



Sprawozdanie Zarządu z działalności Pekao Banku Hipotecznego S.A.

w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 roku
do 31 grudnia 2019 roku



21 lutego 2020 roku

Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	OD 01.01.2019 DO 12.31.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
Wynik z tytułu odsetek	31 563	29 242
Wynik z tytułu prowizji i opłat	693	178
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	5 273	2 074
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	23	1 241
Pozostałe przychody operacyjne	574	191
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-53 432	-8 651
Ogólne koszty administracyjne	-23 894	-20 504
Pozostałe koszty operacyjne	-3 881	-333
Wynik na działalności operacyjnej	-43 081	3 438
Strata/Zysk przed opodatkowaniem	-43 081	3 438
Podatek dochodowy	5 379	-884
Strata/Zysk za okres	-37 702	2 554
Strata/Zysk podstawowy/rozwodniony na jedną akcję	-16,91	1,15
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	-13,41%	0,80%
Zwrot z aktywów (ROA)	-1,50%	0,12%
Marża dochodowa	1,30%	1,21%
Koszty / dochody (*)	62,22%	59,29%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH		
Suma bilansowa	2 546 926	2 414 484
Kredyty udzielone klientom	2 365 342	2 234 843
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 777 854	1 829 927
Zobowiązania wobec banków	458 294	244 413
Kapitał własny	281 045	318 288
Kapitał zakładowy	223 000	223 000
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
Kredyty udzielone klientom / suma bilansowa	92,87%	92,56%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych / suma bilansowa	69,80%	75,79%
Kapitały / suma bilansowa	11,03%	13,18%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	15,52%	18,50%
Wartość księgową na jedną akcję	126	143
ZATRUDNIENIE		
Liczba zatrudnionych (etaty)	93,025	94,85
Liczba zatrudnionych (osoby)	97	98

(*) Wskaźnik Koszty/Dochody wyliczony jest jako iloraz sumy ogólnych kosztów administracyjnych do sumy wyniku odsetkowego i nie odsetkowego netto. Wskaźnik nie uwzględnia kosztów BFG.

Spis treści

Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.....	2
1. Podstawowe dane.....	4
2. Zewnętrzne warunki działania.....	5
2.1. Wzrost gospodarczy	5
2.2. Czynniki kształtujące wzrost gospodarczy	6
2.3. Sektor bankowy	7
2.4. Rynek kredytów mieszkaniowych	8
2.5. Rynek listów zastawnych	9
3. Otoczenie prawno-regulacyjne	11
4. Działalność Banku w 2019 roku.....	13
4.1. Podsumowanie	13
4.2. Działalność kredytowa	14
4.3. Działalność emisyjna	15
4.4. Kluczowe projekty.....	16
5. Wyniki Banku za 2019 rok	17
5.1. Czynniki mające wpływ na wynik finansowy	17
5.2. Podsumowanie wyniku finansowego	17
5.3. Ocena wiarygodności finansowej.....	17
6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe za 2019 rok	19
6.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	19
6.2. Aktywa	20
6.3. Pasywa	20
6.4. Rachunek zysków i strat	21
7. Kierunki rozwoju Banku	24
7.1. Czynniki mające wpływ na działalność Banku	24
7.2. Misja i wizja.....	24
8. Ryzyka związane z działalnością Banku.....	26
8.1. Zarządzanie ryzykami	31
9. Organizacja i struktura Banku	32
9.1. System Kontroli Wewnętrznej.....	32
9.2. Zasady i polityki obowiązujące w Banku.....	33
10. Informacje dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń	36
10.1. Systemy motywacyjne	36
11. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy	38
11.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	38
11.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych.....	38
12. Dodatkowe informacje	41
12.1. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej.....	41
12.2. Inne zobowiązania	41
13. Oświadczenia Zarządu	43
13.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	43
13.2. Podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego.....	43
14. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w 2019 roku.....	46

1. Podstawowe dane

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) w drodze Uchwały nr 244/KNB/99 uzyskał zezwolenie KNF na zmianę statutu umożliwiającą przekształcenie dotychczasowego banku uniwersalnego w specjalistyczny bank hipoteczny pod firmą HypoVereinsbank Bank Hipoteczny S.A. 31 lipca 2008 roku Sąd Gospodarczy w Warszawie dokonał wpisu do KRS aktualnej firmy Banku.

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. Ponadto Bank udziela kredytów hipotecznych w oparciu o Ustawę o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami z dnia 23 marca 2017 roku.

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 grudnia 2019 roku wynosił 93,025 etatów, przy czym średnie zatrudnienie w 2019 roku wyniosło 95,533 etatów.

Jedynym akcjonariuszem Banku jest Bank Pekao S.A. („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 Pekao.

Osiągnięte przez Bank wyniki w 2019 roku zostały opisane w rozdziale 6. *Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe za 2019 rok.*

2. Zewnętrzne warunki działania

2.1. Wzrost gospodarczy

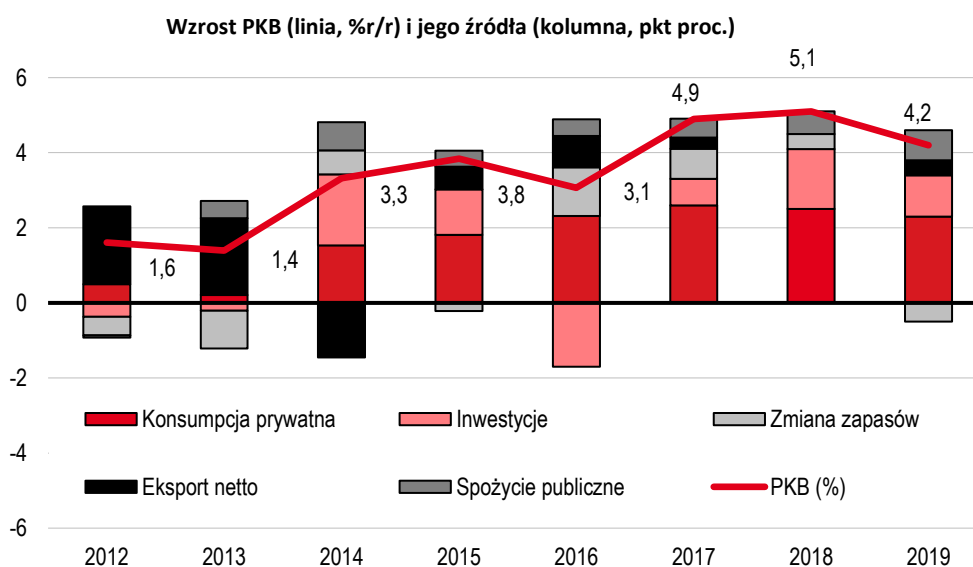
W 2019 roku tempo wzrostu gospodarczego spowolniło do 4,2% z 5,1% odnotowanych w roku 2018. Popyt krajowy zwiększył się o 3,9%, a pozytywny wkład wymiany handlowej z zagranicą do wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) wyniósł 0,4 punktu procentowego.

Głównymi czynnikami kształtującym tempo wzrostu gospodarczego w 2019 roku były:

- › wysoki poziom wydatków gospodarstw domowych na dobra i usługi konsumpcyjne (spożycie) w konsekwencji rosnących dochodów z pracy oraz wyższych transferów społecznych związanych między innymi z rozszerzeniem programu Rodzina 500+ na pierwsze dziecko w rodzinie,
- › spowolnienie tempa inwestycji do 6,2% z 8,9% w porównaniu do 2018 roku za sprawą wolniejszego wzrostu inwestycji publicznych,
- › zmiana stanu zapasów obniżyła tempo wzrostu PKB w 2019 roku o ok. 0,5 punktu procentowego.

W 2020 roku oczekiwany jest dalszy spadek tempa wzrostu PKB do ok. 3,4%. Popyt krajowy będzie nadal wspierany przez dynamiczny wzrost spożycia gospodarstw domowych wynikający między innymi z dalszego tempa wzrostu dochodów z pracy oraz obniżki podatków dochodowych od osób fizycznych.

Jednocześnie spodziewane jest dalsze wyhamowanie tempa wzrostu inwestycji, typowe dla fazy spowolnienia cyklu koniunkturalnego. Wolniejszy wzrost gospodarczy na głównych rynkach eksportowych przełoży się na wolniejszy wzrost eksportu.



Źródło: Opracowanie Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A.

2.2. Czynniki kształtujące wzrost gospodarczy

Inflacja i polityka pieniężna

Średni poziom inflacji cen konsumenta przyspieszył w 2019 roku do 2,3%, w porównaniu do 1,6% w 2018 roku.¹

Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych na koniec 2019 roku kształtował się powyżej celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) ustalonego na 2,5%. Największy wpływ na wzrost cen w 2019 roku miały wyższe ceny żywności i napojów bezalkoholowych czemu sprzyjał szybki wzrost cen usług.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian przez cały 2019 rok. Stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,50%.

Polityka fiskalna

Z projektu ustawy budżetowej na 2020 r. wynika, że w 2019 roku deficyt budżetu państwa szacowany jest na 14,4 mld zł. W ustawie budżetowej na 2019 r. limit deficytu ustalono na 28,5 mld zł. Ministerstwo Finansów szacuje, że:

- › niższa od planowanej skala nierównowagi fiskalnej to przede wszystkim zasługa wyższych od zakładanych dochodów, które w 2019 r. wyniosły 401,8 mld zł (103,6% rocznego planu) i były 21,8 mld zł (5,7%) wyższe niż w 2018 roku, a wydatki budżetowe szacowane są na 416,2 mld zł (100% rocznego planu), co daje wzrost o 25,7 mld zł (6,6%) względem 2018 roku,
- › wyższy od zakładanego poziom dochodów podatkowych to przede wszystkim efekt wyraźnego wzrostu dochodów z podatków bezpośrednich, na które złożyły się o ok. 5,5 mld zł wyższe od planowanych wpływy z podatku od osób fizycznych (PIT) oraz o ok. 2,4 mld zł wyższe od planu dochody z podatku od towarów i usług (VAT) .

Ponadto odnotowano wyższy poziom dochodów niepodatkowych (o ok. 6 mld zł) za sprawą wyższych od zakładanych wpływów ze sprzedaży praw do emisji dwutlenku węgla (CO₂).

Projekt ustawy budżetowej na 2020 r. zakłada, że dochody i wydatki budżetowe wyniosą 435,3 mld zł. Tym samym po raz pierwszy od rozpoczęcia transformacji gospodarczej budżet państwa będzie zrównoważony. Projekt zakłada wzrost PKB na poziomie 3,7% i średnioroczną inflację CPI na poziomie 2,5%. Rząd szacuje, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) zgodny z metodologią Unii Europejskiej (ESA2010) w 2020 roku wyniesie 1,2% PKB, a po wyeliminowaniu czynników o charakterze jednorazowym (dochody z opłaty przekształceniowej, dodatkowe wpływy ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂) wyniesie 2,2% PKB.

Ministerstwo Finansów ocenia, że na koniec 2019 roku Państwowy Dług Publiczny w relacji do PKB obniżył się do 44,4% z 46,5% na koniec 2018 roku. Strategia zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2020-2023 zakłada, że na koniec 2020 roku Państwowy Dług Publiczny wyniesie 43,8% PKB.

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w polskim sektorze przedsiębiorstw wyniosło w listopadzie 2019 roku 6 395 tys. osób, tj. o 162 tys. więcej niż w grudniu 2018 roku. Wzrost zatrudnienia w 2019 roku był kontynuacją długotrwałej tendencji trwającej od połowy 2013 roku, przy czym zanotowała ona dalsze spowolnienie. W 2019 roku odnotowano dalszy ciąg tendencji spadkowej stopy

¹ Wg danych GUS

bezrobocia, która w listopadzie 2019 roku wyniosła 5,1% wobec 5,8% w grudniu 2018 roku.

W 2019 roku zaobserwowano lekkie spowolnienie dynamiki płac w polskim sektorze przedsiębiorstw. Przeciętne wynagrodzenie w tym sektorze w okresie styczeń-listopad 2019 roku wzrosło o 6,6% wobec wzrostu o 7,1% w poprzednim roku. W efekcie fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw wzrósł w okresie styczeń-listopad 2019 roku w ujęciu nominalnym o 9,6% wobec wzrostu o 10,8% w 2018 roku, co po uwzględnieniu inflacji przełożyło się na wzrost w ujęciu realnym o 7,2% wobec 9,0% w 2018 roku.

