



BANK PEKAO SA

Member of  **UniCredit Group**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Warszawa, sierpień 2011

Spis treści

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3. Podsumowanie wyników	5
4. Rachunek zysków i strat – wersja skrócona	6
4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja skrócona	6
4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat – wersja skrócona	7
4.3 Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym – wersja skrócona	8
4.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów w ujęciu kwartalnym	11
5. Zewnętrzne warunki działania	12
6. Uwarunkowania wewnętrzne	13
6.1 Opis Grupy	13
6.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	13
6.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	13
6.4 Struktura akcjonariatu Banku	15
6.5 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	16
7. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	17
7.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A.	17
7.2 Opis dokonań spółek	23
7.3 Nagrody	24
7.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	25
7.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2011 roku	26
8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	28
8.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	28
8.2 Pozycje pozabilansowe	32
8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	33
8.4 Struktura zysku netto	35
8.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
8.6 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	38
9. Wydarzenia po dacie bilansu	38
10. Zarządzanie zasobami ludzkimi	39
11. Pozostałe informacje	41
11.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	41
11.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	41
11.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
11.4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	42
11.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	42
11.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	42
11.7 Informacje o toczących się postępowaniach	43
12. Uzgodnienie wersji skróconej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	44
13. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	46

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

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

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	2010	2009
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN ZŁ) – WYBRANE POZYCJE				
Dochody z działalności operacyjnej*	3 772,0	3 525,8	7 218,0	7 052,6
Koszty z działalności operacyjnej*	(1 825,4)	(1 805,5)	(3 649,1)	(3 672,8)
Zysk operacyjny*	1 946,6	1 720,3	3 568,9	3 379,8
Zysk brutto*	1 683,1	1 505,3	3 101,5	2 997,5
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku*	1 362,6	1 221,8	2 525,2	2 411,7
ZYSKOWNOŚĆ				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	13,1%	13,0%	13,1%	14,1%
Marża odsetkowa	3,7%	3,7%	3,6%	3,5%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	40,1%	39,7%	40,4%	42,1%
Koszty / dochody	48,4%	51,2%	50,6%	52,1%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (MLN ZŁ) – WYBRANE POZYCJE				
Suma bilansowa	131 153,3	133 427,9	134 089,9	130 616,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom**	84 642,0	81 906,5	80 839,7	79 454,8
Zobowiązania wobec klientów	97 313,5	99 509,4	99 807,2	97 250,0
Kapitały	19 877,0	19 006,9	20 257,0	18 371,1
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	64,5%	61,4%	60,3%	60,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	21,0%	22,3%	23,4%	21,0%
Depozyty / suma bilansowa	74,2%	74,6%	74,4%	74,5%
Kredyty / depozyty	87,0%	82,3%	81,0%	81,7%
Kapitały / suma bilansowa	15,2%	14,2%	15,1%	14,1%
Współczynnik wypłacalności	18,4%	18,0%	17,6%	16,2%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych***	20 668	21 120	20 783	20 874
Liczba placówek (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 058	1 075	1 073	1 089
Liczba bankomatów (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 896	1 925	1 910	1 968

* Dane obejmują działalność kontynuowaną i zaniechaną.

** Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

*** Od I półrocza 2010 r. łącznie z Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. (CBB) w efekcie objęcia konsolidacją metodą pełną od tej daty.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

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

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	2010	2009
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN ZŁ) – WYBRANE POZYCJE				
Dochody z działalności operacyjnej	3 621,1	3 400,9	6 763,9	6 692,6
Koszty z działalności operacyjnej	(1 673,3)	(1 649,3)	(3 336,4)	(3 352,5)
Zysk operacyjny	1 947,8	1 751,6	3 427,5	3 340,1
Zysk brutto	1 715,2	1 589,9	3 078,3	2 980,6
Zysk netto	1 425,4	1 337,4	2 552,0	2 462,3
ZYSKOWNOŚĆ				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	14,5%	14,5%	13,5%	14,7%
Marża odsetkowa	3,6%	3,5%	3,5%	3,3%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	37,4%	36,6%	38,6%	39,8%
Koszty / dochody	46,2%	48,5%	49,3%	50,1%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (MLN ZŁ) – WYBRANE POZYCJE				
Suma bilansowa	127 206,3	129 364,0	130 125,1	126 918,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	81 134,9	75 477,7	77 059,4	73 042,9
Zobowiązania wobec klientów	96 844,1	98 413,1	99 328,8	96 701,3
Kapitały	19 541,1	18 652,1	19 833,7	17 967,6
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	63,8%	58,3%	59,2%	57,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	21,6%	22,7%	24,1%	21,6%
Depozyty / suma bilansowa	76,1%	76,1%	76,3%	76,2%
Kredyty / depozyty	83,8%	76,7%	77,6%	75,5%
Kapitały / suma bilansowa	15,4%	14,4%	15,2%	14,2%
Współczynnik wypłacalności	18,3%	17,6%	17,2%	15,6%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	18 236	18 660	18 276	18 912
Liczba placówek	1 007	1 016	1 014	1 028
Liczba bankomatów	1 801	1 815	1 800	1 854

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

3. Podsumowanie wyników

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za I półrocze 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 1 362,6 mln zł, o 140,8 mln zł (o 11,5%) wyższym niż w I półroczu 2010 r.

Na dobre wyniki w I półroczu 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 13,2% w porównaniu z I półroczem 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymywanych pod kontrolą, rosnących nieznacznie pomimo inflacji.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 18,4% oraz relacja kredytów do depozytów w wysokości 87,0% na koniec czerwca 2011 r. Pozwala to na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA, stanowi 6,9% całego portfela kredytowego Banku.

- W I półroczu 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 3 772,0 mln zł, o 246,2 mln zł (o 7,0%) wyższe niż w I półroczu 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik z tytułu prowizji i opłat.
- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w I półroczu 2011 r. wyniósł 2 261,3 mln zł i był o 135,9 mln zł (o 6,4%) wyższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2010 r. Wzrost był efektem głównie wyższych wolumenów oraz efektywnego zarządzania marżą odsetkową.
- Wynik pozaodsetkowy Grupy w I półroczu 2011 r. wyniósł 1 510,7 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2010 r. był o 110,3 mln zł (o 7,9%) wyższy, głównie z powodu wyższego wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyższego wyniku z działalności handlowej.
- Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 825,4 mln zł. Były one wyższe w porównaniu z kosztami działalności operacyjnej w analogicznym okresie 2010 r. o 19,9 mln zł (o 1,1%), znacząco poniżej inflacji.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy w I półroczu 2011 r. wyniósł 269,0 mln zł i był o 7,9 mln zł (o 2,9%) niższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec czerwca 2011 r. wyniosła 6,6% i była lepsza o 0,1 p.p. w porównaniu z końcem 2010 r.
- Na koniec czerwca 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 97 362,0 mln zł i były o 2 704,1 mln zł (o 2,7%) niższe niż na koniec 2010 r.

Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 46 018,3 mln zł i były niższe o 319,8 mln zł (o 0,7%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 17 421,4 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 637,4 mln zł (o 3,5%).

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami sell-buy-back na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 51 343,7 mln zł i były niższe o 2 384,3 mln zł (o 4,4%) w porównaniu z końcem 2010 r.

- Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 33 704,2 mln zł i były o 2 158,5 mln zł (o 6,8%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenów kredytów detalicznych spowodowany był dodatnią dynamiką sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w I półroczu 2011 r. wzrosła o 28% natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była wyższa o 70% w porównaniu z I półroczem 2010 r. Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki samorządowe zwiększyły się w I półroczu 2011 r. o 2 350,4 mln zł (o 4,4%) i na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 56 003,8 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

4. Rachunek zysków i strat – wersja skrócona

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. planuje skoncentrować swoją działalność na rynku lokalnym w związku z tym proces mający na celu sprzedaż zaangażowania Banku Pekao S.A. w PJSC UniCredit Bank został rozpoczęty.

W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 r., oraz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010, całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank, na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja skrócona

	I PÓŁROCZE 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011			I PÓŁROCZE 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 30.06.2010		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	3 347 667	106 614	3 454 281	3 035 922	147 554	3 183 476
Koszty z tytułu odsetek	(1 221 214)	(46 470)	(1 267 684)	(1 110 823)	(65 011)	(1 175 834)
Wynik z tytułu odsetek	2 126 453	60 144	2 186 597	1 925 099	82 543	2 007 642
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	49 473	-	49 473	47 142	-	47 142
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	2 175 926	60 144	2 236 070	1 972 241	82 543	2 054 784
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 458 361	17 885	1 476 246	1 355 963	16 915	1 372 878
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(226 614)	(7 656)	(234 270)	(203 613)	(8 594)	(212 207)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 231 747	10 229	1 241 976	1 152 350	8 321	1 160 671
Wynik z działalności handlowej	257 542	12 295	269 837	272 864	8 672	281 536
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24 835	(732)	24 103	27 439	1 408	28 847
Wynik pozaodsetkowy	1 514 124	21 792	1 535 916	1 452 653	18 401	1 471 054
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 690 050	81 936	3 771 986	3 424 894	100 944	3 525 838
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(972 666)	(18 114)	(990 780)	(924 088)	(19 709)	(943 797)
Pozostałe koszty administracyjne	(631 077)	(18 795)	(649 872)	(638 944)	(19 639)	(658 583)
Refundacja kosztów administracyjnych	3 551	-	3 551	3 522	-	3 522
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(183 878)	(4 453)	(188 331)	(200 025)	(6 703)	(206 728)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 784 070)	(41 362)	(1 825 432)	(1 759 535)	(46 051)	(1 805 586)
ZYSK OPERACYJNY	1 905 980	40 574	1 946 554	1 665 359	54 893	1 720 252
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(896)	-	(896)	1 157	-	1 157
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(258 738)	(10 232)	(268 970)	(249 702)	(27 201)	(276 903)
Zysk z działalności inwestycyjnej	6 532	(48)	6 484	60 741	3	60 744
ZYSK BRUTTO	1 652 878	30 294	1 683 172	1 477 555	27 695	1 505 250
Podatek dochodowy	(310 986)	(4 560)	(315 546)	(271 011)	(7 690)	(278 701)
ZYSK NETTO	1 341 892	25 734	1 367 626	1 206 544	20 005	1 226 549
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 336 870	25 734	1 362 604	1 201 822	20 005	1 221 827
Przypadający na udziały niekontrolujące	5 022	-	5 022	4 722	-	4 722

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat – wersja skrócona

	I PÓŁROCZE 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	I PÓŁROCZE 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek	3 262 890	2 956 175
Koszty z tytułu odsetek	(1 216 638)	(1 125 255)
Wynik z tytułu odsetek	2 046 252	1 830 920
Przychody z tytułu dywidend	195 655	255 238
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	2 241 907	2 086 158
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 332 954	1 239 159
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(222 762)	(199 195)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 110 192	1 039 964
Wynik z działalności handlowej	253 243	256 775
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 714	18 001
Wynik pozaodsetkowy	1 379 149	1 314 740
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 621 056	3 400 898
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(881 565)	(834 974)
Pozostałe koszty administracyjne	(621 356)	(629 226)
Refundacja kosztów administracyjnych	4 293	4 633
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(174 633)	(189 696)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 673 261)	(1 649 263)
ZYSK OPERACYJNY	1 947 795	1 751 635
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 087)	280
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(237 847)	(230 396)
Zysk z działalności inwestycyjnej	6 335	68 342
ZYSK BRUTTO	1 715 196	1 589 861
Podatek dochodowy	(289 805)	(252 492)
ZYSK NETTO	1 425 391	1 337 369

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

4.3 Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym – wersja skrócona

Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I i II kwartał 2011 r.

	I KWARTAŁ 2011			II KWARTAŁ 2011		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 611 758	57 327	1 669 085	1 735 909	49 287	1 785 196
Koszty z tytułu odsetek	(583 599)	(24 314)	(607 913)	(637 615)	(22 156)	(659 771)
Wynik z tytułu odsetek	1 028 159	33 013	1 061 172	1 098 294	27 131	1 125 425
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 671	-	20 671	28 802	-	28 802
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 048 830	33 013	1 081 843	1 127 096	27 131	1 154 227
Przychody z tytułu prowizji i opłat	696 670	8 773	705 443	761 691	9 112	770 803
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(104 504)	(3 531)	(108 035)	(122 110)	(4 125)	(126 235)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	592 166	5 242	597 408	639 581	4 987	644 568
Wynik z działalności handlowej	137 165	7 341	144 506	120 377	4 954	125 331
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 951	(467)	9 484	14 884	(265)	14 619
Wynik pozaodsetkowy	739 282	12 116	751 398	774 842	9 676	784 518
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 788 112	45 129	1 833 241	1 901 938	36 807	1 938 745
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(480 138)	(9 419)	(489 557)	(492 528)	(8 695)	(501 223)
Pozostałe koszty administracyjne	(306 069)	(9 633)	(315 702)	(325 008)	(9 162)	(334 170)
Refundacja kosztów administracyjnych	1 879	-	1 879	1 672	-	1 672
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(93 296)	(2 399)	(95 695)	(90 582)	(2 054)	(92 636)
Koszty z działalności operacyjnej	(877 624)	(21 451)	(899 075)	(906 446)	(19 911)	(926 357)
ZYSK OPERACYJNY	910 488	23 678	934 166	995 492	16 896	1 012 388
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 428)	-	(1 428)	532	-	532
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 185)	(6 997)	(134 182)	(131 553)	(3 235)	(134 788)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 292	(64)	2 228	4 240	16	4 256
ZYSK BRUTTO	784 167	16 617	800 784	868 711	13 677	882 388
Podatek dochodowy	(147 073)	(2 821)	(149 894)	(163 913)	(1 739)	(165 652)
ZYSK NETTO	637 094	13 796	650 890	704 798	11 938	716 736
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 511	13 796	648 307	702 359	11 938	714 297
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	-	2 583	2 439	-	2 439

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r.

	I KWARTAŁ 2010			II KWARTAŁ 2010			III KWARTAŁ 2010			IV KWARTAŁ 2010		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 502 030	74 842	1 576 872	1 533 892	72 712	1 606 604	1 584 131	67 890	1 652 021	1 660 383	55 335	1 715 718
Koszty z tytułu odsetek	(541 129)	(30 623)	(571 752)	(569 694)	(34 388)	(604 082)	(590 485)	(30 557)	(621 042)	(624 223)	(26 442)	(650 665)
Wynik z tytułu odsetek	960 901	44 219	1 005 120	964 198	38 324	1 002 522	993 646	37 333	1 030 979	1 036 160	28 893	1 065 053
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 785	-	20 785	26 357	-	26 357	21 393	-	21 393	7 623	-	7 623
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	981 686	44 219	1 025 905	990 555	38 324	1 028 879	1 015 039	37 333	1 052 372	1 043 783	28 893	1 072 676
Przychody z tytułu prowizji i opłat	672 763	8 478	681 241	683 200	8 437	691 637	682 209	11 136	693 345	719 884	10 186	730 070
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(104 989)	(4 024)	(109 013)	(98 624)	(4 570)	(103 194)	(98 960)	(3 791)	(102 751)	(108 632)	(4 675)	(113 307)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	567 774	4 454	572 228	584 576	3 867	588 443	583 249	7 345	590 594	611 252	5 511	616 763
Wynik z działalności handlowej	133 676	2 737	136 413	139 188	5 935	145 123	143 381	13 385	156 766	162 640	2 959	165 599
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 455	885	16 340	11 984	523	12 507	23 449	305	23 754	13 948	(296)	13 652
Wynik pozaodsetkowy	716 905	8 076	724 981	735 748	10 325	746 073	750 079	21 035	771 114	787 840	8 174	796 014
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 698 591	52 295	1 750 886	1 726 303	48 649	1 774 952	1 765 118	58 368	1 823 486	1 831 623	37 067	1 868 690
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(458 344)	(9 443)	(467 787)	(465 744)	(10 266)	(476 010)	(472 815)	(9 627)	(482 442)	(514 253)	(9 809)	(524 062)
Pozostałe koszty administracyjne	(320 681)	(9 304)	(329 985)	(318 263)	(10 335)	(328 598)	(327 400)	(11 067)	(338 467)	(308 982)	(8 317)	(317 299)
Refundacja kosztów administracyjnych	1 700	-	1 700	1 822	-	1 822	1 070	-	1 070	2 613	-	2 613
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(104 315)	(3 189)	(107 504)	(95 710)	(3 514)	(99 224)	(94 600)	(3 103)	(97 703)	(84 584)	(2 696)	(87 280)
Koszty z działalności operacyjnej	(881 640)	(21 936)	(903 576)	(877 895)	(24 115)	(902 010)	(893 745)	(23 797)	(917 542)	(905 206)	(20 822)	(926 028)
ZYSK OPERACYJNY	816 951	30 359	847 310	848 408	24 534	872 942	871 373	34 571	905 944	926 417	16 245	942 662
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	837	-	837	320	-	320	441	-	441	(52 272)	-	(52 272)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 723)	(13 168)	(140 891)	(121 979)	(14 033)	(136 012)	(112 211)	(21 477)	(133 688)	(123 974)	(3 363)	(127 337)
Zysk z działalności inwestycyjnej	34 402	(4)	34 398	26 339	7	26 346	46 717	353	47 070	13 444	(2)	13 442
ZYSK BRUTTO	724 467	17 187	741 654	753 088	10 508	763 596	806 320	13 447	819 767	763 615	12 880	776 495
Podatek dochodowy	(131 859)	(4 845)	(136 704)	(139 152)	(2 845)	(141 997)	(153 960)	(3 542)	(157 502)	(129 145)	(5 825)	(134 970)
ZYSK NETTO	592 608	12 342	604 950	613 936	7 663	621 599	652 360	9 905	662 265	634 470	7 055	641 525
Przypadający na akcjonariuszy Banku	590 370	12 342	602 712	611 452	7 663	619 115	649 780	9 905	659 685	636 667	7 055	643 722
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 238	-	2 238	2 484	-	2 484	2 580	-	2 580	(2 197)	-	(2 197)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	I KWARTAŁ 2011	II KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	II KWARTAŁ 2010	III KWARTAŁ 2010	IV KWARTAŁ 2010
Przychody z tytułu odsetek	1 571 128	1 691 762	1 460 061	1 496 114	1 542 886	1 619 032
Koszty z tytułu odsetek	(583 565)	(633 073)	(547 602)	(577 653)	(590 967)	(624 177)
Wynik z tytułu odsetek	987 563	1 058 689	912 459	918 461	951 919	994 855
Przychody z tytułu dywidend	118 260	77 395	32 287	222 951	181	-
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	1 105 823	1 136 084	944 746	1 141 412	952 100	994 855
Przychody z tytułu prowizji i opłat	632 810	700 144	615 927	623 232	619 253	658 265
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(102 379)	(120 383)	(101 686)	(97 509)	(96 067)	(108 666)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	530 431	579 761	514 241	525 723	523 186	549 599
Wynik z działalności handlowej	135 725	117 518	128 865	127 910	144 107	156 213
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 386	9 328	10 659	7 342	21 137	21 774
Wynik pozaodsetkowy	672 542	706 607	653 765	660 975	688 430	727 586
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 778 365	1 842 691	1 598 511	1 802 387	1 640 530	1 722 441
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(434 348)	(447 217)	(415 343)	(419 631)	(426 780)	(469 319)
Pozostałe koszty administracyjne	(302 182)	(319 174)	(315 954)	(313 272)	(324 219)	(302 526)
Refundacja kosztów administracyjnych	2 236	2 057	2 348	2 285	1 513	2 982
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(88 098)	(86 535)	(99 193)	(90 503)	(89 568)	(79 184)
Koszty z działalności operacyjnej	(822 392)	(850 869)	(828 142)	(821 121)	(839 054)	(848 047)
ZYSK OPERACYJNY	955 973	991 822	770 369	981 266	801 476	874 394
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 477)	390	179	101	413	(28 382)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(116 914)	(120 933)	(118 118)	(112 278)	(105 946)	(113 536)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 226	4 109	40 471	27 871	46 693	13 374
ZYSK BRUTTO	839 808	875 388	692 901	896 960	742 636	745 850
Podatek dochodowy	(136 378)	(153 427)	(122 821)	(129 671)	(145 156)	(128 677)
ZYSK NETTO	703 430	721 961	570 080	767 289	597 480	617 173

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

4.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów w ujęciu kwartalnym

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011		2010			
	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	III KWARTAŁ	IV KWARTAŁ
Zysk netto	650 890	716 736	604 950	621 599	662 265	641 525
Przypadający na akcjonariuszy Banku	648 307	714 297	602 712	619 115	659 685	643 722
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 439	2 238	2 484	2 580	(2 197)
Inne składniki całkowitych dochodów						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 290)	(16 131)	4 745	51 915	(49 514)	4 818
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 470)	196 477	195 966	(168 900)	121 548	(131 294)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	18 395	53 329	47 808	3 548	(37 116)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	29 517	(38 577)	(47 285)	23 233	(24 165)	63 713
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(121 410)	160 164	206 755	(45 944)	51 417	(99 879)
Całkowite dochody razem	529 480	876 900	811 705	575 655	713 682	541 646
Przypadające na akcjonariuszy Banku	526 897	874 461	809 467	573 171	711 102	543 843
Przypadające na udziały niekontrolujące	2 583	2 439	2 238	2 484	2 580	(2 197)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011		2010			
	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	III KWARTAŁ	IV KWARTAŁ
Zysk netto	703 430	721 961	570 080	767 289	597 480	617 173
Inne składniki całkowitych dochodów						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2)	(1)	(91)	45	5	(40)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 133)	197 115	195 781	(168 797)	119 983	(130 941)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	18 395	53 329	47 808	3 548	(37 116)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	26 468	(40 948)	(47 250)	23 217	(23 778)	32 070
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(112 834)	174 561	201 769	(97 727)	99 758	(136 027)
Całkowite dochody razem	590 596	896 522	771 849	669 562	697 238	481 146

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

5. Zewnętrzne warunki działania

Podstawowe trendy w gospodarce

Sytuacja makroekonomiczna Polski w I półroczu 2011 roku charakteryzowała się stosunkowo wysokim tempem wzrostu gospodarczego (4,3% w pierwszym kwartale, szacunki za drugi kwartał wskazują na podobne tempo wzrostu), będącym kontynuacją ożywienia rozpoczętego na początku drugiego półrocza 2009 roku. Oczekuje się utrzymania tempa wzrostu w podobnej skali w drugim półroczu 2011 roku. Czynnikiem wspierającym wzrost gospodarczy będzie rosnąca dynamika zatrudnienia i płac, wysoki poziom wydatkowania środków unijnych (dynamizowany przygotowaniami do piłkarskich Mistrzostw Europy – EURO 2012) oraz sygnały ożywienia w inwestycjach sektora prywatnego.

Wskaźnik inflacji CPI osiągnął poziom 5,0% r/r w maju, po czym spadł do 4,2% w czerwcu. W drugiej połowie roku należy oczekiwać utrzymania się wskaźnika inflacji na poziomie podwyższonym (4,0-4,5%), jednak z tendencją do spadku w pobliże dolnej granicy tego przedziału. Rosnąca inflacja skłoniła Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do czterech podwyżek stóp procentowych od początku roku, co łącznie podniosło poziom bazowej stopy procentowej o 100 p.b. i na koniec pierwszego półrocza 2011 roku wynosiła ona 4,5%. Perspektywa ustabilizowania się inflacji oraz jej znacznego spadku w pierwszej połowie 2012 roku ogranicza potrzebę dalszych podwyżek stóp procentowych, co zostało zasygnalizowane przez RPP. Z drugiej strony, fakt utrzymywania się ujemnej realnej stopy procentowej prawdopodobnie skłoni RPP do jeszcze jednej podwyżki stóp procentowych do końca 2011 roku. W pierwszym półroczu 2012 roku oczekuje się stabilizacji stopy referencyjnej banku centralnego, zaś drugie półrocze może przynieść obniżki stóp.

W I półroczu 2011 roku nastąpiła stabilizacja notowań złotego, którego kurs względem euro kształtował się w przedziale 3,85-4,10. Oczekuje się, że złoty pozostawać będzie w tym przedziale również w drugiej połowie roku, zbliżając się do dolnego ograniczenia tego przedziału na koniec grudnia. Czynnikiem stabilizującym notowania złotego będą dobre wyniki makroekonomiczne gospodarki oraz perspektywa wymiany na rynku międzybankowym kilkunastu miliardów euro ze środków unijnych. Równocześnie należy odnotować czynnik ryzyka, jakim jest niepewność odnośnie planów konsolidacji fiskalnej kolejnego rządu, który wyłoni się po październikowych wyborach parlamentarnych. Jeśli przyszły rząd nie zapewni realizacji ścieżki konsolidacji fiskalnej, zakładającej spadek deficytu budżetowego poniżej 3% w roku 2012 (co wymagać będzie kolejnych działań obniżających wydatki bądź podwyższających stawki podatków, ponad to co zaproponował obecny rząd), może to spotkać się z negatywną reakcją inwestorów oraz agencji ratingowych – wynikiem byłyby wyższe rentowności obligacji rządowych oraz słabszy kurs złotego.

Wyniki sektora bankowego w pierwszym półroczu 2011 roku poprawiły się w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Związane to było przede wszystkim ze stabilną sytuacją makroekonomiczną (wzrost gospodarczy na poziomie ponad 4%), która przełożyła się na wzrost dochodów oraz poprawę jakości portfela, a co za tym idzie również spadek kosztów ryzyka. W zakresie wolumenów widoczny był stabilny wzrost bazy depozytowej. Akcję kredytową dla gospodarstw domowych charakteryzował wzrost kredytów mieszkaniowych i stagnacja w kredytach konsumpcyjnych związana m.in. z wejściem w życie nowych regulacji nadzorczych ograniczających dostęp do tego typu kredytów. Pozytywne procesy obserwowano w przypadku kredytów dla firm, nastąpił wzrost portfela tych kredytów co związane było z ożywieniem inwestycyjnym w sektorze prywatnym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

6. Uwarunkowania wewnętrzne

6.1 Opis Grupy

Skład Grupy przedstawiony jest w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

6.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Zmiana nazwy, formy prawnej oraz siedziby spółki

W dniu 8 lutego 2011 r. została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie bank działa pod firmą Public Joint Stock Company UniCredit Bank. Siedziba banku została przeniesiona z Łucka do Kijowa.

Likwidacja spółki

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Holding Sp. z o.o. w likwidacji z dnia 20 października 2010 roku rozpoczęto proces likwidacji Holding Sp. z o.o., który jest kontynuowany w 2011 roku.

6.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

Pan Sergio Ermotti, Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z dniem 23 lutego 2011 r. z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Pan Federico Ghizzoni, Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej złożył rezygnację z dniem 30 kwietnia 2011 r. z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

W dniu 19 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. powołało Panią Alicję Kornasiewicz z dniem 1 maja 2011 r. oraz Pana Alessandro Decio z dniem 19 kwietnia 2011 r. w skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 1 czerwca 2011 r. wybrała Panią Alicję Kornasiewicz na Przewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Jerzego Woźnickiego, który złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Alessandro Decio na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

30.06.2011	31.12.2010
Alicja Komasiiewicz Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastró Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Woźnicki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastró Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej	Sergio Ermotti Członek Rady Nadzorczej
Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej	Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej
Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej	Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Pawłowski Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Pawłowski Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Pani Alicja Komasiiewicz, Prezes Zarządu Banku złożyła rezygnację z zajmowanego stanowiska ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2011 r.

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła jednogłośnie decyzję, która weszła w życie z dniem 1 maja 2011 r., o powołaniu Pana Luigi Lovaglio na Prezesa Zarządu Banku, CEO na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Powołanie jest skuteczne z chwilą uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

W dniu 19 lipca 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Luigi Lovaglio na Prezesa Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

30.06.2011	31.12.2010
Luigi Lovaglio p.o. Prezesa Zarządu Banku Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku	Alicja Komasiiewicz Prezes Zarządu Banku
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku Dyrektor Generalny
Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

6.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 czerwca 2011 r. wyniósł 262 367 367 zł i dzielił się na 262 367 367 akcji następujących serii:

-	137 650 000	akcji serii	A	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	7 690 000	akcji serii	B	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	10 630 632	akcji serii	C	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	9 777 571	akcji serii	D	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	373 644	akcji serii	E	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	621 411	akcji serii	F	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	500 710	akcji serii	G	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	359 840	akcji serii	H	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
-	94 763 559	akcji serii	I	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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

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

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	30 CZERWCA 2011		31 GRUDNIA 2010	
UniCredit S.p.A.	155 433 755	59,24%	155 433 755	59,24%
Pozostali akcjonariusze	106 933 612	40,76%	106 930 571	40,76%
Razem	262 367 367	100,00%	262 364 326	100,00%

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Banku wynosi 262 367 367 zł. Od początku 2011 r. został podwyższony o kwotę 3 041 zł w wyniku emisji 3 041 akcji serii G na okaziciela, które objęli uczestnicy programu opcji menedżerskich. Udział UniCredit S.p.A w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 59,24%, a pozostałych akcjonariuszy 40,76%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

6.5 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. oceny wiarygodności finansowej były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena indywidualna	B/C	-
Ocena wsparcia	1	-
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR's*	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	A-	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna
MOODY's INVESTORS SERVICE LTD. (Oceny nie zamawiane przez Bank)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Sila finansowa	C-	C-**
Ocena perspektywy	Stabilna	Negatywna**

* Najnowsza analiza agencji Standard and Poor's na temat Banku Pekao S.A. jest zamieszczona na stronie internetowej Banku pod adresem:
http://www.pekao.com.pl/bin/source/f/33/87/3/bin_P1K09e9ac74da4b11cb733873.ATTACHMENT.PL.1.3.0/BankPolskaKasaOpiekiSA.PDF

** Przeciętą dla sektora bankowego w Polsce.

W dniu 3 lutego 2011 r. agencja Fitch Ratings podwyższyła rating indywidualny Banku z poziomu C do B/C oraz ocenę perspektywy ratingu zobowiązań długoterminowych z Negatywnej na Stabilną.

Podwyższenie ratingu indywidualnego stanowi odzwierciedlenie stabilnych i zdywersyfikowanych źródeł finansowania działalności Banku, jego wysokiej kapitalizacji oraz silnej marki, jak również konsekwencji w ostrożnym zarządzaniu ryzykiem kredytowym i rynkowym.

W dniu 20 lipca 2011 r. agencja Fitch Ratings wszystkim ocenianym przez siebie instytucjom finansowym dodała "Viability rating", który podobnie jak dotychczasowa "Ocena indywidualna", stanowi ocenę jakości zarządzania daną instytucją finansową, określającą poziom wewnętrznej odporności i wiarygodności finansowej.

Oceny te udzielane są, podobnie jak dla ratingu długookresowego, w powszechnie znanej 19-punktowej skali: zaczynając od "aaa" jako najwyższej i kończąc na "f" jako najniższej z wykorzystaniem znaków "+" i "-". Do dnia 31 grudnia 2011 r. "Ocena indywidualna" i "Ocena viability" będą występowały równolegle. Na początku 2012 roku "Ocena indywidualna" zostanie wycofana.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

7. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A

7.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

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

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

	30.06.2011	31.12.2010
Liczba placówek	1 007	1 014
Liczba własnych bankomatów	1 801	1 800

Na koniec czerwca 2011 r. Bank prowadził 4 766,2 tys. złotych rachunków bieżących, 212,5 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 685,4 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	30.06.2011	31.12.2010
Liczba złotych rachunków bieżących*	4 766,2	4 743,0
w tym pakiety	3 520,9	3 489,2
Liczba rachunków kredytów hipotecznych**	212,5	201,9
w tym złotych	164,6	152,0
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych***	685,4	703,3

* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych.

** Rachunki klientów detalicznych.

*** Pożyczka Ekspresowa.

Klienci indywidualni

Kredyty

Oferta Banku w zakresie kredytów hipotecznych jest dostosowywana na bieżąco do zmieniających się warunków rynkowych i potrzeb klientów. Intensyfikowane działania komercyjne kontynuowane w I półroczu 2011 roku umożliwiły znaczący wzrost dynamiki sprzedaży i ugruntowanie silnej pozycji Banku z wyróżniającą się ofertą na rynku kredytów mieszkaniowych.

W I półroczu 2011 roku nastąpił prawie 70% wzrost sprzedaży złotych kredytów hipotecznych w porównaniu z I półroczem 2010 roku.

Bank nadal aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytów preferencyjnych - z dopłatą w ramach programu "Rodzina na swoim". Udział sprzedaży tych kredytów nadal utrzymywał się na wysokim poziomie – ich sprzedaż stanowiła blisko połowę wszystkich kredytów mieszkaniowych oferowanych przez Bank.

W I półroczu 2011 roku Bank konsekwentnie realizował strategię mającą na celu wzmocnienie pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Działania biznesowe skoncentrowane były na rozwoju i dostosowywaniu oferty produktowej oraz na wzmocnieniu komunikacji marketingowej. W I półroczu 2011 roku nastąpił wzrost sprzedaży "Pożyczki Ekspresowej", która była wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 28%. Pozwoliło to na rozwój portfela pożyczek gotówkowych Banku w szybszym tempie niż rynek, co przełożyło się na wzrost udziałów rynkowych Banku w tym obszarze.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Do najważniejszych inicjatyw podjętych w I połowie 2011 roku należy zaliczyć rozszerzenie oferty "Pożyczki Ekspresowej" na atrakcyjnych warunkach kredytu dla klientów, wspierane poprzez wzmocnienie komunikacji marketingowej oraz przez dedykowane promocyjne kampanie reklamowe, aktywnie promujące ofertę kredytów konsumpcyjnych Banku w prasie, telewizji oraz w internecie. Wzbogacona oferta "Pożyczki Ekspresowej" była również aktywnie reklamowana w ramach marketingu lokalnego.

Rachunki

W I półroczu 2011 roku Bank koncentrował swoje działania na rozszerzeniu bazy klientów jak również na oferowaniu grupom wybranych klientów specjalnie dopasowanej do ich oczekiwań oferty produktowej.

Ponadto, Bank kontynuował działania promujące wśród klientów korzystanie z wyciągów elektronicznych realizując w ten sposób strategię ograniczania papierowej korespondencji oraz wspierania działań chroniących środowisko naturalne. Relacja liczby rachunków wykorzystujących wyciągi elektroniczne w liczbie aktywnych rachunków ogółem w I półroczu 2011 roku wyniosła 59,3% co oznacza wzrost o 3,8 p.p. w porównaniu z końcem 2010 roku.

Karty płatnicze

W I półroczu 2011 roku Bank finalizował projekty wdrożenia funkcjonalności zbliżeniowej dla kart debetowych i kredytowych oraz w terminalach POS. Wszystkie karty kredytowe MasterCard wydawane i wznawiane od stycznia 2011 roku zostały wyposażone w funkcjonalność płatności zbliżeniowych.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował działania mające na celu upowszechnianie idei systematycznego oszczędzania poprzez wprowadzony do oferty Program Systematycznego Oszczędzania Moja Perspektywa, przygotowany przy współpracy z Pioneer Pekao TFI. Działania te wspierane były kampaniami reklamowymi w prasie i internecie.

Bank oferował klientom również inne produkty, które w prosty i elastyczny sposób umożliwiają systematyczne gromadzenie oszczędności, takie jak Program Akumulacji Kapitału PRO/JUNIOR oraz Indywidualne Konto Emerytalne Pioneer.

W I półroczu 2011 roku Bank przy współpracy z Pioneer Pekao TFI wprowadził do oferty dwie kolejne edycje produktów:

- Pioneer Zmiennej Alokacji – Rynki Wschodzące SFIO,
- Pioneer Zmiennej Alokacji – Rynki Europy Wschodniej SFIO.

Oferta Banku została dodatkowo rozszerzona o fundusz Pioneer Akcji – Aktywna Selekcja, będący subfunduszem w ramach Pioneer FIO, którego aktywa są inwestowane głównie w starannie wyselekcjonowane akcje spółek notowanych na polskiej giełdzie i inne instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

W I półroczu 2011 roku Bank przeprowadził dwie nowe emisje bankowych papierów wartościowych w formie strukturyzowanych certyfikatów depozytowych: Certyfikat Blask Złota i Certyfikat Skarby Natury. Łączna kwota zapisów osiągnęła rekordowy poziom 213 mln złotych.

Na początku 2011 roku do oferty Banku został wprowadzony nowy produkt z obszaru bancassurance - ubezpieczenie spłaty salda zadłużenia na karcie kredytowej, dostępny i obsługiwany przez system Pekao24.

W segmencie klienta zamożnego działania Banku ukierunkowane były na podnoszenie jakości usług dla wymagających klientów tego segmentu poprzez stałe podnoszenie profesjonalizmu Doradców Osobistych oraz promowanie najlepszych praktyk w obszarze obsługi. Kontynuowane są cykliczne badania satysfakcji klientów zamożnych, a otrzymywane wnioski wykorzystywane są do podejmowania działań usprawniających.

W obszarze Bankowości Prywatnej w I półroczu 2011 roku klientom zostały zaoferowane nowe subskrypcje lokat strukturyzowanych: 3-miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na kursie CHF/PLN, 18-miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na cenach miedzi, cukru oraz ropy naftowej oraz 3-miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na kursie USD/PLN.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski)

W I półroczu 2011 roku Dom Maklerski koncentrował działania na efektywnej obsłudze klientów indywidualnych na rynku wtórnym oraz aktywizacji sprzedaży w zakresie pozyskania i obsługi inwestorów indywidualnych zainteresowanych uczestnictwem w obsługiwanych przez Dom Maklerski ofertach publicznych.

Według stanu na koniec czerwca 2011 roku Dom Maklerski prowadził na rzecz klientów 183,6 tys. rachunków inwestycyjnych, tj. o ponad 8,1 tys. więcej w porównaniu z końcem 2010 roku. Wartość aktywów zdeponowanych na rachunkach, z uwzględnieniem Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych, na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła ponad 5,1 mld złotych.

Obroty sesyjne na rynku akcji wypracowane przez Dom Maklerski w I półroczu 2011 roku wyniosły 2,2 mld zł i były prawie o 21,5% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Działania zmierzające do upowszechnienia usług maklerskich dotyczyły także rozszerzenia sieci sprzedaży. W I półroczu 2011 roku Dom Maklerski zwiększył o 11 liczbę niepełnozakresowych placówek maklerskich dostępnych dla klientów indywidualnych. Na koniec czerwca 2011 roku sieć dystrybucji usług Domu Maklerskiego obejmowała 604 niepełnozakresowe Punkty Przyjmowania Zleceń, umożliwiające m.in. zawarcie umowy o świadczenie usług maklerskich oraz 49 placówek świadczących pełen zakres obsługi z uwzględnieniem pośrednictwa w zawieraniu transakcji na rynku wtórnym.

W zakresie rozwoju oferty podstawowej w ramach pośrednictwa w zawieraniu transakcji na rynkach zagranicznych rozszerzono dostęp dla inwestorów o kolejne rynki zagraniczne.

W ramach rozwoju obsługi świadczonej za pośrednictwem kanałów elektronicznych w serwisie internetowym Pekao24Makler oraz w kanale mobilnym wprowadzono szereg usprawnień i modyfikacji, ułatwiających obsługę klienta i zapewniających lepszy kontakt klienta z Contact Center Domu Maklerskiego.

Obsługa klientów biznesowych (małe i mikro firmy)

W segmencie małych i mikro firm Bank kontynuował ścieżkę wzrostu w obszarze akcji kredytowej. W I półroczu 2011 roku dzięki podjętym inicjatywom zarówno w zakresie procedur jak i wspomagających narzędzi oraz uruchomieniu kampanii komercyjnych nastąpił znaczący wzrost sprzedaży kredytów. Wolumen wniosków kredytowych w segmencie SME w I półroczu 2011 roku zwiększył się o 11,3% w porównaniu z I półroczem 2010 roku.

W ramach umowy kredytowej zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) oraz umów poręczeńiowych zawartych z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI), w I półroczu 2011 roku Bank wprowadził do oferty kredyty inwestycyjne dla klientów segmentu SME na korzystnych warunkach.

Ponadto, w I półroczu 2011 roku Bank podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w zakresie poręczeń kredytów dla SME. Dzięki zmianom ustawowym, ułatwiony został dostęp do kredytu technologicznego udzielanego na korzystniejszych warunkach dla klientów.

Bank wspiera inicjatywę Fundacji Innowacji i Rozwoju, która promuje innowacyjne i rozwojowe przedsięwzięcia podejmowane przez polskie firmy, które należą do kluczowych narzędzi rozwoju i utrzymania przewagi konkurencyjnej. Dowodem wsparcia jest liczba laureatów konkursu na szczeblu lokalnym i ogólnopolskim, którzy są klientami Banku Pekao S.A.

Klienci korporacyjni

W I półroczu 2011 roku Bank rozszerzał i udoskonalał ofertę dla klientów korporacyjnych o nowe produkty, usługi bankowe oraz funkcjonalności istniejących produktów.

Do najważniejszych projektów realizowanych w I połowie 2011 roku związanych z dostosowywaniem oferty Banku do potrzeb rynku należy zaliczyć:

- wprowadzenie nowej usługi Pekao Collect FX, umożliwiającej identyfikację wpłacającego i raportowanie pojedynczych płatności walutowych, zarówno zagranicznych jak i krajowych,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

- rozszerzenie oferty korporacyjnych kart płatniczych o karty przedpłacone, będące alternatywą dla wypłaty gotówki, przelewu pieniężnego czy tradycyjnych bonów towarowych. Dzięki możliwości szerokiego zastosowania kart oraz zaawansowanej technologii, ten rodzaj karty jest jednym z najatrakcyjniejszych produktów przedpłaconych na rynku,
- połączenie w ramach Umowy Zintegrowanej wybranych produktów i usług finansowych w trzy pakiety różniące się zakresem oferowanych produktów, umożliwiając klientowi swobodę indywidualnego doboru usług bankowych z efektywnym ich wykorzystaniem w zależności od potrzeb,
- wprowadzenie modyfikacji w funkcjonowaniu usługi PekaoPrzekaz, która jest dedykowana firmom rozliczającym dużą liczbę płatności na rzecz osób fizycznych i szczególnie przydatna w przypadku, gdy odbiorcy nie posiadają rachunku bankowego,
- rozpoczęcie realizacji zleceń w standardzie SEPA dla klientów korporacyjnych w systemie bankowości internetowej PekaoBIZNES²⁴,
- rozszerzenie dotychczasowej oferty Banku w zakresie kredytów refinansowanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego dla średnich i dużych klientów korporacyjnych o kredyty przeznaczone na finansowanie projektów jednostek sektora publicznego,
- rozszerzenie oferty w ramach usługi EuropeanGate Passive o realizację zleceń SORBNET umożliwiając obsługę płatności międzynarodowych klientów korporacyjnych w jednym banku.

W I półroczu 2011 roku w obszarze bankowości transakcyjnej Bank umocnił pozycję w zakresie elektronicznej obsługi wynagrodzeń, zwiększając liczbę klientów korporacyjnych korzystających z usługi Pekao Płace o 15 % w porównaniu do I półrocza ubiegłego roku.

Bank Pekao S.A. konsekwentnie umacnia pozycję rynkową lidera finansowania sektora publicznego uczestnicząc w strukturyzacji projektów infrastrukturalnych tego sektora. Bank po wygranym przetargu na prowadzenie bieżącej obsługi finansowej kolejnej metropolii wraz z wszystkimi jednostkami budżetowymi miasta obsługuje obecnie budżety 6 z 12 polskich metropolii. Ponadto Bank wygrał konkursy na finansowanie trzech głównych portów lotniczych w zachodniej i centralnej Polsce potwierdzając ugruntowaną pozycję na rynku finansowania portów regionalnych w Polsce.

W zakresie emisji papierów dłużnych w I półroczu 2011 roku Bank Pekao S.A. uczestniczył w następujących transakcjach:

- współorganizowanie w konsorcjum z innym bankiem emisji obligacji komunalnych dla jednego z klientów na łączną kwotę 600 mln złotych,
- podpisanie nowych umów na przeprowadzenie emisji obligacji dla jednostek samorządu terytorialnego na łączną kwotę około 300 mln złotych,
- przeprowadzenie dwóch średnioterminowych emisji obligacji dla przedsiębiorstw na łączną kwotę 200 mln złotych,
- przeprowadzenie dwóch 10-letnich emisji hipotecznych listów zastawnych na łączną kwotę 400 mln złotych.

W I półroczu 2011 roku Bank pozyskał do współpracy i obsługi w zakresie rozliczeń w złotych 8 banków zagranicznych. Wygrał również przetarg ogłoszony przez jeden z globalnych banków na obsługę transakcji powierniczych w Polsce, a w konsekwencji także rozliczanie płatności przez rachunek lro w PLN. W zakresie produktów transakcyjnych skierowanych do klientów bankowości korespondenckiej Bank osiąga bardzo wysoki wskaźnik STP (straight through processing) na poziomie bliskim 100% zrealizowanych transakcji klientów i międzybankowych.

Bank konsekwentnie angażuje się w finansowanie segmentu nieruchomości komercyjnych. Suma nowych kredytów udzielonych w I półroczu 2011 roku przekroczyła poziom osiągnięty w I półroczu roku ubiegłego o 11%. Bank w dalszym ciągu skupia się na finansowaniu projektów budowlanych i jest obecny we wszystkich segmentach nieruchomości komercyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Alternatywne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba klientów indywidualnych i biznesowych korzystających z alternatywnych kanałów dystrybucji - platformy bankowości elektronicznej oraz Contact Center. Systemy Pekao24 (dla klientów detalicznych), PekaoFIRMA²⁴ (dla klientów biznesowych) oraz PekaoBIZNES²⁴ (dla klientów korporacyjnych) ułatwiają zarządzanie środkami finansowymi, a zakres dostępnych operacji jest systematycznie poszerzany.

Pekao24

Pekao24 to kompleksowy system dedykowany klientom detalicznym pozwalający w wygodny i bezpieczny sposób zarządzać środkami zgromadzonymi na rachunkach przez internet oraz telefon stacjonarny i komórkowy.

Na koniec czerwca 2011 roku liczba klientów Pekao24 wynosiła 1 838,1 tys. W I półroczu 2011 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 069,7 tys. klientów. Operacje internetowe w I półroczu 2011 roku stanowiły 92% wszystkich operacji zrealizowanych przez Pekao24.

	30.06.2011	30.06.2010
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	1 838,1	1 566,3
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24*	1 069,7	942,2

* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej, to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Najważniejsze projekty zrealizowane w I półroczu 2011 roku:

- udostępnienie tokena sprzętowego – urządzenia, które generuje kody do zaakceptowania operacji w serwisie internetowym i telefonicznym Pekao24. Jest to uzupełnienie dotychczas stosowanych metod autoryzacji, tj. kodów generowanych przez aplikację PekaoToken, kodów SMS i kodów z karty kodów jednorazowych,
- wprowadzenie danych kontaktowych doradcy bankowego w serwisie internetowym Pekao24,
- udostępnienie nowej funkcji, która pozwala klientom na łatwą kontrolę stanu rachunków dzięki podsumowaniu wszystkich aktywów oraz pasywów,
- kontynuowanie akcji edukacyjnej dla użytkowników systemu Pekao24 związanej z bezpiecznym korzystaniem z internetu wspieranej przez publikację biuletynu Bezpieczny Internet,
- rozszerzenie listy sklepów internetowych, w których klient może zapłacić e-przelewem. Pekao24Przelew to szybki przelew elektroniczny realizowany z rachunku klienta bezpośrednio na rachunek sprzedawcy bez prowizji, niezależnie od rodzaju posiadanego rachunku,
- wprowadzenie ułatwień w zarządzaniu zleceniami stałymi.

PekaoFIRMA²⁴

PekaoFIRMA²⁴ to nowoczesny system dedykowany klientom z segmentu małych i mikro przedsiębiorstw. Elastyczny sposób zarządzania uprawnieniami i modułami w PekaoFIRMA²⁴ umożliwia dostosowanie do indywidualnych potrzeb przedsiębiorstw.

Z systemu PekaoFIRMA²⁴ korzysta 167,9 tys. firm, z czego 104,4 tys. to klienci aktywni. Liczba klientów korzystających z PekaoFIRMA²⁴ zwiększyła się o 26,3 tys. w stosunku do I półrocza 2010 roku. Liczba transakcji zleconych w pierwszym półroczu 2011 roku za pośrednictwem PekaoFIRMA²⁴ przekroczyła 11,2 mln a wartość transakcji złotych wyniosła ponad 50 mld złotych.

	30.06.2011	30.06.2010
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości elektronicznej PekaoFIRMA ²⁴ na koniec okresu	167,9	141,6
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej PekaoFIRMA ²⁴ *	104,4	90,0

* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej, to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

W I półroczu 2011 roku w systemie PekaoFIRMA²⁴ wprowadzono następujące usprawnienia, które dotyczyły funkcjonalności, wizualizacji i optymalizacji pracy systemu:

- udostępniono nowy komponent kryptograficzny wspierający popularną na rynku przeglądarkę Mozilla Firefox w nowej wersji oraz najnowszej wersji przeglądarki Opera,
- umożliwiono klientom biznesowym wykonywanie przelewów w standardzie SEPA (Single Euro Payments Area),
- rozszerzono listę wystawców faktur w systemie obsługującym e-faktury o Pekao Leasing, dzięki czemu klienci w prosty i szybki sposób mogą opłacać raty leasingu,
- opublikowano zaktualizowaną wersję demonstracyjną systemu PekaoFIRMA²⁴ oraz dodano angielską wersję demonstracyjną systemu,
- wzbogacono moduł komunikacyjny systemu PekaoFIRMA²⁴, który prezentuje komunikaty z ważnymi informacjami oraz treści marketingowe w oprawie graficznej.

Contact Center

Contact Center poprzez prowadzenie kampanii telemarketingowych (inicjowanie kontaktu z klientem), obsługę połączeń przychodzących od klientów, a także obsługę wiadomości e-mail oraz SMS, wspiera realizację projektów i celów biznesowych Banku.

Liczba połączeń ogółem obsługanych przez Contact Center w I półroczu 2011 roku wyniosła 6 071,8 tys., liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center ogółem wyniosła 4 775,2 tys., natomiast liczba połączeń inicjowanych przez konsultantów w ramach wsparcia procesów sprzedażowych wyniosła 1 418,8 tys., co oznacza wzrost o 26,4% w porównaniu z I półroczem 2010 roku. Liczba połączeń odebranych przez Contact Center w I półroczu 2011 wyniosła 1 296,6 tys., z czego najwięcej połączeń dotyczyło serwisu kart płatniczych. Spadek liczby połączeń odebranych jest efektem działań Banku mających na celu promowanie kanałów elektronicznych i zwiększenie aktywności klientów w tym obszarze.

(w tys.)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010
Liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center - ogółem	4 775,2	4 259,5
w tym liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center w ramach wsparcia procesów sprzedażowych	1 418,8	1 122,7
Liczba połączeń odebranych przez Contact Center	1 296,6	1 529,4
Liczba połączeń obsługanych przez Contact Center - ogółem	6 071,8	5 788,9

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

7.2 Opis dokonań spółek

Pioneer Pekao Investment Management S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. (zarządzaną przez Pioneer Pekao Investment Management S.A., w której Bank posiada 49% udziałów), wyniosła 17 421,4 mln zł i była niższa o 637,4 mln zł (3,5%) od stanu na koniec 2010 roku.

Na koniec czerwca 2011 roku spółka obsługiwała 1 110,2 tys. otwartych rejestrów (wzrost o 0,7% w porównaniu do końca 2010 roku), zarządzając 35 portfelami funduszy i subfunduszy.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. przedstawiona została w poniższej tabeli:

	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych	17 421,4	18 058,8
fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	6 633,5	6 548,8
fundusze akcyjne	4 245,2	4 590,6
fundusze zrównoważone	6 542,7	6 919,4

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.

Na koniec czerwca 2011 roku Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. obsługiwał 216,0 tys. rachunków inwestycyjnych osiągając 14,1% udział w rynku. Spółka prowadzi również elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych (<http://www.cdm24.pl>), umożliwiającą kupno i sprzedaż wszystkich instrumentów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec czerwca 2011 roku Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. prowadził 90,3 tys. rachunków internetowych, tj. o 7,7 tys. (9,3%) więcej w porównaniu z końcem 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku spółka osiągnęła następujące udziały na GPW:

- 14,5% udział w wartości obrotów na rynku obligacji,
- 4,0% udział w wartości obrotów kontraktami terminowymi,
- 3,0% udział w wartości obrotów na rynku akcji.

PJSC UniCredit Bank

PJSC UniCredit Bank działa na rynku ukraińskim jako spółka zależna Banku Pekao S.A. (100% udziału). Bank prowadzi działalność poprzez sieć 51 oddziałów zbudowaną niemal od podstaw (projekt typu „green field”) oraz w wyniku połączenia z HVB Bank Ukraine, obsługuje 103,2 tys. klientów indywidualnych oraz 3,6 tys. klientów korporacyjnych (włącznie z SME). W I półroczu 2011 roku PJSC UniCredit Bank osiągnął wynik netto na poziomie 25,7 mln zł. Bank utrzymuje solidną strukturę kapitałową ze współczynnikiem wypłacalności (zgodnie z Bazylea II) na poziomie 27,9% na koniec czerwca 2011 roku.

Działalność i wyniki banku są na bieżąco monitorowane, w szczególności poprzez wzmocnione procedury dotyczące kontroli ryzyka kredytowego.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. planuje skoncentrować swoją działalność na rynku lokalnym w związku z tym proces mający na celu sprzedaż zaangażowania Banku Pekao S.A. w PJSC UniCredit Bank został rozpoczęty.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

7.3 Nagrody

W I półroczu 2011 roku Bank Pekao S.A. był wielokrotnie nagradzany zarówno przez polskie jak i zagraniczne instytucje.

W czerwcu 2011 Bank Pekao S.A. został uhonorowany tytułem Mecenasa Roku 2011 przez Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego. Wyróżnienie to przyznawane jest co roku tylko jednej instytucji za wspieranie przedsięwzięć kulturalnych. Bank Pekao S.A. od lat konsekwentnie angażuje się w inicjatywy o charakterze kulturalnym w ramach realizacji polityki społecznie odpowiedzialnego biznesu (CSR). Wśród imprez, które w 2010 roku otrzymały wsparcie Banku, znalazły się najbardziej liczące się wydarzenia kulturalne w całej Polsce, w tym m. in. Międzynarodowy Festiwal Wratislavia Cantans we Wrocławiu, XX Festiwal Mozartowski w Warszawie oraz XIV Festiwal Szekspirowski w Gdańsku. Bank Pekao S.A. współpracował z instytucjami kulturalnymi, takimi jak: Filharmonia Narodowa w Warszawie, Narodowy Stary Teatr i Muzeum Narodowe w Krakowie. Od trzech lat Bank Pekao jest też oficjalnym sponsorem prestiżowego plebiscytu Paszporty POLITYKI – nagród przyznawanych młodym, szczególnie wyróżniającym się twórcom.

Bankowość korporacyjna Banku po raz czwarty z rzędu, otrzymał dwie prestiżowe nagrody w konkursie Global Finance międzynarodowego magazynu finansowego za ofertę w zakresie finansowania handlu i wymiany walutowej:

- Best Trade Finance Provider 2011 - Najlepszy dostawca usług finansowania handlu,
- Best Foreign Exchange Provider 2011 - Najlepszy dostawca usług walutowych w kategorii Polski Złoty.

Tytuł Najlepszy dostawca usług finansowania handlu to wyróżnienie dla banków, które angażują się w finansowanie transgranicznych transakcji handlowych i najlepiej zaspokajają potrzeby korporacji na całym świecie. Tytuł Najlepszy dostawca usług walutowych to wyraz uznania dla instytucji wyspecjalizowanych w wymianie walut, skutecznie wspierających działalność swoich klientów.

W I kwartale 2011 roku po podsumowaniu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie aktywności uczestników rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 roku, Bank Pekao S.A. otrzymał statuetkę „Lidera Rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 r.” i został uznany za niekwestionowanego lidera rynku. Bank wypracował 11% udział w obrotach na rynku Tresury BondSpot Poland, w którym uczestniczy obecnie 30 banków krajowych i zagranicznych. Ponadto Bank Pekao S.A. zajął II miejsce w kategorii „Największy obrót w segmencie transakcji warunkowych na Rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 r.”

W VII edycji Rankingu Banków Kredytujących Deweloperskie Projekty Mieszkaniowe, Deweloperzy zrzeszeni w Polskim Związku Firm Deweloperskich (PZFD) przyznali Bankowi Pekao S.A. II miejsce w klasyfikacji generalnej i uznali Bank za lidera w kategorii „Elastyczność i partnerskie traktowanie kredytobiorcy”. Deweloperzy zrzeszeni w PZFD ocenili współpracę z bankami w zakresie finansowania i obsługi deweloperskich inwestycji mieszkaniowych. W podkategorii „Elastyczność i partnerskie traktowanie kredytobiorcy” Bank Pekao S.A. awansował na pierwsze miejsce z czwartego, które zajmował rok temu.

W I półroczu 2011 roku bankowość elektroniczna Pekao24 zdobyła kolejne wyróżnienie - tytuł EUROPRODUKT w XVI edycji konkursu organizowanego pod honorowym patronatem Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Kapituła konkursu doceniła nowoczesność, czytelność serwisu oraz kompleksowość obsługi. EUROPRODUKT to prestiżowy ogólnopolski konkurs, w którym co roku wyróżniane są produkty i usługi konkurencyjne na rynku europejskim.

W czerwcu 2011 roku system bankowości elektronicznej dla klientów indywidualnych Pekao24 został uhonorowany Godłem Promocyjnym „Teraz Polska” w XXI edycji konkursu na Najlepsze Produkty i Usługi. Otrzymane wyróżnienie jest potwierdzeniem wysokiej jakości i nowoczesności usług oferowanych klientom Banku Pekao S.A. w obszarze kanałów elektronicznych. Konkurs „Teraz Polska” jest konkursem organizowanym przez Fundację Polskiego Godła Promocyjnego pod Patronatem Honorowym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

7.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Tempo wzrostu gospodarczego, którego głównymi czynnikami wspierającymi są konsumpcja prywatna oraz odradzające się inwestycje sektora prywatnego i silny wzrost inwestycji sektora publicznego, tworzą stabilną podstawę dla rozwoju działalności Grupy. Oczekuje się, że w skali całego roku 2011 tempo wzrostu PKB ukształtuje się na poziomie 4,4% r/r.

Dynamika inwestycji nadal wspierana będzie przez przyspieszające inwestycje publiczne, współfinansowane ze środków europejskich. Przyspieszenie wydatków unijnych w 2011 roku będzie dynamizowane przygotowaniem do piłkarskich Mistrzostw Europy EURO 2012 – inwestycje związane z tym wydarzeniem muszą zostać zakończone w 2011 roku. Wśród dużych firm odnotowuje się znacznie wyższy poziom optymizmu, który powinien przełożyć się na wyższą skłonność do podejmowania inwestycji w drugiej połowie 2011 roku. Według danych publikowanych przez Narodowy Bank Polski, dynamika kredytu dla przedsiębiorstw osiągnęła w czerwcu 2011 roku poziom 7% r/r, po tym jak w całym roku 2010 była ujemna. Te dane wspierają oczekiwania przyspieszenia dynamiki wolumenu kredytu w drugiej połowie 2011 roku.

Na wzrost konsumpcji prywatnej będzie wpływać kontynuacja poprawy sytuacji na rynku pracy. W pierwszej połowie roku przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło w tempie zbliżonym do 4% r/r, co potwierdza dobrą sytuację finansową przedsiębiorstw. Natomiast wynagrodzenia rosły w tempie zbliżonym do 5%, co łącznie ze wzrostem liczby pracujących oznaczało przyrost funduszu płac. W perspektywie kolejnych kwartałów prawdopodobne jest przyspieszenie dynamiki płac do poziomu 6-8% r/r, co oznaczać będzie dalszy wzrost dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych, który pozytywnie wpłynie na konsumpcję.

Wzrostowi PKB towarzyszy wzrost inflacji, która w maju 2011 roku osiągnęła poziom 5% r/r, jednak już miesiąc później spadła do 4,2% r/r; tak duża zmienność wskaźnika w znacznej mierze wynika z wprowadzonych przez GUS zmian metodologicznych dotyczących sposobu uwzględniania cen sezonowych. W perspektywie kolejnych miesięcy prawdopodobny jest spadek wskaźnika inflacji do poziomu ok. 4,0% r/r na koniec 2011 roku przy założeniu ustabilizowania się globalnych cen żywności i paliw w drugiej połowie roku. Taki scenariusz kształtowania się wskaźnika inflacji określają wskaźniki wyprzedzające, które sugerują pewne osłabienie globalnego tempa wzrostu gospodarczego w drugiej połowie roku, co przekładałoby się na popyt, m.in. na ropę naftową i surowce oraz oczekiwania niezaburzonych warunkami pogodowymi zbiorów (m.in. zbóż). Jednakże biorąc pod uwagę niepewność związaną z sytuacją geopolityczną w regionie głównego wydobycia ropy naftowej oraz nieprzewidywalność warunków pogodowych, istnieje ryzyko dalszego wzrostu inflacji ponad lokalny szczyt w pierwszej połowie roku. W takim scenariuszu rosłoby prawdopodobieństwo więcej niż jednej podwyżki stóp procentowych w drugiej połowie 2011, co obecnie jest bazowym scenariuszem w ocenie Banku.

W pierwszej połowie 2011 roku wolumen depozytów przedsiębiorstw i gospodarstw domowych kontynuował wzrosty na poziomach zbliżonych do tych obserwowanych pod koniec 2010 roku, czyli około 8-10% r/r. W kolejnych miesiącach można oczekiwać pewnego przyspieszenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych dzięki rosnącym płacom, natomiast dynamika depozytów przedsiębiorstw ulegnie spowolnieniu na skutek aktywniej niż dotąd podejmowanych inwestycji. Perspektywa wzrostu inwestycji sektora prywatnego prawdopodobnie wpłynie na wzrost dynamiki kredytu dla przedsiębiorstw, która utrzymywała się na poziomach ujemnych przez cały rok poprzedni, zaś od początku 2011 roku odnotowuje się pierwsze wzrosty r/r. Trzeba jednak zaznaczyć, że istotne plany inwestycyjne dotyczą głównie dużych firm, zaś dotychczasowy wzorec zachowania przedsiębiorstw sugeruje w pierwszej kolejności wykorzystanie własnych zakumulowanych zysków, a dopiero później ubieganie się o kredyt. Dynamika kredytu dla gospodarstw domowych utrzymuje się na poziomie 12-14% wzrostu r/r, w perspektywie końca roku 2011 prawdopodobnie nieco wyhamuje, przy wciąż dominującym udziale ze strony kredytu hipotecznego. W kontekście popytu na kredyt hipoteczny należy odnotować znaczne zmiany w rządowym programie „Rodzina na swoim” (jak np. obniżenie pułapu cen nieruchomości możliwych do wsparcia w ramach tego programu, niemożność skorzystania z programu przez osoby starsze niż 35 lat itd.), idące w stronę ograniczenia skali tego rodzaju wsparcia popytu na nieruchomości. W roku 2010 co czwarty kredyt hipoteczny dotowany był przez ten program; ograniczenie skali jego działania przełoży się na skalę efektywnego popytu na ten rodzaj kredytu. Dynamika kredytu konsumpcyjnego może przyspieszyć w drugiej połowie roku, w miarę poprawy sytuacji na rynku pracy oraz wzrostu poczucia bezpieczeństwa zatrudnienia. Niemniej jednak należy zauważyć, że wprowadzone zmiany regulacyjne, tj. Rekomendacja T zawierająca zestaw dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych i Rekomendacja S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi finansującymi nieruchomości oraz zabezpieczonymi hipotecznie, jak i rosnące stopy procentowe wpływają na ograniczanie tempa przyrostu kredytu dla gospodarstw domowych. Na ograniczenie

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

nominalnej dynamiki kredytów może również wpływać zachowanie się kursu walutowego, zwłaszcza franka szwajcarskiego; jego ewentualne osłabienie z rekordowych obecnie poziomów prowadziłoby do zmniejszenia złotowej wartości portfela kredytów walutowych.

W perspektywie kolejnych kwartałów należy brać pod uwagę dalsze działania rządu, mające na celu ograniczenie deficytu budżetowego. Jednym z takich kroków, już zaimplementowanych, była konsolidacja rachunków depozytowych jednostek budżetowych, która pozwoliła na obniżenie skali potrzeb pożyczkowych o ok. 22 mld złotych w roku 2011, co równocześnie oznaczało spadek sald depozytowych tych jednostek w sektorze bankowym. Równocześnie pozytywnie należy odnotować deklaracje rządu o wycofaniu się z planów wprowadzenia „podatku bankowego” – choć należy brać pod uwagę, że nowy, wyłoniony po październikowych wyborach rząd, może chcieć powrócić do tej koncepcji.

Jeśli chodzi o otoczenie międzynarodowe, wskaźniki wyprzedzające sugerują, że najwyższą dynamikę ożywienia większość gospodarek ma już za sobą. Najprawdopodobniej oznaczać to będzie wyhamowywanie tempa wzrostu również polskiej gospodarki w kolejnych kwartałach. Równocześnie zaś kłopoty strefy euro z jednej strony, zaś kłopoty związane z długiem USA z drugiej strony, sugerują kontynuację niepewności na rynkach finansowych, znacznych wahań kursów, co może negatywnie przekładać się na gospodarkę realną, w tym i na biznes bankowy.

7.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2011 roku

Czynniki gospodarcze

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

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Bankowi i trwałego, zrównoważonego rozwoju działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe (stopy procentowej, ryzyko walutowe). Istotnym elementem systemu zarządzania ryzykami jest ryzyko operacyjne.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku sprawuje Rada Nadzorcza. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy Banku, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, a w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej i polityki inwestycyjnej uchwalanymi corocznie przez Zarząd i ratyfikowanymi przez Radę Nadzorczą Banku, a w odniesieniu do ryzyka operacyjnego – założeniami strategii i procedurami zarządzania ryzykiem operacyjnym. Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz ryzyka rynkowego są przedstawiane Zarządowi Banku, Komitetowi do spraw Audytu a także Radzie Nadzorczej. Natomiast szczegółowe raporty dotyczące ryzyka operacyjnego przedstawiane są Komitetowi Ryzyka Operacyjnego, Koordynatorom ds. Ryzyka Operacyjnego w Banku, Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku.

W I półroczu 2011 roku Bank Pekao S.A. otrzymał z włoskiego i polskiego nadzoru, Decyzję dotyczącą zgody na stosowanie metody AMA do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego na bazie skonsolidowanej oraz jednostkowej w części dotyczącej Banku Pekao S.A. Zaawansowana metoda pomiaru ryzyka operacyjnego AMA bazuje na danych dotyczących strat wewnętrznych, zewnętrznych i analizy scenariuszy, a także kluczowych wskaźnikach ryzyka. Całkowity

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

wymóg kapitałowy obliczony metodą zaawansowaną alokowany jest na poszczególne podmioty Grupy UniCredit. Wymóg kapitałowy alokowany za pomocą mechanizmu alokacji odzwierciedla profil ryzyka każdego podmiotu. W związku z ww. Decyzją, Bank zastosował jej postanowienia do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Proces zarządzania ryzykiem nie uległ istotnej zmianie w porównaniu z opisanym w Raporcie z Działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2010 rok.

Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2011 roku

W II półroczu 2011 roku Bank będzie kontynuował wysiłki w celu utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim i bezpiecznym poziomie, prowadząc ostrożną politykę rozwoju portfela kredytowego.

Ostrożne zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku Pekao S.A. nie zmieni się i będzie skupiało szczególną uwagę na potencjalnych zagrożeniach wynikających z czynników makroekonomicznych i ich oddziaływaniu na jakość portfela kredytowego z jednoczesnym podejmowaniem przedsięwzięć polegających na ścisłym monitorowaniu profilu ryzyka kredytobiorców. Takie same działania podejmowane są w spółkach zależnych Banku Pekao S.A. W szczególności wyniki PJSC UniCredit Bank są na bieżąco monitorowane przy wzmocnionych procedurach dotyczących kontroli ryzyka kredytowego i zaostreniu procesów udzielania kredytów w celu zapewnienia właściwej jakości portfela kredytowego.

W przypadku ryzyka płynności i ryzyka rynkowego Bank Pekao S.A. nie przewiduje wystąpienia istotnych zagrożeń w II półroczu 2011 roku. Biorąc pod uwagę wciąż utrzymującą się niepewność na rynku i możliwość wzrostu zmienności parametrów rynkowych, ekspozycja na ryzyko rynkowe zgodnie z polityką ryzyka Banku w tym zakresie, jest utrzymywana na niskim poziomie.

Strukturalne ryzyko stopy procentowej Bank ocenia jako niskie, co odzwierciedla małe niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów bilansu Banku, jak również umiarkowany stopień wykorzystania konserwatywnych limitów. Biorąc pod uwagę ograniczoną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej i umiarkowaną zmienność stóp rynkowych wpływ fluktuacji stóp procentowych na dochody odsetkowe Banku nie powinien być duży.

W odniesieniu do ryzyka płynności należy podkreślić, że Bank jest pożyczkodawcą netto na rynku międzybankowym, charakteryzuje się dobrze zdywersyfikowaną, stabilną, o niskiej koncentracji bazą depozytową, posiada znaczny bufor płynności w postaci zapasu płynnych rządowych i łatwo zbywalnych, rynkowych papierów wartościowych. Ostrożnościowa polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku pozwala sądzić, że w II półroczu 2011 roku Bank nie powinien odczuwać istotnych zagrożeń ze strony tego ryzyka.

Bank nie identyfikuje też istotnych zagrożeń wynikających z ryzyka operacyjnego, mogących wystąpić w II półroczu 2011 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 r., oraz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010, całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank, na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

Poniżej w raporcie, pozycje Rachunku Zysków i Strat za 2011 r. oraz 2010 r. zaprezentowano łącznie z działalnością zaniechaną.

8.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec czerwca 2011 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 97,0%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy:

AKTYWA	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 893,0	3,7%	5 969,1	4,5%	(18,0%)
Należności od banków*	4 926,6	3,8%	6 262,0	4,7%	(21,3%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom**	84 642,0	64,5%	80 839,7	60,3%	4,7%
Papiery wartościowe***	27 525,1	21,0%	31 380,8	23,4%	(12,3%)
Inwestycje w jednostki podporządkowane	186,6	0,1%	214,6	0,2%	(13,0%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 404,5	1,8%	2 519,0	1,9%	(4,5%)
Inne aktywa	6 575,5	5,0%	6 904,7	5,1%	(4,8%)
Aktywa razem	131 153,3	100,0%	134 089,9	100,0%	(2,2%)

* Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

** Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

*** Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

PASywa	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	542,3	0,4%	728,0	0,5%	(25,5%)
Zobowiązania wobec banków	6 210,3	4,7%	6 913,1	5,2%	(10,2%)
Zobowiązania wobec klientów	97 313,5	74,2%	99 807,2	74,4%	(2,5%)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych	1 218,8	0,9%	1 177,2	0,9%	3,5%
Inne pasywa	5 991,4	4,6%	5 207,4	3,9%	15,1%
Kapitały razem	19 877,0	15,2%	20 257,0	15,1%	(1,9%)
udziały niekontrolujące	80,8	0,1%	82,9	0,1%	(2,5%)
Pasywa razem	131 153,3	100,0%	134 089,9	100,0%	(2,2%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(w mln zł)

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	89 057,5	85 114,9	4,6%
kredyty*	83 493,5	81 124,2	2,9%
detaliczne	33 704,2	31 545,7	6,8%
korporacyjne	49 789,3	49 578,5	0,4%
niekwotowane papiery wartościowe	2 613,3	2 579,1	1,3%
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 950,7	1 411,6	109,0%
Pozostałe	234,8	220,0	6,7%
Korekta wartości	(196,8)	(261,5)	(24,7%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 453,5)	(4 233,7)	5,2%
Razem wartość netto należności	84 642,0	80 839,7	4,7%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe**	650,5	84,2	672,6%
Razem finansowanie działalności***	89 708,0	85 199,1	5,3%

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

** Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe zaklasyfikowane jako papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

*** Pozycja razem finansowanie działalności klientów zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 33 704,2 mln zł i były o 2 158,5 mln zł (o 6,8%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenów kredytów detalicznych spowodowany był dodatnią dynamiką sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w I półroczu 2011 r. wzrosła o 28% natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była wyższa o 70% w porównaniu z I półroczem 2010 r.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA, stanowi 6,9% całego portfela kredytowego Banku.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki samorządowe zwiększyły się w I półroczu 2011 r. o 2 350,4 mln zł (o 4,4%) i na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 56 003,8 mln zł.

Kredyty i odpisy aktualizujące

(w mln zł)

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
Wartość brutto należności*	88 869,2	84 858,6	4,7%
bez utraty wartości	83 012,0	79 144,3	4,9%
z utratą wartości	5 857,2	5 714,3	2,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 453,5)	(4 233,7)	5,2%
Odsetki	226,3	214,8	5,4%
Razem wartość netto należności	84 642,0	80 839,7	4,7%

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, papierami niekwotowanymi i transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec czerwca 2011 r. wyniosła 6,6% i była lepsza o 0,1 p.p. w porównaniu z końcem 2010 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących na koniec czerwca 2011 r. wyniósł 4 453,5 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Struktura walutowa należności od klientów*

	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
denominowane w złotych	69 794,8	78,3%	66 039,8	77,6%	5,7%
denominowane w walutach obcych**	19 300,7	21,7%	19 033,6	22,4%	1,4%
Razem	89 095,5	100,0%	85 073,4	100,0%	4,7%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 453,5)	x	(4 233,7)	x	5,2%
Razem wartość netto należności	84 642,0	x	80 839,7	x	4,7%

* Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

** Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec czerwca 2011 r. wyniósł 78,3%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR – 55,4%, CHF – 35,6% oraz USD – 8,7%.

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności*

	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	16 643,2	18,7%	14 195,5	16,7%	17,2%
Od 1 do 3 miesięcy	2 221,9	2,5%	3 353,7	3,9%	(33,7%)
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 844,2	13,3%	12 428,4	14,6%	(4,7%)
Od 1 roku do 5 lat	26 574,5	29,8%	25 987,1	30,5%	2,3%
Powyżej 5 lat	31 576,9	35,4%	28 888,7	34,0%	9,3%
Pozostałe	234,8	0,3%	220,0	0,3%	6,7%
Razem	89 095,5	100,0%	85 073,4	100,0%	4,7%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 453,5)	x	(4 233,7)	x	5,2%
Razem wartość netto należności	84 642,0	x	80 839,7	x	4,7%

* Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

W strukturze należności według terminów zapadalności 35,4% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

Zewnętrzne źródła finansowania

(w mln zł)

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	542,3	728,0	(25,5%)
Zobowiązania wobec banków	6 210,3	6 913,1	(10,2%)
Zobowiązania wobec klientów	97 313,5	99 807,2	(2,5%)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych	1 218,8	1 177,2	3,5%
Razem zewnętrzne źródła finansowania	105 284,9	108 625,5	(3,1%)

Poza depozytami klientów i środkami pozyskanymi z rynku międzybankowego, Bank Pekao S.A. korzysta również z kredytu refinansowego w NBP na finansowanie kredytu na inwestycję centralną.

Bank Pekao S.A. pozyskuje depozyty głównie na terenie Polski.

Baza depozytowa Grupy charakteryzuje się dużą dywersyfikacją. Głównymi deponentami są klienci detaliczni i korporacyjni. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Oszczędności klientów ogółem

(w mln zł)

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	50 313,0	53 078,1	(5,2%)
podmioty niefinansowe	35 714,4	39 166,9	(8,8%)
instytucje finansowe niebankowe	8 536,7	8 820,2	(3,2%)
budżet	6 061,9	5 091,0	19,1%
Depozyty detaliczne	45 440,0	45 600,8	(0,4%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	1 030,7	649,9	58,6%
Pozostałe	529,8	478,4	10,7%
Zobowiązania wobec klientów	97 313,5	99 807,2	(2,5%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	578,3	737,3	(21,6%)
Razem zobowiązania wobec klientów (łącznie z SCD, transakcjami repo i sell-buy-back)*	97 362,0	100 066,1	(2,7%)
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	17 421,4	18 058,8	(3,5%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	15 998,6	16 605,7	(3,7%)

* Bez odsetek i zobowiązań w drodze.

Na koniec czerwca 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 97 362,0 mln zł i były o 2 704,1 mln zł (o 2,7%) niższe niż na koniec 2010 r.

Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 46 018,3 mln zł i były niższe o 319,8 mln zł (o 0,7%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 17 421,4 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 637,4 mln zł (o 3,5%).

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami sell-buy-back na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 51 343,7 mln zł i były niższe o 2 384,3 mln zł (o 4,4%) w porównaniu z końcem 2010 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów*

	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
denominowane w złotych	82 265,0	84,5%	84 794,8	85,0%	(3,0%)
denominowane w walutach obcych	15 048,5	15,5%	15 012,4	15,0%	0,2%
Razem	97 313,5	100,0%	99 807,2	100,0%	(2,5%)

* Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec czerwca 2011 r. wyniósł 84,5%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR – 55,6% i USD – 40,0%.

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	30.06.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	49 099,9	50,7%	51 706,5	52,1%	(5,0%)
Depozyty terminowe	47 683,8	49,3%	47 622,3	47,9%	0,1%
Razem depozyty	96 783,7	100,0%	99 328,8	100,0%	(2,6%)
Odsetki naliczone	209,6	x	231,4	x	(9,4%)
Zobowiązania w drodze	320,2	x	247,0	x	29,6%
Zobowiązania wobec klientów	97 313,5	x	99 807,2	x	(2,5%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

8.2 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
(w mln zł)			
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	52 650,6	48 993,1	7,5%
Zobowiązania udzielone:	35 545,5	33 284,7	6,8%
finansowe	26 689,4	24 698,6	8,1%
gwarancyjne	8 856,1	8 586,1	3,1%
Zobowiązania otrzymane:	17 105,1	15 708,4	8,9%
finansowe	3 653,3	3 075,9	18,8%
gwarancyjne	13 451,8	12 632,5	6,5%
Pochodne instrumenty finansowe	182 015,5	164 916,4	10,4%
transakcje walutowe	67 260,9	71 210,8	(5,5%)
transakcje stopy procentowej	110 376,3	91 154,5	21,1%
operacje papierami wartościowymi	4 378,3	2 551,1	71,6%
Inne	27 246,7	28 182,4	(3,3%)
Pozycje pozabilansowe razem	261 912,8	242 091,9	8,2%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za I półrocze 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 1 362,6 mln zł, o 140,8 mln zł (o 11,5%) wyższym niż w I półroczu 2010 r.

Na dobre wyniki w I półroczu 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 13,2% w porównaniu z I półroczem 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymywanych pod kontrolą, rosnących nieznacznie pomimo inflacji.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 18,4% oraz relacja kredytów do depozytów w wysokości 87,0% na koniec czerwca 2011 r. Pozwala to na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek*	2 211,8	2 078,3	6,4%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	49,5	47,1	5,1%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	2 261,3	2 125,4	6,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 242,0	1 160,7	7,0%
Wynik z działalności handlowej	244,6	210,9	16,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24,1	28,8	(16,3%)
Wynik pozaodsetkowy	1 510,7	1 400,4	7,9%
Dochody z działalności operacyjnej	3 772,0	3 525,8	7,0%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 825,4)	(1 805,5)	1,1%
Zysk operacyjny	1 946,6	1 720,3	13,2%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(0,9)	1,2	(175,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(269,0)	(276,9)	(2,9%)
Zysk z działalności inwestycyjnej	6,4	60,7	(89,5%)
Zysk brutto	1 683,1	1 505,3	11,8%
Podatek dochodowy	(315,5)	(278,8)	13,2%
Zysk netto	1 367,6	1 226,5	11,5%
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 362,6	1 221,8	11,5%
Przypadający na udziały niekontrolujące	5,0	4,7	6,4%

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

Dochody z działalności operacyjnej

W I półroczu 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 3 772,0 mln zł, o 246,2 mln zł (o 7,0%) wyższe niż w I półroczu 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik z tytułu prowizji i opłat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	3 454,3	3 183,4	8,5%
Koszty z tytułu odsetek	(1 267,7)	(1 175,8)	7,8%
Dochody z transakcji SWAP	25,2	70,7	(64,4%)
Wynik z tytułu odsetek	2 211,8	2 078,3	6,4%
Przychody z tytułu dywidend	10,3	7,7	33,8%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	39,2	39,4	(0,5%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	2 261,3	2 125,4	6,4%

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w I półroczu 2011 r. wyniósł 2 261,3 mln zł i był o 135,9 mln zł (o 6,4%) wyższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2010 r. Wzrost był efektem głównie wyższych wolumenów oraz efektywnego zarządzania marżą odsetkową.

Wynik pozaodsetkowy

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 476,2	1 372,9	7,5%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(234,2)	(212,2)	10,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 242,0	1 160,7	7,0%
Wynik z działalności handlowej *	244,6	210,9	16,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24,1	28,8	(16,3%)
Wynik pozaodsetkowy	1 510,7	1 400,4	7,9%

* Z wyłączeniem dochodów z transakcji SWAP.

Wynik pozaodsetkowy Grupy w I półroczu 2011 r. wyniósł 1 510,7 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2010 r. był o 110,3 mln zł (o 7,9%) wyższy, głównie z powodu wyższego wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyższego wyniku z działalności handlowej.

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 825,4 mln zł. Były one wyższe w porównaniu z kosztami działalności operacyjnej w analogicznym okresie 2010 r. o 19,9 mln zł (o 1,1%), znacząco poniżej inflacji.

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(990,8)	(943,8)	5,0%
Pozostałe koszty administracyjne	(646,3)	(655,0)	(1,3%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(188,3)	(206,7)	(8,9%)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 825,4)	(1 805,5)	1,1%

Wskaźnik koszty / dochody w I półroczu 2011 r. wyniósł 48,4% i był lepszy o 2,8 p.p. niż osiągnięty w I półroczu 2010 r.

Na koniec czerwca 2011 r. liczba pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniosła 20 668 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną), w porównaniu z 20 783 osobami na koniec 2010 r.

Na koniec czerwca 2011 r. w Banku zatrudnionych było 18 236 osób tj. o 40 mniej w porównaniu z końcem 2010 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

8.4 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	1 425,4	1 337,4	6,6%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
PJSC UniCredit Bank*	25,7	20,0	28,5%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	25,7	30,8	(16,6%)
Pekao Leasing Sp. z o.o.	20,3	21,0	(3,3%)
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	6,8	6,8	0,0%
Pekao Pioneer PTE S.A.	6,7	5,7	17,5%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	4,3	5,3	(18,9%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	4,2	5,1	(17,6%)
Pekao Leasing Holding S.A.**	3,5	15,6	(77,6%)
Centrum Kart S.A.	1,6	2,2	(27,3%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	1,2	0,4	200,0%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,6	2,3	(73,9%)
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	0,2	0,2	0,0%
Holding Sp. z o.o. w likwidacji	0,0	0,3	(100,0%)
Finanse Ltd.***	x	0,0	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	36,0	33,4	7,8%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	4,9	3,5	40,0%
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	0,5	0,2	150,0%
Central Poland Fund LLC	0,0	0,6	(100,0%)
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	(2,3)	0,6	x
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne****	(202,7)	(269,6)	(24,8%)
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	1 362,6	1 221,8	11,5%

* W dniu 8 lutego 2011 r. została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie Bank działa pod firmą Public Joint Stock Company UniCredit Bank. W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 r. całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank, na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

** Wyniki Pekao Leasing Holding S.A. zawierają głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

*** W dniu 7 września 2010 r. Finanse Ltd. została wykreślona z Rejestru spółek prawa brytyjskiego. Likwidacja odbyła się według procedury prawa brytyjskiego przewidzianej dla spółek, które są wypłacalne.

**** Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niekontrolujące.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku przedstawiają się następująco:

(w mln zł)

	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek *	2 071,5	1 901,6	8,9%
Przychody z tytułu dywidend	195,7	255,2	(23,3%)
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	2 267,2	2 156,8	5,1%
Wynik pozaodsetkowy	1 353,9	1 244,1	8,8%
Dochody z działalności operacyjnej	3 621,1	3 400,9	6,5%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 673,3)	(1 649,3)	1,5%
Zysk operacyjny	1 947,8	1 751,6	11,2%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1,1)	0,3	(466,7%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(237,8)	(230,4)	3,2%
Zysk z działalności inwestycyjnej	6,3	68,4	(90,8%)
Zysk brutto	1 715,2	1 589,9	7,9%
Zysk netto	1 425,4	1 337,4	6,6%

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

W I półroczu 2011 r. zysk netto Banku wyniósł 1 425,4 mln zł i był o 88,0 mln zł (o 6,6%) wyższy niż w I półroczu 2010 r.

Na dobre wyniki w I półroczu 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 11,2% w porównaniu z I półroczem 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymywanych pod kontrolą, rosnących nieznacznie pomimo inflacji.

Podstawowe dane z zakresu Sprawozdania z Sytuacji Finansowej Banku przedstawiają się następująco:

	30.06.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł*	79 730,2	77 100,7	3,4%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,3%	6,4%	(0,1) p.p.
Depozyty ogółem w mln zł*	95 283,1	98 199,4	(3,0%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe w mln zł	578,3	737,3	(21,6%)
Transakcje repo i sell-buy-back w mln zł	1 030,7	649,9	58,6%
Suma bilansowa w mln zł	127 206,3	130 125,1	(2,2%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	14 694,1	15 125,9	(2,9%)
Współczynnik wypłacalności w %	18,3%	17,2%	1,1 p.p.

* Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec czerwca 2011 r. wyniosły 79 730,2 mln zł i były o 2 629,5 mln zł (o 3,4%) wyższe w porównaniu z końcem 2010 r. Na koniec czerwca 2011 r. kredyty detaliczne wyniosły 32 703,4 mln zł, a korporacyjne 47 026,8 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 96 892,1 mln zł i były o 2 694,5 mln zł (o 2,7%) niższe w porównaniu z końcem 2010 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku spadła o 431,8 mln zł (o 2,9%) w porównaniu z końcem 2010 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

Skonsolidowany zysk netto spółki w I półroczu 2011 r. wyniósł 73,4 mln zł wobec zysku w wysokości 68,2 mln zł w analogicznym okresie 2010 r. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **36,0 mln zł**. Wzrost wyniku PPIM został osiągnięty dzięki wyższemu, średniemu poziomowi aktywów funduszy inwestycyjnych w I połowie 2011 r. (przy zwiększonej liczbie otwartych rejestrów) w porównaniu z analogicznym okresem 2010 r.

PJSC UniCredit Bank – UniCredit Bank

Zysk netto spółki za I półrocze 2011 r. wyniósł **25,7 mln zł** wobec zysku w wysokości 20,0 mln zł w analogicznym okresie 2010 r.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM

W I półroczu 2011 r. CDM wypracował zysk netto w wysokości **25,7 mln zł** wobec zysku w wysokości 30,8 mln zł w analogicznym okresie 2010 r. Wyniki I półrocza 2011 r. są niższe ze względu na negatywny wpływ wprowadzonego w czerwcu 2010 roku rozporządzenia MiFID ograniczającego możliwość zarządzania środkami klientów i dochody z tego tytułu, co jednak zostało częściowo skompensowane wzrostem przychodów z usług maklerskich.

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

W I półroczu 2011 r. spółka wypracowała zysk netto w wysokości 20,3 mln zł (udział Banku: **17,8 mln zł**) wobec zysku w wysokości 21,0 mln zł w I półroczu 2010 r.

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

W I półroczu 2011 r. spółka wypracowała zysk netto w wysokości **6,8 mln zł** i był to porównywalny poziom zysku w analogicznym okresie 2010 r.

Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.- Xelion

W I półroczu 2011 r. spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,1 mln zł (udział Banku: **0,5 mln zł**) w porównaniu do zysku w wysokości 0,4 mln zł w analogicznym okresie 2010 r. Wypracowanie wyższego wyniku, możliwe było dzięki koncentracji na optymalizacji sieci doradców finansowych oraz oferty produktowej przy jednoczesnym zapewnieniu najwyższego standardu świadczonych usług, a także silnej kontroli kosztów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

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

(w mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Rezerwy razem	287,7	305,9	312,4	331,9
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	71,9	96,5	102,3	128,5
rezerwy na zobowiązania pracownicze	170,4	164,7	167,2	161,4
pozostałe rezerwy	45,4	44,7	42,9	42,0
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	1,7	0,7	0,0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	735,9	722,0	501,9	505,4

8.6 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(w mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010	I PÓŁROCZE 2011	I PÓŁROCZE 2010
Odpisy na należności kredytowe i inne aktywa finansowe	(292,7)	(285,3)	(261,5)	(239,0)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	23,7	8,4	23,7	8,6
Razem	(269,0)	(276,9)	(237,8)	(230,4)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy w I półroczu 2011 r. wyniósł 269,0 mln zł i był o 7,9 mln zł (o 2,9%) niższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku w I półroczu 2011 r. wyniósł 237,8 mln zł i był o 7,4 mln zł (o 3,2%) wyższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

9. Wydarzenia po dacie bilansu

W dniu 19 lipca 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Luigi Lovaglio na Prezesa Zarządu Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

10. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kierunki polityki personalnej

Zasady polityki personalnej Banku wyznaczają misja oraz podstawowe wartości kultury korporacyjnej.

W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował realizację naczelnej dewizy polityki personalnej stanowiącej, że ludzie są najcenniejszym zasobem organizacji. Głównym kierunkiem w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi jest dbałość o profesjonalny rozwój pracowników poprzez tworzenie środowiska sprzyjającego pełnej realizacji ich potencjału.

Realizacji priorytetów towarzyszy szczególny nacisk na promowanie wspólnych wartości kultury organizacyjnej Grupy UniCredit, zgodnie z Kartą Zasad.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec I półroczu 2011 roku liczba pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. tj. łącznie ze spółkami konsolidowanymi metodą pełną, wyniosła 20 668 osób, w porównaniu z 20 783 osobami na koniec 2010 roku.

W Banku zatrudnionych było 18 236 osób (mniej o 40 w porównaniu z końcem 2010 roku) ze średnią wieku 43 lata. Wykształceniem wyższym na koniec I półroczu 2011 roku legitymowało się 59% pracowników. Kobiety stanowiły 80% wszystkich zatrudnionych.

Programy lojalnościowe

W I półroczu 2011 roku realizowane były w Banku cztery podstawowe programy lojalnościowe:

- Długoterminowy Program Motywacyjny edycja 2007-2011, 2008-2012 i 2011-2013 przeznaczony dla najwyższej kadry menedżerskiej,
- 5-letni Program Utrzymania Najwartościowszych Pracowników, skierowany do pracowników o kluczowej wartości dla osiągania celów biznesowych oraz pracowników o wysokim potencjale, zidentyfikowanych w ramach programu Talent Management,
- Długoterminowy Gotówkowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit (2010-2012) przeznaczony dla najwyższej kadry menedżerskiej,
- Program retencyjny 2010-2013 Banku Pekao S.A. - lokalny program skierowany do kluczowych pracowników.

Systemy motywacyjne

Głównym narzędziem motywacyjnym jest system oparty na metodzie Zarządzania przez Cele (Management by Objectives). System obejmuje stanowiska sprzedażowe front office oraz stanowiska kluczowe, mające znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach MBO pracownicy otrzymują indywidualne zadania, których realizacja warunkuje wysokość premii rocznej.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Polityka Banku w obszarze szkoleń w I półroczu 2011 roku, uwzględniała potrzeby w zakresie podnoszenia kwalifikacji pracowników i pogłębiania ich specjalistycznej wiedzy w celu lepszego, bardziej profesjonalnego wychodzenia naprzeciw oczekiwaniom klientów.

Pracownicy Banku mieli możliwość skorzystania z różnorodnej oferty szkoleniowej: szkoleń klasowych prowadzonych przez trenerów wewnętrznych i zewnętrznych, szkoleń e-learningowych oraz krajowych i zagranicznych szkoleń indywidualnych.

W I półroczu 2011 roku, wzrosła o 31% liczba godzin szkoleń klasowych (z 140 tys. do 183 tys.) natomiast w szkoleniach klasowych trwających dłużej niż jeden dzień wzięło udział o 30% pracowników więcej w porównaniu do I półroczu 2010 roku.

Działania w obszarze szkoleń i rozwoju zawodowego były ukierunkowane na:

- podniesienie satysfakcji klientów poprzez rozwój wiedzy specjalistycznej pracowników,
- rozwój umiejętności językowych pracowników,
- szkolenia menedżerskie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Podniesienie satysfakcji klientów poprzez rozwój wiedzy specjalistycznej pracowników

W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował proces rozwijania wiedzy specjalistycznej pracowników. W szkoleniach klasowych wzięło udział 9,4 tys. pracowników. Szkolenia prowadzone były głównie przez wewnętrznych ekspertów.

Uruchomiono trzy główne projekty szkoleniowe mające na celu poprawę satysfakcji klientów oraz wzrost umiejętności sprzedażowych i menedżerskich. Do końca 2011 roku wszyscy pracownicy mający bezpośredni kontakt z klientami zostaną przeszkoleni w tym obszarze.

Rzeczony umiejętności językowych pracowników

Bank inwestuje w rozwój kompetencji pracowników w zakresie znajomości języka angielskiego poprzez organizację szkoleń indywidualnych i grupowych, kursów on-line oraz częściową refundację samodzielnie finansowanych kursów językowych przez pracowników korzystających z języka angielskiego w codziennej pracy.

W I półroczu 2011 roku w szkoleniach językowych wzięło udział 316 pracowników.

Szkolenia menedżerskie

W celu rozwoju umiejętności i kompetencji menedżerskich oraz wspierania wdrożenia strategii biznesowej, Bank korzystał z wiedzy eksperckiej uznanego centrum rozwoju kompetencji menedżerskich Grupy UniCredit stosującego innowacyjne podejście do rozwoju pracowników.

W I półroczu 2011 roku w szkoleniach menedżerskich wzięło udział 615 pracowników.

Programy i inicjatywy rozwojowe

Priorytetami programów rozwojowych jest identyfikacja, przegląd i rozwój przyszłych liderów Banku oraz zarządzanie efektywnością pracowników.

W Banku realizowane są dwa główne procesy zarządzania efektywnością:

- Executive Development Plan - dedykowany dla pracowników kadry zarządzającej wyższego szczebla, zajmujących kluczowe stanowiska (w programie bierze udział 499 uczestników),
- Talents Management Review - program mający na celu identyfikację, przegląd, rozwój i weryfikację talentów, dedykowany pracownikom o najwyższym potencjale (w programie bierze udział 365 uczestników).

Ponadto Bank oferuje pracownikom wiele inicjatyw rozwojowych nakierowanych na wsparcie ich rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji.

Plany Sukcesji

Planowanie sukcesji ma fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego. Stworzone w I półroczu 2011 roku plany sukcesji, dotyczą kluczowych stanowisk w Centrali i w sieci Banku. Plany Sukcesji są połączone z procesem identyfikacji i rozwoju utalentowanych pracowników Banku.

Programy stażowe i praktyki

W celu pozyskania jak najlepszych kandydatów Bank wykorzystuje różnorodne metody promocyjne. Jedną z nich jest obecność Banku Pekao S.A. na akademickich targach pracy. Bank był obecny na 16 targach pracy w największych miastach w Polsce. Studentom i absolwentom zostały przedstawione materiały informacyjne poświęcone karierze w Banku oraz informacje o organizowanych dla nich programach.

Najlepszym studentom i absolwentom Bank oferuje różnorodne, trwające rok, programy rozwojowe.

Model usług HR

W I półroczu 2011 roku kontynuowano prace związane z wprowadzonym w 2010 roku modelem usług HR. Pracownikom i menedżerom dostarczono nowe serwisy, których celem było zautomatyzowanie i usprawnianie procesów dotyczących obsługi kadrowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Relacje z organizacjami Związków Zawodowych

W I półroczu 2011 roku współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień różnych zagadnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron i zasad dialogu społecznego.

Relacje z Radą Pracowników

W maju 2011 roku została wybrana Rada Pracowników Banku Pekao S.A. na kadencję 2011-2015. Pierwsze spotkanie Rady Pracowników z pracodawcą odbyło się w czerwcu 2011 roku, podczas którego omówione zostały ogólne kwestie określone ustawą z 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji.

Nagrody

W marcu 2011 roku Bank Pekao S.A. został wyróżniony certyfikatem Top Employers Polska 2011. Laureatami drugiej polskiej edycji Top Employers organizowanej przez holenderski instytut badawczy CRF zostały firmy, które spełniają najwyższe standardy w dziedzinie zarządzania HR. Podstawą oceny instytutu jest analiza świadczeń podstawowych, dodatkowych, warunków pracy, szkoleń i rozwoju, możliwości kariery oraz kultury organizacyjnej.

W maju 2011 roku Bank otrzymał wyróżnienie przyznane przez Międzynarodową Federację Organizacji Szkoleń i Rozwoju (IFTDO) w związku z realizacją projektu dla Pionu Bankowości Prywatnej – „Zarządzanie wiedzą w czasie kryzysu finansowego”. Łącznie zgłoszono 23 projekty z 9 krajów. Globalny konkurs związany z Rozwojem Zasobów Ludzkich jest organizowanym corocznie przez IFTDO - organizację, która powstała w Szwajcarii, a której celem jest rozwój i utrzymanie sieci kontaktów osób na całym świecie zajmujących się szkoleniami i rozwojem pracowników. Główne zadania organizacji polegają na identyfikacji, transferze wiedzy i wdrażaniu nowych technologii w celu rozwoju i zwiększenia wydajności zasobów ludzkich.

11. Pozostałe informacje

11.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2011.

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

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 40 857 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej:

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	ZA I PÓŁROCZE 2011	ZA I KWARTAŁ 2011	
Luigi Lovaglio	31 357	31 357	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
Razem	40 857	40 857	0

W Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. realizowany jest program motywacyjny w postaci przyznanych opcji menedżerskich. Programem objęty jest Zarząd Banku, pozostała kadra kierownicza, pracownicy kluczowi dla realizacji strategii Banku, jak również pracownicy spółek zależnych. Osoby, które spełnią określone w programie warunki będą mogły nabyć akcje Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Na dzień przekazania sprawozdania programem motywacyjnym za rok 2004 objętych jest 13 osób na łączną liczbę 79 667 akcji, z czego 32 678 akcji będą mogły nabyć osoby zarządzające.

Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczyli w programie opcji menedżerskich.

Liczba opcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	ZA I PÓŁROCZE 2011	ZA I KWARTAŁ 2011	
Luigi Lovaglio	32 678	32 678	0
Razem	32 678	32 678	0

11.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w I półroczu 2011 r. nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2011 r. Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

11.4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

11.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

11.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Emisja obligacji Banku Pekao S.A.

Na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie emisji obligacji imiennych w ramach programu motywacyjnego Bank wyemitował obligacje imienne serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii F oraz obligacje imienne serii C i D z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii G.

Zrealizowano wszystkie uprawnienia do objęcia akcji serii F w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa wynikającego z obligacji serii A i B oraz uprawnienia do objęcia akcji serii G w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa wynikającego z obligacji serii C.

W przypadku obligacji serii D realizacja uprawnień do objęcia akcji serii G w wyniku skorzystania z prawa pierwszeństwa może następować od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2012 r.

Cena emisyjna akcji serii G wynosi 123,06 zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec czerwca 2011 r. wyniosła 578,3 mln zł. Czynnych jest 9 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, euro i dolarach, z maksymalnym terminem wymagalności do 17 marca 2014 r. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2011, 2012, 2013 i 2014 r. stanowią odpowiednio 6,0%, 52,5%, 6,2% i 35,3% zobowiązań ogółem.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 30 czerwca 2011 r. wyniosła 20,2 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2011 r. wyniosła 806,6 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 38,2%, od 5 lat do 10 lat 43,2% oraz od 10 do 20 lat 18,6% wartości nominalnej ogółem.

11.7 Informacje o toczących się postępowaniach

W I półroczu 2011 r. liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 2 412 postępowań na łączną kwotę 598,2 mln zł, a dotyczących wierzytelności 22 331 postępowań na łączną kwotę 1 104,7 mln zł. Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I półroczu 2011 r. nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2011 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

12. Uzgodnienie wersji skróconej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2011 r.

POZYCJE WERSJI SKRÓCONEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE Z WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI SKRÓCONEJ	I PÓŁROCZE 2011	UWAGI
I. Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		<u>2 236 070</u>	
	Wynik z tytułu odsetek	2 186 597	
	Przychody z tytułu dywidend	10 311	
	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	39 162	1/
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>1 241 976</u>	
III. Wynik z działalności handlowej		<u>269 837</u>	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	278 308	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(7 589)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(139)	
	(Zyski) straty na sprzedaży zobowiązań finansowych	(743)	
IV. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		<u>24 103</u>	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	27 807	
	minus – refundacja kosztów administracyjnych	(3 551)	2/
	(Zyski) straty na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	(153)	
Dochody z działalności operacyjnej		3 771 986	
V. Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	<u>(990 780)</u>	
VI. Pozostałe koszty administracyjne	Pozostałe koszty administracyjne	<u>(649 872)</u>	
VII. Refundacja kosztów administracyjnych		<u>3 551</u>	2/
VIII. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	<u>(188 331)</u>	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 825 432)	
ZYSK OPERACYJNY		1 946 554	
IX. Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	<u>(896)</u>	
X. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		<u>(268 970)</u>	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(292 717)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	23 747	
XI. Zysk z działalności inwestycyjnej		<u>6 484</u>	
	Zysk (strat) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	792	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	5 692	
ZYSK BRUTTO		1 683 172	
XII. Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	<u>(315 546)</u>	
XIII. ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	1 367 626	
1. Przypadający na akcjonariuszy spółki	1. Przypadający na akcjonariuszy spółki	1 362 604	
2. Przypadający na udziały niekontrolujące	2. Przypadający na udziały niekontrolujące	5 022	

1/ W wersji pełnej pozycja „Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności” ujęta w wierszu „Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych”.

2/ W wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji skróconej stanowi odrębną pozycję.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

(w tys. zł)

Jednostkowy rachunek zysków i strat za I półrocze 2011 r.

POZYCJE WERSJI SKRÓCONEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE Z WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI SKRÓCONEJ	I PÓŁROCZE 2011	UWAGI
I. Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem		2 241 907	
	Wynik z tytułu odsetek	2 046 252	
	Przychody z tytułu dywidend	195 655	
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 110 192	
III. Wynik z działalności handlowej		253 243	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	261 714	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(7 589)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(139)	
	(Zyski) straty na sprzedaży zobowiązań finansowych	(743)	
IV. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		15 714	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 160	
	minus – refundacja kosztów administracyjnych	(4 293)	1/
	(Zyski) straty na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	(153)	
Dochody z działalności operacyjnej		3 621 056	
V. Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(881 565)	
VI. Pozostałe koszty administracyjne	Pozostałe koszty administracyjne	(621 356)	
VII. Refundacja kosztów administracyjnych		4 293	1/
VIII. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(174 633)	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 673 261)	
ZYSK OPERACYJNY		1 947 795	
IX. Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 087)	
X. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(237 847)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(261 533)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	23 686	
XI. Zysk z działalności inwestycyjnej		6 335	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	595	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	5 740	
ZYSK BRUTTO		1 715 196	
XII. Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(289 805)	
XIII. ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	1 425 391	

1/ W wersji pełnej pozycja "Refundacja kosztów administracyjnych" ujęta w wierszu "Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto" w wersji skróconej stanowi odrębną pozycję.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

13. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

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

- Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz ich wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2011 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. i Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2011 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

01.08.2011	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
01.08.2011	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
01.08.2011	Marco Iannaccone	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
01.08.2011	Andrzej Kopyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
01.08.2011	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
01.08.2011	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis