



Bank Polski

Sprawozdanie Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego SA za 2014 rok

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. Wstęp..... | 4 |
| 1.1 Charakterystyka działalności PKO Banku Polskiego SA..... | 4 |
| 1.2 PKO Bank Polski SA – rys historyczny..... | 6 |
| 1.3 PKO Bank Polski SA – najważniejsze wydarzenia 2014 roku..... | 6 |
| 1.4 Kierunki rozwoju PKO Banku Polskiego SA..... | 8 |
| 1.5 PKO Bank Polski SA na tle grupy rówieśniczej..... | 9 |
| 2. Zewnętrzne uwarunkowania działalności..... | 10 |
| 2.1 Otoczenie makroekonomiczne..... | 10 |
| 2.2 Rynek akcji..... | 11 |
| 2.3 Rynek stopy procentowej..... | 11 |
| 2.4 Rynek walutowy..... | 11 |
| 2.5 Sytuacja polskiego sektora bankowego..... | 12 |
| 2.6 Otoczenie regulacyjne..... | 12 |
| 2.7 Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2015 roku i ich wpływ na wyniki Banku..... | 13 |
| 3. Wyniki finansowe PKO Banku Polskiego SA..... | 14 |
| 3.1 Podstawowe wskaźniki finansowe..... | 14 |
| 3.2 Rachunek zysków i strat..... | 14 |
| 3.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 18 |
| 4. Działalność PKO Banku Polskiego SA..... | 22 |
| 4.1 Działalność biznesowa..... | 22 |
| 4.1.1 Segment detaliczny..... | 22 |
| 4.1.2 Segment korporacyjny i inwestycyjny..... | 29 |
| 4.2 Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA..... | 32 |
| 4.3 Współpraca międzynarodowa..... | 32 |
| 4.4 Działalność sponsorska PKO Banku Polskiego SA..... | 32 |
| 4.5 Działalność charytatywna Fundacji PKO Banku Polskiego SA..... | 34 |
| 4.6 Nagrody i wyróżnienia przyznane PKO Bankowi Polskiemu SA..... | 35 |
| 5. Uwarunkowania wewnętrzne..... | 41 |
| 5.1 Organizacja PKO Banku Polskiego SA..... | 41 |
| 5.2 Zasady zarządzania ryzykiem..... | 41 |
| 5.2.1 Ryzyko kredytowe..... | 42 |
| 5.2.2 Ryzyko stopy procentowej..... | 44 |
| 5.2.3 Ryzyko walutowe..... | 44 |
| 5.2.4 Ryzyko płynności..... | 45 |
| 5.2.5 Ryzyko cen towarów..... | 45 |
| 5.2.6 Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych..... | 45 |
| 5.2.7 Ryzyko instrumentów pochodnych..... | 45 |
| 5.2.8 Ryzyko operacyjne..... | 46 |
| 5.2.9 Ryzyko braku zgodności..... | 46 |
| 5.2.10 Ryzyko biznesowe..... | 47 |



| | | |
|-----------|---|-----------|
| 5.2.11 | Ryzyko utraty reputacji..... | 47 |
| 5.2.12 | Ryzyko modeli..... | 47 |
| 5.2.13 | Ryzyko zmian makroekonomicznych..... | 48 |
| 5.2.14 | Ryzyko kapitałowe..... | 48 |
| 5.2.15 | Kompleksowe testy warunków skrajnych..... | 48 |
| 5.3 | Adekwatność kapitałowa..... | 49 |
| 5.4 | Powiązania organizacyjne i kapitałowe..... | 50 |
| 5.5 | Zarządzanie zasobami ludzkimi..... | 55 |
| 5.5.1 | System motywacyjny PKO Banku Polskiego SA..... | 55 |
| 5.5.2 | Polityka wynagradzania..... | 56 |
| 5.5.3 | Świadczenia na rzecz pracowników..... | 56 |
| 5.5.4 | Liczba zatrudnionych..... | 57 |
| 5.5.5 | Polityka szkoleniowa..... | 57 |
| 6. | Ład korporacyjny..... | 57 |
| 6.1 | Informacje dla inwestorów..... | 57 |
| 6.1.1 | Kapitał zakładowy i akcjonariat PKO Banku Polskiego SA..... | 57 |
| 6.1.2 | Informacja o dywidendzie..... | 58 |
| 6.1.3 | Notowania akcji PKO Banku Polskiego SA na GPW w Warszawie..... | 59 |
| 6.1.4 | Ocena wiarygodności finansowej PKO Banku Polskiego SA..... | 60 |
| 6.1.5 | Relacje inwestorskie..... | 60 |
| 6.2 | Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego..... | 61 |
| 6.2.1 | Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego..... | 61 |
| 6.2.2 | Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych..... | 61 |
| 6.2.3 | Akcje oraz akcjonariusze PKO Banku Polskiego SA..... | 63 |
| 6.2.4 | Ograniczenia dotyczące akcji PKO Banku Polskiego SA..... | 63 |
| 6.2.5 | Statut PKO Banku Polskiego SA..... | 63 |
| 6.2.6 | Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia..... | 64 |
| 6.2.7 | Rada Nadzorcza oraz Zarząd PKO Banku Polskiego SA w okresie sprawozdawczym..... | 65 |
| 6.3 | Pozostałe informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących..... | 75 |
| 6.3.1 | Akcje PKO Banku Polskiego SA będące w posiadaniu władz Banku..... | 75 |
| 6.3.2 | Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi..... | 75 |
| 6.3.3 | Świadczenia na rzecz osób nadzorujących i zarządzających..... | 75 |
| 7. | Pozostałe informacje..... | 77 |

1. WSTĘP

1.1 Charakterystyka działalności PKO Banku Polskiego SA

PKO Bank Polski SA (Bank) jest największym bankiem komercyjnym w Polsce oraz wiodącym bankiem na rynku polskim pod względem skali działania, kapitałów własnych, kredytów, depozytów, liczby klientów oraz wielkości sieci dystrybucji. Należy również do najstarszych działających instytucji finansowych w kraju.

PKO Bank Polski SA jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. PKO Bank Polski SA może posiadać wartości dewizowe i dokonywać obrotu tymi wartościami, jak również wykonywać operacje walutowe i dewizowe oraz otwierać i posiadać rachunki bankowe w bankach za granicą, a także lokować środki dewizowe na tych rachunkach. Bank wyróżnia się na polskim rynku bankowym wysokimi wynikami finansowymi, które zapewniają Bankowi stabilny i bezpieczny rozwój. PKO Bank Polski SA posiada wiodące udziały w polskim rynku bankowym na poziomie 17,3% (depozyty) i 17,9% (kredyty). Bank jest liderem polskiego rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, kart płatniczych oraz wartości kredytów hipotecznych. PKO Bank Polski SA posiada wysokie oceny wiarygodności kredytowej, nadane przez agencje ratingowe S&P i Moody's. Obie agencje potwierdziły wysoką ocenę wiarygodności finansowej Banku po transakcji przejęcia Nordea Bank Polska SA. Agencja ratingowa Standard and Poor's podtrzymała w 2014 roku długoterminowy rating kredytowy PKO Banku Polskiego SA na poziomie "A-" z negatywną perspektywą utrzymania oceny oraz krótkoterminowy rating kredytowy PKO Banku Polskiego SA na poziomie "A-2". Agencja Moody's Investors Service podtrzymała długo- i krótkoterminowy rating depozytów Banku na poziomie odpowiednio "A2" i "Prime-1" oraz ocenę siły finansowej Banku na poziomie "C-".

Przez cały okres działalności systematycznie budowany jest prestiż marki, a z usług Banku korzystało i korzysta wiele pokoleń Polaków. Długa tradycja i zaufanie klientów zobowiązują. Dlatego PKO Bank Polski SA konsekwentnie podejmuje działania mające ugruntować postrzeganie Banku jako instytucji:

- bezpiecznej, silnej i konkurencyjnej,
- nowoczesnej i innowacyjnej, przyjaznej dla klientów i sprawnie zarządzanej,
- społecznie odpowiedzialnej oraz dbającej o rozwój świadomości kulturowej Polaków.

Rok 2014 był drugim rokiem realizacji założeń strategii na lata 2013-2015. Wartość sumy bilansowej osiągnęła poziom 243,8 mld PLN, co stanowiło 15,9%¹ aktywów całego sektora bankowego w Polsce na koniec 2014 roku. Kapitały własne zwiększyły się o 9,9% do poziomu 27,6 mld PLN na koniec 2014 roku (16,6% kapitałów całego sektora). Umożliwiło to Bankowi osiągnięcie współczynnika wypłacalności na poziomie 13,37%, zapewniającego bezpieczeństwo prowadzonej działalności. Ugruntowane, dzięki stabilnej sytuacji finansowej, zaufanie klientów przełożyło się na wzrost zobowiązań wobec klientów do poziomu 185,9 mld PLN, a udział Banku w depozytach sektora wyniósł 17,3%.

Mimo silnej konkurencji rynkowej PKO Bank Polski SA skutecznie rozwija działalność nie tylko w swoim tradycyjnym obszarze działalności – obsłudze klientów detalicznych. Jest także wiodącym bankiem w Polsce dla klientów korporacyjnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw – zwłaszcza w zakresie finansowania ich działalności. PKO Bank Polski SA udziela finansowania wszystkim branżom polskiej gospodarki, jest też czołowym kredytodawcą na rynku samorządów. Podstawą rozwoju biznesu korporacyjnego w PKO Banku Polskim SA jest oferta na najwyższym poziomie produktów kredytowych i transakcyjnych.

Wysokie standardy w zakresie obsługi klientów oraz skuteczne procedury oceny ryzyka kredytowego umożliwiły Bankowi zwiększenie w 2014 roku portfela kredytowego brutto o 31,3 mld PLN do poziomu 185,1 mld PLN, co przełożyło się na wzrost udziału rynkowego Banku w zakresie kredytów do poziomu 17,9%.

Poza działalnością ściśle bankową oraz działalnością maklerską Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA (Grupa Kapitałowa Banku, Grupa Kapitałowa) oferuje szereg usług specjalistycznych w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń na życie oraz świadczy usługi wsparcia w zakresie prowadzenia działalności, prowadzi działalność deweloperską i zarządza nieruchomościami, a także poprzez podmioty zależne na Ukrainie prowadzi działalność bankową, windykacyjną i faktoringową.

Wyrazem społecznej odpowiedzialności Banku jest działalność Fundacji PKO Banku Polskiego SA na rzecz dobra publicznego w możliwie jak najszerszym zakresie.

W 2014 roku Bank kontynuował działania w zakresie zwiększenia efektywności sieci dystrybucji. Na koniec 2014 roku największa w kraju sieć oddziałów obejmowała 1 319 placówek (w tym 133 placówki przejęte w wyniku fuzji) oraz 1 001 agencji. Klienci Banku mogą korzystać z systematycznie wzbogacanych usług bankowości elektronicznej, oferowanych pod marką iPKO i w ramach konta Inteligo oraz z wprowadzonego w 2013 roku nowego standardu płatności mobilnych – iKO. Do ich dyspozycji pozostaje również stale rosnąca liczba bankomatów – na koniec 2014 roku były to 3 065 urządzeń.

Z usług Banku korzysta 8,9 mln klientów w segmencie detalicznym oraz 14,1 tys. klientów w segmencie korporacyjnym.

PKO Bank Polski SA należy do największych pracodawców w Polsce, na koniec 2014 roku zatrudniał ponad 26 tys. pracowników. Inicjatywy podejmowane przez Bank w 2014 roku sprzyjały budowaniu nowoczesnej i otwartej na zmiany kultury korporacyjnej, z wykorzystaniem narzędzi służących do poprawy efektywności i doskonalenia kompetencji pracowników PKO Banku Polskiego SA oraz zwiększenia efektywności współpracy wewnętrznej (m.in. oceny kompetencji pracowników, inicjatywy mające na celu wewnętrzną wymianę doświadczeń i wiedzy oraz wsparcie procesu adaptacji w organizacji nowych pracowników Banku).

¹ Źródło: dane KNF

PKO Bank Polski SA w latach 2010-2014

| | 2014 | 2013 | 2012 przekształcone* | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN) | | | | | |
| Suma bilansowa | 243 761 | 196 280 | 190 689 | 188 373 | 167 239 |
| Kapitał własny | 27 602 | 25 111 | 24 375 | 22 802 | 21 202 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 177 558 | 147 372 | 141 692 | 140 059 | 128 933 |
| Zobowiązania wobec klientów | 185 921 | 159 958 | 154 741 | 150 031 | 135 289 |
| Rachunek zysków i strat (w mln PLN) | | | | | |
| Zysk netto | 3 079 | 3 234 | 3 583 | 3 954 | 3 311 |
| Wynik z tytułu odsetek | 6 949 | 6 580 | 7 979 | 7 505 | 6 384 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 2 615 | 2 655 | 2 650 | 2 873 | 2 938 |
| Wynik na działalności biznesowej | 10 259 | 10 268 | 11 166 | 10 785 | 9 792 |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 981) | (2 088) | (2 459) | (1 812) | (1 767) |
| Ogólne koszty administracyjne | (4 468) | (4 221) | (4 257) | (4 058) | (3 902) |
| Wskaźniki finansowe | | | | | |
| ROE netto | 11,8% | 13,3% | 15,3% | 18,3% | 15,5% |
| ROA netto | 1,4% | 1,7% | 1,9% | 2,2% | 2,1% |
| Marża odsetkowa | 3,7% | 3,7% | 4,7% | 4,6% | 4,3% |
| Współczynnik wypłacalności | 13,4% | 13,4% | 12,7% | 11,9% | 12,0% |
| C/I | 43,5% | 41,1% | 38,1% | 37,6% | 39,8% |
| Dane operacyjne | | | | | |
| Liczba placówek (w szt.) | 1 319 | 1 186 | 1 198 | 1 199 | 1 208 |
| Liczba zatrudnionych (w etatatach) | 25 927 | 24 437 | 25 399 | 25 908 | 26 770 |
| Liczba rachunków bieżących (w tys. szt.) | 6 660 | 6 318 | 6 220 | 6 146 | 6 150 |
| Liczba klientów (w tys.) | 8 894 | 8 451 | 8 173 | 8 234 | 8 117 |
| Ludność | 8 431 | 8 024 | 7 761 | 7 822 | 7 711 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 449 | 415 | 401 | 400 | 394 |
| Klienci korporacyjni | 14 | 12 | 12 | 11 | 12 |
| Informacje o akcjach | | | | | |
| Kapitalizacja giełdowa (w mln PLN) | 44 700 | 49 275 | 46 125 | 40 150 | 54 188 |
| Liczba akcji (w mln szt.) | 1 250 | 1 250 | 1 250 | 1 250 | 1 250 |
| Dywidenda na 1 akcję (w PLN) (wypłacona w danym roku z zysku za rok poprzedni) | 0,75 | 1,80 | 1,27 | 1,98 | 1,90 |
| Cena akcji (w PLN) | 35,76 | 39,42 | 36,90 | 32,12 | 43,35 |

Źródło: jednostkowe sprawozdania finansowe za poszczególne lata.

* Dane porównywalne z 2013 rokiem.

1.2 PKO Bank Polski SA – rys historyczny

PKO Bank Polski SA umacnia swoją pozycję lidera polskiej bankowości, oferując usługi klientom detalicznym jak i instytucjonalnym już od 96 lat.

| | |
|-----------|---|
| 1919-1938 | <ol style="list-style-type: none"> 1. Dekretem podpisanym przez Naczelnika Państwa Józefa Piłsudskiego, premiera Ignacego Paderewskiego i założyciela oraz pierwszego prezesa Huberta Lindego została powołana Poczтовая Kasa Oszczędności. 2. Poczтовая Kasa Oszczędności zyskała osobowość prawną jako instytucja państwowa, działająca pod kontrolą i z gwarancją państwa. 3. W Poznaniu powstał pierwszy terenowy oddział Poczтовой Kasy Oszczędności. 4. Poczтовая Kasa Oszczędności zaczęła uruchamiać Szkolne Kasy Oszczędności. 5. z inicjatywy Poczтовой Kasy Oszczędności Ministerstwo Skarbu podjęło decyzję o założeniu Banku Polska Kasa Opieki (dzisiaj Pekao SA) w formie spółki akcyjnej, aby ułatwić Polonii zagranicznej przekaz dewiz do kraju. 6. Poczтовая Kasa Oszczędności mocno przyczyniła się do rozwoju obrotu bezgotówkowego - co drugi większy zakład przemysłowy i każde duże przedsiębiorstwo miało konto czekowe w Poczтовой Kasie Oszczędności, a obrót czekowy w Polsce był półtora raza większy niż gotówkowy. |
| 1939-1945 | Lata wojny były okresem ogromnych strat i przestoju w działalności Poczтовой Kasy Oszczędności. |
| 1949-1988 | <ol style="list-style-type: none"> 1. Poczтовая Kasa Oszczędności zostaje przekształcona w Powszechną Kasę Oszczędności. 2. Ustawa o prawie bankowym wprowadziła uprzywilejowanie wkładów oszczędnościowych przechowywanych w Powszechnej Kasie Oszczędności, zostały one objęte gwarancją państwa. 3. Powszechna Kasa Oszczędności wprowadziła nowoczesny produkt: rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. 4. Powszechna Kasa Oszczędności została włączona do struktury NBP z zachowaniem tożsamości Banku (1975). 5. Powszechna Kasa Oszczędności została wydzielona z Narodowego Banku Polskiego (1988). |
| 1991-2000 | <ol style="list-style-type: none"> 1. Została wydana pierwsza karta PKO Ekspres, która służyła tylko do wypłat gotówki z bankomatów. 2. W statucie nadanym Bankowi przez Radę Ministrów oficjalnie pojawiła się nazwa Powszechna Kasa Oszczędności - Bank Państwowy, w skrócie PKO BP. Powołana została pierwsza Rada Nadzorcza PKO BP. 3. Został wdrożony informatyczny system oddziałowy ZORBA3000, który automatyzował wszystkie czynności bankowe wykonywane w oddziale. 4. Został uruchomiony pierwszy informacyjny portal internetowy Banku oraz pierwszy oddział internetowy e-PKO. 5. W 2000 roku Bank został przekształcony w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą PKO Bank Polski Spółka Akcyjna. |
| 2004-2009 | <ol style="list-style-type: none"> 1. W 2004 roku miał miejsce debiut giełdowy Banku - na koniec pierwszego dnia notowań akcje osiągnęły cenę 24,50 zł wobec ceny emisyjnej ustalonej na kwotę 20,50 zł. 2. Zostało zakończone wdrażanie w sieci Banku Zintegrowanego Systemu Informatycznego O-ZSI. 3. W ramach oferty publicznej z prawem poboru została z sukcesem przeprowadzona emisja 250 000 000 akcji serii D, w wyniku której został podwyższony kapitał zakładowy Banku z 1 000 000 000 PLN do 1 250 000 000 PLN (2009). |
| 2010-2013 | <ol style="list-style-type: none"> 1. Została zatwierdzona strategia na lata 2013 - 2015 "PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy", której założenia pozwolą na umocnienie pozycji lidera we wszystkich ważnych segmentach rynku. 2. PKO Bank Polski SA podpisał z Nordea Bank AB umowę, dotyczącą przejęcia spółek: Nordea Bank Polska SA, "Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie" SA, Nordea Finance Polska SA oraz portfela kredytów korporacyjnych obsługiwanych bezpośrednio przez sprzedającego. 3. PKO Bank Polski SA (poprzez spółkę zależną PKO Finance AB) wyemitował 5-letnie euroobligacje o wartości 800 mln EUR oraz obligacje na rynek amerykański w wysokości 1,0 mld USD, które stały się papierami benchmarkowymi nie tylko dla podmiotów polskich, lecz także dla emitentów z sektora instytucji finansowych z Europy Środkowo-Wschodniej. 4. PKO Bank Polski SA podpisał umowę dotyczącą dwudziestoletniego aliansu strategicznego na rynku płatności elektronicznych z EVO Payments International Acquisition GmbH i w związku z tym dokonał sprzedaży znaczącej części udziałów w spółce Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. 5. PKO Bank Polski SA wdrożył ofertę PKO Junior - jeden z pierwszych na świecie serwisów bankowości internetowej dla najmłodszych, a jednocześnie kompleksowy program edukacji finansowej. |
| 2014 | <ol style="list-style-type: none"> 1. PKO Bank Polski SA nabył akcje Nordea Bank Polska SA oraz nastąpiła fuzja prawna obu podmiotów. 2. Ekspansja na rynki zagraniczne poprzez działania w celu utworzenia pierwszej zagranicznej placówki korporacyjnej PKO Banku Polskiego we Frankfurcie nad Menem. 3. PKO Bank Polski SA przystąpił do inicjatywy „Karty Dużej Rodziny”, której posiadacze mogą skorzystać z usług PKO Banku Polskiego SA na preferencyjnych warunkach. 4. Bank uruchomił Wirtualny Oddział, którego celem jest udostępnienie możliwości sprzedaży produktów oraz obsługa operacyjna bez konieczności wizyty w oddziale. |

1.3 PKO Bank Polski SA – najważniejsze wydarzenia 2014 roku

Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce w 2014 roku pozostawało stabilne, mimo osłabienia koniunktury w strefie euro oraz niesprzyjającej sytuacji geopolitycznej. Na polską gospodarkę pozytywny wpływ miał wzrost popytu krajowego wspierany poprawiającą się sytuacją na rynku pracy oraz deflacją, zwiększającą realną siłę nabywczą gospodarstw domowych. Przy przyspieszeniu tempa wzrostu PKB w 2014 roku odnotowano wzrost zatrudnienia i płac w sektorze przedsiębiorstw. Wyniki finansowe banków w 2014 roku dodatkowo determinowane były rekordowo niskimi poziomami stóp procentowych.

Działania PKO Banku Polskiego SA w 2014 roku koncentrowały się na pracach związanych z finalizacją transakcji nabycia aktywów Grupy Nordea, fuzją prawną z Nordea Bank Polska SA oraz przygotowaniem fuzji operacyjnej obu banków. W tym samym czasie PKO Bank Polski SA dbał o rozwój podstawowej działalności biznesowej, wzrost dochodowości aktywów oraz kontynuował działania nakierowane na optymalizację kosztów działania.

Zakup aktywów z Grupy Nordea jest jednym z najistotniejszych elementów realizacji strategii PKO Banku Polskiego SA na lata 2013-2015, to również efekt zmiany podejścia do rozwoju działalności PKO Banku Polskiego SA. Po latach rozwoju organicznego, który umocnił pozycję Banku jako lidera w rodzimym sektorze bankowym, przejęcie i akwizycje stanowią naturalny, kolejny etap rozwoju Banku. Jest on odpowiedzią na dynamiczną sytuację rynkową, potrzebę obrony pozycji rynkowej i rentowności prowadzonej działalności, zwłaszcza w aktualnych rygorystycznych warunkach regulacji prawnych i środowisku niskich stóp procentowych. Równocześnie podjęte przez Bank działania są konsekwentnie nakierowane na zaspokajanie rosnących wymagań Klientów, którzy oczekują najwyższej jakości usług, dopasowanej do potrzeb oferty i nowoczesnych, dogodnych rozwiązań technologicznych.

W ramach sfinalizowanej w kwietniu 2014 roku transakcji Grupa Kapitałowa Banku powiększyła się o zakupione aktywa: Nordea Bank Polska SA, „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA (obecnie PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA) oraz spółkę leasingowo-faktoringową Nordea Finance Polska SA, która została połączona z PKO Leasing SA.

Realizacja transakcji nabycia aktywów w znaczący sposób poprawiła pozycję Banku w segmencie zamożnych klientów detalicznych, wzmocniła kompetencje w segmencie bankowości korporacyjnej oraz rozszerzyła ofertę w zakresie bancassurance.

Kalendarium przejęcia Nordea Bank Polska SA

| | |
|--------------------------|---|
| 1. Czerwiec 2013 roku | Zawarcie z Nordea Bank AB (publ) umowy określającej warunki realizacji transakcji nabycia spółki Nordea Bank Polska SA oraz innych spółek z Grupy Nordea. |
| 2. Wrzesień 2013 roku | Zgoda Ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego na przejęcie kontroli nad spółkami będącymi przedmiotem transakcji. |
| 3. Październik 2013 roku | Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez PKO Bank Polski SA kontroli nad spółkami będącymi przedmiotem transakcji. |
| 4. Marzec 2014 roku | Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie przez PKO Bank Polski SA akcji Nordea Bank Polska SA. |
| 5. Kwiecień 2014 roku | Formalne nabycie akcji. |
| 6. Wrzesień 2014 roku | Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na połączenie PKO Banku Polskiego SA i Nordea Bank Polska SA. |
| 7. Październik 2014 roku | Fuzja prawna, która zakończyła etap formalnej integracji obydwu banków. |
| 8. I połowa 2015 roku | Planowany termin połączenia operacyjnego banków. |

Pierwszy etap integracji zakończył się 31 października 2014 fuzją prawną banków. Od momentu połączenia Nordea Bank Polska SA przestała funkcjonować jako odrębny podmiot, a PKO Bank Polski SA stał się stroną wszystkich zawartych przez ten bank umów z klientami. Wycofana została marka Nordea Bank Polska SA, którą zastąpiła marka PKO Banku Polskiego SA.

Drugi etap integracji stanowi okres od fuzji prawnej do zakończenia fuzji operacyjnej. W tym czasie nastąpi stopniowe ujednoczenie działalności obu banków, m.in. w zakresie dostępu do placówek i systemów transakcyjnych dla wszystkich klientów, niezależnie od tego, którego banku klientami byli przed rozpoczęciem procesu integracji. Zakończenie tych działań planowane jest na pierwszą połowę 2015 roku.

Poza przejęciem aktywów Grupy Nordea istotnymi elementami wdrażanej strategii, wzmocniającymi przewagę konkurencyjną i dającymi mocną bazę pod długoterminowy rozwój PKO Banku Polskiego SA, jako lidera bankowości w Polsce i Europie Centralnej, jest utworzenie PKO Banku Hipotecznego SA oraz ekspansja na rynki zagraniczne. W sierpniu 2014 roku PKO Bank Polski SA uzyskała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie banku hipotecznego. Zakłada się, że PKO Bank Hipoteczny SA rozpocznie sprzedaż w sieci detalicznej PKO Banku Polskiego SA oraz przez agentów i pośredników w I kwartale 2015 roku, po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na rozpoczęcie działalności operacyjnej. PKO Bank Hipoteczny SA będzie oferować długoterminowe kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych oraz emitować długoterminowe listy zastawne.

Efektom budowania strategicznej pozycji Banku na najbliższe lata było również podjęcie działań, których efektem będzie uruchomienie w 2015 roku działalności pierwszej placówki zagranicznej - placówki korporacyjnej PKO Banku Polskiego SA w Niemczech. Wybór kierunku pierwszego etapu ekspansji zagranicznej związany jest integralnie z dużą aktywnością klientów instytucjonalnych Banku na rynku niemieckim, skalą wzajemnej wymiany handlowej i realizowanymi inwestycjami. Siedzibą oddziału, który będzie funkcjonował pod nazwą PKO Bank Polski Niederlassung Deutschland będzie Frankfurt nad Menem. Usługi oferowane w tej placówce będą obejmować: produkty bankowości transakcyjnej, produkty skarbowe, trade finance, doradztwo nt. rynków zagranicznych oraz kredyty zagraniczne.

Działania podejmowane przez PKO Bank Polski SA w 2014 roku pozwoliły na osiągnięcie wysokich wyników finansowych, a dzięki przejęciu Nordea Bank Polska SA, umocnił swoją pozycję największego banku na polskim rynku.

| | 2014 | 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Zysk netto | 3 079,5 mln PLN | 3 233,8 mln PLN | -4,8% |
| Wynik na działalności biznesowej* | 10 259,0 mln PLN | 10 268,2 mln PLN | -0,1% |
| Ogólne koszty administracyjne | (4 467,6) mln PLN | (4 220,8) mln PLN | 5,8% |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 980,7) mln PLN | (2 087,6) mln PLN | -5,1% |
| C/I | 43,5% | 41,1% | 2,4 p.p. |
| ROE (netto) | 11,8% | 13,3% | -1,5 p.p. |
| ROA (netto) | 1,4% | 1,7% | -0,3 p.p. |

* Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych oraz wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw.

Wypracowany przez PKO Bank Polski SA w 2014 roku zysk netto wyniósł 3 079,5 mln PLN, co oznacza spadek o 154,3 mln PLN, tj. o 4,8% w relacji do wyniku roku poprzedniego. Osiągnięty poziom zysku netto był determinowany przez:

- 1) wynik na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 10 259,0 mln PLN (spadek o 0,1% r/r), zrealizowany w efekcie:
 - wzrostu wyniku odsetkowego o 5,6% r/r, będącego efektem optymalizacji kosztu utrzymywania bazy depozytowej, przy dalszej redukcji rynkowych stóp procentowych,
 - stabilizacji poziomu wyniku prowizyjnego (spadek o 1,5% r/r), zrealizowanego pod presją ograniczeń regulacyjnych w zakresie opłat za usługi płatnicze,
 - wzrostu wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych (2,4x r/r), w efekcie realizacji dodatniej wyceny posiadanych przez Bank papierów, związanej ze spadkiem rentowności polskich obligacji,
 - przy spadku wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych netto (o 89,7% r/r) - efekt wysokiej bazy odniesienia z 2013 roku, w którym sprzedano część udziałów w spółce Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o,
- 2) wzrost kosztów działania, będących pod presją dodatkowych wydatków ponoszonych w związku z fuzją, przy jednoczesnym utrzymaniu dyscypliny kosztowej związanej z bieżącą działalnością. Przełożyło się to na wysoką efektywność zarządzania kosztami, wskaźnik C/I wyniósł 43,5% i był lepszy niż średnia dla polskiego sektora bankowego (46,3%),
- 3) wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw, który był lepszy o 106,8 mln PLN od uzyskanego w 2013 roku, głównie w efekcie spadku odpisów na kredyty konsumpcyjne i gospodarce.

Bezpieczna i efektywna struktura bilansu PKO Banku Polskiego SA, charakteryzująca się silną bazą depozytową oraz adekwatnym poziomem kapitałów własnych, pozwoliła na dalszy wzrost działalności biznesowej poprzez stabilny rozwój organiczny oraz przejęcia, stanowiące naturalny, kolejny etap rozwoju Banku. Pomimo przejęcia znacznego portfela kredytów, wskaźnik kredytów do depozytów (zobowiązań wobec klientów) na koniec 2014 roku wyniósł 95,5% (wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania² wyniósł 86,4%), co świadczy o dobrej kondycji płynnościowej PKO Banku Polskiego SA.

W efekcie działań podejmowanych w 2014 roku PKO Bank Polski SA:

- o blisko 1/4 zwiększył sumę aktywów, w tym o ponad 1/5 portfel należności od klientów,
- zwiększył udziały w rynku kredytów i depozytów do poziomu odpowiednio 17,9% i 17,3%,
- zwiększył liczbę klientów o 442,9 tys., głównie w segmencie ludności,
- rozszerzył sieć placówek o nowe 131 oddziały detaliczne oraz dwa nowe biura bankowości prywatnej,
- znacząco poprawił jakość portfela kredytowego, mierzony wskaźnikiem kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz wskaźnikiem pokrycia odpisami.

1.4 Kierunki rozwoju PKO Banku Polskiego SA

Długoterminowe kierunki rozwoju Banku koncentrują się na maksymalizowaniu wartości dla interesariuszy poprzez stałą poprawę rentowności i ostrożną politykę zarządzania ryzykiem, przekładające się na wycenę rynkową oraz realizację polityki zakładającej regularną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Bank będzie konsekwentnie podejmował działania zmierzające do umocnienia jego pozycji lidera we wszystkich głównych segmentach rynku finansowego w Polsce, przy jednoczesnym umocnieniu najwyższej wartości jego marki w polskim sektorze bankowym. Podejmowanie działań rozwojowych zmierza do umacniania pozycji Banku, także jako wiodącego, uniwersalnego banku w Europie Centralnej.

Strategia na lata 2013 - 2015

Kierunki rozwoju PKO Banku Polskiego SA wytycza strategia na lata 2013-2015 „PKO Bank Polski Codziennie Najlepszy”, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 27 marca 2013 roku.

Wizja rozwoju PKO Banku Polskiego SA opiera się na założeniu ugruntowania jego pozycji rynkowej lidera sektora finansowego w Polsce i wiodącego banku uniwersalnego w Europie Centralnej, przy jednoczesnym zapewnieniu:

- efektywności i budowania trwałych wartości oraz prowadzenia stabilnej polityki dywidendy dla akcjonariuszy,
- satysfakcji klientów poprzez wiarygodność oraz dopasowaną do ich potrzeb ofertę produktów i profesjonalną obsługę,
- wizerunku odpowiedzialnego partnera zaangażowanego w długoterminowe relacje z partnerami biznesowymi i lokalnymi społecznościami,
- pozycji najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym, wspierającego rozwój i wspólne wartości.

Strategia zakłada umocnienie pozycji marki PKO Banku Polskiego SA jako marki o najwyższej wartości w polskim sektorze bankowym. O jej sile stanowią takie aspekty jak: polski charakter, bezpieczeństwo i wieloletnie zaufanie klientów, jak również profesjonalizm obsługi, nowoczesna oferta produktów, innowacyjność i nowe technologie.

Wsparcie dla realizacji wizji rozwoju Banku stanowią przyjęte w strategii długoterminowe dzwignie strategiczne, którymi są:

- Satysfakcja klienta – wykorzystanie pełnego potencjału wartości największej bazy klientów Banku, poprzez dopasowaną do potrzeb segmentów ofertę produktów;
- Doskonałość dystrybucyjna – zwiększenie efektywności i jakości obsługi klientów w największej sieci placówek oraz rozwój kanałów zdalnych;
- Innowacje i technologie – wzrost konkurencyjności produktów i usług, umocnienie relacji z klientami oraz dywersyfikacja przychodów poprzez doskonalenie technologii i wdrażanie innowacji;

² Stabilne źródła finansowania obejmują zobowiązania wobec klientów (w tym środki z tyt. emisji euro obligacji) oraz finansowanie zewnętrzne w postaci: zobowiązań podporządkowanych, własnej emisji papierów dłużnych i kredytów otrzymanych od instytucji finansowych.

- Efektywność organizacji – utrzymanie konkurencyjności dzięki wdrożeniu inteligentnej informacji zarządczej, optymalizacji zarządzania ryzykiem oraz dyscyplinie kosztowej;
- Rozwój kompetencji – umacnianie kultury organizacyjnej, opartej o wspólne wartości i kapitał ludzki, ukierunkowanej na współpracę, zaangażowanie i rozwój umiejętności;
- Akwizycje i alianse – aktywne poszukiwanie możliwości rozwoju w Polsce i w Europie Centralnej poprzez przejęcia lub alianse strategiczne.

Długoterminowe dźwignie strategiczne przekładają się na realizację dźwigni dla obszarów biznesowych:

1) Dźwignie strategiczne Bankowości Detalicznej:

- Klientocentryczność (wykorzystanie wiedzy o kliencie dla podniesienia jakości obsługi);
- Doskonałość dystrybucyjna (poprawa efektywności dystrybucji, modernizacja i optymalizacja sieci, rozwój kanałów bezpośrednich, poprawa umiejętności sprzedażowych i efektywności sprzedaży);
- Innowacyjność i dywersyfikacja przychodów (wdrożenie modelu zarządzania portfelem innowacji i rozwój strumieni przychodów pozaodsetkowych).

2) Dźwignie strategiczne Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej:

- Bankowość relacyjna i segmentowy model obsługi (wdrożenie ulepszonej strategii segmentowej, struktury dystrybucji i polityki cenowej oraz rozwój kompetencji, a także dyscyplina jakości portfela kredytowego i efektywność alokacji kapitału);
- Bankowość transakcyjna (rozwój rozwiązań płatności masowych, poszerzenie oferty produktowej, poprawa jakości obsługi klienta oraz usprawnienie procesów).

3) Dźwignie strategiczne Bankowości Inwestycyjnej:

- Zintegrowany model sprzedaży – rynki kapitałowe i finansowanie strukturyzowane (wdrożenie modelu sprzedaży krzyżowej oraz rozwój produktów inwestycyjnych);
- Optymalizacja zarządzania aktywami i pasywami (bezpieczne i efektywne zarządzanie płynnością Banku, poprawa zarządzania ryzykiem stopy procentowej, rozwój finansowania długoterminowego, rozwój Grupy Kapitałowej Banku).

4) Dźwignie strategiczne Obszarów Wspierających:

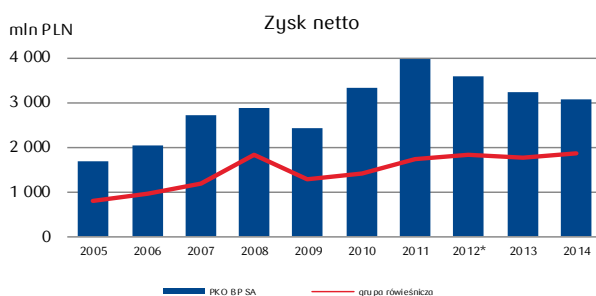
- Optymalizacja zarządzania ryzykiem (obniżenie kosztów ryzyka kredytowego, usprawnienie procesów, wprowadzenie polityki cenowej uzależnionej od profilu ryzyka klienta, wdrożenie mechanizmów IRB oraz zwiększenie stopy odzysku);
- Zaawansowane, wydajne i bezpieczne technologie oraz efektywne procesy operacyjne (wsparcie „biznesów” przez IT w rozwoju nowych produktów, zapewnienie warunków dla dalszego, bezpiecznego rozwoju działalności biznesowej Banku);
- Rozwój przez wzrost zaangażowania i wspólne wartości (zwiększenie efektywności organizacji oraz wartości kapitału ludzkiego, umocnienie kultury korporacyjnej otwartej na zmiany, pozyskanie najlepszych pracowników);
- Efektywne zarządzanie finansowe (wzrost efektywności zarządzania finansami poprzez doskonalenie inteligencji organizacji, wprowadzenie nowych metod zarządzania bilansem Banku oraz ciągłą optymalizację kosztów).

Dodatkową dźwignią strategiczną rozwoju PKO Banku Polskiego SA będą akwizycje, obejmujące:

- przejęcia krajowe, dające możliwość uzyskania efektów synergii i wzmocnienia pozycji na rynku krajowym, realizowane w okresie spowolnienia dynamiki wzrostu rynku,
- przejęcia zagraniczne, związane z poszukiwaniem wzrostu na szybciej rosnących rynkach oraz możliwości korzystania z międzynarodowych doświadczeń i kompetencji.

W ramach strategii rozwoju PKO Banku Polskiego SA rozwijany jest zintegrowany model Grupy Kapitałowej. Spółki zależne Banku stanowiąc centra produktowe uzupełniają podstawową ofertę usług finansowych Banku w zakresie usług leasingowych, faktoringowych, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz od kwietnia 2014 roku ubezpieczeń na życie.

1.5 PKO Bank Polski SA na tle grupy rówieśniczej³

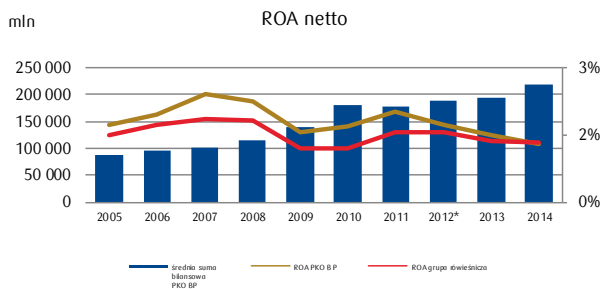
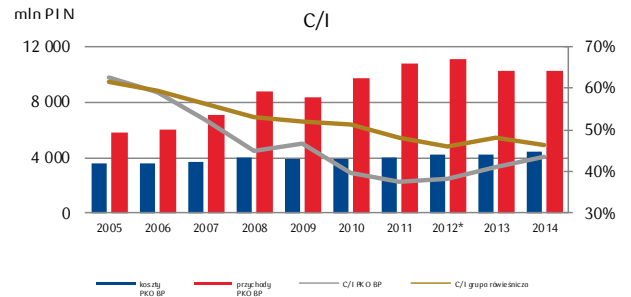


Poprawa tempa wzrostu gospodarczego, przy jednocześnie rekordowo niskich rynkowych stopach procentowych w 2014 roku przełożyły się na wzrost wyników finansowych banków. W 2014 roku PKO Bank Polski SA osiągnął wysokie wyniki finansowe, kontynuując trendy z ostatnich okresów.

*Dane przekształcone

³ W skład grupy rówieśniczej wchodzi: Pekao SA, mBank SA, ING Bank Śląski SA, BZ WBK SA. Dane do obliczeń wskaźników pochodzą z raportów rocznych i kwartalnych poszczególnych banków. Wszystkie dane są ważne sumą bilansową.

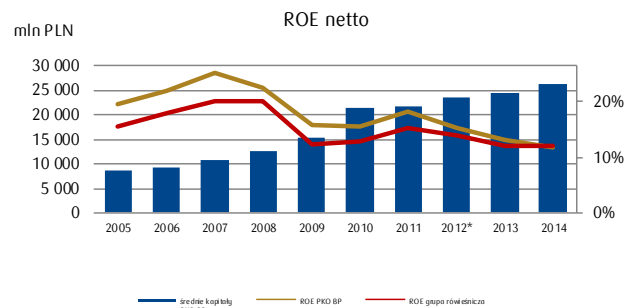
W 2014 roku polski sektor bankowy kontynuował ścisłą kontrolę kosztów działania. Pomimo ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z fuzją PKO Bank Polski SA w 2014 roku zdołał utrzymać relację kosztów do dochodów na niskim poziomie – poniżej wartości zrealizowanej przez grupę rówieśniczą.



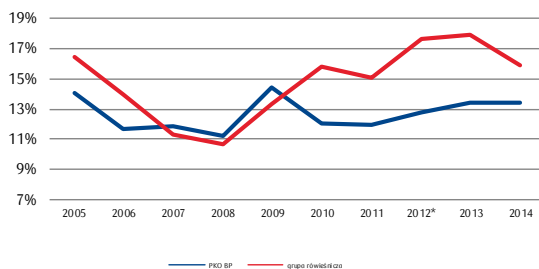
W 2014 roku wyniki finansowe sektora bankowego pozostawały pod wpływem niskich stóp procentowych oraz wyższych kosztów ryzyka kredytowego, przy pozytywnym wpływie optymalizacji kosztów finansowania, dyscypliny kosztowej.

W tym samym czasie polityka PKO Banku Polskiego SA przyczyniła się do utrzymania wysokiego poziomu rentowności aktywów.

Sytuacja makroekonomiczna w 2014 roku przełożyła się na wzrost wyników finansowych, przy jednoczesnym wzmocnieniu bazy kapitałowej banków, co skutkowało stabilizacją stóp zwrotu na kapitałach własnych w ujęciu rocznym. W 2014 roku PKO Bank Polski SA utrzymał rentowność na wysokim poziomie.



Współczynnik wypłacalności



Sytuacja kapitałowa sektora bankowego w 2014 roku pozostawała stabilna, a w konsekwencji współczynnik wypłacalności w całym sektorze utrzymywał się na wysokim poziomie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku współczynnik wypłacalności został wyliczony w oparciu o postanowienia Rozporządzenia CRR. PKO Bank Polski SA w 2014 roku zwiększył bazę kapitałową poprzez akumulację części zysku za 2013 rok oraz zaliczenie do funduszy własnych części zysku wypracowanego w 1 półroczu 2014 roku.

Podjęte działania pozwoliły na umocnienie pozycji kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w porównaniu do grupy rówieśniczej.

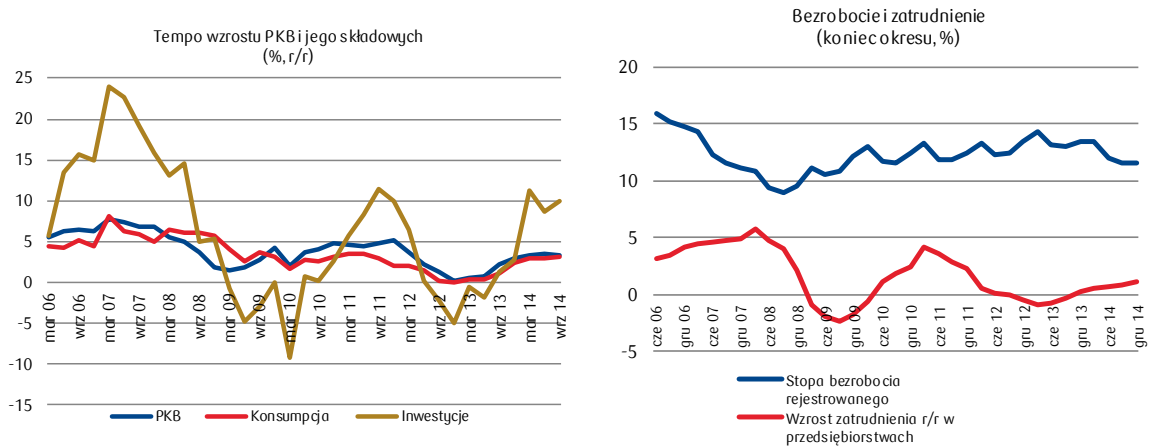
2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

2.1 Otoczenie makroekonomiczne

Tempo wzrostu przez cały 2014 rok pozostawało stabilne i wyniosło 3,3% r/r mimo niesprzyjających wydarzeń w otoczeniu zewnętrznym. Oprócz ponownego osłabienia koniunktury w strefie euro negatywny wpływ na polską gospodarkę miała pogarszająca się sytuacja geopolityczna: eskalacja kryzysu rosyjsko-ukraińskiego (znaczne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Rosji i na Ukrainie oraz sankcje i ograniczenia w handlu Rosja-UE) odjęła od dynamiki PKB w 2014 rok ok. 0,6-0,8 p.p. Buforem łagodzącym negatywny wpływ pogorszenia warunków w otoczeniu zewnętrznym był silny spadek cen ropy. Dzięki temu popyt krajowy pozostał na ścieżce silnego ożywienia. Dynamika konsumpcji przyspieszała z kwartału na kwartał przy poprawie sytuacji na rynku pracy oraz deflacji zwiększającej realną siłę nabywczą gospodarstw domowych. Silny popyt inwestycyjny na początku roku wspierany był przez korzystne warunki pogodowe oraz zmiany w prawie, natomiast w drugiej połowie roku utrzymaniu blisko dziesięcioprocentowej dynamice inwestycji sprzyjała rozbudowa/modernizacja potencjału

produkcyjnego w motoryzacji i energetyce. Obecnie prowadzone inwestycje w tych branżach są mniej wrażliwe na zmiany aktywności gospodarczej (mniejsza korelacja z cyklem koniunkturalnym), co dodatkowo wspiera popyt krajowy i czyni go bardziej odpornym na wstrząsy za granicą.

Przy przyspieszeniu tempa wzrostu PKB w 2014 roku odnotowano wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw o 0,6% r/r wobec spadku o 1,0% w 2013 roku, przy obniżeniu stopy bezrobocia rejestrowanego o 1,9 p.p. w skali roku do 11,5% na koniec 2014 roku (wstępne dane Ministerstwa Pracy). Wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw przyspieszył w 2014 roku do 3,7% z 2,9% w 2013 roku.



W 2014 roku średnioroczna inflacja CPI spadła do 0,0% r/r z 0,9% r/r w 2013 roku. Trend spadkowy był szczególnie silny w drugim i czwartym kwartale 2014 roku, w pierwszym przypadku z uwagi na szok podaży na rynku żywności, w końcu roku zaś z powodu załamania globalnych cen ropy i opóźnionych efektów rosyjskiego embarga na żywność (wprowadzonego w lipcu, jako odpowiedź na sankcje UE wobec Rosji). Dynamika cen spadła poniżej zera w lipcu, następnie deflacja pogłębiała się, by w grudniu osiągnąć poziom -1,0% r/r. Tendencje deflacyjne w trakcie 2014 roku nie miały negatywnego wpływu na polską gospodarkę, m.in. dzięki niskiemu poziomowi zadłużenia publicznego i sektora prywatnego.

Zgodnie z „Załoženiami polityki pieniężnej na rok 2014” celem dla Rady Polityki Pieniężnej (RPP) było utrzymywanie inflacji na poziomie 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 p.p., ale Prezes NBP zwracał uwagę, że w obliczu niemonetarnej charakteru spadku cen, wpływ decyzji RPP na inflację pozostaje ograniczony. Obok wzrostu PKB przekraczającego 3% r/r był to główny powód, dla którego Rada nie łagodziła polityki pieniężnej pomimo systematycznego spadku inflacji. Na jedyny ruch zdecydowała się w październiku, gdy doszło do obniżki stóp procentowych, zawężającej przedział stóp procentowych. Stopa depozytowa została pozostawiona bez zmian (na poziomie 1,00%), referencyjna obniżona o -50 pb (do 2,00%), a lombardowa o -100 pb (do 3,00%). Głębsza redukcja stopy lombardowej spowodowała znaczne ograniczenie maksymalnego oprocentowania kredytów, które wyznaczone jest przez 4-krotność stopy lombardowej.

2.2 Rynek akcji

Rok 2014 należy zaliczyć do udanych z perspektywy polskiej gospodarki, co jednak nie przełożyło się na rynek akcji. Indeks WIG wzrósł o symboliczne 0,3%, mimo wzrostu zysków spółek o 12-13% (ostateczne dane za rok 2014 nie zostały jeszcze opublikowane). Głównym powodem słabej koniunktury na giełdzie były niekorzystne tendencje obserwowane w sektorach finansowym (niskie stopy procentowe, zmiany regulacyjne, zapowiedź wyższej składki na BFG) i surowcowo-energetycznym (niskie ceny węgla, miedzi i energii elektrycznej, niepewność odnośnie kształtu konsolidacji sektora), które tworzą niemal 2/3 indeksu. Na koniunkturę na warszawskiej giełdzie wpływ miało także to, że miniony rok był dość trudny dla rynków wschodzących. W styczniu amerykański bank centralny rozpoczął wygaszanie programu skupu aktywów, co podniosło obawy o dostępność i koszt finansowania na rynkach międzynarodowych, od którego większość krajów rozwijających się jest uzależniona. Spowolnienie gospodarcze przechodziły Chiny, próbujące reformować gospodarkę w warunkach słabego popytu zewnętrznego. Negatywnym zaskoczeniem była eskalacja konfliktu na Ukrainie. Duże znaczenie miała gwałtowna przecena ceny ropy naftowej, na czym skorzystały kraje importujące surowiec (m.in. Polska).

2.3 Rynek stopy procentowej

Rok 2014 charakteryzował się wysokimi wzrostami cen obligacji skarbowych, a tym samym spadkami ich rentowności. Głównym powodem był silny trend dezinflacyjny napędzany w dużej mierze przez spadki cen surowców, który doprowadził do spadku rocznej dynamiki inflacji poniżej zera w II połowie 2014 roku. Hossa na rynku obligacji rozpoczęła się w styczniu i trwała niemal nieprzerwanie do końca października 2014 roku. Trend został zastopowany po tym, gdy miesiąc po 50-punktowym cięciu i zapowiedzi dalszych redukcji stóp, RPP niespodziewanie powstrzymała się z kontynuacją łagodzenia polityki pieniężnej. Powrót do zniżek dochodowości nastąpił w grudniu w reakcji na silne spadki cen ropy oraz sugestie Europejskiego Banku Centralnego uruchomienia na początku 2015 roku nowego programu luzowania ilościowego. W skali całego roku rentowności polskich obligacji 2-letnich spadły z 3,05% do 1,79%, 5-letnich z 3,64% do 2,14%, zaś 10-letnich z 4,35% do 2,52%.

2.4 Rynek walutowy

W 2014 roku głównymi czynnikami determinującymi zmiany na rynku walutowym były:

- stopniowe wygaszanie ekspansji ilościowej amerykańskiego banku centralnego (Fed) w połączeniu z sygnałami odnośnie perspektyw podwyżek stóp procentowych,
- luzowanie polityki monetarnej przez EBC: konwencjonalne (obniżki stóp procentowych) i niekonwencjonalne (ekspansja ilościowa),
- presja deflacyjna i obniżki podstawowej stopy procentowej w Polsce z 2,50% do 2%,

- spowolnienie gospodarcze rynków wschodzących oraz konflikt na Ukrainie.

Kurs eurodolara w 2014 roku był uwarunkowany przede wszystkim narastającą dywergencją polityk monetarnych w strefie euro i USA. Luzowanie polityki monetarnej w strefie euro oraz stopniowe kończenie ekspansji ilościowej w USA wraz z narastającymi oczekiwaniami na podwyżki stóp w tym kraju spowodowały silną deprecjację kursu eurodolara, który z poziomu ok. 1,37 na koniec 2013 obniżył się do ok. 1,23 na koniec 2014 roku.

W przypadku kursu złotego 2014 rok rozpoczął się od gwałtownej przeceny złotego związanej z obawami globalnych rynków finansowych o skutki stopniowej redukcji ekspansji ilościowej przez Fed dla rynków wschodzących. Bardzo szybko jednak te obawy ustąpiły, czego efektem była stopniowa aprecjacja złotego, która trwała aż do połowy 2014 roku, okresowo przerwana jedynie w marcu i kwietniu takimi wydarzeniami jak aneksja Krymu przez Rosję i rozpoczęcie działań zbrojnych we wschodniej Ukrainie. Od połowy roku wraz narastaniem presji deflacyjnej w Polsce, której skutkiem był wzrost oczekiwań na obniżkę stóp, stopniowym pogarszaniem sytuacji gospodarczej w Chinach oraz w bliskim otoczeniu Polski (Ukraina, Rosja), a także rosnącymi oczekiwaniami na podwyżki stóp procentowych w USA, złoty wszedł na ścieżkę stopniowej deprecjacji, która trwała aż do końca 2014 roku. Kurs EURPLN zakończył rok w okolicach 4,29 (wzrost z ok. 4,15 na początku roku) a CHFPLN w okolicach 3,56 (wzrost z ok. 3,38 na początku roku).

2.5 Sytuacja polskiego sektora bankowego

Sektor bankowy wypracował w 2014 roku najwyższy w historii zysk netto, który wyniósł 16,2 mld PLN i był wyższy o 7% niż w 2013 roku. Wynik ten został zrealizowany w warunkach przyspieszenia wzrostu gospodarczego, a jednocześnie rekordowo niskich stóp procentowych oraz silnych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Poprawa wyniku finansowego sektora bankowego w 2014 roku była rezultatem przede wszystkim:

- wzrostu wyniku z działalności bankowej (+3% r/r), w tym wyniku odsetkowego (+7,1% r/r),
- utrzymania kontroli kosztów działania (-0,9% r/r).

Negatywnie na wyniki finansowe sektora bankowego oddziaływały odpisy netto z tytułu utraty wartości wyższe niż w 2013 roku o 5,6%.

Na koniec 2014 roku należności z utratą wartości wzrosły o 0,8% r/r, na co miał wpływ wzrost wartości zagrożonych kredytów mieszkaniowych (+4,3% r/r), wzrost wartości zagrożonych kredytów przedsiębiorstw (+4,2% r/r) oraz spadek wartości zagrożonych kredytów konsumpcyjnych (-9,4% r/r). Mimo tego, w warunkach wzrostu akcji kredytowej, poprawiła się jakość portfela kredytowego. W 2014 roku udział należności z utratą wartości w należnościach ogółem spadł o 0,4 p.p. do poziomu 8,1%, wskaźnik kredytów zagrożonych dla kredytów przedsiębiorstw spadł do poziomu 11,2%, dla kredytów konsumpcyjnych spadł do poziomu 12,7%, a dla kredytów mieszkaniowych utrzymał się na poziomie 3,1%.

Na koniec 2014 roku suma bilansowa sektora bankowego wzrosła do 1 532 mld PLN (+9% r/r). Rynek bankowy charakteryzowało wysokie tempo wzrostu depozytów oraz słabsze kredytów. Tym samym zmniejszyła się luka między kredytami a depozytami do 37 mld PLN (o 16 mld PLN r/r), co skutkowało poprawą relacji między kredytami a depozytami do 103,8% wobec 106% na koniec 2013 roku.

W 2014 roku wartość kredytów ogółem wzrosła o 66,7 mld PLN (7,1% r/r). Na zmianę wolumenu kredytów negatywnie oddziaływała deprecjacja polskiej waluty (wzrost kursów: PLN/USD o 16,4% r/r, PLN/CHF o 4,8% i PLN/EUR o 2,8%) - po skorygowaniu o zmiany kursowe wzrost wartości kredytów był słabszy.

W 2014 roku wzrost akcji kredytowej odnotowano we wszystkich głównych segmentach rynku. Najwyższy od trzech lat przyrost odnotowały kredyty dla przedsiębiorstw: 19,9 mld PLN (jednak ok. 1/3 przyrostu była efektem deprecjacji polskiej waluty). Około 51% przyrostu wartości kredytów dla przedsiębiorstw stanowiły kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw. Ożywieniu akcji kredytowej w segmencie przedsiębiorstw sprzyjała wyższa aktywność inwestycyjna firm, łagodzenie przez banki polityki kredytowej oraz rządowy program Portfelowej Linii Gwarancyjnej *de minimis*. Nadal popyt na kredyty w tym segmencie był ograniczany przez utrzymującą się ocenę sytuacji ekonomicznej.

W 2014 roku stabilnie rozwijał się rynek kredytów mieszkaniowych. Przyrost kredytów w tym segmencie był wyższy niż w 2013 roku o 19,6 mld PLN (5,8% r/r), w tym około 20% było efektem deprecjacji polskiej waluty. Rozwojowi akcji kredytowej na rynku kredytów mieszkaniowych sprzyjały niskie stopy procentowe, stabilizacja cen na rynku mieszkaniowym, a także program „Mieszkanie dla Młodych”.

W 2014 roku odnotowano dalszy wzrost wartości kredytów konsumpcyjnych; przyrost wynoszący 6 mld PLN (4,5% r/r) był dwukrotnie wyższy niż w 2013 roku. Istotny wpływ na sytuację w tym segmencie miało łagodzenie przez banki polityki kredytowej na skutek m.in. poprawy jakości portfela kredytów, rosnąca konsumpcja oraz obniżenie oprocentowania kredytów (skutek obniżki stopy lombardowej o 1 p.p. do 3%, której trzykrotność stanowi maksymalne oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych).

W 2014 roku, mimo niskiego poziomu stóp procentowych, dynamicznie rozwijał się rynek depozytowy. Odnotowano prawie dwukrotnie wyższy przyrost wartości depozytów ogółem niż w 2013 roku (82,8 mld PLN). Na tę sytuację oddziaływała poprawiająca się sytuacja na rynku pracy, poprawiająca się kondycja finansowa przedsiębiorstw, a z drugiej strony przedłużająca się korekta na rynku akcji na GPW sprzyjająca utrzymaniu awersji do podejmowania ryzyka w zakresie lokowania wolnych środków. Głównym źródłem przyrostu depozytów były depozyty gospodarstw domowych, które wzrosły o 56,7 mld PLN (10,5% r/r); depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 19,7 mld PLN (9,1% r/r), a depozyty instytucji rządowych i samorządowych wzrosły o 5 mld PLN (8,7% r/r).

2.6 Otoczenie regulacyjne

Istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym sektora bankowego, mające wpływ na sytuację finansową i organizacyjną PKO Banku Polskiego SA, w 2014 roku:

- uchwała 11/2013 Rady Polityki Pieniężnej z lipca 2013 r. (Dz.Urz. NBP z 2013 roku poz. 15) określająca historycznie niski poziom podstawowych stóp procentowych obowiązujący do 8 października 2014 roku (w tym: spadek stopy referencyjnej do 2,5%, a stopy kredytu lombardowego do 4,0%) oraz uchwała 6/2014 Rady Polityki Pieniężnej (Dz.Urz. NBP z 2014 roku poz.211) określająca dalszą obniżkę podstawowych stóp procentowych od 9 października 2014 roku (w tym: spadek stopy referencyjnej do 2%, a stopy kredytu lombardowego do 3%), co miało wpływ na poziom dochodów odsetkowych banków,
- uchwały 15/2013 i 7/2014 Rady Polityki Pieniężnej (Dz.Urz. NBP z 2013 roku poz. 20 i z 2014 r. poz.12) zmieniające zasady naliczania oprocentowania rezerwy obowiązkowej (wpływ na poziom dochodów odsetkowych banków),

- zmiana ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz.U. z 2013 roku poz. 1012) wprowadzająca dodatkowe obciążenie banków w postaci opłaty ostrożnościowej na fundusz stabilizacyjny (wpływ na koszty działania banków),
- uchwała KNF 148/2013 w sprawie rekomendacji S dotyczącej zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 23), wprowadzająca od 1 stycznia 2014 roku obostrzenia w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym oraz wprowadzająca dodatkowe wymogi wobec kredytobiorców (wpływ na poziom akcji kredytowej oraz zarządzanie ryzykiem),
- ustawa o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez młodych ludzi (Dz.U. poz. 1304) uruchamiająca w 2014 roku nowy program dopłat do kredytów hipotecznych „Mieszkanie dla Młodych” (wpływ na działalność kredytową banków),
- pakiet CRD IV, w tym rozporządzenie nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (tzw. CRR) obowiązujące od 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem okresów przejściowych (Dz.Urz. Unii Europejskiej L176/1); wprowadzające m.in. zwiększone wymogi kapitałowe, w tym bardziej restrykcyjne zasady kalkulacji funduszy podstawowych i uzupełniających, limit na wskaźnik Core Tier 1, wskaźnik dźwigni kapitałowej, nowe wymogi kapitałowe i płynnościowe,
- uchwała KNF 7/2013 w sprawie rekomendacji D dotyczącej zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 5) zobowiązująca banki do dostosowania do nowych rozwiązań do końca 2014 roku (wpływ na koszty działania banków),
- uchwała KNF 183/2014 poz. 12 w rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance (Dz.U. KNF z 2014 roku poz. 12), zobowiązująca banki do dostosowania do nowych rozwiązań do 31 marca 2015 roku (wpływ m.in. na zmianę modelu biznesowego, koszty działania związane z adaptowaniem centralnych systemów informatycznych banków oraz firm ubezpieczeniowych),
- nowelizacja z 2010 roku ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 roku (Dz.U. z 2009 roku nr 157 poz. 1240 z późn.zm.) wprowadzająca od 1 stycznia 2014 roku nowe zasady zaciągania zobowiązań przez jednostki samorządu terytorialnego (wpływ na popyt na kredyty bankowe).

Rozwiązania regulacyjne, które będą miały wpływ na sytuację finansową banków i ich grup kapitałowych w Polsce w perspektywie kolejnych kwartałów to m.in.:

- rozszerzony i przedłużony na 2015 rok Program gwarancji de minimis wspierający małe i średnie przedsiębiorstwa,
- uchwały Rady BFG z listopada 2014 roku skutkująca wzrostem obciążeń banków związanych z systemem gwarantowania depozytów bankowych (wzrost kosztów działania) i zmienione zasady ich rozliczania w czasie,
- ustawa o usługach płatniczych wprowadzająca od 29 stycznia 2015 roku kolejną obniżkę opłaty interchange, co będzie skutkowało spadkiem dochodów pozaodsetkowych banków i poszukiwaniem przez banki nowych źródeł dochodów,
- wynikające z rekomendacji S obowiązujące od stycznia 2015 roku ograniczenia dotyczące udzielania kredytów hipotecznych (m.in. wzrost wkładu własnego do 10%),
- nowelizacja Prawa bankowego (etap konsultacji) dokonująca transpozycji dyrektywy CRDIV do prawa polskiego,
- kontynuowanie dostosowywania działalności banków do wymogów rozporządzenia CRR,
- regulacje prokonsumenckie, w tym ustawa o prawach konsumenta (weszła w życie 25 grudnia 2014 roku) i nowelizacja ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze (weszła w życie 31 grudnia 2014 roku) tworząca warunki do upadłości konsumenckiej (wpływ na wzrost ryzyka bankowego i wzrost kosztów działania – koszty dostosowawcze),
- umowa z dnia 10 października 2014 roku zawarta między rządem Rzeczypospolitej Polskiej a rządem Stanów Zjednoczonych AP dotycząca współpracy w sprawie wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA nakładająca na banki i inne podmioty rynku finansowego dodatkowe obowiązki informacyjne (wpływ na koszty banków).

Na rentowność sektora bankowego w 2015 roku istotnie wpłynie wdrożenie przez banki zaleceń przygotowywanych przez KNF dotyczących restrukturyzacji kredytów w CHF (po uwolnieniu CHF 15 stycznia 2015 roku przez bank centralny Szwajcarii).

2.7 Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2015 roku i ich wpływ na wyniki Banku

W otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki rok 2015 powinien przynieść umiarkowaną poprawę. Przy utrzymaniu negatywnych tendencji na Wschodzie (głęboka recesja w Rosji), dla krajowej gospodarki istotniejsze będzie umiarkowane przyspieszenie wzrostu gospodarczego w strefie euro. Głównymi czynnikami ryzyka w otoczeniu zewnętrznym są: zahamowanie ożywienia gospodarczego w strefie euro (np. z powodu obaw o Grecję) oraz ewentualna ponowna eskalacja konfliktu na Ukrainie.

Prognozujemy, że w 2015 roku wzrost gospodarczy w Polsce przyspieszy do 3,6% (z 3,3% w 2014 roku), przy słabszej pierwszej i mocniejszej drugiej połowie roku (wzrost odpowiednio o 3,0-3,5% i 4,0-4,5% r/r). Wzrost PKB w 2015 roku będą wspierać niskie ceny ropy, inwestycje publiczne oraz obniżone stopy procentowe, które łącznie mogą dodać +1,5 p.p. do wzrostu PKB. W przeciwnym kierunku będą działać recesja w Rosji oraz aprecjacja CHF, które łącznie mogą odjąć -0,8pp od dynamiki PKB w 2015 roku. Najsilniejszy pozytywny wpływ na wzrost PKB w 2015 roku będzie mieć spadek cen ropy, który – uwalniając ok. 20 mld PLN w bilansach sektora prywatnego – może dodać 0,7-1,1 p.p. do dynamiki PKB, a także publiczne inwestycje infrastrukturalne (wartość podpisanych umów na projekty drogowe przekroczyła 12 mld PLN), które mogą dodać kolejne 0,5-1,0pp do wzrostu PKB. Najsilniejszy negatywny wpływ na wzrost może mieć recesja w Rosji, odejmując od dynamiki PKB ok. 0,6 p.p. (przy założeniu skumulowanego spadku eksportu do Rosji w latach 2014-2015 w skali zbliżonej do spadku z lat 2008-2009, czyli o ok. 40-50%).

Przewidujemy, że w 2015 roku kontynuowana będzie poprawa sytuacji na rynku pracy (cykliczny wzrost popytu na pracę), co pozytywnie wpłynie na spadek stopy bezrobocia rejestrowanego do ok. 10,5% w końcu 2015 roku (-1,0 p.p. r/r), przy 1,65 mln osób pozostających bez pracy. Przyspieszenie nominalnego wzrostu wynagrodzeń i deflacja spowodują przyspieszenie dynamiki realnych dochodów do dyspozycji ludności do 3,9% r/r w 2015 roku wobec szacowanych 3,1% w 2014 roku.

Dynamika cen konsumpcyjnych w styczniu 2015 roku spadła do -1,3% r/r z -1,0% r/r na koniec 2014 roku. Przewidujemy, że do marca 2015 roku wskaźnik inflacji CPI będzie względnie stabilny, a następnie zacznie rosnąć, by w czwartym kwartale 2015 roku powrócić powyżej zera. Wzrost inflacji będzie wynikać z efektu niskiej bazy (wygasną przejściowe czynniki deflacyjne z 2014 roku) oraz wzmocnienia popytowej presji na wzrost cen. Mimo stopniowego wzrostu inflacji CPI w trakcie 2015 roku prognozujemy spadek średniorocznej inflacji CPI do -0,4% wobec 0,0% w 2014 roku. Najpoważniejszym ryzykiem dla tej prognozy pozostaje zachowanie cen surowców rolnych i energetycznych.

Mimo że pogłębienie deflacji jest wywołane głównie czynnikami egzogenicznymi, jej skala oraz długość trwania sprawiły, że RPP zdecydowała się na dalsze dostosowanie poziomu stóp procentowych NBP o 50 p.b. w marcu 2015 roku. Jednocześnie RPP zadeklarowała wprost, że cykl łagodzenia polityki pieniężnej został zakończony. Dalsze obniżki są mało prawdopodobne z uwagi na spodziewany wzrost inflacji i poprawę dynamiki PKB, która w drugiej połowie roku może przekroczyć 4,0% r/r.

W sektorze bankowym przewidujemy przyspieszenie wzrostu kredytów w rezultacie wyższego popytu na kredyt ze strony sektora prywatnego, zwiększenia podaży kredytów (przy zapowiadanej kontynuacji łagodzenia kryteriów polityki kredytowej banków wobec kredytów konsumpcyjnych i dla przedsiębiorstw) oraz obniżki stopy lombardowej. Według naszych prognoz w 2015 roku nastąpi nieznaczne wyhamowanie wzrostu depozytów przy słabszym wzroście dynamiki depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych (przy znaczących inwestycjach i lepszych wynikach finansowych firm) oraz niewielkim osłabieniu dynamiki depozytów osób prywatnych (przy silniejszym zainteresowaniu alternatywnymi wobec depozytów formami oszczędzania w warunkach rekordowo niskich stóp procentowych).

Bezpośredni wpływ decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego o zniesieniu ograniczenia dla kursu EUR/CHF na polską gospodarkę (konsumpcję i PKB) poprzez wzrost kosztów obsługi zadłużenia powinien być bardzo ograniczony. Niecałe 600 tys. gospodarstw domowych, które obsługuje kredyty w CHF będzie musiało ograniczyć konsumpcję z powodu wyższych kosztów obsługi długu o nie więcej niż 0,1% PKB. Dodatkowym ryzykiem dla konsumpcji, może być negatywny efekt majątkowy (wzrost kursu CHF/PLN oznacza zmniejszenie majątku netto gospodarstw domowych, co może zmniejszać skłonność do konsumpcji zadłużonych gospodarstw). Ryzykiem jest także potencjalne pogorszenie nastrojów konsumentów i możliwe wstrzymywanie zakupów dóbr trwałego użytku (samochody, meble) w okresie podwyższonej zmienności na rynku walutowym.

3. WYNIKI FINANSOWE PKO BANKU POLSKIEGO SA⁴

W dniu 31 października 2014 roku nastąpiła fuzja prawna Nordea Bank Polska SA z PKO Bankiem Polskim SA. Dane zawarte w niniejszym rozdziale uwzględniają dane przejętego banku. Szczegółowe informacje dotyczące wyżej wspomnianego przejęcia zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 3 do Jednostkowego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

3.1 Podstawowe wskaźniki finansowe

Rezultatem wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski SA w 2014 roku jest ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

Tabela 1. Wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego SA

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014-2013 |
|--|------------|------------|---------------------|
| ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)* | 1,4% | 1,7% | -0,3 p.p. |
| ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)* | 11,8% | 13,3% | -1,5 p.p. |
| C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)* | 43,5% | 41,1% | 2,4 p.p. |
| Marża odsetkowa (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)* | 3,7% | 3,7% | 0 p.p. |
| Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości** | 6,7% | 8,0% | -1,3 p.p. |
| Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości*** | 61,0% | 52,0% | 9 p.p. |

* Pozytywnie rachunku zysków i strat przyjęte do obliczenia wskaźników ujmują okres 4 ostatnich kwartałów (ujęcie roczne), natomiast pozytywnie sprawozdania z sytuacji finansowej ujmują średnią z 5 ostatnich wartości kwartalnych odpowiednich pozycji aktywów i pasywów.

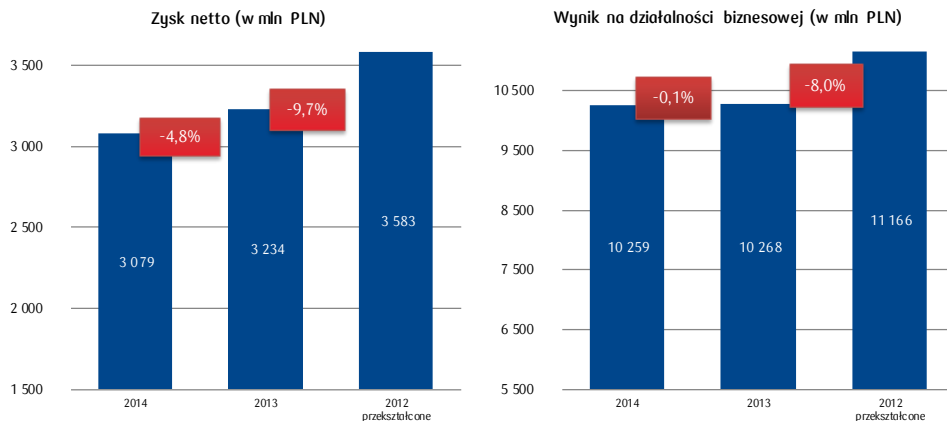
** Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

*** Obliczony poprzez podzielenie stanu opisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom z rozpoznaną utratą wartości.

3.2 Rachunek zysków i strat

W 2014 roku PKO Bank Polski SA zrealizował zysk netto w wysokości 3 079,5 mln PLN (-4,8% r/r).

⁴ W niniejszym rozdziale ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



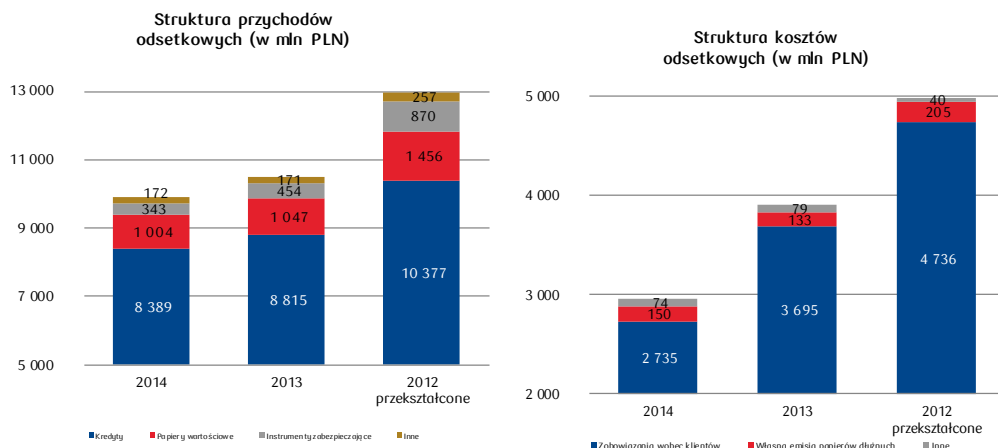
W rachunku wyników PKO Banku Polskiego SA za 2014 rok suma pozycji dochodowych wyniosła stabilne 10 259,0 mln PLN i była o 9,1 mln PLN, tj. 0,1% niższa niż w 2013 roku, głównie w efekcie spadku wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych o 517,6 mln r/r, zrekompenzowanego wyższym wynikiem odsetkowym, wynikiem na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz wyższym wynikiem z pozycji wymiany.

Tabela 2. Rachunek zysków i strat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 2014 | 2013 | Zmiana (w mln PLN) | Zmiana (w %) |
|--|----------------|----------------|--------------------|--------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 9 908,4 | 10 487,3 | (578,9) | -5,5% |
| Koszty z tytułu odsetek | (2 959,5) | (3 906,8) | 947,3 | -24,2% |
| Wynik z tytułu odsetek | 6 948,9 | 6 580,5 | 368,4 | 5,6% |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 3 613,6 | 3 650,8 | (37,2) | -1,0% |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | (999,0) | (995,3) | (3,7) | 0,4% |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 2 614,6 | 2 655,5 | (40,9) | -1,5% |
| Przychody z tytułu dywidend | 91,5 | 96,0 | (4,6) | -4,8% |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej | 58,0 | 54,4 | 3,6 | 6,6% |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych | 161,7 | 66,9 | 94,7 | 2,4x |
| Wynik z pozycji wymiany | 324,9 | 237,6 | 87,3 | 36,7% |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto | 59,6 | 577,3 | (517,6) | -89,7% |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 980,7) | (2 087,6) | 106,8 | -5,1% |
| Ogólne koszty administracyjne | (4 467,6) | (4 220,8) | (246,8) | 5,8% |
| Wynik z działalności operacyjnej | 3 810,7 | 3 959,8 | (149,1) | -3,8% |
| Zysk (strata) brutto | 3 810,7 | 3 959,8 | (149,1) | -3,8% |
| Podatek dochodowy | (731,3) | (726,1) | (5,2) | 0,7% |
| Zysk (strata) netto | 3 079,5 | 3 233,8 | (154,3) | -4,8% |

Wynik z tytułu odsetek

Uzyskany w 2014 roku wynik odsetkowy był o 368,4 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym, przede wszystkim na skutek spadku kosztów odsetkowych o 947,3 mln PLN, przy przychodach odsetkowych na poziomie 9 908,4 mln PLN. Wynik odsetkowy determinowany był dalszym spadkiem poziomu stóp rynkowych, który dla stawek WIBOR 1M oraz 3M wyniósł w ujęciu rocznym odpowiednio 0,53 p.p. i 0,65 p.p.



Przychody odsetkowe w 2014 roku wyniosły 9 908,4 mln PLN i w porównaniu z 2013 rokiem były niższe o 5,5%, co jest w głównej mierze efektem spadku:

- przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (-426 mln PLN r/r) – efekt niższego oprocentowania kredytów na skutek przeszacowania się portfela w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych, częściowo skompensowany wzrostem wolumenu portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom (+20,4% r/r),
- przychodów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających (-111 mln PLN r/r), w efekcie zawężenia spreadu pomiędzy stawkami złotowymi i walutowymi, na skutek spadku stawek rynkowych WIBOR oraz spadku średniego wolumenu transakcji CIRS,
- przychodów z tytułu papierów wartościowych – efekt spadku oprocentowania wynikającego ze spadku rynkowych stóp procentowych.

Koszty odsetkowe wyniosły w 2014 roku 2 959,5 mln PLN i w porównaniu z 2013 rokiem były niższe o 24,2% w głównej mierze w efekcie spadku kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów o 960 mln PLN r/r. Spadek kosztów z tyt. zobowiązań wobec klientów wynikał z niższego średniego oprocentowania depozytów – efekt spadku rynkowych stóp procentowych i dostosowania oferty cenowej produktów depozytowych. Pozytywny wpływ na poziom kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów miała zmiana struktury depozytów.

W 2014 roku średnie oprocentowanie kredytów PKO Banku Polskiego SA wyniosło 5,2%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,6%, wobec odpowiednio 6,1% i 2,3% w 2013 roku.

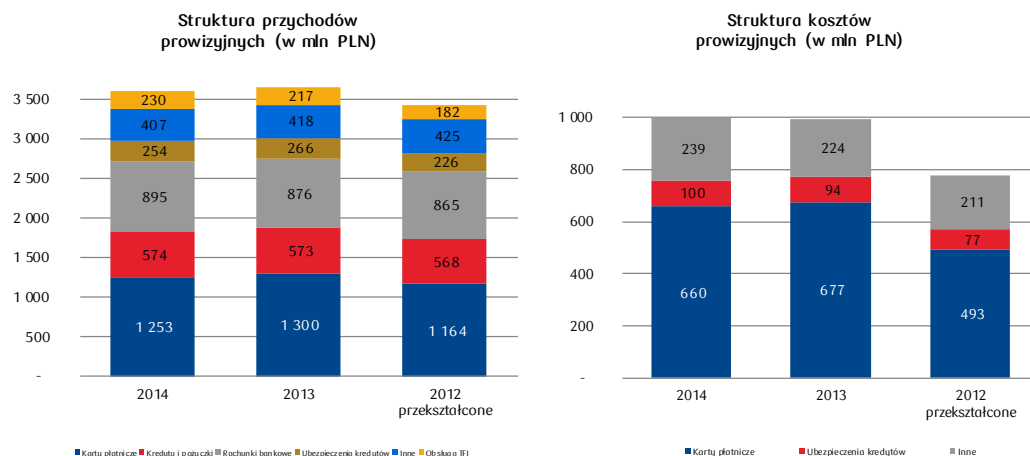
Marża odsetkowa Banku ukształtowała się w 2014 roku na poziomie 3,7% i utrzymała się na stabilnym poziomie w ujęciu rocznym mimo spadku stóp procentowych.

Tabela 3. Przychody i koszty odsetkowe PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 2014 | Struktura 2014 | 2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Przychody odsetkowe z tytułu: | 9 908,4 | 100,0% | 10 487,3 | 100,0% | -5,5% |
| Kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 8 389,3 | 84,7% | 8 815,1 | 84,1% | -4,8% |
| Papierów wartościowych | 1 003,9 | 10,1% | 1 046,6 | 10,0% | -4,1% |
| Instrumentów pochodnych zabezpieczających | 343,3 | 3,5% | 454,3 | 4,3% | -24,4% |
| Lokat w bankach | 142,7 | 1,4% | 165,1 | 1,6% | -13,6% |
| Kredytów i pożyczek udzielonych bankom | 26,0 | 0,3% | 2,5 | 0,0% | 10,5x |
| Inne | 3,2 | 0,0% | 3,7 | 0,0% | -13,2% |
| Koszty odsetkowe z tytułu: | (2 959,5) | 100,0% | (3 906,8) | 100,0% | -24,2% |
| Zobowiązań wobec klientów | (2 735,3) | 92,4% | (3 695,0) | 94,6% | -26,0% |
| Własnej emisji papierów dłużnych i kredytów otrzymanych | (149,9) | 5,1% | (132,7) | 3,4% | 13,0% |
| Depozytów innych banków | (11,1) | 0,4% | (17,1) | 0,4% | -35,1% |
| Premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (40,9) | 1,4% | (38,7) | 1,0% | 5,7% |
| Pozostałe | (22,2) | 0,8% | (23,3) | 0,6% | -4,6% |
| Wynik z tytułu odsetek | 6 948,9 | x | 6 580,5 | x | 5,6% |

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w 2014 roku wynik prowizyjny wyniósł 2 614,6 mln PLN i odnotował dynamikę na poziomie (-)1,5% w porównaniu do poprzedniego roku.



Na poziom wyniku z tytułu prowizji i opłat w 2014 roku wpływ miały przede wszystkim następujące czynniki:

- spadek wyniku z tytułu kart płatniczych (-4,8% r/r), głównie w efekcie spadku prowizji z tytułu interchange fee, w związku z obniżeniem przez organizację płatnicze stawek interchange fee – niższym prowizjom z tego tytułu towarzyszył wzrost transakcyjności kartowej,
- spadek przychodów prowizyjnych z tytułu operacji kasowych (-10,3% r/r), związany z rozwojem bankowości elektronicznej w PKO Banku Polskim SA,

- spadek przychodów z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej o 11,3 mln PLN r/r (-54,1%r/r),
- spadek wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów (-10,4% r/r), w efekcie spadku nasycenia kredytów ubezpieczeniami,
- wzrost przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych o (+2,2% r/r),
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (+5,9% r/r), wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy.

Tabela 4. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

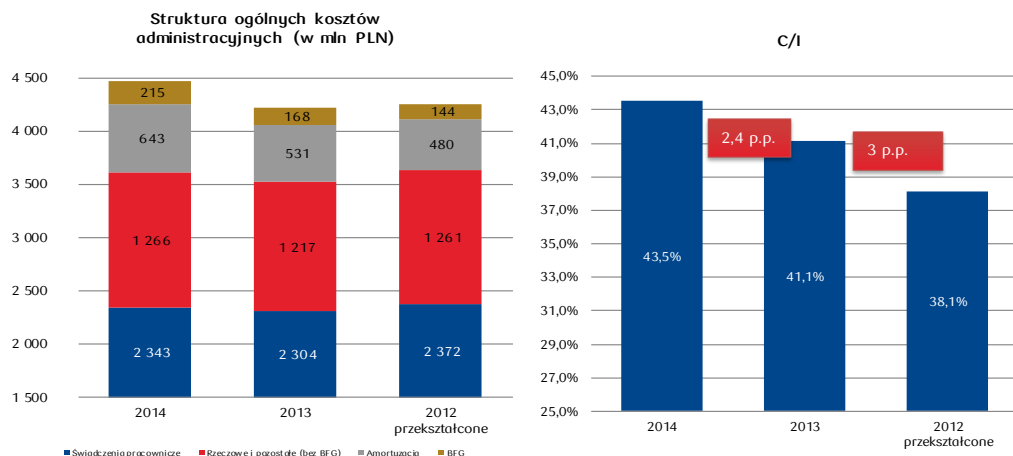
| | 2014 | Struktura 2014 | 2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Przychody z tytułu prowizji i opłat z tytułu: | 3 613,6 | 100,0% | 3 650,8 | 100,0% | -1,0% |
| Kart płatniczych | 1 252,8 | 34,7% | 1 300,2 | 35,6% | -3,6% |
| Obsługi rachunków bankowych | 895,2 | 24,8% | 875,6 | 24,0% | 2,2% |
| Udzielonych kredytów i pożyczek | 574,3 | 15,9% | 573,5 | 15,7% | 0,1% |
| Ubezpieczenia kredytów | 254,1 | 7,0% | 266,2 | 7,3% | -4,5% |
| Obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) | 230,1 | 6,4% | 217,3 | 6,0% | 5,9% |
| Operacji kasowych | 101,6 | 2,8% | 113,2 | 3,1% | -10,3% |
| Operacji papierami wartościowymi | 89,1 | 2,5% | 79,3 | 2,2% | 12,3% |
| Masowych operacji zagranicznych | 60,3 | 1,7% | 52,3 | 1,4% | 15,2% |
| Pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych | 23,0 | 0,6% | 29,0 | 0,8% | -20,6% |
| Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej | 9,6 | 0,3% | 20,9 | 0,6% | -54,1% |
| Z tytułu produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych | 2,3 | 0,1% | 0,0 | 0,0% | x |
| Usług powierniczych | 4,4 | 0,1% | 4,3 | 0,1% | 1,0% |
| Inne* | 116,8 | 3,2% | 118,9 | 3,3% | -1,8% |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat z tytułu: | (999,0) | 100,0% | (995,3) | 100,0% | 0,4% |
| Kart płatniczych | (659,9) | 66,1% | (677,1) | 68,0% | -2,5% |
| Ubezpieczenia kredytów | (100,2) | 10,0% | (94,5) | 9,5% | 6,1% |
| Usług akwizycyjnych | (81,9) | 8,2% | (90,2) | 9,1% | -9,2% |
| Usług rozliczeniowych | (27,3) | 2,7% | (24,4) | 2,4% | 11,9% |
| Prowizji za usługi operacyjne banków | (13,2) | 1,3% | (11,0) | 1,1% | 20,2% |
| Inne** | (116,5) | 11,7% | (98,1) | 9,9% | 18,7% |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 2 614,6 | x | 2 655,5 | x | -1,5% |

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej oraz prowizje z tytułu administrowania zadłużeniem kredytobiorców wobec budżetu państwa.

** Pozycja „Inne” obejmuje m.in.: koszty opłat poniesionych przez Dom Maklerski na rzecz GPW i KDPW.

Ogólne koszty administracyjne

W 2014 roku ogólne koszty administracyjne wyniosły 4 467,6 mln PLN i wzrosły o 5,8% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost kosztów w 2014 roku wynikał m.in. z dodatkowych wydatków ponoszonych w wyniku przejścia Nordea Bank Polska SA.



Poziom ogólnych kosztów administracyjnych w 2014 roku był determinowany przez:

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 1,7% r/r,
- wzrost kosztów rzeczowych i pozostałych o 6,9% r/r – m.in. w efekcie wzrostu: kosztów BFG – głównie w wyniku wprowadzenia opłaty ostrożnościowej pod koniec 2013 roku, kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego oraz podatków i opłat,
- wzrost amortyzacji o 21,0% r/r – głównie w efekcie wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych.

Tabela 5. Ogólne koszty administracyjne PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 2014 | Struktura 2014 | 2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Świadczenia pracownicze | (2 343,2) | 52,4% | (2 304,4) | 54,6% | 1,7% |
| Koszty rzeczowe i pozostałe, w tym: | (1 481,2) | 33,2% | (1 385,0) | 32,8% | 6,9% |
| Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (215,3) | 4,8% | (167,7) | 4,0% | 28,4% |
| Amortyzacja | (643,2) | 14,4% | (531,4) | 12,6% | 21,0% |
| RAZEM | (4 467,6) | 100,0% | (4 220,8) | 100,0% | 5,8% |

Kontrola ponoszonych kosztów administracyjnych, będących jednocześnie pod presją dodatkowych wydatków związanych z fuzją, przełożyła się na utrzymanie wysokiej efektywności działania Banku mierzonej wskaźnikiem C/I, który na koniec 2014 roku osiągnął poziom 43,5%, tj. poniżej średniej w sektorze bankowym.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw jest efektem kontynuowania konserwatywnej polityki PKO Banku Polskiego SA stosowanej do wyceny ryzyka kredytowego oraz wzrostu portfela kredytowego. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w 2014 roku wyniósł -1 980,7 mln PLN i był lepszy o 106,8 mln PLN od uzyskanego w 2013 roku. Poprawa wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w 2014 roku nastąpiła głównie na skutek spadku odpisów na kredyty konsumpcyjne i gospodarcze w związku z poprawą jakości nowo udzielanych kredytów w stosunku do starszych generacji. Dodatkowo w celu odzwierciedlenia bieżącej wartości odzyskiwalnej spółek zależnych, w 2014 roku zwiększono odpisy na utratę wartości zaangażowania kapitałowego Banku w spółki na Ukrainie w łącznej wysokości 116,2 mln PLN oraz utworzono odpis aktualizujący wartość spółki Qualia Development Sp. z o.o. w wysokości 152,8 mln PLN. Odpisy z tytułu utraty wartości spółek na Ukrainie zostały dokonane w świetle pogłębiającej się recesji gospodarczej, aneksji Krymu oraz konfliktu z Rosją we wschodniej części Ukrainy. Wartość udziałów w spółce Qualia Development Sp. z o.o. została ustalona w wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania ww. udziałów do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Wskaźniki udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec 2014 roku wyniosły odpowiednio 6,7% (spadek o 1,3 p.p. w stosunku do 2013 roku) i 61,0% (wzrost o 8,9 p.p. w stosunku do 2013 roku).

Koszt ryzyka na koniec 2014 roku spadł o 0,2 p.p. do poziomu 1,0% w stosunku do 1,2% na koniec 2013 roku, głównie na skutek poprawy wyniku z tytułu odpisów na kredyty konsumpcyjne i gospodarcze. Na korzystniejsze ukształtowanie wskaźników wpływ miał wzrost portfela kredytowego m.in. z tyt. fuzji prawnej.

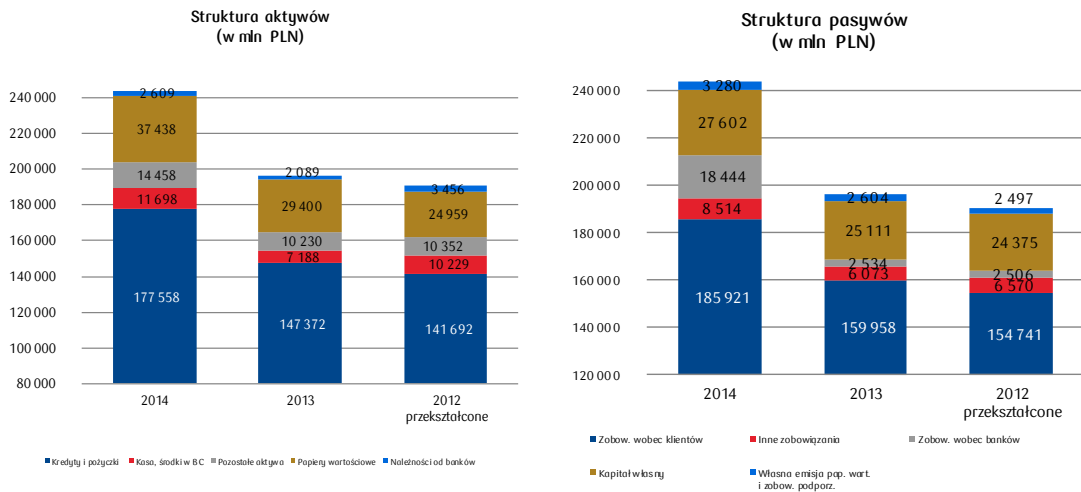
Tabela 6. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 2014 | Struktura 2014 | 2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Wynik z tytułu odpisów, w tym: | | | | | |
| kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | (1 625,7) | 82,1% | (1 822,5) | 87,3% | -10,8% |
| sektor niefinansowy | (1 632,2) | 82,4% | (1 874,0) | 89,8% | -12,9% |
| kredyty gospodarcze | (1 024,6) | 51,7% | (1 194,5) | 57,2% | -14,2% |
| kredyty mieszkaniowe | (329,1) | 16,6% | (246,4) | 11,8% | 33,5% |
| kredyty konsumpcyjne | (216,2) | 10,9% | (407,8) | 19,5% | -47,0% |
| dłużne papiery wartościowe | (62,4) | 3,1% | (25,3) | 1,2% | 146,7% |
| sektor finansowy | 6,4 | -0,3% | 40,9 | -2,0% | -84,4% |
| sektor budżetowy | 0,2 | 0,0% | 10,7 | -0,5% | -98,4% |
| wartości niematerialne | 1,8 | -0,1% | - | 0,0% | x |
| Inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i stowarzyszone | (114,7) | 5,8% | (177,9) | 8,5% | -35,5% |
| rzeczowe aktywa trwałe | (0,0) | 0,0% | 0,3 | 0,0% | x |
| pozostałe | (242,1) | 12,2% | (87,4) | 4,2% | 177,1% |
| Razem | (1 980,7) | 100% | (2 087,6) | 100% | -5,1% |

3.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa PKO Banku Polskiego SA zwiększyła się o 47,5 mld PLN (+24,2% r/r) w relacji do 2013 roku i na koniec 2014 roku ukształtowała się na poziomie 244 mld PLN. Wzrost determinowany był głównie fuzją prawną, jaka miała miejsce 31 października 2014 roku. W efekcie PKO Bank Polski SA umocnił pozycję największej instytucji finansowej w polskim sektorze bankowym.



W zakresie aktywów wzrost odnotowały kredyty i pożyczki udzielone klientom, które przyrosły o 30,2 mld PLN w ujęciu rocznym (+20,5% r/r), z czego 76,5% przyrostu stanowiły przejęte aktywa. Jednocześnie odnotowano wzrost papierów wartościowych (+27,3% r/r) oraz wzrost kasy oraz środków w Banku Centralnym o 62,7% r/r – efekt zarządzania strukturą bilansu.

Wzrost aktywów został sfinansowany w głównej mierze wzrostem zobowiązań wobec klientów o 26,0 mld PLN w relacji do roku 2013 (z czego 36,3% uzyskano dzięki fuzji) – zwiększenie wolumenu depozytów oraz pozyskanie przez Bank środków z emisji obligacji na rynku zagranicznym.

Tabela 7. Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 11 698,2 | 4,8% | 7 188,4 | 3,7% | 62,7% |
| Należności od banków | 2 608,5 | 1,1% | 2 089,1 | 1,1% | 24,9% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 177 557,6 | 72,8% | 147 372,3 | 75,1% | 20,5% |
| Papier wartościowe | 37 438,5 | 15,4% | 29 400,4 | 15,0% | 27,3% |
| Pozostałe aktywa | 14 457,7 | 5,9% | 10 229,7 | 5,2% | 41,3% |
| Suma aktywów | 243 760,5 | 100,0% | 196 279,9 | 100,0% | 24,2% |
| Zobowiązania wobec banków | 18 444,0 | 7,6% | 2 533,7 | 1,3% | 7,3x |
| Zobowiązania wobec klientów | 185 920,6 | 76,3% | 159 957,7 | 81,5% | 16,2% |
| Własna emisja papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane | 3 280,1 | 1,3% | 2 604,0 | 1,3% | 26,0% |
| Inne zobowiązania | 8 513,7 | 3,5% | 6 073,4 | 3,1% | 40,2% |
| Suma zobowiązań | 216 158,4 | 88,7% | 171 168,7 | 87,2% | 26,3% |
| Kapitał własny ogółem | 27 602,2 | 11,3% | 25 111,2 | 12,8% | 9,9% |
| Suma zobowiązań i kapitału własnego | 243 760,5 | 100,0% | 196 279,9 | 100,0% | 24,2% |
| Kredyty/Depozyty (zob. wob. klientów) | 95,5% | x | 92,1% | x | 3,4 p.p. |
| Kredyty/Stabilne źródła finansowania* | 86,4% | x | 89,9% | x | -3,5 p.p. |
| Aktywa oproc./Aktywa | 89,3% | x | 91,1% | x | -1,8 p.p. |
| Pasywa oproc./Pasywa | 85,2% | x | 84,1% | x | 1,1 p.p. |

* Stabilne źródła finansowania obejmują zobowiązania wobec klientów (z uwzględnieniem środków z tyt. emisji obligacji), kredyty otrzymane od instytucji finansowych oraz finansowanie zewnętrzne w postaci zobowiązań podporządkowanych oraz własnej emisji papierów dłużnych.

Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) spadł o 0,3 p.p. do poziomu 1,4%, w efekcie wzrostu średnich aktywów o 11,7%, przy ujemnej dynamice zysku netto (-4,8% r/r), natomiast wskaźnik rentowności kapitałów (ROE) spadł o 1,5 p.p. osiągając poziom 11,8%, w efekcie wzrostu średnich kapitałów o 8,0% r/r.

Kredyty udzielone klientom

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego netto główną pozycję stanowią kredyty i pożyczki sektora niefinansowego - ich udział ustabilizował się na poziomie 91,4% portfela na koniec 2014 roku. Kredyty mieszkaniowe (+28% r/r) stanowią główną pozycję kredytów i pożyczek sektora niefinansowego (53,9% portfela na koniec 2014 roku).

Tabela 8. Kredyty i pożyczki udzielone klientom PKO Banku Polskiego SA – struktura rodzajowa (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------|----------------|------------|----------------|------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom Banku netto* | 177 557,6 | 100,0% | 147 372,3 | 100,0% | 20,5% |
| Sektor finansowy (z wyłączeniem banków) | 5 327,2 | 3,0% | 5 711,2 | 3,9% | -6,7% |
| Sektor niefinansowy | 162 221,0 | 91,4% | 134 531,8 | 91,3% | 20,6% |
| <i>Kredyty mieszkaniowe</i> | 95 712,5 | 53,9% | 74 778,4 | 50,7% | 28,0% |
| <i>Kredyty gospodarcze</i> | 44 332,1 | 25,0% | 39 942,8 | 27,1% | 11,0% |
| <i>Kredyty konsumpcyjne</i> | 20 159,3 | 11,4% | 18 998,8 | 12,9% | 6,1% |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i> | 2 017,1 | 1,1% | 811,8 | 0,6% | 2,5x |
| Sektor budżetowy | 10 009,4 | 5,6% | 7 129,3 | 4,8% | 40,4% |
| <i>Kredyty gospodarcze</i> | 7 189,7 | 4,0% | 6 152,1 | 4,2% | 16,9% |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i> | 2 819,7 | 1,6% | 977,2 | 0,7% | 2,9x |

* łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu

Szczegółowe informacje na temat kredytów i pożyczek udzielonych klientom PKO Banku Polskiego SA znajdują się w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2014 rok.

Tabela 9. Kredyty i pożyczki udzielone klientom PKO Banku Polskiego SA – struktura terminowa (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|------------|----------------|------------|----------------|------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom Banku (brutto) | 185 084,8 | 100,0% | 153 753,6 | 100,0% | 20,4% |
| Krótkoterminowe | 39 031,3 | 21,1% | 40 032,4 | 26,0% | -2,5% |
| Długoterminowe | 146 053,5 | 78,9% | 113 721,1 | 74,0% | 28,4% |
| Stan odpisów - razem | (7 527,2) | x | (6 381,2) | x | 18,0% |
| Razem | 177 557,6 | x | 147 372,3 | x | 20,5% |

W strukturze terminowej kredytów i pożyczek udzielonych klientom dominującą rolę odgrywają kredyty długoterminowe (78,9% portfela), na co wpływ ma przed wszystkim wysoki udział kredytów mieszkaniowych w strukturze portfela kredytowego.

Papiery wartościowe

Na koniec 2014 roku portfel papierów wartościowych PKO Banku Polskiego SA wyniósł 37,4 mld PLN i odnotował wzrost o 8,0 mld PLN w porównaniu do końca 2013 roku. W strukturze rodzajowej portfela dominowały dłużne papiery emitowane przez banki centralne oraz emitowane przez Skarb Państwa.

Tabela 10. Portfel papierów wartościowych PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------------|
| Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13 417,7 | 35,8% | 15 179,2 | 51,6% | -11,6% |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 22 092,1 | 59,0% | 13 736,7 | 46,7% | 60,8% |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 1 928,7 | 5,2% | 484,5 | 1,6% | 4x |
| Razem | 37 438,5 | x | 29 400,4 | x | 27,3% |

Zobowiązania wobec klientów

W 2014 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły o 16,2%, tj. o 26,0 mld PLN, na co istotny wpływ miał wzrost stanu zobowiązań wobec ludności (o 12,4 mld PLN r/r), zobowiązań wobec jednostek gospodarczych (o 12,2 mld PLN r/r), w tym kredytów otrzymanych od niemonetarnych instytucji finansowych (o 3,4 mld PLN r/r).

W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec ludności, których udział w strukturze w stosunku do poprzedniego roku zmniejszył się i wyniósł 69,0%, na rzecz zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych. Zmiany w strukturze rodzajowej zobowiązań były głównie efektem przejścia zobowiązań wobec klientów korporacyjnych Nordea Bank Polska SA oraz środków pozyskanych z emisji obligacji w ramach programu EMTN.

Tabela 11. Zobowiązania wobec klientów PKO Banku Polskiego SA – struktura rodzajowa (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Zobowiązania wobec ludności | 128 230,9 | 69,0% | 115 781,5 | 72,4% | 10,8% |
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych | 52 911,3 | 28,5% | 40 702,7 | 25,4% | 30,0% |
| w tym otrzymane kredyty i pożyczki | 15 051,1 | 8,1% | 11 609,2 | 7,3% | 29,6% |
| Zobowiązania wobec jednostek budżetowych | 4 778,3 | 2,6% | 3 473,5 | 2,2% | 37,6% |
| Razem zobowiązania wobec klientów | 185 920,6 | 100,0% | 159 957,7 | 100,0% | 16,2% |

W 2014 roku struktura terminowa zobowiązań wobec klientów uległa zmianie. Udział zobowiązań o terminie zapadalności do 1 miesiąca wzrósł o 0,2 p.p. r/r i stanowił 58,0% wszystkich zobowiązań wobec klientów na dzień 31 grudnia 2014 roku, co było efektem wzrostu środków zgromadzonych na rachunkach bieżących i oszczędnościowych. Jednocześnie wzrósł o 5,4 p.p. r/r udział zobowiązań o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy i do 1 roku łącznie, częściowo skompensowany spadkiem udziału depozytów o dłuższych terminach zapadalności (powyżej 1 roku).

Tabela 12. Zobowiązania wobec klientów PKO Banku Polskiego SA – struktura terminowa (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Do 1 miesiąca łącznie | 109 269,2 | 57,7% | 94 392,6 | 57,8% | 15,8% |
| Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy łącznie | 12 541,2 | 6,6% | 15 994,9 | 9,8% | -21,6% |
| Powyżej 3 miesięcy do 1 roku łącznie | 40 311,5 | 21,3% | 26 010,8 | 15,9% | 55,0% |
| Powyżej 1 roku do 5 lat łącznie | 20 823,6 | 11,0% | 20 710,9 | 12,7% | 0,5% |
| Powyżej 5 lat | 6 294,0 | 3,3% | 6 160,4 | 3,8% | 2,2% |
| Korekta wartości i odsetki | (3 319,0) | x | (3 312,0) | x | 0,2% |
| Razem zobowiązania wobec klientów | 185 920,6 | x | 159 957,7 | x | 16,2% |

Na koniec 2014 roku największy udział w strukturze terytorialnej bazy depozytowej⁵ (z wyłączeniem depozytów międzybankowych) miał region centralny (33,9%) obejmujący województwo mazowieckie i łódzkie oraz region południowy (18,7%) obejmujący województwo śląskie i małopolskie. Ich łączny udział w depozytach ogółem PKO Banku Polskiego SA wyniósł 52,7%.

Finansowanie zewnętrzne

Uzupełniające w stosunku do bazy depozytowej źródło finansowania działalności PKO Banku Polskiego SA stanowią środki pozyskane od instytucji finansowych. PKO Bank Polski SA jest aktywnym uczestnikiem rynku emisji dłużnych papierów wartościowych, zarówno krajowego jak i międzynarodowego. Aktywność ta ma na celu dywersyfikację źródeł finansowania działalności oraz dostosowanie ich do wymogów regulacyjnych w zakresie długoterminowej stabilności finansowej.

Tabela 13. Finansowanie zewnętrzne PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Otrzymane kredyty i pożyczki - instytucje niemonetarne* | 15 051,1 | 43,3% | 11 609,2 | 74,4% | 29,6% |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych | 866,1 | 2,5% | 983,1 | 6,3% | -11,9% |
| Zobowiązania podporządkowane | 2 414,0 | 7,0% | 1 620,9 | 10,4% | 48,9% |
| Otrzymane kredyty i pożyczki - instytucje monetarne** | 16 393,1 | 47,2% | 1 389,8 | 8,9% | 11,8x |
| Razem | 34 724,3 | x | 15 603,0 | x | 2,2x |

* W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku ujmowane w pozycji "zobowiązania wobec klientów".

** W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku ujmowane w pozycji "zobowiązania wobec banków".

Na koniec 2014 roku główną pozycję w przedmiotowych źródłach finansowania stanowiły kredyty otrzymane od monetarnych instytucji finansowych, w tym przede wszystkim linia kredytowa od Nordea Bank AB (publ), będąca elementem transakcji nabycia przez PKO Bank Polski SA aktywów Grupy Nordea (otrzymana z przeznaczeniem na finansowanie portfela przejętych kredytów hipotecznych).

Kolejną istotną kategorię finansowania długoterminowego stanowiły kredyty otrzymane od niemonetarnych instytucji finansowych, w tym przede wszystkim od spółki zależnej PKO Finance AB, zajmującej się emisją papierów wartościowych na rynkach zagranicznych. Wzrost tych zobowiązań jest efektem odpożyżenia od PKO Finance AB środków z emisji obligacji wyemitowanych w ramach programu EMTN w styczniu 2014 roku. Pozyskane środki zostały przeznaczone na zdywersyfikowanie źródeł finansowania oraz zabezpieczenie dalszego rozwoju akcji kredytowej.

Wzrost zobowiązań podporządkowanych wynika z przejścia posiadanej przez Nordea Bank Polska SA, pożyczki podporządkowanej w CHF.

⁵ Struktura na podstawie danych zarządczych PKO Banku Polskiego SA.

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Kapitały własne PKO Banku Polskiego SA wzrosły o 9,9% w ujęciu rocznym, stanowiąc na koniec 2014 roku 11,3% pasywów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku miary adekwatności kapitałowej zostały wyliczone w oparciu o postanowienia Rozporządzenia CRR, z uwzględnieniem znanych Bankowi planowanych do wdrożenia opcji narodowych. Współczynnik wypłacalności PKO Banku Polskiego SA, na koniec 2014 roku wyniósł 13,37% tym samym ukształtował się na poziomie zbliżonym do uzyskanego na koniec 2013 roku.

Tabela 14. Kapitały własne i współczynnik wypłacalności PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | Struktura 2014 | 31.12.2013 | Struktura 2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Kapitały własne, w tym: | 27 602,2 | 100,0% | 25 111,2 | 100,0% | 9,9% |
| Kapitał zakładowy | 1 250,0 | 4,5% | 1 250,0 | 5,0% | 0,0% |
| Kapitał zapasowy | 18 618,1 | 67,5% | 16 598,1 | 66,1% | 12,2% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 3 421,9 | 12,4% | 3 416,9 | 13,6% | 0,1% |
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 1 070,0 | 3,9% | 1 070,0 | 4,3% | 0,0% |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 33,6 | 0,1% | (53,0) | -0,2% | x |
| Niepodzielony wynik finansowy | 132,8 | 0,5% | (271,2) | -1,1% | x |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 5,2 | 0,0% | (125,6) | -0,5% | x |
| Zyski i straty aktuarialne | (9,0) | 0,0% | (7,7) | 0,0% | 16,9% |
| Wynik okresu bieżącego | 3 079,5 | 11,2% | 3 233,8 | 12,9% | -4,8% |
| Fundusze własne | 24 879,7 | x | 20 523,8 | x | 21,2% |
| Współczynnik wypłacalności | 13,37% | x | 13,38% | x | -0,1% |

4. DZIAŁALNOŚĆ PKO BANKU POLSKIEGO SA

4.1 Działalność biznesowa⁶

PKO Bank Polski SA prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów, oferujących określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów. Sposób podziału obszarów biznesowych zapewnia spójność z modelem zarządzania sprzedażą i oferowania klientom kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. W 2014 roku dokonano zmian w zakresie funkcjonowania dotychczasowych segmentów: korporacyjnego i inwestycyjnego, łącząc je w jeden segment korporacyjny i inwestycyjny. Zmiany te miały na celu dalszą poprawę jakości obsługi klientów korporacyjnych oraz instytucji finansowych, w tym poszerzenie wachlarza oferowanych usług i produktów, a tym samym zapewnienie kompleksowej obsługi. Obecnie Bank prowadzi swoją działalność biznesową w ramach segmentu detalicznego oraz segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego.

Segment detaliczny

Segment detaliczny oferuje pełen zakres obsługi osób prywatnych w ramach bankowości detalicznej i prywatnej oraz bankowości hipotecznej. Ponadto obejmuje transakcje dokonywane z osobami prawnymi, tj. małymi i średnimi przedsiębiorstwami. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, lokaty terminowe, usługi private banking, produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe, karty kredytowe i debetowe, usługi bankowości elektronicznej, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, a także kredyty gospodarcze dla małych i średnich przedsiębiorstw, deweloperów, spółdzielni i zarządców nieruchomości.

Segment korporacyjny i inwestycyjny

Segment korporacyjny i inwestycyjny obejmuje transakcje dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi i instytucjami finansowymi. Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: prowadzenie rachunków bieżących i lokat terminowych, przechowywanie papierów wartościowych, produkty walutowe i pochodne, transakcje sell buy back i buy sell back z klientami, kredyty gospodarcze oraz leasing i factoring. W ramach tego segmentu PKO Bank Polski SA zawiera również samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów oraz emisji nieskarbowych papierów wartościowych. Ponadto segment obejmuje działalność własną, tj. działalność inwestycyjną, działalność maklerską, transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi.

4.1.1 Segment detaliczny

W 2014 roku działania przeprowadzane przez Bank w segmencie detalicznym skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów, przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe. W obszarze segmentu detalicznego PKO Bank Polski SA kontynuował zrównoważony rozwój, skupiony na rozpoznaniu i zaspokajaniu potrzeb klientów, z którymi chce budować silne, długookresowe relacje. Podejmowane były działania zmierzające do podniesienia jakości obsługi klienta m.in. poprzez rozwój

⁶ W niniejszym podrozdziale prezentowane są dane zarządcze Banku; ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń.

kompetencji pracowników (szkolenia produktowe) oraz działania prowadzące do zwiększenia innowacyjności w zakresie nowych rozwiązań finansowych, nie tylko w ramach produktów, ale także kanałów dystrybucji, w szczególności w zakresie bankowości elektronicznej oraz płatności mobilnych.

Oferta kredytowa w segmencie detalicznym

Oferta PKO Banku Polskiego SA obejmuje szeroką gamę produktów kredytowych. Klienci bankowości detalicznej i prywatnej oraz bankowości hipotecznej mogą skorzystać z finansowania dostępnego w ramach kredytów konsumpcyjnych dostępnymi w formie pożyczki gotówkowej, kredytu Aurum i Platinum, pożyczki hipotecznej, kredytów odnawialnych i kart kredytowych oraz finansowania dostępnego w ramach kredytów mieszkaniowych. Dla Małych i Średnich przedsiębiorstw dostępna jest oferta kredytowa w formie kredytów inwestycyjnych i inwestorskich.

Według stanu na koniec 2014 roku kredyty brutto segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 133,6 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 22,8 mld PLN (tj. o 20,5%). Przyczynił się do tego w głównej mierze wzrost portfela kredytów bankowości hipotecznej (+31,7% od początku roku), na poziom których wpływ miała m.in. fuzja prawna i przejęcie portfela kredytów mieszkaniowych w wysokości ok. 15,7 mld PLN.

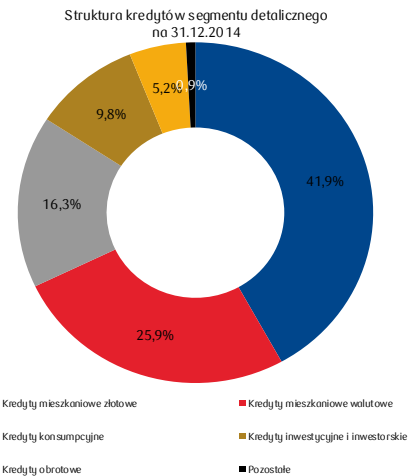


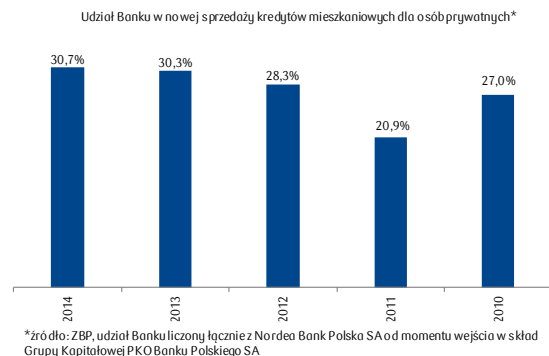
Tabela 15. Stany kredytów w segmencie detalicznym (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana (w mln PLN) |
|---|----------------|----------------|------------------|--------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym: | | | | |
| bankowości detalicznej i prywatnej | 21 455 | 20 399 | 5,2% | 1 056 |
| małych i średnich przedsiębiorstw | 21 504 | 21 632 | -0,6% | (128) |
| bankowości hipotecznej | 90 623 | 68 795 | 31,7% | 21 828 |
| Razem | 133 582 | 110 827 | 20,5% | 22 755 |

Kredyty bankowości hipotecznej

W 2014 roku Bank utrzymał mocną pozycję na rynku kredytów mieszkaniowych. Z danych prezentowanych przez Związek Banków Polskich wynika, że PKO Bank Polski SA zajmował pierwszą pozycję na rynku posiadając 30,7% udział w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych.

W omawianym okresie PKO Bank Polski SA udzielał kredytów mieszkaniowych z finansowym wsparciem Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach programu „Mieszkanie dla Młodych”. Program polega na dofinansowaniu ze środków budżetu państwa wkładu własnego oraz przyznaniu dodatkowego finansowego wsparcia w formie spłaty części kredytu. W 2014 roku PKO Bank Polski SA udzielił w ramach programu „Mieszkanie dla Młodych” 4 976 kredytów na łączną kwotę 882,5 mln PLN. W minionym roku została utrzymana oferta specjalna dla klientów będących członkami grup zawodowych oraz dla klientów targów branżowych. Wprowadzono również oferty specjalne dla klientów nabywających nieruchomości w ramach inwestycji realizowanych przez wybranych deweloperów oraz ofertę dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny.



Kredyty bankowości detalicznej i prywatnej

Oferta PKO Banku Polskiego SA obejmuje szeroką gamę produktów kredytowych. Klienci detaliczni mogą skorzystać zarówno ze standardowej Pożyczki Gotówkowej jak i z bieżącego finansowania dostępnego w ramach kredytów odnawialnych i kart kredytowych. Dla klientów zamożnych dostępna jest specjalna oferta kredytów Aurum i Platinum z dostępnymi wysokimi kwotami kredytu i konkurencyjnymi parametrami cenowymi. W 2014 roku PKO Bank Polski SA kontynuował działalność promującą sprzedaż kredytów konsumpcyjnych. W ramach inicjatyw wspierających sprzedaż tej grupy produktów Bank przeprowadzał działania promocyjne, dotyczące w szczególności pożyczki gotówkowej i kredytu Aurum/Platinum.

W 2014 roku Bank przeprowadził cztery kampanie marketingowe promujące sprzedaż pożyczki gotówkowej pod hasłami: „Mini Ratki z wypiekami na 5”, „Mini Ratka w mgnieniu oka”, „Wzruszająco przystępna Mini Ratka”, „Bądź dobrej myśli na święta z Mini Ratką”. Głównym beneficjentem produktowym tych kampanii były atrakcyjne warunki cenowe oraz łatwa dostępność.

Koncentrując swoje działania na zwiększeniu dostępności oferty kredytowej dla klientów indywidualnych PKO Bank Polski SA wprowadził szereg uproszczeń obejmujących m.in.:

- wyeliminowanie wymogu zgody oraz przystąpienia do umowy współmałżonka przy kwocie pożyczki lub kredytu gotówkowego do 30 tys. PLN włącznie,

- podniesienie kwoty dostępnej na oświadczenie o dochodach dla klientów nieposiadających ROR lub posiadających ROR poniżej 6 miesięcy,
- wdrożenie specjalnych warunków udzielania pożyczki „na PIT”, polegające na możliwości zastosowania uproszczonego sposobu dokumentowania dochodów,
- umożliwienie klientom posiadającym iPKO skorzystanie z oferty pożyczki gotówkowej na podstawie wniosku złożonego w kanale zdalnym i zatwierdzenia umowy kodem autoryzacji,
- umożliwienie klientom nieposiadającym ROR w PKO Banku Polskim SA lub nieposiadającym iPKO złożenie pełnego wniosku o pożyczkę gotówkową za pośrednictwem strony internetowej.

Kredyty małych i średnich przedsiębiorstw

PKO Bank Polski SA konsekwentnie wspiera polską przedsiębiorczość. Firmom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw zapewnia finansowanie bieżących, jak i inwestycyjnych potrzeb poprzez bogatą i elastyczną ofertę kredytową. Dzięki podpisanej pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowie „Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis” w ramach rządowego programu pomocy dla małych i średnich firm przedsiębiorcy otrzymują wsparcie w postaci gwarancji BGK – de minimis, mającej na celu zwiększenie dostępności kredytowania oraz uruchomienie dodatkowych środków na bieżącą działalność firmy. W 2014 roku z dostępu do łatwiejszego finansowania skorzystało około 19 tys. klientów. Wartość udzielonych kredytów wyniosła 4,4 mld PLN. Na koniec 2014 roku z programu „Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis” korzystało już prawie 30 tys. klientów, a wartość udzielonych kredytów wyniosła łącznie 6,8 mld PLN. PKO Bank Polski SA był największym kredytodawcą spośród dwudziestu jeden banków udzielających kredyty z gwarancjami de minimis i obejmował 26,9% udziału w rynku (zgodnie z danymi przekazanymi przez Centrum Poręczeń i Gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 31 grudnia 2014 roku).

W związku z dużym zainteresowaniem „Portfelową Liniją Gwarancyjną de minimis” ze strony klientów w 2014 roku PKO Bank Polski SA podpisał aneksy do umowy z BGK związane z wydłużeniem okresu udzielania gwarancji oraz z podwyższeniem przyznanego limitu gwarancyjnego. Zgodnie z ostatnią umową program gwarancji de minimis obowiązuje do końca 2016 roku, a limit gwarancyjny został podwyższony do 2,5 mld PLN.

W IV kwartale 2014 roku do oferty Banku skierowanej dla klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw została wprowadzona pożyczka MSP. Pożyczka jest udzielana tylko w PLN na okres do 60 miesięcy do maksymalnej kwoty 500 tys. PLN i może być przeznaczona na dowolny cel związany z prowadzoną działalnością gospodarczą. Z oferty mogą skorzystać klienci posiadający łączne zaangażowanie kredytowe do 3 mln PLN. Ponadto do oferty Banku skierowanej dla klientów z sektora rynku mieszkaniowego została wprowadzona karta kredytowa PKO EURO BIZNES.

Oferta depozytowa i inwestycyjna

W 2014 roku PKO Bank Polski SA kontynuował działania mające na celu uatrakcyjnienie oferty depozytowej dla klientów segmentu detalicznego z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej i pozycji konkurencyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku depozyty segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 139,1 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 13,7 mld PLN (tj. o 11,0%). Przyczynił się do tego głównie wzrost poziomu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej, w efekcie wzrostu zarówno wolumenu depozytów bieżących, jak i wolumenu depozytów terminowych. W efekcie fuzji prawnej PKO Banku Polskiego SA i Nordea Bank Polska SA został przejęty portfel depozytów segmentu detalicznego w wysokości ok. 5,3 mld PLN.

Tabela 16. Stany depozytów w segmencie detalicznym (w mln PLN)

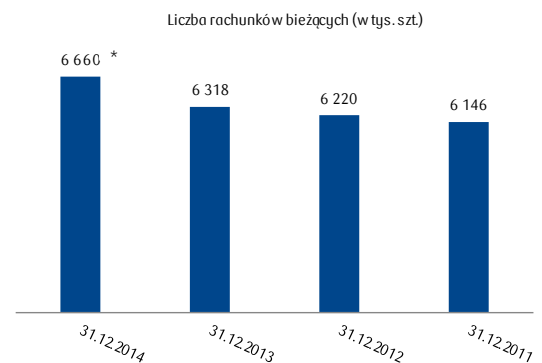
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana (w mln PLN) |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------------|
| Depozyty klientowskie, w tym: | | | | |
| bankowości detalicznej i prywatnej | 121 893 | 110 608 | 10,2% | 11 286 |
| małych i średnich przedsiębiorstw | 17 213 | 14 757 | 16,6% | 2 455 |
| Razem | 139 106 | 125 365 | 11,0% | 13 741 |

Rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe

PKO Bank Polski SA pozostaje liderem na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, która na koniec 2014 roku wynosiła ponad 6,7 mln szt. (w tym ok. 0,3 mln rachunków przejętych w wyniku fuzji). Wzrost liczby rachunków jest pochodną zróżnicowanej oferty pod względem preferencji klientów, w ramach której można wyróżnić m.in. produkty: PKO Konto bez Granic, SUPERKONTO Oszczędne, PKO Konto za Zero, PKO Konto dla Młodych, PKO Konto Pogodne, PKO Konto Pierwsze i PKO Junior.

Zmiany oferty w zakresie rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych wprowadzone w 2014 roku obejmują:

- nową ofertę PKO Konta za Zero zwalniającą z opłaty za prowadzenie konta w przypadku posiadania karty debetowej do konta oraz z opłaty za kartę debetową przy realizacji określonej wartości transakcji bezgotówkowych, a także zawierającą unikalne na rynku Dopuszczalne Saldo Debetowe, charakteryzujące się nieoprocentowanym saldem do wysokości przyznanego limitu,



* dane z rachunkami Nordea Bank Polska SA, mogą ulec zmianie po fuzji o peracyjnej, tj. po uspojnieniu metodologii zliczania rachunków

- wprowadzenie do oferty Nowego Konta Osobistego PKO Konto dla Młodych, dedykowanego studentom i absolwentom wyższych uczelni w wieku 18-26 lat i posiadającego bogaty pakiet dodatkowych korzyści m.in. nowoczesną wypukłą kartę debetową z funkcją płatności zbliżeniowych, atrakcyjne oprocentowanie na rachunku oszczędnościowym, nową usługę Autooszczędzanie, uproszczony proces sprzedaży studenckiej karty kredytowej oraz preferencyjne warunki w zakresie kredytu odnawialnego,
- klientom w wieku 13-18 lat zaoferowano darmową kartę debetową do bezpłatnego PKO Konta Pierwszego, która pozwala na bezpłatne dokonywanie wypłat ze wszystkich bankomatów w Polsce i na świecie.

W 2014 roku PKO Bank Polski SA przystąpił do inicjatywy „Karty Dużej Rodziny”. W związku z tym od 1 września 2014 roku posiadacze Karty Dużej Rodziny mogą skorzystać z darmowego PKO Konta za Zero oraz nieodpłatnej karty debetowej.

Uzupełnieniem oferty są rachunki oszczędnościowe dające klientom możliwości łączenia oprocentowania uzależnionego od poziomu lokowanych środków z możliwością elastycznego nimi zarządzania. Od 31 września 2014 roku rozszerzono dostępność rachunku oszczędnościowego płatnego na żądanie o waluty: koronę szwedzką, koronę norweską i koronę duńską.

W 2014 roku PKO Bank Polski SA wprowadził ofertę specjalną dla rolników indywidualnych obejmującą rachunek, rozliczenia oraz kredytowanie. Rolnicy indywidualni, którzy otworzyli rachunek bieżący w ramach pakietu Biznes Rozwój skorzystali z obniżonej opłaty za prowadzenie rachunku oraz bezpłatnych wpłat zamkniętych. Klienci bez dodatkowych opłat mogą m.in. korzystać z dostępu do rachunku w ramach bankowości elektronicznej iPKO, internetowych przelewów do ZUS, US, bezpłatnego dostępu do wplatomatów oraz do platformy do prowadzenia księgowości (bezpłatnego przez okres 6 miesięcy).

Bankowość dla dzieci poniżej 13 roku życia

PKO Bank Polski SA od lat angażuje się w projekty mające na celu edukację finansową najmłodszych. W 2014 roku prowadzono aktywne działania mające na celu rozwój serwisu dziecka PKO Junior. Zostały wdrożone nowe funkcjonalności, których zakres obejmuje m.in.:

- dodanie dwóch nowych linii odznak dla dzieci oraz „Dobrych Uczynków”, przy pomocy których dzieci mogą wspierać różne akcje charytatywne organizowane przez Fundację PKO Banku Polskiego SA,
- umożliwiono rozbić skarbonki z jednoczesnym przelewem,
- wprowadzenie opcji „Postowanie do serwisów społecznościowych”, aktywowanej przez rodzica, dzięki której dziecko ma możliwość dodawania postów w wybranych portalach społecznościowych informujących m.in. o zdobyciu nowej odznaki, o zgromadzeniu pełnej kwoty w skarbonce lub o ukończeniu wyzwania,
- w Aplikacji Rodzica dodano możliwość wykonywania przelewu rodzinnego, usunięcia kieszonkowego bez wymagania podania kodu, rozszerzenia szczegółów wyznań oraz odblokowania dostępu do serwisu dziecka przez rodzica,
- opcja udostępniania dziecku przez rodzica wglądu w informacje o przypisanych dziecku kartach, dzięki czemu dziecko ma możliwość podglądu operacji wykonywanych przy jej użyciu i lepszego zarządzania posiadanymi środkami.

W 2014 roku została kompleksowo wdrożona oferta kart przedpłaconych dedykowanych rodzicom i dzieciom poniżej 13 roku życia. Na potrzeby tego produktu wdrożono nowy proces, umożliwiający zarządzanie kartami w serwisie iPKO z poziomu Aplikacji Rodzica. Karty przedpłacone PKO Junior, powiązane z ofertą PKO Junior, zostały przygotowane w trzech odsłonach:

- Karta PKO Junior (stykowo-zbliżeniowa) do dokonywania płatności na całym świecie w punktach akceptujących płatności kartami VISA, w Internecie i do wypłat z bankomatów,
- Naklejka zbliżeniowa PKO Junior – naklejka wraz z dołączoną do niej kartą do płatności w Internecie,
- Śmigacz PKO Junior – karta typu SIM, oferowana wraz z gadżetami do płatności zbliżeniowych i transakcji w Internecie.

Oferta kart przedpłaconych PKO Junior w trakcie 2014 roku została rozszerzona o karty PKO Junior MasterCard z wizerunkami popularnych postaci z bajek.

W 2014 roku uczniowie pierwszych szkół ponadpodstawowych korzystali z karty szkolnej PKO Banku Polskiego SA. Karta szkolna to nowatorskie rozwiązanie na rynku polskim, łączące w sobie dwie użyteczne cechy: bezpieczeństwo i edukację. Karta szkolna to przedpłacona karta płatnicza będąca równocześnie kartą wejściową do budynku szkoły. Umożliwia ona dziecku wygodne dysponowanie pieniędzmi bez konieczności powierzania mu gotówki oraz bezpieczne przebywanie na terenie swojej szkoły. Wdrożony produkt jest umiejętnością wykorzystaniem nowoczesnych technologii, elementów edukacji finansowej oraz współpracy z partnerami społecznymi.

W 2014 roku do oferty Banku został wprowadzony Pierwszy Rachunek Oszczędnościowy dedykowany najmłodszym klientom Banku. Rachunek ten jest pierwszym i jedynym rachunkiem oszczędnościowym w ofercie Banku wykorzystującym mechanizm naliczania bonusu w oprocentowaniu środków na rachunku, w zamian za systematyczne wpłaty dokonywane przez klienta.

Lokaty terminowe i produkty regularnego oszczędzania

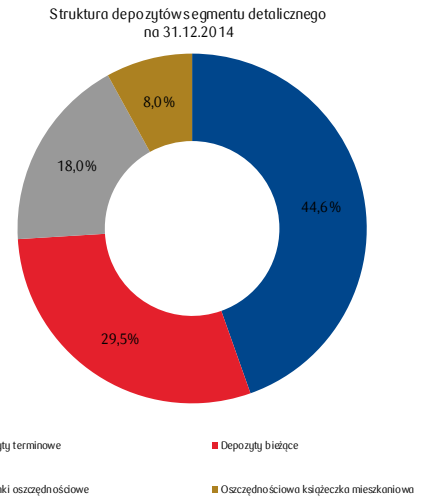
Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość depozytów rynku detalicznego wynosiła 139,1 mld PLN r/r, z czego dominujący udział miały depozyty bankowości detalicznej i prywatnej. Klienci segmentu detalicznego lokowali środki przede wszystkim w depozytach terminowych. Udział depozytów terminowych w depozytach segmentu wyniósł na koniec 2014 roku 44,6%.

Bank oferował klientom m.in. lokaty o progresywnym i standardowym oprocentowaniu, oszczędnościowe książeczki mieszkaniowe oraz lokaty strukturyzowane. Dla klientów bankowości detalicznej i prywatnej w ofercie Banku dostępne były: lokata parzysta i nieparzysta, lokata 3M, lokata 6M, lokata 3+9+12, lokata 15M, lokata 24M, rachunek lokaty 3+3, 36 miesięczna Oszczędnościowa Książeczka Mieszkaniowa, natomiast dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw Bank oferował lokatę dynamiczną na 12M z oprocentowaniem progresywnym.

W drugiej połowie 2014 roku wprowadzono do oferty Banku kompleksową ofertę regularnego długoterminowego oszczędzania na cele indywidualne i emerytalne poprzez szereg dedykowanych rachunków lokat terminowych m.in. „Kapitał na Emeryturę”, „Kapitał na Emeryturę z funduszem PKO Zabezpieczenia Emerytalnego”, „Kapitał na Marzenia” oraz „Kapitał na Marzenia z Portfelem Inwestycyjnym”. W ramach określonego celu oszczędzania klient ma możliwość wyboru produktu bazując na trzech kategoriach produktowych: depozytywowej (100%), depozytowo – inwestycyjnej (50%/50%) oraz inwestycyjnej (100%). Każda kategoria produktowa składa się z kilku programów oszczędzania, które charakteryzuje określona comiesięczna kwota dopłat. Wprowadzenie rozróżnienia w zakresie celu, okresu umownego, kategorii oraz deklarowanej wpłaty pozwala klientowi na dopasowanie programu oszczędnościowego do jego potrzeb, skłonności do ryzyka oraz możliwości finansowych.

Elementem standardowej oferty Banku dedykowanej klientom indywidualnym są instrumenty strukturyzowane sprzedawane w formie depozytów strukturyzowanych lub Bankowych Papierów Wartościowych. W omawianym okresie Bank przeprowadził 17 subskrypcji dla 10 depozytów strukturyzowanych opartych m.in. na koszyku akcji spółek, na kursach walut oraz na indeksach giełdowych. Posiadanie przez Bank tego typu produktów w ofercie pozwala zaproponować klientowi atrakcyjny produkt oraz przyczynia się do poprawy wizerunku PKO Banku Polskiego SA jako instytucji oferującej innowacyjne instrumenty inwestycyjne. O atrakcyjności tych produktów świadczą wyniki: Lokata strukturyzowana oparta na cenie palladu, którą PKO Bank Polski zaoferował klientom w 2012 roku przyniosła inwestorom zysk w wysokości 37,39% za cały okres inwestycji, co daje wynik niemal 15% w skali roku.

W ramach oferty depozytywowej dla małych i średnich przedsiębiorstw w 2014 roku po raz pierwszy spółdzielniom, zarządcom nieruchomości i wspólnotom mieszkaniowym umożliwiono skorzystanie z udziału w kolejnej edycji „Biznes Lokaty”- lokaty terminowej o oprocentowaniu progresywnym i tenorach 3, 6 i 12 miesięcy.



Sztabki złota

Biura Bankowości Prywatnej oraz wszystkie oddziały Banku oferują Klientowi możliwość zakupu sztabki złota inwestycyjnego, zarówno o niskiej, jak i wysokiej gramaturze. W szczególności możliwy jest zakup sztabek takich jak: 1g, 5g, 10g, 20g, 31g, 50g, 100g, 250g, 500g, 1000g. Unikalnym rozwiązaniem na rynku jest możliwość odbioru sztabek w oddziale PKO Banku Polskiego SA lub w magazynie Mennicy Polskiej. Na indywidualne zamówienie Klienta sztabki mogą zostać wysłane pocztą kurierską na dowolny adres.

Fundusze inwestycyjne i produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe

W 2014 roku PKO Bank Polski SA systematycznie rozwijał ofertę w zakresie funduszy inwestycyjnych. Poza modyfikacją oferty PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (nastąpiło m.in. połączenie subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Światowy Fundusz Walutowy - subfunduszu PKO Ochrony Kapitału 100 z subfunduszem PKO Papierów Dłużnych USD) Bank przeprowadził również kolejne emisje funduszy inwestycyjnych zamkniętych, co umożliwiło klientom dostęp do zróżnicowanych strategii inwestycyjnych.

W 2014 do oferty Banku, we współpracy z PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA została wprowadzona dla klientów bankowości detalicznej i prywatnej nowa linia produktowa Ubezpieczeń na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym. Produkt występuje w dwóch wersjach: podstawowej, opartej na trzech strategiach inwestycyjnych przygotowanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA oraz rozszerzonej, opartej dodatkowo na wybranych funduszach PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA oraz funduszach partnerów.

Sprzedż obligacji Skarbu Państwa

PKO Bank Polski SA jako jedyny prowadzi sprzedaż oraz obsługę obligacji detalicznych emitowanych przez Skarb Państwa, na podstawie umowy zawartej z Ministrem Finansów. Obligacje skarbowe są sprzedawane przez rozległą sieć sprzedaży PKO Banku Polskiego, co stanowi znaczące udogodnienie dla wszystkich chętnych do zainwestowania w obligacje. W 2014 roku sprzedano ponad 27 mln szt. obligacji, z czego blisko 8 mln szt. stanowią cieszące się dużą popularnością obligacje krótkoterminowe (KOS).

Pozostałe produkty i usługi w segmencie detalicznym

Karty bankowe

Na koniec 2014 roku liczba kart bankowych PKO Banku Polskiego SA wzrosła do poziomu 7,5 mln szt (w tym 0,3 mln kart przejętych w wyniku fuzji).

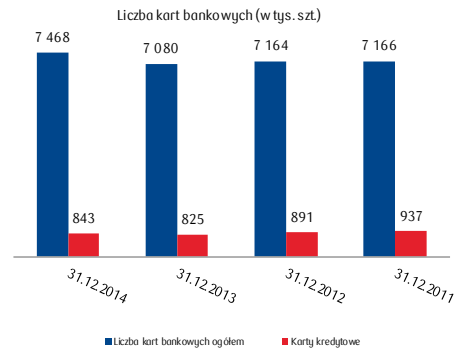
W 2014 roku do oferty Banku została wprowadzona nowa karta MasterCard Debit do Nowego Konta dla Młodych oraz nowe karty wypukłe Visa Aurum i Visa Platinum dla klientów Bankowości Osobistej. Bank dokonał również rewitalizacji kart kredytowych PKO Banku Polskiego z programem lojalnościowym VITAY. Występujące w ofercie Banku cztery karty kredytowe PKO VITAY zostały zastąpione Partnerską Kartą Kredytową PKO VITAY ze znakiem VISA.

W lipcu 2014 roku wdrożono do oferty Banku nowy produkt płatniczy „Kartę debetową dla użytkownika” dającą możliwość wydania karty debetowej dla pełnomocnika rachunku, jak również osobom trzecim, niepowiązanym z rachunkiem żadną relacją, wskazanym przez właściciela rachunku.

W 2014 roku Bank przeprowadził kampanię reklamową Przejrzystej Karty Kredytowej PKO Visa. W jej ramach zaprezentowany został szereg walorów produktu, jak chociażby możliwość sprawowania kontroli nad wydatkami dzięki pakietowi SMS'ów. Dzięki bezpłatnemu serwisowi SMS klient na bieżąco dostaje informacje o terminie spłaty karty oraz o zbliżającym się terminie naliczenia opłaty rocznej.

PKO Bank Polski SA w omawianym okresie wprowadził wiele innowacyjnych rozwiązań procesowych, które ułatwiły klientom zarządzanie i posługiwanie się kartami. Udostępniono funkcjonalność umożliwiającą m.in. podgląd transakcji kartowych w Card Information Center (co pozwala Klientom na natychmiastowy dostęp do informacji dotyczących transakcji kartowych) oraz przeksięgowanie nadpłaty z karty kredytowej na kolejną kartę lub dowolny rachunek za pośrednictwem serwisu telefonicznego. Ważnym udogodnieniem dla klientów było wprowadzenie możliwości wyłączenia funkcji zbliżeniowej w kartach MasterCard od razu po wprowadzeniu danych do systemu oraz zarządzania dziennym limitem transakcji internetowych poprzez elektroniczne kanały dostępu.

Podjęte zostały również działania zmierzające do zwiększenia liczby transakcji wykonywanych kartami. W tym celu została przygotowana komunikacja do klientów z informacją o rabatach i zniżkach w wybranych sklepach. Bank zachęcał również klientów nieposiadających kart debetowych do ich zamówienia poprzez prezentację korzyści z posiadania i używania kart.



Produkty ubezpieczeniowe dla klientów bankowości detalicznej i prywatnej oraz małych i średnich przedsiębiorstw

Zwiększając atrakcyjność produktów bankowych poprzez zapewnienie możliwości skorzystania z dodatkowych usług, dostosowanych do potrzeb i oczekiwań klientów, Bank oferuje produkty ubezpieczeniowe dla klientów bankowości detalicznej i prywatnej oraz segmentu małych i średnich przedsiębiorstw powiązane z produktami bankowymi takimi jak:

- ROR (m.in. ub. na życie i NNW, ub. mienia, OC, ub. assistance, ub. podrózne, Bill Protector),
- karty bankowe (m.in. ub. pakiet bezpieczeństwa do kart kredytowych, charge i debetowych, ub. podrózne),
- kredyty konsumpcyjne, hipoteczne i gospodarcze (ub. na życie i od utraty pracy, ub. niskiego wkładu, ub. pomostowe, ub. nieruchomości, ub. assistance),

W 2014 roku do oferty Banku zostały wprowadzone ubezpieczenia związane z nową kartą kredytową PKO VITAY oraz ubezpieczenia na życie dla klientów PKO Banku Polskiego SA, którzy zawarli umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczonej hipoteką, bądź są posiadaczami kart kredytowych lub ROR prowadzonych w PKO Banku Polskim SA. Ubezpieczenia zostały przygotowane we współpracy z PKO Życie Towarzystwem Ubezpieczeń SA.

Bank wprowadził do swojej oferty także Ubezpieczenia do Pożyczki Gotówkowej oraz Ubezpieczenie do Pożyczki Inteligo, stanowiące pakiet ubezpieczeniowy złożony z ubezpieczenia na życie przygotowanego we współpracy z PKO Życie Towarzystwem Ubezpieczeń SA. oraz ubezpieczenia utraty pracy.

Bankowość mobilna IKO

W 2014 roku minął rok od wprowadzenia płatności mobilnych IKO. Obecnie IKO jest najpopularniejszym i najbardziej rozwiniętym systemem płatności mobilnych w Polsce.

Z aplikacji IKO korzysta już ponad 228 tys. użytkowników, a sieć akceptacji obejmuje ponad 70 tys. terminali płatniczych eService oraz 10 tys. sklepów internetowych. Użytkownicy IKO mają obecnie dostęp do ponad 6 tys. bankomatów.

W analizowanym okresie klientom PKO Banku Polskiego SA została udostępniona nowa wersja aplikacji IKO. Aktualizacja oprogramowania przełożyła się na szybsze działanie aplikacji oraz przyniosła szereg ulepszeń z obszaru bezpieczeństwa m.in. poprzez zmiany w procesie rejestracji aplikacji.

Zmiany i nowe funkcjonalności wprowadzone w 2014 roku w aplikacji IKO obejmują m.in.:

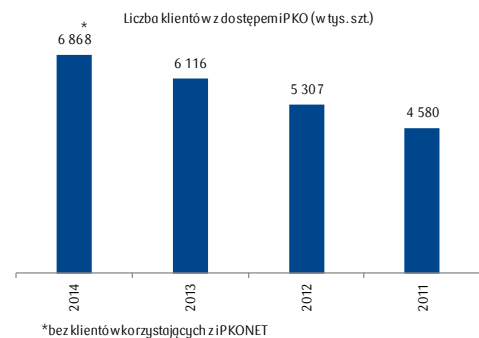
- bezpłatny dostęp do bankomatów sieci Euronet,
- udostępnienie wyszukiwarki sklepów internetowych, w których dostępna jest płatność przy pomocy IKO,
- możliwość samodzielnego zgłoszenia firmy akceptującej przelew na numer telefonu do mapy sieci akceptacji IKO,
- możliwość dokonywania płatności za pomocą IKO w opłatomatach PKO Banku Polskiego SA,
- wprowadzono „tryb szybkich płatności” (prezentowanie kodu IKO bez konieczności logowania do aplikacji), możliwość ponowienia przelewu oraz wykonania przelewu zwrotnego do nadawcy,

- wdrożenie usługi Autooszczędzania, polegającej na powiązaniu operacji wykonywanych poprzez iKO z oszczędzaniem na wskazanym przez klienta rachunku.

Równolegle zmodyfikowano Portmonetkę iKO w taki sposób, że korzystający z niej klienci mogą dokonywać częściowego wykupu środków w bankomatach, zamknąć Portmonetkę przy saldzie większym od zera, czy dokonać wykupu na kwotę większą niż limit wykupu. W 2014 roku przystosowano infrastrukturę Banku do realizowania transakcji płatności mobilnych przy wykorzystaniu Polskiego Standardu Płatności. Dzięki temu w momencie osiągnięcia zdolności operacyjnej przez spółkę Polski Standard Płatności Sp. z o.o. oraz podjęcia decyzji o starcie nowego modelu realizacji transakcji mobilnych iKO będzie możliwa bez zbędnej zwłoki.

Bankowość elektroniczna

Klienci segmentu detalicznego mają możliwość korzystania z bankowości elektronicznej w ramach serwisu iPKO, iPKONET, iPKO Biznes. W omawianym okresie w serwisie transakcyjnym iPKO została wprowadzona funkcjonalność umożliwiającą złożenie wniosku o kartę debetową do rachunku. Dodatkowo Bank umożliwił wszystkim posiadaczom rachunków w PLN zamówienie gadżetów zbliżeniowych za pośrednictwem iPKO. Bank wdrożył również w iPKO usługę płatniczą CardMoney w iPKO – szybki przelew pomiędzy rachunkami, gdzie zamiast numeru rachunku odbiorcy podawany jest numer karty debetowej. Rozszerzony został także zakres funkcjonalności dla kart kredytowych poprzez wprowadzenie zarządzania automatyczną spłatą karty kredytowej i umożliwienie zmiany cyklu rozliczeniowego. W szczególności karta kredytowej została dodana funkcjonalność związana z prezentowaniem informacji o transakcyjności na karcie i opłacie rocznej za kartę.



W celu podwyższenia poziomu bezpieczeństwa transakcji internetowych, realizowanych przy użyciu kart kredytowych MasterCard Bank w 2014 roku wprowadził dodatkowe zabezpieczenie dla tego rodzaju operacji. Aktualnie akceptacja płatności wymaga zalogowania do iPKO i potwierdzenia dyspozycji kodem autoryzacyjnym.

Pod koniec 2014 roku PKO Bank Polski SA udostępnił klientom nową wersję serwisu internetowego iPKO oraz platformy iPKO Dealer. Nowe iPKO posiada odświeżoną szatę graficzną, dostosowaną do serwisu informacyjnego PKO Banku Polskiego SA, a także nowe funkcjonalności oraz elementy, którymi klient może samodzielnie zarządzać. iPKO Dealer to profesjonalna platforma internetowa wymiany walut skierowana do klientów Banku dokonujących rozliczeń w walutach obcych. Pozwala na samodzielne zawieranie transakcji wymiany walut, zarządzanie ryzykiem kursowym oraz lokowanie nadwyżek finansowych.

Bankowość Prywatna

W 2014 roku Centrum Bankowości Prywatnej kontynuowało dynamiczny rozwój sieci dedykowanej do obsługi najzamożniejszych klientów Banku. Otwarte zostały Biura Bankowości w Łodzi (październik 2014) i Szczecinie (listopad 2014). Aktualnie klienci są obsługiwani w 8 Biurach zlokalizowanych na terenie całego kraju. Obsługą klientów zajmuje się 60 Doradców Bankowości Prywatnej, którzy zapewniają dyskrecję, profesjonalizm, dyspozycyjność i indywidualne podejście do potrzeb i oczekiwań klientów.

W ramach oferty najzamożniejsi klienci Banku mogą liczyć między innymi na doradztwo finansowe świadczone przez profesjonalny zespół doradców, obsługę w zapewniających dyskretną atmosferę oraz prestiż biurach bankowości prywatnej oraz specjalną ofertę produktową. PKO Bank Polski SA przygotował dla klientów bankowości prywatnej szeroką ofertę depozytową, pozwalającą na lokowanie środków na różne terminy, również w walutach obcych. Wśród proponowanych form oszczędzania są także produkty zapewniające dostęp do środków w trakcie trwania inwestycji. Klienci mogą skorzystać z indywidualnie negocjowanych stawek oprocentowania. W ramach produktów dla najzamożniejszych klientów Bank oferuje między innymi usługę asset management realizowaną przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Usługa zarządzania aktywami dedykowana jest klientom, którzy poszukują indywidualnych rozwiązań i chcą powierzyć całość lub część środków pieniężnych licencjonowanemu doradcom inwestycyjnym.

W celu zapewnienia usług na najwyższym poziomie Bank wprowadził trzystopniową ścieżkę szkoleniowo-certyfikacyjną dla doradców obsługujących najzamożniejszych klientów. Wyspecjalizowany zespół doradców przy aktywnej współpracy z klientem monitoruje aktywa, dostarcza wiedzy ekonomicznej i sygnalizuje wydarzenia rynkowe mogące mieć wpływ na stopę zwrotu z inwestycji. Dodatkowo w każdym biurze możliwy jest kontakt z maklerem, który koordynuje współpracę Centrum Bankowości Prywatnej z Domem Maklerskim PKO Banku Polskiego SA.

Sieć dystrybucji

Na koniec 2014 roku detaliczna sieć placówek PKO Banku Polskiego SA liczyła 1 261 oddziałów i 8 biur bankowości detalicznej. W stosunku do stanu na koniec 2013 roku liczba oddziałów detalicznych ogółem wzrosła o 131 placówek. Na wzrost liczby placówek wpłynęło włączenie w strukturę PKO Banku Polskiego SA 133 oddziałów Nordea Bank Polska SA w ramach przeprowadzonej w październiku 2014 roku fuzji prawnej.

Sieć oddziałów i agencje

Poprawa warunków obsługi klienta w sieci to jedno z zadań wspierających strategiczny program „Doskonalenie efektywności dystrybucji sieci oddziałów i agencji”. W omawianym okresie działania te koncentrowały się na modernizacji oddziałów, przenoszeniu placówek do nowych atrakcyjnych lokalizacji oraz tworzeniu nowych oddziałów. Miały one na celu zwiększenie konkurencyjności rynkowej, poprawę warunków obsługi klientów oraz optymalizację powierzchni zajmowanej przez oddziały. Działania te wspierają efektywne pozyskiwanie klientów oraz są gwarancją obsługi klientów w komfortowych i jednolitych warunkach, bez względu na miejsce obsługi. W 2014 roku unowocześniono 67 oddziałów, w tym dokonano zmiany lokalizacji 33 placówek oraz zmodernizowano kolejnych 27. W omawianym roku uruchomiono projekt „Modernizacji nisko-kosztowych”, który miał za zadanie dostosowanie oddziałów do obowiązujących standardów w zakresie ich wyposażenia

oraz likwidację boksów kasowych w oddziałach niewymagających pełnej przebudowy. Projekt objął 52 placówki, z tego do końca 2014 roku zmodernizowano 49 placówek. W wyniku powyższych działań w 2014 roku unowocześniono i zmodernizowano łącznie 116 oddziałów. Przeprowadzono optymalizację dużych oddziałów, poprzez ich realokacje oraz podział na mniejsze placówki, co pozwoliło na dotarcie do większej grupy klientów. Efektem tych działań jest uzyskanie równomiernie rozpiętej sieci małych i średnich oddziałów, dopasowanej struktury do potencjału danego mikroregionu, przy optymalizacji powierzchni.

Istotne uzupełnienie sieci oddziałów i bankomatów stanowi sieć agencji. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank współpracował z 1 001 agencjami, w relacji do 1 074 agencji na dzień 31 grudnia 2013 roku. Spadek liczby agencji był efektem zaplanowanych działań zmierzających do wzrostu efektywności sieci, wzrostu sprzedaży oraz wzrostu znaczenia sieci agencyjnej, jako kanału dystrybucji produktów i usług Banku.

W 2014 roku sieć własna bankomatów wzrosła o 73 sztuki w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i na koniec grudnia 2014 roku osiągnęła liczbę 3 065 sztuk. Do 31 grudnia 2014 roku funkcjonowało 485 bankomatów z modułem wpłatomatowym. Udział liczby wpłat realizowanych we wpłatomatach w liczbie wpłat ogółem, dokonywanych w oddziałach z posadowionymi wpłatomatami wyniósł na koniec IV kwartału 2014 roku 36,0% i zwiększył się o 16,6% w stosunku do analogicznego okresu 2013 roku. Ponadto uruchomione zostały pierwsze recyklerki - urządzenie samoobsługowe o funkcjonalności bankomatu z modułem wpłatomatu z zamkniętym obiegiem gotówki. PKO Bank Polski SA był pierwszym komercyjnym bankiem, w którym zastosowane zostało to rozwiązanie, które dzięki zapewnieniu obrotu tą samą gotówką w urzędzeniu, zmniejsza koszty obsługi urzędzenia.

Na koniec 2014 roku w Banku funkcjonowało 325 wrzutni gotówkowych. Wśród tej liczby 187 to urządzenia nowego typu, umożliwiające księgowanie wpłat online na konto właściciela rachunku.

Tabela 17. Dane operacyjne segmentu detalicznego

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana 2014-2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Liczba placówek segmentu detalicznym | 1 280 | 1 147 | 1 134 | 1 132 | 11,6% | 133 |
| oddziały detaliczne | 1 261 | 1 130 | 1 120 | 1 119 | 11,6% | 131 |
| regionalne oddziały detaliczne | 11 | 11 | 11 | 12 | 0,0% | 0 |
| biura bankowości prywatnej | 8 | 6 | 3 | 1 | 33,3% | 2 |
| Liczba bankomatów | 3 065 | 2 992 | 2 803 | 2 457 | 2,4% | 73 |
| Liczba agencji | 1 001 | 1 074 | 1 208 | 1 400 | -6,8% | (73) |

Wirtualny Oddział

W 2014 roku PKO Bank Polski SA uruchomił Wirtualny Oddział, którego celem jest przede wszystkim udostępnienie możliwości sprzedaży produktów oraz obsługa operacyjna bez konieczności wizyty w oddziale, przy zachowaniu najwyższej jakości obsługi Klienta.

Za pośrednictwem Wirtualnego Oddziału klienci mogą składać wnioski o kredyt hipoteczny w ramach programu „Mieszkanie dla Młodych”, kredyt obrotowy MSP, kredyt inwestycyjny MSP, kartę kredytową, jak również wnioski o zmianę limitu kredytu odnawialnego i limitu na karcie kredytowej.

Ponadto w ramach projektu wirtualizacji procesów sprzedażowych umożliwiono spółkom cywilnym oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą nabywanie pakietów biznesowych przez Internet, co przelożyło się na skrócenie czasu otwarcia rachunku firmowego.

Wypłaty środków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na rzecz klientów SKOK Wspólnota i SKOK Wołomin

W 2014 roku w oddziałach PKO Banku Polskiego SA realizowane były wypłaty środków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dla klientów SKOK Wspólnota oraz SKOK Wołomin. Wypłaty zrealizowało 21 600 klientów SKOK-u Wspólnota spośród 74 035 osób uprawnionych, którzy podjęli środki na łączną kwotę 766 mln PLN (z puli 815 mln PLN) oraz 16 tys. klientów SKOK-u Wołomin spośród 45 428 osób uprawnionych, którzy podjęli środki na łączną kwotę 1,9 mld PLN (z puli 2 250 mln PLN).

4.1.2 Segment korporacyjny i inwestycyjny

W roku 2014 PKO Bank Polski SA ugruntowywał wizerunek partnera polskiej przedsiębiorczości, finansując zarówno bieżącą działalność firm jak i ich przyszłe przedsięwzięcia. Równolegle Bank angażował się wspierając w realizacji projekty inwestycyjne i optymalizacyjne w sektorze samorządowym. Koncentrowano się przede wszystkim na budowaniu stabilnych relacji z klientami dzięki wysokiej jakości usług, partnerskich zasadach współpracy oraz wyspecjalizowanym kompetencjom sieci sprzedaży.

Bank systematycznie analizował oczekiwania rynku i wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów dostosowywał swoją bieżącą ofertę produktów i usług, tak aby sprostać rosnącej presji konkurencyjnej. W efekcie konsekwentnie rozwijano szeroką ofertę produktów transakcyjnych i mitygujących ryzyka finansowe (płynności, rozliczeniowe, stopy procentowej, kursów walutowych i zmian cen na rynkach towarowych), a także elastycznie adresowano potrzeby dotyczące struktury finansowania.

Działalność kredytowa i finansowanie strukturalne

Według stanu na koniec 31 grudnia 2014 roku kredyty korporacyjne brutto wyniosły 46,3 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 7,3 mld PLN, a łączne finansowanie klientów korporacyjnych, z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji przekraczało 59 mld PLN, co oznacza wzrost od początku roku o 14,1 mld PLN (tj. o 31,1%). W efekcie fuzji prawnej przejęte zostało łączne finansowanie klientów segmentu korporacyjnego w wysokości ok. 7,6 mld PLN.

Tabela 18. Finansowanie klientów korporacyjnych (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana (w mln PLN) |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------------|
| Kredyty korporacyjne brutto | 46 257 | 38 947 | 18,8% | 7 311 |
| Dłużne papiery wartościowe* | 13 064 | 6 292 | 107,6% | 6 772 |
| komunalne | 7 303 | 4 419 | 65,3% | 2 884 |
| korporacyjne | 5 761 | 1 873 | 207,6% | 3 888 |
| łącznie finansowanie | 59 321 | 45 238 | 31,1% | 14 082 |

* Dane prezentowane łącznie z papierami klasyfikowanymi do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W ramach największych transakcji kredytowych dokonanych w 2014 roku Bank udzielił finansowania w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych podmiotom z branży energetycznej, telekomunikacyjnej, finansowej oraz jednostkom sektora finansów publicznych. Jednostkowe wartości największych transakcji wynosiły od 75 mln PLN do 300 mln PLN. Wprowadzając bezpieczną strukturę finansowania, Bank udzielił gwarancji wykonawczych w dwóch największych inwestycjach w sektorze energetycznym w Polsce, umożliwiając ich skuteczne i terminowe podjęcie.

Stałym elementem oferty PKO Banku Polskiego SA dedykowanej dla klientów korporacyjnych są produkty związane z finansowaniem dużych przedsięwzięć inwestycyjnych, takie jak kredyty w formie konsorcjum czy emisje nieskarbowych papierów dłużnych. Bank od wielu lat jest liderem w organizacji emisji obligacji komunalnych i ważnym uczestnikiem rynku emisji obligacji korporacyjnych. W roku 2014, udział Banku w rynku pod względem łącznej wartości zadłużenia wyniósł 25,6%⁷ w segmencie obligacji korporacyjnych i 43,2%⁸ w segmencie obligacji komunalnych.

W 2014 roku Bank uczestniczył w 14 konsorcjach bankowych w ramach których udzielono finansowania na łączną kwotę 25 mld PLN, z czego udział Banku wyniósł 3,2 mld PLN. W 2014 roku Bank zawarł 132 umowy emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 538,6 mln PLN. Ponadto zawarł 16 umów emisji obligacji korporacyjnych bez gwarancji zamknięcia emisji o łącznej wartości 8,5 mld PLN, 5 umów emisji obligacji korporacyjnych z gwarancją zamknięcia emisji w formie konsorcjów bankowych na łączną kwotę 14,1 mld PLN, w których udział Banku wyniósł 2,2 mld PLN oraz 2 aneksy do uprzednio zawartych umów programu emisji obligacji w formie konsorcjum bankowego zmieniający warunki emisji w łącznej wysokości 5,5 mld PLN, w których udział Banku wyniósł 2,6 mld PLN.

Działalność depozytowa i bankowość transakcyjna

Poziom wolumenu depozytów klientów korporacyjnych na koniec 2014 roku wyniósł 30,9 mld PLN i był wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 9,6 mld PLN. Wpływ na wzrost bazy depozytowej miała fuzja prawna (przejęcie depozytów segmentu korporacyjnego w wysokości ok. 4,1 mld PLN), jak również silna pozycja Banku w zakresie oferty produktów transakcyjnych, przekładająca się na konsekwentne powiększanie wolumenu depozytów transakcyjnych (bieżących).

Tabela 19. Depozyty klientów korporacyjnych (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana (w mln PLN) |
|-----------------------|------------|------------|---------------------|-----------------------|
| Depozyty korporacyjne | 30 907 | 21 336 | 44,9% | 9 572 |

PKO Bank Polski SA stale podnosi jakość świadczonych usług w zakresie bankowości transakcyjnej. W 2014 roku rozwijano usługi dedykowane podmiotom charakteryzującym się rozbudowaną strukturą organizacyjną (np. grupy kapitałowe), umożliwiając klientom korzystanie z różnego rodzaju produktów i usługi ułatwiających rozliczanie transakcji z partnerami zagranicznymi. Jednocześnie Bank wprowadził program lojalnościowy skierowany dla licznej grupy Klientów korzystających z produktów bankowości transakcyjnej. W ramach programu Klienci mogą dostosować specjalistyczne usługi bankowe do swoich potrzeb i optymalizować koszty obsługi. Realizując szereg usprawnień systemowych, Bank udostępnił swoim klientom możliwość zarządzania sublimitami dla usługi „Rachunek skonsolidowany„ i „Cash Pooling”.

W ramach świadczenia usług elektronicznych wiodącym produktem jest system bankowości elektronicznej iPKO biznes. W 2014 roku, aplikacja iPKO biznes została rozszerzona o nowe funkcjonalności poprawiające komfort jej użytkowania, w tym między innymi uproszczono i przeprojektowano możliwości dokonywania kluczowych operacji w serwisie tak, aby były jeszcze bardziej przyjazne i intuicyjne. Obecnie, aplikacja iPKO biznes pozwala klientom na monitorowanie i zarządzanie rachunkami, kartami płatniczymi i kredytami oraz na składanie zleceń wszelkiego rodzaju przelewów.

Instytucje finansowe

W ramach systemu międzynarodowych rozliczeń Bank współpracuje z instytucjami finansowymi w 109 krajach świata i należy do czołówki banków polskich pod względem liczby rozliczanych płatności zagranicznych przesyłanych na rzecz polskich beneficjentów. W zakresie bankowości korespondenckiej po zakończeniu fuzji prawnej nastąpił wzrost liczby rachunków loro. W minionym roku podjęto działania związane z wdrożeniem nowego modelu pośrednictwa walutowego. W ramach bieżącej działalności operacyjnej Bank pozyskiwał nowych klientów i zawierał nowe umowy z krajowymi i zagranicznymi niebankowymi instytucjami finansowymi. Na bazie tych umów Bank oferował atrakcyjne produkty wspierające zarządzanie środkami finansowymi, produkty rozliczeniowe oraz lokacyjne, skarbowe i zabezpieczające ryzyko.

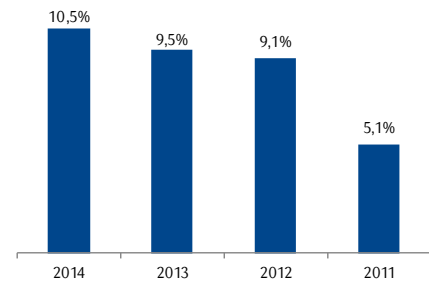
⁷ Dane wg systemu sprawozdawczego dla NBP - WEBIS.

⁸ Dane wg systemu sprawozdawczego dla NBP - WEBIS.

Działalność Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego SA

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA (DM, Biuro) należy do ścisłej czołówki biur maklerskich działających na krajowym rynku finansowym. Swoim klientom oferuje zarówno rozległą sieć sprzedaży i jak i konkurencyjną ofertę produktową. Działalność Biura jest bardzo wysoko oceniana przez Inwestorów. Według rankingu miesięcznika FORBES, DM zajął I miejsce w ocenie Inwestorów indywidualnych (najlepiej oceniane: jakość obsługi bezpośredniej, profesjonalizm pracowników, funkcjonalność platformy internetowej, dostęp do informacji i notowań, jakość analiz i rekomendacji oraz oferta edukacyjna) i II miejsce w ocenie Inwestorów instytucjonalnych (FORBES nr 10/2014). W 2014 roku udział DM w obrotach na rynku wtórnym akcji wyniósł 10,5% i był nieznacznie wyższy (o około 1%) od obrotów zrealizowanych w roku 2013. W efekcie wzrostu obrotów Biuro awansowało w rankingu biur maklerskich na II pozycję z III w 2013 roku.

Udział DM PKO Banku Polskiego SA w obrotach na rynku wtórnym akcji



Warto odnotować wysoką lokatę DM, jako animatora rynku NewConnect – na koniec minionego roku DM pełnił tę funkcję dla 47 spółek, co daje II pozycję na rynku oraz wysoką aktywność w segmencie obrotu obligacjami Skarbu Państwa – udział w rynku na poziomie 50,5% plasuje DM na I miejscu.

W 2014 roku DM uczestniczył w realizacji istotnych transakcji na rynku pierwotnym: PKP Cargo SA (wartość emisji 583,5 mln PLN), Torpol SA (183,7 mln PLN), Alumetal SA, PGE (wartość emisji 1,3 mld PLN), Grupa LOTOS SA (wartość emisji 995,5 mln PLN). Ponadto Biuro uczestniczyło w organizacji oferty publicznej obligacji PKN Orlen SA, ECHO Investment SA.

Na koniec 2014 roku DM prowadził 182,6 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz posiadał 173,5 tys. aktywnych rachunków rejestrowych, co plasuje DM na II pozycji wśród 42 uczestników.

Produkty skarbowe

Bank posiada szeroką ofertę instrumentów rynku walutowego, stóp procentowych i rynku instrumentów towarowych, które efektywnie wspierają klientów w prowadzeniu bieżącej działalności jak i pozwalają przygotować skuteczną strategię zarządzania ryzykiem finansowym. Największy udział w sprzedaży produktów skarbowych stanowią transakcje wymiany walut SPOT. Dobre rezultaty uzyskuje Bank w zakresie sprzedaży instrumentów pochodnych, takich jak forwardy, opcje, IRS, CIRS czy commodity. W 2014 roku liczba transakcji SPOT była wyższa o około 15% i około 5% jeśli chodzi o transakcje FORWARD. Największą dynamikę przyrostu uzyskano pod względem liczby zawartych transakcji za pośrednictwem kanału internetowego.

W grudniu 2014 roku Bank zakończył prace związane z wdrożeniem nowego systemu autodealingowego łączącego sieć oddziałów z centralą Banku. Uruchomiono nową konsolę transakcyjną dealerów, aplikację oddziałową i Private Banking oraz platformę iPKO dealer. Nowa platforma internetowa iPKO dealer zyskała nie tylko nowy wygląd, ale przede wszystkim możliwość zawierania nowych transakcji i nowe funkcjonalności. Obecnie klienci Banku za pośrednictwem platformy iPKO dealer mogą realizować: transakcje natychmiastowej wymiany walut w różnych datach rozliczenia (dziś, jutro, spot), terminowej wymiany walut Forward, transakcji zwrotnej wymiany walut FX SWAP, transakcje przyspieszonego i odroczonego rozliczenia transakcji FORWARD i FX SWAP, transakcje całkowitego i częściowego zamykania zawartych transakcji oraz negocjować oprocentowanie lokat. Dodatkowo udostępniona została możliwość składania alertów sms o poziomie oczekiwanych kursów i transakcji do rozliczenia na dany dzień. Rozbudowana została również historia transakcji. Nowa platforma iPKO dealer dostarcza klientom bieżących analiz rynkowych i wykresów. W 2015 roku planowany jest dalszy rozwój systemu autodealingowego, uruchomienie nowych funkcjonalności takich jak: składanie orderów, dostęp mobilny, transakcje multiFX, czy dostęp do wiadomości rynkowych online.

Usługi powiernicze

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych i obsługuje transakcje na rynku krajowym i zagranicznym, a także świadczy usługi powiernicze i pełni funkcję depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Na koniec 2014 roku wartość aktywów klientów przechowywana na rachunkach powierniczych wyniosła 62,8 mld PLN i była wyższa o około 6% od uzyskanej na koniec 2013 roku. Równocześnie liczba obsługiwanych rachunków papierów wartościowych wyniosła 1,8 tys. szt.

Sieć sprzedaży

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego tworzy siedem Makroregionów Korporacyjnych obejmujących 37 Regionalne Centra Korporacyjne. Bank kontynuował z powodzeniem wdrażanie strategicznego programu rozwoju sprzedaży korporacyjnej opartego o nowoczesne mechanizmy planowania rozwoju relacji z klientami, współdziałania w budowie strategii finansowych i obsługi.

W roku 2014 w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym zostały dokonane zmiany struktury organizacyjnej sieci sprzedaży - dokonano optymalizacji funkcjonowania sieci w związku z przejściem nowych Regionalnych Centrów Korporacyjnych w ramach fuzji. Dostosowując w roku 2014 organizację sieci sprzedaży oraz jej model funkcjonowania do istniejących potrzeb rynkowych, Bank usprawnił współpracę ze wszystkimi grupami klientów korporacyjnych. Zmiany przyczyniły się do utrzymania wysokiego poziomu satysfakcji ze świadczonych przez Bank usług, o czym świadczy m. in. wzrost liczby obsługiwanych klientów.

Tabela 20. Dane operacyjne segmentu korporacyjnego

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana 2014-2013 |
|---|------------|------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| Liczba placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym: | 39 | 39 | 64 | 67 | 0,0% | 0 |
| regionalne oddziały korporacyjne | 7 | 7 | 13 | 13 | 0,0% | 0 |
| centra korporacyjne | 32 | 32 | 51 | 54 | 0,0% | 0 |

4.2 Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA

W 2014 roku dzięki wzrostowi działalności biznesowej Bank umocnił pozycję pod względem udziału w rynku depozytów, który wyniósł 17,3% i wzrósł o 1 p.p r/r. W zakresie kredytów również nastąpił wzrost udziałów rynkowych do poziomu 17,9%, szczególnie widoczny w zakresie kredytów dla osób prywatnych (+3,8 p.p.).

Wzrost udziałów rynkowych w zakresie kredytów osób prywatnych determinowany był wzrostem udziałów kredytów mieszkaniowych (+5,3 p.p.), będącego efektem przejęcia znacznego portfela kredytów w wyniku fuzji prawnej, poprawie udziałów w rynku kredytów konsumpcyjnych (+0,2 p.p r/r.) oraz kredytów dla podmiotów instytucjonalnych, których udział pozostał na niezmiennym poziomie.

Tabela 21. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA (w %)*

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Zmiana 2014/2013 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Kredyty dla: | 17,9 | 16,1 | 16,1 | 1,8 p.p. |
| osób prywatnych, w tym: | 22,9 | 19,1 | 19,0 | 3,8 p.p. |
| mieszkaniowe | 25,9 | 20,6 | 20,0 | 5,3 p.p. |
| złotowe | 29,6 | 28,4 | 28,6 | 1,2 p.p. |
| walutowe | 21,5 | 12,8 | 12,9 | 8,7 p.p. |
| konsumpcyjne i pozostałe | 15,6 | 15,4 | 16,6 | 0,2 p.p. |
| podmiotów instytucjonalnych | 13,1 | 13,1 | 13,2 | 0 p.p. |
| Depozyty dla: | 17,3 | 16,3 | 16,8 | 1 p.p. |
| osób prywatnych | 21,7 | 21,7 | 21,8 | 0 p.p. |
| podmiotów instytucjonalnych | 11,5 | 9,4 | 10,2 | 2,1 p.p. |

* Dane wg systemu sprawozdawczości dla NBP - WEBIS.

4.3 Współpraca międzynarodowa

W PKO Banku Polskim SA pozyskanie środków pokrywających potrzeby wynikające z rozwoju działalności biznesowej, w tym na finansowanie projektów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, odbywa się także poprzez współpracę międzynarodową. Bank pozyskuje środki z zagranicznych rynków finansowych m.in. poprzez kredyty od międzynarodowych instytucji finansowych (m.in. Banku Rady Europy i Europejskiego Banku Inwestycyjnego). W ramach transakcji nabycia aktywów Nordea Bank Polska SA pozyskano finansowanie od Nordea AB (publ) na przejęte kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych. Na koniec 2014 roku łączne finansowanie Banku w formie otrzymanych kredytów od instytucji finansowych wyniosło ok. 31,4 mld PLN (łącznie ze środkami odpożyczonymi od spółki zależnej PKO Finance AB (publ)) i obejmowało środki denominowane w PLN, EUR, CHF i USD.

Jednocześnie PKO Bank Polski SA uczestniczy w przedsięwzięciu *The 2020 European Fund for Energy, Climate Change and Infrastructure* („Fundusz Marguerite”), gdzie zwiększył swoje zaangażowanie kapitałowe w ww. fundusz z 35 650 tys. EUR na koniec 2013 roku do 39 150 tys. EUR na koniec grudnia 2014 roku. PKO Bank Polski SA bierze udział w ww. przedsięwzięciu jako jedyny Bank działający w państwie należącym do nowych członków Unii Europejskiej, który otrzymał status instytucji powołującej fundusz („Core sponsor”). Fundusz Marguerite został powołany w 2009 roku na 20 lat i obecnie realizuje projekty inwestycyjne typu *green-field* i *brown-field* w sektorze energetycznym i drogowym w Polsce i innych krajach Unii Europejskiej.

4.4 Działalność sponsorska PKO Banku Polskiego SA

Realizowane przez PKO Bank Polski SA działania sponsorskie mają na celu kształtowanie wizerunku Banku jako godnej zaufania instytucji finansowej, otwartej na potrzeby i oczekiwania klientów, zaangażowanej w rozwój kraju i społeczności lokalnych. Każdego roku Bank patronuje kilkuset przedsięwzięciom z zakresu kultury, edukacji czy sportu.

Obok programów eksponujących duże, ogólnopolskie koncepcje sponsorskie Bank uczestniczy także w niewielkich projektach o dużym znaczeniu dla społeczności lokalnych.

Mecenat kultury i sztuki

Jednym z głównych obszarów działalności sponsorskiej Banku jest Mecenat kultury i sztuki. Wspierając kulturę narodową, do czego zobowiązuje prawie stuletnia historia Bank angażuje się w doniosłe wydarzenia kulturalne oraz otacza opieką liczne instytucje kultury.

PKO Bank Polski SA od lat konsekwentnie wspiera Muzeum Narodowe w Warszawie. W 2014 roku Bank objął mecenasem odnowioną i unowocześnioną Galerię Sztuki Średniowiecznej, eksponującą najbogatszą kolekcję z tego okresu w Polsce. Ponadto Bank aktywnie uczestniczył w wyjątkowym święcie kultury – Nocy Muzeów w Warszawie, w trakcie której Muzeum Narodowe jest tradycyjnie jednym z najchętniej odwiedzanych miejsc w Stolicy.

Bank był również sponsorem kolejnych czterech portretów autorstwa prof. Waldemara Świerzego kończących cykl „Nowy Poczet Władców Polski”, który zostanie przekazany Prezydentowi RP podczas oficjalnej ceremonii na Zamku Królewskim w Warszawie jesienią 2015 roku. Długą tradycję ma także współpraca z Filharmonią Narodową, obejmująca wiele pamiętnych dla melomanów koncertów. W minionym roku Bank występując w roli Strategicznego Mecenasu Roku 2014 Filharmonii Narodowej był sponsorem koncertu z okazji uroczystej inauguracji sezonu artystycznego 2014/2015 jak również orkiestry WDR Sinfonieorchester Köln pod batutą Jukka-Pekki Saraste z udziałem pianistki Anny Vinnitskiej, a także Koncertu Kołędowego z udziałem Chóru Filharmonii Narodowej pod dyrekcją prof. Henryka Wojnarowskiego. Do wiodących inicjatyw sponsorskich Banku należy także patronat nad Teatrem Polskim w Warszawie. Już po raz drugi Bank przez okres kolejnych 3 lat będzie wspierał działalność tej znamienitej sceny teatralnej.

Na pomoc Banku mogą także liczyć placówki muzealne, teatry operowe, filharmonie, działające w różnych regionach Polski, których projekty wystaw czy plany programowe przyciągają duże audytoria i oddziałują także poza granice regionu. Do takich instytucji kultury należą m.in. Opera Wroclawska, Opera Nova w Bydgoszczy, Filharmonia Łódzka, Teatr Jaracza w Łodzi i Filharmonia Warmińsko-Mazurska w Olsztynie. W pierwszej połowie roku Bank został partnerem Strategicznym Narodowego Forum Muzyki (NFM), nowej instytucji w polskim krajobrazie kultury, która powstała z połączenia Filharmonii Wroclawskiej i Międzynarodowego Festiwalu Wroclavia Cantans. NFM, jako instytucja kultury miasta Wroclawia, współprowadzona jest przez Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego, Gminę Wroclaw i Województwo Dolnośląskie. Plan działania NFM skupia się na organizacji licznych imprez muzycznych i artystycznych, w tym festiwali o zasięgu międzynarodowym jak: Forum Musicum, Światowe Dni Muzyki, Wroclavia Cantans czy JAZZTOPAD oraz szeregu projektów edukacyjnych. Nowoczesny, wielofunkcyjny obiekt NFM zostanie oddany do użytku w 2015 roku i będzie gościł wszystkie projekty muzyczne związane z inicjatywą pod nazwą Wroclaw - Europejską Stolicą Kultury 2016.

PKO Bank Polski SA jako mecenas kultury zaangażował się w utrwalanie i popularyzację dorobku polskiej kinematografii włączając się do programu rekonstrukcji cyfrowej klasyki polskich filmów. Dzięki finansowemu wsparciu młode pokolenie Polaków będzie mogło obejrzeć dzieła polskiej klasyki filmowej w doskonałej jakości dźwięku i obrazu.

W 2014 roku, już po raz trzeci, Bank patronował 39. Festiwalowi Filmowemu w Gdyni. Podczas imprezy goście festiwalowi wzięli udział w premierowym pokazie zrekonstruowanego cyfrowo filmu „Zmruż oczy” w reżyserii A. Jakimowicza.

Od wielu lat Bank wspiera inicjatywy, które mają na celu ochronę dziedzictwa narodowego oraz polskiej spuścizny kulturowej. Realizując tą misję, już po raz czwarty Bank został Wyłącznym Partnerem Nagrody Lecha Wałęsy wręczanej osobom, które są gotowe do ponoszenia ofiar w imię wartości demokratycznych, a ich postawa stwarza szansę na zmiany polityczne i społeczne. Współpraca z Fundacją „Instytut Lecha Wałęsy”, która symbolizuje solidarność z osobami bądź organizacjami działającymi na rzecz porozumienia i solidarnej współpracy narodów, wolności i poszanowania podstawowych praw człowieka jest szczególnie ważna dla Banku.

W dowód pieczy nad polskim dorobkiem kulturowym, PKO Bank Polski SA jest od kilku lat partnerem strategicznym „Nagród Kisiela”, których przyznawanie zainicjował pisarz i publicysta Stefan Kisielewski. Wyróżnienia - w trzech kategoriach - polityk, publicysta, przedsiębiorca przyznawane są osobom, które w swojej pracy mogą pochwalić się szczególnymi osiągnięciami.

Nauka i edukacja

Nauka i edukacja to naturalne kierunki działalności sponsorskiej Banku – pracodawcy, instytucji otwartej na ludzi młodych, organizacji uczącej się i rozwijającej umiejętności pracowników. Bank kieruje swoje działania zarówno do dzieci, uczniów jak i studentów.

PKO Bank Polski SA od lat jest partnerem Olimpiady Wiedzy o Polsce i Świecie Współczesnym oraz sponsorem stypendiów dla najlepszych jej uczestników. Udział w Olimpiadzie to dla uczniów szkół ponadgimnazjalnych, którzy mogą pochwalić się imponującą wiedzą jest szansą na indeks na wyższą uczelnię oraz nagrody rzeczowe. Na profilu Banku na Facebooku uruchomiony został specjalny konkurs, w którym uczniowie mogą powtórzyć i utrwalić wiedzę i przygotowywać się do Olimpiady, a wszyscy fani – wygrać atrakcyjne nagrody. Chociaż udział w prawdziwej Olimpiadzie mogą wziąć tylko uczniowie szkół ponadgimnazjalnych, to konkurs na Facebooku jest otwarty dla wszystkich.

Po raz kolejny Bank wsparł Mistrzostwa Polski w Programowaniu Zespołowym oraz udział drużyny Uniwersytetu Warszawskiego w Akademickich Mistrzostwach Europy Środkowej i Akademickich Mistrzostwach Świata w Programowaniu Zespołowym - prestiżowym konkursie informatycznym na świecie, promującym zdolnych i ambitnych studentów. Zespół informatyków z Uniwersytetu Warszawskiego zdobył srebrny medal w ostatniej edycji Mistrzostw, odbywających się w czerwcu 2014 roku w Jekaterynburgu.

Od lat Bank współpracuje z wyższymi uczelniami w ramach organizacji konferencji i sympozjów ważnych z naukowego, gospodarczego i społecznego punktu widzenia.

Sponsoring sportowy

W 2014 roku Bank kontynuował realizację programu biegowego pod nazwą „Biegajmy razem”, w ramach którego Bank udzielił wsparcia sponsorskiego dla ponad 60 biegów masowych na terenie całej Polski, programu trenerskiego BiegamBoLubię, realizowanego na stadionach 80 miast oraz zrealizował projekt biegowy „Drużynowa Liga biegowa PKO Banku Polskiego” z udziałem klientów i biegaczy bankowych. Najważniejsze zrealizowane imprezy tego półroczka to: 14. Cracovia Maraton, 3. Nocny Wrocław Półmaraton, 33. Wrocław Maraton, Biegnij Warszawo z PKO Bankiem Polskim SA, 7. Silesia Marathon, 16. Poznań Maraton, Grand Prix Gdyni – Bieg Niepodległości, Triada Biegowa "Zabiegaj o Pamięć" (cykl 3 biegów: Bieg Konstytucji 3 Maja, Bieg Powstania Warszawskiego, Bieg Niepodległości), Rzeszów biega, Półmaraton Gryfa, Półmaraton Solidarności.

W ramach wspieranych przez Bank biegów prowadzono w sumie 59 akcji charytatywnych, dzięki którym Fundacja PKO Banku Polskiego SA przekazała osobom potrzebującym wsparcia w walce o zdrowie 840 tys. PLN, pobięło dla nich ponad 19 tys. biegaczy. Poza imprezami biegowymi, które zdecydowanie dominowały w kategorii sponsoringu sportowego, Bank wsparł także inne prestiżowe imprezy sportowe takie jak: Bieg Piastów, Cavaliadę czy Dni Morza.

Już po raz 38. w pierwszy marcowy weekend w Szklarskiej Porębie-Jakuszykach odbył się coroczny Bieg Piastów - najstarszy i zarazem najbardziej popularny bieg narciarski w Polsce. PKO Bank Polski SA kontynuując wieloletnią tradycję kolejny raz jako Sponsor Generalny patronował temu wydarzeniu. W biegu razem z innymi zawodnikami wystartowali pracownicy branży bankowej, wśród nich przedstawiciele PKO Banku Polskiego SA.

Cavaliada to cykl Międzynarodowych Zawodów w Skokach przez Przeszkody, cieszący się ogromnym zainteresowaniem publiczności. Jest to największa tego typu impreza w Polsce. W roku 2014 Bank był sponsorem całej imprezy składającej się z 3 etapów: zawodów w Poznaniu, w Lublinie oraz finału konkursu rozgrywanego w Warszawie.

PKO Bank Polski SA był także Głównym Sponsorem Dni Morza w Szczecinie, widowiskowej imprezy adresowanej do rodzin. Przy reprezentacyjnym nabrzeżu Szczecina zacumowały wyjątkowe jachty i żaglowce. Przez teren imprezy przewinęło się ponad 100 tys. osób.

Przedsięwzięcia o charakterze branżowym

Bank angażuje się w wiodące przedsięwzięcia o charakterze branżowym, intensyfikując w ten sposób działania promocyjne wspierające sprzedaż oferowanych produktów i usług. Wspierane inicjatywy miały na celu prezentowanie Banku jako lidera rynku finansowego. Przykłady takich inicjatyw to m.in.: sponsorowanie konkursów: Przedsiębiorca Roku, organizowany przez EY, Polska Firma - Międzynarodowy Czempion, organizowany przez PwC czy Młode Marki Sukcesu, realizowany przez wydawcę Rzeczpospolitej. Inne przykłady inicjatyw o charakterze branżowym to: Profesjonalny Inwestor, konferencja WallStreet, Konferencja Programowa Izby Domów Maklerskich, Institute of International Finance Annual Meeting of CEE, Bank Chief Executives, konferencja Warsaw Capital Market Summit w Warszawie, X Kongres Ekonomistów, IV Europejski Kongres Finansowy, V Kongres Bankowości Detalicznej, Gala Giełdowej Spółki Roku, III Kongres CFO Spółek Giełdowych SEG.

W ramach przypadających w tym roku obchodów 25-lecia Pracodawców RP Bank sponsorował organizowane przez te Organizacje wydarzenia: II Polski Kongres Gospodarczy „Nauka dla biznesu, biznes dla nauki”, Konferencję Międzynarodową „Od transformacji do globalizacji”, a także objął mecenatem uroczystą Galę Jubileuszu 25-lecia w Teatrze Wielkim, podczas której zostały wręczone Super Wektory 25 lecia w kilku kategoriach istotnych dla przemian, jakie dokonały się w Polsce na przestrzeni ostatnich 25 lat.

Już po raz drugi w 2014 roku Bank był sponsorem organizowanego przez Miesięcznik Press konkursu Grand Press-Dziennikarz Roku oraz Gali Grand Press. W ramach tego wydarzenia Bank dodatkowo był Partnerem nagrody Grand Press Economy dla dziennikarza ekonomicznego.

4.5 Działalność charytatywna Fundacji PKO Banku Polskiego SA

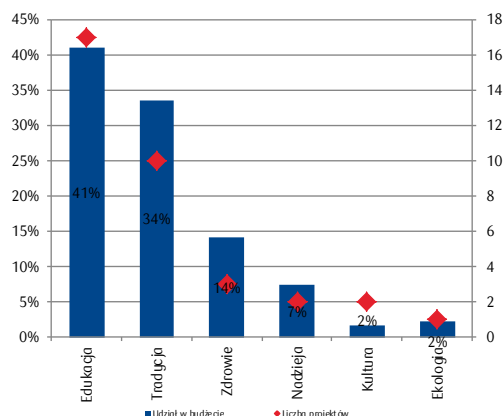
Działalność charytatywna wpływa na kształtowanie wizerunku PKO Banku Polskiego SA jako biznesu zaangażowanego społecznie. Wsparcie udzielane przez Fundację przyczynia się do budowy silnych relacji Banku z otoczeniem oraz do wzmocnienia wzajemnego zaufania.

Kierując się motto „Dobro procentuje” Fundacja pragnie wspierać obszary kluczowe dla rozwoju Polski, budować partnerstwa strategiczne z polskimi organizacjami społecznymi, a także pozwala angażować się w działalność społeczną pracowników Banku. Fundacja realizuje projekty na trzech poziomach: strategicznym, lokalnym i indywidualnym. Obszary programowej działalności Fundacji to: EDUKACJA, TRADYCJA, NADZIEJA, ZDROWIE, KULTURA, EKOLOGIA, SPORT.

Głównym źródłem finansowania zadań Fundacji jest dotacja od Fundatora (13,4 mln PLN). Dodatkowe środki pieniężne na dotacje pochodziły z zysku wygenerowanego podczas obrotu bezgotówkowego dokonywanego przez klientów Inteligo powiązanego z dwoma kartami typu *affinity*: PSS (0,4 mln PLN) i Dobro procentuje (0,9 mln PLN). Ponadto Fundacja wykorzystywała część funduszy pochodzących z rezerwy z lat ubiegłych.

W 2014 roku na działania programowe Fundacja PKO Banku Polskiego SA przeznaczyła blisko 11,1 mln PLN, w tym na projekty strategiczne 8,9 mln PLN, na projekty lokalne 1,3 mln PLN, a na indywidualne ponad 0,9 mln PLN. Fundacja realizuje zadania głównie poprzez nawiązanie partnerstwa strategicznego z wybranymi organizacjami społecznymi, które są innowatorem i motorem rozwoju społeczeństwa obywatelskiego w Polsce.

Wykres 1. Główne obszary działalności charytatywnej



Zaangażowanie Fundacji w 2014 roku obejmowało 35 projektów strategicznych, w tym gł.:

- W obszarze EDUKACJA w 2014 roku była kontynuowana ścisła współpraca merytoryczna i finansowa ze Stowarzyszeniem SIEMACHA w zakresie rozwijania talentów i wspierania solidarności społecznej z dziećmi i młodzieżą zagrożonymi wykluczeniem. Kontynuowano także współpracę z Klubem Jagiellońskim w ramach projektu Akademia Nowoczesnego Patriotyzmu. Fundacja ponownie wsparła działalność Fundacji Edukacji dla Przyszłości w projekcie tłumaczenia zasobów platformy Khan Academy, zapewniającej darmowy dostęp do edukacji online dla wszystkich, na język polski. W 2014 po raz pierwszy Fundacja wsparła m.in. Polskie Towarzystwo Ekonomiczne w ramach Olimpiady Wiedzy Ekonomicznej;
- W obszarze TRADYCJA Fundacja wspierała działalność organizacji zajmujących się wychowaniem dzieci i młodzieży w duchu patriotycznym: Związkiem Harcerstwa Polskiego oraz Związkiem Harcerstwa Rzeczypospolitej, wspierała również działania integracji międzypokoleniowej prowadzone przez Fundację Wspólnota Pokoleń. Ponadto Fundacja jest mecenasem nagrody im. Jana Rodowicza Anody, przyznawanej przez Muzeum Powstania Warszawskiego;
- W obszarze ZDROWIE zorganizowana została Bankowa Akcja Honorowego Krwiodawstwa. Celem Akcji jest wychowanie nowego pokolenia honorowych dawców krwi, rekrutujących się zarówno spośród pracowników PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej Banku, jak też z kręgów innych środowisk wrażliwych społecznie;
- W obszarze NADZIEJA kontynuowano współpracę ze Stowarzyszeniem Pomocy Niepełnosprawnym Kierowcom SPiNka w ramach projektu „Mobilność osób niepełnosprawnych”. Do listopada 2014 roku do państwowego egzaminu na prawo jazdy przystąpiły 144 osoby z dysfunkcjami ruchu, z czego 88% osiągnęło wynik pozytywny. Podobnie kontynuowano współpracę ze Stowarzyszeniem WIOSNA poprzez wsparcie systemu szkoleń wolontariatu 14-tej edycji ogólnopolskiej akcji pomocowej „Szlachetna Paczka”. W „Szlachetną Paczkę” zaangażowało się 1 700 pracowników Banku, dzięki czemu przekazano łącznie aż 120 paczek;
- W obszarze KULTURA Fundacja Twórczych Inicjatyw Atut otrzymała wsparcie na realizację programu Mała Kamienica. Dotacja została także przeznaczona na wsparcie Koncertu Niepodległości 2014, organizowanego przez Fundację Dziedzictwa Rzeczypospolitej;
- W obszarze EKOLOGIA na poziomie strategicznym Fundacja współpracuje od trzech lat ze Stowarzyszeniem Ekologiczno-Kulturalnym Klub Gaja, realizując wspólnie projekt edukacyjny „Zaadoptuj rzekę” angażujący Polaków do rzeczywistych działań dla rzek, stawów, jezior i Morza Bałtyckiego.

Kolejnym istotnym obszarem aktywności Fundacji są projekty lokalne. Celem realizacji tych zadań jest rozwiązywanie problemów przez wspólnoty lokalne, z uwzględnieniem zaangażowania zarówno podmiotów prawnych działających na danym terenie: organizacji pozarządowych (np. fundacji, stowarzyszeń), jednostek samorządu terytorialnego lub placówek użyteczności publicznej (np. szkół), jak i (w wybranych projektach) pracowników PKO Banku Polskiego SA. W realizacji projektów na tym poziomie ważne jest zaangażowanie Wolontariusza – Pracownika Banku, który wspiera procedurę udzielania pomocy organizacjom lokalnym. W sumie w tej kategorii dotacjami było objętych 179 projektów lokalnych z całej Polski.

W 2014 roku Fundacja udzieliła wsparcia 89 osobom. W ramach bankowego programu „Biegajmy razem...” przeprowadzono 59 Charytatywnych Akcji Biegowych na rzecz 60 beneficjentów. W te akcje zaangażowało się 19 142 biegaczy, w tym 595 pracowników Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

Efekty działalności Fundacji PKO Banku Polskiego SA stają się coraz bardziej widoczne i wyróżniają się na tle działań pozostałych bankowych fundacji korporacyjnych. W październiku 2014 roku Fundacja otrzymała dwie nagrody przyznawane przez centrum Projektów Europejskich – Krajowy Ośrodek EFS za Najlepsze Partnerstwo Społeczne 2014 roku: projekt strategiczny Fundacji oraz Klubu Jagiellońskiego pt. „Akademia Nowoczesnego Patriotyzmu” uzyskała miano najlepszego partnerstwa społeczno-prywatnego 2014 roku oraz wyróżniono partnerstwo Fundacji ze Stowarzyszeniem SIEMACHA. Fundacja została też wyróżniona za różnorodność działań prowadzonych w wielu płaszczyznach zgłoszonych do konkursu, za działania doraźne oraz systemowe w partnerstwach, w których uczestniczy.

4.6 Nagrody i wyróżnienia przyznane PKO Bankowi Polskiemu SA

W 2014 roku PKO Bankowi Polskiemu SA przyznano liczne nagrody i wyróżnienia. Docenione zostały innowacyjne usługi i produkty, doskonała jakość obsługi klienta, kilkakrotnie wyróżniono kadrę managerską Banku, doskonałe wyniki finansowe oraz całością działalności Banku zarówno komercyjnej jak i społecznej. Najważniejsze przyznane nagrody to:

Produkty i usługi

IKO laureatem Mobile Trends Awards

W 3. edycji konkursu Mobile Trends PKO Bank Polski SA został nagrodzony w kategorii „Firma wspierająca rozwój technologii mobilnej” za płatności mobilne IKO.

W Mobile Trends Awards mogą brać udział produkty, aplikacje, strony, kampanie, które zostały stworzone lub zrealizowane przez polskie firmy lub polskie oddziały zagranicznych firm. Spośród około 100 przedsiębiorstw i instytucji wyłoniono zwycięzców w 16 kategoriach. Nagrody przyznawane są przez kapitułę konkursową (w skład kapituły wchodzi eksperci ze świata IT oraz mobilnych technologii) oraz w głosowaniu internautów.

Złoty Bankier 2013

W piątej edycji konkursu Bank został laureatem w kategorii „Najlepszy kredyt hipoteczny” i „Innowacja finansowa” w plebiscybie organizowanym przez Bankier.pl i PayU.

Internauci po raz kolejny w historii plebiscytu docenili kredyt mieszkaniowy Własny Kąt Hipoteczny. PKO Bank Polski SA zdobył największą liczbę pozytywnych opinii w kategorii „Najlepszy kredyt hipoteczny” zajmując 1. miejsce z liczbą 46 proc. oddanych głosów. Kapituła konkursu przyznała bankowi również nagrodę w kategorii specjalnej „Innowacja Finansowa” dla aplikacji IKO.

Głosami ponad 40 tys. internautów oraz ekspertów PKO Bank Polski SA znalazł się również w gronie laureatów w kategoriach: „Najlepsza bankowość mobilna” (2. miejsce) oraz „Najlepsze konto osobiste” (3. miejsce). Z kolei Inteligo pojawiło się wśród najlepszych banków w zestawieniu: „Najlepszy sposób płatności w Internecie” (2. miejsce) oraz „Najlepszy bank dla przedsiębiorcy internetowego” (3. miejsce).

Konkurs Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń

W Konkursie Liderzy Świata Bankowości i Ubezpieczeń płatności mobilne IKO zwyciężyły w kategorii „Najciekawsza Innowacja dla Banku”.

Była to 3. edycja konkursu, który odbył się w ramach Polskiego Kongresu Gospodarczego. Jego kapitułę tworzą uznani eksperci z dziedziny finansów, członkowie rządu oraz dziennikarze ekonomiczni. Nagrodzone są w nim osobistości i firmy, które w ostatnim roku najbardziej przyczyniły się do rozwoju polskiej branży finansowej.

Działalność maklerska

Broker Roku 2014

W lutym 2015 roku Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA otrzymał prestiżową nagrodę specjalną Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych Broker Roku 2014 oraz:

- nagrodę za najwyższą wartość obrotów animatora w obrotach sesyjnych obligacjami nieskarbowymi na Catalyst,
- nagrodę za najwyższy udział animatora w wolumenie obrotów opcjami.

Złote Byki. Podsumowanie Roku Giełdowego 2013

Warszawska Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie po raz kolejny wręczyła nagrody liderom polskiego rynku za osiągnięcia w 2013 roku. Wyróżniła emitentów, Członków Giełdy oraz Autoryzowanych Doradców, którzy w minionym roku szczególnie przyczynili się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego.

W gronie wyróżnionych znalazł się Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA, który otrzymał trzy nagrody:

- za największą wartość ofert spółek wprowadzanych na Główny Rynek w 2013 roku,
- za największą liczbę spółek wprowadzonych na Główny Rynek w 2013 roku,
- za najwyższe obroty obligacjami nieskarbowymi zrealizowane przez animatora na Catalyst w 2013 roku.

DM PKO Banku Polskiego SA doceniony w rankingu Forbesa

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA zwyciężył w rankingu Najlepszych domów maklerskich w ocenie inwestorów indywidualnych miesięcznika „Forbes”. Otrzymał najwyższe noty, wygrywając w sześciu z siedmiu ocenianych kategorii. Klienci indywidualni docenili funkcjonalność platformy informatycznej, jakość obsługi bezpośredniej, profesjonalizm pracowników, jakość analiz i rekomendacji, ofertę edukacyjną oraz dostęp do informacji i notowań. Ponadto – utrzymując ubiegłoroczną liczbę punktów – zajęli drugie miejsce w segmencie klientów instytucjonalnych. Posiada też jeden z najlepszych zespołów maklerów obsługujących instytucje.

Wyniki finansowe

Najlepszy Bank

Gazeta Bankowa po raz 22. nagrodziła najlepsze banki. PKO Bank Polski SA zajął 3. miejsce w kategorii Banki komercyjne (małe i średnie oraz duże). Konkurs organizowany jest pod patronatem merytorycznym firmy doradczej PwC oraz przy wsparciu jury pod przewodnictwem Małgorzaty Zaleskiej, członka zarządu Narodowego Banku Polskiego. Honoruje banki, które osiągnęły najlepsze wyniki finansowe. Ocena dokonywana jest w oparciu o zaudytowane wyniki finansowe osiągnięte przez bank w roku minionym.

50 największych banków w Polsce

PKO Bank Polski SA kolejny rok z rzędu zwyciężył w rankingu „50 największych banków w Polsce” Miesięcznika Finansowego BANK, tworzonego przez niezwiązanych z redakcją analityków rynkowych na podstawie danych finansowych banków za poprzedni rok.

W tegorocznej 19. edycji rankingu Miesięcznika Finansowego BANK – „50 największych banków w Polsce 2014” Bank zwyciężył w kategorii „Banki finansujące nieruchomości”, a wśród banków oferujących kredyty konsumenckie „Consumer finance” zajął 3. miejsce.

Lider rankingu Forbesa

PKO Bank Polski SA zdobył sześć gwiazdek w generalnej klasyfikacji rankingu „Najlepszy bank dla firm” i zwyciężył w kategorii najlepsze konto dla firm. Został wyróżniony w zakresie oferty kredytowej i za jakość obsługi klientów biznesowych. Bank został doceniony przede wszystkim za jeden z najtańszych koszyków usług bankowych dla firm oraz ofertę kredytową.

Bank zajął także wysokie trzecie miejsce w badaniu realizowanym metodą mystery shopper. Wyróżniono m.in. jakość obsługi, sposób pozyskiwania klienta, a także wygląd i organizację placówek.

Bank roku w Polsce według miesięcznika „The Banker”

PKO Bank Polski SA po raz kolejny został uhonorowany nagrodą „Bank of the Year in Poland”. Doceniono ponadprzeciętne wyniki finansowe Banku. Utrzymywaną na wysokim poziomie rentowność aktywów i kapitałów, najlepszą wśród bankowych grup kapitałowych w kraju efektywność kosztową mierzoną wskaźnikiem C/I, jakość portfela kredytowego, zwiększenie udziałów rynkowych oraz wzmocnienie pozycji bezdyskusyjnego lidera polskiej bankowości.

Konkurs „Bank of the Year” organizowany jest corocznie przez miesięcznik „The Banker” należący do „Financial Times”. Magazyn analizuje wyniki finansowe banków, strategie ich rozwoju oraz zrealizowane w konkretnym roku projekty w kontekście sytuacji sektora finansowego danego kraju.

„Złoty Laur Super Biznesu” dla PKO Banku Polskiego SA

Bank zwyciężył w konkursie „Złotego Lauru Super Biznesu” (w kategorii „finanse i bankowość”), który honoruje ludzi, instytucje i firmy za działania sprzyjające rozwojowi polskiej przedsiębiorczości. Kapituła doceniła utrzymywanie przez Bank pozycji lidera polskiej bankowości, fuzję z Nordea Bank Polska SA, umożliwienie Polakom wygodnego i szybkiego bankowania za pomocą aplikacji mobilnej IKO, a także rewolucyjne zmiany w Szkolnych Kasach Oszczędności.

Konkurs zorganizowany został przez redakcję „Super Biznesu” dodatku ekonomicznego do dziennika „Super Express”.

Filary Budżetu

PKO Bank Polski SA został uhonorowany nową nagrodą dziennika „Rzeczpospolita” – „Filary Budżetu”. Wyróżnienie dla podmiotów płacących najwyższe podatki jest elementem corocznego rankingu największych firm w polskiej gospodarce „Lista 500”.

Według redakcji dziennika państwo może skutecznie działać tylko dzięki rzetelnym przedsiębiorstwom zasilającym wspólną kasę. Dlatego w szesnastej edycji rankingu zadebiutowała nowa nagroda „Filary Budżetu”. Wśród jej laureatów poza PKO Bankiem Polskim SA, znalazły się także KGHM i PZU.

Ranking największych płatników podatku dochodowego od osób prawnych (CIT)

„Puls Biznesu” od dwóch lat honoruje największych polskich płatników CIT. PKO Bank Polski SA, który przelał 870 mln PLN znalazł się na drugim miejscu w Rankingu największych płatników podatku dochodowego od osób prawnych (CIT). Według wywiadowni gospodarczej Bisnode, która zebrała dane do rankingu, pierwsza setka oddała fiskusowi w 2012 r. (najnowsze dostępne dane, na dzień tworzenia rankingu) 12,2 mld zł naliczonego podatku.

W pierwszej setce największych płatników jest aż 14 banków, które łącznie oddały fiskusowi z CIT ponad 3 mld PLN.

Nagrody dla kierownictwa Banku

Najlepszy menedżer

Zbigniew Jagiełło, prezes Zarządu PKO Banku Polskiego SA został wyróżniony w konkursie „TOP 20 Najlepsi Menedżerowie w Polskiej Gospodarce 2014” organizowanego przez Bloomberg Businessweek Polska. Wyboru dokonano w oparciu o sondaż przeprowadzony wśród czołowych polskich menedżerów.

„TOP 20 Najlepsi Menedżerowie w Polskiej Gospodarce 2014” to nagroda Bloomberg Businessweek Polska honorująca menedżerów, których cechuje nowoczesny sposób zarządzania i konsekwencja w działaniu, a kierowane przez nich organizacje wyróżniają się na rynku jakością, innowacyjnością oferty a przede wszystkim sukcesem. Na liście TOP 20 znaleźli się znani i doceniani na rynku szefowie firm z różnych branż.

Top 50 Marketingowców Europy

Tomasz Marszał, dyrektor Marketingu w PKO Banku Polskim SA znalazł się w zestawieniu „Top 50 Marketingowców Europy”, przygotowanym przez wydawnictwo „The Internationalist”. Podczas tworzenia listy „Top 50 Marketingowców Europy”, pod uwagę brani byli managerowie uważani za najlepszych w danym regionie, mający realny wpływ na wzrost potencjału biznesowego tego obszaru oraz wykazujący się nieszablonywym myśleniem, innowacyjnymi realizacjami kampanii, a także generujący dobre wyniki.

„The Internationalist” działa na rynku wydawniczym od ponad 9 lat. Jest rodzajem platformy łączącej ekspertów i profesjonalistów związanych z międzynarodowym rynkiem reklamy i marketingu.

Człowiek marketingu i sprzedaży Briefu

Tomasz Marszał znany został za Człowieka marketingu i sprzedaży Briefu 2014”. Magazyn „Brief” od kilku lat przyznaje nagrody „Ludzie Roku Briefu”. Wyróżnia nim osoby, które aktywnością zawodową, przyczyniają się do rozwoju regionu i kraju.

Tomasz Marszał, dyrektor Marketingu PKO Banku Polskiego SA doceniony został za osiągnięcia w zakresie budowania komunikacji marketingowej największego polskiego banku.

Bohaterowie HR

Artur Miernik, dyrektor Pionu Zarządzania Personalem Banku został laureatem konkursu Bohaterowie HR, w kategorii najlepszego szefa HR roku. Tytułem tym nagradzane są osoby, które w sposób wyjątkowy zarządzają działami HR. Artura Miernika wyróżniono za modernizację struktury HR w dużej i stabilnej organizacji, w sposób odpowiadający najnowszemu światowym trendom.

To była pierwsza edycja konkursu Bohaterowie HR zorganizowanego przez Employer Branding Institute.

Marka

Marka Godna Zaufania

Już po raz dziesiąty PKO Bank Polski SA uhonorowany został Złotym Godłem Marki Godnej Zaufania w kategorii „Bank” w ogólnoeuropejskim badaniu European Trusted Brands. Wyróżnienie przyznawane jest markom, które zdobyły największe zaufanie konsumentów. PKO Bank Polski SA wybrało 27 procent osób biorących udział w badaniu miesięcznika Reader's Digest.

Tegoroczna edycja jednego z największych i najszerzej zakrojonych badań konsumenckich w została przeprowadzona w 10 krajach Europy.

Lider rankingu Top Marka

PKO Bank Polski SA jest najczęściej i najlepiej opisywaną w mediach instytucją sektora bankowego - wynika z siódmego już rankingu Top Marka. Celem przygotowywanego przez miesięcznik „Press” i firmę Press-Service Monitoring Mediów zestawienia jest wyłonienie marek najbardziej popularnych w prasie oraz mediach internetowych.

Średnio w miesiącu na temat naszego Banku ukazuje się blisko 4 tys. informacji w mediach i na portalach internetowych. W analizowanym okresie lipiec 2013 - czerwiec 2014 roku media i internauci szczególnie szeroko opisywali i komentowali tematy związane z integracją z Nordea Bank Polska SA, wynikami finansowymi, notowaniami kursu akcji i ofertą produktową.

PKO Bank Polski SA wśród najlepszych polskich marek 25 lat wolności

PKO Bank Polski SA znalazł się w zestawieniu „25/25 lat: Marki dla Polski” magazynu Brief, na liście 25 krajowych marek komercyjnych tworzących wizerunek nowoczesnej, kreatywnej i silnej ekonomicznie Polski. Według redakcji marka Banku jest „dobrem narodowym” i godnie reprezentuje nasz kraj na arenie międzynarodowej. Bankowy brand wzmacnia pozytywną wizję naszego kraju zarówno w umysłach rodaków, jak i zagranicznych inwestorów.

Zestawienie „25/25 lat: Marki dla Polski”, miesięcznik Brief opracował dla uczczenia 25-lecia wolnej Polski. Poświęcił je dwudziestu pięciu wyjątkowym Polakom, miejscom i wydarzeniom oraz firmom, markom o największym potencjale do budowania silnej marki naszego kraju.

Zdobywca rynku

Redakcja Polish Market nagrodziła PKO Bank Polski SA tytułem „Zdobywcy rynku” w kategorii usługi. Karty płatnicze PKO Junior dla dzieci poniżej 13. roku życia docenione zostały przede wszystkim za ukierunkowanie na młode pokolenie i misję edukacji finansowej społeczeństwa od najmłodszych lat.

W konkursie „Zdobywcy rynku” wyróżniani są najlepsi młodzi menedżerowie i usługi podbijające rynek.

Grand Prix Effie dla PKO Banku Polskiego SA

Kampania reklamowa PKO Banku Polskiego SA Idealny Pracownik z udziałem Szymona Majewskiego okazała się najlepszą w konkursie Effie Awards 2014. Koncept kreatywnych reklam nagrodzony został Grand Prix. Otrzymał jednocześnie złotą statuetkę w kategorii Long term marketing excellence. Z kolei kampania PKO Junior Achilles zdobyła brązową Effie w kategorii Bankowość. Doceniona została spektakularna, konsekwentna, przejrzysta strategia marketingowa.

Effie to jeden z najważniejszych konkursów branży komunikacji marketingowej. Nagradza sukcesy rynkowe marek osiągnięte dzięki wdrożonym kampaniom reklamowym. Organizatorem konkursu jest Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR.

„Kamień z serca” najlepszą reklamą produktu kartowego

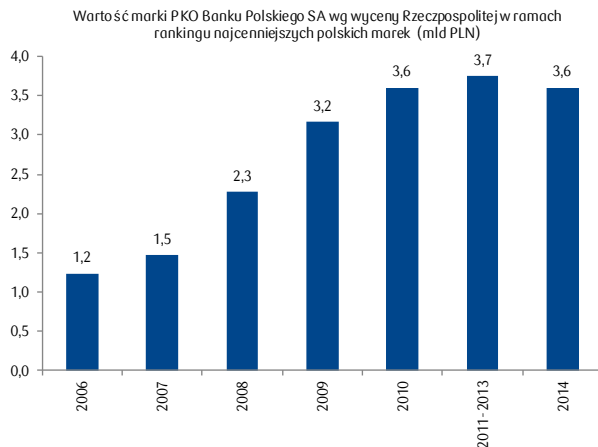
Spot reklamowy przejrzyjstzej karty kredytowej PKO Visa „Kamień z serca” PKO Banku Polskiego SA zwyciężył w konkursie na „Najlepszą reklamę produktu kartowego wyemitowaną w polskich mediach”. Doceniono przede wszystkim niestandardowy wizerunek produktu – transparentny plastik, wykonany w specjalnej technologii, z widocznymi elementami wewnątrz karty: chipem i anteną payWave. Wyróżniono także atrakcyjność przekazu, którego istotą jest trafne połączenie hasła – związku frazeologicznego „Kamień z serca” z przeznaczeniem produktu – zaletami karty, podkreślając jej przejrzystość i możliwość kontroli wydatków. Nagrodę wręczono podczas Polskiej Kartowej Gali odbywającej się w ramach VII Konferencji Central European Electronic Card Warsaw 2014.

Najlepsze Contact Center

Contact Center PKO Banku Polskiego SA po raz szósty zdeklasował rywali w cyklicznym badaniu przeprowadzonym przez ARC Rynek i Opinia. W finalnym rankingu obejmującym kontakt telefoniczny i mailowy zdobył ponad 98 punktów na 100 możliwych do uzyskania. Ankieterzy bardzo wysoko ocenili uprzejmość, zaangażowanie i profesjonalizm konsultantów (19,7 punktów na 20 możliwych), a także ich wiedzę produktową i przygotowanie merytoryczne do rozmów o kredytach hipotecznych, kartach kredytowych, pożyczce gotówkowej, kontaktach i lokatach PKO Banku Polskiego SA.

PKO Bank Polski SA kolejny raz z rzędu najcenniejszą marką

Zwycięstwo w kategorii finanse, drugie miejsce w ogólnej klasyfikacji rankingu polskich marek, wartość marki PKO Banku Polskiego SA 3,6 mld PLN – to podsumowanie wyników ostatniej edycji rankingu „Rzeczypospolitej” (biorąc w nim udział tylko te marki, które powstały w Polsce, bez względu na kraj pochodzenia jej obecnego właściciela). Od pierwszego zestawienia w 2006 roku wartość naszej flagowej marki potroiła się i wzrosła o 2,4 mld PLN.



Dla potrzeb rankingu zaadaptowana została stosowana powszechnie na świecie metoda opłat licencyjnych (ang. *relief from royalty*). Jej istotą są hipotetyczne opłaty, jakie ponosiłby użytkownik marki, gdyby korzystał z marki na podstawie umowy licencyjnej. Opłaty takie ustalane są w relacji do przychodów ze sprzedaży netto.

Pracodawca

Ranking Pracodawca Roku 2013

Bank znalazł się w gronie najbardziej pożądanych pracodawców w rankingu Pracodawca Roku 2013 organizowanym przez międzynarodową organizację studencką AIESEC. Zajął wysokie czwarte miejsce awansując z szóstego miejsca w ubiegłym roku. W przeprowadzonym cyklicznie badaniu wzięło udział ponad 3,6 tys. studentów kierunków ekonomicznych z 39 uczelni wyższych w Polsce. Wśród najważniejszych czynników wyboru pożądanego pracodawcy studenci wskazywali dobrą atmosferę pracy, poziom satysfakcji, szacunek dla życia prywatnego, gwarancję bezpieczeństwa zatrudnienia i wysokość wynagrodzenia. W dalszej kolejności wymieniali m.in. jasną ścieżkę kariery, kryteria awansu, możliwość zdobywania wiedzy. PKO Bank Polski SA znalazł się wśród takich firm jak: Ernst & Young, PwC, Google czy Deloitte.

Świadomy Pracodawca

PKO Bank Polski SA zwyciężył w konkursie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, w kategorii „Świadomy Pracodawca”. Projekt „Akademia Menedżera PKO Banku Polskiego” został doceniony m.in. za kompleksowość w zakresie formy i tematyki, grupy docelowej, zasięg terytorialny oraz jakoś oferowanych szkoleń w konkursie.

Nagroda w kategorii „Świadomy Pracodawca” została przyznana po raz pierwszy. Jej celem było wyłonienie spośród beneficjentów PARP takich firm, które mimo spowolnienia gospodarczego inwestują w rozwój pracowników.

Idealny pracodawca

Po raz kolejny studenci docenili nasz Bank. W prestiżowym rankingu pracodawców - Universum Student Survey - PKO Bank Polski SA utrzymał trzecią pozycję w kategorii Biznes. Jako jedyny bank znalazł się w pierwszej dziesiątce listy.

W tegorocznej edycji badania 23,5 tys. studentów dokonało ponad 70 tys. indywidualnych ocen pracodawców. Uczestnicy ankiety określili swoje oczekiwania w stosunku do przyszłych pracodawców oraz wybrali idealnych ich zdaniem w siedmiu kategoriach: Biznes, Inżynieria, IT, Nauki humanistyczne, Nauki ścisłe, Prawo oraz Medycyna i Farmacja. Wśród firm wyróżnionych tym tytułem znalazły się poza naszym Bankiem m.in. Google Poland, Skanska, Bayer, TVN, EY (dawniej Ernst & Young).

Fundator stażu

PKO Bank Polski SA jako Fundator stażu dla studentów i absolwentów w ramach 19. edycji konkursu „Grasz o staż” został uhonorowany statuetką dla Fundatora stażu. Wyróżnienia przyznawane są firmom, które w znacznym stopniu zaangażowały się w projekt.

„Grasz o staż” jest ogólnopolskim konkursem organizowanym przez PwC oraz „Gazetę Wyborczą”. Patronem Honorowym jest Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi

W XV edycji konkursu Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi Bank otrzymał wyróżnienie za budowanie wizerunku pracodawcy oraz Konfederatkę – prestiżową nagrodę Pracodawców RP – instytucji wspierającej konkurs. Kapituła doceniła kompleksowe działania Banku służące budowie atrakcyjnego środowiska pracy i rozwoju kariery skierowane do pracowników oraz aktywność na zewnętrznym rynku pracy.

Celem konkursu organizowanego przez Instytut Pracy i Spraw Socjalnych jest badanie kondycji zarządzania zasobami ludzkimi w firmach funkcjonujących na polskim rynku, identyfikacja skutecznych rozwiązań, upowszechnianie tzw. dobrych wzorców.

Inne

The Best of the Best

Raport Roczny PKO Banku Polskiego SA drugi rok z rzędu, uhonorowany został nagrodą specjalną The Best of the Best. Otrzymują ją przedsiębiorstwa, które w ciągu ostatnich lat trzy razy zdobyły nagrodę główną w konkursie „The Best Annual Report” organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków.

Wyróżnienie Raportu Roczno-go za 2013 rok jest dowodem najwyższej jego jakości dla akcjonariuszy i inwestorów. Kapituła konkursu doceniła jego wartość użytkową, zastosowanie standardów MSSF/MSR oraz publikację w Internecie podkreślając najwyższą jakość we wszystkich tych obszarach. Uznanie zyskała także wartość wizerunkowa sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego SA – jego kompletność i spójność oraz jasna i logiczna prezentacja danych (m.in. strategii i prognoz z uwzględnieniem ryzyka oraz stosowania zasad ładu korporacyjnego).

Lider Informatyki Instytucji Finansowych

W XII edycji konkursu Gazety Bankowej „Lider Informatyki Instytucji Finansowych 2013” PKO Bank Polski SA otrzymał nagrodę w kategorii „Bankowość elektroniczna i e-finance”, którą kapituła konkursu przyznała Bankowi za wdrożenie aplikacji IKO. Bank wygrał również w kategorii „Systemy back office” za wdrożenie Centrum Innowacji”.

O tytuł lidera walczyło kilkanaście instytucji finansowych, przede wszystkim z sektora bankowego i ubezpieczeniowego.

Szpalty Roku

Za całokształt, wielokierunkowość i spójność komunikacji PKO Bank Polski SA został uhonorowany Nagrodą Specjalną - Złotą Szpaltą. W 7. edycji konkursu Szpalty Roku analizowano 150 projektów, a nagrody przyznano w 9 kategoriach. Aż 8 projektów Banku znalazło się w finale. Wśród nich Srebrnymi Szpaltami Roku uhonorowano intranet łączący wsparcie biznesowe z integracją pracowników, multimedialny newsletter poświęcony fuzji z Nordea Bank Polska SA a także Raport Roczny za 2012 rok. Wyróżniono także facebookowy profil o bieganiu. Szpalty Roku to konkurs dla wydawców i twórców prasy firmowej organizowany przez Stowarzyszenie Prasy Firmowej. Jego celem jest promowanie wysokich standardów w mediach własnych poprzez wyróżnienie najlepszych projektów.

Strategiczny Mecenat Roku 2014

Filharmonia Narodowa w Warszawie uhonorowała PKO Bank Polski SA nagrodą specjalną za wspieranie jej działalności artystycznej, przyczyniając się do występów najwybitniejszych artystów. Bank od lat współpracuje z Filharmonią w Warszawie.

PKO Junior nagrodzony w Konkursie Kongresu Gospodarki Elektronicznej

Kapituła Konkursu VIII Kongresu Gospodarki Elektronicznej organizowanego pod patronatem Związku Banków Polskich doceniając szeroki zasięg edukacyjny i nowoczesną formułę unikalnej oferty dla dzieci poniżej 13. roku życia i ich rodziców przyznała PKO Junior nagrodę w kategorii Projekt Roku. Natomiast spółka z Grupy Kapitałowej Banku- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o. o. została uznana liderem wśród agentów rozliczeniowych działających w Polsce.

HP Nowy Styl IT

PKO Bank Polski SA został laureatem nagrody „HP Nowy Styl IT”. Przyznana po raz pierwszy nagroda promuje najbardziej nowatorskie wdrożenia rozwiązań informatycznych przeprowadzone w polskich firmach.

Kapituła konkursu doceniła Bank za wprowadzenie pierwszego w kraju bezpiecznego systemu płatności za pomocą urządzeń mobilnych.

Lider Dialogu z Interesariuszami

PKO Bank Polski SA za konsultację projektu Rotundy uplasował się na 3. miejscu w kategorii „firmy duże” w konkursie „Lider dialogu z interesariuszami”, którego celem jest promocja stałego, partnerskiego dialogu z interesariuszami, a także dialogu z interesariuszami jako wstępnego i niezbędnego warunku realizacji dobrych praktyk w innych obszarach CSR.

Konkurs „Lider dialogu z interesariuszami” jest częścią projektu „Promocja zaangażowania przedsiębiorstw w budowę kapitału społecznego w Polsce poprzez wykorzystanie narzędzi CSR” realizowanego przez Konfederację Lewiatan oraz Deloitte, współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego.

Employer Branding Excellence Awards 2014

PKO Bank Polski SA zdobył pierwsze miejsce za kampanię „PKO Bank Polski Biegajmy razem” w kategorii Doskonała Wewnętrzna Kampania Wizerunkowa w konkursie Employer Branding Excellence Awards 2014, zorganizowanym przez HRM Institute oraz Markline. Nagroda w tej kategorii jest przyznawana instytucjom za najlepsze wewnętrzne działania wizerunkowe. Dobrze zdefiniowane i wdrożone działania mają znaczący wpływ na przyciąganie, zaangażowanie i retencję talentów.

Employer Branding Stars

Projekt „PKO Bank Polski Biegajmy razem” promujący ideę biegania, zarówno rekreacyjnego jak i w imprezach masowych, zdobył główną nagrodę w konkursie Employer Branding Stars (EBstars) w kategorii „Najlepsza wewnętrzna kampania employer branding”. Nagroda w tej kategorii jest przyznawana firmom, które z sukcesem prowadzą działania z zakresu budowania wizerunku pracodawcy.

Konkurs Employer Branding Stars (EBstars) organizowany jest przez HRstandard we współpracy z partnerem merytorycznym – Employer Branding Institute. Jego celem jest wyłonienie najlepszych działań z zakresu budowania wizerunku pracodawcy na terenie Polski.

Pozytywista Roku

Za pracę u podstaw - edukację finansową i promowanie przedsiębiorczości wśród Polaków - PKO Bank Polski SA został doceniony w konkursie „Pozytywista Roku”. Jego kapituła przyznała Nagrodę Specjalną portalowi „Bankomania”.

W konkursie tym, organizowanym przez Fundację Regionalnych Inkubatorów Przedsiębiorczości „Wokulski”, któremu patronuje Ministerstwo Gospodarki i Krajowa Izba Gospodarcza wyróżniane są osoby, firmy oraz instytucje, które potrafią łączyć działalność biznesową z promocją szeroko rozumianej przedsiębiorczości.

Book of Lists

Według rankingu „Book of Lists 2014” przygotowywanego przez Warsaw Business Journal, PKO Bank Polski SA jest najlepszym krajowym bankiem i został zwycięzcą w kategorii „Banki w Polsce” (kryterium rankingowym są przychody z danego roku obrotowego).

Ranking Book of Lists to największa i najdłużej obecna na polskim rynku wydawniczym publikacja, która w formie ok. 70 rankingów prezentuje ponad 2,5 tys. firm z różnych sektorów biznesu w Polsce, m.in.: finansowego, usługowego, konsultingowego i energetycznego. Co roku, są w nim wyróżniane najlepsze, największe i najbardziej dynamiczne przedsiębiorstwa.

Lider Bankowości Hipotecznej

W rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” PKO Bank Polski SA zdobył nagrodę w kategorii „Bankowość hipoteczna”. Został doceniony za skuteczność w pozyskiwaniu klientów oraz wysoką jakość ich obsługi. Celem rankingu była ocena skłonności banków do udzielania kredytów hipotecznych młodym Polakom o zróżnicowanej sytuacji rodzinnej i formach uzyskiwania dochodów. Badanie przeprowadzone metodą tajemniczego klienta pokazało, że nasz Bank posiada ofertę kredytową dla wielu grup klientów, m.in.: singli, młodych ludzi w związkach partnerskich oraz małżeństw, osób prowadzących działalność gospodarczą, pracujących na etacie, umowach na czas określony bądź na umowę zlecenie czy o dzieło. Ranking zrealizowany został przy współpracy z firmą badawczą Millward Brown.

Najlepszy Bank dla Klienta Indywidualnego

PKO Bank Polski SA został uznany za najlepszy bank dla klienta indywidualnego i zdobył nagrodę Nobilatium. Ranking przygotowany przez „Polish Market”, we współpracy z SGH, powstał w oparciu o badanie przeprowadzone wśród osób podmiotów gospodarczych – firm z listy Perel Polskiej Gospodarki oraz osób indywidualnych. Na podstawie jego wyników redakcja wytypowała najlepsze podmioty w trzech kategoriach: banków, ubezpieczycieli i firm leasingowych. Przy wyborze najlepszych uwagę zarówno na liczbę wskazań jak i ocenę współpracy z instytucją Zdobywcy nagród Nobilatium to firmy najwyżej i najlepiej oceniane.

Najlepszy Partner w Biznesie

PKO Bank Polski SA zwyciężył w kategorii bankowość w konkursie „Najlepszy Partner w Biznesie”. Uehonorowany został za wprowadzenie jakościowych zmian w zakresie atrakcyjności i konkurencyjności oferty oraz doskonalenie obsługi. Organizatorem konkursu jest Miesięcznik ekonomiczny „Home & Market”. Do nagrody nominuje firmy na podstawie oceny usług kierowanych do klientów instytucjonalnych oraz opinii największych przedsiębiorstw prywatnych, ankietowanych przez magazyn. Nagradzane są organizacje, które mają bogatą ofertę, innowacyjne rozwiązania, odznaczają się dużym profesjonalizmem i rzetelnością.

Fundacja PKO Banku Polskiego SA wyróżniona w konkursie na najlepsze partnerstwa

Fundacja PKO Banku Polskiego SA została uehonorowana wyróżnieniem specjalnym w Konkursie na Najlepsze Partnerstwa organizowanym przez Krajowy Ośrodek Europejskiego Funduszu Społecznego. Jury doceniło różnorodność prowadzonych przez nią działań – za prowadzenie działań zarówno o zasięgu lokalnym, jak i ogólnokrajowym, działania doraźne oraz systemowe w partnerstwach.

Projekt strategiczny Fundacji oraz Klubu Jagiellońskiego „Akademia Nowoczesnego Patriotyzmu” zyskał miano najlepszego partnerstwa społeczno-prywatnego 2014. Wyróżniono również partnerstwo Fundacji ze Stowarzyszeniem SIEMACHA na rzecz wspierania rozwoju dzieci i młodzieży poprzez prowadzenie sieci nowoczesnych placówek wychowawczych na terenie całego kraju.

PKO Bank Polski SA wśród najlepiej komunikujących CSR

W cyklicznym badaniu sposobu komunikacji CSR i zaangażowania społecznego, prowadzonego przez dziennik „Rzeczpospolita”, PKO Bank Polski SA był jedynym w zestawieniu bankiem, który uzyskał 14 punktów na 15 możliwych (taką samą punktację uzyskały jeszcze 3 firmy z innych sektorów). Żadna z pięciuset analizowanych organizacji nie zdobyła maksymalnej liczby punktów.

Badanie prowadzone było już po raz piąty. Jego celem jest weryfikowanie informacji dotyczących społecznego zaangażowania, znajdujących się na stronach internetowych największych polskich firm oraz analiza kluczowych trendów związanych ze społecznym zaangażowaniem i sposobem komunikowania tego obszaru aktywności.

Lider Filantropii

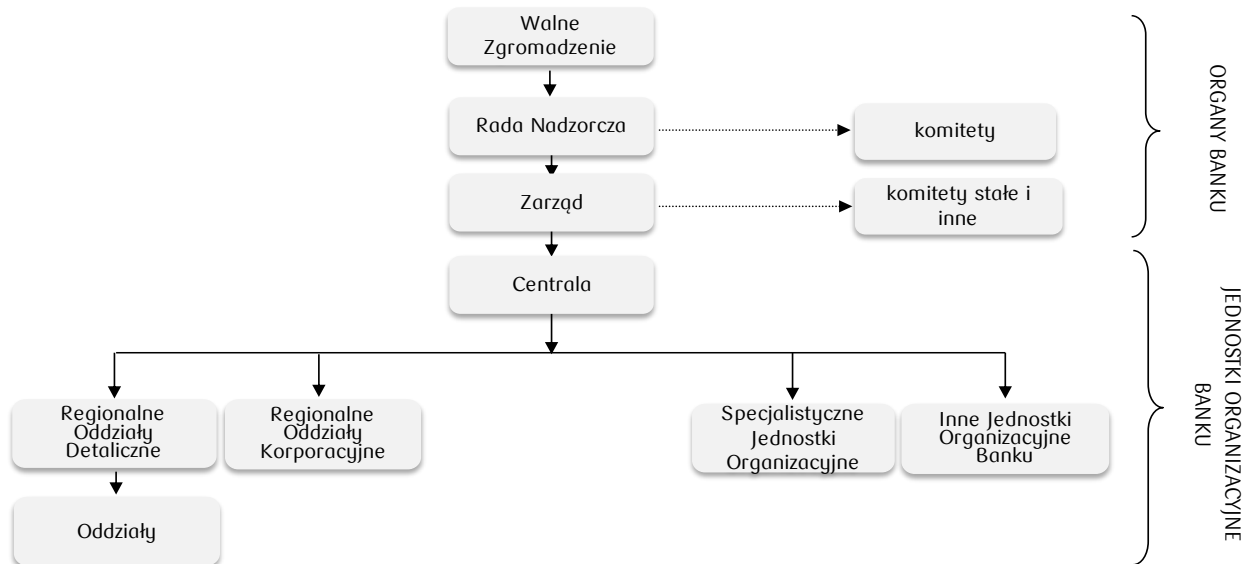
PKO Bank Polski SA jako jedyny otrzymał dwa wyróżnienia w konkursie Liderzy Filantropii. Kolejny raz z rzędu Bank został uehonorowany w kategorii firm, które przekazały w minionym roku najwięcej środków na cele społeczne. Doceniony został również za „program zaangażowania społecznego klientów”, m.in. za kartę płatniczą affinity Inteligo Visa payWave „Dobro procentuje”, wydawaną we współpracy z Fundacją PKO Banku Polskiego SA oraz charytatywne akcje biegowe „biegnę dla...” będące elementem bankowego program „Biegajmy razem”.

Konkurs Liderzy Filantropii organizowany jest przez Forum Darczyńców w Polsce. Jego celem jest uehonorowanie organizacji, które w największym stopniu angażują się w działania społeczne, a tym samym przyczyniają się do upowszechniania idei społecznego zaangażowania przedsiębiorstw.

5. UWARUNKOWANIA WEWNĘTRZNE

5.1 Organizacja PKO Banku Polskiego SA

Wykres 2. Schemat struktury organizacyjnej PKO Banku Polskiego SA



Najistotniejsze działania w zakresie struktury organizacyjnej Banku realizowane w 2014 roku dotyczyły przede wszystkim zmian związanych z połączeniem PKO Banku Polskiego SA z Nordea Bank Polska SA. Zmiany te dotyczyły większości struktur Banku, przy czym ich zakres był różny dla różnych zakresów funkcjonowania Banku. W szczególności realizowane działania związane były z:

- połączeniem sieci placówek sprzedaży detalicznej obu banków,
- integracją struktur odpowiedzialnych za bankowość korporacyjną i inwestycyjną,
- utworzeniem struktur w obszarach informatyki oraz rachunkowości zapewniających optymalne warunki do przygotowania i przeprowadzenia fuzji operacyjnej, w tym integrację zagadnień informatycznych, rachunkowych, sprawozdawczych i podatkowych.

W 2014 roku utworzono struktury nowego obszaru bankowości ubezpieczeniowej, który przy udziale odpowiednich spółek z Grupy Kapitałowej Banku zapewnić ma wzrost udziału Banku na rynku ubezpieczeń życiowych i majątkowych.

Ponadto w analizowanym okresie przeprowadzono następujące działania w zakresie organizacji Banku:

- w obszarze rynku detalicznego zintegrowano struktury odpowiedzialne za sprzedaż za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji; podobnie zintegrowano struktury odpowiedzialne za rozwój produktów oferowanych przez te kanały; działania te zwiększają efektywność kształtowania multikanalowej oferty produktowej oraz kompleksowego zarządzania sprzedażą z wykorzystaniem wszystkich kanałów dystrybucji,
- ze struktur Grupy Kapitałowej Banku przejęto na poziom Banku struktury odpowiedzialne za obsługę informatyczną bankowości elektronicznej,
- rozbudowano struktury odpowiedzialne za utrzymanie jakości danych,
- dokonano koncentracji zadań związanych z administrowaniem produktami klientów rynku korporacyjnego i rynku detalicznego w jednej jednostce organizacyjnej Banku.

5.2 Zasady zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych w PKO Banku Polskim SA. Zarządzanie ryzykiem ma na celu zapewnienie rentowności działalności biznesowej, przy zapewnieniu kontroli poziomu ryzyka i jego utrzymaniu w ramach przyjętej przez Bank tolerancji na ryzyko i systemu limitów, w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

W Banku zidentyfikowane zostały następujące rodzaje ryzyka bankowego, które podlegają zarządzaniu: kredytowe, stopy procentowej, walutowe, płynności, cen towarów, cen kapitałowych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, operacyjne, braku zgodności, zmian makroekonomicznych, modeli, biznesowe (w tym ryzyko strategiczne), utraty reputacji i kapitałowe. Szczegółniej kontroli podlega ryzyko transakcji pochodnych, ze względu na specyfikę wykorzystywanych instrumentów finansowych.

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Polskim SA opiera się w szczególności na następujących zasadach:

- Bank zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka bankowego,

- proces zarządzania ryzykiem jest odpowiedni do skali działalności oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka i na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka,
- metody zarządzania ryzykiem (w szczególności modele i ich założenia) oraz systemy pomiaru ryzyka są dostosowane do skali i złożoności ryzyka oraz okresowo weryfikowane i walidowane,
- zachowana jest niezależność organizacyjna obszaru ryzyka i windykacji od działalności biznesowej,
- zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z systemami planistycznymi i kontrolingowymi,
- poziom ryzyka jest na bieżąco kontrolowany,
- proces zarządzania ryzykiem wspiera realizację Strategii Banku przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko.

Proces zarządzania ryzykiem jest nadzorowany przez Radę Nadzorczą Banku, która regularnie otrzymuje informacje o profilu ryzyka w PKO Banku Polskim SA oraz najważniejszych działaniach podejmowanych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Zarząd Banku odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za nadzorowanie i monitorowanie działań podejmowanych przez Bank w zakresie zarządzania ryzykiem. Zarząd Banku podejmuje najważniejsze decyzje mające wpływ na poziom ryzyka Banku oraz uchwała przepisy wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem.

Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany w trzech, wzajemnie niezależnych liniach obrony:

- pierwsza linia obrony, którą stanowi kontrola wewnętrzna funkcjonalna zapewniająca stosowanie mechanizmów kontroli ryzyka i zgodność działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa,
- druga linia obrony, którą stanowi system zarządzania ryzykiem, w tym metody, narzędzia, proces i organizacja zarządzania ryzykiem,
- trzecia linia obrony, którą stanowi audyt wewnętrzny.

Niezależność linii obrony polega na zachowaniu organizacyjnej niezależności w następujących płaszczyznach:

- funkcja drugiej linii obrony w zakresie tworzenia rozwiązań systemowych jest niezależna od funkcji pierwszej linii obrony,
- funkcja trzeciej linii obrony jest niezależna od funkcji pierwszej i drugiej linii obrony,
- funkcja zarządzania ryzykiem braku zgodności podlega Prezesowi Zarządu.

Priorytetem PKO Banku Polskiego SA jest utrzymanie silnej pozycji kapitałowej oraz przyrost stabilnych źródeł finansowania, które stanowią postawę stabilnego rozwoju działalności biznesowej, przy równoczesnym utrzymaniu priorytetów w zakresie efektywności działania i skutecznej kontroli kosztów oraz odpowiedniej oceny ryzyka.

W tym celu Bank w 2014 r. podjął następujące działania:

- pozyskał w styczniu 2014 roku finansowanie z tytułu emisji obligacji w ramach programu EMTN w kwocie 500 mln EUR,
- pozyskał w lutym 2014 roku finansowanie z tytułu transakcji Cross Currency Repo w kwocie 50 mln CHF,
- pozyskał w kwietniu 2014 roku długoterminowe finansowanie od Nordea Bank AB (publ) w kwocie ok. 14 mld PLN w związku zakupem podmiotów Grupy Nordea,
- zrolował w maju i listopadzie 2014 roku obligacje krótkoterminowe o obecnym terminie wymagalności trzech miesięcy w kwocie 700 mln PLN oraz wyemitował dodatkowe 50 mln PLN tych papierów,
- zaliczył do funduszy własnych część zysku Banku za rok 2013.

W 2014 roku Bank nabył spółki Nordea Bank Polska SA, Nordea Finance Polska, Nordea Polska TUnŻ, a także portfel kredytów korporacyjnych obsługiwanych bezpośrednio przez sprzedającego – skandynawską grupę finansową Nordea. Wyżej wymienione transakcje nie wpłynęły na zmianę rodzaju ryzyk identyfikowanych w działalności PKO Banku Polskiego SA.

W październiku 2014 roku PKO Bank Polski SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na wprowadzenie znacznego rozszerzenia podejścia AMA, stosowanego do wyliczenia wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego, przez ujęcie w tym podejściu dodatkowej części działalności powstałej w wyniku połączenia z Nordea Bank Polska SA.

W IV kwartale 2014 roku nastąpiła fuzja prawna z Nordea Bank Polska SA, która zakończyła etap formalnej integracji ww. przejętych przez Bank spółek. Fuzja operacyjna planowana jest na I półrocze 2015 roku.

5.2.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec Banku lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Banku w wyniku pogorszenia się zdolności klienta do obsługi zobowiązań.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat na portfelu kredytowym oraz minimalizacja ryzyka wystąpienia ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości, przy zachowaniu oczekiwanego poziomu dochodowości i wartości portfela kredytowego.

Bank kieruje się przede wszystkim następującymi zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym:

- transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego transakcji kredytowych dokonywany jest na etapie rozpatrywania wniosku o udzielenie kredytu i cyklicznie w ramach monitorowania z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców,
- ocena ryzyka kredytowego ekspozycji istotnych ze względu na poziom ryzyka lub jej wartość jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez służby oceny ryzyka kredytowego, niezależne od służb biznesowych,
- oferowane klientowi warunki transakcji kredytowej zależą od oceny poziomu ryzyka kredytowego generowanego przez tę transakcję,

- decyzje kredytowe mogą być podejmowane jedynie przez osoby do tego uprawnione,
- ryzyko kredytowe jest zdwersyfikowane w szczególności pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- oczekiwany poziom ryzyka kredytowego jest zabezpieczany poprzez przyjmowane przez Bank zabezpieczenia, marże na ryzyko pobierane od klientów oraz odpisy (rezerwy) z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Realizację wyżej wymienionych zasad zapewnia stosowanie przez Bank coraz bardziej zaawansowanych metod zarządzania ryzykiem kredytowym, zarówno na poziomie pojedynczych ekspozycji kredytowych, jak i na poziomie całego portfela kredytowego Banku.

Metody te są rozwijane w kierunku zgodności z wymaganiami metod ratingów wewnętrznych (IRB), tzn. zaawansowanej metody pomiaru ryzyka kredytowego, która może być wykorzystywana do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego po uzyskaniu przez Bank zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Bank ocenia ryzyko kredytowe klientów indywidualnych w dwóch wymiarach: zdolności kredytowej oraz wiarygodności kredytowej klienta. Ocena zdolności kredytowej polega na zbadaniu sytuacji finansowej klienta, zaś ocena wiarygodności kredytowej klienta obejmuje ocenę scoringową oraz ocenę informacji o historii kredytowej klienta pozyskanych z wewnętrznych kartotek Banku oraz zewnętrznych baz danych. Ocena ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych dokonywana jest w dwóch wymiarach: klienta oraz transakcji. Miarami tej oceny są ratingi: klienta i transakcji. Syntetyczną miarą ryzyka kredytowego, odzwierciedlającą oba czynniki ryzyka, jest rating łączny.

Modele zostały opracowane z wykorzystaniem wewnętrznych danych Banku co zapewnia, że są dostosowane do profilu ryzyka klientów Banku. Modele opierają się na statystycznej analizie zależności między niewykonaniem zobowiązania a punktową oceną ryzyka klienta. Ocena punktowa obejmuje ocenę wskaźników finansowych, czynników jakościowych oraz ocenę czynników behawioralnych. Ocena ryzyka klienta jest uzależniona od wielkości przedsiębiorstwa, dla którego dokonywana jest analiza ryzyka. Dodatkowo Bank ma wdrożony model oceny przedsiębiorców kredytowanych w formule finansowania specjalistycznego pozwalający na adekwatną ocenę ryzyka kredytowego dużych przedsięwzięć polegających na finansowaniu nieruchomości (np. lokale biurowe, powierzchnie sklepowe, powierzchnie przemysłowe) oraz projektów infrastrukturalnych (np. infrastruktura telekomunikacyjna, przemysłowa, użyteczności publicznej).

Modele ratingowe i scoringowe są zaimplementowane w nowym narzędziu informatycznym wspierającym ocenę ryzyka kredytowego Banku związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych.

W przypadku klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, spełniających określone kryteria, Bank ocenia ryzyko kredytowe z wykorzystaniem metody scoringowej. Ocena ta dedykowana jest niskokwotowym, nieskomplikowanym transakcjom kredytowym i odbywa się w dwóch wymiarach: zdolności kredytowej oraz wiarygodności kredytowej klienta. Ocena zdolności kredytowej polega na zbadaniu sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, zaś ocena wiarygodności kredytowej klienta obejmuje ocenę scoringową oraz ocenę informacji o historii kredytowej klienta pozyskanych z wewnętrznych kartotek Banku oraz zewnętrznych baz danych.

W 2014 roku Bank wdrożył model oceny wspólnot mieszkaniowych z wykorzystaniem metody scoringowej.

Informacja o ocenach ratingowych i scoringowych jest szeroko wykorzystywana w Banku w zarządzaniu ryzykiem kredytowym, w systemie kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, przy ustalaniu warunków aktywacji służb oceny ryzyka kredytowego oraz w systemie pomiaru i raportowania ryzyka kredytowego.

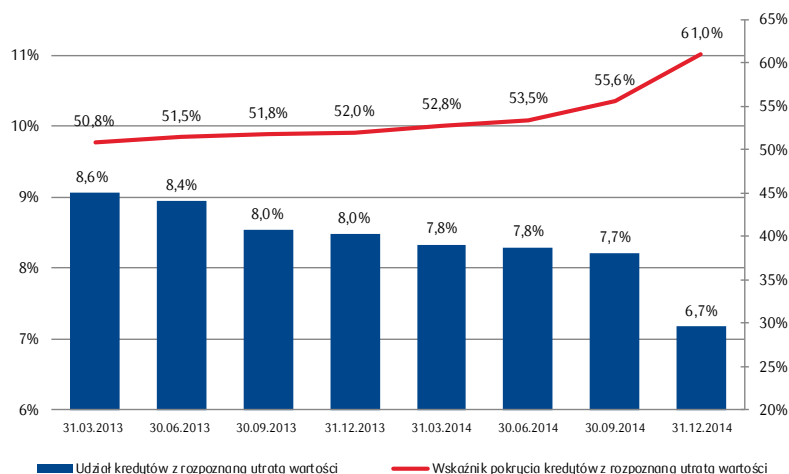
W odniesieniu do klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw Bank wprowadził szereg usprawnień w zakresie bieżącego monitorowania portfela, co pozwala na szybsze reagowanie na zmiany w istniejącym portfelu Banku i zastosowanie adekwatnej polityki i narzędzi do nowych klientów.

Tabela 22. Struktura portfela kredytowego oraz utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana 2014/2013 |
|--|------------------|------------------|---------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | |
| Wyceniane według metody zindywidualizowanej | 6 616,0 | 6 830,1 | -3,1% |
| ze stwierdzoną utratą wartości | 5 138,1 | 5 091,4 | 0,9% |
| bez stwierdzonej utraty wartości | 1 477,9 | 1 738,7 | -15,0% |
| Wyceniane według metody portfelowej | 7 209,9 | 7 173,8 | 0,5% |
| Wyceniane według metody grupowej (IBNR) | 171 258,9 | 139 749,7 | 22,5% |
| Kredyty i pożyczki udzielone - brutto | 185 084,8 | 153 753,6 | 20,4% |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej | (2 599,2) | (2 133,2) | 21,8% |
| ze stwierdzoną utratą wartości | (2 583,4) | (2 116,1) | 22,1% |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej | (4 322,7) | (3 677,5) | 17,5% |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR) | (605,4) | (570,5) | 6,1% |
| Odpisy - razem | (7 527,2) | (6 381,2) | 18,0% |
| Kredyty i pożyczki udzielone - netto | 177 557,6 | 147 372,3 | 20,5% |

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz wskaźnik ich pokrycia przedstawia poniższy wykres.

Wykres 3. Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości dla PKO Banku Polskiego SA oraz wskaźnik ich pokrycia odpisami



Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości Banku Polskiego SA w portfelu kredytowym brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 6,7% i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku spadł 1,3 p.p.

Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla PKO Banku Polskiego SA na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 61,0% w porównaniu do 52,0% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

5.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia straty na pozycjach bilansowych i pozabilansowych Banku wrażliwych na zmiany stóp procentowych w wyniku zmian stóp procentowych na rynku.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych.

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej PKO Bank Polski SA w szczególności wykorzystuje miarę wartości zagrożonej (VaR), miarę wrażliwości dochodu odsetkowego, testy warunków skrajnych oraz luki przeszacowań.

W Banku zostały ustanowione limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej, m.in. na: wrażliwość cenową, wrażliwość dochodu odsetkowego, limity oraz wartości progowe strat, a także limity instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

Ekspozycja PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej kształtowała się na dzień 31 grudnia 2014 roku w ramach przyjętych limitów. Bank był narażony głównie na ryzyko złotowej stopy procentowej, które na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiadało za ok. 90% wartości zagrożonej (VaR). Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań stóp procentowych aktywów i zobowiązań Banku.

VaR Banku oraz analizę stress-testową narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela.

Tabela 23. VaR oraz analiza stress test narażenia PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej (w tys. PLN)

| Nazwa miary wrażliwości | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| VaR 10-dniowy* | 282 268 | 54 930 |
| Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (test warunków skrajnych) | 2 369 729 | 523 130 |

* W tabeli zaprezentowano wartość najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: przesunięcie krzywych stóp o 200 pb., w górę oraz o 200 pb., w dół.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 282 268 tys. PLN, co stanowiło ok. 1,13% funduszy własnych Banku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 54 930 tys. PLN, co stanowiło ok. 0,27% funduszy własnych Banku⁹.

5.2.3 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji walutowych w poszczególnych walutach.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury walutowej pozycji bilansowych oraz pozabilansowych.

Do pomiaru ryzyka walutowego stosowany jest w PKO Banku Polskim SA model wartości zagrożonej (VaR) oraz testy warunków skrajnych. W Banku zostały ustanowione limity i wartości progowe na ryzyko walutowe m.in. na: pozycje walutowe, wartość zagrożoną obliczaną w horyzoncie 10-dniowym oraz stratę dzienną na rynku walutowym.

Wartość zagrożona (VaR) Banku oraz analizę stress-testową narażenia Banku na ryzyko walutowe, łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela.

⁹ Wielkość funduszy własnych wyliczana zgodnie z przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności.

Tabela 24. VaR oraz analiza stress test narażenia PKO Banku Polskiego SA na ryzyko walutowe (w tys. PLN)

| Nazwa miary wrażliwości | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| VaR 10-dniowy (przy poziomie ufności 99%) | 6 230 | 2 443 |
| Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (test warunków skrajnych)* | 16 351 | 21 428 |

* W tabeli zaprezentowano wartość najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% oraz deprecjacja PLN o 20%.

Ryzyko walutowe, zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku kształtowało się na niskim poziomie.

Tabela 25. Wielkość pozycji walutowych dla poszczególnych walut w PKO Banku Polskim SA (w tys. PLN)

| Waluty | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|------------|------------|
| EUR | 16 776 | 13 010 |
| USD | 19 162 | 79 507 |
| CHF | (16 762) | 6 526 |
| GBP | 4 979 | 3 673 |
| Pozostałe (globalna netto) | 52 888 | 6 020 |

5.2.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko braku możliwości terminowego wywiązania się z zobowiązań w wyniku braku płynnych środków. Sytuacja braku płynności może wynikać z niewłaściwej struktury bilansu, niedopasowania przepływów pieniężnych, nieotrzymania płatności od kontrahentów, nagłego wycofania środków przez klientów lub innych wydarzeń na rynku.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie niezbędnej wysokości środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego poprzez odpowiednie kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych.

Podstawą polityki PKO Banku Polskiego SA w zakresie płynności jest utrzymywanie portfela płynnych papierów wartościowych oraz wzrost stabilnych źródeł finansowania (w szczególności stabilnej bazy depozytowej). W ramach zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje się również instrumenty rynku pieniężnego, w tym operacje otwartego rynku NBP.

Dla zapewnienia właściwego poziomu płynności w PKO Banku Polskim SA przyjęte zostały limity i wartości progowe na ryzyko płynności krótko-, średnio- i długoterminowej.

Poniższa tabela przedstawia rezerwę płynności PKO Banku Polskiego SA na 31 grudnia 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku.

Tabela 26. Rezerwa płynności PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Rezerwa płynności do 1 miesiąca* | 21 075 | 17 816 |

* Rezerwa płynności jest to różnica między najbardziej płynnymi aktywami a oczekiwanymi i potencjalnymi zobowiązaniami, które stają się wymagalne w danym horyzoncie czasowym

Na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 94,7% wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza spadek o ok. 1,2 p.p. w porównaniu do końca 2013 roku.

5.2.5 Ryzyko cen towarów

Ryzyko cen towarów jest to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian cen towarów, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji w poszczególnych towarach.

Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian cen towarów do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury bilansowych oraz pozabilansowych pozycji towarowych.

Zarządzanie ryzykiem cen towarów odbywa się poprzez nakładanie limitów na instrumenty generujące ryzyko cen towarów, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Wpływ ryzyka cen towarów na sytuację finansową Banku jest nieistotny.

5.2.6 Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych

Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych jest to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian cen kapitałowych papierów wartościowych na rynku publicznym lub indeksów giełdowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji w instrumentach wrażliwych na zmiany tych parametrów rynkowych.

Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych powstaje w wyniku operacji przeprowadzanych w ramach działalności handlowej, działalności inwestycyjnej oraz w wyniku pozostałych operacji w ramach działalności bankowej generujących pozycję w kapitałowych papierach wartościowych.

Celem zarządzania ryzykiem cen kapitałowych papierów wartościowych jest ograniczenie ewentualnych strat z tytułu zmian cen kapitałowych papierów wartościowych na rynku publicznym lub indeksów giełdowych do poziomu akceptowalnego przez Bank, poprzez optymalizowanie zajmowanych pozycji w instrumentach wrażliwych na zmiany tych parametrów rynkowych.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez nakładanie limitów na działalność Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego SA oraz monitorowanie ich wykorzystania.

Wpływ ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych na sytuację finansową Banku został określony jako nieistotny. Pozycje zajęte w kapitałowych papierach wartościowych oraz instrumentach indeksowych są ograniczane i nie przewiduje się ich istotnego zwiększenia.

5.2.7 Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko instrumentów pochodnych jest to ryzyko wynikające z zajęcia pozycji w instrumentach finansowych, które spełniają łącznie następujące warunki:

- wartość instrumentu zmienia się wraz ze zmianą instrumentu bazowego,
- nie wymaga żadnej inwestycji początkowej netto lub wymaga tylko niewielkiej inwestycji początkowej netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych,
- jego rozliczenie ma nastąpić w przyszłości.

Proces zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Banku jest zintegrowany z zarządzaniem ryzykami: stopy procentowej, walutowym, płynności oraz kredytowym, przy czym, ze względu na specyfikę instrumentów pochodnych, jest on poddany szczególnej kontroli określonej w przepisach wewnętrznych Banku.

Do pomiaru ryzyka instrumentów pochodnych wykorzystywany jest m.in. model wartości zagrożonej (VaR), o którym mowa w rozdziale dotyczącym ryzyka stopy procentowej lub w rozdziale dotyczącym ryzyka walutowego w zależności od czynnika ryzyka, od którego zależy wartość instrumentu.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez nakładanie limitów na instrumenty pochodne w podziale na portfel bankowy i handlowy, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Szczególne znaczenie dla ograniczenia ryzyka związanego z instrumentami pochodnymi mają umowy ramowe zawierane przez Bank z głównymi kontrahentami na bazie standardu opracowanego przez Związek Banków Polskich (banki krajowe) oraz ISDA (banki zagraniczne i instytucje kredytowe), które umożliwiają kompensację zarówno wymagalnych (redukcja ryzyka rozliczeniowego), jak i niewymagalnych zobowiązań stron (redukcja ryzyka przedrocznicowego). Dodatkowym zabezpieczeniem ekspozycji wynikającej z instrumentów pochodnych są depozyty zabezpieczające składane przez kontrahentów w ramach realizacji umów CSA (Credit Support Annex).

5.2.8 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko powstania straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne uwzględnia ryzyko prawne, a nie obejmuje ryzyka utraty reputacji i ryzyka biznesowego.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej przez udoskonalanie efektywnych, dostosowanych do profilu i skali działalności mechanizmów identyfikacji, oceny i pomiaru, ograniczania oraz monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym realizuje się na poziomie całego Banku oraz na poziomach poszczególnych obszarów systemowego zarządzania ryzykiem operacyjnym. Systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym polega na tworzeniu rozwiązań służących sprawowaniu przez Bank kontroli nad poziomem ryzyka operacyjnego umożliwiającym realizację celów Banku. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez każdego pracownika Banku w zakresie swoich zadań i obowiązków. Celem bieżącego zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapobieganie materializacji zdarzeń operacyjnych oraz wykrywanie i reagowanie na występujące zdarzenia operacyjne.

Dla potrzeb związanych z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym Bank gromadzi dane o zdarzeniach operacyjnych jakie wystąpiły w Banku oraz w innych bankach wraz z przyczynami i skutkami ich powstania, dane o czynnikach otoczenia biznesowego, wyniki samooceny ryzyka operacyjnego, dane dotyczące wartości kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI) oraz dane dotyczące jakości kontroli wewnętrznej funkcjonalnej.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje również samoocenę ryzyka operacyjnego dla produktów, procesów i aplikacji Banku oraz zmian organizacyjnych.

Pomiar ryzyka operacyjnego obejmuje obliczanie KRI, obliczanie wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z podejściem AMA dla Banku, testy warunków skrajnych oraz obliczanie kapitału wewnętrznego dla Banku.

Bank monitoruje poziom ryzyka operacyjnego celem kontroli ryzyka operacyjnego oraz diagnozowania obszarów wymagających działań zarządczych i dotyczy w szczególności limitów na ryzyko operacyjne, zdarzeń operacyjnych i ich skutków, wyników samooceny, wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z podejściem AMA, wyników testów warunków skrajnych i wartości KRI. W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko operacyjne w Banku stosowane są różnego rodzaju rozwiązania takie jak:

- instrumenty kontrolne,
- instrumenty zarządzania zasobami ludzkimi (dobór kadr, podnoszenie kwalifikacji pracowników, systemy motywacyjne),
- wartości progowe i krytyczne kluczowych wskaźników ryzyka (KRI),
- strategiczne limity tolerancji i limity strat na ryzyko operacyjne,
- plany awaryjne,
- ubezpieczenia,
- outsourcing.

W przypadku, gdy poziom ryzyka osiągnął stan podwyższony lub wysoki, Bank stosuje następujące podejścia:

- redukcja ryzyka – łagodzenie wpływu czynników ryzyka lub skutków jego materializacji,
- transfer ryzyka – przeniesienie odpowiedzialności za pokrycie ewentualnych strat na podmiot zewnętrzny,
- unikanie ryzyka – rezygnacja z działalności generującej ryzyko lub wyeliminowanie prawdopodobieństwa wystąpienia czynnika ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym podlega systemowi kontroli wewnętrznej obejmującemu przegląd strategii i procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, samoocenę utrzymania zgodności z wymogami dotyczącymi podejścia AMA, walidację podejścia AMA oraz audyt wewnętrzny.

5.2.9 Ryzyko braku zgodności

W PKO Banku Polskim SA ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji lub wiarygodności wskutek niezastosowania się Banku, pracowników Banku lub podmiotów działających w jego imieniu do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania, w tym norm etycznych.

Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest:

- przeciwdziałanie występowaniu przypadków braku zgodności oraz utrwalanie wśród akcjonariuszy, klientów, pracowników, partnerów biznesowych i innych uczestników rynku, wizerunku Banku jako instytucji działającej zgodnie z prawem i przyjętymi standardami postępowania, godnej zaufania, rzetelnej i uczciwej,
- przeciwdziałanie możliwości wystąpienia utraty reputacji lub wiarygodności Banku, będącego wynikiem nieprzestrzegania lub niewłaściwego stosowania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania, w tym norm etycznych,
- przeciwdziałanie ryzyku wystąpienia strat finansowych lub sankcji prawnych, które mogą być konsekwencją naruszenia powyższych przepisów i norm postępowania.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności w Banku obejmuje w szczególności do następujące zagadnienia:

- zapobiegania angażowaniu Banku w działalność niezgodną z prawem,
- zapewnienia ochrony informacji,
- propagowania standardów etycznych i monitorowania ich funkcjonowania,
- zarządzania konfliktami interesów,
- zapobiegania sytuacjom, w których postępowanie pracowników Banku w sprawach służbowych sprawiałoby wrażenie interesowności,
- profesjonalnego, rzetelnego i przejrzystego formułowania oferty produktowej oraz przekazów reklamowych i marketingowych,
- niezwłocznego, uczciwego i profesjonalnego rozpatrywania skarg, wniosków i reklamacji klientów.

W Banku przyjęta została zerowa tolerancja na ryzyko braku zgodności co oznacza, iż Bank koncentruje swoje działania na zapobieganiu przypadkom materializacji tego ryzyka.

5.2.10 Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia strat wynikających z niekorzystnych zmian zachodzących w otoczeniu biznesowym, podjęcia niekorzystnych decyzji, nieprawidłowego wprowadzenia podjętych decyzji lub braku podjęcia odpowiednich działań, które miałyby być odpowiedzią na zachodzące w otoczeniu biznesowym zmiany, obejmuje ono w szczególności ryzyko strategiczne.

Celem zarządzania ryzykiem biznesowym jest utrzymywanie na akceptowalnym poziomie potencjalnych negatywnych konsekwencji finansowych wynikających z niekorzystnych zmian zachodzących w otoczeniu biznesowym, z podjęcia niekorzystnych decyzji, nieprawidłowego wprowadzenia podjętych decyzji lub braku podjęcia odpowiednich działań, które miałyby być odpowiedzią na zmiany zachodzące w otoczeniu biznesowym.

Pomiar ryzyka biznesowego ma na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka biznesowego przy wykorzystaniu ustalonych miar ryzyka. Pomiar ryzyka biznesowego obejmuje:

- obliczenie wybranych wskaźników ryzyka biznesowego,
- przeprowadzenie testów warunków skrajnych (stress testów),
- wyliczenie kapitału wewnętrznego.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem biznesowym w Banku są:

- weryfikacja i aktualizacja kwartalnych prognoz finansowych,
- monitorowanie poziomu strategicznego limitu tolerancji.

5.2.11 Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko utraty reputacji rozumiane jest jako ryzyko pogorszenia reputacji wśród klientów, kontrahentów, inwestorów, organów nadzoru i kontroli oraz opinii publicznej, na skutek decyzji biznesowych Banku, zdarzeń operacyjnych, przypadków braku zgodności lub innych zdarzeń. Celem zarządzania ryzykiem utraty reputacji jest ochrona reputacji Banku poprzez przeciwdziałanie występowaniu strat reputacyjnych oraz ograniczanie negatywnego wpływu zdarzeń wizerunkowych na reputację Banku.

Zarządzanie ryzykiem utraty reputacji w Banku obejmuje w szczególności:

- monitorowanie środków masowego przekazu: telewizji, radia, prasy oraz Internetu pod względem identyfikacji skutków zaistniałych zdarzeń wizerunkowych i dystrybucja informacji w tym zakresie,
- realizowanie komunikacyjnych działań osłonowych,
- rejestrowanie zaistniałych zdarzeń wizerunkowych oraz ich skutków w postaci strat reputacyjnych,
- analizowanie i ocena strat reputacyjnych oraz określanie poziomu ryzyka utraty reputacji,
- identyfikowanie potencjalnych zagrożeń reputacyjnych.

Podstawowymi narzędziami realizacji działań związanych z oceną poziomu ryzyka utraty reputacji Banku są:

- rejestr zdarzeń wizerunkowych, strat reputacyjnych oraz kategorie ich zaszerogowania,
- ankieta identyfikacji źródeł i czynników ryzyka utraty reputacji,
- wskaźniki ryzyka utraty reputacji jako pomocnicze miary otoczenia biznesowego.

Działania dotyczące ryzyka utraty reputacji podejmowane są na podstawie cyklicznych raportów zarządczych, prezentowanych Zarządowi Banku. Dotyczą one w szczególności unikania lub zaniechania działalności generującej ryzyko utraty reputacji oraz działań komunikacyjnych, podejmowanych przez Bank w celach osłonowych.

5.2.12 Ryzyko modeli

Ryzyko modeli jest to ryzyko poniesienia negatywnych skutków finansowych lub reputacyjnych w wyniku podejmowania błędnych decyzji biznesowych na podstawie funkcjonujących w Banku modeli.

Celem zarządzania modelami oraz ryzykiem modeli jest ograniczanie poziomu ryzyka modeli w Banku.

Zarządzanie ryzykiem modeli dokonuje się poprzez identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka modeli, raportowanie oraz podejmowanie działań zarządczych.

Ocena ryzyka modeli ma na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka modeli. Oceny poziomu ryzyka dokonuje się dla na poziomie pojedynczego modelu oraz zagregowanej oceny ryzyka modeli.

Celem podejmowania działań zarządczych jest kształtowanie procesu zarządzania ryzykiem modeli oraz poziomu tego ryzyka.

Działania zarządcze dotyczące ryzyka modeli polegają w szczególności na:

- wydawaniu przepisów wewnętrznych Banku,
- ustalaniu akceptowalnych poziomów ryzyka,
- wydawaniu zaleceń,
- podejmowaniu decyzji o zastosowaniu narzędzi wspierających zarządzanie ryzykiem modeli.

Wszystkie modele istotne w Banku objęte są procesem regularnej, niezależnej walidacji.

5.2.13 Ryzyko zmian makroekonomicznych

Ryzyko zmian makroekonomicznych jest to ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Banku w wyniku niekorzystnego wpływu zmiany warunków makroekonomicznych.

Celem zarządzania ryzykiem zmian makroekonomicznych jest identyfikacja czynników makroekonomicznych mających znaczący wpływ na działalność Banku oraz podejmowanie działań mających na celu ograniczenie niekorzystnego wpływu potencjalnych zmian sytuacji makroekonomicznej na sytuację finansową Banku.

Dla celów pomiaru ryzyka zmian makroekonomicznych Bank wykorzystuje miary ryzyka bazujące na wynikach kompleksowych testów warunków skrajnych, w szczególności dotyczące:

- wyniku finansowego oraz jego składowych,
- miar adekwatności kapitałowej oraz ich składowych,
- wybranych miar płynności.

Działania zarządcze dotyczące ryzyka zmian makroekonomicznych polegają w szczególności na:

- wydawaniu przepisów wewnętrznych Banku,
- ustalaniu akceptowalnych poziomów ryzyka,
- propozycji działań mających na celu obniżenie poziomu ryzyka w przypadku wystąpienia podwyższonego lub wysokiego poziomu ryzyka zmian makroekonomicznych.

5.2.14 Ryzyko kapitałowe

Ryzyko kapitałowe definiowane jest jako ryzyko niezapewnienia odpowiedniego poziomu i struktury funduszy własnych, w odniesieniu do skali prowadzonej przez PKO Bank Polski SA działalności i ekspozycji na ryzyko, a tym samym niewystarczających do absorpcji strat nieoczekiwanych z uwzględnieniem planów rozwoju i sytuacji skrajnych.

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest więc zapewnienie odpowiedniego poziomu i struktury funduszy własnych, w odniesieniu do skali prowadzonej przez PKO Bank Polski SA oraz Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA działalności oraz ekspozycji na ryzyko, z uwzględnieniem założeń polityki dywidendy PKO Banku Polskiego SA oraz zaleceń i rekomendacji nadzorczych w zakresie adekwatności kapitałowej.

Poziom ryzyka kapitałowego dla PKO Banku Polskiego SA oraz Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA określa się na podstawie poziomów miar adekwatności kapitałowej tj. m.in.: łącznego współczynnika kapitałowego, współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 oraz relacji funduszy własnych do kapitału wewnętrznego.

W przypadku wystąpienia ryzyka kapitałowego Bank podejmuje działania w celu doprowadzenia miar adekwatności kapitałowej do bezpiecznego poziomu, spełniającego normy wewnętrzne PKO Banku Polskiego SA oraz rekomendacje nadzorcze w zakresie adekwatności kapitałowej.

5.2.15 Kompleksowe testy warunków skrajnych

Kompleksowe testy warunków skrajnych stanowią integralny element zarządzania ryzykiem w Banku oraz uzupełnienie testów warunków skrajnych specyficznych dla poszczególnych rodzajów ryzyka.

Kompleksowe testy warunków skrajnych uwzględniają zbiorczo następujące rodzaje ryzyka uznane przez Bank za istotne, w tym:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko biznesowe.

Kompleksowe testy warunków skrajnych obejmują analizę wpływu zmian w otoczeniu i funkcjonowaniu Banku na sytuację finansową Banku, w szczególności:

- rachunek zysków i strat,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- fundusze własne,
- adekwatność kapitałową, w tym wymogi kapitałowe, kapitał wewnętrzny, miary adekwatności kapitałowej,
- wybrane miary płynności.

Kompleksowe testy warunków skrajnych na własne potrzeby Banku przeprowadzane są nie rzadziej niż raz w roku w horyzoncie trzyletnim przy uwzględnieniu zmian wartości i struktury pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat (testy dynamiczne). Testy nadzorcze przeprowadzane są na żądanie organów nadzorczych zgodnie z założeniami dostarczonymi przez organy nadzorcze.

5.3 Adekwatność kapitałowa¹⁰

Adekwatność kapitałowa to proces mający na celu zapewnienie, iż poziom ryzyka, które Bank podejmuje w związku z rozwojem działalności biznesowej, może zostać pokryty posiadanym kapitałem, biorąc pod uwagę określony poziom tolerancji na ryzyko oraz horyzont czasowy. Proces zarządzania adekwatnością kapitałową obejmuje w szczególności przestrzeganie obowiązujących regulacji organów nadzoru i określonego w Banku poziomu tolerancji na ryzyko oraz proces planowania kapitałowego, w tym politykę pozyskiwania źródeł kapitału. Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest utrzymywanie, w sposób ciągły, kapitału na poziomie adekwatnym do skali oraz profilu ryzyka działalności Banku.

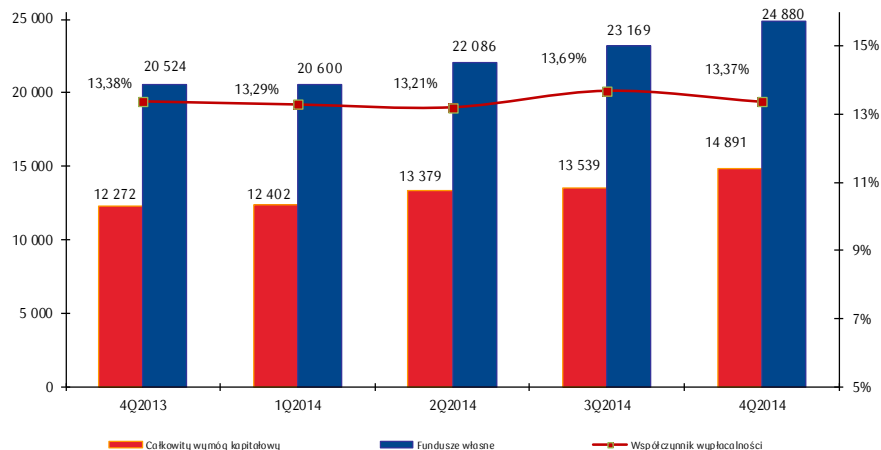
Proces zarządzania adekwatnością kapitałową Banku obejmuje:

- identyfikację i monitorowanie istotnych rodzajów ryzyka,
- szacowanie kapitału wewnętrznego na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka oraz łącznego kapitału wewnętrznego,
- monitorowanie, raportowanie, prognozowanie i limitowanie adekwatności kapitałowej,
- dokonywanie alokacji kapitału wewnętrznego na obszary biznesowe, segmenty klienta oraz spółki Grupy Kapitałowej dla celów analiz rentowności,
- wykorzystywanie narzędzi wpływających na poziom adekwatności kapitałowej (w tym: narzędzi wpływających na poziom funduszy własnych, skalę pomniejszeń funduszy własnych oraz wielkość portfela kredytowego).

Podstawową regulacją obowiązującą w procesie oceny adekwatności kapitałowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku jest Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, zwane dalej „Rozporządzenie CRR”.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank spełnia wymagania dotyczące miar adekwatności kapitałowej określone w Rozporządzeniu CRR. Poziom adekwatności kapitałowej Banku w 2014 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych.

Wykres 4. Adekwatność kapitałowa PKO Banku Polskiego SA (w mln zł)



Na dzień 31 grudnia 2014 roku w stosunku do 31 grudnia 2013 roku współczynnik wypłacalności Banku utrzymał się na stabilnym poziomie i wyniósł 13,37%.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w funduszach własnych Banku wyliczanych na potrzeby adekwatności kapitałowej został ujęty zysk Banku za 2013 rok w wysokości 937 500 tysięcy PLN po pomniejszeniu o zatwierdzoną dywidendę oraz zysk netto Banku za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku w kwocie 1 004 300 tysięcy PLN, po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy (na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DBK/DBK4/7105/7/5/2014 z dnia 29.09.2014 roku).

Zgodnie z obowiązującym od dnia 1 stycznia 2014 roku rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, Bank wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych dot. następujących rodzajów ryzyka:

- kredytowego – metodą standardową,
- operacyjnego – podejściem zaawansowanym (AMA),
- rynkowego – metodami podstawowymi.

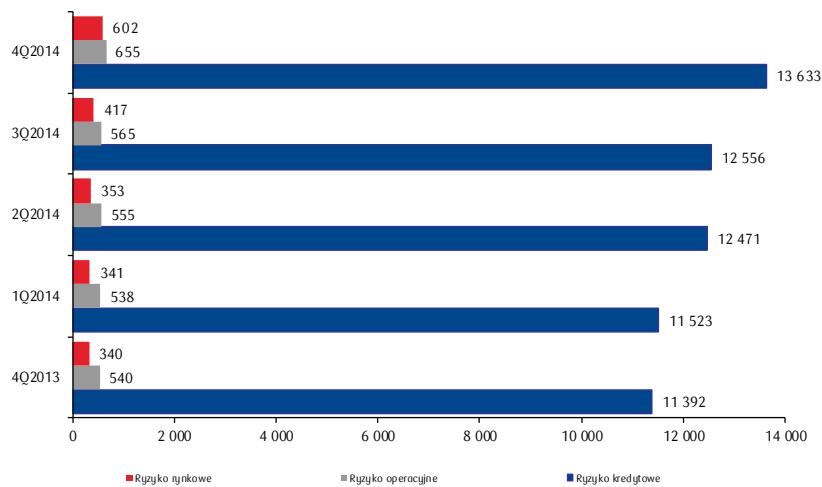
Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych Banku składa się z sumy wymogów kapitałowych na:

¹⁰ Fundusze własne na potrzeby adekwatności kapitałowej wyliczane są w oparciu o postanowienia ustawy Prawo bankowe oraz uchwały nr 325/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 grudnia 2011 roku w sprawie pomniejszeń funduszy podstawowych, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy uzupełniających banku, pomniejszeń funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy uzupełniających banku oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu funduszy własnych (Dz. Urz. KNF Nr 13) poz. 49 z dnia 30 grudnia 2011 roku)

- 1) ryzyko kredytowe – w tym ryzyko kredytowe instrumentów z księgi bankowej, ryzyko kredytowe kontrahenta oraz ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA),
- 2) ryzyko pozycji – w tym ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych, szczególne cen instrumentów dłużnych, ogólne stóp procentowych,
- 3) ryzyko operacyjne,
- 4) inne rodzaje wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu:
 - ryzyka walutowego,
 - ryzyka rozliczenia,
 - ryzyka cen towarów
 - przekroczenia limitu koncentracji ekspozycji i limitu dużych ekspozycji.

Do dnia 31.12.2013 roku Bank wyliczał wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2 poz. 11 z dnia 09 kwietnia 2011 roku z późn. zm.).

Wykres 5. Wymogi kapitałowe PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)



Wzrost wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego w 2014 roku w stosunku do końca 2013 roku o ok. 2,2 mld PLN spowodowany jest głównie włączeniem portfela przejętego w wyniku fuzji prawnej oraz istotnym wzrostem portfela kredytowego.

Wzrost wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego w 2014 roku o ok. 77% do poziomu 602 mln PLN wynika głównie z włączenia portfela obligacji korporacyjnych oraz gwarantowań obligacji korporacyjnych przejętych w wyniku fuzji.

Dla Banku wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego został wyliczony zgodnie z podejściem AMA. Nastąpił nieznaczny wzrost wymogu z kwoty 540 mln PLN (według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku) do 655 mln PLN (według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku). Wzrost ten wynika głównie z faktu uwzględnienia połączenia Banku z Nordea Bank Polska SA.

5.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Działalność o charakterze inwestycyjnym

PKO Bank Polski SA posiada akcje i udziały w innych podmiotach gospodarczych, zarówno finansowych jak i niefinansowych. Wykaz głównych bezpośrednich i pośrednich zaangażowań Banku prezentują poniższe zestawienia.

Tabela 27. Jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i stowarzyszone PKO Banku Polskiego SA

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział | Metoda konsolidacji |
|---------------------------------------|--|----------------|---|---------------------------|---------------------|
| | | | | w kapitale zakładowym (%) | |
| Jednostka dominująca | | | | | |
| 1. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna | | | | |
| Jednostki zależne bezpośrednio | | | | | |
| 2. | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA | Warszawa | zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | 100 | pełna |
| 3. | PKO BP BANKOWY PTE SA | Warszawa | zarządzanie funduszami emerytalnymi | 100 | pełna |
| 4. | PKO Leasing SA | Łódź | działalność leasingowa | 100 | pełna |
| 5. | Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA | Warszawa | działalność usługowa | 100 | pełna |
| 6. | PKO BP Finat Sp. z o.o. | Warszawa | działalność usługowa, w tym usługi wspomagające zarządzanie funduszami | 100 | pełna |
| 7. | PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA | Warszawa | ubezpieczenia na życie | 100 | pełna |
| 8. | PKO Bank Hipoteczny SA | Gdynia | działalność bankowa | 100 | pełna |
| 9. | KREDOBANK SA | Lwów, Ukraina | działalność bankowa | 99,5655 | pełna |
| 10. | Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. ¹ | Kijów, Ukraina | działalność faktoringowa | 95,4676 | pełna |
| 11. | „Inter-Risk Ukraina” Spółka z dodatkową odpowiedzialnością | Kijów, Ukraina | działalność windykacyjna | 100 | pełna |
| 12. | PKO Finance AB | Sztokholm, | usługi finansowe | 100 | pełna |
| 13. | „CENTRUM HAFFNERA” Sp. z o.o. | Sopot | zarządzanie nieruchomościami spółek zależnych | 72,9766 | pełna |
| 14. | Qualia Development Sp. z o.o. ² | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 15. | Merkury - fiz an ³ | Warszawa | lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu | 100 | pełna |
| Wspólne przedsięwzięcia | | | | | |
| 16. | Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. | Warszawa | działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych | 34,00 | praw własności |
| 17. | „Centrum Obsługi Biznesu” Sp. z o.o. | Poznań | prowadzenie hotelu | 41,44 | praw własności |
| Jednostki stowarzyszone | | | | | |
| 18. | Bank Pocztowy SA | Bydgoszcz | działalność bankowa | 25,0001 | praw własności |
| 19. | „Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” Sp. z o.o. | Poznań | poręczenia | 33,33 | praw własności |

1) Drugim udziałowcem Spółki jest „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o.

2) W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazywana jest jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

3) Fundusz został wykazany w przedmiotowym zestawieniu ze względu na posiadanie przez PKO Bank Polski SA certyfikatów inwestycyjnych ww. Funduszu umożliwiających, zgodnie z MSSF, sprawowanie kontroli nad Funduszem; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Jednostki podporządkowane Banku zostały utworzone w celu wspierania podstawowych obszarów biznesowych PKO Banku Polskiego SA w realizacji zadań sprzedażowych poprzez uzupełnianie jego oferty, a także w celu świadczenia usług na rzecz Banku i zwiększania udziału Banku na międzynarodowych rynkach finansowych.

Tabela 28. Zaangażowania pośrednie PKO Banku Polskiego SA

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział w kapitale zakładowym (%) | Metoda konsolidacji |
|---|--|--------------------|---|----------------------------------|---------------------|
| Jednostki zależne od PKO Leasing SA | | | | | |
| 1. | PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. | Łódź | działalność leasingowa | 100 | pełna |
| 2. | PKO Leasing Sverige AB | Sztokholm, Szwecja | działalność leasingowa | 100 | pełna |
| Jednostka zależna od Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA | | | | | |
| 3. | PKO BP Faktoring SA ¹ | Warszawa | działalność faktoringowa | 99,9889 | pełna |
| Jednostka zależna od PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA | | | | | |
| 4. | Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe Sp. z o.o. | Warszawa | działalność usługowa | 100 | pełna |
| Jednostka zależna od KREDOBANK SA | | | | | |
| 5. | Finansowa Kompania „Idea Kapital” Sp. z o.o. | Lwów, Ukraina | usługi finansowe | 100 | pełna |
| Jednostki zależne od Qualia Development Sp. z o.o.² | | | | | |
| 6. | Qualia Sp. z o.o. | Warszawa | komplementariusz w spółkach komandytowych Grupy ODE | 100 | pełna |
| 7. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,9975 | pełna |
| 8. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,9811 | pełna |
| 9. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,9770 | pełna |
| 10. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,9750 | pełna |
| 11. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,9123 | pełna |
| 12. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 99,8951 | pełna |
| 13. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 50 | pełna |
| 14. | Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Sp. k. | Warszawa | działalność deweloperska | 50 | pełna |
| 15. | Qualia Hotel Management Sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 16. | Qualia - Residence Sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 17. | Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 18. | „Fort Mokotów Inwestycje” Sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 19. | Sarnia Dolina Sp. z o.o. | Warszawa | działalność deweloperska | 100 | pełna |
| 20. | Giełda Nieruchomości Wartościowych Sp. z o.o. | Warszawa | pośrednictwo w sprzedaży nieruchomości | 100 | pełna |
| 21. | „Fort Mokotów” Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa | w likwidacji | 51 | pełna |
| Jednostki zależne od „CENTRUM HAFFNERA” Sp. z o.o. | | | | | |
| 22. | „Sopot Źródło” Sp. z o.o. | Sopot | zarządzanie nieruchomością | 100 | pełna |
| 23. | „Promenada Sopocka” Sp. z o.o. | Sopot | usługi najmu i zarządzanie nieruchomością | 100 | pełna |
| 24. | „Centrum Majkowskiego” Sp. z o.o. w likwidacji | Sopot | w likwidacji | 100 | pełna |
| Jednostki zależne od Merkur - fiz an | | | | | |
| 25. | „Zarząd Majątkiem Górczewska” Sp. z o.o. | Warszawa | zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 26. | Molina Sp. z o.o. | Warszawa | komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych Funduszu | 100 | pełna |
| 27. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 28. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 29. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 30. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 31. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| 32. | Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. | Warszawa | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami | 100 | pełna |
| Jednostki zależne od Banku Poczтового SA | | | | | |
| 33. | Centrum Operacyjne Sp. z o.o. | Bydgoszcz | działalność wspomagająca usługi finansowe | 100 | praw własności |
| 34. | Spółka Dystrybucyjna Banku Poczтового Sp. z o.o. | Warszawa | pośrednictwo finansowe | 100 | praw własności |

1) Drugim akcjonariuszem Spółki jest PKO Bank Polski SA.

2) W spółkach komandytowych należących do Grupy Kapitałowej Qualia Development w pozytywny udział w kapitale prezentowany jest udział komandytariusza - spółki Qualia Development Sp. z o.o. w wartości wniesionych wkładów.

Opis zmian w organizacji jednostek podporządkowanych

W 2014 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA:

1) Nabycie przez PKO Bank Polski SA spółek z Grupy Kapitałowej Nordea Bank AB (publ)

PKO Bank Polski SA w dniu 12 czerwca 2013 roku zawarł z Nordea Bank AB (publ), umowę dotyczącą nabycia przez Bank akcji spółek Nordea Bank Polska SA („Spółka”), „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA oraz Nordea Finance Polska SA, a także portfelą wierzycielności wobec klientów korporacyjnych (aktywów tzw. szwedzkiego portfela).

W kwietniu i maju 2014 roku, po spełnieniu warunków zawieszających określonych w Umowie PKO Bank Polski SA:

- nabył akcje spółki Nordea Bank Polska SA

W kwietniu i maju 2014 roku Bank nabył łącznie 63 833 800 akcji zwykłych spółki Nordea Bank Polska SA o wartości nominalnej 5 PLN każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Łączna cena nabycia akcji spółki Nordea Bank Polska SA, z uwzględnieniem finalnego ujęcia dyskonta związanego z przedmiotową Transakcją wyniosła 2 998 389 tys. PLN.

W dniu 14 maja 2014 roku Zarząd PKO Banku Polskiego SA i Zarząd Nordea Bank Polska SA podpisały plan połączenia, zgodnie z którym cały majątek (wszystkie aktywa i pasywa) Spółki został przeniesiony na rzecz Banku jako spółki przejmującej. W dniu 26 września 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na wyżej wymienione połączenie. W dniu 31 października 2014 roku połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym właściwym dla siedziby spółki PKO Bank Polski SA. Połączenie zostało przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Od daty nabycia (tj. od 1 kwietnia 2014 roku) do daty fuzji prawnej (tj. do 31 października 2014 roku) Nordea Bank Polska SA była osobną spółką w Grupie Kapitałowej Banku. Bank i Spółka zachowywały odrębność w zakresie świadczonych usług.

Nordea Bank Polska SA przestał funkcjonować jako oddzielny podmiot od momentu fuzji prawnej. Z dniem tym PKO Bank Polski SA stał się automatycznie stroną wszystkich umów zawartych z klientami, a tym samym wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki.

Proces integracji banków zamknie fuzja operacyjna zaplanowana na I połowę 2015 roku.

- nabył akcje spółki „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA

W dniu 1 kwietnia 2014 roku PKO Bank Polski SA zawarł ze spółką Nordea Life Holding AB (spółką zarejestrowaną w Szwecji) umowę nabycia przez Bank 1 725 329 akcji spółki „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA o wartości nominalnej 111,59 PLN każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu za łączną cenę 184 636 tys. PLN.

W dniu 14 maja 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki na PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA.

Jednocześnie w związku z nabyciem spółki „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA, w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA weszła jej spółka zależna: Nordea Usługi Finansowe Sp. z o.o. (obecnie Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe Sp. z o.o. – zmiana nazwy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 14 maja 2014 roku).

Kapitał zakładowy spółki Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe Sp. z o.o. na koniec 2014 roku wynosi 1 950 tys. PLN. Jedynym udziałowcem ww.spółki jest PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA. Przedmiotem działalności spółki Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe Sp. z o.o. jest świadczenie usług wspomagających działalność ubezpieczeniową.

- nabył akcje spółki Nordea Finance Polska SA

W dniu 1 kwietnia 2014 roku PKO Bank Polski SA zawarł ze spółką Nordea Rahoitus Suomi OY (spółką zarejestrowaną w Finlandii) umowę nabycia przez Bank 4 100 000 akcji spółki Nordea Finance Polska SA o wartości nominalnej 1 PLN każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu, za łączną cenę 8 000 tys. PLN.

W dniu 26 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki na PKO Leasing Pro SA.

W dniu 30 września 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym właściwym dla siedziby spółki przejmującej zostało zarejestrowane połączenie spółki PKO Leasing Pro SA ze spółką PKO Leasing SA, w wyniku którego cały majątek spółki PKO Leasing Pro SA (wszystkie aktywa i pasywa z wyłączeniem pozycji bilansowych związanych z działalnością faktoringową) przejętą przez spółkę PKO BP Faktoring SA został przeniesiony do spółki PKO Leasing SA.

- nabył aktywa tzw. portfela szwedzkiego

W dniu 1 kwietnia 2014 roku PKO Bank Polski SA zawarł z Nordea Bank AB (publ) umowę nabycia przez Bank aktywów tzw. portfela szwedzkiego, tj. wierzytelności z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji udzielonych przez Nordea Bank AB (publ) lub inne podmioty z jej Grupy Kapitałowej na rzecz klientów korporacyjnych („Portfel Szwedzki”). Łączna wartość nabycia Portfela Szwedzkiego stanowiła sumę 761 811 tys. PLN, 120 199 tys. USD, 136 044 tys. EUR oraz 459 167 tys. CZK, tj. wyniosła łącznie 1 763 815 tys. PLN.

- zawarł dodatkowe umowy związane z nabyciem Spółek z Grupy Kapitałowej Nordea Bank AB (publ)

W związku z realizacją założeń Transakcji związanych z utrzymaniem przez Grupę Kapitałową Nordea Bank AB (publ) finansowania portfela kredytów hipotecznych udzielonych przez Nordea Bank Polska SA („Portfel Hipoteczny”), Nordea Bank AB (publ), na mocy umowy zawartej w dniu 1 kwietnia 2014 roku udzieliła PKO Bankowi Polskiemu SA linii kredytowej w kwocie: 3 645 818 tys. CHF, 465 414 tys. EUR oraz 3 725 tys. USD na okres maksymalnie 7 lat, z okresem trzyletniej karencji w spłacie („Linia Kredytowa”). Średnia efektywna marża w maksymalnym okresie finansowania w ramach Linii Kredytowej wynosi 63 punkty bazowe powyżej właściwej stopy referencyjnej. Linia Kredytowa nie przewiduje prowizji związanych z udzieleniem finansowania. Linia Kredytowa została zabezpieczona przelewem na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Portfela Hipotecznego dokonany przez Nordea Bank Polska SA na rzecz Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na podstawie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie podpisanej 2 lipca 2014 roku. Trwa proces dokonywania wpisów w odpowiednich księgach wieczystych. Wartość przeniesionych na zabezpieczenie wierzytelności (kredytów) wynosi ok. 14 400 mln PLN.

PKO Bank Polski SA w dniu 1 kwietnia 2014 roku zawarł z Nordea Bank Polska SA umowę kredytu, zgodnie z którą środki pozyskane w ramach Linii Kredytowej zostały przekazane na rzecz Nordea Bank Polska SA w formie linii kredytowej, tzw. push-down w kwocie do: 3 645 818 tys. CHF, 465 414 tys. EUR oraz 3 725 tys. USD na okres maksymalnie 7 lat, z okresem trzyletniej karencji w spłacie („Linia Push-Down”). Linia Push-Down była niezabezpieczona. Warunki finansowe Linii Push-Down (marża kredytowa, prowizja) zostały ustalone na warunkach rynkowych. W dniu fuzji prawnej pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Nordea Bank Polska SA umowa ta wygasła.

W wykonaniu postanowień Umowy zobowiązujących Grupę Kapitałową Nordea Bank AB (publ) do partycypacji w ryzyku utraty wartości Portfela Hipotecznego PKO Bank Polski SA oraz Nordea Bank AB (publ) w dniu 1 kwietnia 2014 roku zawarły umowę dotyczącą podziału ryzyka kredytowego („Umowa Podziału Ryzyka”), zgodnie z którą Nordea Bank AB (publ) ponosić będzie w okresie 4 lat od dnia zamknięcia transakcji 50% nadwyżki kosztu ryzyka Portfela Hipotecznego ponad roczny poziom kosztów ryzyka ustalony na poziomie 40 punktów bazowych za każdy rok powyższego czteroletniego okresu obowiązywania Umowy Podziału Ryzyka.

2) Utworzenie nowej spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o..

W styczniu 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana nowa spółka Polski Standard Płatności Sp. z o.o. Wszystkie udziały Spółki o wartości nominalnej 2 271 tys. PLN zostały objęte przez PKO Bank Polski SA.

We wrześniu 2014 roku Alior Bank SA, Bank Millennium SA, Bank Zachodni WBK SA, ING Bank Śląski SA oraz mBank SA objęły udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki o łącznej wartości 11 355 tys. PLN. W wyniku ww. podwyższenia udział PKO Banku Polskiego SA w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników uległ zmniejszeniu ze 100% do 16,67%.

Spółka w okresie od 13 stycznia 2014 roku do 18 września 2014 roku była podmiotem zależnym od PKO Banku Polskiego SA, a od 19 września 2014 roku udziały Spółki są ujmowane w aktywach finansowych.

Spółka została utworzona w ramach projektu realizowanego wspólnie z bankami partnerskimi, dotyczącego budowy nowego standardu płatności mobilnych w Polsce opartego o wdrożone w 2013 roku przez PKO Bank Polski SA innowacyjne rozwiązanie płatności mobilnych IKO. Nowy system płatności mobilnych został uruchomiony w dniu 9 lutego 2015 roku pod nazwą BLIK.

3) Przejęcie kontroli nad spółką „CENTRUM HAFFNERA” Sp. z o.o.

W styczniu 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego spółki „CENTRUM HAFFNERA” Sp. z o.o. poprzez umorzenie udziałów Wspólnika – Gminy Miasta Sopot. W wyniku powyższej operacji udziały posiadane przez Bank stanowią 73,0% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 73,0% głosów na zgromadzeniu wspólników, a tym samym Spółka stała się jednostką zależną od PKO Banku Polskiego SA, a jej spółki zależne – jednostkami zależnymi pośrednio od Banku.

W styczniu 2014 roku spółka „Kamienica Morska” Sp. z o.o. w likwidacji – spółka zależna od „CENTRUM HAFFNERA” Sp. z o.o. – została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

4) Zmiany w Grupie Kapitałowej KREDOBANK SA

W lutym 2014 roku PKO Bank Polski SA dokonał dokapitalizowania KREDOBANK SA poprzez przekazanie darowizny finansowej w wysokości 6 020 tys. USD (tj. 18 656 tys. PLN według średniego kursu NBP z dnia przekazania środków). Ww. darowizna w bilansie PKO Banku Polskiego SA zwiększa cenę nabycia akcji Spółki.

W marcu 2014 roku w Państwowym Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Finansowa Kompania „Idea Kapital” Sp. z o.o. w wysokości 1 400 tys. UAH przeprowadzone w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziału Spółki i objęte przez KREDOBANK SA.

5) Zmiany w Grupie Kapitałowej PKO Leasing SA

W kwietniu 2014 roku spółka PKO Leasing SA objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. o wartości nominalnej 17 585 tys. PLN.

We wrześniu 2014 roku zostało zarejestrowane:

- połączenie spółki PKO Leasing Pro SA ze spółką PKO Leasing SA w wyniku, którego cały majątek spółki PKO Leasing Pro SA (wszystkie aktywa i pasywa z wyłączeniem pozycji bilansowych związanych z działalnością faktoringową przejętą przez spółkę PKO BP Faktoring SA) został przeniesiony do spółki PKO Leasing SA,
- podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKO Leasing SA o 4 057 tys. PLN w drodze emisji akcji, które zostały przyznane PKO Bankowi Polskiemu SA jako jednemu akcjonariuszowi spółki PKO Leasing Pro SA (spółki przejmowanej) w ramach połączenia ww. Spółek.

6) Zmiany w Grupie Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o.

We wrześniu 2014 roku w spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Jurata Sp. k. podwyższono wkład komandytariusza (spółki Qualia Development Sp. z o.o.) oraz wysokość sumy komandytowej z 2 551 tys. PLN do 4 347 tys. PLN.

W listopadzie 2014 roku w spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Sopot Sp. k. podwyższono wkład komandytariusza (spółki Qualia Development Sp. z o.o.) z 4 700 tys. PLN do 5 300 tys. PLN.

7) Dokapitalizowanie spółki Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA

W październiku 2014 roku PKO Bank Polski SA objął akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA o wartości nominalnej 8 500 tys. PLN.

8) Utworzenie nowej spółki PKO Bank Hipoteczny SA

W sierpniu 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na utworzenie przez PKO Bank Polski SA banku pod nazwą PKO Bank Hipoteczny SA. W październiku 2014 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Wszystkie akcje o wartości nominalnej 300 000 tys. PLN zostały objęte przez PKO Bank Polski SA.

W grudniu 2014 roku Spółka złożyła wniosek w Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na rozpoczęcie działalności operacyjnej. Spółka będzie oferować długoterminowe kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych oraz emitować długoterminowe listy zastawne.

9) Objęcie przez PKO Bank Polski SA udziału w podwyższonym kapitale spółki Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

W listopadzie 2014 roku w Państwowym Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. w wysokości 420 000 tys. UAH przeprowadzone w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziału Spółki i objęte przez PKO Bank Polski SA.

10) Objęcie przez PKO Bank Polski SA udziału w podwyższonym kapitale spółki „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o.

W grudniu 2014 roku w Państwowym Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o. w wysokości 35 000 tys. UAH przeprowadzone w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziału Spółki i objęte przez PKO Bank Polski SA.

11) Połączenie spółki Inteligo Financial Services SA i PKO BP Finat Sp. z o.o.

W maju 2014 roku Zarząd PKO Banku Polskiego SA podjął uchwałę dotyczącą połączenia Inteligo Financial Services SA (jako spółki przejmowanej) z PKO BP Finat Sp. z o.o. (jako spółki przejmującej).

W ramach ww. procesu przed połączeniem Spółek Bank przejął część zasobów Inteligo Financial Services SA związanych głównie z usługami informatycznymi świadczonymi na rzecz PKO Banku Polskiego SA oraz pracowników z obszaru IT związanych z działalnością przenoszoną do Banku.

W listopadzie 2014 roku zostało zarejestrowane:

- połączenie spółki Inteligo Financial Services SA ze spółką PKO BP Finat Sp. z o.o. w wyniku, którego cały pozostały majątek spółki Inteligo Financial Services SA został przeniesiony do spółki PKO BP Finat Sp. z o.o.,
- podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKO BP Finat Sp. z o.o. o 97 841 tys. PLN w drodze utworzenia nowych udziałów, które zostały przyznane PKO Bankowi Polskiemu SA jako jednemu akcjonariuszowi spółki Inteligo Financial Services SA (spółki przejmowanej) w ramach połączenia ww. Spółek.

12) Inwestycje kapitałowe Merkury – fiz an

W 2014 roku Merkury – fiz an (fundusz, którego 100% certyfikatów posiada PKO Bank Polski SA) objął akcje w podwyższonym kapitale zakładowym swoich spółek zależnych o łącznej wartości 38 500 tys. PLN.

13) Zmiany dotyczące spółek zależnych wykazywanych na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży

W grudniu 2014 roku PKO Bank Polski SA przeklasyfikował, zgodnie z MSSF 5, udziały spółki Qualia Development Sp. z o.o. do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” – Bank zamierza odzyskać wartość wyżej wymienionych udziałów w drodze transakcji sprzedaży. Podpisany list intencyjny i planowana transakcja dotyczą sprzedaży udziałów wyżej wymienionej Spółki wraz z dwoma nieruchomościami Banku zlokalizowanymi w Warszawie.

Jednocześnie w związku ze zmianą w 2014 roku strategii działania Banku wobec spółek: Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. oraz „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o. uwzględniającą trudną sytuację gospodarczo-polityczną na Ukrainie, udziały te na koniec 2014 roku przestały być wykazywane w „Aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży”.

14) Zdarzenia, które spowodują zmiany w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w 2015 roku

W listopadzie 2014 roku w Grupie Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o. została utworzona nowa spółka Qualia 2 Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 5 tys. PLN.

Spółka w styczniu 2015 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym i przejęła obowiązki komplementariusza w spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Nowy Wilanów Sp. k.

Jednocześnie w związku z wyżej opisanymi zmianami w lutym 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Nowy Wilanów Sp. k. – obecna nazwa brzmi: Qualia 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Nowy Wilanów Sp. k.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2014 roku PKO Bank Polski SA świadczył na warunkach rynkowych na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Jednocześnie wynajmował powierzchnię w budynku Centrum Finansowe Puławska w Warszawie wybranym Spółkom Grupy Kapitałowej Banku oraz wspólnie ze spółką Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. świadczył usługi rozliczania transakcji płatniczych.

Zestawienie znaczących transakcji PKO Banku Polskiego SA z jednostkami podporządkowanymi, w tym zadłużenie kredytowe tych jednostek wobec Banku według stanu na 31 grudnia 2014 roku zostało przedstawione w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

5.5 Zarządzanie zasobami ludzkimi

5.5.1 System motywacyjny PKO Banku Polskiego SA

W PKO Banku Polskim SA funkcjonuje system motywacyjno-premiowy, w którym wysokość wynagrodzenia zmiennego warunkuje poziom realizacji postawionych celów. Sposób wyznaczania celów oraz stosowane miary zależą od rodzaju stanowiska i przynależności do jednej z trzech grup pracowniczych: kierowniczej, szeroko rozumianej sprzedaży oraz wykonawczo-wspierającej. System opiera się przede wszystkim na formule Zarządzanie przez Cele (MbO). Dzięki powiązaniu indywidualnego wynagrodzenia z poziomem i jakością wykonania określonych zadań, wzmocniona jest zmienna część wynagrodzenia, stanowiąca dodatkową motywację płacową. System koncentruje się na określaniu zadań, które wyznaczają kierunek rozwoju całej organizacji, a następnie są kaskadowo rozpisywane na cele poszczególnych jednostek organizacyjnych i indywidualnych pracowników.

Cztery filary systemu motywacyjno-premiowego

I filar, tzw. MbO (Zarządzanie przez Cele) obejmuje pracowników kadry kierowniczej, dla których można zdefiniować konkretne cele indywidualne. MbO ma charakter premii zależnej od jakości i stopnia realizacji przypisanych zadań i jest systemem skoncentrowanym na: ustalaniu mierników pożądanego wyników końcowych, ocenie uzyskanych rezultatów w porównaniu do przypisanych celów, nagradzaniu w zależności od osiągniętych wyników.

II filar, tzw. PPI (System Premii Indywidualnej) jest formą systemu premiowego zależnego od stopnia wykonania konkretnych zadań sprzedażowych i efektywnościowych. Obejmuje pracowników realizujących zadania biznesowe, głównie w oddziałach detalicznych i centrach korporacyjnych, w których można zdefiniować indywidualne lub zespołowe wymierne zadania premiowe albo istnieje silny związek

przyczynowo-skutkowy między działaniami podejmowanymi na danym stanowisku pracy a poziomem realizacji wyników ekonomiczno-finansowych Banku.

III filar, tzw. SPS (System Premiowania Sprzedaży) jest skierowany do stanowisk w oddziałach detalicznych, na których realizowana jest sprzedaż produktów bankowych.

IV filar, tzw. SPW (System Premiowy Wsparcia) obejmuje pozostałych pracowników nie objętych systemem MbO, PPI oraz SPS. W filarze SPW istnieje możliwość zdefiniowania celów dla całej jednostki albo odrębnych celów zespołowych (dla wewnętrznej komórki organizacyjnej).

Niezależnie od systemu premiowego funkcjonuje system nagradzania pracowników, w ramach którego w Banku tworzy się fundusz nagród z przeznaczeniem na:

- indywidualne uznaniowe nagrody dla pracowników Banku, uzyskujących wyróżniające wyniki w pracy zawodowej lub za osiągnięcia, w wyniku których uzyskano efekty ważne dla Banku oraz
- nagrody w konkursach związanych z wynikami pracy oraz w innych konkursach organizowanych przez Bank.

Ponadto w związku z uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego nr 258/2011, dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej nr 2013/36/UE oraz rozporządzeniem delegowanym Komisji Europejskiej nr 604/2014 Bank wprowadził odrębne regulacje ustalające politykę zmiennych składników wynagrodzeń stosowaną wobec osób na stanowiskach kierowniczych.

5.5.2 Polityka wynagradzania

Podstawową regulację wewnętrzną w zakresie polityki wynagradzania stanowi Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP) zawarty z zakładowymi organizacjami związków zawodowych w dniu 28 marca 1994 roku (z późn. zm.), zgodnie z którym pracownikom Banku przysługują następujące składniki wynagrodzeń:

- wynagrodzenie zasadnicze,
- dodatki za pracę w godzinach nadliczbowych oraz w warunkach szczególnie uciążliwych i szkodliwych dla zdrowia,

a ponadto na podstawie odrębnych przepisów wydanych z delegacji ZUZP przez Zarząd Banku, w uzgodnieniu z organizacjami związkowymi, premie i nagrody za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej.

Wynagrodzenia zasadnicze oraz przyznawane pracownikom świadczenia dodatkowe są kształtowane w oparciu o wartościowanie stanowisk pracy (kategorie zaszerogowania przypisane do poszczególnych stanowisk organizacyjnych) oraz analizę wynagrodzeń rynkowych w sektorze bankowym.

5.5.3 Świadczenia na rzecz pracowników

Pracowniczy Program Emerytalny

W 2013 roku utworzono w Banku Pracowniczy Program Emerytalny (PPE). PPE wprowadzone zostało w formie umowy o wnoszenie przez Bank składki podstawowej i składki dodatkowej pracowników do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.

W związku z przejęciem z dniem 31 października 2014 roku Nordea Bank Polska SA, w Banku funkcjonuje także Pracowniczy Program Emerytalny utworzony w Nordea Bank Polska SA, przeznaczony dla jego pracowników, którzy w dacie fuzji prawnej byli uczestnikami PPE Nordea Bank Polska SA.

Opieka medyczna

Bank zapewnia pracownikom dodatkową, oprócz świadczeń medycyny pracy (wynikających z przepisów Kodeksu pracy), opiekę medyczną, przysługującą pracownikom według zróżnicowanych pakietów świadczeń, dedykowanych określonym grupom stanowisk pracy. Wszystkie pakiety świadczeń gwarantują pracownikom możliwość korzystania z nielimitowanej liczby konsultacji lekarzy wszystkich specjalności oraz zleconych przez nich badań diagnostycznych.

Od 2011 roku opieka medyczna dla pracowników została rozszerzona o program profilaktyki zdrowia „Zdrowie jak w Banku”, obejmujący m.in. profilaktyczny przegląd stanu zdrowia oraz działania ukierunkowane na edukację prozdrowotną oraz promowanie zdrowego stylu życia.

My Benefit

Bank zapewnia pracownikom możliwość korzystania z systemu kafeterijnego MyBenefit, w ramach którego każdy Pracownik Banku za pośrednictwem platformy internetowej ma możliwość samodzielnego dysponowania przyznanymi mu środkami z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Platforma zapewnia szeroki katalog świadczeń do wyboru przez pracownika.

Wysokość otrzymanych na kafeterię środków jest uzależniona od dochodu brutto na osobę w rodzinie.

Świadczenia socjalne

Pomoc udzielona ze środków ZFŚS w 2014 roku pracownikom Banku i byłym pracownikom (emerytom, rencistom, osobom otrzymującym świadczenia przedemerytalne) oraz członkom ich rodzin została przeznaczona zgodnie z Ustawą z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych na cele:

- na rzecz różnych form wypoczynku,
- działalności kulturalno-oświatowej, sportowo-rekreacyjnej,
- opieki nad dziećmi w żłobkach, klubach dziecięcych, sprawowanej przez dziennego opiekuna lub nianię, w przedszkolach oraz innych formach wychowania przedszkolnego,
- udzielanie pomocy materialnej - rzeczowej lub finansowej, a także pomocy na cele mieszkaniowe na warunkach określonych umową.

5.5.4 Liczba zatrudnionych

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w PKO Banku Polskim SA było zatrudnionych 26 078 osób (na 25 927 etatach). Średnia wieku pracowników wyniosła 41,8 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 68,8% pracowników (66,3% w 2013 roku), natomiast kobiety stanowiły 78,6% wszystkich zatrudnionych.

Tabela 29. Zatrudnienie w PKO Banku Polskim SA w latach 2011-2014 (w etatach)

| Jednostka | Zatrudnienie wg stanu na koniec grudnia (w etatach) | | | |
|---|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Regiony detaliczne | 15 688 | 15 179 | 16 086 | 16 245 |
| Regiony korporacyjne | 539 | 517 | 559 | 556 |
| Centrala | 3 608 | 3 144 | 3 261 | 3 119 |
| Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne | 6 092 | 5 597 | 5 493 | 5 988 |
| Razem Bank | 25 927 | 24 437 | 25 399 | 25 908 |
| <i>zmiana liczby zatrudnionych</i> | 1 490 | -962 | -509 | -862 |

Wzrost zatrudnienia był głównie efektem zmian w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej, tj. przejściem Nordea Bank Polska SA oraz włączeniem części pracowników spółki Inteligo Financial Services SA w struktury Centrali Banku.

5.5.5 Polityka szkoleniowa

PKO Bank Polski SA oferuje pracownikom różnorodne formy podnoszenia kwalifikacji zawodowych. Bank prowadzi projekty rozwoju umiejętności twardych, jak i miękkich. Zespół 60 trenerów wewnętrznych realizuje szkolenia grupowe oraz stanowiskowe. W kluczowych strategicznych projektach szkoleniowych, szkolenia grupowe oraz warsztaty prowadzone są przez firmy zewnętrzne. W Banku bardzo aktywnie wykorzystywana jest platforma *e-learningowa*, głównie do szkoleń na temat wiedzy produktowej, procesów oraz obsługi aplikacji informatycznych.

Wszystkie działania realizowane w ramach polityki szkoleniowej wspierają realizację strategii Banku i są dostosowane do bieżących potrzeb pracowników oraz możliwości organizacji.

Cele projektów szkoleniowych realizowanych w 2014 roku:

- rozwój kompetencji pracowników wspierających realizację celów strategicznych PKO Banku Polskiego SA,
- promocja wartości Banku poprzez działania szkoleniowe skierowane do wybranych grup pracowników,
- wzrost umiejętności związanych z technikami sprzedaży,
- dbałość o zachowanie jak najwyższej jakości obsługi klienta,
- wsparcie pozytywnego nastawienia do zmian wśród pracowników Banku,
- wzrost zaangażowania w realizacji działań biznesowych.

W 2014 roku w szkoleniach organizowanych przez PKO Bank Polski SA wzięło udział ponad 515 tys. uczestników, jeden pracownik wziął udział średnio w 18 szkoleniach e-learningowych oraz w 2 szkoleniach stacjonarnych.

Szkolenia oraz warsztaty realizowane w Banku skierowane są do pracowników oraz sieci agencyjnej PKO Banku Polskiego SA. Pozwala to na korzystanie przez pracowników Banku oraz sieci agencyjnej z wysokiej jakości szkoleń realizowanych zgodnie z metodyką oraz standardami szkoleniowymi Banku. Ponadto umowy ramowe podpisane z firmami szkoleniowymi zapewniają korzystanie z atrakcyjnych warunków umów, w tym stawek szkoleniowych.

Szkolenia realizowane w ramach Katalogu szkoleń dostępne są dla wszystkich pracowników Banku. Przedmiotowe szkolenia rozwijają kompetencje PKO Banku Polskiego SA, ponadto gwarantują uczestniczenie pracowników w szkoleniach zamkniętych.

W Banku kontynuowane są staże dla pracowników KREDOBANK SA (Ukraina). Do chwili obecnej udział w stażach wzięło udział 28 pracowników Banku, co przyczyniło się do wymiany najlepszych praktyk w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz zwiększenia efektywności współpracy pomiędzy bankami.

W związku z fuzją prawną w okresie lipiec – październik 2014 roku były realizowane szkolenia adaptacyjne stacjonarne wspierane e-learningiem. Szkolenia dotyczyły wszelkich procesów sprzedażowych i posprzedażowych obowiązujących w PKO Banku Polskim SA oraz systemów IT.

Dodatkowo zorganizowano szkolenia ułatwiające adaptację oraz funkcjonowanie w nowej połączonej organizacji. W związku z wejściem w życie Rekomendacji U zostały przeprowadzone szkolenia na szeroką skalę w sieci sprzedaży detalicznej oraz sieci agencyjnej PKO Banku Polskiego SA umożliwiającej zdobycie pracownikom oraz agentom statusu osoby fizycznej wykonującej czynności agencyjne.

6. ŁAD KORPORACYJNY

6.1 Informacje dla inwestorów

6.1.1 Kapitał zakładowy i akcjonariat PKO Banku Polskiego SA

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy PKO Banku Polskiego SA wynosił 1 250 000 tys. PLN i składało się na niego 1 250 000 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN – akcje są w pełni opłacone. W stosunku do stanu na koniec 2013 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego SA. Wyemitowane akcje PKO Banku Polskiego SA nie są uprzywilejowane.

Tabela 30. Struktura kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego SA

| Seria | Rodzaj akcji | Liczba akcji | wartość nominalna 1 akcji | Wartość serii wg wartości nominalnej |
|---------|----------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Seria A | akcje zwykłe imienne | 312 500 000 | 1 zł | 312 500 000 zł |
| Seria A | akcje zwykłe na okaziciela | 197 500 000 | 1 zł | 197 500 000 zł |
| Seria B | akcje zwykłe na okaziciela | 105 000 000 | 1 zł | 105 000 000 zł |
| Seria C | akcje zwykłe na okaziciela | 385 000 000 | 1 zł | 385 000 000 zł |
| Seria D | akcje zwykłe na okaziciela | 250 000 000 | 1 zł | 250 000 000 zł |
| | | 1 250 000 000 | | 1 250 000 000 zł |

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego SA akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) na dzień 31 grudnia 2014 roku były trzy podmioty: Skarb Państwa, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Tabela 31. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA

| Akcjonariusze | Stan na dzień 31.12.2014 r. | | Stan na dzień 31.12.2013 r. | | Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ (pp.) |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---|
| | Liczba akcji | Udział w liczbie głosów na WZ | Liczba akcji | Udział w liczbie głosów na WZ | |
| Skarb Państwa | 392 406 277 | 31,39% | 392 406 277 | 31,39% | 0,00 |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹⁾ | 83 952 447 | 6,72% | 83 952 447 | 6,72% | 0,00 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny ²⁾ | 64 594 448 | 5,17% | 64 594 448 | 5,17% | 0,00 |
| Pozostali akcjonariusze | 709 046 828 | 56,72% | 709 046 828 | 56,72% | 0,00 |
| Ogółem | 1 250 000 000 | 100,00% | 1 250 000 000 | 100,00% | 0,00 |

1) Stan posiadania akcji na dzień 29 stycznia 2013 roku, raportowany przez Aviva OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie PKO Banku Polskiego SA po rozliczeniu transakcji sprzedaży 153,1 mln akcji PKO Banku Polskiego SA przez BGK oraz Skarb Państwa.

2) Stan posiadania akcji na dzień 24 lipca 2012 roku, raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie PKO Banku Polskiego SA po rozliczeniu transakcji sprzedaży 95 mln akcji PKO Banku Polskiego SA przez Skarb Państwa.

6.1.2 Informacja o dywidendzie

Polityka dywidendy

W 2014 roku PKO Bank Polski SA realizował politykę dywidendową przyjętą w dniu 4 kwietnia 2012 roku. Ogólnym założeniem polityki dywidendowej Banku jest stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do 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 Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:

- współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku będzie powyżej 12% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
- współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku będzie powyżej 9% 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.

Opisana powyżej polityka dywidendowa została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Wypłata dywidendy

W dniu 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA, w wyniku podziału zysku PKO Banku Polskiego SA za rok obrotowy 2013 oraz pokrycia niepodzielonej straty z lat ubiegłych, zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku, przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy 937 500 tys. PLN, co stanowiło 0,75 PLN brutto na jedną akcję. Walne Zgromadzenie ustaliło:

- dzień dywidendy (dzień nabycia praw do dywidendy) na 18 września 2014 r.,
- termin wypłaty dywidendy na 3 października 2014 r.

Dywidendą objęte były wszystkie akcje PKO Banku Polskiego SA.

Dywidenda z zysku PKO Banku Polskiego SA za rok obrotowy 2013 została wypłacona w dniu 3 października 2014 r.

W dniu 2 października 2014 roku Zarząd PKO Banku Polskiego SA przyjął uchwałę w sprawie podziału zysku netto PKO Banku Polskiego SA osiągniętego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd Banku postanowił, że w rekomendacji Zarządu dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2014 rok dotyczącej podziału zysku netto osiągniętego przez Bank w 2014 roku, zysk netto osiągnięty za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku w wysokości 1 679 300 tys. PLN zostanie uwzględniony w sposób zakładający przeznaczenie z tego zysku na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 675 000 tys. PLN. Kwota ta stanowi 40,2% zysku netto Banku osiągniętego w I półroczu 2014 roku.

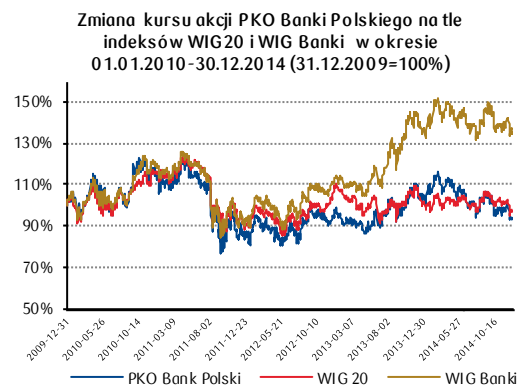
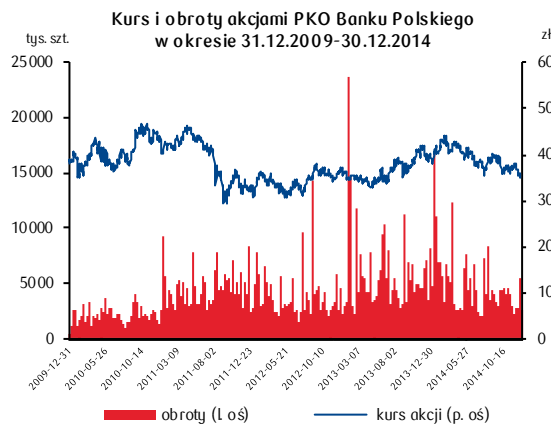
Podjęcie powyższej uchwały miało na celu zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 Banku 59,8% zysku netto osiągniętego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy. Wyżej wskazane zaliczenie zysku miało na celu zachowanie miar adekwatności kapitałowej na bezpiecznym poziomie i zapewnienie dalszego rozwoju Banku. Zgodnie z art. 26 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 zaliczenie zysku roku bieżącego do funduszy własnych jest możliwe wyłącznie po uzyskaniu uprzedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz po zweryfikowaniu zysków przez niezależne osoby odpowiedzialne za badanie sprawozdań finansowych.

Bank uzyskał powyższą zgodę KNF i wskazał w raporcie bieżącym nr 71/2014 z dnia 2 października 2014 roku, że zapewnienie bezpiecznego poziomu adekwatności kapitałowej dla rozwijającej się działalności wymaga akumulacji części zysku netto za 2014 rok. Zasadniczymi czynnikami mającymi wpływ na tę decyzję Banku było przeprowadzenie transakcji nabycia aktywów Grupy Nordea, zmieniające się otoczenie regulacyjne, jak również proces tworzenia banku hipotecznego (jako spółki zależnej od Banku).

Wskazany powyżej poziom dywidendy z zysku osiągniętego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku był wyłącznie deklaracją rekomendowania wypłaty z zysku za wskazany okres. Część zysku osiągniętego w 2014 roku, jaka w ocenie Zarządu powinna zostać przeznaczona na dywidendę zostanie zarekomendowana Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe Banku za 2014 rok przez Zarząd Banku we właściwym trybie, przed terminem zwołania tego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a ostateczną wysokość dywidendy ustali Walne Zgromadzenie.

6.1.3 Notowania akcji PKO Banku Polskiego SA na GPW w Warszawie

Giełdowa cena akcji PKO Banku Polskiego SA



W 2014 roku:

- kurs akcji PKO Banku Polskiego SA obniżył się o 9,3% (-3,66 PLN) z poziomu 39,42 PLN na koniec 2013 roku do 35,76 PLN na koniec 2014 roku, przy czym cały spadek kursu nastąpił w IV kwartale (-9,8%, tj. -3,90 PLN q/q),
- średni kurs akcji Banku wyniósł 39,37 PLN za akcję i był o 7,6% (+2,78 PLN) wyższy niż w 2013 roku,
- kurs akcji wahał się w przedziale od 44,15 PLN (28.02.2014 r.) do 35,20 PLN (29.12.2014 r.),
- średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły 2 952 tys. sztuk, przy czym najniższy ich poziom (721 tys. szt.) zanotowano w dniu 26.05.2014 roku, a najwyższy (16 886 tys. szt.) w dniu 10.01.2014 roku.

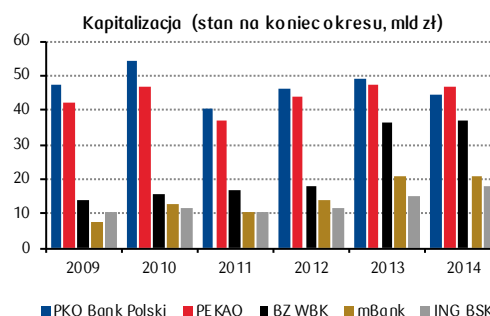
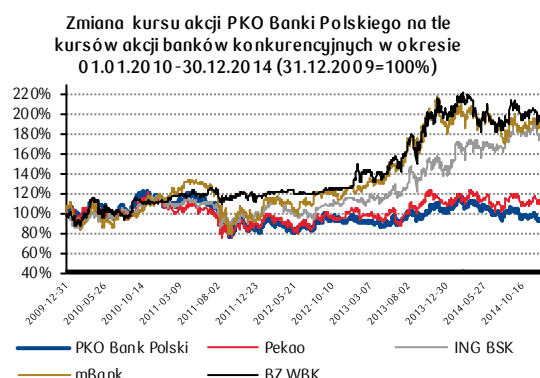
W 2014 roku kursy akcji na GPW w Warszawie zanotowały niewielkie zmiany w skali roku (wzrost indeksu WIG o 0,3% r/r), przy czym w trakcie roku ulegały one znacznym wahaniom, zwłaszcza w II półroczu (od +5,7% w III kw. do -6,3% w IV kw.), na co wpływ miały czynniki zarówno zewnętrzne jak i wewnętrzne.

Spośród czynników zewnętrznych największy wpływ miało zaostrzenie konfliktu ukraińsko-rosyjskiego, które uruchomiło całą lawinę zdarzeń, w tym wprowadzenie sankcji przez USA i UE oraz kontrsankcji przez Rosję (a w konsekwencji spadek polskiego eksportu do Rosji), a także załamanie cen ropy naftowej. Skutkowało to gwałtownym załamaniem gospodarczym w Rosji, czego kulminacją był tzw. „czarny wtorek” 16 grudnia 2014 roku, kiedy nastąpił gwałtowny spadek kursu rubla oraz paniczna wyprzedaż akcji na giełdzie w Moskwie. Zdarzenia te wpłynęły na zachowania inwestorów ze względu na wzrost ryzyka geopolitycznego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Wśród czynników wewnętrznych, główny wpływ na notowania akcji w 2014 roku miała reforma OFE, znaczących graczy na GPW, która obligowała do przekazania w lutym 2014 roku ponad połowy środków do ZUS (tzw. części obligacyjnej), wprowadziła dobrowolność w przekazywaniu składki do OFE lub ZUS, obniżenie opłat za zarządzanie oraz wejście w życie w listopadzie 2014 roku tzw. „suwaka bezpieczeństwa”, zgodnie z którym oszczędności emerytalne zgromadzone przez Polaków w OFE na 10 lat przed osiągnięciem wieku emerytalnego są przekazywane na konto w ZUS. Zmiany te zmusiły OFE do przebudowy portfeli akcji, w tym upłynnienia części z nich, oraz zmniejszyły potencjał inwestycyjny OFE na GPW.

Na notowania akcji banków w 2014 roku niekorzystnie wpłynęła również obniżka stóp procentowych przez RPP, deflacja, a także czynniki regulacyjne, tj. obniżenie stawki *interchange fee* w 2014 roku, a w 2015 roku dalsza obniżka tej opłaty oraz znaczące podwyższenie opłat na BFG. Wszystkie te elementy wpłynęły na obniżenie prognoz zysku banków na lata 2015-2016, a w konsekwencji obniżenie cen docelowych.

Kurs akcji PKO Banku Polskiego SA i kapitalizacja banków konkurencyjnych



6.1.4 Ocena wiarygodności finansowej PKO Banku Polskiego SA

Oceny wiarygodności finansowej PKO Banku Polskiego SA są obecnie przyznawane przez agencje ratingowe Moody's Investors Service oraz Standard & Poor's, które nadają Bankowi rating płatny zgodnie z własną procedurą oceny banków.

W dniu 29 kwietnia 2014 roku agencja ratingowa Standard and Poor's po dokonaniu analizy mającej wejść w życie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków oraz ocenie jej wpływu na potencjalne wsparcie dla PKO Banku Polskiego SA ze strony Skarbu Państwa, podtrzymała długoterminowy rating kredytowy PKO Banku Polskiego SA na poziomie "A-" z negatywną perspektywą utrzymania oceny oraz krótkoterminowy rating kredytowy PKO Banku Polskiego SA na poziomie "A-2".

Tabela 32. Oceny ratingowe na dzień 31 grudnia 2014 roku

| Moody's Investors Service | |
|--|----------------------------|
| Długookresowa ocena depozytów | A2 z perspektywą negatywną |
| Krótkookresowa ocena depozytów | Prime-1 |
| Siła finansowa | C- z perspektywą negatywną |
| Standard and Poor's | |
| Długoterminowy rating kredytowy Banku | A- z perspektywą negatywną |
| Krótkoterminowy rating kredytowy Banku | A-2 |

6.1.5 Relacje inwestorskie

W 2014 roku działania Banku w zakresie relacji inwestorskich skupiały się w następujących obszarach:

- umacnianiu wśród obecnych i potencjalnych inwestorów, analityków rynków finansowych oraz agencji ratingowych pozytywnego wizerunku PKO Banku Polskiego SA jako spółki wiarygodnej i przejrzystej poprzez stosowanie różnorodnych narzędzi komunikacji z rynkiem,
- wykonywaniu obowiązków informacyjnych przez Spółkę, jako emitenta papierów wartościowych wymaganych obowiązującymi przepisami prawa,
- organizacji Walnego Zgromadzenia i obsługi informacyjnej akcjonariuszy Banku,
- zapewnieniu współpracy Banku z właściwymi organami administracji rządowej, organizacjami i instytucjami rynku kapitałowego w związku z funkcjonowaniem Banku na publicznym rynku papierów wartościowych.

W ramach komunikacji z rynkiem w 2014 roku:

- wyniki finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku były po każdym kwartale prezentowane przez Zarząd Banku na spotkaniach z analitykami rynku kapitałowego i instrumentów dłużnych w siedzibie Banku oraz podczas telekonferencji, w których każdorazowo uczestniczyło łącznie ok. 70 analityków i przedstawicieli inwestorów,
- członkowie Zarządu Banku oraz przedstawiciele kluczowej kadry zarządzającej regularnie uczestniczyli w spotkaniach (oraz telekonferencjach) z inwestorami i analitykami zarówno w siedzibie Banku jak i podczas konferencji inwestorskich; w 2014 roku odbyło się ok. 80 spotkań w siedzibie Banku, ok. 170 spotkań podczas 14 konferencji inwestorskich i 2 roadshow oraz ponad 110 telekonferencji,
- w maju 2014 r. odbył się czat Prezesa Zarządu z inwestorami indywidualnymi, a w czerwcu 2014 roku przedstawiciele Banku wzięli udział w konferencji Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych w Karpaczu,
- Biuro Relacji Inwestorskich utrzymywało bieżące kontakty z analitykami i inwestorami instytucjonalnymi i indywidualnymi odpowiadając na liczne zapytania telefoniczne i mailowe dotyczące działalności biznesowej i wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA,
- na stronie internetowej Relacji Inwestorskich <http://www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/relacje-inwestorskie/> Bank niezwłocznie publikował wszystkie informacje istotne dla inwestorów i akcjonariuszy Banku,
- w marcu 2014 roku Bank po raz kolejny uruchomił raport roczny online, tym razem za 2013 rok, w postaci dedykowanego serwisu internetowego w dwóch wersjach językowych: polskiej i angielskiej (www.raportroczny2013.pkobp.pl). Raport roczny opublikowany jako odrębny serwis realizuje cele informacyjne i wizerunkowe Banku. Przede wszystkim ułatwia dotarcie do kluczowych informacji finansowych oraz biznesowych na temat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, a także zapewnia przyjazne korzystanie z nich; w 2014 roku serwis został znacząco zmodyfikowany, zmieniła się jego struktura na bardziej przejrzystą i intuicyjną dla internautów, wprowadzono dodatkowe funkcjonalności przyjazne dla użytkownika, w tym m.in. interaktywne narzędzia do prezentacji danych i wykresów,

- w grudniu 2014 roku Bank przyjął (upublicznione następnie na stronie internetowej) Zasady polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego SA w zakresie kontaktów z inwestorami i klientami, które dotyczą prowadzenia przez Bank komunikacji z inwestorami, klientami oraz klientami profesjonalnymi, w szczególności określają zakres oraz sposób prowadzenia komunikacji, w tym kanały komunikacji oraz kompetencje w ramach działań informacyjnych.

Celem powyższych działań było przekazywanie wyczerpującej informacji o wynikach finansowych i działaniach Banku z uwzględnieniem zmian w otoczeniu rynkowym tak, aby umożliwić rzetelną ocenę bieżącej sytuacji i perspektyw Banku oraz prawidłową wycenę akcji spółki.

PKO Bank Polski SA dokłada wszelkich starań, aby raporty okresowe zachowywały najwyższe standardy w zakresie profesjonalizmu i rzetelnej informacji i w kompletny oraz transparentny sposób prezentowały wyniki Banku, a także aby były maksymalnie użyteczne dla inwestorów instytucjonalnych, analityków, a także indywidualnych akcjonariuszy.

W 2014 roku po raz drugi z rządu PKO Bank Polski SA otrzymał specjalne wyróżnienie i tytuł „The Best of The Best” w konkursie na najlepszy raport roczny ogłaszanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków. Otrzymują je przedsiębiorstwa i banki, które w ciągu ostatnich trzech lat trzy razy zdobyły nagrodę główną w konkursie. Wyróżnienie jest dowodem najwyższej jakości raportów rocznych Banku. Kapituła konkursu doceniła jego wartość użytkową dla inwestorów GPW, zastosowanie standardów MSSF/MSR oraz publikację w wersji online we wszystkich tych obszarach.

Uznanie zyskała także wartość wizerunkowa sprawozdania finansowego Banku, jego kompletność i spójność oraz jasna i logiczna prezentacja danych (m.in. strategii i prognoz z uwzględnieniem ryzyka, stosowania zasad ładu korporacyjnego).

6.2 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.2.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

PKO Bank Polski SA stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 12/1170/2007 z późniejszymi zmianami. Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

PKO Bank Polski SA podjął w 2014 roku niezbędne działania w celu pełnego przestrzegania zasad zawartych w zbiorze zasad pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

W dniu 24 maja 2013 roku Zarząd PKO Banku Polskiego SA poinformował o podjęciu decyzji o niestosowaniu zasady zawartej w Rozdziale IV pkt 10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, zgodnie z którą Bank powinien zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Decyzja o niestosowaniu zasady, zgodnie z którą Bank powinien między innymi zapewnić dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad, została podjęta z uwagi na ryzyka natury prawnej i organizacyjno – technicznej, mogące zagrażać prawidłowemu przebiegowi walnego zgromadzenia przy zapewnieniu akcjonariuszom takiego sposobu komunikacji.

W opinii Banku aktualnie obowiązujące w Banku zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają akcjonariuszom efektywną realizację wszelkich praw z akcji i zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Bank nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości w oparciu o wypracowane przez spółki publiczne standardy rynkowe.

Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 9 grudnia 2014 roku Zarząd Banku przyjął do stosowania Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych (przyjęte przez Komisję Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 22 lipca 2014 roku) w zakresie dotyczącym kompetencji i obowiązków Zarządu tj. prowadzenia spraw Banku i jego reprezentacji, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Banku, z zastrzeżeniem, iż paragraf 8 ust. 4 Zasad w zakresie dotyczącym zapewnienia akcjonariuszom możliwości elektronicznego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego nie będzie stosowany, chyba że Walne Zgromadzenie dokona odpowiednich zmian w Statucie Banku uprawniających Zarząd do organizacji Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Rozdział 9 Zasad, dotyczący zarządzania aktywami na ryzyko klienta, nie będzie stosowany z uwagi na nieprowadzenie przez Bank działalności w tym zakresie.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła do stosowania Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w zakresie dotyczącym kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej tj. nadzorowania prowadzenia spraw Banku zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Banku.

Tekst Zasad znajduje się na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem -

https://www.knf.gov.pl/Images/Kanon%20%C5%82adu%20korporacyjnego%20wersja_tcm75-36761.pdf

6.2.2 Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem

W PKO Banku Polskim SA działa system kontroli wewnętrznej, który obejmuje: mechanizmy kontroli, badanie zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi Banku i audyt wewnętrzny.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia: skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank identyfikuje ryzyko związane z każdą operacją, transakcją, produktem i procesem oraz wynikające ze struktury organizacyjnej Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

Mechanizmy kontroli projektuje się i stosuje w celu ograniczenia liczby nieprawidłowości i nadużyć w działalności Banku, zapewnienia jakości i poprawności realizowanych zadań, zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi oraz rzetelności rachunkowości, sprawozdawczości i informacji zarządczej. Mechanizmy kontroli zobowiązani są stosować wszyscy pracownicy Banku. Stosowanie mechanizmów kontroli sprawdzane jest w ramach kontroli wewnętrznej funkcjonalnej oraz audytów wewnętrznych.

Kontrola wewnętrzna funkcjonalna to działania realizowane w sposób ciągły, polegające na sprawdzaniu poprawności czynności wykonywanych przez wszystkich pracowników Banku, w tym stosowania przez nich mechanizmów kontroli, w celu zapewnienia zgodności wykonywanych czynności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi Banku oraz bieżące oddziaływanie i reagowanie na nieprawidłowości.

W celu zapewnienia rzetelności i poprawności funkcjonowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Banku zaprojektowano i wdrożono szereg mechanizmów kontroli, które wbudowano w funkcjonalność systemów sprawozdawczych oraz w regulacje wewnętrzne dotyczące tego procesu. Mechanizmy te polegają m.in. na stosowaniu w sposób ciągły weryfikacji i rekonyliacji danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, analitycznymi i innymi dokumentami będącymi podstawą sporządzania sprawozdań finansowych oraz z obowiązującymi przepisami w zakresie zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest cyklicznie poddawany wielostopniowej kontroli wewnętrznej funkcjonalnej, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji. Zgodnie z przepisami wewnętrznymi, sprawozdania finansowe są akceptowane przez Zarząd PKO Banku Polskiego SA oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej powołany przez Radę Nadzorczą PKO Banku Polskiego SA w 2006 roku.

Do zadań Komitetu Audytu Rady Nadzorczej należy m.in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych, ze szczególnym uwzględnieniem:

- informacji dotyczących istotnych zmian w polityce rachunkowości i sprawozdawczości oraz sposobie dokonywania znaczących dla sprawozdawczości finansowej szacunków i ocen kierownictwa, a także zgodności procesu sprawozdawczości finansowej z obowiązującymi przepisami prawa,
- znaczących korekt wynikających z badania oraz opinii audytora z badania sprawozdań finansowych, omówienia wszelkich problemów, zastrzeżeń i wątpliwości wynikających z badania sprawozdań finansowych oraz analizy zaleceń audytora zewnętrznego kierowanych do Zarządu Banku oraz odpowiedzi Zarządu Banku w tym zakresie.

Opis współpracy Komitetu Audytu z audytorem zewnętrznym oraz jej ocena znajduje się w sporządzanym corocznie sprawozdaniu z działalności Komitetu Audytu stanowiącym załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności tego organu.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z treścią uchwał Rady Nadzorczej (ostatniej z dnia 29 stycznia 2014 roku) w sprawie zasad wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKO Bank Polski SA stosuje regułę, zgodnie z którą przyjmuje się, iż:

- maksymalny okres nieprzerwanej współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wynosi 6 lat, a począwszy od okresu współpracy obejmującej badanie sprawozdań finansowych za lata 2015-2017 maksymalny okres współpracy wynosi 5 lat,
- umowę na badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych zawiera się maksymalnie na okres 3 lat,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych może ponownie wykonywać czynności badania sprawozdań finansowych po upływie co najmniej 3 lat.

Do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2014 zastosowane zostały zasady określone przez Radę Nadzorczą w 2010 roku, z wyłączeniem niektórych zapisów dotyczących trybu wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym ograniczenia do 6 lat maksymalnego okresu nieprzerwanej współpracy z tym podmiotem.

Bank wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie pozytywnego stanowiska odnośnie wydłużenia okresu współpracy z podmiotem uprawnionym tj. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o jeden rok. W dniu 19 grudnia 2013 roku KNF przychyliła się do prośby Banku, traktując przedłużenie współpracy Banku z dotychczasowym audytorem jako wyjątkowe odstępstwo od zasady generalnej.

Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

- W dniu 28 marca 2011 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA dokonała wyboru spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14 jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144. Wybór podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych dokonany został przez Radę Nadzorczą Banku zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, na podstawie par. 15 ust.1 pkt 3 Statutu Banku.
- W dniu 14 kwietnia 2011 roku pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA i podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata kończące się 31 grudnia odpowiednio 2011, 2012 oraz 2013 roku oraz przeglądów sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca odpowiednio 2011, 2012 oraz 2013 roku. Bank korzystał w przeszłości z usług spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej za lata 2008-2010 oraz usług pokrewnych.
- W dniu 5 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku. Wybór podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych dokonany został przez Radę Nadzorczą Banku zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, na podstawie § 15 ust.1 pkt 3 Statutu Banku.
- W dniu 18 czerwca 2014 roku pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA i podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku oraz przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 roku.
- Łączna wysokość wynagrodzenia PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wynikająca z umów zawartych przez PKO Bank Polski SA za rok obrotowy 2014 wyniosła 6 705,0 tys. PLN wobec 3 211,0 tys. PLN netto za rok obrotowy 2013.

Tabela 33. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (w tys. PLN)

| Lp. | Tytuł | 2014 r. | 2013 r. |
|-----|--|----------------|----------------|
| 1. | Badanie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych | 1 540,0 | 1 140,0 |
| 2. | Usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdań finansowych | 2 568,5 | 1 731,0 |
| 3. | Usługi doradztwa podatkowego | 1 786,2 | 106,0 |
| 4. | Pozostałe usługi | 810,3 | 235,0 |
| | RAZEM | 6 705,0 | 3 211,0 |

6.2.3 Akcje oraz akcjonariusze PKO Banku Polskiego SA

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego SA akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) na dzień 31 grudnia 2014 roku były trzy podmioty: Skarb Państwa, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadające odpowiednio następującą liczbę akcji PKO Banku Polskiego SA: 392 406 277, 83 952 447 (na dzień 29 stycznia 2013 roku, raportowany przez Aviva OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie) oraz 64 594 448 (na dzień 24 lipca 2012 roku, raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie).

Udział procentowy Skarbu Państwa, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Otwartego Funduszu Emerytalnego w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA na dzień 31 grudnia 2014 roku zgodnie z wiedzą Banku wynosił odpowiednio 31,39%, 6,72% oraz 5,17% i był zgodny z udziałem procentowym w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego SA.

Dla posiadaczy papierów wartościowych PKO Banku Polskiego SA nie wynikają z tych papierów jakiegokolwiek specjalne uprawnienia kontrolne.

6.2.4 Ograniczenia dotyczące akcji PKO Banku Polskiego SA

Ze wszystkich akcji PKO Banku Polskiego SA wynikają te same prawa i obowiązki. Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana, w szczególności w zakresie prawa głosu czy dywidendy. Statut PKO Banku Polskiego SA ogranicza prawa głosu przysługujące akcjonariuszom dysponującym powyżej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i zakazuje wykonywania więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przez takich akcjonariuszy. Powyższe ograniczenie nie dotyczy:

- akcjonariuszy, którzy w dniu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie prawa głosu byli uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w Banku (tj. Skarb Państwa i BGK),
- akcjonariuszy, którzy są uprawnieni z akcji imiennych serii A (Skarb Państwa) oraz
- akcjonariuszy działających wspólnie z akcjonariuszami, o których mowa w tiret drugim na podstawie porozumienia dotyczącego wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji. Ponadto, ograniczenie praw głosu wygasa, kiedy udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku spadnie poniżej 5%.

Zgodnie z § 6 ust. 2 Statutu PKO Banku Polskiego SA zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz przeniesienie tych akcji wymaga zgody wyrażonej w uchwale Rady Ministrów. Zamiana na akcje na okaziciela lub przeniesienie akcji imiennych serii A po uzyskaniu powyższej zgody powoduje wygaśnięcie ograniczeń przewidzianych w zdaniu poprzednim w stosunku do akcji będących przedmiotem zamiany na akcje na okaziciela lub przeniesienia, w zakresie w jakim zgoda została udzielona.

6.2.5 Statut PKO Banku Polskiego SA

Zasady zmiany Statutu PKO Banku Polskiego SA

Zasady zmiany Statutu PKO Banku Polskiego SA są zgodne z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz ustawy Prawo bankowe. Uchwały Walnego Zgromadzenia mające za przedmiot uprzywilejowanie akcji oraz w sprawach połączenia się Banku poprzez przeniesienie całego jego majątku na inną spółkę, jego likwidacji, obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia części akcji bez równoczesnego jego podwyższenia lub zmianę przedmiotu działalności Banku prowadzącą do zaprzestania prowadzenia przez Bank działalności bankowej wymagają większości 90% głosów oddanych.

Zmiany wprowadzone do Statutu w 2014 roku

W 2014 roku dokonano następujących zmian statutu Banku:

1) Zmiany związane z połączeniem PKO Banku Polskiego SA i Nordea Bank Polska SA (zgoda KNF na zmiany z dnia 2 października 2014 roku) dokonano zmian statutu PKO Banku Polskiego SA (jako spółki przejmującej), mających na celu rozszerzenie przedmiotu działalności PKO Banku Polskiego SA o działalność wykonywaną przez Nordea Bank Polska SA, która nie była ujęta w przedmiocie działalności PKO Banku Polskiego SA. Zmiana ta miała na celu zapewnienie połączonemu bankowi możliwości kontynuowania w pełnym zakresie działalności prowadzonej przez Nordea Bank Polska SA do dnia połączenia. Niniejsze zmiany statutu nastąpiły wraz z połączeniem PKO Banku Polskiego SA z Nordea Bank Polska SA.

2) Zmiany niezwiązane z połączeniem PKO Banku Polskiego SA i Nordea Bank Polska SA, które dotyczyły następujących zakresów:

- rezygnacji z obowiązku zatwierdzania przez Radę Nadzorczą uchwał Zarządu dotyczących zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Zmiana ta wynikała z poziomu szczegółowości tych dokumentów oraz z faktu, iż począwszy od I kwartału 2013 roku najistotniejsze elementy zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym podlegają zatwierdzeniu dodatkowo przez Radę Nadzorczą także w ramach dokumentu dotyczącego strategii zarządzania ryzykiem bankowym.

- współpracy Banku z innymi instytucjami finansowymi w ramach grupy kapitałowej,

Celem zmiany było stworzenie statutowej podstawy dla współpracy pomiędzy Bankiem i Bankiem Hipotecznym SA, a także usankcjonowanie współpracy Banku z innymi instytucjami finansowymi w ramach grupy kapitałowej Banku.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 5 listopada 2014 roku (na podstawie upoważnień wynikających z uchwał Walnego Zgromadzenia) podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Banku w brzmieniu określonym w załączniku nr 1 do raportu nr 77/2014. Tekst jednolity Statutu Banku uwzględnia kolejne zmiany w stosunku do jego brzmienia nadanego uchwałą nr 34/2010 ZWZ Banku z dnia 25 czerwca 2010 roku, wynikające z: uchwały nr 3/2011 NWZ Banku z dnia 14 kwietnia 2011 roku, uchwały nr 26/2011 ZWZ Banku z dnia 30 czerwca 2011 roku oraz uchwały nr 45/2014, nr 47/2014 i nr 48/2014 ZWZ Banku z dnia 26 czerwca 2014 roku.

Szczegółowy wykaz zmian w stosunku do brzmienia nadanego Statutowi Banku uchwałą nr 34/2010 ZWZ Banku z 25 czerwca 2010 roku, wprowadzonych wyżej wskazanymi uchwałami Walnych Zgromadzeń stanowi załącznik nr 2 do ww. raportu.

6.2.6 Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia

Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

- powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzania Regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalania trybu umorzenia akcji oraz wysokości wynagrodzenia za umarzone akcje,
- tworzenia i likwidacji funduszy specjalnych tworzonych z zysku netto,
- zbycia przez PKO Bank Polski SA nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości, o ile wartość nieruchomości lub prawa będącego przedmiotem takiej czynności przekracza 1/4 kapitału zakładowego,
- emisji obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów uprawniających do nabycia lub objęcia akcji PKO Banku Polskiego SA.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uprawnieni z akcji imiennych, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji oraz posiadacze akcji na okaziciela jeżeli byli akcjonariuszami Banku w dniu rejestracji i zwrócili się w ustawowym terminie wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia do podmiotu prowadzącego ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być, pod rygorem nieważności, sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z oryginału lub kopii: odpisu z właściwego rejestru, przedstawionego ewentualnie wraz z pełnomocnictwem lub ciągiem pełnomocnictw. Dokumenty te powinny być okazane przy sporządzaniu listy obecności lub przesłane elektronicznie do dnia poprzedzającego dzień Walnego Zgromadzenia na adres poczty elektronicznej wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Osoba (osoby) udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru.

Członek Zarządu i pracownik PKO Banku Polskiego SA mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego SA.

Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej oraz pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu zamieszczane są na stronie internetowej Banku w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Projekty uchwał zgłoszone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez uprawnionego akcjonariusza lub akcjonariuszy przed terminem Walnego Zgromadzenia Bank niezwłocznie po ich otrzymaniu udostępnia na stronie internetowej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Banku nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze PKO Banku Polskiego SA reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Ponadto, akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo zgłaszania projektów uchwał oraz wnoszenia propozycji zmian lub uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 3/4 głosów po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy wnosili o umieszczenie w porządku obrad tej sprawy.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile powszechnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu PKO Banku Polskiego SA nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym z zastrzeżeniem, że głosowanie tajne zarządza się:

- przy wyborach,
- nad wnioskami o odwołanie członków organów PKO Banku Polskiego SA lub likwidatorów,
- nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów PKO Banku Polskiego SA lub likwidatorów,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy, obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu,
- w innych przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować nad uchwałami dotyczącymi jego odpowiedzialności wobec PKO Banku Polskiego SA z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia ze zobowiązania wobec PKO Banku Polskiego SA oraz sporu pomiędzy nim a PKO Bankiem Polskim SA.

Akcjonariusze mają prawo, za pośrednictwem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zadawać pytania członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA oraz biegłemu rewidentowi PKO Banku Polskiego SA.

Każdy akcjonariusz ma prawo do jednego wystąpienia i jednej repliki w dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad. Akcjonariusze mogą zgłaszać w trakcie dyskusji wnioski o zamknięcie listy mówców oraz o zamknięcie dyskusji nad rozpatrywanym punktem porządku obrad.

6.2.7 Rada Nadzorcza oraz Zarząd PKO Banku Polskiego SA w okresie sprawozdawczym

Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA

Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA składa się z 5 do 13 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 26 czerwca 2014 roku Skarb Państwa, jako Uprawniony Akcjonariusz, na podstawie § 11 ust. 1 Statutu Banku ustalił liczbę członków Rady Nadzorczej na 9 osób, o czym Bank poinformował raportem bieżącym nr 53/2014. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Banku liczyła 9 osób.

Obecna kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej rozpoczęła się 26 czerwca 2014 roku.

Tabela 34. Skład Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA na dzień 31.12.2014 roku

| Pełnione funkcje | Kompetencje |
|---|---|
| <p>Jerzy Góra - Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku</p> <p>W dniu 26 czerwca 2014 roku powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji i w tym samym dniu wyznaczony przez Ministra Skarbu Państwa na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.</p> | <p>Prezes Zarządu Polskich Inwestycji Rozwojowych SA od 1 stycznia 2015 roku. Doświadczenie zawodowe zdobywał zajmując kierownicze stanowiska m.in. Banku Gospodarstwa Krajowego, gdzie piastował funkcję Dyrektora Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych. Był Wiceprezesem Zarządu Agencji Rozwoju Przemysłu SA, Wiceprezesem Zarządu Stoczni Szczecińskiej Porta Holding SA, Zastępcą Dyrektora Naczelnego Polskiej Żeglugi Morskiej w Szczecinie i Dyrektorem Departamentu w Banku Morskim SA. Pracował także w Ministerstwie Skarbu Państwa na stanowisku Dyrektora Departamentu Właścielskiego i Prywatyzacji II. Wcześniej zasiadał w radach nadzorczych spółek, m. in: Polimex-Mostostal SA, LZPS Protektor SA i Elektrociepłownia Będzin S.A, Euroafrica Sp. z o.o., Polska Agencja Informacji i Inwestycji Zagranicznych SA oraz Grupy Azoty Zakłady Chemiczne "Police" SA i Polskie Inwestycje Rozwojowe SA, a także banków: Banku Morskiego SA, BIG Banku SA. Jest doktorem nauk ekonomicznych Uniwersytetu Szczecińskiego, stypendystą Uniwersytetu St. Ignacjus (UFSIA) w Antwerpii.</p> |
| <p>Tomasz Zganiacz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku</p> <p>W składzie Rady Nadzorczej od 31 sierpnia 2009 roku.</p> <p>W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji i w tym samym dniu wyznaczony przez Ministra Skarbu Państwa na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.</p> | <p>Doświadczony menedżer, od 2009 jako dyrektor w Ministerstwie Skarbu Państwa zajmuje się rynkiem kapitałowym i instytucjami finansowymi. Do czerwca 2009 roku był prezesem giełdowej spółki deweloperskiej TRITON DEVELOPMENT SA, a wcześniej m.in. wiceprezesem i dyrektorem finansowym giełdowego ARKSTEEL SA, kierownikiem działu kredytów banku SOCIETE GENERALE, pracownikiem naukowo-dydaktycznym Instytutu Organizacji Systemów Produkcyjnych Politechniki Warszawskiej, uczestniczył w programie Narodowych Funduszy Inwestycyjnych. Brał udział w licznych projektach realizowanych przez podmioty gospodarcze różnych branż, współpracując m.in. z bankami komercyjnymi i inwestycyjnymi, biurami maklerskimi i innymi uczestnikami rynków kapitałowych. Odpowiadał za zarządzanie finansami, przygotowanie i realizację projektów inwestycyjnych, współtworzył strategię rozwoju. Ma bogate doświadczenie związane z nadzorowaniem spółek prawa handlowego, był członkiem Rady Giełdy. Jest Członkiem Rady Nadzorczej PZU SA. Z wykształcenia inżynier i absolwent podyplomowych studiów MBA.</p> |
| <p>Mirosław Czekaj - Sekretarz Rady Nadzorczej</p> <p>W składzie Rady Nadzorczej od 31 sierpnia 2009 roku.</p> <p>W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji. W dniu 16 lipca 2014 roku wybrany ponownie na Sekretarza Rady Nadzorczej.</p> | <p>Doktor nauk ekonomicznych, absolwent Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Biegły rewident. W styczniu 2007 wybrany przez Radę Miasta Warszawy na funkcję Skarbnika Miasta. W latach 2004-2006 Wiceprezes Banku Gospodarstwa Krajowego odpowiedzialny za działalność komercyjną banku i nadzór nad oddziałami. Wcześniej odpowiedzialny za finanse w sektorze publicznym oraz przedsiębiorstwach. W latach 1992-2009 brał udział w pracach rad nadzorczych spółek - w tym jako przewodniczący rady nadzorczej Remondis - Szczecin Sp. z o.o., przewodniczący rady nadzorczej Funduszu Wspierania Rozwoju Gospodarczego Miasta Szczecina, przewodniczący rady nadzorczej Szczecińskiego Centrum Renowacji Sp. z o.o., przewodniczący rady nadzorczej MPT Sp. z o.o. w Warszawie. Pełnił również funkcję członka rady nadzorczej Pomorskiego Banku Kredytowego SA w Szczecinie. Autor i współautor publikacji z zakresu finansów.</p> |
| <p>Mirosława Boryczka - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>W dniu 26 czerwca 2014 roku powołana w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji</p> | <p>Jest dyrektorem generalnym w Ministerstwie Finansów. Jest ekspertem w dziedzinie zarządzania, w tym zarządzania finansami. Od wielu lat kieruje finansami i instytucjami sektora publicznego, zaczynając karierę jako urzędnik służby cywilnej w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów. Następnie pełniła funkcje doradcze, kierownicze i nadzorcze w instytucjach sektora rządowego i samorządowego oraz w sektorze prywatnym, m.in. w Rządowym Centrum Legislacji, Urzędzie Miasta Stołecznego Warszawy, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, Agencji Rozwoju Przemysłu, Polskiej Agencji Informacji i Inwestycji Zagranicznych, Banku Gospodarstwa Krajowego. Była dyrektorem generalnym Ministerstwa Gospodarki oraz Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego. W latach 2007-2008 oraz 2009-2013 jako członek zarządu Zakładu Ubezpieczeń Społecznych odpowiadała m.in. za zarządzanie i zapewnienie płynności Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz za zarządzanie Funduszem Rezerwy Demograficznej. Absolwentka Uniwersytetu Jagiellońskiego, Krajowej Szkoły Administracji Publicznej oraz Advanced Management Program w IESE Business School.</p> |

| | |
|--|---|
| <p>Zofia Dzik - Członek Rady Nadzorczej W składzie Rady Nadzorczej od 6 czerwca 2012 roku. W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołana w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji.</p> | <p>Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Krakowie, University of Illinois w Chicago, Szkoły Wyższej Psychologii Społecznej w Warszawie oraz Executive Programs na INSEAD Business School, posiada także tytuł MBA Manchester Business School oraz certyfikowany członek Association for Project Management (APMP). W latach 1995-2003 doradca w firmach Arthur Andersen oraz Andersen Business Consulting, odpowiedzialna za sektor ubezpieczeń (Dyrektor Działu Ubezpieczeń) świadcząca usługi doradcze między innymi dla takich podmiotów jak: PZU SA, PZU Życie SA, TuIR Warta SA Aplico Life SA, Commercial Union SA, Gerling SA, Compensa SA, Od 2003 roku związana z Grupą Intouch Insurance (obecnie RSA), gdzie w latach 2004-2007 sprawowała funkcję Prezesa Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń Link4 SA, natomiast w latach 2007-2009 funkcję członka Zarządu Intouch Insurance B.V. w Holandii oraz CEO na Europę Centralną i Wschodnią grupy Intouch Insurance. W ramach tej funkcji była odpowiedzialna za rozwój nowych rynków: była przewodniczącą rad nadzorczych spółek: TU Link4 SA i Direct Insurance Shared Services Center w Polsce, Intouch Strachowanie w Rosji (realizacja projektu od start upu) oraz Direct Pojistovna w Czechach (wsparcie start upu) oraz wiceprzewodniczącą rady nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Link4 Life SA. W latach 2006-2008 członek Zarządu Polskiej Izby Ubezpieczeń. W latach 2007-2010 członek rady nadzorczej Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego. Obecnie Prezes Zarządu założonej Fundacji Humanites - Sztuka Wychowania, której celem jest wsparcie transformacji społecznej w Polsce, autor modelu „Spójnego Przywództwa wspierającego zrównoważony rozwój człowieka, dyrektor Akademii Przywództwa Liderów Oświaty - mającej na celu rozwój przywództwa w oświacie a także członek rad nadzorczych następujących spółek: Towarzystwa Ubezpieczeń Link4 SA, ERBUD SA oraz PKO Bank Polski SA.</p> |
| <p>Jarosław Klimont - Członek Rady Nadzorczej W dniu 26 czerwca 2014 roku powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji</p> | <p>Jest magistrem prawa oraz magistrem administracji. Jest absolwentem Uniwersytetu Marii Curie Skłodowskiej w Lublinie. Od 1995 r. jest radcą prawnym, a od 1999 roku jest adwokatem. W latach 1996 - 1999 był syndykiem. Jest specjalistą w zakresie spraw gospodarczych, cywilnych i administracyjnych. Posiada wieloletnie doświadczenie w obsłudze prawnej firm i podmiotów administracji publicznej. Jest członkiem rad nadzorczych spółek prawa handlowego (m.in. Totalizator Sportowy Sp. z o.o. w Warszawie, Echo-Son SA w Puławach, Przedsiębiorstwo Remontowe Maszyn i Armatury Masz-Zap Sp. z o.o. w Puławach).</p> |
| <p>Piotr Marczak - Członek Rady Nadzorczej W składzie Rady Nadzorczej od 25 czerwca 2010 roku. W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji.</p> | <p>Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (dawniej SGPiS). Od 1992 jest związany z Ministerstwem Finansów - obecnie pełni funkcję dyrektora Departamentu Długu Publicznego, do którego głównych zadań należy m. in. przygotowywanie strategii zarządzania długiem publicznym, zarządzanie ryzykiem i długiem Skarbu Państwa, zarządzanie środkami walutowymi budżetu państwa, konsolidacja płynności jednostek sektora finansów publicznych. Jest autorem kilkudziesięciu opracowań i artykułów o długu publicznym i rynku skarbowych papierów wartościowych w Polsce, a także był wykładowcą w Dolnośląskiej Szkole Bankowej. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej spółki PKP Intercity SA, w przeszłości zasiadał w radach nadzorczych, m. in. Banku Gospodarstwa Krajowego, Huty Będzin SA, Huty Stalowa Wola SA, Stomil Poznań SA.</p> |
| <p>Elżbieta Mączyńska-Ziemacka - Członek Rady Nadzorczej W składzie Rady Nadzorczej od 20 czerwca 2013 roku. W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołana w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji</p> | <p>Absolwentka Uniwersytetu Warszawskiego (Wydział Ekonomii Politycznej, specjalność: ekonometria). Prof. dr hab. nauk ekonomicznych, zatrudniona w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk (od 1990) oraz Szkole Głównej Handlowej (od 1998) na stanowisku kierownika Zakładu Badań nad Bankructwami Przedsiębiorstwa w Instytucie Finansów Korporacji i Inwestycji w Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie SGH (od 2008) oraz kierownika studiów podyplomowych: „Wycena Nieruchomości”. Przewodnicząca Komitetu Gospodarczej Myśli Strategicznej w Ministerstwie Gospodarki (od 14 czerwca 2013), prezes Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego (od 2005) także członek Prezydium Komitetu Prognoz „Polska 2000 Plus” oraz Komitetu Nauk Ekonomicznych PAN (od 2011). W latach 1994-2005 sekretarz naukowy oraz członek Prezydium Rady Strategii Społeczno-Gospodarczej przy Radzie Ministrów. W latach 2005-2007 członek niezależny Rady Nadzorczej BGŻ, w latach 1996-1998 członek niezależny Rady Nadzorczej Polskiego Banku Rozwoju, w latach 1990-1991 doradca i konsultant w Polsko-Szwedzkiej Sp. z o.o. SWEA SYSTEM. Odbyła staże naukowo-badawcze m.in. w Niemczech (Uniwersytet Mannheim), Austrii (WUW, Wirtschaftsuniversität Wien). Jest trzykrotną stypendystką DAAD oraz autorką, współautorką i redaktorem ok. 200 publikacji oraz ekspertką z zakresu analizy ekonomicznej, finansów i wyceny przedsiębiorstw oraz z zakresu systemów gospodarczych i strategii rozwoju społeczno-gospodarczego. Członek Komitetu Redakcyjnego dwumiesięcznika „Ekonomista”, wydawanego przez PTE i KNE PAN, członek Rady Redakcyjnej „Kwartalnika Nauk o Przedsiębiorstwie”, wydawanego przez KNOP SGH, członek zespołu redakcyjnego kwartalnika International Journal of Sustainable Economy (IJSE), Inderscience Publishers Editorial Office, UK.</p> |
| <p>Marek Mroczkowski - Członek Rady Nadzorczej W składzie Rady Nadzorczej od 30 czerwca 2011 roku. W dniu 26 czerwca 2014 roku ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji</p> | <p>Absolwent Szkoły Głównej Handlowej (dawniej SGPiS). Ukończył studia podyplomowe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego oraz studia podyplomowe - Advanced Management Programme w INSEAD Fontainebleau, Francja. Od 2009 prowadzi działalność doradczą w zakresie zarządzania w MRM Finance. W latach 2007-2009 pełnił funkcję Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego MAZEIKU NAFTA AB na Litwie. W latach 2005-2006 był Wiceprezesem Zarządu - Dyrektorem Finansowym UNIPETROL A.S. w Czechach (od września 2005 kwietnia 2006 pełnił także funkcję Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego). W latach 2003-2004 pełnił funkcję Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego ELANA SA w Toruniu. W latach 2001-2002 był Prezesem Zarządu - Dyrektorem Generalnym POLKOMTEL SA, a między 1994 a 2001 Wiceprezesem Zarządu - Dyrektorem Finansowym PKN ORLEN SA Pełnił też funkcję Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego Eda Poniatowa SA (1986-1994). Posiada doświadczenie w pracy organów nadzorczych - zasiadał w radach nadzorczych takich spółek jak: ZCH POLICE SA, IMPEXMETAL SA, ENERGOMONTAŻ PÓŁNOC SA, POLKOMTEL SA, ANWIL SA, MOSTOSTAL Kraków SA. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej AZOTY TARNÓW.</p> |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2014 roku

W dniu 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku:

- Cezarego Banasińskiego,
- Tomasza Zganiacza,
- Mirosława Czekaja,
- Zofię Dzik,
- Piotra Marczaka,
- Elżbietę Mączyńską-Ziemacką,
- Marka Mroczkowskiego,
- Ryszarda Wierzbę.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku - zwołane na 26 czerwca 2014 roku - na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych powołało w skład Rady Nadzorczej Banku:

- Jerzego Górę,
- Tomasza Zganiacza,
- Mirosławę Boryczkę,
- Mirosława Czekaja,
- Zofię Dzik,
- Jarosława Klimonta,
- Piotra Marczaka,
- Elżbietę Mączyńską-Ziemacką,
- Marka Mroczkowskiego.

Zgodnie z podjętymi uchwałami ww. osoby zostały powołane na następną kadencję Rady Nadzorczej rozpoczynającą się w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 26 czerwca 2014 roku.

Skarb Państwa, jako Uprawniony Akcjonariusz na podstawie § 12 ust. 1 Statutu Banku wyznaczył:

- Pana Jerzego Górę – na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku,
- Pana Tomasza Zganiacza - na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej, Mirosław Czekaj, Zofia Dzik, Jarosław Klimont, Elżbieta Mączyńska – Ziemacka i Marek Mroczkowski spełniają kryteria niezależnych członków Rady Nadzorczej określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Pozostali nowo powołani członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o niespełnianiu kryteriów niezależności od Banku i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z Bankiem.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, z wyjątkiem uchwał w sprawach wskazanych w Statucie Banku, dla podjęcia których oprócz wskazanego kworum wymagana jest większość kwalifikowana wynosząca 2/3 głosów. W głosowaniu nie uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej, których dotyczy sprawa poddana pod głosowanie.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień i obowiązków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach Statutu PKO Banku Polskiego SA, należy podejmowanie uchwał dotyczących w szczególności:

- 1) zatwierdzania uchwalonych przez Zarząd: strategii PKO Banku Polskiego SA i rocznego planu finansowego,
- 2) akceptowania ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- 3) wyznaczania podmiotu dokonującego badania lub przeglądu sprawozdań finansowych oraz wyrażania zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub podmiotami z nim powiązanymi,
- 4) uchwalania Regulaminu:
 - Rady Nadzorczej,
 - określającego zasady udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji bankowych oraz poręczeń członkowi Zarządu Banku, Rady Nadzorczej oraz osobie zajmującej stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotom powiązanym z nimi kapitałowo lub organizacyjnie,
 - wykorzystania kapitału rezerwowego,
- 5) powołania i odwołania Prezesa Zarządu oraz, na wniosek Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu, a także zawieszania w czynnościach członków Zarządu oraz delegowania członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu,
- 6) zatwierdzania uchwalonych przez Zarząd Regulaminów: Zarządu, Gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto, Organizacyjnego Banku,

- 7) wyrażania uprzedniej zgody na czynności spełniające określone kryteria, w tym m.in. na nabycie i zbycie środków trwałych oraz nieruchomości, założenie spółki, objęcie lub nabycie udziałów i akcji, zawarcie przez PKO Bank Polski SA transakcji z podmiotem powiązany,
- 8) występowania do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

Zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej

W dniu 17 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza przyjęła zmianę w Regulaminie Rady Nadzorczej polegającą na dodaniu postanowienia, że jej członkowie dbają, aby ich działania spełniały wymogi przyjętych do stosowania przez Bank Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Powyższa zmiana Regulaminu wejdzie w życie po jej zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie.

Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej może ona powoływać, a w przypadkach gdy wymagają tego przepisy prawa powołuje stałe komitety, których członkowie pełnią funkcje jako członkowie Rady Nadzorczej delegowani do pełnienia wybranych czynności nadzorczych w Banku. Rada Nadzorcza powołuje w szczególności stałe komitety:

Komitet ds. wynagrodzeń, który odpowiada w szczególności za realizację następujących zadań:

- 1) opiniowanie podlegających zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w rozumieniu § 28 ust 1 uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy i inwestorów Banku,
- 2) dokonywanie okresowego przeglądu ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku oraz przedstawianie wyników z przeglądu Radzie Nadzorczej,
- 3) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji zasad wynagradzania, polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz wynagrodzenia członków Zarządu,
- 4) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu Banku,
- 5) opiniowanie wniosków dotyczących zgody dla członka Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu,
- 6) opiniowanie raportu z przeprowadzonego przez Departament Audytu Wewnętrznego, przeglądu wdrożenia polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej, który odpowiada w szczególności za realizację następujących zadań:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku (jednostkowych i skonsolidowanych),
- 2) monitorowanie poziomu wynagrodzeń dyrektora i pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego,
- 3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w szczególności:
- 4) ocena działań Banku związanych z wprowadzaniem systemu zarządzania, w tym zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz ocena jego adekwatności i skuteczności, między innymi poprzez:
 - opiniowanie uchwał Zarządu Banku, których zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej dotyczących ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem oraz akceptowalnego poziomu ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Banku,
 - opiniowanie uchwał Zarządu Banku, których zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie zarządzania ryzykiem, adekwatności kapitałowej oraz systemu kontroli wewnętrznej,
 - opiniowanie przekazywanych Radzie Nadzorczej okresowych raportów w zakresie zarządzania ryzykiem, adekwatności kapitałowej oraz systemu kontroli wewnętrznej,
 - ocenę działań Banku w kierunku niwelowania ryzyk poprzez ubezpieczenia majątkowe Banku oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków organów Banku i prokurentów,
- 5) współpraca z audytorem wewnętrznym, w tym:
 - opiniowanie planu audytów wewnętrznych w Banku i regulaminu wewnętrznego Departamentu Audytu Wewnętrznego,
 - dokonywanie okresowego przeglądu realizacji planu audytów wewnętrznych, audytów doraźnych oraz dokonywanie oceny działania Departamentu Audytu Wewnętrznego w świetle posiadanych zasobów,
 - opiniowanie dla Rady Nadzorczej wniosków w sprawie powołania i odwołania dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego,
- 6) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności poprzez:
 - rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Banku wraz z jego oceną, poziomem jego wynagrodzenia oraz nadzór nad wykonywaną pracą,
 - rozpatrywanie składanych przez podmiot upoważniony do badania sprawozdań finansowych pisemnych informacji o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej Banku w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,

- 7) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w szczególności poprzez uzyskanie:
- oświadczenia potwierdzającego niezależność podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i niezależność biegłych rewidentów wykonujących czynności rewizji finansowej,
 - informacji o zakresie usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, świadczonych na rzecz Banku.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziło 5 członków:

- Tomasz Zganiacz (Przewodniczący Komitetu),
- Jerzy Góra (Wiceprzewodniczący Komitetu),
- Jarosław Klimont (członek Komitetu),
- Elżbieta Mączyńska-Ziemacka (członek Komitetu),
- Marek Mroczkowski (członek Komitetu).

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziło 5 członków:

- Mirosław Czekaj (Przewodniczący Komitetu),
- Zofia Dzik (Wiceprzewodnicząca Komitetu),
- Mirosława Boryczka (członek Komitetu),
- Piotr Marczak (członek Komitetu),
- Tomasz Zganiacz (członek Komitetu).

Zarząd PKO Banku Polskiego SA

Zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Statutu PKO Banku Polskiego SA członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję. Stosownie do § 19 ust. 4 Statutu PKO Banku Polskiego SA, członek Zarządu może być odwołany wyłącznie z ważnych powodów. Zarząd składa się z 3 do 9 członków. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd Banku liczył 7 osób.

Obecna wspólna kadencja Zarządu Banku rozpoczęła się z upływem poprzedniej wspólnej kadencji Zarządu rozpoczętej 30 czerwca 2011 roku.

Tabela 35. Skład Zarządu PKO Banku Polskiego SA według stanu na 31.12.2014 roku

| Pełnione funkcje | Kompetencje |
|--|--|
| <p>Zbigniew Jagiełło - Prezes Zarządu W składzie Zarządu od 1 października 2009 roku. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Prezes Zarządu PKO Banku Polskiego SA od października 2009 roku, powołany na kolejne kadencje w 2011 roku i 2014 roku. Wcześniej przez blisko 9 lat pełnił funkcję Prezesa Zarządu Pioneer Pekao TFI SA. W globalnej strukturze Pioneer Investments nadzorował także dystrybucję w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE). W drugiej połowie lat 90. ubiegłego wieku m.in. jako wiceprezes Zarządu współtworzył PKO/Credit Suisse TFI SA.</p> <p>W okresie kilkunastoletniej pracy na rynku finansowym był odpowiedzialny m.in. za: (-) przeprowadzenie PKO Banku Polskiego SA z sukcesem przez okres kryzysowych zawirowań na międzynarodowych rynkach finansowych, przy jednoczesnym wzmocnieniu pozycji Banku jako lidera pod względem wielkości aktywów, kapitału i wypracowanego zysku w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej; (-) przygotowanie i realizację strategii PKO Banku Polskiego SA na lata 2010-2012, która zaowocowała zdecydowanym wzrostem efektywności mierzonej wskaźnikami ROE, ROA i C/I, a także zwiększeniem zainteresowania spółką ze strony inwestorów krajowych i zagranicznych (Bank pozostaje liderem pod względem wartości akcji w wolnym obrocie giełdowym oraz ważnym emitentem długu korporacyjnego); (-) dostosowanie PKO Banku Polskiego SA do wymogów coraz bardziej konkurencyjnego rynku finansowego poprzez uatrakcyjnienie oferty produktowej i podniesienie jakości obsługi klientów; (-) przeformułowanie modelu operacyjnego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w kierunku koncentracji na podstawowej działalności związanej ze świadczeniem usług finansowych.</p> <p>Jest aktywnie zaangażowany w rozwój i promocję wysokich standardów rynku finansowego w Polsce. Członek Rady Związku Banków Polskich oraz prestiżowej organizacji Institut International D'Etudes Bancaires zrzeszających międzynarodowe środowisko bankowe. Wcześniej pełnił m.in. funkcję Przewodniczącego Rady Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.</p> <p>Absolwent Wydziału Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej. Ukończył również Podyplomowe Studia Menedżerskie prowadzone przez Gdańską Fundację Kształcenia Menedżerów i Uniwersytet Gdański, gdzie uzyskał tytuł Executive MBA certyfikowany przez Rotterdam School of Management, Erasmus University. Odznaczony przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski oraz uhonorowany Medalem Solidarności Społecznej za propagowanie idei społecznej odpowiedzialności biznesu. Jest także Przewodniczącym Rady Programowej Fundacji PKO Banku Polskiego SA która powstała w 2010 roku z jego inicjatywy.</p> <p>Wybrany Prezesem Roku 2011 przez Gazetę Giełdy Parkiet. Laureat Wektora 2011 przyznanego przez Kapitułę Pracodawców RP oraz Złotego Bankiera w kategorii Osobowość Roku 2011. Uznany także za Menedżera Roku 2011 w konkursie Gazety Bankowej. W 2012 roku tytuł jednego z Top 20 Managerów na czas kryzysu przyznał mu Bloomberg Businessweek Polska. W 2013 został uhonorowany przez Miesięcznik Finansowy Bank nagrodą specjalną Innovator Sektora Bankowego 2012. Otrzymał również tytuły miesięcznika Brief - Człowiek Roku 2013 i Dziennika Gazety Prawnej - Wizjoner 2013 za wkład w rozwój sektora finansowego, konsekwencję w umacnianiu rynkowej pozycji lidera rynku i determinację w zmienianiu wizerunku Banku.</p> |

| | |
|---|---|
| <p>Piotr Alicki - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Informatyki i Usług W składzie Zarządu od 2 listopada 2010 roku. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Jest absolwentem Wydziału Matematyki i Fizyki Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania projektami informatycznymi w obszarze bankowości. W latach 1990-1998 pracował w Pomorskim Banku Kredytowym SA w Szczecinie w Departamencie Informatyki - od 1997 jako Dyrektor, gdzie kierował projektowaniem, rozwojem, wdrożeniami i eksploatacją systemów transakcyjnych Banku. W okresie 1999-2010 zatrudniony w Banku Pekao SA - początkowo jako z-ca Dyrektora, a następnie Dyrektor Departamentu Rozwoju i Utrzymania Systemów Informatycznych, w ostatnich czterech latach kierował Pionem Informatyki. Zajmował się m.in. realizacją fuzji informatycznej czterech banków (Pekao SA, PBKS SA, BDK SA, PBG SA), wdrażał Zintegrowany System Informatyczny oraz zarządzał obszarem analiz biznesowych IT w tym banku. Kierował także integracją informatyczną i migracją z systemów BPH SA do systemów Pekao SA, uczestniczył w pracach zespołu odpowiedzialnego za przygotowanie całego procesu integracji. W latach 1999-2010 Piotr Alicki brał udział w pracach Związku Banków Polskich w: Komitecie Sterującym ds. Rozwoju Infrastruktury Bankowej, Komitecie ds. Systemu Płatniczego, Komisji Problemowej ds. Bankowości i Bankowych Usług Finansowych oraz Radzie Bankowości Elektronicznej. Od 2000 był członkiem Rady Nadzorczej Krajowej Izby Rozliczeniowej SA, a od 2005 do 2010 był jej Przewodniczącym. W latach 2002-2010 reprezentował Bank Pekao SA w Radzie ds. Systemu Płatniczego, działającej przy NBP, obecnie od 2010 reprezentuje w Radzie Bank PKO BP. Zasiadał także w Radach Nadzorczych spółek należących do Grupy Banku Pekao SA. Od 1 maja 2011 zasiada w Radzie Dyrektorów Visa Europe, gdzie reprezentuje PKO BP SA oraz inne banki z Polski i siedmiu krajów naszego subregionu. Dnia 10 grudnia 2010 został powołany do Rady Nadzorczej Spółki Inteligo Financial Services SA gdzie od 30 maja 2011 sprawuje funkcję Zastępcy Przewodniczącego RN Spółki. Od 11 października 2011 jest Przewodniczącym Rady Bankowości Elektronicznej ZBP. Od 6 października 2014 jest Członkiem Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA. Odnaczony odznaką honorową Prezesa NBP "Za Zasługi Dla Bankowości Rzeczypospolitej Polskiej", jest laureat konkursów "Lider Informatyki 1997", "Lider Informatyki 2010" oraz „Lider informatyki 2012”.</p> |
| <p>Bartosz Drabikowski - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Finansów i Rachunkowości W składzie Zarządu od 20 maja 2008 roku. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Jest absolwentem Politechniki Łódzkiej, Krajowej Szkoły Administracji Publicznej, Szkoły Głównej Handlowej, Akademii Dyplomatycznej oraz programu Executive MBA University of Illinois at Urbana - Champaign. Odbił liczne staże zawodowe: w Deutsche Bundesbank, Deutsche Börse AG, Deutsche Ausgleichsbank oraz Rheinische Hypothekenbank. Był stypendystą The German Marshall Fund of the United States oraz uczestnikiem wielu szkoleń organizowanych m.in. przez Komisję Europejską oraz Międzynarodowy Fundusz Walutowy. Karierę zawodową rozpoczął w Ministerstwie Finansów, gdzie odpowiadał m.in. za regulacje oraz nadzór nad instytucjami rynku finansowego, przede wszystkim sektora bankowego oraz rynku kapitałowego. Przygotowywał również strategię rozwoju sektora usług finansowych zarówno w Polsce jak i w ramach wspólnego rynku Unii Europejskiej. W Ministerstwie Finansów był zatrudniony kolejno na stanowisku radcy ministra, zastępcy dyrektora oraz dyrektora Departamentu Instytucji Finansowych. W latach 2006 - 2008 był członkiem Zarządu Krajowej Izby Rozliczeniowej SA, odpowiedzialnym za finanse, nowe produkty w obszarze płatności elektronicznych, bezpieczeństwo i zarządzanie ryzykiem, analizy i administrację. Przez kilka lat był członkiem Komisji Nadzoru Bankowego, członkiem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz zastępcą członka Rady ds. Systemu Płatniczego w Narodowym Banku Polskim. Zasiadał również w wielu instytucjach Unii Europejskiej: był m.in. członkiem Financial Services Committee (Rada Europejska), członkiem European Banking Committee oraz European Securities Committee (Komisja Europejska). Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu instytucjami finansowymi. Był członkiem Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, członkiem Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, przewodniczącym Rady Nadzorczej Inteligo Financial Services SA oraz członkiem Rady Nadzorczej Wytwórci Papierów Wartościowych SA. Obecnie jest przewodniczącym Rady Nadzorczej Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.</p> |
| <p>Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Zarządzania Ryzykiem Z dniem 8 stycznia 2013 roku powołany w skład Zarządu do końca poprzedniej kadencji. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Ukończył Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu, na kierunku Organizacja i Zarządzanie. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie w pracy w bankowości, w tym 14 lat na stanowiskach kierowniczych – głównie w obszarach ryzyka, restrukturyzacji i kredytów. Posiada doświadczenie w pracy w międzynarodowych grupach finansowych działających w Europie, USA i Ameryce Południowej. Członek rad nadzorczych, rad wierzycieli, członek i przewodniczący kluczowych komitetów zarządzania ryzykiem. Brał udział w tworzeniu strategii Banku Zachodniego WBK SA, bezpośrednio odpowiadał za zarządzanie ryzykiem, optymalizację procesów windykacji i restrukturyzacji, współpracował z regulatorami w Polsce i za granicą. Po studiach rozpoczął pracę w Banku BPH w obszarze kredytów. Od 1992 r. związany z Bankiem Zachodnim SA, a następnie po połączeniu z Bankiem Zachodnim WBK SA pracował w Departamencie Inwestycji Kapitałowych, później jako dyrektor Departamentu Kontroli Jakości Kredytów. W latach 2005-2008 był Dyrektorem Obszaru Business Intelligence i Zarządzania Ryzykiem, a w latach 2008-2010 był Zastępcą Głównego Oficera ds. Ryzyka. Od stycznia 2011 r. był Głównym Oficerem Kredytowym - a od marca 2012 r. także Zastępcą Głównego Oficera ds. Ryzyka. Był Przewodniczącym Komitetu Kredytowego BZ WBK SA. Był również zastępcą Przewodniczącego Forum Ryzyka Kredytowego oraz zastępcą Przewodniczącego Forum Modeli Ryzyka.</p> |
| <p>Jarosław Myjak - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Bankowości Ubezpieczeniowej Do 30 kwietnia 2014 roku odpowiedzialny za Obszar Rynku Korporacyjnego W składzie Zarządu od 15 grudnia 2008 roku. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie</p> | <p>Mgr filologii angielskiej (studia amerykańskie) na Wydziale Filologii Angielskiej Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu (1978) i mgr prawa na Wydziale Prawa i Administracji UAM (1981). Studiował też na Wydziale Ekonomii Uniwersytetu w Toronto (program ekonomiczny - 1976 - 1977). Jest również m. in. absolwentem Columbia Business School New York (Leadership for the Future), INSEAD/CEDEP Fontainebleau, Francja - General Management Programme (1998 - 1999), Sundridge Park, Wielka Brytania - Management Development Programme. Odbił aplikację sędziowską przy Sądzie Wojewódzkim w Poznaniu. Adwokat i radca prawny. Członek Warszawskiej Rady Adwokackiej i Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. Był radcą prawnym w Kancelarii Prawnej Altheimer & Gray i Dewey & LeBoeuf, gdzie brał udział w postępowaniach prywatyzacyjnych, restrukturyzacyjnych, konsultingu inwestycyjnym i ubezpieczeniowym, reprezentując zarówno Skarb Państwa jak i inwestorów zagranicznych. Był również wykładowcą akademickim na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu. Jeden z liderów i strateg polskiego rynku ubezpieczeń i długoterminowych oszczędności. Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój jednej z największych grup usług finansowych - Commercial Union (obecnie Aviva) w Polsce i na Litwie oraz stworzenie, w</p> |

| | |
|--|--|
| <p>w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>latach 1998 - 2004, modelu współpracy Grupy CU z Bankiem WBK SA, a później BZWKB SA obejmującego partycypację kapitałową i dystrybucyjną Banku w Towarzystwach Ubezpieczeniowych CU i Powszechnym Towarzystwie Emerytur i rozwój bankassurance. W celu wzmocnienia oferty dla klientów, jako jeden z pionierów propagujących reformę emerytalną w Polsce, był odpowiedzialny za wizję strategiczną, utworzenie i sukces rynkowy PTE Commercial Union BPH WBK, które stało się liderem rynku. Jego strategia obrony portfela klientów, zapewnienia im należytej obsługi i pozyskiwania nowych segmentów rynku, doprowadziła do utworzenia spółki zarządzającej aktywami, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, działu ubezpieczeń osobowych - majątkowych, spółki agenta transferowego i spółki dystrybucyjnej. W ramach zarządzania grupą finansową przeprowadził proces jej restrukturyzacji, wprowadzając pełne zarządzanie holdingowe z wykorzystaniem efektów synergii. Współuczestniczył w procesie fuzji Commercial Union i Norwich Union (CU Europe). W latach 2000 - 2004 prezes Grupy Commercial Union (obecnie AVIVA) w Polsce i na Litwie. W Commercial Union Polska Ubezpieczenia na Życie pełnił kolejno funkcje: członka Zarządu (1995), pierwszego wiceprezesa (1996 - 1997), następnie prezesa Zarządu (1998 - 2004). Posiada dwudziestoletnie doświadczenie w nadzorze właścicielskim. W latach 1998 - 2004 m. in. był przewodniczącym Rad Nadzorczych Spółek Commercial Union w Polsce i na Litwie w tym Towarzystw CU PTE, CU TFI, CU Ogólne, CU Asset Management, CU Sp. z o.o. (Agent Transferowy) oraz CU Litwa (Lietuvos Draudimas). Był również członkiem: Rady Nadzorczej i Komitetu Strategicznego Citibank Handlowy SA, Rady Nadzorczej i Komitetu Sterującego BGŻ SA, odpowiedzialnym z ramienia MSP za projekt prywatyzacyjny banku oraz członkiem Rady Nadzorczej Polskiego Holdingu Farmaceutycznego SA, przewodniczącym Rady Nadzorczej PKO BP Finat Sp z o.o. oraz wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej PZU Życie SA. Obecnie przewodniczy Radom Nadzorczym PKO Leasing SA oraz PKO BP Faktoring SA. W 2006 r. i od 2008 r. do 30 kwietnia 2014 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku PKO BP odpowiedzialnego za bankowość korporacyjną. Przez szereg kadencji był członkiem Polskiej Rady Biznesu, wiceprezesem i członkiem Zarządu Polskiej Izby Ubezpieczeń, wiceprezydentem Grupy PKPP "Lewiatan", prezesem Związku Ubezpieczeniowych Grup Kapitałowych w ramach PKPP "Lewiatan", oraz członkiem Stowarzyszenia Menedżerów w Polsce. Jako działacz korporacji branżowych Polskiej Izby Ubezpieczeń oraz PKPP "Lewiatan" brał udział w komisjach parlamentarnych nowelizujących prawo ubezpieczeniowe i tworzących prawo o funduszach emerytalnych, funduszach inwestycyjnych, a także w grupach projektowych reformy służby zdrowia w Polsce przy Ministrze Zdrowia, Ministrze Pracy i Ministrze Gospodarki. Menedżer Roku 2002, odznaczony odznaką branżową "Za zasługi dla rynku ubezpieczeń w Polsce" oraz Złotym Krzyżem Zasługi RP.</p> |
| <p>Jacek Obłękowski - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Rynku Detalicznego Z dniem 30 czerwca 2011 roku powołany w skład Zarządu do końca poprzedniej kadencji. W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Jest absolwentem Wyższej Szkoły Pedagogicznej w Olsztynie - specjalizacja historia i dyplomacja. Ukończył kurs maklerski. Jest także absolwentem University of Navarra - AMP. Pracę zawodową rozpoczął w 1991 r. w Powszechnym Banku Gospodarczym SA, gdzie do 1998 r. pracował na stanowiskach od stażysty do dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią. Od września 1998 r. był pracownikiem PKO Banku Polskiego SA, gdzie pracował kolejno na stanowiskach dyrektora Departamentu Bankowości Detalicznej, dyrektora Departamentu Marketingu i Sprzedaży i jednocześnie p.o. dyrektora Biura Obsługi Rekompensat, dyrektora zarządzającego Pionem Sieci oraz - od grudnia 2000 r. do czerwca 2002 r. - dyrektora zarządzającego odpowiedzialnego za nadzorowanie prac związanych z biznesowymi aspektami wdrożenia Centralnego Systemu Informatycznego. Do 2004 r. był przewodniczącym Rady Nadzorczej Inteligo Financial Services. Był również przewodniczącym Rady Nadzorczej KredytBank Ukraina. Od 2013 roku - wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej KREDOBANK SA. W latach 2002 - 2007 był wiceprezesem Zarządu Banku odpowiedzialnym za obszar rynku detalicznego oraz marketing. W tym czasie był m.in. przewodniczącym Komitetu Kredytowego Banku, członkiem Rady Dyrektorów VISA EUROPE. Był odpowiedzialny za przejęcie Inteligo. Od 2007 pełnił funkcję prezesa Zarządu Dominet Bank SA, a po fuzji - od 2009 do 2011 r. pełnił w BNP Paribas/Fortis Bank Polska SA funkcję wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych.</p> |
| <p>Jakub Papierski - Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej Do 30 kwietnia 2014 roku odpowiedzialny za Obszar Bankowości Inwestycyjnej, a od 1 maja 2014 roku również za Obszar Rynku Korporacyjnego (aktualnie Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej) W składzie Zarządu od 22 marca 2010 roku W dniu 8 stycznia 2014 roku powołany ponownie w skład Zarządu obecnej kadencji.</p> | <p>Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada również licencję Chartered Financial Analyst (CFA). Karierę zawodową rozpoczął w 1993 roku w firmie konsultingowej Pro-Invest International. W latach 1995-96 pracował w Domu Maklerskim ProCapital, a następnie w Creditanstalt Investment Bank. W marcu 1996 roku rozpoczął pracę w Deutsche Morgan Grenfell/Deutsche Bank Research zajmując się sektorem bankowym w Europie Środkowej i Wschodniej. Od listopada 2001 do września 2003 roku pracował w Banku Pekao SA jako dyrektor wykonawczy Pionu Finansowego, nadzorując bezpośrednio politykę finansową i podatkową banku, systemy informacji zarządczej oraz skarb i zarządzanie portfelami inwestycyjnymi, a także był członkiem Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. W październiku 2003 r. objął stanowisko prezesa Zarządu Centralnego Domu Maklerskiego Pekao SA, a od września 2006 pełnił jednocześnie funkcję wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pioneer Pekao TFI SA. Od maja 2009 roku pełnił obowiązki prezesa Zarządu Allianz Bank Polska SA, a od października 2009 roku zajmował stanowisko prezesa Zarządu. W latach 2005-2009 Jakub Papierski był przewodniczącym Rady Programowej Akademii Liderów Rynku Kapitałowego przy Fundacji im. Lesława Paży, a obecnie jest członkiem Rady Programowej.</p> |

Tabela 36. Inne funkcje pełnione przez członków Zarządu PKO Banku Polskiego SA w 2014 roku

| Lp. | Członek Zarządu Banku | Funkcja |
|-----|---|---|
| 1. | Zbigniew Jagiełło Prezes Zarządu | Przewodniczący Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami |
| | | Przewodniczący Komitetu ds. Bezpieczeństwa Informatycznego |
| | | Przewodniczący Komitetu Ryzyka |
| | | Przewodniczący Komitetu Strategii |
| 2. | Piotr Alicki Wiceprezes Zarządu | Przewodniczący Komitetu ds. Architektury IT PKO Banku Polskiego SA |
| | | Zastępca Przewodniczącego Komitetu ds. Bezpieczeństwa Informatycznego |
| | | Członek Komitetu Strategii |
| | | I Zastępca Przewodniczącego Komitetu Ryzyka Operacyjnego |
| | | Członek Komitetu Ryzyka |
| | | Członek Komitetu Jakości Danych |
| 3. | Bartosz Drabikowski Wiceprezes Zarządu | Przewodniczący Komitetu ds. Wydatków |
| | | Przewodniczący Komitetu Jakości Danych |
| | | I Zastępca Przewodniczącego Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami |
| | | Członek Komitetu Strategii |
| | | II Zastępca Przewodniczącego Komitetu Ryzyka Operacyjnego |
| | | Członek Komitetu Ryzyka |
| 4. | Piotr Mazur Wiceprezes Zarządu | Przewodniczący Komitetu Kredytowego Banku |
| | | Przewodniczący Komitetu Ryzyka Operacyjnego |
| | | Zastępca Przewodniczącego Komitetu Ryzyka |
| | | II Zastępca Przewodniczącego Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami |
| | | Członek Komitetu ds. Bezpieczeństwa Informatycznego |
| | | Członek Komitetu Strategii |
| | | Członek Komitetu Jakości Danych |
| 5. | Jarosław Myjak Wiceprezes Zarządu | Członek Komitetu Strategii |
| | | Członek Komitetu Ryzyka |
| 6. | Jacek Obłękowski Wiceprezes Zarządu | Zastępca Przewodniczącego Komitetu Jakości Danych |
| | | Członek Komitetu Ryzyka |
| | | Członek Komitetu Strategii |
| 7. | Jakub Papierski Wiceprezes Zarządu | Zastępca Przewodniczącego Komitetu Kredytowego Banku |
| | | Członek Komitetu Ryzyka |
| | | Członek Komitetu Strategii |
| | | Członek Komitetu Jakości Danych |

Poza wyżej wymienionymi, członkowie Zarządu Banku pełnili również funkcje w komitetach sterujących powołanych w ramach realizowanych projektów.

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2014 roku

W dniu 8 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA podjęła uchwały powołujące ponownie wszystkich członków Zarządu Banku na dotychczas pełnione funkcje. Zgodnie z podjętymi uchwałami wyżej wymienione osoby zostały powołane do pełnienia wskazanych funkcji w PKO Banku Polskim SA na wspólną kadencję Zarządu Banku rozpoczynającą się z upływem wspólnej kadencji Zarządu Banku rozpoczętej 30 czerwca 2011 roku.

Zasady działania Zarządu Banku

Tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Zarządu.

W przypadku równości głosów rozstrzyga głos prezesa Zarządu.

Oświadczenia w imieniu Banku składają:

- prezes Zarządu samodzielnie,
- dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub
- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Kompetencje Zarządu Banku

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu PKO Banku Polskiego SA do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw PKO Banku Polskiego SA, nie zastrzeżone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub postanowieniami Statutu PKO Banku Polskiego SA dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, w tym nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego, które nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 5 Statutu PKO Banku Polskiego SA.

Zgodnie z § 20 ust. 2 Statutu PKO Banku Polskiego SA do kompetencji Zarządu należy podejmowanie decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, z zastrzeżeniem kompetencji Walnego Zgromadzenia, określonych w § 9 Statutu PKO Banku Polskiego SA lub Rady Nadzorczej, określonych w § 15 Statutu PKO Banku Polskiego SA.

Zarząd w formie uchwały, w szczególności:

- określa strategię PKO Banku Polskiego SA,
- ustala roczny plan finansowy, w tym warunki jego realizacji,
- uchwała regulaminy organizacyjne oraz zasady podziału kompetencji,
- tworzy i likwiduje stałe komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- uchwała Regulamin Zarządu,
- uchwała regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- ustanawia prokurentów,
- określa produkty bankowe oraz inne usługi bankowe i finansowe,
- ustala zasady uczestnictwa PKO Banku Polskiego SA w spółkach i innych organizacjach,
- ustala zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz roczne plany audytów wewnętrznych,
- tworzy, przekształca i likwiduje jednostki organizacyjne PKO Banku Polskiego SA w kraju i za granicą,
- określa system skutecznego zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, szacowania kapitału wewnętrznego.

Komitety Zarządu Banku

W 2014 roku działały następujące komitety stałe, w których uczestniczyli członkowie Zarządu Banku:

- 1) **Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami PKO Banku Polskiego SA**, którego celem jest zarządzanie aktywami i pasywami, poprzez wpływanie na kształtowanie struktury bilansu PKO Banku Polskiego SA i pozycji pozabilansowych w sposób sprzyjający osiągnięciu optymalnego wyniku finansowego. Komitet wspiera Zarząd w następujących obszarach działania Banku:

- kształtowanie struktury bilansu Banku,
- zarządzanie adekwatnością kapitałową,
- zarządzanie rentownością z uwzględnieniem specyfiki poszczególnych działalności oraz generowanego ryzyka,
- zarządzanie ryzykiem finansowym, w tym ryzykiem rynkowym i płynności, ryzykiem biznesowym oraz ryzykiem kredytowym (rozliczeniowym i przedrozliczeniowym) transakcji na rynku hurtowym.

Komitet podejmuje decyzje dotyczące w szczególności:

- limitów na ryzyko finansowe,
- limitów rozliczeniowych i kredytowych na transakcje na rynku hurtowym,
- limitów inwestycyjnych,
- limitów określających apetyt na portfelowe ryzyko kredytowe,
- współczynników korygujących ceny transferowe, w tym indywidualnych stawek tych współczynników, a także sposobu ich stosowania,
- cen transferowych dla pozycji klasyfikowanych do portfela bankowego inwestycyjnego w Departamencie Skarbu,
- profili płynności dla potrzeb ustalania cen transferowych oraz replikowanych profili ryzyka stopy procentowej,
- modeli i parametrów portfelowych wykorzystywanych do ustalania odpisów i rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych,
- istotnych modeli ryzyka finansowego i biznesowego oraz ich parametrów.

Komitet wydaje rekomendacje dla Zarządu albo członków Zarządu dotyczące w szczególności:

- kształtowania struktury bilansu,
 - zarządzania ryzykiem: finansowym, rozliczeniowym i przedrozliczeniowym transakcji na rynku hurtowym oraz biznesowym,
 - uruchomienia kapitałowych działań awaryjnych oraz potrzeb kapitałowych,
 - polityki cenowej w poszczególnych obszarach biznesowych oraz wysokości stóp procentowych i minimalnych marż kredytowych,
 - modelu finansowego, w tym zasad ustalania wyniku zarządczego i systemu cen transferowych,
 - strategii zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń,
 - podejmowania ewentualnych działań naprawczych po przeprowadzonych kompleksowych testach warunków skrajnych.
- 2) **Komitet Ryzyka**, którego celem jest projektowanie strategicznych kierunków i zadań w zakresie ryzyka bankowego w kontekście strategii Banku i uwarunkowań wynikających z sytuacji makroekonomicznej oraz otoczenia regulacyjnego, analizowanie okresowych raportów związanych z ryzykiem bankowym i opracowywanie na ich bazie odpowiednich wytycznych, a także przygotowywanie strategii zarządzania ryzykiem bankowym i jej okresowe weryfikowanie. Do zadań Komitetu należy w szczególności:
 - monitorowanie integralności, adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem bankowym, adekwatności kapitałowej oraz alokacji kapitału wewnętrznego do poszczególnych linii biznesowych, a także wdrażanie polityki w zakresie zarządzania ryzykami, realizowanej w ramach przyjętej Strategii Banku,
 - analiza i ocena wykorzystania strategicznych limitów ryzyka określonych w Strategii zarządzania ryzykiem bankowym,
 - opiniowanie cyklicznych raportów ryzyka, przedkładanych do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej i uwzględnianie informacji z tych raportów przy wydawaniu opinii.
 - 3) **Komitet Kredytowy Banku**, którego celem jest zarządzanie ryzykiem kredytowym i ograniczenie ryzyka kredytowego przy podejmowaniu w PKO Banku Polskim SA decyzji kredytowych lub decyzji dotyczących zarządzania wierzycelnościami trudnymi oraz zarządzanie ryzykiem

wystąpienia negatywnych skutków finansowych lub reputacyjnych w wyniku podjęcia błędnych decyzji biznesowych na podstawie modeli ryzyka kredytowego. Do kompetencji Komitetu należy w szczególności:

- podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących podziału kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych oraz sprzedażowych, zarządzania wierzytelnościami trudnymi, limitów branżowych i klientowskich oraz zabezpieczania wierzytelności PKO Banku Polskiego SA,
 - podejmowanie decyzji dotyczących modeli ryzyka kredytowego, w szczególności w zakresie: modeli i parametrów polityki kredytowej wykorzystywanych przy wyznaczaniu oceny scoringowej albo ratingowej, modeli i parametrów ryzyka kredytowego zgodnych z metodą wewnętrznych ratingów, wyników walidacji istotnych modeli ryzyka kredytowego oraz związanych z nimi propozycji zmian w modelach, raportów dotyczących stanu realizacji zaleceń powalidacyjnych; modeli nieistotnych ryzyka kredytowego; z monitorowania modeli istotnych oraz jakości portfeli kredytowych, do których stosowane są modele ryzyka kredytowego.
 - wydawanie rekomendacji dla Zarządu PKO Banku Polskiego SA w sprawach dotyczących podjęcia decyzji w zakresie transakcji kredytowych i zmian istotnych warunków tych transakcji, wewnętrznych limitów klientowskich, zarządzania wierzytelnościami trudnymi, modeli ryzyka kredytowego, w szczególności w zakresie wartości parametrów polityki kredytowej, które ze względu na uregulowania zewnętrzne wymagają akceptacji Zarządu albo Rady Nadzorczej.
- 4) **Komitet Ryzyka Operacyjnego**, którego celem jest skuteczne zarządzanie ryzykiem operacyjnym zwiększające bezpieczeństwo prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej. Do zadań komitetu należy:
- wyznaczanie kierunków rozwoju zarządzania ryzykiem operacyjnym,
 - nadzór nad funkcjonowaniem zarządzania ryzykiem operacyjnym,
 - koordynacja zarządzania ryzykiem operacyjnym,
 - wyznaczanie działania w przypadku zaistnienia sytuacji awaryjnej narażającej wizerunek Banku, powodującej straty operacyjne.
- 5) **Komitet ds. Wydatków** w PKO Banku Polskim SA, do którego zadań należy w szczególności:
- akceptacja, opiniowanie wydatków dotyczących kosztów rzeczowych oraz pozostałych kosztów działania w zakresie działalności bieżącej, wynikających z nowych umów albo aneksów do zawartych umów oraz akceptacja przekroczeń budżetu kosztów rzeczowych oraz pozostałych kosztów działania w zakresie działalności bieżącej, zgodnie z przepisami wewnętrznymi Banku dotyczącymi zasad zarządzania kosztami,
 - akceptacja dalszego postępowania z powierzchnią zidentyfikowaną jako pustostan i odmową akceptacji nowej lokalizacji, zgodnie z przepisami wewnętrznymi Banku dotyczącymi zasad gospodarowania nieruchomościami,
 - podejmowanie decyzji dotyczących projektów, w tym m.in. akceptacja wniosków projektowych, akceptacja oraz rekomendowanie planów projektów, akceptacja istotnych zmian w projektach, decydowanie o wstrzymaniu realizacji projektów, zamknięciu projektów, akceptacja ocen uzyskanych celów oraz efektów projektu, zgodnie z przepisami wewnętrznymi Banku dotyczącymi zasad zarządzania projektami i inwestycjami,
 - dokonywanie przesunięć pomiędzy kosztami działalności bieżącej, a kosztami projektów albo inwestycji,
 - akceptowanie wydatków będących nakładami inwestycyjnymi związanych z realizacją przedsięwzięć nie spełniających kryteriów projektów albo inwestycji.
- 6) **Komitet Strategii**, którego celem jest sprawowanie nadzoru nad procesem planowania strategicznego oraz zarządzania strategią Banku, o której mowa w Statucie Banku (§22, ust. 5, pkt 1). Do zadań Komitetu należy w szczególności:
- zarządzanie działaniami związanymi z opracowaniem i wdrożeniem strategii,
 - akceptacja harmonogramu prac nad strategią oraz harmonogramu wdrożenia strategii,
 - podejmowanie kluczowych decyzji niezbędnych dla zapewnienia realizacji strategii, w tym wdrożenia programów strategicznych,
 - rozstrzyganie ewentualnych sporów powstających w trakcie prowadzenia prac nad poszczególnymi programami strategicznymi.
- 7) **Komitet ds. Architektury IT** PKO Banku Polskiego SA, którego celem jest kształtowanie architektury informatycznej zapewniającej realizację Strategii Banku poprzez realizację następujących zadań:
- opracowanie kluczowych założeń architektury informatycznej Banku (pryncypia),
 - przeprowadzanie okresowej oceny architektury informatycznej funkcjonującej w Banku,
 - opracowanie modelu architektury docelowej,
 - inicjowanie działań zmierzających do osiągnięcia modelu architektury docelowej.
- 8) **Komitet ds. Bezpieczeństwa Informatycznego**, którego celem jest zwiększenie skuteczności nadzoru i kontroli nad obszarem bezpieczeństwa systemu informatycznego w PKO Banku Polskim SA (SIB). Do zadań Komitetu należy wydawanie rekomendacji w zakresie związanym z bezpieczeństwem SIB dotyczących w szczególności:
- koordynowania i monitorowania prac związanych z bezpieczeństwem SIB,
 - wyznaczania kierunków działania Banku w zakresie bezpieczeństwa SIB,
 - określania pożądanych działań, które w ocenie Komitetu należy podjąć w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnych narażających wizerunek Banku i powodujących straty operacyjne bądź finansowe w obszarze bezpieczeństwa SIB,
 - monitorowania ryzyka związanego z bezpieczeństwem SIB.
- 9) **Komitet Jakości Danych** (utworzony 1 sierpnia 2014 r), którego celem jest określanie strategicznych kierunków działań w zakresie zarządzania jakością danych oraz architekturą danych w Banku w kontekście Systemu Zarządzania Danymi (SZD) oraz nadzór nad jego funkcjonowaniem oraz ocena jego efektywności i działań poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych. Do zadań Komitetu należy podejmowanie decyzji dotyczących zarządzania danymi w Banku, w tym dotyczących w szczególności:
- kierunków rozwoju SZD,
 - zaleceń dla jednostek i komórek organizacyjnych Centrali w zakresie działań dotyczących zarządzania danymi,

- szczegółowych rozwiązań w zakresie zarządzania danymi,
- oceny efektywności działania SZD, określenia priorytetów działań w ramach SZD oraz okresowych planów działań,
- przypisania właścicielstwa grup danych,
- rozstrzygania spraw spornych dotyczących SZD na wniosek członka Komitetu,
- akceptacji – w uzasadnionych w szczególności ciężkości działania Banku przypadkach – odstępstw od kryteriów i reguł jakości danych oraz standardów rozwiązań jakości danych.

Ponadto, poza wyżej wymienionymi, członkowie Zarządu Banku uczestniczyli również w komitetach nieistotnych, w tym w komitetach sterujących powołanych w ramach realizowanych projektów.

6.3 Pozostałe informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących

6.3.1 Akcje PKO Banku Polskiego SA będące w posiadaniu władz Banku

Stan posiadania akcji Banku przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia poniższa tabela. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN.

Tabela 37. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA

| Lp. | Imię i nazwisko | Liczba akcji na dzień 31.12.2014 | Nabycie | Zbycie | Liczba akcji na dzień 31.12.2013 |
|---------------------------------|--|----------------------------------|---------|--------|----------------------------------|
| I. Zarząd Banku | | | | | |
| 1. | Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku | 10 000 | 1 000 | 0 | 9 000 |
| 2. | Piotr Alicki, Wiceprezes Zarządu Banku | 2 627 | 0 | 0 | 2 627 |
| 3. | Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu Banku | 4 500 | 0 | 0 | 4 500 |
| 5. | Jarosław Myjak, Wiceprezes Zarządu Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jacek Obłąkowski, Wiceprezes Zarządu Banku | 512 | 0 | 0 | 512 |
| 7. | Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku | 3 000 | 0 | 0 | 3 000 |
| II. Rada Nadzorcza Banku | | | | | |
| 1. | Jerzy Góra, Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku* | 0 | x | x | x |
| 2. | Tomasz Zganiacz, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Mirosław Czekaj, Sekretarz Rady Nadzorczej Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Mirosława Boryczka, członek Rady Nadzorczej Banku* | 0 | x | x | x |
| 5. | Zofia Dzik, członek Rady Nadzorczej Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jarosław Klimont, Członek Rady Nadzorczej Banku* | 0 | x | x | x |
| 7. | Elżbieta Mączyńska-Ziemacka, Członek Rady Nadzorczej Banku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Piotr Marczak, Członek Rady Nadzorczej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Marek Mroczkowski, Członek Rady Nadzorczej | 0 | 0 | 0 | 0 |

*) członkowie Rady Nadzorczej, którzy nie pełnili funkcji na dzień 31.12.2013

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu PKO Banku Polskiego SA na dzień 31 grudnia 2014 roku nie posiadali akcji i udziałów w spółkach powiązanych z PKO Bankiem Polskim SA rozumianych jako zależne, wspólne przedsięwzięcia i stowarzyszone.

6.3.2 Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi

W rozumieniu przepisów § 2 ust. 1 pkt. 30 lit. a rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) osobami zarządzającymi Bankiem są członkowie Zarządu.

Z każdym z członków Zarządu PKO Banku Polskiego SA były zawarte dwie umowy obowiązujące w 2014 roku, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub odwołania z zajmowanego stanowiska:

- umowa o pracę, przewidująca odprawę w razie jej rozwiązania w innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających ze stosunku pracy w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia miesięcznego,
- umowa o zakazie konkurencji, przewidująca odszkodowanie za respektowanie zakazu konkurencji, trwającego przez 6 miesięcy po ustaniu stosunku pracy w wysokości 100% miesięcznego wynagrodzenia otrzymywanego przed ustaniem stosunku pracy, wypłacanego co miesiąc z dołu w okresie trwania tego zakazu.

6.3.3 Świadczenia na rzecz osób nadzorujących i zarządzających

Zasady wynagradzania członków Zarządu Banku

Zgodnie z zasadami wynagradzania członków Zarządu Banku, które weszły w życie z dniem 7 listopada 2012 roku i uwzględniają postanowienia uchwały nr 258/2011 KNF, członkom Zarządu Banku przysługują:

- 1) wynagrodzenie miesięczne, którego wysokość ustala Rada Nadzorcza Banku,
 - 2) świadczenia należne pracownikom Banku (z wyłączeniem świadczeń należnych pracownikom na podstawie ZUZP):
- na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa,

- na podstawie przepisów wewnętrznych Banku, mające charakter wystandaryzowany albo wyjątkowy, których podstawą przyznania nie jest ocena efektów pracy członka Zarządu Banku czy wynik nadzorowanego przez niego obszaru lub Banku,
- 3) zmienne składniki wynagrodzenia za wyniki pracy, w szczególności premie, nagrody za szczególne osiągnięcia w pracy, odprawy związane z rozwiązaniem stosunku pracy nie wyższe niż 3-krotność wynagrodzenia zasadniczego, których szczegółowe zasady przyznawania i wypłat określa regulamin przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku,
- 4) finansowane przez Bank ubezpieczenie, w szczególności z tytułu śmierci oraz poważnego zachorowania, trwałego inwalidztwa, stałego lub długotrwałego uszczerbku na zdrowiu, niezdolności do pracy (szczegółowy zakres ubezpieczenia wynikać będzie z oferty ubezpieczyciela oraz warunków wynegocjowanych przez Bank); zasady ubezpieczenia i jego warunki nie mogą naruszać zasad wynagradzania określonych w „Regulaminie zmiennych składników wynagradzania dla Członków Zarządu”.

Tabela 38. Świadczenia dla Zarządu Banku (w tys. PLN)

| | | Wynagrodzenia od PKO Banku Polskiego SA | | Wynagrodzenie (w formie gotówkowej) od PKO Banku Polskiego SA dla Zarządu Banku | | | | Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych | | | |
|--------------------------------------|--------------------|---|---------------|---|----------|----------------------|--------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| | | otrzymane | | otrzymane | | potencjalnie należne | | otrzymane i należne* | | potencjalnie należne | |
| Imię i nazwisko | Stanowisko | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Zbigniew Jagiełło | Prezes Zarządu | 2 265 | 2 119 | 79 | - | 419 | 229 | 768 | 339 | 419 | 229 |
| Piotr Alicki | Wiceprezes Zarządu | 1 687 | 1 608 | 59 | - | 274 | 167 | 572 | 266 | 274 | 167 |
| Bartosz Drabikowski | Wiceprezes Zarządu | 1 907 | 1 777 | 65 | - | 334 | 185 | 669 | 293 | 334 | 185 |
| Piotr Mazur | Wiceprezes Zarządu | 1 713 | 1 351 | 1 | - | 176 | - | 265 | - | 176 | - |
| Jarosław Mijak | Wiceprezes Zarządu | 1 653 | 1 553 | 55 | - | 255 | 157 | 526 | 242 | 255 | 157 |
| Jacek Oblękowski | Wiceprezes Zarządu | 1 694 | 1 577 | 54 | - | 268 | 152 | 548 | 241 | 268 | 152 |
| Jakub Papierski | Wiceprezes Zarządu | 1 717 | 1 594 | 56 | - | 295 | 163 | 599 | 258 | 295 | 163 |
| Razem świadczenia dla Zarządu | | 12 636 | 11 579 | 368 | - | 2 022 | 1 053 | 3 947 | 1 639 | 2 022 | 1 052 |

* z narzutami

Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA uchwałą nr 36/2010 z dnia 25 czerwca 2010 roku ustaliło miesięczne wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej Banku w wysokości:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – 16 tys. PLN,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – 14 tys. PLN,
- Sekretarz Rady Nadzorczej – 12 tys. PLN,
- członek Rady Nadzorczej – 10 tys. PLN.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie bez względu na częstotliwość zwołanych posiedzeń.

Niezależnie od wynagrodzenia, członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem funkcji, a w szczególności kosztów przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej i z powrotem, kosztów zakwaterowania i wyżywienia.

Tabela 39. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (w tys. PLN)

| Wyszczególnienie | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Rada Nadzorcza | | |
| Wynagrodzenia otrzymane, należne lub potencjalnie należne od PKO Banku Polskiego SA | 1 157 | 1 222 |
| Wynagrodzenie otrzymane, należne lub potencjalnie należne od jednostek powiązanych* | - | - |
| Razem wynagrodzenia otrzymane, należne lub potencjalnie należne | 1 157 | 1 222 |

* Innych niż Skarb Państwa i jednostki powiązane ze Skarbem Państwa

Świadczenia krótkoterminowe obejmują świadczenia pracownicze, które podlegają w całości rozliczeniu przed upływem 12 miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Jak opisano w Nocie 42 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku „Zasady ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku”, począwszy od roku 2012 zmienny składnik wynagrodzeń w przypadku osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, w tym Zarząd przyznawany jest w formie nieodroczonej (w pierwszym roku po roku kalendarzowym stanowiącym okres oceny) oraz odroczonej (na kolejne trzy lata po pierwszym roku po okresie oceny).

W związku z powyższym, jako świadczenie krótkoterminowe dla Zarządu Banku ujęta została nieodroczonej część składnika zmiennego składnika wynagrodzeń, która została wypłacona odpowiednio za 2013 rok w lipcu 2014 roku i za 2012 rok w lipcu 2013 roku).

W pozostałych świadczeniach długoterminowych została ujęta odroczonej część zmiennego składnika wynagrodzeń przyznawana w formie gotówkowej oraz świadczenia z tytułu pracowniczego programu emerytalnego.

Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych (w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń) obejmują odroczonej składnik wynagrodzeń przyznawany w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym) zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 42 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego. Wypłata z tytułu akcji fantomowych (część należna) została zrealizowana w styczniu 2015 roku.

Pełna informacja na temat składników wynagrodzeń i innych świadczeń na rzecz poszczególnych członków Zarządu PKO Banku Polskiego SA oraz Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym została zamieszczona w Sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (nota 41).

7. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nabycie akcji własnych

W terminie objętym raportem PKO Bank Polski SA nie nabywał akcji własnych na własny rachunek.

Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru

W 2014 roku PKO Bank Polski SA informował w raportach bieżących o wszystkich umowach zawartych z klientami, w których łączna wartość świadczeń wynikających z umów wieloletnich zawartych z poszczególnym klientem spełniała kryteria, o których mowa w rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

W 2014 roku Bank nie zawierał istotnych umów z bankiem centralnym ani organami nadzoru.

Na dzień sporządzenia sprawozdania PKO Bankowi Polskiemu SA nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w porządkach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Publikowane prognozy dotyczące wyników finansowych za 2014 rok

PKO Bank Polski SA nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na 2014 rok.

Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe i gwarancyjne wyniosły 53,6 mld PLN, z czego 71,4% stanowiły zobowiązania o charakterze finansowym. Ogółem dynamika udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych ukształtowała się na poziomie (+)17,7% r/r.

Tabela 40. Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w mln PLN)

| Wyszczególnienie | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Zmiana (w mln PLN) | Zmiana (%) |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------|
| Udzielone zobowiązania finansowe | 38 280,4 | 34 197,5 | 4 082,9 | 11,9% |
| podmioty finansowe | 998,1 | 1 160,6 | (162,5) | -14,0% |
| podmioty niefinansowe | 34 023,7 | 29 767,3 | 4 256,4 | 14,3% |
| podmioty budżetowe | 3 258,6 | 3 269,6 | (11,0) | -0,3% |
| w tym: nieodwołalne | 7 943,9 | 8 157,6 | (213,7) | -2,6% |
| Udzielone zobowiązania gwarancyjne | 15 306,6 | 11 316,8 | 3 989,8 | 35,3% |
| podmioty finansowe | 950,5 | 1 120,2 | (169,7) | -15,2% |
| podmioty niefinansowe | 14 279,2 | 10 100,8 | 4 178,4 | 41,4% |
| podmioty budżetowe | 76,9 | 95,7 | (18,8) | -19,7% |
| Razem | 53 587,0 | 45 514,2 | 8 072,8 | 17,7% |

Udzielone zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych PKO Banku Polskiego SA na koniec 2014 roku wyniósł 1 263,5 mln PLN i w porównaniu do stanu na koniec 2013 spadł o 428,2 mln PLN.

Z ogólnej kwoty udzielonych zobowiązań pozabilansowych największe pozycje dotyczą spółek:

- PKO Leasing SA - 949,8 mln PLN,
- PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. - 176,4 mln PLN.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo znajdują się w Sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń

W 2014 roku PKO Bank Polski SA nie zaciągnął żadnych kredytów i pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń nie dotyczących działalności operacyjnej PKO Banku Polskiego SA.

Umowy o subemisje oraz gwarancje udzielone podmiotom zależnym

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku emisje obligacji PKO Leasing SA (spółki zależnej od Banku) regulowała Umowa Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji z dnia 10 listopada 2011 roku, zgodnie z którą maksymalna wartość programu wynosi 600 mln PLN.

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku PKO Leasing SA wyemitował obligacje na łączną kwotę 590 mln PLN, w tym obligacje o wartości 404 mln PLN zostały sprzedane na rynku wtórnym, a obligacje o wartości 186 mln PLN znajdowały się w portfelu PKO Banku Polskiego SA.

W 2014 roku PKO Bank Polski SA:

- udzielił spółce PKO Leasing SA gwarancji do wysokości 7,7 tys. EUR z tytułu najmu powierzchni biurowej; gwarancja została wystawiona na okres do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- udzielił spółce PKO Leasing SA gwarancji do wysokości 900 tys. PLN na rzecz Urzędu Skarbowego z tytułu zabezpieczenia zobowiązań Spółki; gwarancja została wystawiona na okres do dnia 31 grudnia 2016 roku,

- wydużył okres obowiązywania do dnia 31 grudnia 2015 roku gwarancji udzielonej do wysokości 1 035 tys. PLN spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Neptun Park Sp. k. z tytułu umowy dotyczącej budowy drogi dojazdowej,
- w ramach połączenia z Nordea Bank Polska SA przejął udzieloną przez ten Bank spółce PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA gwarancję do wysokości 213,1 tys. EUR z tytułu najmu powierzchni biurowej, gwarancja została wystawiona na okres do 30 kwietnia 2015 roku.

Wystawione tytuły egzekucyjne

W 2014 roku PKO Bank Polski SA wystawił 13 753 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 3 239 508 023,7 PLN i 14 310 124,31 EUR.

Dokonane zwolnienia z długu

W PKO Banku Polskim SA w 2014 roku zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosło 1 130,5 mln PLN.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 łączna wartość postępowań sądowych, w których Bank jest pozwanym wynosiła 411 182 tys. PLN (wobec 308 677 tys. PLN w 2013 roku), a kwota łącznej wartości postępowań sądowych z powództwa Banku wynosiła 553 428 tys. PLN (wobec 266 595 tys. PLN w 2013 roku).

Prokury, posiedzenia Zarządu oraz realizacja uchwał Walnego Zgromadzenia

W 2014 roku nie ustanowiono oraz nie odwołano żadnego prokurenta. Na dzień 31 grudnia 2014 roku było 7 prokurentów Banku.

W 2014 roku odbyło się 49 posiedzeń Zarządu Banku, a Zarząd Banku podjął 867 uchwał.

Najważniejsze działania i decyzje podjęte przez Zarząd, mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową i działalność Spółki, zostały przedstawione w poszczególnych częściach niniejszego sprawozdania Zarządu.

Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe PKO Banku Polskiego SA

Na wyniki PKO Banku Polskiego SA w najbliższej perspektywie wpływać będą procesy gospodarcze, jakie będą zachodzić w Polsce i w gospodarce światowej oraz reakcje na nie rynków finansowych. Duże znaczenie dla przyszłych wyników będzie mieć polityka stóp procentowych realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej, a także przez inne największe banki centralne. Szczegółowe przewidywania dotyczące tendencji w gospodarce zawarte są w niniejszym sprawozdaniu w punkcie 2.7 niniejszego Sprawozdania.

Na wyniki finansowe PKO Banku Polskiego SA wpływ będzie również sytuacja polityczno-gospodarcza Ukrainy, gdzie działają spółki z Grupy Kapitałowej Banku: KREDOBANK SA oraz spółka faktoringowa i windykacyjna. PKO Bank Polski SA kontynuuje działania mające zapewnić bezpieczne funkcjonowanie swoich spółek na Ukrainie w warunkach obecnej sytuacji politycznej i makroekonomicznej, obejmujące wzmocnienie działań nadzorczych, w tym m.in. monitorowanie środków przekazanych Spółkom przez Bank oraz kształtowania się wymogów regulacyjnych określonych przez Narodowy Bank Ukrainy. PKO Bank Polski SA stale analizuje ryzyka makroekonomiczne dla działalności KREDOBANK SA.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W 2014 roku PKO Bank Polski SA informował w raportach bieżących o wszystkich umowach zawartych z klientami, w których łączna wartość świadczeń wynikających z umów wieloletnich zawartych z poszczególnym klientem spełniała kryteria, o których mowa w rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W 2014 roku PKO Bank Polski SA świadczył na warunkach rynkowych na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa funduszy, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Jednocześnie wynajmował powierzchnię w budynku Centrum Finansowe Puławska w Warszawie wybranym Spółkom Grupy Kapitałowej Banku.

W 2014 roku PKO Bank Polski SA nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Jednocześnie w 2014 roku PKO Bank Polski SA dokonał dokapitalizowania KREDOBANK SA poprzez przekazanie darowizny finansowej w wysokości 6 020 tys. USD (tj. 18 656 tys. PLN według kursu średniego NBP z dnia przekazania środków). Wyżej wymieniona darowizna w bilansie PKO Banku Polskiego SA zwiększa cenę nabycia akcji tej Spółki.

Zestawienie znaczących transakcji PKO Banku Polskiego SA z jednostkami podporządkowanymi, w tym zadłużenie kredytowe tych jednostek wobec Banku według stanu na 31 grudnia 2014 roku, zostało przedstawione w Sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

- 1) W wyniku zaprzestania obrony minimalnego kursu EUR/CHF przez bank centralny Szwajcarii w styczniu 2015 roku doszło do istotnej aprecjacji franka szwajcarskiego do walut obcych, w tym polskiego złotego. Grupa na bieżąco analizuje wpływ tych zdarzeń na wyniki finansowe w tym na ryzyko pogorszenia jakości portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF. Ryzyko to jest częściowo neutralizowane poprzez spadek referencyjnych stóp procentowych LIBOR CHF (trzymiesięczny LIBOR w lutym 2015 roku kształtował się na poziomie ok. -0,9%). Grupa podjęła szereg działań mających na celu pomoc klientom i jednocześnie ograniczenie wzrostu ryzyka kredytowego związanego ze wzrostem kursu CHF – między innymi obniżenie transakcyjnych kursów wymiany CHF/PLN po którym następuje przeliczenie kwoty CHF do spłaty (tzw. spread walutowy) i uwzględnienie ujemnej stopy LIBOR dla wszystkich klientów. W ocenie Grupy działania te pozwalają na utrzymanie zdolności kredytowej do bieżącej obsługi zadłużenia wynikającego z kredytów mieszkaniowych w CHF na poziomie nie niższym niż w grudniu 2014 roku.

Bank na bieżąco monitoruje zmienność kursu CHF, wartość portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF oraz wpływ zmian kursu walutowego na poziom miar adekwatności kapitałowej. Bank przewiduje utrzymanie miar adekwatności kapitałowej w 2015 roku na bezpiecznym poziomie z uwzględnieniem zmienności kursu CHF.
- 2) W lutym 2015 roku, na skutek uwolnienia kursu hrywny przez Narodowy Bank Ukrainy, doszło do znacznej deprecjacji ukraińskiej hrywny w stosunku do walut obcych, w tym do polskiego złotego. Od początku marca 2015 roku, po decyzji o istotnym podniesieniu referencyjnych stóp procentowych na Ukrainie obserwowane jest zmniejszanie się skali deprecjacji hrywny. Bank na bieżąco analizuje wpływ tych zdarzeń na wyniki finansowe, w tym ryzyko pogorszenia jakości aktywów Banku na Ukrainie.
- 3) W dniu 30 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 20 000 tys. PLN. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez dotychczasowego jedynego udziałowca – spółkę PKO Leasing SA.
- 4) W dniu 10 lutego 2015 roku PKO Bank Polski SA zawiązał spółkę PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA o kapitale zakładowym w wysokości 20 000 tys. PLN. Głównym przedmiotem działalności Spółki będzie świadczenie usług w zakresie ubezpieczeń majątkowych.
- 5) W dniu 6 marca 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję, w której zezwoliła na rozpoczęcie działalności przez PKO Bank Hipoteczny SA.
- 6) W dniu 10 marca 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na utworzenie przez PKO Bank Polski SA towarzystwa ubezpieczeń prowadzącego działalność w dziale II (ubezpieczenia majątkowe).

Oświadczenia Zarządu

Zarząd PKO Banku Polskiego SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKO Banku Polskiego SA oraz jej wynik finansowy,
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKO Banku Polskiego SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd PKO Banku Polskiego SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze *Sprawozdanie Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego SA za 2014 rok* liczy 80 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| | | | |
|------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 10.03.2015 | Zbigniew Jagiełło | Prezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Piotr Alicki | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Bartosz Drabikowski | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Piotr Mazur | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Jarosław Myjak | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Jacek Obłękowski | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |
| 10.03.2015 | Jakub Papierski | Wiceprezes Zarządu | (podpis) |