2.3. Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w okresie styczeń-październik 2019 r. sektor wypracował zagregowany zysk netto w wysokości 13,2 mld zł, co oznaczało wzrost o 3,6% r/r. Wciąż głównym kanałem poprawy pozostaje wynik odsetkowy banków (+7,4% r/r), przede wszystkim w związku z utrzymującą się wysoką aktywnością kredytową segmentu detalicznego, wzrósł także wynik z tytułu opłat i prowizji (+2,7% r/r) oraz pozostałe przychody operacyjne (+9,1% r/r). Mimo presji, sektor utrzymał dyscyplinę kosztową – koszty operacyjne przyrosły w omawianym okresie o 0,4% r/r (w tym koszty pracownicze o 1,1% r/r). Z kolei silny wzrost, o 12% r/r, odnotowały koszty ryzyka.

Zgodnie z danymi KNF aktywa sektora bankowego na koniec października 2019 roku wzrosły o 5,9% r/r. Dynamika była nieznacznie niższa niż w tym samym momencie rok wcześniej (po październiku 2018 r. wynosiła 6,7% r/r).

Depozyty sektora niefinansowego przyrosły o 10,0% r/r (wobec wzrostu o 7,5% r/r na koniec października 2018 roku), natomiast należności o 4,9% r/r (wobec wzrostu o 5,3% r/r po październiku 2018 roku).

Według danych NBP w zakresie głównych kategorii depozytów² na koniec listopada 2019 roku odnotowano następujące trendy:

- › wzrost o 10,3% r/r wolumenu depozytów gospodarstw domowych (wobec +9,3% r/r po listopadzie 2018 r.) - dynamika w tym obszarze niezmiennie utrzymuje się na wysokim poziomie, przede wszystkim dzięki dobrej sytuacji materialnej gospodarstw domowych (korzystny rynek pracy i transfery socjalne) i niskiej atrakcyjności rynku kapitałowego jako lokaty kapitału
- › wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw o 9,2% r/r, co oznaczało wyraźną poprawę dynamiki z +4,7% r/r po listopadzie 2018 r., co ma to związek z dobrą sytuacją finansową firm przy korzystnym otoczeniu gospodarczym (wysokie obroty, w tym dzięki mocnemu popytowi wewnętrznemu)
- › wzrost pozostałych depozytów o 4,9% r/r, wobec wzrostu o 6,7% r/r po listopadzie 2018 roku.

Na koniec listopada 2019 roku depozyty gospodarstw domowych stanowiły 67,1% wszystkich depozytów (66,8% na koniec listopada 2018 roku), depozyty przedsiębiorstw 22,7% (22,8% na koniec listopada 2018 roku), a pozostałe depozyty 10,1% (10,6% na koniec listopada 2018 roku). Około 2/3 wszystkich depozytów stanowiły depozyty bieżące.

W zakresie głównych kategorii należności³ na koniec listopada 2019 roku odnotowano następujące trendy:

- › Wzrost w ujęciu rocznym o 6,3% wolumenu należności od gospodarstw domowych. Tempo było zbliżone do tego odnotowanego rok wcześniej (+6,6% r/r). Dzięki optymizmowi konsumentów, wciąż wysoką dynamikę prezentują przede wszystkim kredyty konsumpcyjne i złotowe kredyty hipoteczne (w tym drugim przypadku wpływ ma też wzrost

² Z wyłączeniem instytucji rządowych szczebla centralnego.

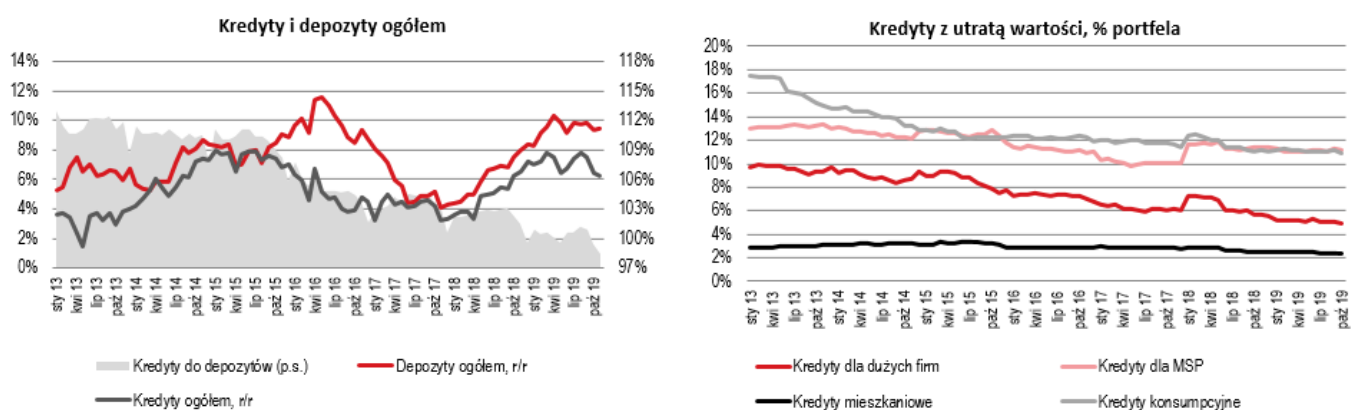
³ Z wyłączeniem instytucji rządowych szczebla centralnego. Należności uwzględniają dłużne papiery wartościowe.

cen mieszkań i idące za tym wyższe wartości nominalne zaciąganych kredytów). Ogólną dynamikę kategorii obniża jednak systematycznie kurczący się portfel kredytów mieszkaniowych w walutach obcych.

- › Wzrost o 2,8% r/r należności w segmencie firm, wobec wzrostu o 5,7% r/r odnotowanego na koniec listopada 2018 roku. Mimo relatywnie korzystnego otoczenia gospodarczego, dynamika jest niska i w trendzie spadkowym – wciąż słaby jest przyrost kredytów zaciąganych na cele inwestycyjne, a po okresie dynamicznego wzrostu znacznie wyhamowało także tempo w przypadku kredytów bieżących.
- › Wzrost, o 15,7% r/r w przypadku pozostałych należności (wobec wzrostu o 8,4% na koniec listopada 2018 roku). Na koniec listopada 2019 roku należności od gospodarstw domowych stanowiły 58,3% całości portfela (na tym samym poziomie co przed rokiem), należności od przedsiębiorstw 29,9% (30,9% na koniec listopada 2018 roku), a pozostałe kredyty 11,9% (10,9% na koniec listopada 2018 roku).

W zakresie jakości portfela kredytowego w 2019 roku sektor generalnie odnotował poprawę, w szczególności:

- › wskaźnik NPL w zakresie kredytów dla firm na koniec października 2019 roku wyniósł 8,3% i spadł z poziomu 8,8% odnotowanego rok wcześniej. Większy spadek dotyczył firm dużych (spadek z 5,6% do 5,0%) niż małych i średnich (z 11,4% do 11,2%),
- › udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytów dla gospodarstw domowych osiągnął na koniec października 2019 r. poziom 5,9%, nieznacznie niższy niż po październiku 2018 r. (6,0%). Wskaźnik obniżył się zarówno w przypadku kredytów mieszkaniowych (z 2,5% do 2,4%), jak i konsumpcyjnych (z 11,1% do 10,9%).



Źródło: opracowanie własne Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A.

2.4. Rynek kredytów mieszkaniowych

Dane GUS za III kwartał 2019 roku, potwierdzają utrzymującą się dobrą koniunkturę w sektorze budownictwa mieszkaniowego. W tym okresie oddano do użytkowania 51 021 mieszkań i rozpoczęto budowę kolejnych 63 052 lokali, czyli więcej odpowiednio o 8,31% i 2,50% niż kwartał wcześniej.

W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2019 roku udzielono 169 628 kredytów mieszkaniowych na kwotę 46,9 mld zł, co stanowi odpowiednio 79,79% i 87,12% wyników całego roku 2018. W III kwartale 2019 roku przyrost czynnych umów o kredyt mieszkaniowy wyniósł 34,3 tysiąca sztuk czyli 1,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Na koniec września 2019 roku

liczba czynnych umów kredytowych przeznaczonych na cele mieszkaniowe wynosiła około 2,35 mln sztuk.⁴

Na koniec III kwartału 2019 r. całkowity stan zadłużenia polskich gospodarstw domowych z tytułu kredytów mieszkaniowych wyniósł 439,22 mld zł. W okresie od lipca do września 2019 roku łączna wartość zadłużenia wzrosła o 3,07% w odniesieniu do poprzedniego kwartału, czyli nominalnie o 13,07 mld zł.



Źródło: Raport Amron-Sarfin „Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości za III kw. 2019 r.

W porównaniu do krajów Unii Europejskiej, gdzie wartość łącznego salda kredytów mieszkaniowych w stosunku do produktu krajowego brutto wyrażonego w cenach rynkowych wyniosła na koniec III kwartału 2019 roku 46,4 %, Polski rynek kształtuje się około 20%. Wskazuje to na duży potencjał do dalszego rozwoju rynku kredytów mieszkaniowych.

2.5. Rynek listów zastawnych

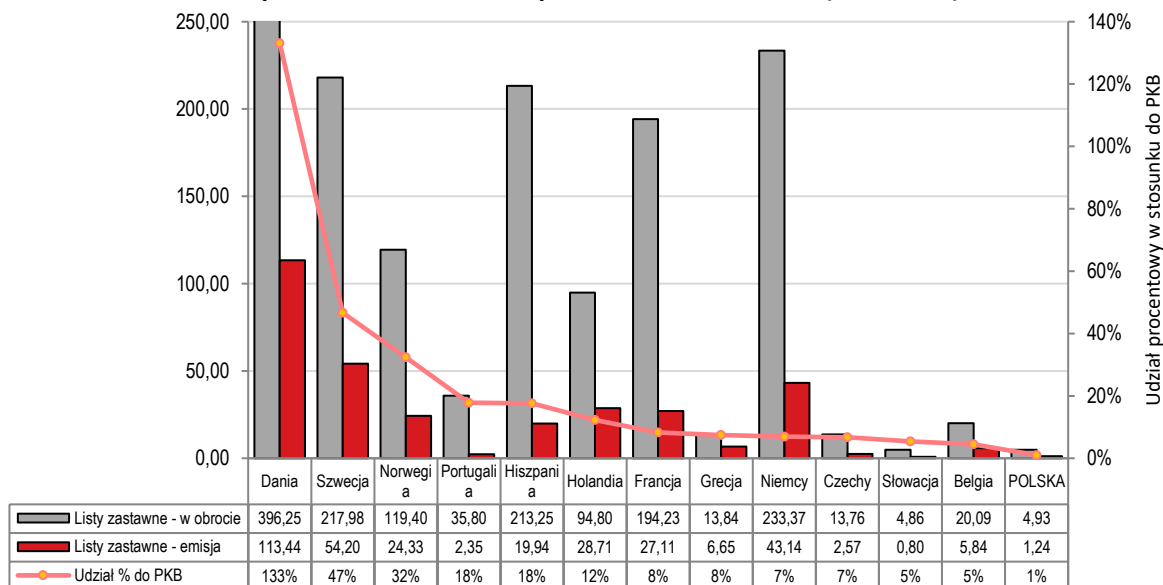
Działalność banków hipotecznych na rynku listów zastawnych pozwala na: wzmocnienie stabilności finansowania w ramach grupy kapitałowej, dywersyfikację źródeł finansowania w zakresie portfela detalicznych kredytów hipotecznych, lepsze dopasowanie terminowej struktury aktywów oraz pasywów w bilansie, a także obniżenie kosztów finansowania prowadzonej akcji kredytowej w części portfela kredytowego finansowanego innymi długoterminowymi instrumentami.

Na koniec grudnia 2019 roku łączna wartość wyemitowanych przez polskie banki hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie wyniosła 26,0 mld zł co oznacza wzrost o 4,8 mld zł względem stanu na 31 grudnia 2018 roku. Listy zastawne wyemitowane przez polskie banki stanowiły 5,9% wartości udzielonych przez banki kredytów mieszkaniowych.

Mimo wspomnianych korzyści wynikających z działalności banków hipotecznych, krajowy rynek listów zastawnych wciąż jest w fazie rozwoju i charakteryzuje się umiarkowaną płynnością. Wpływ na ten stan ma dość restrykcyjne otoczenie regulacyjne i mimo widocznego potencjału, finansowanie za pomocą listów zastawnych w Polsce nadal jest nieadekwatne do możliwości rynkowych. Wobec rozwiniętych gospodarek Europejskich, gdzie przeciętnie wynosi ono około 15% w odniesieniu do PKB, w tym wypadku w Polsce udział listów zastawnych zaledwie przekracza 1%.

⁴ Raport Amron-Sarfin „Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości za III kw. 2019 r.”

Listy zastawne w obrocie i wyemitowane w 2018 roku (w mld EUR)



Źródło: Hypostat raport wrzesień 2019 (stan na 12/2018 rok)

Z uwagi na brak zainteresowania inwestorów, na krajowym rynku listów zastawnych aktualnie panuje stagnacja, a większość aktualnych nowych emisji jest plasowanych na rynku europejskim. Dominują emisje publiczne, w Polsce na zmienną stopę procentową i zagraniczne na stopę stałą. Szansy na ożywienie polskiego rynku listów zastawnych można upatrywać w nowelizacji Rekomendacji S, która nakłada na banki konieczność wdrożenia kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, co może sprzyjać rozwojowi rynku listów w tym kierunku.

Na koniec 2019 roku na polskim rynku listów zastawnych działały cztery banki hipoteczne: mBank Hipoteczny, Pekao Bank Hipoteczny, PKO Bank Hipoteczny oraz ING Bank Hipoteczny, który rozpoczął działalność w I kw. 2019 roku.

3. Otoczenie prawno-regulacyjne

- **Bank odnotował wpływ wejścia w życie ustawy z dnia 17 stycznia 2019 roku o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw.** W wyniku wejścia w życie ww. Ustawy Bank zaprzestał:
 - › utrzymywania aktywów stanowiących pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych oraz przekazywania do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informacji o podstawie obliczania oraz o wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych w Banku,
 - › utrzymywania systemu wyliczania środków gwarantowanych w Banku oraz okresowego przeprowadzania testów tego systemu.

Zachodzące zmiany w przepisach prawa są analizowane i wdrażane zgodnie z przyjętymi standardami.

- **Obecnie jedną z ważniejszych jest kwestia walutowych kredytów hipotecznych.** W tym kontekście szczególnie istotne jest orzeczenie unijnego Trybunału Sprawiedliwości (TSUE) z 3 października 2019 r.
 - › W kwietniu 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie złożył wniosek do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE”) o wydanie orzeczenia prejudycjalnego odnośnie skutków ewentualnej abuzywności postanowień indywidualnej umowy kredytu indeksowanego do franka szwajcarskiego udzielonego przez jeden z banków.
 - › W dniu 3 października 2019 roku TSUE wydał orzeczenie dotyczące wyżej wymienionego wniosku. TSUE dokonał wykładni przepisów dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich na kanwie umowy kredytu indeksowanego do CHF. TSUE wskazał skutki uznania ewentualnej abuzywności klauzul przeliczeniowych przez sąd krajowy, nie badając jednocześnie w ogóle ewentualnej abuzywności postanowień umownych. TSUE nie przesądził, że w przypadku ustalenia przez sąd krajowy ewentualnej abuzywności automatycznie nastąpić powinno ustalenie przez sąd nieważności całej umowy. Ocena w tym zakresie pozostaje do rozstrzygnięcia przez sąd krajowy, przy czym TSUE nie wykluczył możliwości uzupełnienia luki powstałej w wyniku abuzywności klauzul przeliczeniowych za pomocą krajowych przepisów dyspozytywnych.
 - › Orzeczenie TSUE stanowi ogólne wytyczne dla polskich sądów, natomiast nie ma ono automatycznego zastosowania do wszystkich spraw związanych z kredytami waloryzowanymi walutą obcą, ani indeksowanymi do CHF, ani tym bardziej denominowanymi do CHF. Ostateczne rozstrzygnięcia podejmowane przez polskie sądy będą dokonywane na podstawie przepisów UE interpretowanych zgodnie z wyrokiem TSUE, mając na uwadze przepisy prawa krajowego i analizę indywidualnych okoliczności każdej sprawy.

- **W dniu 27 listopada 2019 r. uchwalona została Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2126 w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniająca dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UE.**
 - › Przedmiotowa dyrektywa kompleksowo reguluje ramy dla emisji obligacji zabezpieczonych (listów zastawnych) w Unii Europejskiej, wprowadzając szereg rozwiązań prawnych, które muszą być implementowane do krajowego porządku prawnego. Dyrektywa reguluje m.in. zasady kwalifikowania obligacji zabezpieczonych, zakres aktywów mogących stanowić podstawę emisji obligacji zabezpieczonych, wymogi dotyczące pokrycia i płynności, nadzór publiczny nad obligacjami zabezpieczonymi i zakres obowiązków informacyjnych emitentów. Państwa członkowskie powinny implementować dyrektywę do dnia 8 lipca 2021 r.

- **Ponadto w dniu 21 lipca 2019 r. zaczęły obowiązywać przepisy Rozporządzenia PE i Rady UE 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”).**
- › Rozporządzenie 2017/1129 zastąpiło dyrektywę prospektową i jest stosowane bezpośrednio, bez konieczności implementacji. Zgodnie z Rozporządzeniem 2017/1129, oferta publiczna oznacza „komunikat skierowany do odbiorców w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków, przedstawiający wystarczające informacje na temat warunków oferty i oferowanych papierów wartościowych, w celu umożliwienia inwestorowi podjęcia decyzji o nabyciu lub subskrypcji tych papierów wartościowych”.
- › Oznacza to, że każda oferta będzie mieć charakter emisji publicznej bez względu na liczbę adresatów, do których jest kierowana. Zgodnie ze stanowiskiem UKNF oferta kierowana do jednego inwestora nie będzie stanowiła oferty publicznej. Rozporządzenie 2017/1129 wskazuje ponadto w jakich przypadkach nie będzie konieczne publikowanie prospektu oraz przypadki, w których w związku z określonymi progami kwotowymi wpływów brutto w okresie ostatnich 12 miesięcy wystarczające będzie wyłącznie udostępnienie dokumentu informacyjnego. Rozporządzenie 2017/1129 przewiduje także nowe rodzaje prospektów: uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego dla emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub MTF, dokonujących częstych emisji czy uproszczonego prospektu dla przeprowadzania ofert wtórnych.
- › Wejście w życie Rozporządzenia 2017/1129 wiązało się z koniecznością dostosowania polskich przepisów m.in. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W dniu 30 listopada 2019 r. weszła w życie większość przepisów ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw, której głównym celem jest dostosowania polskiego porządku prawnego do przepisów rozporządzenia. Dodatkowo ustawa wprowadziła przepisy intertemporalne, zgodnie z którymi przy ustalaniu liczby osób do których kierowana jest oferta, nie uwzględnia się osób, do których kierowane były oferty publiczne dokonane przed dniem wejścia w życie Ustawy. Ponadto ustanowiono również nowe wyłączenia dotyczące obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego, które zostały wskazane w Oddziale 2a. Ustawy Dokumenty informacyjne obowiązujące wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w przypadkach, w których prospekt nie jest wymagany zgodnie z przepisami rozporządzenia 2017/1129. Do innych istotnych zmian należy zaliczyć chociażby wprowadzenie obowiązku uchwalania polityki wynagrodzeń dla członków zarządów i rady nadzorczej przez walne zgromadzenie, podniesienie progu wykupu przymusowego z 90% do 95%, obowiązek posiadania przez spółki procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz procedur i standardów etycznych, umożliwienie emitentom łatwiejszej identyfikacji akcjonariuszy posiadających niewielkie ilości akcji.

4. Działalność Banku w 2019 roku

4.1. Podsumowanie

W lutym 2019 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła nową Strategię Banku na lata 2019 – 2021. W ramach realizacji tej strategii Bank skupiał się na działaniach zmierzających do poprawy efektywności procesów wewnętrznych oraz przygotowaniu infrastruktury i procedur umożliwiających przenoszenie portfela detalicznych kredytów hipotecznych od podmiotu dominującego.

Bank wdrożył nową metodykę szacowania odpisów aktualizujących dla koszyka 3 w tym dokonał rewaluacji wartości zabezpieczeń największych ekspozycji kredytowych dla tego koszyka. Dodatkowo utworzył rezerwę na ryzyko prawne związane z posiadaniem portfela kredytów denominowanych w CHF. Zdarzenia te miały charakter jednorazowy, ale istotnie wpłynęły na wynik finansowy Banku, który zakończył 2019 rok stratą netto w wysokości 37 702 tys. zł. Zarząd planuje pokrycie straty z kapitału zapasowego.

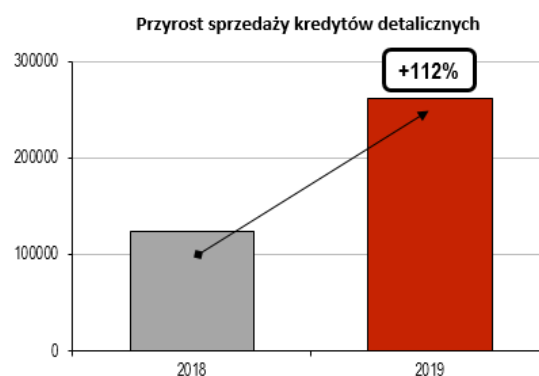
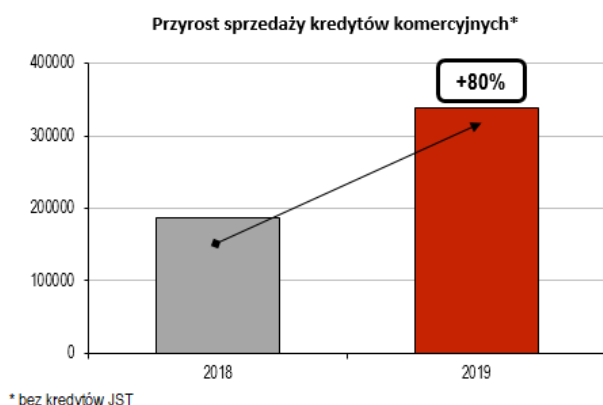
Negatywny wynik obniżył wskaźniki kapitałowe pozostawiając je na bezpiecznych poziomach, powyżej wartości regulacyjnych. Po uwzględnieniu odpisów, łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) oraz Tier 1 na koniec 2019 wynosił 15,52%.

Zdarzenie to nie ma wpływu na realizację przyjętej Strategii Banku. Kontynuacja działalności skupiać się będzie na finalizacji projektu przenoszenia wierzytelności hipotecznych.

Działalność kredytowa Banku w 2019 roku była skoncentrowana na obszarze finansowania potrzeb mieszkaniowych klientów indywidualnych (kredyty detaliczne) oraz na współpracy z Bankiem Pekao w zakresie nabywania (od Banku Pekao) części wierzytelności zabezpieczonych nieruchomościami komercyjnymi (kredyty komercyjne).

Działalność emisyjna Banku koncentrowała się na krajowym rynku listów zastawnych. Więcej informacji o działalności Banku na rynku listów zastawnych znajduje się w sekcji 4.3 *Działalność emisyjna*.

Przebudowa procesów wewnętrznych przyczyniła się do poprawy wyników sprzedażowych r/r o 112% w przypadku kredytów detalicznych oraz o 80% dla wierzytelności komercyjnych. Sprzedaż kredytów detalicznych w 100% była zrealizowana przez zewnętrzną sieć sprzedaży (Partnerzy kredytowi).



Pomimo znaczących wolumenów nowych uruchomień (598 574 tys. zł) z uwagi na duży odsetek (43%) wcześniejszych spłat kredytów komercyjnych w stosunku do uruchomień, portfel Banku przyszedł o 8% r/r. Pozostałe wyniki z działalności kredytowej znajdują się w sekcji 4.2 *Działalność Kredytowa*.

W ramach przygotowania infrastruktury i procedur niezbędnych do przeprowadzenia transferu portfela kredytów detalicznych, 22 lutego 2019 roku uruchomiony został wspólny projekt poolingowy Pekao Banku Hipotecznego i Banku Pekao. Prace związane z realizacją projektu mają zakończyć się w I połowie 2020 roku, aby w II połowie 2020 roku zrealizować pierwszy transfer portfela kredytów detalicznych.

W 2019 roku Bank skupiał się także, na wdrożeniu nowych rozwiązań zmierzających do optymalizacji procesów sprzedażowych. W IV kwartale 2019 roku, we współpracy z kluczowym partnerem kredytowym, uruchomiona została pilotażowo platforma sprzedaży w kanale elektronicznym.

Dodatkowo w połowie 2019 roku Bank uruchomił nowy serwis internetowy, który w przejrzysty sposób ma wspierać komunikację z Klientami między innymi w ramach procesów poolingu.

Więcej informacji na temat prowadzonych projektów znajduje się w sekcji 4.4 *Kluczowe projekty*.

4.2. Działalność kredytowa

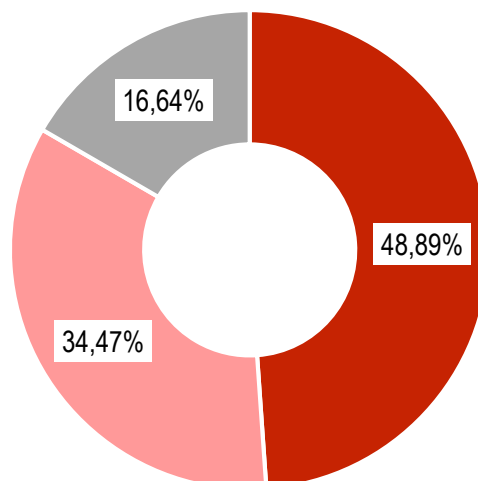
Wartość netto portfela kredytowego była na koniec IV kwartału 2019 roku wyższa o 130 499 tys. zł w porównaniu do tego samego okresu 2018 roku.

Nowo uruchomione kredyty w 2019 roku, pod względem wartości wolumenu, przeznaczone były w 56,39% na finansowanie nieruchomości komercyjnych, zaś pozostałe 43,61% na finansowanie potrzeb mieszkaniowych.

Po IV kwartale 2019 roku Bank osiągnął przychód narastająco w wysokości 38 126 tys. zł, tj. o 15,79% wyższy niż w adekwatnym okresie 2018 roku.

Struktura portfela kredytowego Banku na koniec IV kw. 2019

- należności od klientów indywidualnych (z czego 23,48% w walutach obcych)
- należności od przedsiębiorców (z czego 83,89% w walutach obcych)
- należności od JST (w 100% kredyty złotowe)



■ Stosowane w 2019 roku stawki oprocentowania dla kredytów hipotecznych

Stawka referencyjna	Przeciętna wartość stopy procentowej
WIBOR 3M	1,72%
WIBOR 6M	1,79%
EURIBOR 3M	-0,3910%
EURIBOR 6M	-0,3621%
LIBOR-CHF 3M	-0,7377%
LIBOR-CHF 6M	-0,6847%

4.3. Działalność emisyjna

Na koniec 2019 roku, wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych wyniosła 1 478 551 tys. zł w tym 85 028 tys. euro (w walucie oryginalnej), podczas gdy poziom współczynnika relacji wolumenu listów zastawnych do wolumenu portfela kredytowego ukształtował się na poziomie 67,6%.

Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 9,39%, od 1 roku do 3 lat 52,80%, od 3 lat do 5 lat 26,38% a od 5 lat do 10 lat 11,43% wartości bilansowej ogółem.

WARTOŚĆ BILANSOWA (TYS.)	I KW. 2018	II KW. 2018	III KW. 2018	IV KW. 2018	I KW. 2019	II KW. 2019	III KW. 2019	IV KW. 2019
EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH (W PLN)	847 943	849 999	1 198 065	1 200 278	1 143 691	1 135 500	1 124 384	1 116 459
EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH (W EUR)	76 501	76 623	76 539	76 659	64 548	85 029	84 906	85 028

- › W I kwartale 2019 roku zapadły emisje listów zastawnych na kwotę 12,00 mln EUR i na kwotę 45,2 mln PLN oraz zamortyzowała się część publicznych listów zastawnych o kwotę 9,63 mln PLN zł.
- › Z kolei w II kwartale 2019 roku zapadły emisje na kwoty 25,00 mln EUR oraz 4,5 mln EUR oraz wyemitowane zostały listy zastawne na kwotę 50,00 mln EUR. Ponadto zamortyzowała się kwota publicznych listów zastawnych w wysokości 9,63 mln PLN.
- › W III oraz w IV kwartale zamortyzowały się kwoty publicznych listów zastawnych w kwocie dwa razy po 9,63 mln PLN.

We wrześniu 2019 r. Bank przeprowadził dwie emisje obligacji o wartości 150 mln zł każda. Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji Emitenta do kwoty 1 mld zł. Celem emisji była dywersyfikacja źródeł finansowania.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 2 906 170 tys. zł, natomiast wartość nominalna wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie oraz obligacji skarbowych w wysokości dopuszczalnej jako zabezpieczenie zastępcze, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 1 648 031 tys. zł.

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., są wystandaryzowane zgodnie z konwencją przyjętą przez organizację zrzeszającą emitentów listów zastawnych The Covered Bond Label, który ma na celu zarówno poprawę transparentności dla prowadzonego rejestru listów zastawnych, jaki i promowanie emitowanych przez Bank listów zastawnych wśród inwestorów zagranicznych.

Dane Banku na stronie The Covered Bond Label znajdują się pod adresem: <https://coveredbondlabel.com/issuer/177/>

4.4. Kluczowe projekty

- W lutym 2019 został uruchomiony, wspólnie z Bankiem Pekao, projekt „pooling”, zmierzający do integracji banków w celu przenoszenia portfeli wierzytelności detalicznych z podmiotu dominującego do banku hipotecznego.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem, w pierwszej połowie roku prowadzone były prace analityczne, w wyniku których, w kolejnych miesiącach 2019 roku projekt „pooling” wszedł w następną fazę realizacji zmian w systemach informatycznych Banków. Prowadzone prace mają na celu zapewnienie efektywnych mechanizmów przenoszenia portfeli kredytów hipotecznych między bankami w celu maksymalnego wykorzystania możliwości związanych z emisją listów zastawnych będących podstawą dostarczania długoterminowej płynności finansowej. W ramach prowadzonych prac, w Banku Hipotecznym zostały uruchomione projekty informatyczne w zakresie budowy i wdrożenia narzędzi niezbędnych do realizacji procesów związanych z transferem portfela kredytowego, między innymi: budowa nowej hurtowni danych, narzędzie do przeprowadzania wycen nieruchomości we współpracy z zewnętrznymi partnerami. Zgodnie z planem, regularny proces przenoszenia wierzytelności ma się rozpocząć w III kwartale 2020 roku.

- Bank prowadził także prace zmierzające do udostępnienia nowego kanału sprzedaży kredytów Klientom indywidualnym.

W IV kwartale 2019 roku, we współpracy z kluczowym partnerem kredytowym, uruchomiona została pilotażowo platforma sprzedaży w kanale elektronicznym. Platforma ma dostarczać korzyści pod względem dostępności, uproszczenia oraz przyspieszenia procesów związanych z uzyskaniem kredytu i realizacją sprzedaży.

Platforma będzie stopniowo udostępniana szerokiemu gronu Klientów od końca II kwartału 2020 roku i będzie stanowiła jedyny kanał sprzedaży kredytów hipotecznych do czasu uzyskania pełnej synergii z Bankiem Pekao w zakresie poolingu.

- W połowie 2019 roku Bank uruchomił także zupełnie nowy serwis internetowy, w którym użytkownicy mogą znaleźć źródło informacji o specjalistycznej działalności Banku na rynku listów zastawnych, a także o ofercie kredytów hipotecznych.

Nowy serwis jest spójny z aktualnie promowanym wizerunkiem Grupy Pekao i ma za zadanie budowanie świadomości marki Banku wśród Klientów i potencjalnych inwestorów jako istotnej części Grupy.

- W 2019 została udoskonalona metodyka szacowania odpisów aktualizujących dla koszyka 3.

Bank zaimplementował model LGD, obejmujący wybrane ekspozycje dla osób fizycznych koszyka 3 zabezpieczone hipoteką oraz dokonał przeglądu pozostałego portfela kredytów niepracujących. Implementacja w 2019 r modelu LGD dla koszyka 3 poprawi efektywność zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku w następnych latach zwłaszcza w kontekście planowanego poolingu.

5. Wyniki Banku za 2019 rok

5.1. Czynniki mające wpływ na wynik finansowy

- W wyniku działań związanych z implementacją nowego modelu szacowania odpisów oraz dokonanego przeglądu portfela kredytów niepracujących jednorazowo zawieszono odpisy na kwotę 35 400 tys. zł. Wzrost odpisów dotyczył głównie ekspozycji kredytowych udzielonych w latach 2004-2008.
 - Po dokonanej analizie prawnej i decyzji Zarządu Banku utworzono odpisy na kwotę 8 554 tys. zł na kredyty denominowane w CHF (kredyty aktywne w CHF) z uwagi na zagrożenie stratą z tytułu pozwów sądowych.
 - Koszty odpisów wynikających z bieżącej działalności banku wyniosły 9 478 tys. zł
-
- Łącznie koszty odpisów aktualizujących na należności kredytowe wyniosły na koniec IV kwartału 2019 roku 53 432 tys. zł, tj. o 44 781 tys. zł więcej niż w 2018 roku.

Pozostały wynik operacyjny obciążyla dodatkowo, kwota 3 451 tys. zł z tytułu rezerwy na ryzyko prawne dotyczące spłaconego już portfela kredytów denominowanych w CHF.

Koszty działalności na koniec 2019 roku zamknęły się w kwocie 23 894 tys. zł. Na wysokość tych kosztów główny wpływ miało znaczące podwyższenie opłat ponoszonych na rzecz BFG i KNF (wyższych o 1 508 tys. zł w stosunku do 2018 roku), a także konieczność poniesienia nakładów na rzecz rozwoju infrastruktury informatycznej Banku.

5.2. Podsumowanie wyniku finansowego

Biorąc pod uwagę powyżej wspomniane zdarzenia, Bank zakończył IV kwartał 2019 roku stratą netto w wysokości narastająco 37 702 tys. zł. Negatywny wynik obniżył wskaźniki kapitałowe pozostawiając je na bezpiecznych poziomach, powyżej wartości regulacyjnych jak wskazano poniżej. Nie zagraża to realizacji Strategii Banku na lata 2019-2021, a prognozowany łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na koniec 2020 wynosi 16,5%.

■ Według stanu na 31 grudnia 2019 roku:

- wskaźnik ROE wyniósł -13,4%
- wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł bez kosztów BFG 62,2%
- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł na koniec 2019 roku 15,52% i był niższy r/r (o 3,0 p.p.).

Główne pozycje rachunku zysków i strat zostały opisane w rozdziale 6. *Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe za 2019 rok.*

5.3. Ocena wiarygodności finansowej

Na podstawie zawartych umów, Bank współpracuje z międzynarodową agencją Fitch Ratings („Fitch”), która dokonuje oceny wiarygodności finansowej zarówno Banku, jak i emitowanych przez niego listów zastawnych. Fitch posiada siedzibę w

Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 roku w sprawie agencji ratingowych.

Od dnia 18 października 2018 roku wiarygodność finansowa Banku oceniana jest przez agencję Fitch w następujący sposób:

- › 'BBB+' (perspektywa stabilna) długoterminowy rating międzynarodowy;
- › 'F2' - krótkoterminowy rating międzynarodowy;
- › '2' – rating wsparcia;
- › 'AA(POL)' (perspektywa stabilna) długoterminowy rating krajowy;
- › 'F1+(POL)' krótkoterminowy rating krajowy.

■ W dniu 7 października 2019 roku Fitch poinformował Bank o utrzymaniu wszystkich ocen ratingowych na niezmiennym poziomie, w tym długoterminowej oceny Issuer Default Rating (IDR) na poziomie „BBB+” oraz stabilnej perspektywy dla długoterminowej oceny IDR dla Banku. Oceny ratingowe przedstawiają się następująco:

- › Długoterminowa ocena IDR: "BBB+"
- › Perspektywa: "Stabilna"
- › Krótkoterminowa ocena IDR: "F2"
- › Ocena wsparcia: "2"

■ W dniu 22 października 2018 roku Fitch nadał hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez Bank ocenę na poziomie „A-”. Jednocześnie perspektywa tego ratingu uznana jest jako stabilna.

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

Fitch podkreślił, iż rating Banku jest powiązany z ratingiem Pekao, który posiada 100% akcji Banku. Zdaniem agencji ratingowej na rating Banku wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.

6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe za 2019 rok

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Banku w okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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, znajduje się w Sprawozdaniu Finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

6.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

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

AKTYWA	31.12.2019		31.12.2018		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Kredyty zabezpieczone hipoteką	1 971 647	77,41%	1 799 763	74,5%	9,55%
Kredyty niezabezpieczone hipoteką	393 695	15,46%	435 080	18,0%	-9,51%
Dłużne papiery wartościowe	114 296	4,49%	99 828	4,2%	14,49%
Inne(*)	67 288	2,64%	79 813	3,3%	-15,69%
Aktywa razem	2 546 926	100,00%	2 414 484	100,0%	5,49%

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

PASywa	31.12.2019		31.12.2018		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec banków	458 294	17,99%	244 413	10,1%	87,51%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 777 854	69,80%	1 829 927	75,8%	-2,85%
Kapitał własny	281 045	11,03%	318 288	13,2%	-11,70%
Inne (*)	29 733	1,18%	21 856	0,9%	36,04%
Pasywa razem	2 546 926	100,00%	2 414 484	100,0%	5,49%

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

6.2. Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty udzielone klientom zabezpieczone hipoteką i niezabezpieczone hipoteką, które na koniec 2019 roku stanowiły odpowiednio 77,41% oraz 15,46% sumy bilansowej (na koniec 2018 roku odpowiednio 74,5% i 18,0%).

Struktura kredytów według klientów

(tys. zł)

	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA
Kredyty			
Kredyty – wartość nominalna	2 442 037	2 260 286	8,04%
› Osoby fizyczne	1 138 782	950 221	19,84%
› Firmy	847 921	804 108	5,45%
› Przedsiębiorstwa indywidualne	61 365	70 485	-12,94%
› Jednostki samorządu terytorialnego	393 969	435 472	-9,53%
Kredyty – odsetki, korekty wartości	54 084	54 165	-0,15%
Kredyty według wartości bilansowej brutto	2 496 121	2 314 451	7,85%
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-130 779	-79 608	64,28%
Kredyty według wartości bilansowej netto	2 365 342	2 234 843	5,84%

- › Kredyty według wartości nominalnej na koniec grudnia 2019 roku wyniosły 2 442 037 tys. zł i były wyższe o 181 751 tys. zł tj. 8,04% niż na koniec grudnia 2018 roku.
- › Kredyty osób fizycznych na koniec grudnia 2019 roku wyniosły 1 138 782 tys. zł i były wyższe o 188 561 tys. zł tj. 19,84% niż na koniec grudnia 2018 roku.
- › Kredyty komercyjne na koniec grudnia 2019 roku wyniosły 847 921 tys. zł i były wyższe o 43 813 tys. zł tj. 5,45% niż na koniec grudnia 2018 roku.

6.3. Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Banku stanowią zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec 2019 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków wyniosły 2 236 148 tys. zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 87,79% (85,90% na koniec 2018 roku.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 11,03% na koniec 2019 roku (13,20% na koniec 2018 roku). Bank nie przyjmuje depozytów.

Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Czynności bankowe dokonywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. regulowane są Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Podstawowym źródłem finansowania działalności banku hipotecznego są emisje listów zastawnych, w

pozostalej części bank hipoteczny ograniczony jest do pozyskiwania finansowania w ramach kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji.

W zakresie pozyskiwania źródeł finansowania Bank prowadzi działalność wyłącznie na rynku krajowym.

Zewnętrzne źródła finansowania			
<i>(tys. zł)</i>			
	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	458 294	244 413	87,51%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 777 854	1 829 927	-2,85%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	2 236 148	2 074 340	7,80%

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
<i>(tys. zł)</i>			
	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:			
› Hipoteczne listy zastawne – wartość nominalna	1 171 973	1 184 150	-1,03%
› Publiczne listy zastawne – wartość nominalna	301 875	340 375	-11,31%
› Obligacje – wartość nominalna	300 000	300 000	0,00%
Odsetki, korekta wartości	4 006	5 402	-25,84%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	1 777 854	1 829 927	-2,85%

- › Największą część zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych stanowią hipoteczne listy zastawne. Na koniec grudnia 2019 roku wyniosły 1 171 973 tys. zł i były niższe o 12 177 tys. zł tj. 1,03% niż na koniec grudnia 2018 roku.
- › Informacje dotyczące wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według rodzaju znajdują się w *Nocie Objasniającej nr 23 Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.*
- › Bank na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w 2019 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń znajdują się w *Nocie Objasniającej nr 27 Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.*

6.4. Rachunek zysków i strat

Bank w 2019 roku poniósł stratę netto w wysokości 37 702 tys. zł, natomiast w 2018 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 2 554 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w 2019 roku wyniósł 31 563 tys. zł i był wyższy o 2 321 tys. zł tj. 7,94% w porównaniu z wynikiem w 2018 roku.

Czynniki wpływające na wynik 2019 roku zostały opisane w rozdziale 5 *Wyniki Banku za 2019 rok*.

Obrót w 2019 roku wyniósł 87 605 tys. zł, natomiast w 2018 roku 70 009 tys. zł. Obrót wyliczany jest jako suma przychodów z tytułu odsetek, przychodów z tytułu prowizji i opłat, pozostałych przychodów operacyjnych oraz dodatniego wyniku na

instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, wyniku z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat Banku w wersji uproszczonej.

(tys. zł)

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	79 669	65 752	21,17%
Koszty z tytułu odsetek	-48 106	-36 510	31,76%
Wynik z tytułu odsetek	31 563	29 242	7,94%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	693	178	>100%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	5 273	2 074	>100%
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	23	1 241	-98,15%
Pozostałe przychody operacyjne	574	191	>100%
Ogólne koszty administracyjne	-23 894	-20 504	16,53%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-53 432	-8 651	>100%
Pozostałe koszty operacyjne	-3 881	-333	>100%
Wynik na działalności operacyjnej	-43 081	3 438	
Strata / Zysk przed opodatkowaniem	-43 081	3 438	
Podatek dochodowy	5 379	-884	
Strata / Zysk za okres	-37 702	2 554	

Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne w 2019 roku wyniosły 23 894 tys. zł. Były one wyższe o 3 390 tys. zł tj. 16,53% w porównaniu do kosztów w 2018 roku, w znaczącej mierze ze względu na wyższe koszty opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w 2019 roku.

(tys. zł)

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	13 970	12 596	10,91%
Opłata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków	2 585	1 160	122,84%
Pozostałe koszty administracyjne	6 215	6 326	-1,75%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 124	422	>100%
Ogólne koszty administracyjne	23 894	20 504	16,53%

Opłata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2019 roku wyniosła 2 585 tys. zł i była wyższa o 1 425 tys. zł tj. 122,84% niż w 2018 roku.

Rachunek zysków i strat w podziale na kwartały 2019 roku.

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2019	III KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019
Przychody z tytułu odsetek	20 085	20 440	19 947	19 197
Koszty z tytułu odsetek	-12 193	-12 706	-11 670	-11 537
Wynik z tytułu odsetek	7 892	7 734	8 277	7 660
Wynik z tytułu prowizji i opłat	28	487	241	-63
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 241	1 797	1 201	1 034
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-2	18	134	-127
Pozostałe przychody operacyjne	7	44	166	357
Ogólne koszty administracyjne	-5 451	-5 158	-5 121	-8 164
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-46 453	-3 281	-1 756	-1 942
Pozostałe koszty operacyjne	-3 452	-1	-12	-416
Wynik na działalności operacyjnej	-46 190	1 640	3 130	-1 661
Strata / Zysk brutto	-46 190	1 640	3 130	-1 661
Podatek dochodowy	6 486	-321	-584	-202
Strata / Zysk netto	-39 704	1 319	2 546	-1 863

7. Kierunki rozwoju Banku

7.1. Czynniki mające wpływ na działalność Banku

Bank prowadzi swoją działalność na terytorium Polski, dlatego na jego wyniki będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Na 2020 rok prognozowane jest spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce – do 3,4%, z 5,1% w 2018 r. i 4,2% (szacunkowo) w 2019 r. Spodziewane jest niższe tempo wzrostu inwestycji prywatnych ze względu na wolniejszy wzrost popytu zagranicznego i eksportu. Skalę spowolnienia w Polsce będzie jednak ograniczała wciąż silna konsumpcja prywatna, dzięki nadal rosnącym dochodom i większym transferom socjalnym oraz utrzymującym się niskim stopom procentowym (rekordowo niską stopą NBP 1,5%) co może pozytywnie wpływać na dalszy popyt na rynku kredytów hipotecznych. Wzrasta zdolność kredytowa potencjalnych Klientów, dodatkowo wspierana utrzymującym się wzrostem wynagrodzeń (ok 7% w skali roku) oraz rozszerzoną polityką świadczeń socjalnych 500 plus. Inwestowanie wolnych środków finansowych w zakup nieruchomości może więc nadal pozostać atrakcyjną alternatywą dla lokowania ich w tradycyjne formy oszczędzania.

Potencjalnym źródłem utrzymującego się popytu w następnych latach może być wprowadzenie przez banki oferty kredytów na stałą stopę procentową, wynikające z wymogów znowelizowanej rekomendacji S. W sytuacji gdy Polski rynek kredytów hipotecznych, jest praktycznie w całości zdominowany przez kredyty na stopę zmienną, zdywersyfikowana oferta w tym zakresie może przekonać dodatkowych nabywców.

Dla działalności Banku kluczową rolę odgrywa otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych, wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych, rosące obciążenia m. in. rzecz BFG, koszty dalszych dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. RODO, PSD II). Utrzymanie restrykcyjnego otoczenia podatkowo-regulacyjnego może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej, jak też ich wyniki finansowe.

Dodatkowo kwestia walutowych kredytów hipotecznych w kontekście orzeczenia unijnego Trybunału Sprawiedliwości (TSUE) z 3 października 2019 r. może skłonić większą liczbę kredytobiorców do rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej. Według większości szacunków, łączne koszty dla sektora mogą sięgnąć kilkudziesięciu miliardów złotych, ale wiele będzie zależało m.in. od faktycznej liczby kredytobiorców decydujących się na skierowanie działań na drogę sądową, interpretacji krajowych sądów w poszczególnych sprawach (w nawiązaniu do opinii TSUE), reakcji krajowych instytucji nadzorujących czy działań samych banków.

7.2. Misja i wizja

Podstawą działalności Banku jest budowa nowoczesnej i efektywnej organizacji stawiającej sobie za cel pozyskiwanie długoterminowego finansowania dla akcji kredytowej na drodze regularnego wykupu i przenoszenia wierzytelności oraz emisję listów zastawnych. Wobec tego, działania Banku skupiają się przede wszystkim na maksymalnym wykorzystaniu możliwości płynących z rynku listów zastawnych.

Kluczowym elementem rozwoju Banku na przestrzeni lat 2019-2021 jest systematyczne budowanie portfela poprzez efektywne przenoszenie detalicznych ekspozycji hipotecznych oraz pozyskiwanie płynności długoterminowej. Oczekiwanym efektem tych działań będzie zwiększanie wartości dla akcjonariuszy oraz bezpieczne zarządzanie portfelem aktywów.

Do 2021 roku Bank wyznaczył kierunki rozwoju obejmujące różne obszary działalności, które mają wspierać realizację misji i wizji:

- Pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisje listów zastawnych, dzięki wykorzystaniu potencjału Grupy Pekao w zakresie możliwości uruchomienia regularnego procesu przenoszenia wierzytelności, a także poprzez integrację systemową w celu osiągnięcia synergii kosztowej i operacyjnej.
- Budowanie trwałej wartości dla akcjonariuszy dzięki stabilizacji wyników Banku poprzez poprawę wskaźników dochodowych oraz poprawę profilu ryzyka portfela, a także poprzez zmniejszenie udziału walutowych kredytów detalicznych i korporacyjnych w celu osiągnięcia zrównoważonego portfela.
- Zachowanie bezpiecznego poziomu ryzyka portfela, dostosowanego w szczególności poziomu funduszy własnych oraz wyniku Banku, poprzez ograniczanie ryzyka koncentracji w zakresie kredytów komercyjnych; przewagę w portfelu złotych kredytów detalicznych i wierzytelności podlegających wpisowi do rejestru listów zastawnych; zachowanie wskaźników płynności i adekwatności na bezpiecznych poziomach zapewniających bufor w stosunku do wymogów regulacyjnych oraz zwiększenie efektywności działań w zakresie monitoringu kredytów trudnych.
- Efektywne zarządzanie kapitałem i płynnością przy maksymalnym wykorzystaniu możliwości emisyjnych Banku poprzez finansowanie podstawowe listami zastawnymi na poziomie powyżej 60% źródeł finansowania, finansowanie uzupełniające w ramach linii kredytowej z Pekao i emisji obligacji, a także dostosowanie polityki dywidendowej i funduszy własnych do potrzeb kapitałowych związanych z przyrostem portfela kredytowego.
- Bank jako atrakcyjny pracodawca pozyskujący najlepszych specjalistów budujących efektywną strukturę organizacyjną.

8. Ryzyka związane z działalnością Banku

Bank zidentyfikował, mierzył, monitorował i zarządzał wszystkimi rodzajami ryzyk we współpracy z jednostkami kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem podmiotu dominującego.

Głównym czynnikiem kształtującym poziom ryzyka występującego w Banku w 2019 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ w szczególności na ryzyko kredytowe i na ryzyko rynkowe. Pomimo powyższego nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko.

Na koniec 2019 roku Bank nie zidentyfikował nowych rodzajów ryzyka w swojej działalności, a lista ryzyk identyfikowanych przez Bank jako trwale istotne lub potencjalnie istotne prezentuje się jak poniżej:

Ryzyko kredytowe

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

W skład ryzyka kredytowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

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

Ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe, jak i pozabilansowe.

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

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 wyznaczana poprzez kalkulację pozycji pierwotnych w instrumentach bazowych jest monitorowana m.in. z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk).

W skład ryzyka rynkowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

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

Ryzyko płynności

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

- › W celu ograniczenia poziomu ryzyka płynności Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, 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 kredytów długoterminowymi pasywami. Bank dokonuje również codziennej kalkulacji nadzorczych miar płynności krótko- i długoterminowej.

Ryzyko operacyjne

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

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

Ryzyko braku zgodności

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

- › Bank ogranicza ryzyko braku zgodności m.in. poprzez analizę regulacji zewnętrznych mających zastosowanie w działalności Banku, identyfikację obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielenie 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, jakim dysponuje cała Grupa Pekao S.A., wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w tej grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

Ryzyko reputacji

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

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

Ryzyko biznesowe

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

- Elementem ryzyka biznesowego jest ryzyko strategiczne, czyli ryzyko poniesienia strat z tytułu decyzji lub radykalnych zmian w otoczeniu biznesowym, niewłaściwej realizacji decyzji, braku reakcji na zmiany w otoczeniu biznesowym, na przykład zmianę trendu w cyklu ekonomicznym. Ma ono wpływ na profil ryzyka Banku i w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na kapitał, dochody Banku, jak też na jego kierunek rozwoju i zakres działalności w długim terminie.
- Ryzyko biznesowe ograniczane jest m.in. poprzez monitorowanie i odpowiednio szybkie reagowanie na zmieniającą się sytuację rynkową, kontrolę skutków ekonomicznych działań podejmowanych przez Bank, podejmowanie działań mających na celu ograniczanie kosztów i inne działania mające na celu optymalizację przychodów i kosztów.

Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych

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

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

Ryzyko emisji listów zastawnych

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

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

Limity ustawowe

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykładą do zachowania bezpiecznych poziomów wykorzystania limitów związanych z emisją hipotecznych i publicznych listów zastawnych

określonych w ww. Ustawie. Żaden z ustawowych limitów w 2019 roku nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

Począwszy od 2016 roku Bank przeprowadza testy płynności w okresach kwartalnych oraz test równowagi pokrycia raz na pół roku. W tabeli poniżej zaprezentowane zostały limity ustawowe związane z emisją hipotecznych i publicznych listów zastawnych i poziom ich wykorzystania według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Limit	Opis limitu	Wykorzystanie limitu	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	16,83%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy).	77,44%	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.	265,60%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i 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.	31,04%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	516,43%	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 odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	140,63%	nie mniej niż 110,00%
art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	138,92%	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).	59,47%	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.	0,69%	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.	0,18%	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 odsetki od publicznych listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	129,04%	nie mniej niż 110,00%
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	129,04%	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, ntem 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)	61,14%	100,00%

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 mające na celu zapewnienie odpowiedniej jakości modeli oraz zarządzanie nimi.

Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej

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

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

Ryzyko działalności bancassurance

Ryzyko działalności bancassurance jest to:

- › ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w zakresie w jakim strata ta związana jest z produktem ubezpieczeniowym, lub poniesienia strat na skutek błędnego lub zbyt późnego opracowania lub uchwalenia regulacji
- › prawnych, ich niestabilności, zmian w orzecznictwie, błędnego ukształtowania stosunków prawnych, jakości dokumentacji formalno-prawnej czy niekorzystnych rozstrzygnięć sądów lub innych organów w sprawach spornych prowadzonych z innymi podmiotami.
- › 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 ubezpieczeniowej,
- › ryzyko sytuacji finansowej ubezpieczyciela w kontekście zdolności do wypłaty odszkodowania/świadczenia odnosząc się do łącznej wartości wystawionych polis, które są scedowane na Bank lub Bank jest upoważniony do roszczeń z innych tytułów,
- › ryzyko pogorszenia jakości transakcji kredytowej, która powinna być zabezpieczona polisą, w kontekście braku polisy lub jej niezgodności z wymogami,
- › obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy/inwestorów lub regulatorów, w zakresie w jakim utrata reputacji związana jest z działalnością ubezpieczeniową Banku.

- Bank ogranicza ryzyko bancassurance poprzez stosowanie działań mających na celu ograniczenie: ryzyka braku zgodności, ryzyka kredytowego, ryzyka reputacji, ryzyka operacyjnego.

8.1. Zarządzanie ryzykami

Bank zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka związanego z jego działalnością:

- › 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,
- › 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,
- › proces zarządzania ryzykiem wspiera realizację strategii zarządzania Bankiem przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko,
- › proces zarządzania ryzykiem jest na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka, a metody zarządzania ryzykiem są okresowo weryfikowane i walidowane,
- › poziom ryzyka jest regularnie monitorowany i odnoszony do systemu limitów obowiązujących w Banku, poziom ryzyka jest regularnie raportowany komórkom i organom nadzorującym,
- › zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z procesami planowania i kontroli.

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

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

Istotność poszczególnych rodzajów ryzyka ustalana jest na poziomie Banku. Zarząd Banku zgodnie z wewnętrznymi regulacjami informowany jest o istotnych aspektach dotyczących każdego z identyfikowanych ryzyk. Przy określaniu kryteriów uznawania danego rodzaju ryzyka za istotne uwzględniany jest wpływ danego rodzaju ryzyka na działalność Banku, przy czym rozróżniane są trzy poziomy ryzyka:

- › istotne – podlega aktywnemu zarządzaniu,
- › podlegające monitorowaniu – dla nich przeprowadza się monitoring istotności,
- › inne niezdefiniowane lub niewystępujące w Banku rodzaje ryzyka (nieistotne i niemonitorowane).

9. Organizacja i struktura Banku

9.1. System Kontroli Wewnętrznej

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

- 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.
- 2) System kontroli wewnętrznej - celami ogólnymi Systemu Kontroli Wewnętrznej są:
 - a) zapewnienie skuteczności i efektywności działania Banku,
 - b) zapewnienie wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
 - c) zapewnienie przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
 - d) zapewnienie zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

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

- › 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, a także 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: zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku.

Funkcja zarządzania operacyjnego jest sprawowana przez komórki, których działalność wiąże się z podejmowaniem ryzyka. Są one odpowiedzialne za utrzymywanie efektywnych mechanizmów kontrolnych i ich przestrzeganie oraz za wykonywanie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w ramach codziennej pracy. Jednostki te identyfikują, oceniają, kontrolują, monitorują i raportują na temat zidentyfikowanego ryzyka lub nieprawidłowości oraz podejmują działania ograniczające ryzyko, kierując procesem projektowania i wdrażania np. wewnętrznych regulacji i procedur oraz zapewniają ich zgodność z przyjętymi założeniami i celami.

Druga linia obrony: kontrola zarządzania ryzykiem przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony.

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

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.

9.2. Zasady i polityki obowiązujące w Banku

W 2019 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.

Struktura organizacyjna Banku jest przejrzysta, 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.

Podziały realizowanych zadań zapewniają niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

Polityka kredytowa

Polityka Kredytowa Banku determinowana jest przez specjalistyczny charakter działalności określony w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Polityka ta jest także zgodna z zasadami działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową, do której Bank należy i 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/lub sprawozdania Zarządu Banku.

Podstawowym celem Polityki 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,
- › zapewnienie zgodności z zasadami obowiązującymi w Grupie Banku Pekao S.A.

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/lub Zarządu Banku, a jakiegokolwiek odstępstwa od ogólnie obowiązujących zasad kredytowania zawsze wymagają zatwierdzenia na poziomie 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.

Oprocentowanie aktualnie oferowanych kredytów jest zmienne i w przypadku kredytów złotych oparte o stawkę referencyjną WIBOR, natomiast w przypadku walutowych kredytów konsorcjalnych stawką bazową jest EURIBOR. Wysokość stosowanych przez Bank przeciętnych stóp oprocentowania dla kredytów hipotecznych w 2019 roku została opisana w rozdziale 4.2 *Działalność kredytowa*.

Zasady Ładu korporacyjnego

W celu realizacji zasad wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego, w Banku obowiązuje, wprowadzona Uchwałą Zarządu nr 162/2016, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku na mocy Uchwały nr 31/2016, Polityka określająca kryteria oceny odpowiedności proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku. Przedmiotowa Polityka określa kryteria oceny odpowiedności na etapie powoływania i w toku sprawowania funkcji. Reguluje także przebieg procesu oceny odpowiedności, zadania Rady Nadzorczej w procesie oceny odpowiedności oraz środki naprawcze mające zastosowanie odpowiednio do członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, w celu zapewnienia spełnienia wymogów odpowiedności.

Polityka informacyjna

Bank prowadzi przejrzystą Politykę Informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu i dotyczących działalności Banku, uwzględniając potrzeby wszystkich interesariuszy i zapewniając równy dostęp do informacji. W szczególności istotną platformą komunikacyjną jest strona internetowa Banku, na której zamieszczane są m. in. informacje dotyczące ładu korporacyjnego w Banku, raportów rocznych, okresowych i bieżących, programu emisji listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów. Mając na uwadze jeszcze lepszą dostępność i przejrzystość komunikacji realizowanej w zakresie Polityki Informacyjnej, Bank wdrożył w połowie 2019 roku nowy serwis internetowy dostosowany również do możliwości urządzeń przenośnych.

Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich skoncentrowana jest przede wszystkim na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem kapitałowym 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

Kluczowe funkcje

W Banku funkcjonuje od września 2016 r. Polityka doboru kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A. Celem Polityki jest zagwarantowanie optymalnego i jednolitego procesu doboru kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, tak aby zapewnić wykonywanie zadań związanych z realizacją planów i strategii biznesowej Banku, przez osoby posiadające niezbędną wiedzę, doświadczenie oraz umiejętności, a także cieszące się dobrą reputacją.

Polityka zgłaszania naruszeń

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku obowiązuje Polityka zgłaszania naruszeń (whistleblowing) wprowadzona Uchwałą Zarządu nr 180/2018 z dnia 14 września 2018 roku i zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 60/2018 z dnia 28 września 2018 roku.

Jej celem jest stworzenie Pracownikom bezpiecznych kanałów sygnalizowania zaobserwowanych w Banku praktyk niezgodnych z obowiązującym prawem, nieuczciwych lub nieetycznych (tj. „Naruszeń”) lub uzasadnionych podejrzeń ich zaistnienia oraz zapewnienie, że zgłoszone problemy zostaną poddane analizie i właściwie zarządzone, a zgłaszający je w dobrej wierze będzie chroniony przed działaniami odwetowymi.

Polityka bancassurance

W Banku obowiązuje, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 20/2019 z dnia 22 lutego 2019 roku, Polityka bancassurance. Politykę wdrożono w związku z wydaniem w dniu 24 czerwca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance

Zgodnie z Rekomendacją U:

- › Rekomendacja 1: Zarząd banku jest odpowiedzialny za opracowanie, zatwierdzenie oraz wprowadzenie w życie – w formie pisemnej – polityki w zakresie bancassurance. Polityka ta powinna wynikać z zatwierdzonej przez radę nadzorczą strategii prowadzenia działalności. (...).
- › Rekomendacja 4: Rada nadzorcza, w ramach wypełniania swoich funkcji i odpowiedzialności za system zarządzania ryzykiem w banku, powinna monitorować realizację polityki banku w zakresie bancassurance oraz zasad polityki rachunkowości w tym obszarze (...).

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

10. Informacje dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń

Polityka wynagradzania przyjęta przez Zarząd Banku i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą odzwierciedla misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania, definiuje filary wynagradzania, potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniające trwałość funkcjonowania Banku. Polityka określa również zasady dotyczące ustalania wynagrodzenia całkowitego, systemów motywacyjnych, świadczeń pozapłacowych w tym zasad wynagradzania Pracowników zajmujących Stanowiska kierownicze w Banku. Zasady te wspierają prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i nie zachęcają do podejmowania nadmiernego ryzyka, wspierają realizację strategii biznesowej Banku oraz ograniczają konflikt interesów. Wzmacniają zależność pomiędzy wysokością zmiennej części wynagrodzenia realizacją długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariusza i stabilności funkcjonowania Banku.

Podstawową zasadą Polityki wynagradzania jest zapewnienie konkurencyjnego poziomu oraz efektywności wynagrodzeń, prawidłowości w zakresie postępowania oraz osiągniętych wyników, a także przejrzystości i wewnętrznej sprawiedliwości.

10.1. Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują dwa podstawowe systemy motywacyjne:

- › System zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej,
- › System oparty na Regulaminie Wynagradzania, którego podstawą jest premia uznaniowa i nagroda specjalna za niestandardowy wkład pracy w realizację zadań i projektów.

Obowiązujący w Banku System zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej stanowi zachętę dla Uczestników do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku. Regulacja szczegółowo określa zasady przyznawania, nabywania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego dla pracowników, których Bank zidentyfikował, jako stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

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

Wynagrodzenie zmienne wypłacane jest w oparciu o koncepcję puli bonusowej. System zapewnia kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny zgodności postępowania Uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami.

Bank określił maksymalne ograniczenie proporcji na poziomie 1:1 pomiędzy zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia. Przyjęcie takiej proporcji pozwala na prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich nieprzyznawanie. niepożądane zachowania pracownika mające wpływ na działalność Banku teraz i w przyszłości.

Podstawą systemu opartego na Regulaminie Wynagradzania jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy. W ramach środków przeznaczonych na wynagrodzenia tworzony jest fundusz premiiowy. Wysokość funduszu, przeznaczona na wypłatę premii za dany okres, wyliczana jest proporcjonalnie do rzeczywistego poziomu wykonania planowanego wyniku netto za dany kwartał. Przyznanie, w ramach uruchomionego funduszu, premii indywidualnej dla Pracownika uwzględnia

wkład i zaangażowanie w realizację wyznaczonych zadań. Takie rozwiązanie pozwala na zarządzanie poziomem wypłat, w zależności od wyników Banku oraz indywidualnych osiągnięć.

Polityka oceny odpowiedniości

W Banku obowiązuje przyjęta Polityka, dotycząca oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Funkcje Kluczowe. W 2019 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę odpowiedniości Kandydatów na Członków Zarządu Banku, a Zarząd Banku dokonał oceny odpowiedniości Kandydatów powołanych do pełnienia Funkcji Kluczowych, zidentyfikowanych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Banku, w zakresie identyfikacji stanowisk kierowniczych, mających istotny wpływ na poziom ryzyka. Zakres oceny obejmował kwalifikacje zawodowe Kandydatów, reputację oraz dodatkowe kryteria, dotyczące zarządzania zgodnie z wymienioną polityką.

Polityka różnorodności

W Banku obowiązuje przyjęta przez Radę Nadzorczą Polityka różnorodności, w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku. Bank traktuje Różnorodność jako jeden z atrybutów kultury organizacyjnej, pozwalający na realizację celów strategicznych w zmieniającym się otoczeniu rynkowym i zróżnicowanych preferencjach klientów. Celem strategii Różnorodności Banku jest zapewnienie wysokiej jakości realizacji zadań przez jego organy, poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych Funkcji w Banku, stosując w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne oraz uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności. Strategia Różnorodności Banku obejmuje i wykorzystuje do osiągnięcia najlepszych rezultatów różnice, które oprócz wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego, wynikają z kierunku wykształcenia, pochodzenia geograficznego, narodowości, płci oraz wieku.

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 31 grudnia 2019 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 31 grudnia 2019 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; oraz 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 powiązаныmi

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

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi na koniec grudnia 2019 roku zaprezentowane są w nocie 33 „Jednostki Powiązane” Sprawozdania Finansowego.

11.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

Umowy kredytowe

W dniu 18 marca 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 22 listopada 2018 r. Kwota przeniesionej wierzytelności to 12 000 tys. EUR.

W dniu 10 kwietnia 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 20 stycznia 2017 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14 000 tys. EUR.

W dniu 26 czerwca 2019 r. Bank oraz Bank Pekao S.A. podpisały zaświadczenie o przeniesieniu, na podstawie którego Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 28 grudnia 2018 r. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14 000 tys. EUR.

W dniu 26 czerwca 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 17 października 2017 r. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14 000 tys. EUR.

W dniu 20 sierpnia 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 30 listopada 2016 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 5 000 tys. EUR.

W dniu 20 sierpnia 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 30 marca 2016 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 5 000 tys. EUR.

W dniu 17 października 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 31 marca 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14 000 tys. EUR.

W dniu 28 listopada 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 31 maja 2016 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 3 351 tys. EUR.

W dniu 20 grudnia 2019 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Bank dokonał zwrotnego przelewu na Bank Pekao S.A. części wierzytelności z tytułu kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego (JST) na podstawie umów kredytu opisanych w poniższym zestawieniu u:

Lp.	Umowa Kredytu	JST	Kwota Przelanej Wierzytelności (w tys. PLN)
1.	Umowa z dnia 18.04.2011 r.	gmina miejska	8 000
2.	Umowa z dnia 15.07.2014 r.	województwo	5 000

Umowy dotyczące linii kredytowych

27 lutego 2019 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A.

Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2020 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2026 r. Równocześnie w aneksie ustalono nowe stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej. Ponadto zwiększona została kwota dostępnego kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty nie przekraczającej 350 mln PLN, przy jednoczesnym obniżeniu kwoty transz kredytowych na wydzielonych rachunkach kredytowych do łącznej kwoty nie przekraczającej równowartości 400 mln PLN. Łączna kwota przyznanego limitu kredytowego nie uległa przy tym zmianie.

Dodatkowo w dniu 20 maja 2019 r. Bank podpisał aneks do ww. umowy linii kredytowej modyfikujący stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym.

W związku ze złożonym w Komisji Nadzoru Finansowego wnioskiem o wydanie zezwolenia na stosowanie wyższego wskaźnika wpływów w odniesieniu do niewykorzystanych instrumentów wsparcia płynności oraz o zatwierdzenie całkowitego wyłączenia ograniczenia uznania wpływów płynności z instrumentu płynności do 75% całkowitych wpływów płynności złożonym na podstawie Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2015/61 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogu pokrycia wpływów netto dla instytucji kredytowych w dniach 13 sierpnia oraz 6 listopada 2019 r. Bank podpisał kolejne aneksy do ww. umowy dotyczące ograniczenia listy zdarzeń stanowiących przypadki naruszenia umowy w celu zwiększenia bezwarunkowego charakteru przyznanego przez Bank Pekao S.A. finansowania.

12. Dodatkowe informacje

12.1. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

Bank nie odnotował zdarzeń znaczących po dacie bilansowej.

12.2. Inne zobowiązania

Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 215 733 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 157 180 tys. zł. Część wspomnianych wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów jest zaewidencjonowana w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 22 725 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeciwko Bankowi toczyło się 37 spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 15 465 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. liczba spraw wynosiła 22, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 9 989 tys. zł). W odniesieniu do powyższych pozwów Bank dokonał oszacowania rezerwy wg stanu na 31 grudnia 2019 rok w łącznej kwocie 5 677 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w Nocie 38 Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

(w tys. zł)

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania do wypłaty kredytów	5 760	2 148

Udzielone gwarancje, poręczenia

W 2019 roku Bank nie udzielił żadnych gwarancji lub poręczeń.

Umowy wsparcia

W 2019 roku Bank nie otrzymał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

Inne, istotne umowy pomiędzy Bankiem a bankiem centralnym

Bank jest stroną umową z NBP zgodnie z Umową Ramową i Umową Dodatkową z dnia 22 grudnia 2008 r. regulującą zasady zawierania i rozliczania transakcji swapa walutowego.

Dodatkowo Bank jest także stroną następujących umów z NBP:

1. Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych w systemie Sorbnet 2 z dnia 3 czerwca 2013 r.
2. Umowa w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBENET2 z dnia 4 czerwca 2013r.
3. Umowa o prowadzenie rachunku i konta depozytowego bonów skarbowych i bonów pieniężnych NBP oraz przeprowadzania operacji na papierach wartościowych w systemie Skarbnet4 z dnia 2 kwietnia 2015 r.
4. Umowa o udzielenie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt oraz
5. Umowa o udzielenie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych (obie z dnia 7 kwietnia 2015 r.).

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

(w tys. zł)

	31.12.2019	31.12.2018
Finansowe, w tym:	292 011	507 030
od podmiotów finansowych	292 011	507 030
Gwarancyjne, w tym	500 251	307 500
od podmiotów finansowych	500 251	307 500
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania	792 262	814 530

Informacje o wartości zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców

W 2019 roku Bank nie ustanawiał zabezpieczeń na rachunkach kredytobiorców.

Na 31 grudnia 2019 roku wartość zabezpieczenia kredytów udzielonym klientom zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach wynosiła 4 499 mln zł, natomiast zabezpieczonych kaucjami wynosiła 7 mln zł.

13. Oświadczenia Zarządu

13.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Banku prezentuje sprawozdanie Zarządu z działalności Banku za rok 2019 rok wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis istotnych ryzyk i zagrożeń.

13.2. Podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego

Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz biegli rewidenci przeprowadzający badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 23/2018 z dnia 14 maja 2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta Banku dokonano wyboru audytora uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku za lata 2018-2020. Wskazany podmiot jest także uprawniony do badania sprawozdań finansowych podmiotu dominującego Banku.

Z uwagi na powyższe Pekao Bank Hipoteczny S.A. zawarł w dniu 6 lipca 2018 roku z firmą KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. umowę o badanie sprawozdań finansowych oraz o badanie i przegląd raportu grupowego za lata 2018-2020. Poza czynnościami badania sprawozdania finansowego oraz badania i przeglądu raportu grupowego przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w 2018 r. nie były świadczone żadne inne usługi.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa i procedurami wewnętrznymi Banku, w szczególności wybór podmiotu uprawnionego do badania był poprzedzony wydaniem rekomendacji przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w oparciu o przeprowadzoną procedurę wyboru firmy audytorskiej. Wybór biegłego rewidenta został przeprowadzony zgodnie z następującymi politykami/procedurami zatwierdzonymi na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku:

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

Główne założenia polityk są następujące:

1. Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A. :
 - a) Wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzania Badania ustawowego lub przeglądu sprawozdań finansowych Banku, zgodnie ze Statutem Banku, dokonuje Rada Nadzorcza Banku. Rada Nadzorcza Banku określa lata za które sprawozdanie finansowe Banku będzie podlegało Badaniu ustawowemu i przeglądowi przez wybraną firmę audytorską.
 - b) Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej Badanie ustawowe, która nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego:
 - › zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich,
 - › jest sporządzana w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Bank, przeprowadzonej, zgodnie z zasadami określonymi w Procedurze wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A.
 - c) Komitet Audytu zatwierdza przygotowane przez Bank sprawozdanie z prac Komisji ds. wyboru firmy audytorskiej zawierające ocenę ofert złożonych przez firmy audytorskie i wnioski z Procedury wyboru.
 - d) Rekomendacja Komitetu Audytu powinna zapewnić wybór firmy audytorskiej, która spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniach finansowych Banku oraz posiada doświadczenie i wiedzę umożliwiającą trafną ocenę prawidłowości i rzetelności ujęcia w sprawozdaniu finansowym wszelkich operacji wynikających z działalności Banku.
 - e) Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejny co najmniej dwuletni okres.
 - f) Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń Badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.
 - g) Po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia Bank nie może zlecić Badania ustawowego firmie audytorskiej ani żadnemu podmiotowi z jej sieci działających w ramach Unii Europejskiej w okresie kolejnych 4 lat.
 - h) Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać Badań ustawowych w Banku przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać Badanie ustawowe w Banku po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.
 - i) W celu zwiększenia pewności co do tego, że stosowane zasady prezentacji sytuacji Banku są jednolite jak w Grupie Kapitałowej Pekao S.A., Bank powinien dążyć do wyboru firmy audytorskiej, która została wybrana przez Bank Pekao S.A. oraz pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Pekao S.A.
2. Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.
 - a) Firma audytorska przeprowadzająca Badanie ustawowe Banku ani żaden z członków sieci, do której należy firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Banku oraz jego jednostki dominującej żadnych zabronionych usług niebędących Badaniem sprawozdań finansowych w następujących okresach:
 - › w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz

- › w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres od rozpoczęcia badanego okresu do dnia wydania sprawozdania z badania w odniesieniu do usług opracowywania i wdrażania procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywania i wdrażania technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej.
- b) Świadczenie dozwolonych usług przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe Banku lub członków sieci, do której należy firma audytorska, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Banku, jego jednostki dominującej lub jednostki przez nią kontrolowanej, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach.
- c) W przypadku, gdy firma audytorska świadczy przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych na rzecz Banku, jego jednostki dominującej lub innych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą usługi niebędące Badaniem ustawowym sprawozdań finansowych, całkowite wynagrodzenie z tytułu takich usług jest ograniczone do najwyżej 70% średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu Badania ustawowego (Badań ustawowych) Banku, jej jednostki dominującej, innych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych tej grupy przedsiębiorstw.
- d) Komórka organizacyjna Banku wnosząca o zakup usług świadczonych przez firmę audytorską przeprowadzającą Badanie ustawowe Banku lub członków sieci, do której należy firma audytorska jest odpowiedzialna m.in. za ustalenie czy wnioskowana usługa nie jest Usługą Zabronioną zgodnie z §5 oraz za uzyskanie zgody Komitetu Audytu na świadczenie Usługi Specjalnej.

Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego:

W tys. zł	2019	2018
Badanie statutowego sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. (*)/ 31 grudnia 2018 r.	116,9	134,6
Przegląd pakietu konsolidacyjnego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r./ 30 czerwca 2018 r.	17,2	17,2
Badanie pakietu konsolidacyjnego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. (*)/ 31 grudnia 2018 r.	12,3	12,3

(*) kwoty oszacowane na podstawie podpisanej umowy z audytorem.

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

14. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w 2019 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, publicznie dostępne: https://www.knf.gov.pl/dla_ryнку/regulacje_i_praktyka/zasady_ladu_korporacyjnego) („Zasady Ładu Korporacyjnego”) z uwzględnieniem zasady proporcjonalności w zakresie:

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

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

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

Tekst Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych publikowany jest na stronie Komisji Nadzoru Finansowego https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf

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 uzgadniania 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.

Informacje dodatkowe w zakresie działalności

- Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji i liczby głosów z nich wynikających

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 223 000 000,00 PLN i dzielił się na 2 230 akcji zwykłych imiennych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G” i „H” 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 2019 roku był następujący:

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

- Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

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

- Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

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

- Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

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

- Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku w 2019 roku uległy częściowej zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku i przedstawiają się następująco:

1. 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.
2. 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 odpowiedzialności przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach.
3. Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z:
 - a) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - b) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - c) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.
4. 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.
5. 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.
6. Ponadto od 13 grudnia 2019 roku w związku z rejestracją zmian Statutu Banku obowiązują dodatkowe 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 (Dz. U. z 2019 r., poz. 1302) („Ustawa o zarządzaniu mieniem państwowym”). Zgodnie z nowym 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:
 - a) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
 - b) 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,

- c) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - d) spełnia inne niż wymienione w lit. a) – c) powyżej wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych;
7. Natomiast takim Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:
- a) 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,
 - b) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
 - c) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - d) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
 - e) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności Banku.
8. Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały, zaś jego wysokość określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.
9. Do kompetencji Zarządu Banku należy w szczególności:
- a) sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Banku oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) podejmowanie decyzji o emisji hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz określanie warunków i formy emisji,
 - c) podejmowanie decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, chyba że prawo do podejmowania decyzji w tych sprawach Zarząd powierzył stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.
10. Ponadto Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa.

■ Opis zasad 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.

■ Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Banku

1. Zwoływane jest przez Zarząd. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Banku. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie - jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie - oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
2. 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.
3. Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku netto lub o pokryciu strat netto,
 - c) udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku należy m.in.:
 - a) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - b) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
 - c) dokonywanie zmian Statutu Banku,
 - d) podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
 - e) podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
 - f) ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
 - g) 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.
5. Ponadto od 13 grudnia 2019 roku w związku z rejestracją zmian Statutu Banku zgody Walnego Zgromadzenia wymaga rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości na warunkach i w wysokości wskazanej w § 34a Statutu.
6. W 2019 roku Członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni w oparciu o dwie umowy – umowę o pracę oraz umowę o zakazie konkurencji. W listopadzie 2019 r. każdy z Członków Zarządu Banku pełniący swoją funkcję zawarł z Bankiem umowę o świadczenie usług zarządzania, która określa zarówno warunki wynagradzania jak i kwestie zakazu konkurencji, w związku z czym dotychczasowe umowy zostały rozliczone.
7. W Banku nie został uchwalony regulamin Walnego Zgromadzenia.

- Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, z uwzględnieniem lit. I Rozporządzenia

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, zapewnia regularny przegląd wszystkich funkcjonujących procesów Banku pod kątem ich istotności.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Zarząd Banku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu
Pan Marcin Gadomski	Członek Zarządu
Pan Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu

W dniu 20 listopada 2019 roku:

- Pan Marcin Gadomski złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie Banku, a co za tym idzie z dalszego pełnienia funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
- Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Banku Panią Agnieszkę Domaradzka, na wspólną 3 letnią kadencję Zarządu rozpoczętą w dniu 13 czerwca 2018 r. Po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego Pani Agnieszka Domaradzka obejmie funkcję Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W okresie od 20 listopada 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku skład Zarząd Banku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu
Pan Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu
Pan Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu

W 2019 roku podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku był następujący:

- **Pan Tomasz Mikoda Prezes Zarządu Banku** - 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, ochrona danych osobowych, informacja zarządcza oraz zasoby ludzkie.

- **Pan Rafał Litwińczuk, Członek Zarządu Banku** - nadzoruje działalność Obszaru Operacji i Finansów obejmującego następujące zakresy działalności: emisja i zarządzanie aktywami i pasywami, rachunkowość, operacje, rozliczenia i sprzedaż produktów kredytowych.
- **W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 20 listopada 2019 roku Pan Marcin Gadomski, Członek Zarządu Banku** - nadzorował działalność Obszaru Ryzyka obejmującego następujące zakresy działalności Banku: procesy kredytowe, kontrola ryzyka, walidacja modeli, ustalanie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości. Od 20 listopada 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nadzór nad wskazanym obszarem objęła Pani Agnieszka Domaradzka.

Wynagrodzenie Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu Banku w 2019 roku (zł).

Imię i nazwisko	Okres od-do	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie zmienne(*)	Inne korzyści(**)	Razem
Tomasz Mikoda	01.01.2019-31.12.2019	596 796	70 000	29 189	695 985
Rafał Litwińczuk	01.01.2019-31.12.2019	367 000	15 000	30 225	412 225
Marcin Gadomski	01.01.2019-30.11.2019	426 346	17 000	24 075	467 421
Agnieszka Domaradzka	20.11.2019-31.12.2019	52 579		2 257	54 836

(*) W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi wypłacone w 2019 roku premie w gotówce za 2018 rok, wynikające z Systemu Zmiennych Składników Wynagrodzeń dla Kadry Zarządzającej.

(**) Inne korzyści obejmują m.in. polisy ubezpieczeniowe, opiekę medyczną, ekwiwalent urlopowy.

Wynagrodzenie byłych Członków Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści wypłaconych byłym Członkom Zarządu Banku w 2019 roku (zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie(*)	Wynagrodzenie zmienne(**)	Razem
Tomasz Mozer	-	163 487	163 487
Agata Kwaśniak	112 500	98 836	211 336
Krzysztof Puchalski	-	98 550	98 550

(*) Wypłaty wynikające z realizacji umów o zakazie konkurencji.

(**) W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi wypłacone w 2019 roku premie w gotówce oraz w akcjach fantomowych za lata 2014 - 2016 wynikające z Systemu Zmiennych Składników Wynagrodzeń dla Kadry Zarządzającej.

Należna byłym Członkom Zarządu Banku tj. Członkom Zarządu Banku nie pełniącym funkcji na dzień 31 grudnia 2019 roku, część wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych wynosi 1 623 akcje. Wartość tej części wynagrodzenia zmiennego zależeć będzie od wartości akcji fantomowej w dniu rozliczenia.

Pozostałe informacje dotyczące wynagrodzenia Członków Zarządu i byłych Członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku świadczenia za rok 2017 dla uprawnionych byłych Członków Zarządu Banku, wynikające z Systemu Zmiennych Składników Wynagrodzeń nie zostały przyznane.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń Członkom Zarządu Banku oraz uprawnionym byłym Członkom Zarządu Banku może przysługiwać Premia za rok 2017 oraz odroczone raty Premii za lata 2014 - 2018, zgodnie z Systemem Zmiennych Składników Wynagrodzeń dla Kadry Zarządzającej. W związku z tym na wypłatę Premii za rok 2017 i odroczone

raty Premii za lata 2014 - 2018 została utworzona rezerwa, która na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 1 395 tys. zł. Decyzję odnośnie do wypłaty Premii podejmuje Rada Nadzorcza Banku.

W listopadzie 2019 roku wdrożono postanowienia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku o dostosowaniu wynagrodzenia członków zarządu do wymogów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Rada Nadzorcza

1. 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 Zgodności, Zespołu Audytu i Zarządu Banku.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy, m.in.: zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia na zbycie akcji, wyrażanie opinii w sprawach wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy lub przekracza kwotę 12.000.000 PLN lub równowartość tej kwoty wyrażoną w walutach wymiernych.
3. 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:
 - a) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - b) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - c) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.
4. Ponadto od 13 grudnia 2019 roku w związku z rejestracją zmian Statutu Banku 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.
5. Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 19 Zasad Ładu Korporacyjnego członkowie Rady Nadzorczej Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękami należytego wykonywania obowiązków, dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Rady Nadzorczej (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Rady Nadzorczej (ocena kolektywna). Ocenę odpowiedniości przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach.

6. 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.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Banku działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Kubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Lusztyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Piotr Stolarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Tomczuk	Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska	Członek Rady Nadzorczej
Pani Elżbieta Żuchaj	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

- W dniu 25 lutego 2019 r. w raporcie bieżącym nr 5/2019 Bank poinformował, że otrzymał rezygnacje Pani Małgorzaty Smagorowicz-Chojnowskiej oraz Pani Elżbiety Żuchaj z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej, obie skuteczne z dniem 25 lutego 2019 r.
- W dniu 22 marca 2019 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku podjęto uchwały w przedmiocie powołania Pani Agnieszki Rosińskiej oraz Pana Pawła Opolskiego na członków Rady Nadzorczej Banku, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 11/2019.

Od dnia 22 marca 2019 roku do dnia 6 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Kubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Lusztyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Piotr Stolarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Tomczuk	Członek Rady Nadzorczej
Pani Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

- W dniu 6 grudnia 2019 roku Pan Marek Lusztyn złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej i pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Od dnia 6 grudnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Kubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Piotr Stolarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Tomczuk	Członek Rady Nadzorczej
Pani Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie zasadnicze za 2019 rok z tytułu pełnienia funkcji niezależnego Członka RN wyniosło dla:

- 1) Pani Janiny Harasim – 35 000 zł,
- 2) Pani Zofii Barbary Liberdy – 40 000 zł.

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

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

Umowy dotyczące świadczeń wypłacanych po ustaniu zatrudnienia

Następujący Członkowie Zarządu Banku: Pan Tomasz Mikoda - Prezes Zarządu, Pan Rafał Litwińczuk – Członek Zarządu, Pani Agnieszka Domaradzka – Członek Zarządu mają zawarte z Bankiem umowy o świadczenie usług zarządzania, w których ustalone zostały prawa i obowiązki stron umowy w zakresie dotyczącym działalności konkurencyjnej w czasie trwania i po ustaniu umowy oraz regulujące wypłacanie świadczeń związanych z rozwiązaniem umowy.

Zobowiązania wynikające z emerytur dla byłych osób nadzorujących i zarządzających

W 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

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 branży bankowej, w tym rachunkowości, badań 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 tj. niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są Pani Barbara Liberda oraz Pani Janina Harasim.

Komitet Audytu w 2019 roku odbył 4 posiedzenia.

Kwestie dotyczące wyboru firmy audytorskiej oraz polityki jej wyboru znajdują się w punkcie Oświadczenia Zarządu – Podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Przewodnicząca Komitetu Audytu	✓
Pani Janina Harasim	Członek Komitetu Audytu	✓
Pani Małgorzata Smagorowicz - Chojnowska	Członek Komitetu Audytu	

- W dniu 25 lutego 2019 r. Pani Małgorzata Smagorowicz – Chojnowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2019, co wiąże się z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.
- Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 31/2019 z dnia 29 marca 2019 roku w skład Komitetu Audytu powołana została Pani Agnieszka Rosińska.

Od dnia 29 marca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Przewodnicząca Komitetu Audytu	✓
Pani Janina Harasim	Członek Komitetu Audytu	✓
Pani Agnieszka Rosińska	Członek Komitetu Audytu	

Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej

Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działa w oparciu o Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marek Lusztyn	Przewodniczący Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Kubiak	Członek Komitetu Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Smagorowicz - Chojnowska	Członek Komitetu Rady Nadzorczej

- W dniu 25 lutego 2019 r. Pani Małgorzata Smagorowicz – Chojnowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2019, co wiąże się z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej.
- Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 32/2019 z dnia 29 marca 2019 roku w skład Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej powołany został Pan Paweł Opolski.

Od dnia 29 marca 2019 roku do dnia 6 grudnia 2019 roku Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marek Lusztyn	Przewodniczący Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Kubiak	Członek Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Członek Komitetu Rady Nadzorczej

W związku z trwającym procesem wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej, który po jego powołaniu do Rady Nadzorczej miał także wejść do Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej od 6 grudnia do 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku skład Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej wchodziło dwóch członków w osobach Pan Tomasz Kubiak oraz Pan Paweł Opolski. W tym okresie Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej nie podejmował Uchwał ani nie wyrażał opinii związanych z działalnością Banku.

W dniu 17 stycznia 2020 r. do składu Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej został powołany Pan Marcin Gadomski, który pełni także funkcję Przewodniczącego tego Komitetu.

PODPISY

Data	Imię i nazwisko	Funkcja/Stanowisko	Podpis
21.02.2020	Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
21.02.2020	Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
21.02.2020	Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym