zł i była niższa o 391 tys. zł, tj. o 15,32% niż w 2022 roku.

7.4.2. Rachunek zysków i strat w podziale na kwartały

(tys. zł)

	II kwartał 2023	I kwartał 2023
Przychody z tytułu odsetek	68 181	67 020
Koszty z tytułu odsetek	-56 351	-53 844
Wynik z tytułu odsetek	11 830	13 176
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-281	-155
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	315	1 412
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-11 006	-3 808
Ogólne koszty administracyjne	-6 113	-11 081
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-9 580	3 334
Wynik na działalności operacyjnej	-14 835	2 878
Strata przed opodatkowaniem	-14 835	2 878
Podatek dochodowy	394	-815
Strata za okres	-14 441	2 063

7.4.3. Wynik Banku skorygowany o pozycje nadzwyczajne

W dalszym ciągu istotny wpływ na wyniki finansowe Banku mają zdarzenia nadzwyczajne związane z portfelem kredytów hipotecznych w CHF, które to kredyty były udzielane przez Bank w latach 2002-2008.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku przeciwko Bankowi toczyło się 284 spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF o łącznej wartości przedmiotu sporu 169 860 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba spraw wynosiła 227, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 115 163 tys. zł). W odniesieniu do powyższych pozwów oraz przyszłych możliwych pozwów, Bank w I półroczu 2023 roku dokonał zwiększenia kwoty rezerwy na ryzyko prawne CHF o kwotę 19 318 tys. zł. Szczegóły dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w nocie „Zarządzanie ryzykiem finansowym – Ryzyko kredytowe” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Ponadto, w związku z toczącymi się pozwami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych w CHF, Bank poniósł w I półroczu 2023 roku koszty opłat sądowych w wysokości 1 010 tys. zł. Dotyczyły one m.in. opłat sądowych za apelację, opłat sądowych dotyczących zawezwań do próby ugodowej oraz kosztów zastępstwa procesowego.

Dodatkowo, w I półroczu 2023 roku Bank zaktualizował koszt związany z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonym konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu na kwotę 618 tys. zł brutto.

Poniżej zaprezentowano wynik Banku za I półrocze 2023 roku i I półrocze 2022 roku skorygowany o pozycje nadzwyczajne.

(tys. zł)

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Wynik za okres - raportowany	-12 378	-7 619
Korekta o pozycje nadzwyczajne, w tym:	20 650	3 659
Rezerwy na ryzyko prawne CHF	19 318	3 225
Koszty sądowe związane z kredytami CHF, netto	832	434
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej w związku z zawieszeniem spłaty kredytów hipotecznych w PLN, netto	500	0
Wynik za okres - skorygowany	8 272	- 3 960

8. Ryzyko w działalności Banku

8.1. Struktura i zasady zarządzania ryzykiem

Bank zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka związanego z jego działalnością.

1. Proces zarządzania ryzykiem:

- › jest adekwatny do skali działalności Banku oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka, a także jest spójny z zasadami zarządzania ryzykiem w Grupie Pekao,
- › wspiera realizację strategii zarządzania Bankiem przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko,
- › jest na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka, a metody zarządzania ryzykiem są okresowo weryfikowane i walidowane.

2. Metody zarządzania ryzykiem oraz systemy pomiaru ryzyka są dostosowane do skali i złożoności działalności Banku oraz charakteru i wielkości ryzyka, na jakie narażony jest Bank.

3. Poziom ryzyka jest regularnie monitorowany i uwzględniany w systemach limitów obowiązujących w Banku. Poziom ryzyka jest regularnie raportowany komórkom i organom nadzorującym.

4. Zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z procesami planowania i kontroli.

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

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

6. Bank dokonuje podziału zidentyfikowanych kategorii ryzyka na trzy typy:

- › ryzyka trwale istotne, w przypadku których nie ma konieczności oceny istotności, gdyż Bank z założenia uznaje je za istotne i które z tego powodu podlegają aktywnemu monitorowaniu i zarządzaniu;
- › ryzyka potencjalnie istotne, w przypadku których ocena istotności podlega okresowej ocenie w oparciu o ustalone kryteria, lecz które niezależnie od tej oceny także podlegają aktywnemu zarządzaniu;
- › ryzyka trwale nieistotne, w przypadku których Bank uznaje, iż nie są istotne dla jego działalności i nie ma potrzeby nimi zarządzać; ocena czy status ryzyk jako trwale nieistotnych nie uległ zmianie podlega corocznej weryfikacji dokonywanej przez Bank w ramach „Procesu oceny Profilu ryzyka i adekwatności ICAAP”.

8.2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Na poziom ryzyka występującego w Banku w 2023 roku kluczowy wpływ miało otoczenie gospodarcze, w tym w szczególności utrzymujące się wysokie stopy procentowe, które w połączeniu z dynamicznie rosnącymi kosztami życia przekładają się na zdolność klientów do obsługi długu. Uchwalona 14 lipca 2022 roku Ustawa o finansowaniu społecznosciowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom może ograniczyć ryzyko kredytowe poprzez obniżenie szkodowości portfela i tym samym kosztów ryzyka w segmencie osób fizycznych. Wpływ Ustawy na działalność Banku został opisany w rozdziale 2.1.1. Sprawozdania.

Jednym z kluczowych czynników wpływających na poziom ryzyka w Banku pozostaje nadal kwestia kredytów hipotecznych w CHF, dla których kredytobiorcy kwestionują wiarygodność wobec Banku na drodze sądowej. Przedmiotowe kredyty odpowiadały w I półroczu 2023 roku za 66,1% migracji do portfela NPL. W czerwcu 2023 roku Bank dokonał aktualizacji oszacowania rezerwy na ryzyko prawne związane z tym portfelem kredytów. Wpływ przedmiotowej rezerwy na wynik finansowy Banku został opisany w rozdziale 2.1.2. Sprawozdania.

Ryzyka identyfikowane przez Bank jako trwale istotne lub potencjalnie istotne zostały wskazane w niniejszej części Sprawozdania.

8.2.1. Ryzyko kredytowe

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

W skład ryzyka kredytowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

- › ryzyko kredytowe Filara I: ryzyko wynikające z nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kredytobiorcy, która mogłaby spowodować zmianę wartości ekspozycji kredytowej wobec tego kredytobiorcy; zmiana wartości ekspozycji może wynikać przede wszystkim z niewypłacalności kredytobiorcy, który nie jest w stanie regulować zobowiązań umownych lub ze spadku wiarygodności kredytowej kredytobiorcy;
- › ryzyko koncentracji: ryzyko wynikające z zaangażowań wobec pojedynczych klientów lub grupy powiązanych klientów, sektora gospodarki, regionu gospodarczego, specyficznych produktów; ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe, jak i pozabilansowe;
- › ryzyko rezydualne: ryzyko związane ze stosowaniem przez Bank technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą okazać się mniej efektywne niż oczekiwano – niższa, niż Bank zakłada, wartość nieruchomości w momencie jej potencjalnej egzekucji może wynikać z wielu czynników występujących zarówno po stronie rynku (spadek popytu lub wzrost podaży), jak też być efektem charakterystyki samej nieruchomości (zmiana wartości w czasie w wyniku jej organicznego zużycia).

8.2.2. Ryzyko rynkowe

W celu ograniczenia poziomu ryzyka rynkowego Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, a ekspozycja na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej jest cyklicznie monitorowana.

W skład ryzyka rynkowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

- › ryzyko walutowe: definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- › ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej: definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów czy zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub zmniejszenie wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych (przesunięcie lub zmiana nachylenia krzywej dochodowości) lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych (zapadalności, wymagalności lub terminów przeszacowania).

8.2.3. Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne) jest definiowane przez Bank jako ryzyko niekorzystnych, niespodziewanych zmian w wolumenie działalności Banku lub poziomie marż, które nie są rezultatem materializacji ryzyka kredytowego, rynkowego ani operacyjnego. Może ono doprowadzić do poważnych strat w dochodach i w konsekwencji do spadku wartości firmy. Ryzyko biznesowe może wynikać przede wszystkim z poważnego pogorszenia się sytuacji rynkowej, zmian w otoczeniu konkurencyjnym lub zmian zachowania klientów, ale może również wynikać ze zmian w otoczeniu prawnym.

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

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

8.2.4. Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej

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

Bank ogranicza ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej poprzez planowanie odpowiedniej struktury kapitałów, planowanie rozwoju aktywów i pasywów (w tym na podstawie analiz niedopasowania aktywów i pasywów), analizę negatywnych scenariuszy w ramach testów warunków skrajnych oraz stosowanie systemu limitów dla wskaźnika nadmiernej dźwigni finansowej.

8.2.5. Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych

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

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

8.2.6. Ryzyko płynności

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

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

Bank w I półroczu 2023 roku otrzymał ponowne zgody KNF w zakresie możliwości preferencyjnego ujmowania linii kredytowej w kalkulacji wskaźników LCR i NSRF. Przedmiotowe wskaźniki kształtowały na bezpiecznym poziomie i według stanu na 30 czerwca 2023 rok wyniosły: LCR - 260,25%; NSFR – 125,96%.

8.2.7. Ryzyko emisji listów zastawnych

Ryzyko emisji listów zastawnych to ryzyko poniesienia przez Bank strat związanych z koniecznością wykupu przed terminem wymagalności wyemitowanych listów zastawnych w wyniku przekroczenia limitów ustawowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Bank stosuje wewnętrzne limity mające na celu zapewnienie wartości rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (tj. wierzytelności i środków dodatkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych), które to limity wewnętrzne są bardziej restrykcyjne niż limity ustawowe.

- › **Limity ustawowe:** działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykłada do zachowania bezpiecznych poziomów wykorzystania limitów związanych z emitowanymi hipotecznymi i publicznymi listami zastawnymi określonych w ww. ustawie.

Ponadto Bank przeprowadza testy płynności w okresach kwartalnych oraz test równowagi pokrycia w okresach półrocznych. Bank począwszy od 1 stycznia 2023 roku dostosował sposób kalkulacji limitu wynikającego z art. 18 ust. 2 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych do interpretacji przedstawionej w piśmie UKNF z dnia 21 grudnia 2022 r. tj. uwzględniając w kalkulacji limitowanej miary wyłącznie odsetki należne za dzień, na który kalkulowane jest wykorzystanie limitu.

Na skutek powyżej wskazanej zmiany, uwzględniając korzystanie przez klientów z okresowego zawieszenia spłaty kredytów na mocy Ustawy, Bank zanotował przekroczenie przedmiotowego limitu ustawowego dla hipotecznych listów zastawnych w okresie od 2 do 19 stycznia 2023 roku.

Przekroczenie zostało zlikwidowane poprzez wpisanie do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zabezpieczenia zastępczego w formie obligacji skarbowych. Według stanu na 30 czerwca 2023 roku kwota przedmiotowych obligacji wyniosła 265 mln zł. W tabeli poniżej zaprezentowane zostały limity ustawowe wskazane w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz poziom ich wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Limit	Opis limitu	Wykorzystanie limitu	Limit ustawowy
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na maksymalny skumulowany wpływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni).	68,79 %	100,00%
art. 15 ust. 1 pkt. 5	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku.	0,00%	10,00%
art. 15 ust. 2	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku.	476,95 %	1000,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	35,66 %	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	815,39 %	4000,00%
art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na maksymalny skumulowany wpływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	148,11 %	nie mniej niż 105,00%
art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	133,53 %	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę na maksymalny skumulowany wpływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni).	65,34%	100,00%
art. 23 zd. 1	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,15 %	10,00%
art. 23 zd. 2	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,02%	1,00%
art. 18 ust. 1a cz. 1 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus nadwyżka na maksymalny skumulowany wpływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni) do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	141,08%	nie mniej niż 105,00%
art. 18 ust. 1a cz. 2 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	141,08%	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2 P	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę na maksymalny skumulowany wpływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni)	31,81 %	100,00%

8.2.8. Ryzyko modeli

Ryzyko modeli jest to ryzyko wdrożenia nieprawidłowo zbudowanych (zdefiniowanych) modeli, niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji. Jest to również ryzyko nienależytej kontroli i monitoringu w trakcie funkcjonowania modelu w Banku. Ryzyko modeli obejmuje ryzyko danych, założeń, metodologiczne oraz administrowania modelami.

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

8.2.9. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne zostało określone jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Elementem składowym ryzyka operacyjnego jest ryzyko prawne rozumiane jako ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością.

8.2.10. Ryzyko braku zgodności

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

Bank ogranicza ryzyko braku zgodności m.in. poprzez analizę regulacji zewnętrznych mających zastosowanie w działalności Banku, identyfikację obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielanie zadań związanych z bieżącym zarządzaniem ryzykiem braku zgodności od zadań związanych z jego kontrolą.

W ramach zarządzania ryzykiem braku zgodności Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie Grupy Pekao, wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w Grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

8.2.11. Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji stanowi obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, inwestorów lub regulatorów. Ze względu na niewielką skalę i zakres działalności Banku, ryzyko to należy postrzegać w kontekście ryzyka reputacji całej Grupy Pekao.

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

8.3. Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2023 roku oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 roku Bank spełniał wszystkie wymogi regulacyjne w zakresie wskaźników adekwatności kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 19,80%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 16,18%. Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosił 19,93%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 16,32%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej zostały zaprezentowane w noście „Adekwatność kapitałowa” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

9. Organizacja i struktura Banku

9.1. Struktura organizacyjna

W I połowie 2023 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie struktury organizacyjnej Banku.

Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, a także adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności. W strukturze organizacyjnej została odpowiednio określona podległość służbowa, a zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.

Struktura została określona w taki sposób, aby nie zachodziły wątpliwości co do zakresu obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych stanowisk. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

9.2. System Kontroli Wewnętrznej

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

9.2.1. System zarządzania ryzykiem

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

9.2.2. System kontroli wewnętrznej.

Celami ogólnymi Systemu Kontroli Wewnętrznej są:

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

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

- › zakres i stopień złożoności działalności Banku,
- › zakres stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązany jest Bank,
- › stopień osiągania planów operacyjnych i biznesowych przyjętych w Banku,
- › kompletność, prawidłowość i kompleksowość procedur księgowych,
- › jakość (dokładność i niezawodność) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego,

- › adekwatność, funkcjonalność i bezpieczeństwo środowiska teleinformatycznego,
- › strukturę organizacyjną Banku, podział kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi,
- › system tworzenia i obiegu dokumentów i informacji,
- › zakres czynności powierzonych przez Bank do wykonania podmiotom zewnętrznym oraz ich wpływ na skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej obejmuje trzy linie obrony:

Pierwsza linia obrony

Jest częścią funkcji kontroli, a działalność komórek w I linii obrony wiąże się z podejmowaniem ryzyka. Są one odpowiedzialne za utrzymywanie efektywnych mechanizmów kontrolnych i ich przestrzeganie oraz za wykonywanie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w ramach bieżącej działalności.

Druga linia obrony

Związana jest z kontrolą zarządzania ryzykiem na I linii obrony przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony. Druga linia obrony realizuje zadania wynikające z funkcji kontroli drugiej linii obrony oraz wspiera pierwszą linię obrony w osiągnięciu celów SKW.

Jednostki drugiej linii obrony w ramach działań kontrolnych dokonują własnej niezależnej oceny efektywności funkcjonowania pierwszej linii obrony poprzez: testy, przeglądy i inne formy kontroli.

Trzecia linia obrony

Obejmuje niezależną komórkę audytu wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

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

Schemat linii obrony w ramach systemu kontroli wewnętrznej Banku:

Komórki I linii obrony	Komórki II linii obrony	Komórki III linii obrony
Komórki organizacyjne z obszaru biznesu oraz komórki wspierające działalność biznesową	Komórki z obszarów: <ul style="list-style-type: none"> • zarządzania ryzykiem w tym ryzykiem braku zgodności w działalności Banku, • bezpieczeństwa Banku, • walidacji modeli, • ochrony i zarządzania danymi w tym danymi osobowymi, • zarządzania usługami outsourcingu • komitety wspierające zarządzanie (KKB, KRO, ALCO) 	Zespół Audytu

10. Zasady i polityki obowiązujące w Banku

10.1.1. Strategia kredytowa

Strategia Kredytowa Banku determinowana jest przez specjalistyczny charakter działalności określony w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych i jest zgodna z zasadami działalności prowadzonej przez Grupę Pekao. Strategia podlega corocznej weryfikacji oraz zatwierdzeniu zarówno przez Zarząd Banku, jak i Radę Nadzorczą Banku, która dokonuje oceny zasad zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych w oparciu o kwartalne raporty ryzyka i sprawozdania Zarządu Banku.

Podstawowym celem Strategii jest wyznaczenie zasad zapewniających:

- › efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym,
- › stabilny i zrównoważony wzrost portfela kredytowego,
- › utrzymanie jakości aktywów poprzez ograniczanie potencjalnych i rzeczywistych strat,
- › spełnienie wymagań regulacyjnych, w tym zawartych w rekomendacjach KNF.

Prowadząc działalność kredytową Bank zmierza do budowania portfela jedynie takich kredytów, które mogą być finansowane poprzez emisje hipotecznych lub publicznych listów zastawnych.

Parametry ryzyka związane z działalnością kredytową (apetyt na ryzyko) są określone w uchwałach Rady Nadzorczej i uchwałach Zarządu Banku.

W celu zapewnienia transparentności procesu kredytowania poszczególne jego etapy – począwszy od pozyskania klienta a na ewentualnej windykacji należności skończywszy – są rozdzielone pomiędzy komórki organizacyjne Banku, a procesy podejmowania decyzji kredytowych i innych decyzji związanych z obsługą kredytu oraz procesy związane z oceną, monitoringiem i kontrolą ryzyka są ściśle określone i opisane w wewnętrznych regulacjach Banku.

Aktualne oprocentowanie większości udzielonych przez Bank kredytów jest ustalane według zmiennej stopy procentowej. Dla kredytów złotych dla osób fizycznych możliwa jest zmiana formuły oprocentowania na oprocentowanie okresowo stałe. Wg wartości bilansowej brutto, na dzień 30 czerwca 2023 roku w portfelu Banku znajdowało się około 2,5% kredytów z okresowo stałym oprocentowaniem.

W przypadku kredytów złotych oprocentowanie zmienne oparte jest o stawkę referencyjną WIBOR, a oprocentowanie okresowo stałe oparte jest o stawkę IRS, tj. oprocentowanie transakcji swap procentowy na rynku międzybankowym. W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw w EUR stawką bazową jest EURIBOR.

10.1.2. Zasady Ładu Korporacyjnego

Bank stosuje Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjęte przez Komisję Nadzoru Finansowego stosując odstępstwa od zasady §8 ust.4, §28 ust. 3 i 4, §29 ust.1 oraz Rozdziału 9 tych Zasad na mocy Uchwały Zarządu 147/2020 z dnia 30 września 2020 roku.

10.1.3. Polityka informacyjna

Bank prowadzi przejrzystą Politykę Informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu i dotyczących działalności Banku, uwzględniającą potrzeby wszystkich interesariuszy i zapewniającą równy dostęp do informacji. Na stronie internetowej Banku zamieszczane są m. in. informacje dotyczące ładu korporacyjnego

w Banku, raportów rocznych, okresowych i bieżących, programu emisji listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów.

10.1.4. Polityka konfliktów interesów

W Bank obowiązuje Polityka zarządzania konfliktami interesów, która wskazuje okoliczności powodujące powstanie konfliktów interesów oraz określa zasady zarządzania konfliktami interesów lub ujawniania konfliktów interesów.

W Polityce zostały ujęte zagadnienia dotyczące podstawowych zasad postępowania w zakresie zarządzania konfliktami interesów, umożliwiające ich identyfikację, ocenę ryzyka braku zgodności związaną z danym konfliktem, a także wybór odpowiednich środków zapobiegających zapobieganie, minimalizowanie negatywnych skutków lub wygaszanie konfliktów interesów oraz ich monitorowanie. Polityka określa również strukturę zarządzania konfliktami interesów, zasady ujawniania konfliktu interesów, zasady dokumentowania podejmowanych działań, oraz zasady przeprowadzania czynności niezależnego monitorowania w tym zakresie. Zasady zarządzania konfliktami interesów w Pekao Banku Hipotecznym opisane są na stronie internetowej Banku.

10.1.5. Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich ma na celu zapewnienie przejrzystej komunikacji z podmiotami rynku kapitałowego i opiera się na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa. Bank publikuje raporty bieżące oraz raporty finansowe w formie elektronicznej na stronie internetowej Banku: www.pekaobh.pl

10.1.6. Polityka zgłaszania naruszeń

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego, w Banku obowiązuje Polityka zgłaszania naruszeń (whistleblowing).

Celem tej polityki jest udostępnienie pracownikom bezpiecznych kanałów sygnalizowania zaobserwowanych w Banku praktyk niezgodnych z obowiązującym prawem, nieuczciwych lub nieetycznych (tzw. „naruszeń”) lub uzasadnionych podejrzeń ich zaistnienia, a także zapewnienie, że zgłoszone problemy zostaną poddane analizie i właściwie zarządzone, a zgłaszający je w dobrej wierze będzie chroniony przed działaniami odwetowymi.

10.1.7. Kluczowe funkcje

Zgodnie z obowiązującą „Polityką doboru kandydatów do funkcji członka Zarządu oraz Funkcji Kluczowej oraz oceny odpowiedności proponowanych i powoływanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Funkcje Kluczowe w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”, w Banku funkcjonuje jednolity proces doboru osób pełniących kluczowe funkcje, tak aby zapewnić wykonywanie zadań związanych z realizacją planów i strategii biznesowej Banku przez osoby posiadające niezbędną wiedzę, doświadczenie oraz umiejętności, a także cieszące się dobrą reputacją.

11. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

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

Strategicznymi akcjonariuszami Banku Pekao są Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Polski Fundusz Rozwoju S.A., którzy na dzień 30 czerwca 2023 roku posiadali łącznie akcje reprezentujące około 32,8% kapitału zakładowego Banku Pekao i 32,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao.

Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Polski Fundusz Rozwoju S.A. posiadają łącznie 86 090 173 akcji Banku Pekao, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku Pekao i uprawniających do wykonywania 86 090 173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao, z których na dzień 30 czerwca 2023 roku:

- › Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. posiada bezpośrednio 52 494 007 akcji Banku Pekao, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku Pekao uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao
- › Polski Fundusz Rozwoju S.A. posiada bezpośrednio 33 596 166 akcji Banku Pekao, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku Pekao, uprawniających do wykonywania 33 596 166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao.

11.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao oraz PZU. Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych.

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi w I półroczu 2023 roku zaprezentowane są w nocie 28 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

11.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

11.2.1. Umowy kredytowe

W dniu 2 marca 2023 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao umowę przelewu wierzytelności, zmienioną aneksem z dnia 16 marca 2023 roku, na podstawie której w dniu 3 marca 2023 roku Bank Pekao przeniósł na Bank portfel 395 wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym. Kwota przeniesionych wierzytelności wyniosła 70 151 tys. zł.

Bank jest stroną zawartej Bankiem Pekao Umowy Ramowej, regulującej zasady zawierania i rozliczania terminowych operacji finansowych, transakcji depozytowych, transakcji wymiany walut, transakcji kupna/sprzedaży skarbowych papierów wartościowych i bonów pieniężnych NBP oraz transakcji kupna/sprzedaży nieskarbowych papierów wartościowych. Na podstawie tej umowy, w I półroczu 2023 roku, Bank realizował transakcje nabycia obligacji wyemitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku łączna wartość nominalna nabytych przez Bank obligacji wyemitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego wyniosła 245,5 mln zł.

11.2.2. Umowy gwarancyjne

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao aneks do Umowy o otwarcie linii poręczeń, zgodnie z którym Bank Pekao przyznał Bankowi odnawialną linię na udzielanie poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań z tytułu obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Bank do łącznej kwoty limitu w wysokości 1,3 mld zł. Na podstawie aneksu do dnia 30 kwietnia 2024 roku wydłużony został okres udzielania poręczeń, przy czym maksymalny okres ich ważności ustalono na 61 miesięcy.

11.2.3. Umowy dotyczące linii kredytowych

W dniu 5 stycznia 2023 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego oraz okresu kredytowania. Zgodnie z ww. aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 10 lutego 2024 roku, a okres kredytowania do dnia 10 lutego 2030 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego nie uległa zmianie (do 450 mln zł). Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 5 stycznia 2023 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego oraz okresu kredytowania. Zgodnie z ww. aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 28 lutego 2024 roku, a okres kredytowania do dnia 28 lutego 2030 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego nie uległa zmianie (do 700 mln zł dla kredytu w rachunku bieżącym oraz do 350 mln zł w transzach kredytowych na wydzielonych rachunkach kredytowych). Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

12. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w I połowie 2023 roku

Działając zgodnie z §70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) Bank oświadcza, że przyjął do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, wydane na podstawie uchwały Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r. (Dz. Urz. KNF poz.17) („Zasady Ładu Korporacyjnego”) z uwzględnieniem zasady proporcjonalności stosując odstępstwa od Zasad Ładu Korporacyjnego w zakresie:

§ 8 ust.4 w związku posiadaniem wyłącznie jednego akcjonariusza,

§ 28 ust. 3 i 4 w związku z uwzględnianiem przez Bank polityki wynagrodzeń stosowanej przez podmiot dominujący tj. Bank Pekao będący jedynym akcjonariuszem,

§ 29 ust.1 w związku z kształtowaniem wynagrodzeń członków organów Banku z uwzględnieniem rygorów określonych w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Rozdziału 9 w związku z brakiem prowadzenia, jako specjalistyczny bank hipoteczny, działalności w obszarze zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

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

Bank powołuje się na zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki działalności prowadzonej przez Bank (Bank jest bankiem specjalistycznym działającym w oparciu o Ustawę o listach zastawnych i bankach hipotecznych). W szczególności Bank posiada jednego akcjonariusza, a obowiązujące w Banku zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej w sposób należyty zabezpieczają interesy udziałowca.

Tekst Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych publikowany jest na stronie Komisji Nadzoru Finansowego:

https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf

12.1.1. Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dla sprawozdawczości finansowej

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank zapewnia poprawne i rzetelne funkcjonowanie procesu związanego ze sprawozdawczością finansową. W tym celu zaprojektował i wdrożył mechanizmy kontrolne wspierane regulacjami wewnętrznymi oraz funkcjonalnościami systemu sprawozdawczego. Weryfikacja prawidłowości sporządzania sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób ciągły i uzgadniana z księgami rachunkowymi, danymi analitycznymi oraz dokumentacją.

Zgodnie z przepisami wewnętrznymi proces sprawozdawczości finansowej jest poddawany cyklicznej weryfikacji pod względem zgodności rachunkowej, merytorycznej oraz prawdziwości i rzetelności przedstawianych informacji.

Roczne sprawozdania finansowe są przyjmowane przez Zarząd Banku oraz podlegają opiniowaniu przez powołany przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, a następnie są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

W zakresie przestrzegania mechanizmów kontrolnych odpowiedzialny jest Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Operacji, a audyt w obszarze zaplanowanych przeglądów ocenia skuteczność i poprawność stosowanych kontroli dotyczących procesu sprawozdawczości. W ramach przeprowadzonych badań audytu wewnętrznego dotychczas nie stwierdzono kwestii, które miałyby podważyć wiarygodność sprawozdawczości finansowej.

12.2. Organy zarządzające

12.2.1. Walne Zgromadzenie Banku

Walne Zgromadzenie Banku zwoływane jest przez Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorczą może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie – jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie – oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

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

Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku należy m.in.:

- › uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- › powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- › dokonywanie zmian Statutu Banku,
- › podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- › ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
- › podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Banku,
- › wyrażanie zgody na rozporządzanie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości na warunkach i w wysokości wskazanej w § 39a Statutu.

W Banku nie został uchwalony regulamin Walnego Zgromadzenia.

12.2.2. Zarząd Banku

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

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

Zarząd jest odpowiedzialny za wprowadzenie ładu wewnętrznego w Banku oraz zapewnienie jego przestrzegania, a także za dokonywanie jego okresowej oceny i weryfikacji mających na celu dostosowanie ładu wewnętrznego w Banku do zmieniającej się sytuacji wewnętrznej i otoczenia Banku. Zarząd jest także odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz funkcjonowanie w Banku systemu zarządzania, w szczególności za świadome podejmowanie i realizację decyzji mających za przedmiot rozstrzyganie spraw istotnych dla funkcjonowania Banku, dokonywanie wyboru celów, sposobów i środków działania, w tym za organizację Banku i jego działalności, kierowanie bieżącą działalnością, planowanie oraz kontrolę osiągniętych efektów.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2023 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 roku.

Skład Zarządu Banku w I połowie 2023 roku:

W dniu 22 sierpnia 2022 roku, ze skutkiem na koniec dnia 30 listopada 2022 roku Pan Tomasz Mikoda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 30 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej – Pana Rafała Baranowskiego, do wykonywania czynności Członka Zarządu z kompetencjami przewidzianymi dla Prezesa Zarządu. Delegacja była skuteczna od dnia 1 grudnia 2022 roku. Wobec powyższego od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 10 stycznia 2023 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Rafał Baranowski	Delegowany Członek Rady Nadzorczej z kompetencjami przewidzianymi dla Prezesa Zarządu
Pani Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu
Pan Bartosz Węsierski	Członek Zarządu

W dniu 4 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Piotra Pawliczaka w skład Zarządu Banku powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu, a po wyrażeniu zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego funkcję Prezesa Zarządu Banku. Powołanie było skuteczne od dnia 11 stycznia 2023 roku. Z chwilą z objęcia mandatu Wiceprezesa Zarządu Banku przez Pana Piotra Pawliczaka, wygasła delegacja Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Baranowskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Banku. Wobec powyższego od dnia 11 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku Zarząd Banku działa w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Piotr Pawliczak	Wiceprezes Zarządu
Pani Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu
Pan Bartosz Węsierski	Członek Zarządu

W dniu 26 kwietnia 2023 roku ze skutkiem na koniec dnia 31 lipca 2023 roku Pan Bartosz Węsierski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku .

W dniu 24 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Roberta Dołęgę ze skutkiem na dzień 1 sierpnia 2023 r.

Podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku jest następujący:

› Wiceprezes Zarządu - Pan Piotr Pawliczak

Koordynuje prace Członków Zarządu Banku i nadzoruje Obszar Prezesa Zarządu obejmujący następujące zakresy działalności Banku: audyt wewnętrzny, zgodność, obsługa prawna, strategia i organizacja Banku, IT, bezpieczeństwo, rozliczenia, ochrona danych osobowych, informacja zarządcza oraz zasoby ludzkie.

› Członek Zarządu - Pani Agnieszka Domaradzka

Nadzoruje działalność Obszaru Ryzyka obejmującego następujące zakresy działalności Banku: procesy kredytowe, walidacja modeli, ustalanie bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości, kontrola i zarządzanie ryzykami.

› Członek Zarządu Banku - Pan Bartosz Węsierski

Nadzoruje działalność Obszaru Operacji i Finansów obejmującego następujące zakresy działalności: emisje i zarządzanie aktywami i pasywami, rachunkowość, operacje i sprzedaż produktów kredytowych.

Wynagrodzenie Zarządu

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały.

Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.

W Banku obowiązują postanowienia uchwały NWZ o dostosowaniu wynagrodzenia członków zarządu do wymogów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Podstawowym dokumentem regulującym funkcjonowanie Zarządu jest Statut Banku, w którym określono:

- › rolę Zarządu jako organu prowadzącego sprawy Banku i reprezentującego go na zewnątrz, ze szczególnym uwzględnieniem funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
- › zasady kształtowania składu Zarządu oraz powoływania Członków Zarządu, w szczególności z uwzględnieniem przepisów prawa odnoszących się do osób pełniących funkcje zarządcze w spółkach z udziałem Skarbu Państwa,
- › wymogi stawiane Członkom Zarządu Banku,
- › kompetencje Zarządu do prowadzenia spraw Banku,
- › zasady podejmowania uchwał Zarządu,
- › zasady reprezentacji Banku.

Zarząd Banku działa ponadto w oparciu o Regulamin Zarządu Banku, który jest uchwalany przez Radę Nadzorczą Banku z uwzględnieniem aktualnie obowiązujących wymogów regulacyjnych, w tym także wymogów określonych w Rekomendacji Z wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Regulamin Zarządu podlega dostosowywaniu do bieżącej sytuacji Banku oraz potrzeb operacyjnych, przy czym ostatnia nowelizacja Regulaminu została dokonana w lipcu 2023 roku.

Zarząd ocenia, że Regulamin zawiera adekwatne regulacje dotyczące jego bieżącej działalności, które pozwalają na sprawne podejmowanie niezbędnych czynności oraz prowadzenie spraw Banku, nie zawiera postanowień niejasnych lub budzących wątpliwości interpretacyjne, które mogłyby negatywnie wpływać na przejrzystość procesów zarządczych w Banku. Regulamin Zarządu umożliwia podejmowanie uchwał także w trybie obiegowym oraz z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

Regulacje wewnętrzne Banku, w szczególności przyjęte polityki, regulaminy i instrukcje służbowe, uwzględniają rolę Zarządu i jego poszczególnych Członków w bieżącym funkcjonowaniu Banku i zapewniają możliwość sprawowania nadzoru na procesami zachodzącymi w Banku.

12.2.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzaniem i zapewnianiem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej, w tym corocznej oceny adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza Banku monitoruje skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w oparciu o informacje uzyskane od Zespołu ds. Zgodności, Zespołu Audytu i Zarządu Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy, m.in.: zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji, wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia

na zbycie akcji, wyrażanie opinii w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, a także w sprawach zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami w stosunku do członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku niezależnie od wartości takiej transakcji.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powinni posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania Banku wynikające z:

- › wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- › doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- › umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.

Członek Rady Nadzorczej musi spełniać wymogi określone w art. 19 ust. 1-3 i 5 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym i uzyskać pozytywną opinię Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa, który uważa się za spełniony również w przypadku złożenia do Rady wniosku o wydanie opinii i niezajęcia stanowiska przez Radę w terminie 7 dni od dnia otrzymania wniosku.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 19 Zasad Ładu Korporacyjnego, członkowie Rady Nadzorczej Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękami należytego wykonywania obowiązków, dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Rady Nadzorczej (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Rady Nadzorczej (ocena kolektywna). Ocenę odpowiedności przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach wskazanych w przyjętej w Banku „Polityce doboru kandydatów do funkcji członka Zarządu oraz Funkcji Kluczowej oraz oceny odpowiedności proponowanych i powoływanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Funkcje Kluczowe w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”.

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

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków organu nadzoru Banku oraz uprawnienia członków organu nadzoru w I połowie 2023 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał na koniec grudnia 2022 roku.

Skład Rady Nadzorczej w I połowie 2023 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marcin Gadomski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Werochowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Piotr Zborowski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Mielcarz	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

Przy czym, w dniu 30 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej – Pana Rafała

Baranowskiego, do wykonywania czynności Członka Zarządu z kompetencjami przewidzianymi dla Prezesa Zarządu. Delegacja była skuteczna od dnia 1 grudnia 2022 roku do chwili objęcia mandatu Wiceprezesa Zarządu Banku przez Pana Piotra Pawliczaka, którego powołanie było skuteczne z dniem 11 stycznia 2023 r. W tym czasie Pan Rafał Baranowski nie wykonywał czynności Członka Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem Niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

12.2.4. Komitet Audytu

Komitet Audytu powoływany jest przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu i wspiera ją w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych. Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, w tym rachunkowości i badania sprawozdań finansowych banków, co potwierdza przebieg ich kariery zawodowej, naukowej i dotychczas pełnione funkcje. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodnicząca, jest niezależna od Banku. Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są Pani Profesor Janina Harasim oraz Pan Profesor Paweł Mielcarz.

Komitet Audytu w I połowie 2023 roku odbył 2 posiedzenia.

Od dnia 1 stycznia do dnia 11 stycznia 2023 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Przewodnicząca Komitetu Audytu	✓
Pan Paweł Mielcarz	Członek Komitetu Audytu	✓
Pan Paweł Opolski	Członek Komitetu Audytu	

W związku z wygaśnięciem delegacji Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Baranowskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Banku z chwilą z objęcia mandatu Wiceprezesa Zarządu Banku przez Pana Piotra Pawliczaka, powołanego do Zarządu ze skutkiem na dzień 11 stycznia 2023 roku, został on wybrany ponownie w skład Komitetu Audytu przy jednoczesnym odwołaniu ze składu Pana Pawła Opolskiego, ze skutkiem na dzień 11 stycznia 2023 roku. W związku z tym, na dzień 30 czerwca 2023 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Przewodnicząca Komitetu Audytu	✓
Pan Paweł Mielcarz	Członek Komitetu Audytu	✓
Pan Rafał Baranowski	Członek Komitetu Audytu	

12.3. Informacje dodatkowe w zakresie działalności

12.3.1. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku w I półroczu 2023 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 roku i przedstawiają się następująco:

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

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

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z:

- › wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- › doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- › umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji; indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.

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

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna mieć obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata i mogą być odwołani w każdym czasie. Zarząd reprezentuje Bank na zewnątrz oraz kieruje jego działalnością. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące prowadzenie spraw Banku, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych oraz rocznych planów finansowych. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

W Statucie Banku znajdują się postanowienia w zakresie wymogów dotyczących powoływania Członków Zarządu oraz ustalania ich wynagrodzenia związane z realizacją obowiązków określonych w art. 17 - 20, art. 22 i art. 23 Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym („Ustawa o zarządzaniu mieniem państwowym”). Zgodnie z aktualnym brzmieniem Statutu, Członkowie Zarządu są powoływani po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących wymogów, które powinni spełniać Członkowie Zarządu, Członkiem Zarządu może być osoba, która:

- › posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
- › posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
- › posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,

- › spełnia inne niż wymienione w tirecie od 1 do 3 powyżej wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- › pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
- › wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
- › jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
- › pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
- › jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności Banku.

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały, zaś jego wysokość określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.

Do kompetencji Zarządu Banku należy w szczególności:

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

Ponadto Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa.

12.3.2. Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Ponadto zmiana Statutu Banku wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

12.3.3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zwiększeniu.

Od dnia 26.10.2022 roku kapitał zakładowy Banku wynosi 423 000 000,00 PLN i dzieli się na 4 230 akcji zwykłych imiennych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I”, „J” i „K” o wartości nominalnej 100 000 PLN każda. Kapitał zakładowy Banku został opłacony w całości. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Skład Akcjonariatu Banku na dzień 31 grudnia 2022 roku był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Akcje			Głosy na WZA
	Liczba	%	Liczba	%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	4 230	100	4 230	100

12.3.4. Posiadacze uprawnień kontrolnych

Jedyny Akcjonariusz Banku nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych poza uprawnieniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

12.3.5. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu

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

12.3.6. Ograniczenia do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

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

13. Dodatkowe informacje

13.1. Inne zobowiązania

13.1.1. Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 355 847 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 315 837 tys. zł. Część wspomnianych wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów jest zaewidencjonowana w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Bank jest stroną pozwaną w 293 postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 178 748 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku przeciwko Bankowi toczyło się 284 spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 169 860 tys. zł (na dzień 31.12.2022 roku liczba spraw wynosiła 227, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 115 163 tys. zł).

W odniesieniu do powyższych pozwów Bank dokonał oszacowania rezerwy wg stanu na 30 czerwca 2023 roku w łącznej kwocie 107 112 tys. zł dla spraw dot. kredytów udzielonych konsumentom (na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwa wynosiła 98 823 tys. zł) oraz utworzył rezerwę wg stanu na 30 czerwca 2023 roku w łącznej kwocie 17 946 tys. zł dla spraw dot. kredytów udzielonych klientom komercyjnym (na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwa wynosiła 16 022 tys. zł).

Szczegółowe informacje dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w nocie „Zarządzanie ryzykiem finansowym - Ryzyko kredytowe” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

13.1.2. Udzielone zobowiązania warunkowe

Bank nie posiada zobowiązań do udzielenia kredytów.

13.1.3. Udzielone gwarancje, poręczenia

Bank nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

13.1.4. Umowy wsparcia

W I półroczu 2023 roku Bank nie otrzymał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

13.1.5. Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022
Finansowe, w tym:	783 613	919 435
od podmiotów finansowych	783 613	919 435
Gwarancyjne i poręczeniowe, w tym	1 532 997	2 554 552
od podmiotów finansowych	1 532 997	2 554 552
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania	2 316 610	3 473 987

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i poręczeniowe według rodzaju przedstawia poniższa tabela:

(tys. zł)

	30.06.2023	31.12.2022
Gwarancje pokrycia straty kredytowej	232 713	254 253
Linia poręczeń obligacji	1 300 000	1 300 000
Gwarancje objęcia emisji obligacji	0	1 000 000
Gwarancje spłaty zobowiązań z tytułu najmu powierzchni biurowej	284	299
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	1 532 997	2 554 552

13.2. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

W dniu 24 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Roberta Dołęgę ze skutkiem na dzień 1 sierpnia 2023 roku.

14. Oświadczenia Zarządu

14.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Banku prezentuje sprawozdanie Zarządu z działalności Banku za I półrocze 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis istotnych ryzyk i zagrożeń.

14.2. Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Banku oświadcza, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

PODPISY

Data	Imię i nazwisko	Funkcja/Stanowisko	Podpis
28.07.2023	Piotr Pawliczak	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2023	Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2023	Bartosz Węsierski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym