

Pytania:

Zadaje pełnomocnik Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

1. Spółka dokonała w 2011 r. odpisów aktualizujących na kwotę 1,93 mld zł z tytułu utraty wartości? Jakich podmiotów i kwot dotyczyły największe odpisy?
2. Czy w 2011 r. większe problem z odpisami aktualizującymi dotyczył w większym stopniu małych i średnich przedsiębiorstw, czy też dużych podmiotów?
3. Czy Zarząd mógłby powiedzieć kilka słów na temat wrażliwości wyników Banku w 2011 r. na zmiany stóp procentowych? Mianowicie jak na wyniki Banku wpłynęła ubiegłoroczna zmiana stopy referencyjnej o 100 pkt bazowych?
4. Jak Zarząd ocenia bezpieczeństwo posiadanego na koniec 2011 r. portfela kredytów hipotecznych? Czy Zarząd dostrzega jakiegokolwiek symptomy pogorszenia jakości tych kredytów?
5. Jak duży odsetek portfela kredytów udzielonych dla przedsiębiorstw stanowiły na koniec 2011 r. kredyty udzielone spółkom z sektora budowlanego? Proszę o kwotowe wyrażenie tych wartości?
6. Jak oceniają Państwo bezpieczeństwo posiadanego portfela kredytów udzielonych podmiotom z sektora budowlanego, a także portfela kredytów dla przedsiębiorstw?
7. W 2011 r. kolejny raz z rzędu spadł współczynnik wypłacalności Banku (2009 - 14,7%, 2010 - 12,5%, 2011 - 12,4%). Czy Zarząd ma receptę na zahamowanie tych tendencji? Czy wypłata dywidendy nie będzie niosła dla Banku zagrożenia w zakresie przyszłego kształtowania tego współczynnika?
8. Jaka jest dywersyfikacja zaangażowania banku w projektach sektora energetycznego, jaki procent stanowią inwestycje w odnawialne źródła energii?
9. Raport Okolicznościowy nie został opublikowany jednak w rocznym sprawozdaniu Zarządu jest kilka stron poświęcone tematyce związanej z GRI, odnosząc się więc do raportu pytanie brzmi jak wygląda zaangażowanie pracowników w procesy decyzyjne banku?

Odpowiedź:

Udziela – Pan Zbigniew Jagiełło Prezes Zarządu PKO Baku Polskiego S.A.

Jednym z priorytetów PKO Banku Polskiego jest regularna, otwarta komunikacja z akcjonariuszami. Naszym celem jest zapewnienie transparentnej informacji dotyczącej działalności Banku.

W 2011 roku, przedstawiciele Banku, w tym członkowie Zarządu odbyli ponad 400 spotkań z inwestorami krajowymi i międzynarodowymi. Prezentacji wyników finansowych raz na kwartał towarzyszy sesja pytań i odpowiedzi. Regularnie bank publikuje także raporty bieżące, które są zamieszczane na stronie internetowej Banku.

W 2012 roku został udostępniony inwestorom raport roczny w wersji on-line, który ułatwia zapoznanie się z wynikami finansowymi, również poprzez tworzenie zagregowanych informacji. Rozszerzony został również zakres prezentacji inwestorskich, które w opinii Banku wydają się w porównaniu z innymi bankami bardziej rozbudowane.

Strona internetowa Banku została poszerzona o informacje dla inwestorów na rynku dłużnym, w szczególności od momentu kiedy Bank rozpoczął emitowanie obligacji i innych papierów dłużnych.

Bank zlecił drugi *rating* agencji Standard & Poors otrzymując wysoką ocenę wiarygodności finansowej. Pierwszy *rating* Bank otrzymał od firmy Moody's.

Szczegółowe informacje dotyczące wielkości odpisów aktualizacyjnych znajdują się w publikowanych kwartalnie sprawozdaniach finansowych w ujęciu pozwalającym na odniesienie aktualnych wartości do poprzednich okresów sprawozdawczych. Bank prowadzi konserwatywną politykę w obszarze ryzyka, portfel kredytowy jest zdywersyfikowany.

Ad. 1

Odpowiedź na tak postawione pytanie nie jest możliwa z uwagi na fakt, że dane klientów Banku są chronione tajemnicą bankową.

Ad. 2

Bank nie publikował danych finansowych dotyczących wyniku z odpisów aktualizujących w takim podziale. Dostępną publicznie strukturę wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zawiera:

- Dla Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA - nota 11 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 55)
- Dla PKO Banku Polskiego SA - nota 10 do sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 48)

Ad. 3

Wrażliwość wyniku finansowego na zmianę stóp procentowych została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym w rozdziale „Cele i zasady zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi” w części dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej:

- Dla Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA - nota 56 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 133 - 135)
- Dla PKO Banku Polskiego SA - nota 50.3 do sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 123)

Ad. 4

Dane dotyczące jakości portfela kredytów mieszkaniowych Bank podał w prezentacji dla inwestorów „Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za 2011 rok” (slajdy 20 oraz 28) opublikowanej na stronie internetowej Banku www.pkobp.pl w dziale: Relacje inwestorskie / Raporty finansowe / Prezentacje.

Ad. 5

Koncentracja zaangażowania wobec sekcji branżowych, w tym w budownictwo ilustruje tabela zamieszczona w sprawozdaniu finansowym w rozdziale „Cele i zasady zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi” w części dotyczącej zarządzania ryzykiem kredytowym:

- Dla Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA - nota 55 (część Koncentracja wobec sekcji branżowych) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 125)

- Dla PKO Banku Polskiego SA - nota 50.2 (część Koncentracja wobec sekcji branżowych) do sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A za 2011 rok (str. 112)

Ad. 6

Bank nie podawał tego typu informacji do publicznej wiadomości.

Ad. 7

Informacje dotyczące poziomu współczynnika wypłacalności i polityki Banku w tym zakresie zostały opublikowane w sprawozdaniu finansowym w rozdziale „Cele i zasady zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi” w części dotyczącej adekwatności kapitałowej:

- Dla Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA - nota 66 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2011 rok (str. 149 - 150)
- Dla PKO Banku Polskiego SA - nota 51 do sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A za 2011 rok (str. 137)

Kwestie poziomu wypłaty dywidendy w kontekście poziomu współczynnika wypłacalności ilustruje aktualna polityka dywidendy przyjęta przez Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. w dniu 4 kwietnia 2012 r. i przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 22/2012 w następującym brzmieniu:

„Ogólnym założeniem polityki dywidendowej Banku jest stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku. Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej.

Zamiarem Zarządu jest rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:

- współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (CAR – capital adequacy ratio) będzie powyżej 12,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
- współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (common equity Tier 1 ratio) będzie powyżej 9,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy może jednak w miarę potrzeby być zmieniana przez Zarząd, a decyzje w tej sprawie będą podejmowane z uwzględnieniem szeregu czynników dotyczących Banku i Grupy Kapitałowej Banku, w szczególności bieżącej i oczekiwanej sytuacji finansowej oraz wymogów nadzorczych. Stosownie do wymogów prawa, każda uchwała o wypłacie dywidendy będzie rozpatrywana przez Walne Zgromadzenie.”

Ad. 8

Bank nie podawał tego typu informacji do publicznej wiadomości.

Ad. 9

PKO Bank Polski jest instytucją społecznie odpowiedzialną. Prowadzi wiele projektów CSR obejmujących między innymi działalność dobroczynną i sponsoringową skierowaną zarówno do pracowników, jak i lokalnych społeczności. Za pierwszy obszar odpowiedzialna jest Fundacja PKO Banku Polskiego powołana 22 lipca 2010 roku, której sprawozdanie finansowe dostępne

jest na stronie internetowej. Zadania z drugiego obszaru realizuje bezpośrednio Bank – szczegółowe informacje o podejmowanych inicjatywach znajdują się w publikowanych sprawozdaniach oraz są zamieszczane na stronie internetowej na bieżąco.

Na wyróżnienie zasługują wzorowe relacje z przedstawicielami organizacji związkowych oraz rady pracowniczej, z którymi konsultowane są najważniejsze kwestie pracownicze.

Zgodnie z treścią par. 24 ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia (w brzmieniu obowiązującym w dniu 6 czerwca 2012 r.) Zarząd Banku udziela odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu z uwzględnieniem faktu, iż Bank jako spółka publiczna podlega szczególnym rygorom informacyjnym i wykonuje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z przepisów prawa o obrocie instrumentami finansowymi.