



BANK PEKAO SA

Member of  **UniCredit Group**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Warszawa, marzec 2012

Spis treści

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe	3		
2. Podsumowanie wyników	4		
3. Zewnętrzne warunki działania	5		
4. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia	13		
4.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	13		
4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	13		
4.3 Zmiany organizacyjne	15		
4.4 Nagrody i wyróżnienia	16		
4.5 Bank Pekao S.A. Sponsorem Narodowym Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA EURO 2012™ oraz Oficjalnym Bankiem Mistrzostw w Polsce	20		
5. Informacje dla inwestorów	21		
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	26		
6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy	26		
6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	27		
6.3 Nowa Umowa Kapitałowa (NUK) – Bazylea II	33		
6.4 Adekwatność kapitałowa	34		
6.5 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych	35		
6.5.1 Obsługa Klientów indywidualnych	35		
6.5.2 Małe i mikro firmy	42		
6.5.3 Klienci korporacyjni	43		
6.6 Główne obszary działalności spółek Grupy	47		
6.6.1 Działalność bankowa	47		
6.6.2 Zarządzanie aktywami	48		
6.6.3 Działalność leasingowa	49		
		6.6.4 Pozostałe usługi finansowe	49
		6.7 Inwestycje w kapitał ludzki	50
		7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	55
		7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	55
		7.1.1 Aktywa	56
		7.1.2 Pasywa	58
		7.1.3 Pozycje pozabilansowe	60
		7.2 Struktura zysku netto	61
		7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	64
		7.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	67
		7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	67
		7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	71
		7.4.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	72
		7.4.4. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	73
		8. Pozostałe informacje	75
		9. Perspektywy rozwoju działalności	81
		9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	81
		9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe	82
		10. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	85
		11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2011 r.	86

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009	2008	2007 DANE SUMARYCZNE*	2007	2006
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN ZŁ) - WYBRANE POZYCJE							
Dochody z działalności operacyjnej **	7 731	7 218	7 053	7 834	8 355	5 398	4 658
Koszty z działalności operacyjnej**	(3 672)	(3 649)	(3 673)	(3 787)	(3 822)	(2 754)	(2 347)
Zysk operacyjny**	4 060	3 569	3 380	4 046	4 533	2 645	2 311
Zysk brutto**	3 593	3 102	2 998	4 346	4 366	2 605	2 180
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 899	2 525	2 412	3 528	3 547	2 156	1 788
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI							
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	14,2%	13,1%	14,1%	23,5%	24,7%	23,7%	21,1%
Marża odsetkowa	3,7%	3,6%	3,5%	4,1%	3,9%	4,1%	4,2%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	38,9%	40,4%	42,1%	39,3%	48,0%	49,3%	48,7%
Koszty / dochody	47,5%	50,6%	52,1%	48,3%	45,7%	51,0%	50,4%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (MLN ZŁ) – WYBRANE POZYCJE							
Suma bilansowa	146 590	134 090	130 616	131 941	124 096	124 096	67 704
Kredyty i pożyczki udzielone klientom***	95 679	80 840	79 455	82 512	69 699	69 699	32 747
Zobowiązania wobec klientów	108 437	99 807	97 250	90 889	89 944	89 944	51 794
Kapitały	21 357	20 257	18 371	16 036	14 747	14 747	8 893
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
Kredyty netto / suma bilansowa	65,3%	60,3%	60,8%	62,5%	56,2%	56,2%	48,4%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	20,4%	23,4%	21,0%	17,1%	19,8%	19,8%	25,1%
Depozyty**** / suma bilansowa	74,0%	74,4%	74,5%	68,9%	72,5%	72,5%	76,5%
Kredyty netto / depozyty****	88,2%	81,0%	81,7%	90,8%	77,5%	77,5%	63,2%
Kapitały / suma bilansowa	14,6%	15,1%	14,1%	12,2%	11,9%	11,9%	13,1%
Współczynnik wypłacalności	17,0%	17,6%	16,2%	12,2%	12,1%	12,1%	16,5%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ							
Liczba zatrudnionych*****	20 357	20 783	20 874	21 992	22 926	22 926	15 647
Liczba placówek (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 051	1 073	1 089	1 102	1 100	1 100	795
Liczba bankomatów (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 910	1 910	1 968	2 004	1 885	1 885	1 262

W celu zapewnienia lepszej porównywalności danych, wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 2007 rok zostały zaprezentowane jako dane sumaryczne Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Pekao285, czyli wydzielonej części Banku BPH SA przyłączonej do Banku Pekao S.A. w efekcie podziału Banku BPH SA zarejestrowanego 29 listopada 2007 roku.

Pozycje rachunku zysków i strat za lata 2006 – 2007 są zgodne z danymi opublikowanymi w sprawozdaniach z działalności za te okresy.

* Dane nie podlegały badaniu/przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za lata 2007-2011 obejmują działalność kontynuowaną i zaniechaną.

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

**** Depozyty obejmują Zobowiązania wobec klientów.

***** Od I półrocza 2010 roku 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. za 2011 rok

2. Podsumowanie wyników

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 2 899,4 mln zł, o 374,2 mln zł (o 14,8%) wyższym niż w 2010 r.

Na dobre wyniki osiągnięte w 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 13,8% w porównaniu z 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymanych pod kontrolą, rosnących jedynie o 0,6%, znacznie poniżej inflacji.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 17,0% oraz relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 88,2% na koniec grudnia 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 6,5% całego portfela kredytowego Banku.

- W 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 7 731,3 mln zł, o 513,3 mln zł (o 7,1%) wyższe niż w 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik pozaodsetkowy, w tym w szczególności wynik z tytułu prowizji i opłat.
- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w 2011 r. wyniósł 4 724,3 mln zł i był o 421,3 mln zł (o 9,8%) wyższy w porównaniu z wynikiem 2010 r. Wzrost był efektem głównie wyższych wolumenów jak również efektywnego zarządzania marżą odsetkową.
- Wynik pozaodsetkowy Grupy w 2011 r. wyniósł 3 007,0 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2010 r. był o 92,0 mln zł (o 3,2%) wyższy, głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat oraz wyższemu wynikowi z działalności handlowej.
- Koszty z działalności operacyjnej w 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 3 671,7 mln zł. Były one wyższe w porównaniu z 2010 r. jedynie o 22,6 mln zł (o 0,6%), znacznie poniżej inflacji.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe w 2011 r. wyniósł 537,9 mln zł i nie uległ zmianie w porównaniu do roku 2010.
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na 31 grudnia 2011 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,4 p.p. w porównaniu z końcem 2010 r.
- Na koniec grudnia 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, transakcje sell-buy-back, strukturyzowane certyfikaty depozytowe oraz certyfikaty depozytowe) wyniosły 110 153,1 mln zł i były o 10 087,0 mln zł (o 10,1%) wyższe niż na koniec 2010 r.
Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec 2011 r. wyniosły 48 762,7 mln zł i były wyższe o 2 424,6 mln zł (o 5,2%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec 2011 r. wyniosły 13 780,9 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 4 277,9 mln zł (o 23,7%) ze względu na niekorzystną sytuację na rynkach kapitałowych.
Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back oraz certyfikatami depozytowymi na koniec 2011 r. wyniosły 61 390,4 mln zł i były wyższe o 7 662,4 mln zł (o 14,3%) w porównaniu z końcem 2010 r.
- Kredyty klientów detalicznych na koniec 2011 r. wyniosły 36 733,5 mln zł i były o 5 187,8 mln zł (o 16,4%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenu kredytów detalicznych został osiągnięty dzięki wysokiej dynamice sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej, w 2011 r. sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w Banku wzrosła o 18% natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była wyższa prawie o 27% w porównaniu z 2010 r.
Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki samorządowe zwiększyły się w porównaniu z końcem 2010 r. o 10 261,4 mln zł (o 19,1%) i na koniec 2011 r. wyniosły 63 914,8 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

3. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) tempo wzrostu gospodarczego wyniosło w 2011 roku 4,3% przy wzroście spożycia indywidualnego o 3,1% oraz było wyższe niż rok wcześniej, kiedy wyniosło 3,9%. Pomimo utrzymania się wzrostu gospodarczego w 2011 roku na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego, zauważalna jest zmiana struktury wzrostu. Ważnym elementem popytu krajowego stały się inwestycje. W dużej mierze chodzi o inwestycje sektora publicznego, jednak ożywienie aktywności inwestycyjnej widoczne było również w sektorze prywatnym. W drugiej połowie 2011 roku popyt krajowy odgrywał mniejszą rolę we wzroście PKB. Dane za IV kwartał wskazują na istotne spowolnienie konsumpcji prywatnej, co w dużej mierze można tłumaczyć pogorszeniem sytuacji na rynku pracy. W drugiej połowie roku wzrost gospodarczy coraz silniej napędzany był eksportem netto. W 2010 roku eksport netto miał ujemny wpływ na dynamikę PKB, w 2011 roku wpływ ten był już pozytywny. Warto odnotować, że ważnym czynnikiem wspierającym eksporterów był wzrost ich konkurencyjności cenowej wskutek deprecjacji złotego w drugim półroczu 2011 roku.

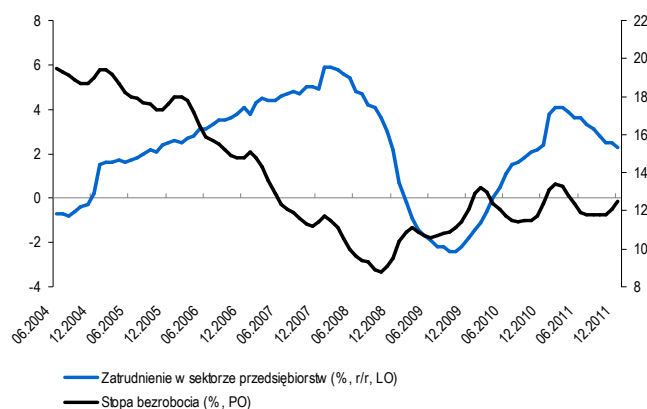
Według prognoz w 2012 roku dynamika PKB ukształtuje się na poziomie 3,1% r/r. W porównaniu do ubiegłego roku spodziewane jest obniżenie tempa wzrostu inwestycji, głównie z uwagi na pogorszenie perspektyw gospodarczych za granicą. Podobnie jak w drugiej połowie 2011 roku, istotnym elementem wzrostu gospodarczego będzie eksport netto.

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w polskim sektorze przedsiębiorstw wyniosło 5 503,2 tys. w grudniu 2011 roku, tj. o 123,8 tys. więcej niż w grudniu 2010 roku. Należy jednak zaznaczyć, że głównym czynnikiem odpowiedzialnym za ten wzrost była aktualizacja próby statystycznej GUS dokonana na początku roku (zwiększyła się liczba przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 9 osób), wskutek której zatrudnienie wzrosło o 121,6 tys. Pierwsza połowa 2011 roku stała pod znakiem kontynuacji poprawy sytuacji na krajowym rynku pracy i dalszego wzrostu zatrudnienia, które w lipcu osiągnęło swój najwyższy poziom 5 528,1 tys., natomiast druga połowa roku przyniosła stopniowe redukcje liczby miejsc pracy. Cięcia zatrudnienia miały miejsce przede wszystkim w sektorze przetwórstwa przemysłowego ze względu na spadające zamówienia eksportowe.

Spadkowi zatrudnienia towarzyszył spadek liczby ofert pracy, w szczególności wskutek mocnych cięć w zakresie subsydiowanych miejsc pracy. Stopa bezrobocia w 2011 roku nieznacznie wzrosła do poziomu 12,5% w grudniu 2011 roku z 12,4% na koniec 2010 roku.

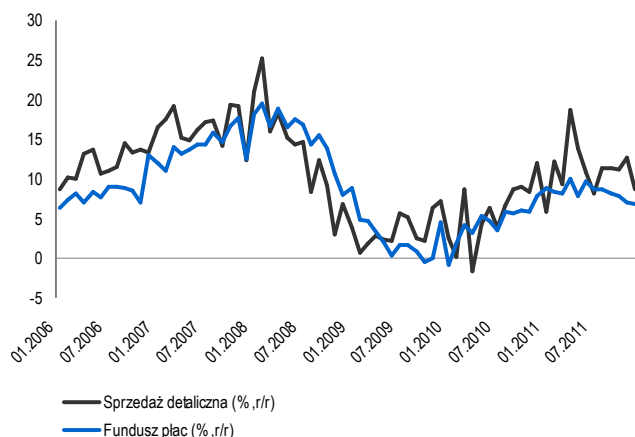
W 2012 roku prawdopodobna jest kontynuacja wzrostowego trendu bezrobocia.



Wskutek stopniowego pogarszania się sytuacji na rynku pracy presja płacowa w polskim sektorze przedsiębiorstw pozostała w 2011 roku na względnie umiarkowanym poziomie mimo znacznego wzrostu oczekiwań inflacyjnych gospodarstw domowych. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w 2011 roku w ujęciu średniorocznym o 5,0% wobec wzrostu o 3,3% w poprzednim roku. W efekcie fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw wzrósł w ubiegłym roku w

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

ujęciu nominalnym o 8,4% wobec wzrostu o 4,1% w 2010 roku co wskutek wysokiego poziomu inflacji przełożyło się na wzrost w ujęciu realnym o 3,9% (wobec 1,5% w 2010 roku).



Inflacja i polityka monetarna

Inflacja CPI w 2011 roku kształtowała się wyraźnie powyżej celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP). Zgodnie z szacunkami Głównego Urzędu Statystycznego, średni poziom inflacji cen konsumenta mierzony wskaźnikiem CPI wyniósł w poprzednim roku 4,3%, a w grudniu 2011 roku odnotowano dynamikę na poziomie 4,6%. Z punktu widzenia kategorii cenowych, największy wpływ na utrzymywanie się rocznego wskaźnika inflacji na podwyższonym poziomie miały ceny żywności oraz koszty użytkowania mieszkania i nośników energii, przy znacznym udziale cen transportu a przede wszystkim cen paliw. Wpływ tych kategorii intensyfikowany był czynnikami jednorazowymi takimi jak podwyżka podatku VAT i podatków akcyzowych na początku roku, zmianami cen administrowanych i regulowanych oraz wprowadzonej przez Główny Urząd Statystyczny zmiany sposobu notowań cen towarów sezonowych. Nie bez znaczenia dla procesów cenowych w poprzednim roku była zmienność złotego, a przede wszystkim wpływ deprecjacji polskiej waluty na wartość surowców importowanych do Polski. Spadek poziomu inflacji konsumenckiej w drugiej połowie 2011 roku był wolniejszy niż wcześniej oczekiwano, do czego przyczyniły się zmiany regulacji prawnych dotyczących m.in. kosztów przedszkoli i implementacji nowych rozporządzeń Ministra Zdrowia dotyczących cen leków refundowanych.

Utrwalające się czynniki proinflacyjne, w tym podwyżki cen usług, relatywnie trwale wpłynęły na kształtowanie się inflacji bazowej netto, która na koniec 2011 roku osiągnęła poziom 3,1%, podczas gdy w ciągu roku wyniosła ona średnio 2,4%, czyli poniżej celu inflacyjnego.

W roku 2012 nastąpi stopniowy spadek inflacji CPI w stronę celu inflacyjnego, jednak szanse na jego osiągnięcie zależne będą od skali umocnienia złotego w ciągu roku. Tempo spadku inflacji bazowej netto będzie wolniejsze. Średni wzrost CPI oraz dynamiki cen na poziomie bazowym utrzymają się powyżej celu inflacyjnego.

Ocena perspektyw inflacyjnych na początku 2011 roku i relatywnie stabilna ścieżka wzrostu gospodarczego w Polsce, skłoniła Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki monetarnej. W sumie RPP podniosła stopy procentowe w pierwszej połowie 2011 roku o 100 p.b. w czterech krokach, kończąc cykl podwyżek ze stopą referencyjną na poziomie 4,5%. Druga połowa roku minęła pod znakiem intensyfikacji czynników ryzyka dla polskiej gospodarki wynikających głównie z uwarunkowań zewnętrznych. Sytuacja na rynkach zagranicznych, a przede wszystkim kryzys zadłużeniowy w Europie zwiększał niepewność co do skali spowolnienia gospodarczego w regionie i na świecie. Niepewność na rynkach finansowych miała wpływ na poluzowanie warunków monetarnych w Polsce poprzez istotne osłabienie złotego, które było wynikiem zwiększonej awersji do ryzyka na rynku. Biorąc pod uwagę wpływ osłabienia polskiej waluty na oczekiwaną ścieżkę inflacji w Polsce, Narodowy Bank Polski zdecydował się na przeprowadzenie serii interwencji na rynku walutowym w celu stabilizowania kursu złotego.

Niepewność dotycząca kształtowania się sytuacji w strefie euro i w gospodarce światowej oraz podwyższona ścieżka inflacji CPI zwiększają prawdopodobieństwo stabilizacji stóp procentowych w Polsce w pierwszych miesiącach 2012 roku. Sygnały

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

osłabienia koniunktury w Polsce i stopniowy spadek inflacji CPI, mogą zachęcić Radę Polityki Pieniężnej do poluzowania warunków monetarnych.

Polityka fiskalna

Zawężenie deficytu budżetowego było konsekwencją wyższych niż prognozowano dochodów niepodatkowych (głównie z akcyzy i w wyniku transferu zysku z Narodowego Banku Polskiego) i lepszych od prognoz wpływów z podatków PIT i CIT oraz VAT (uwzględniając wpływ podwyżek stawek podatku VAT oraz wyższej niż zakładano inflacji i wzrostu gospodarczego w 2011 roku) oraz niższej realizacji po stronie wydatkowej, do czego przyczyniło się przede wszystkim ograniczenie transferu środków do otwartych funduszy emerytalnych.

Czynnikiem niepewności dla kontynuacji planów konsolidacji fiskalnej były wybory parlamentarne w Polsce w październiku 2011 roku. Wyniki wyborów parlamentarnych wygranych przez dotychczasową koalicję rządzącą zagwarantowały realizację założeń programu konwergencji fiskalnej w Polsce. W obliczu pogarszających się perspektyw gospodarczych, Ministerstwo Finansów przygotowało grudniową nowelizację budżetu na 2012 rok, w którym uwzględniono zrewidowane założenia makroekonomiczne oraz działania dodatkowe (reformy) mające na celu uaktualnienie planu konsolidacji finansów publicznych.

W projekcie budżetu na 2012 rok uwzględniono m.in. następujące działania zmierzające do obniżenia poziomu deficytu sektora finansów publicznych poniżej 3% PKB:

- wprowadzenie tymczasowej reguły wydatkowej,
- podniesienie składki rentowej o 2 p.p.,
- zmiany w podatkach akcyzowych w tym wzrost akcyzy na tytoń i paliwa oraz zniesienie obniżonej stawki akcyzy na biopaliwa,
- wprowadzenie reguły wydatkowej dla jednostek samorządu terytorialnego,
- zmiany w podatku od zysków kapitałowych oraz wzrost dywidend,
- wprowadzenie opłat od wydobycia miedzi i srebra.

W planach Ministerstwa Finansów dotyczących długoterminowego planowania finansów publicznych znajdują się również działania dotyczące podniesienia wieku emerytalnego, likwidacji wybranych ulg podatkowych, zmiany w systemie ubezpieczeń dla rolników oraz wprowadzenie trwałej reguły wydatkowej.

Potrzeby pożyczkowe brutto Polski rosną w 2012 roku do 176,1 mld zł w stosunku do 144,9 mld zł w 2011 roku (po uwzględnieniu lepszej realizacji salda budżetu centralnego we wrześniowym projekcie ustawy budżetowej na 2012 rok). Konsekwentna realizacja planów konsolidacji fiskalnej przez polski rząd wzmocniła postrzeganie Polski na rynkach finansowych, również przez agencje ratingowe, co pozwala na bardzo dobrą realizację potrzeb pożyczkowych na początku 2012 roku.

Sektor zagraniczny

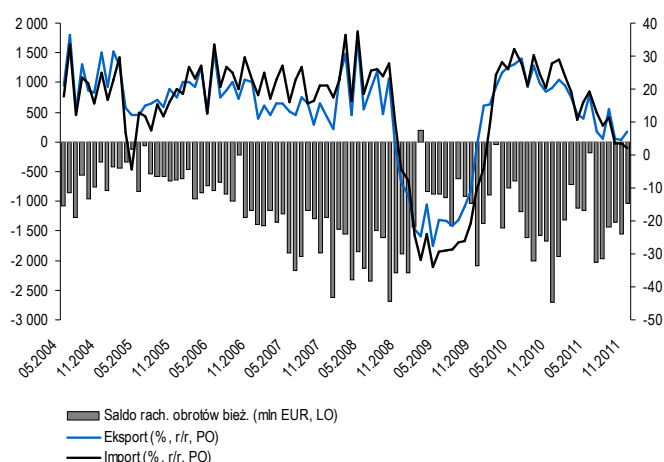
Wstępne szacunki NBP wskazują, że w 2011 roku deficyt rachunku obrotów bieżących wyniósł 15,2 mld euro wobec 16,5 mld euro w 2010 roku, co przekłada się na spadek w relacji do PKB do 4,1% z 4,7% w 2010 roku. Niższy deficyt na rachunku obrotów bieżących był wynikiem wzrostu nadwyżki na rachunku usług do 4,9 mld euro z 2,3 mld euro w 2010 roku oraz większej nadwyżki na rachunku transferów bieżących dzięki zwiększonej absorpcji funduszy z UE. Nadwyżka wzrosła do 4,1 mld euro z 2,8 mld euro w 2010 roku.

Negatywnie na saldo rachunku obrotów bieżących wpłynęło z kolei pogłębienie się deficytu handlowego oraz deficytu na rachunku dochodów. Deficyt obrotów towarowych wzrósł z 8,9 mld euro w 2010 roku do 10,3 mld euro w 2011 roku wskutek większego spowolnienia dynamiki eksportu na fali słabnącego popytu zagranicznego (z 23,0% w 2010 roku do 10,3%) niż dynamiki importu (z 25,1% w 2010 roku do 10,7%). Natomiast wyższy deficyt dochodów związany był ze zwiększonymi wypłatami dywidend przez polskie przedsiębiorstwa w związku z poprawiającymi się wynikami finansowymi – deficyt dochodów wzrósł z 12,8 mld euro w 2010 roku do 13,9 mld euro.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

W zakresie finansowania rok 2011 przyniósł istotny spadek zagranicznych inwestycji portfelowych – z 19,9 mld euro w 2010 roku do 11,0 mld euro. Dotyczyło to zarówno zaangażowania w papiery skarbowe jak i udziałowe i związane było z istotnym wzrostem awersji do ryzyka na światowych rynkach finansowych. Z kolei wyraźny wzrost zanotowały bezpośrednie inwestycje zagraniczne (BIZ) – z 6,7 mld euro w 2010 roku do 9,9 mld euro. W 2011 roku BIZ finansowały ok. 65% deficytu obrotów bieżących, co jest poziomem satysfakcjonującym i dużo wyższym niż w 2010 roku (ok. 41%).

W 2011 roku odnotowano wzrost zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa. Według danych Ministerstwa Finansów na koniec grudnia 2011 roku, zadłużenie to wyniosło 246,4 mld zł, co oznacza przyrost o ok. 51,6 mld zł w porównaniu do grudnia 2010 roku (o 26,5%). Wzrost ten był częściowo skutkiem osłabienia złotego wobec walut obcych, w których denominowane jest zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa.



Rynek kapitałowy

Po udanym dla polskiego rynku giełdowego roku 2010, rok 2011 charakteryzował się większą zmiennością, i w efekcie zakończył się wyraźnym spadkiem indeksów. Pierwsza połowa roku przebiegała jeszcze pod znakiem kontynuacji wzrostów cen akcji i nie zapowiadała gwałtownych zmian, które zostały zapoczątkowane w lipcu i sierpniu. W decydującym stopniu czynnikami kształtującymi trendy na rynku były zdarzenia i zmiany nastrojów na globalnych rynkach finansowych. Dodatkowa słabość warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych (GPW), w porównaniu do rynków bardziej dojrzałych, wynikała z ograniczenia popytu ze strony lokalnych instytucji (przede wszystkim Otwarte Fundusze Emerytalne, którym wyraźnie zmniejszono wysokość przekazywanych składek).

Głównymi czynnikami determinującymi zachowanie się rynków finansowych na świecie, w tym rynków giełdowych, były: napięcia polityczne w krajach arabskich, trzęsienie ziemi w Japonii, długotrwały spór o limit zadłużenia w USA, obniżenie ratingu Stanów Zjednoczonych, seria obniżek ratingów w strefie euro i wzrost obaw o rozszerzenie się kryzysu na Hiszpanię i Włochy, brak konkretnych działań antykryzysowych w Europie pomimo serii unijnych szczytów. Szczególnie decyzja agencji ratingowej Standard & Poors o pozbawieniu USA najwyższej oceny wiarygodności zaskoczyła inwestorów i spowodowała kilkunastoprocentowe spadki głównych indeksów giełdowych w ciągu zaledwie kilku dni. W dalszej części roku giełdy światowe próbowały z różnym skutkiem odrabiać straty, co niestety nie stało się udziałem warszawskiej GPW, pomimo iż perspektywy gospodarcze (prognozy słabszego spowolnienia polskiej gospodarki w porównaniu do innych krajów na kontynencie) wskazywałyby na zupełnie inny scenariusz.

W otoczeniu rosnącej awersji do ryzyka i szukania bezpiecznych aktywów, inwestorzy reagowali gwałtownie, co niejednokrotnie kończyło się kilkudziesięcioprocentowymi spadkami kursów mniej płynnych walorów. Większość spółek na GPW notowana jest z dyskontem, co w obliczu nienajgorszych perspektyw wzrostu może przynieść aprecjację ich kursów w 2012 roku.

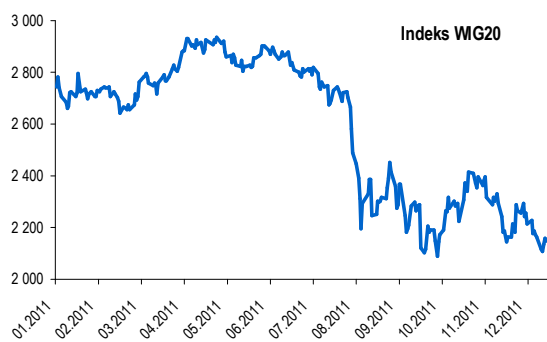
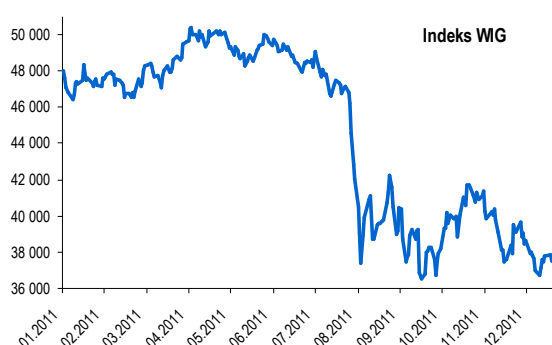
Najgorszy wynik osiągnął indeks WIG-Plus (spadek wartości o 40,77%) obrazujący zachowanie się najmniejszych spółek notowanych na rynku głównym, które nie kwalifikują się do indeksów WIG20, mWIG40 oraz sWIG80. Względnie mniejsza

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

przecena dotknęła największe i najbardziej płynne spółki, wchodzące w skład WIG20 (indeks stracił 21,85%). Relatywnie najlepiej zachowywał się indeks szerokiego rynku WIG (spadł o 20,83%).

Mimo nienajlepszych nastrojów, warszawska giełda systematycznie przyciągała nowych emitentów. GPW znalazła się na pierwszym miejscu wśród europejskich giełd pod względem liczby debiutów w 2011 roku, z czego na NewConnect zadebiutowały 172 spółki. W ciągu roku na rynku głównym GPW zadebiutowało 38 spółek, nieznacznie więcej niż w 2010 roku (34 spółki). Liczba spółek na rynku podstawowym i równoległym GPW (bez NewConnect) wyniosła na koniec 2011 roku 426, z czego 39 to spółki zagraniczne. Kapitalizacja spółek giełdowych obniżyła się w 2011 roku o 19,3% do poziomu 642,9 mld zł.

Zachowanie się aktywów w ciągu roku nie pozostało bez znaczenia dla inwestorów indywidualnych, stąd statystyka dla agresywniejszych form inwestowania wypadła niekorzystnie. Z danych serwisu Analizy Online wynika, że aktywa funduszy inwestycyjnych zmniejszyły się w ubiegłym roku o 5,7 mld zł (spadek o 4,8%), przy ujemnym saldzie wpłat i wypłat (-3,3 mld zł). Największym beneficjentem, podobnie jak i w 2010 roku, okazały się fundusze pieniężne i dłużne (dodatknie saldo 4,2 mld zł). Gorzej wypadła statystyka dla funduszy akcyjnych (-2,9 mld zł) oraz mieszanych (-5,8 mld zł). Aktywa netto funduszy akcyjnych zmniejszyły się o ponad 32%, mieszanych o 29%, podczas gdy z drugiej strony wartość aktywów netto funduszy aktywów niepublicznych wzrosła o 44,3%, dłużnych o 17,1% a pieniężnych i gotówkowych o 20,2%.



Sektor bankowy

W 2011 roku kondycja i wyniki sektora bankowego były w głównej mierze determinowane ogólną sytuacją makroekonomiczną. Szczególne znaczenie miało utrwalenie się relatywnie wysokiego tempa wzrostu gospodarczego, co z kolei przełożyło się na poprawę kondycji finansowej firm i gospodarstw domowych, a co za tym idzie spadek kosztów ryzyka. Równocześnie zwiększona zmienność rynków finansowych – w związku z eskalacją problemów strefy euro – nie odbiła się negatywnie na wynikach sektora, a zmiany stóp procentowych przez bank centralny pozostały niewielkie w związku z czym nie wywarły większego wpływu na działalność banków.

Tempo wzrostu aktywów banków przyspieszyło i na koniec 2011 roku wyniosło 11,7% r/r (wobec 9,6% r/r w grudniu 2010 roku). W zakresie głównych kategorii depozytów¹ w 2011 roku zanotowano:

- wzrost depozytów gospodarstw domowych o 13,5% r/r (9,8% r/r w 2010 roku). Głównymi czynnikami mającymi wpływ na przyspieszenie tempa wzrostu tej kategorii depozytów był wzrost dochodów gospodarstw domowych oraz zmiany w strukturze oszczędności (przesunięcie w stronę mniej ryzykownych aktywów),
- wzrost depozytów przedsiębiorstw o 12,1% r/r, czyli na poziomie wyższym od tego z 2010 roku (9,9% r/r). Solidny przyrost depozytów firm jest w głównej mierze pochodną ich dobrych wyników finansowych, ale także oddziaływania

¹ Dane na bazie agregatów publikowanych przez NBP dla wszystkich monetarnych instytucji finansowych, obejmujących oprócz depozytów także inne zobowiązania, a w przypadku kredytów także inne należności.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

czynników jednorazowych (duże środki uzyskane pod koniec roku przez kilka firm ze sprzedaży aktywów finansowych²),

- wzrost pozostałych depozytów o 1,6% r/r (przy wzroście o 3,9% r/r w 2010 roku). Niskie tempo przyrostu tej kategorii depozytów jest konsekwencją znacznego spadku depozytów Funduszu Ubezpieczeń Społecznych.

W efekcie powyższego kształtowania się tempa wzrostu poszczególnych kategorii depozytów na koniec 2011 roku, depozyty gospodarstw domowych stanowiły 62,7% całości depozytów (61,8% na koniec 2010 roku), depozyty przedsiębiorstw 26,7% (26,6% na koniec 2010 roku), a pozostałe depozyty 10,6% (11,6% na koniec 2010 roku).

W zakresie głównych kategorii kredytów 2011 rok przyniósł:

- wzrost kredytów dla gospodarstw domowych o 11,9% r/r (14,0% r/r w 2010 roku). Wzrost ten został osiągnięty dzięki przyrostowi wartości kredytów mieszkaniowych przy stagnacji w kredytach konsumpcyjnych. Równocześnie warto zwrócić uwagę na fakt, że osiągnięty w 2011 roku rezultat jest zawyżony wskutek deprecjacji złotego. Przełożyła się ona na wzrost złotowej wartości portfela kredytów denominowanych w walutach obcych (głównie są to kredyty w CHF). Szacuje się, że tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw „oczyszczone” z efektów kursowych ukształtowało się na poziomie ok. 7-8% r/r,
- wzrost kredytów dla przedsiębiorstw o 19,1% r/r (-0,2% r/r w 2010 roku), związany z ożywieniem procesów inwestycyjnych w sektorze przedsiębiorstw oraz zwiększoną aktywnością w zakresie finansowania transakcji przejęcia kontroli nad innymi firmami. Również w przypadku kredytów przedsiębiorstw osłabienie się złotego przyczyniło się do zawyżenia tempa wzrostu w relacji do 2010 roku (według szacunków o ok. 5 p.p.),
- wzrost pozostałych kredytów o 16,5% r/r (10,3% r/r w 2010 roku). Wzrost ten był w głównej mierze efektem przyrostu portfela kredytowego instytucji samorządowych (+23,1% r/r), przy niewielkim wzroście (2,9% r/r) zadłużenia niebankowych instytucji finansowych.

Na koniec 2011 roku kredyty dla gospodarstw domowych stanowiły 61,0% całego portfela kredytowego (62,3% na koniec 2010 roku). Na kredyty dla przedsiębiorstw przypadało 29,7% (28,5% na koniec 2010 roku), a pozostałe kredyty 9,3% (9,2% w 2010 roku).

Relacja kredytów brutto do depozytów wzrosła na koniec 2011 roku do 115,6% wobec 112,9% w grudniu 2010 roku (wskaźnik ten estymowany w oparciu o należności netto wyniósłby odpowiednio 104,7% oraz 102,1%).

Istotną kwestią pozostaje jakość portfela kredytowego. W tym zakresie 2011 roku, przyniósł:

- zdecydowany spadek udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw; o ile w grudniu 2010 roku tego typu kredyty stanowiły 12,3% portfela, to na koniec 2011 roku już tylko 10,5%. Do tak znacznego spadku wskaźnika przyczyniła się z jednej strony stabilizacja nominalnej wartości kredytów z utratą wartości, z drugiej zaś szybkie tempo wzrostu całego portfela,
- utrzymywanie się udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla gospodarstw domowych na poziomie powyżej 7% (7,2% na koniec 2011 roku czyli bez zmian wobec grudnia 2010 roku). W przypadku tego portfela widoczny jest stały, powolny wzrost udziału kredytów z utratą wartości w kredytach mieszkaniowych (2,3% w grudniu 2011 roku wobec 1,8% w grudniu 2010 roku). W kredytach nie-mieszkaniowych udział kredytów z utratą wartości wyniósł na koniec 2011 roku 14,6% wobec 14,0% w grudniu 2010 roku.

Z punktu widzenia wyników finansowych sektora bankowego rok 2011 przyniósł wyraźną poprawę. Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) zysk netto sektora wyniósł 15,7 mld zł i był o 37,5% wyższy niż rok wcześniej. Głównymi elementami, które przyczyniły się do poprawy zysku był znaczny wzrost wyniku odsetkowego oraz spadek kosztów odpisów z tytułu utraty wartości kredytów przy umiarkowanym wzroście kosztów działania banków.

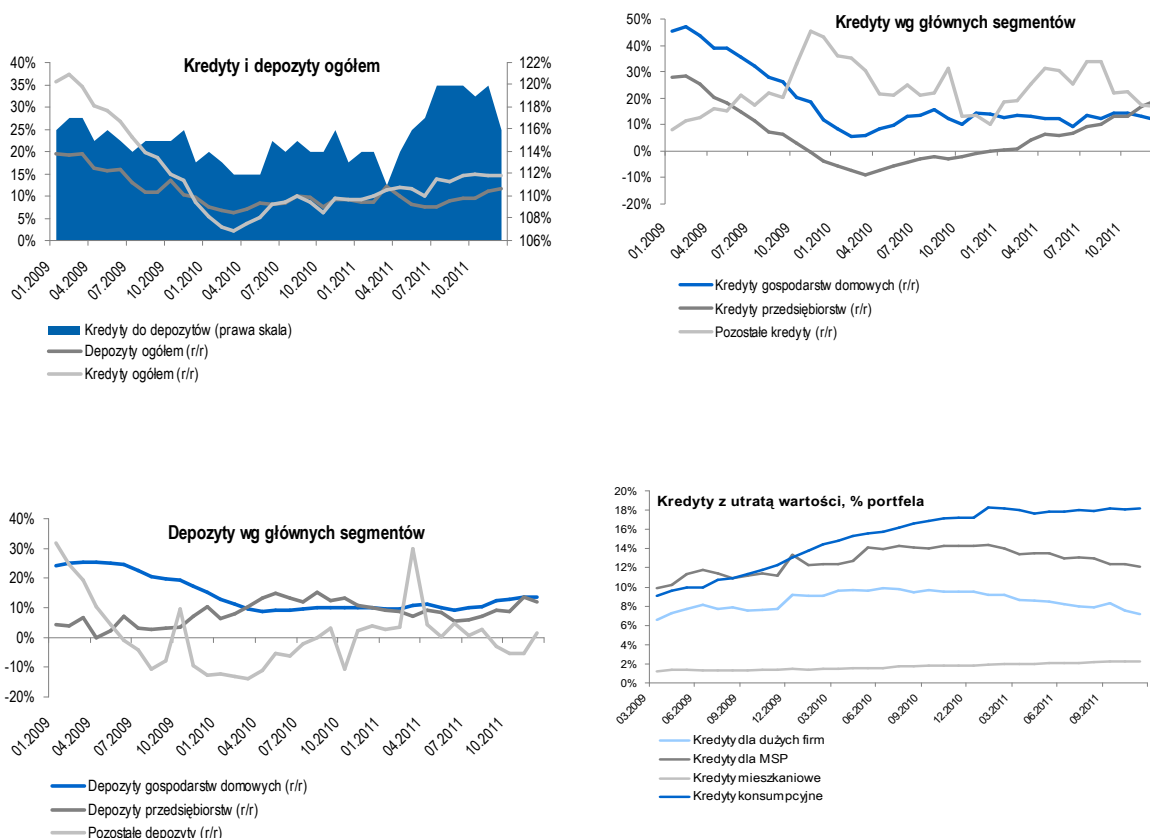
² W głównej mierze chodzi o transakcję sprzedaży udziałów w firmie Polkomtel

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

W zakresie otoczenia regulacyjnego najważniejszymi wydarzeniami 2011 roku były:

- dalsze zmiany mające na celu ograniczenie dostępu klientów do kredytów walutowych,
- zmiany w programie „Rodzina na swoim” ograniczające skalę subsydiów do kredytów mieszkaniowych,
- wprowadzenie zmian do ordynacji podatkowej, mające na celu wyeliminowanie możliwości unikania podatków od dochodów kapitałowych w przypadku lokat z dzienną kapitalizacją.

W przypadku wszystkich wymienionych powyżej zmian pełne efekty ich oddziaływania będą widoczne w 2012 roku.



Ukraina

W 2011 roku ukraińska gospodarka podtrzymała wzrost gospodarczy z 2010 roku. Według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) dynamika PKB wyniosła w 2011 roku 4,7% r/r wobec 4,2% r/r w 2010 roku oraz -14,5% r/r w 2009 roku. Według szacunków ukraińskiego banku centralnego tempo wzrostu gospodarczego w 2011 roku mogło nawet przekroczyć 5,0%. Motorem wzrostu gospodarczego był przede wszystkim popyt krajowy. Większej konsumpcji sprzyjał silny wzrost zatrudnienia oraz płac w ujęciu realnym. Istotnym elementem, który przyczynił się do wzrostu popytu krajowego były wyższe inwestycje w zapasy.

W ujęciu sektorowym wzrost gospodarczy był napędzany przez rolnictwo, budownictwo oraz handel wewnętrzny. Wynik sektora rolniczego jest rezultatem bardzo dobrych zbiorów. Szacuje się, że zbiory zbóż na Ukrainie w 2011 roku przekroczyły 55 mln ton i były rekordowe. Historycznie najwyższe zbiory odnotowano również w przypadku niektórych warzyw oraz roślin oleistych. Siłą napędową w sektorze budowlanym była realizacja inwestycji infrastrukturalnych związanych z współorganizacją przez Ukrainę mistrzostw Europy w piłce nożnej UEFA EURO 2012. Koniec 2011 roku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

przyniósł spowolnienie aktywności gospodarczej w sektorze przemysłowym, co związane było przede wszystkim z osłabieniem popytu zewnętrznego.

Inflacja na Ukrainie spadła na koniec 2011 roku do 4,6% z 9,1% na koniec poprzedniego roku. Silny spadek inflacji nastąpił od września i był możliwy dzięki spadkom cen żywności po rekordowo wysokich zbiorach. Ważnym elementem sprzyjającym spadkowi inflacji w 2011 roku było utrzymanie przez rząd taryf gazowych dla ludności. Pomimo spadku inflacji, ukraiński bank centralny zaostroził w drugim półroczu politykę monetarną poprzez zmniejszanie płynności w sektorze bankowym. Druga połowa roku przyniosła wzrost stawek rynku pieniężnego. Interweniując na rynku walutowym bank centralny utrzymywał kurs hrywny do dolara w ciągu roku w okolicy poziomu 8 UAH za 1 USD.

Dzięki wysokiemu tempu wzrostu gospodarczego, którego konsekwencją były dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw, silnie wzrosły przychody budżetowe. Według szacunków relacja deficytu budżetowego do PKB w 2011 roku wyniosła 1,7%. Dobre wyniki budżetu nie stanowią jednak podstawy do wyciągania optymistycznych wniosków na przyszłość. Wzrost przychodów z tytułu podatków wynikał bowiem w dużej mierze ze zmiany zasad księgowania strat finansowych za poprzednie okresy. Szacuje się, że Ukrainie nie udało się w 2011 roku osiągnąć zakładanego celu dla deficytu sektora finansów publicznych na poziomie 3,5% PKB. Kluczowym dla sytuacji finansów publicznych Ukrainy jest konflikt gazowy z Rosją, która nie zgadza się na obniżkę ceny gazu dostarczanego na Ukrainę. W tej sytuacji głównym wymaganiem MFW jest podwyżka cen gazu dla ukraińskich konsumentów, na co rząd dotychczas nie zdecydował się.

Kwestia negocjacji między Ukrainą a Rosją w sprawie cen gazu oraz dalszej współpracy z Międzynarodowym Funduszem Walutowym pozostaje kluczowa dla sytuacji makroekonomicznej Ukrainy w 2012 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

4. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

4.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony został w Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

Poniżej omówione zostały najważniejsze zdarzenia w Grupie.

Zmiana nazwy, formy prawnej oraz siedziby spółki

W dniu 8 lutego 2011 roku została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie bank działa pod nazwą 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., która nie prowadziła już działalności biznesowej. Proces likwidacji będzie kontynuowany w 2012 roku.

4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

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

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

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

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 1 czerwca 2011 roku wybrała Panią Alicję Kornasiewicz na Przewodniczącą Rady Nadzorczej, po jej rezygnacji z zajmowanego stanowiska Prezesa Zarządu Banku, 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. za 2011 rok

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

31.12.2011	31.12.2010
Alicja Komasiiewicz Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Woźnicki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro 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 roku Pani Alicja Komasiiewicz, Prezes Zarządu Banku złożyła rezygnację z zajmowanego stanowiska ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2011 roku.

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

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

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

31.12.2011	31.12.2010
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Alicja Komasiiewicz Prezes Zarządu Banku
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Luigi Lovaglio Pierwszy Viceprezes 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. za 2011 rok

Członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną kadencję trwającą trzy lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu Banku. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Wszystkie sprawy nie zastrzeżone, na mocy przepisów prawa lub Statutu, do kompetencji innych organów, należą do zakresu działania Zarządu Banku. Zasady i tryb pracy Zarządu zostały ustalone w Regulaminie Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z podziałem zadań uchwalonym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Pan Luigi Lovaglio, Prezes Zarządu Banku koordynował prace członków Zarządu Banku jednocześnie nadzorując w szczególności następujące obszary działalności Banku: audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz komunikacja korporacyjna, w tym relacje inwestorskie.

Pan Luigi Lovaglio kierował pracami Zarządu, zwoływał i przewodniczył posiedzeniom Zarządu, prezentował stanowisko Zarządu wobec innych organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych, w szczególności wobec organów Państwa i wydawał regulacje wewnętrzne.

Pan Diego Biondo, Wiceprezes Zarządu Banku nadzorował działalność Pionu Zarządzania Ryzykami.

Pan Marco Iannaccone, Wiceprezes Zarządu Banku nadzorował działalność Pionu Finansowego.

Pan Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu Banku nadzorował działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej.

Pan Grzegorz Piwowar, Wiceprezes Zarządu Banku nadzorował działalność Pionu Bankowości Detalicznej.

Pan Marian Ważyński, Wiceprezes Zarządu Banku nadzorował działalność Pionu Logistyki i Zaopatrzenia.

4.3 Zmiany organizacyjne

W 2011 roku nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Centrali Banku Pekao S.A.

Do najistotniejszych należało utworzenie Obszaru Globalnych Usług Bankowych, w którym zgrupowana została działalność Pionu Organizacji, Pionu Informatyki, Centrum Obsługi Kadrowej oraz Departamentu Zarządzania Kosztami i utworzone Biuro Wsparcia GBS.

Utworzenie Obszaru Globalnych Usług Bankowych miało na celu racjonalizację działań Banku w zakresie usług operacyjnych oferowanych pionom biznesowym w ramach obszarów wsparcia, zwiększenia możliwości realizacji korzyści skali, usprawnień w zakresie jakości i efektywności procesów operacyjnych oraz rozwiązań technologicznych, a także możliwości optymalizacji kosztów rzeczowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

4.4 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. w 2011 roku zyskała wysokie uznanie, które znalazło wyraz w przyznaniu wielu krajowych i zagranicznych nagród i wyróżnień. Najważniejsze zostały przedstawione niżej.

Obok nagród i wyróżnień za osiągnięcia w rozwoju usług bankowych i relacji z klientami, w 2011 roku szczególne znaczenie miały dla Banku nagrody, dowodzące uznania dla zaangażowania w realizację strategii społecznej odpowiedzialności biznesu: tytuły Mecenasa Roku 2011 i Top Employer Polska 2011.

Bank Pekao S.A. Mecenasem Roku 2011



Minister Kultury i Dziedzictwa Narodowego uhonorował Bank Pekao S.A. tytułem Mecenasa Roku 2011. Wyróżnienie to przyznawane jest co roku tylko jednej instytucji za wkład we wspieranie i popularyzację kultury i sztuki.

Nagroda Ministra Kultury ma szczególne znaczenie, ponieważ kandydaturę Banku zgłosiło 21 instytucji kultury z całej Polski. To powód do dumy i wielkiej satysfakcji.

Wśród imprez, które 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.

W Polsce jest wiele instytucji i wydarzeń kulturalnych zasługujących na wsparcie. Bank ma tu do odegrania ważną rolę jako wiodąca instytucja finansowa, która wśród swoich priorytetów w dziedzinie korporacyjnej odpowiedzialności społecznej (CSR) ma wpisane wspieranie kultury wysokiej. Działania Banku wynikają z głębokiego przekonania, że mecenat kultury to jedno z najważniejszych zadań firm społecznie odpowiedzialnych. Bank stara się być depozytariuszem dziedzictwa artystycznego dla przyszłych pokoleń.

Lista przedsięwzięć, w które angażował się Bank Pekao S.A., jest bardzo długa. Od wielu lat Bank współpracuje z licznymi instytucjami i placówkami kultury: znakomitymi teatrami, muzeami, organizatorami festiwali i imprez muzycznych. Od 2007 roku Bank jest fundatorem nagród przyznawanych przez Polski PEN Club pisarzom, edytorom i tłumaczom, a od czterech lat - oficjalnym sponsorem prestiżowego plebiscytu Paszporty POLITYKI, nagród przyznawanych młodym, szczególnie wyróżniającym się twórcom.

Bank Pekao S.A. wśród najlepszych pracodawców w Polsce



Bank Pekao S.A. po raz kolejny został wyróżniony certyfikatem „Top Employers Polska”, nadawanym przez międzynarodowy Instytut CRF (Corporate Research Foundation), jedną z wiodących instytucji badających politykę zarządzania zasobami ludzkimi na świecie.

Certyfikat „Top Employers” przyznawany jest firmom i organizacjom, których pracownicy cieszą się wyjątkowymi warunkami pracy i perspektywami rozwoju. Warunkiem otrzymania certyfikatu „Top Employers” jest uzyskanie w badaniu wyniku przewyższającego

wyznaczone standardy w dziedzinie zarządzania zasobami ludzkimi.

Certyfikat jest przyznawany na podstawie wyników szczegółowego badania, w którym oceniane są kluczowe obszary z zakresu polityki i praktyki personalnej firmy, tj. świadczenia podstawowe, świadczenia dodatkowe i warunki pracy, szkolenia i rozwój, rozwój kariery zawodowej oraz kultura korporacyjna firmy.

W 2011 roku w Polsce certyfikat „Top Employers” został przyznany 20 firmom spośród 360 organizacji zakwalifikowanych do badania.

Bank Pekao S.A. osiągnął w badaniu najwyższe wyniki w obszarach: świadczenia podstawowe, szkolenia i rozwój oraz rozwój kariery zawodowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Godło Promocyjne Teraz Polska dla Pekao24



Pekao24 zostało uhonorowane Godłem Promocyjnym „Teraz Polska” w XXI edycji konkursu na najlepsze produkty i usługi. Wyróżnienie jest potwierdzeniem wysokiej jakości i nowoczesności usług oferowanych klientom Banku Pekao S.A. poprzez kanały elektroniczne.

Konkurs „Teraz Polska” jest organizowany przez Fundację Polskiego Godła Promocyjnego pod honorowym patronatem Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej. W konkursie nagradzane są produkty i usługi, których jakość może być wzorem do naśladowania. To jedna z najbardziej cenionych nagród, jaką może zdobyć firma działająca w Polsce; jest przyznawana od 20 lat.

Global Finance: Bank Pekao S.A. wśród 10 najbezpieczniejszych banków w Europie Środkowo-Wschodniej



Bank Pekao S.A. znalazł się na liście 10 najbezpieczniejszych banków w Europie Środkowo-Wschodniej, zajmując czwartą pozycję, a pierwszą spośród polskich banków, w rankingu World's Safest Banks 2011, ogłoszonym w sierpniu 2011 roku przez magazyn Global Finance.

Laureaci rankingu zostali wybrani w oparciu o ocenę długookresowych ratingów kredytowych, przyznawanych przez wiodące agencje ratingowe. Pod uwagę wzięto również wartość aktywów.

Wysoka pozycja w rankingu najbezpieczniejszych banków potwierdza silną pozycję kapitałową Banku i wysokie umiejętności w zakresie zarządzania ryzykiem.

Global Finance: nagrody dla usług bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A., jako jedyny w Polsce, po raz czwarty z rzędu otrzymał dwie uznane nagrody magazynu Global Finance za ofertę w zakresie finansowania handlu i wymiany walutowej:

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



Tytuł najlepszego dostawcy usług walutowych to wyraz uznania dla instytucji wyspecjalizowanych w wymianie walut, skutecznie wspierających działalność swoich klientów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Global Finance: PekaoBIZNES²⁴ najlepiej zintegrowanym portalem bankowości korporacyjnej w Europie Środkowo-Wschodniej



System bankowości elektronicznej PekaoBIZNES²⁴ otrzymał tytuł Best Integrated Corporate Bank Site jako najlepiej zintegrowana platforma bankowości internetowej dla korporacji w Europie Środkowo-Wschodniej w konkursie World's Best Internet Banks 2011, organizowanym przez międzynarodowy magazyn finansowy Global Finance.

Międzynarodowe jury doceniło skuteczność strategii pozyskiwania i obsługi klientów on-line, szeroki wybór produktów i usług bankowych dostępnych on-line oraz kompleksowe podejście do obsługi klienta korporacyjnego.

To kolejne prestiżowe wyróżnienie przyznane systemowi PekaoBIZNES²⁴, który wcześniej zdobył m.in. nagrody Europrodukt 2009, „Złoty Bankier 2010” oraz „Innowacja Roku 2010”.

Złote Godło Najwyższa Jakość Quality International 2011 dla Pakietów Umowy Zintegrowanej dla klientów korporacyjnych i dla Pekao24

Bank Pekao S.A. został podwójnym laureatem konkursu Najwyższa Jakość Quality International 2011, zdobywając Złote Godło w kategorii „usługa” za Pakiety Umowy Zintegrowanej dla klientów korporacyjnych oraz za system bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych.



Kapituła konkursu doceniła Pakiety Umowy Zintegrowanej za kompleksowe rozwiązania, umożliwiające klientowi swobodę indywidualnego doboru produktów i usług bankowych, efektywne ich wykorzystanie w ramach uproszczonych procedur, sprzyjające nawiązywaniu długotrwałych relacji z Bankiem.

Złote Godło QI 2011 to kolejne wyróżnienie dla Umowy Zintegrowanej Pekao, która zdobyła wcześniej tytuł Europrodukt 2009.



Złote Godło za system bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych jest wyrazem uznania dla działań Banku związanych z wdrażaniem najwyższej jakości rozwiązań w bankowości elektronicznej i rozwojem serwisu internetowego, przy jednoczesnej dbałości o najwyższy standard obsługi w pozostałych formach kontaktu klientów z Bankiem.

Konkurs Najwyższa Jakość Quality International jest organizowany przez redakcję Forum Biznesu, dodatku do Dziennika Gazety Prawnej, pod patronatem Ministerstwa Rozwoju Regionalnego, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości i Klubu Polskie Forum ISO 9000. Celem konkursu jest wyłonienie i uhonorowanie podmiotów, odznaczających się wysoką dbałością o jakość oferowanych produktów i usług.

Tytuł EUROPRODUKT dla bankowości elektronicznej Pekao24



Bankowość elektroniczna Banku Pekao S.A. Pekao24 zdobyła tytuł EUROPRODUKT w XVI edycji konkursu organizowanego pod honorowym patronatem Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Kapituła konkursu doceniła nowoczesność i czytelność serwisu oraz kompleksowość obsługi.

EUROPRODUKT to prestiżowy ogólnopolski konkurs, w którym co roku wyróżniane są produkty i usługi, które ze względu na wysoką jakość, nowoczesną technologię, ciekawą ofertę oraz dążenie do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów mogą konkurować na rynku europejskim.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Mobile Trends Awards

W pierwszej edycji konkursu Mobile Trends Awards, kapituła składająca się ze specjalistów z branży IT oraz technologii mobilnych, nagrodziła aplikację mobilną Pekao24 jako najlepszą aplikację w kategorii „Bankowość mobilna”.

Aplikacja mobilna Banku Pekao S.A. to nowoczesna forma dostępu do rachunku i usług bankowych w ramach bankowości elektronicznej Pekao24. Aplikacja działa na wszystkich popularnych systemach operacyjnych w telefonach komórkowych i tabletach a zakres dostępnych usług jest jednym z najszerszych wśród aplikacji bankowych na polskim rynku.

Euromoney: Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem w Polsce w zakresie usług bankowości transakcyjnej



Bank Pekao S.A. został wybrany przez klientów głosujących w ankiecie magazynu Euromoney najlepszym bankiem w Polsce w roku 2011 w zakresie usług bankowości transakcyjnej. To kolejny dowód na to, że Bank umacnia swoją wiodącą pozycję w polskim sektorze bankowym w obsłudze przedsiębiorstw.

Pierwsze miejsce w rankingu banków świadczących usługi cash management w Polsce to wyraz uznania klientów Banku dla najwyższej jakości i innowacyjności rozwiązań, tworzonych z uwzględnieniem wygody klientów, dbałości o najwyższy standard obsługi i maksymalne bezpieczeństwo transakcji.

GPW: Bank Pekao S.A. Liderem rynku Treasury BondSpot Poland



W lutym 2011 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie podsumowała aktywność uczestników rynku Treasury BondSpot Poland w 2010 roku. W oparciu o zarejestrowane obroty, Bank Pekao S.A. został uznany za niekwestionowanego lidera tego rynku. Bank wypracował 11% udział w obrotach na rynku, w którym uczestniczy 30 banków krajowych i zagranicznych.

Aktywność uczestników na rynku obrotu skarbowymi papierami wartościowymi została oceniona globalnie oraz w kategoriach: obrót w segmencie kasowym, obrót w segmencie transakcji warunkowych i aktywność na sesjach fixingowych.

Najważniejszym wyróżnieniem jest dla Banku Pekao S.A. zdobyta w warunkach silnej konkurencji statuetka „Lidera Rynku Treasury BondSpot Poland w 2011 r.” Oprócz zwycięstwa na poziomie ogólnym, Bank Pekao S.A. zajął II miejsce w kategorii „Największy obrót w segmencie transakcji warunkowych na Rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 r.”

Bank Pekao S.A. bankiem roku w opinii rynku nieruchomości komercyjnych



Bank Pekao S.A. został uhonorowany tytułem „Financing Provider of the Year Poland 2011” przez jury konkursu organizowanego przed redakcją miesięcznika Eurobuild, jednego z najważniejszych pism specjalistycznych sektora Commercial Real Estate w Europie Środkowo-Wschodniej.

Nagrodę przyznali przedstawiciele wielu znaczących firm sektora nieruchomości komercyjnych: deweloperów, inwestorów, konsultantów, firm prawniczych oraz banków. W finale rywalizacji o miano najlepszego dostawcy usług finansowych w nieruchomościach, Bank Pekao S.A. pokonał 5 instytucji finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Innowacyjny Moduł Loro dla banków korespondentów



Moduł Loro dla banków korespondentów w systemie bankowości internetowej PekaoBIZNES²⁴ został uhonorowany tytułem „Innowacja Roku 2011” w konkursie organizowanym przez Forum Biznesu – dodatek do Dziennika Gazety Prawnej. Kapituła konkursu doceniła rozwiązanie, które łączy w sobie innowacyjne technologie z prostotą obsługi i cieszy się dużym zainteresowaniem ze strony banków korespondentów.

Na tle oferty innych banków Moduł Loro wyróżnia się bogatą funkcjonalnością i unikalnymi rozwiązaniami, wśród których na szczególną uwagę zasługują: usługa projekcji salda wyliczanego na moment zapytania, dostęp do oryginalnych komunikatów finansowych pochodzących ze wszystkich systemów rozliczeniowych czy moduł komunikacyjny umożliwiający kierowanie do Banku autoryzowanych i rejestrowanych wiadomości (zapytań i dyspozycji dotyczących przekazów finansowych) oraz archiwizację korespondencji wymienianej między korespondentem i Bankiem.

Innowacja Roku to konkurs promujący nowoczesne i oryginalne rozwiązania, produkty i usługi firm, instytucji i organizacji działających na polskim rynku, w różnych sektorach gospodarki.

4.5 Bank Pekao S.A. Sponsorem Narodowym Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA EURO 2012™ oraz Oficjalnym Bankiem Mistrzostw w Polsce

W dniu 14 listopada 2011 roku Bank ogłosił podpisanie umowy sponsoringu Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA EURO 2012™. Na mocy tej umowy Bank został Oficjalnym Bankiem Mistrzostw w Polsce, a także Narodowym Sponsorem. Umowa, poza przyznaniem przywilejów Sponsora Narodowego, przewiduje, że Bank będzie prowadził dla UEFA wszelkie operacje bankowe związane z UEFA EURO 2012™ na terenie Polski.

Mistrzostwa Europy w Piłce Nożnej UEFA EURO 2012™ to jedna z dwu największych imprez tego typu w Europie i największa w historii Polski impreza masowa, która według ostrożnych szacunków zgromadzi około pół miliona kibiców i turystów, którzy odwiedzą Polskę w tym czasie. Impreza ta odbędzie się również dzięki zaangażowaniu i aktywnej roli Banku, który stał się kluczowym partnerem finansującym strategiczne projekty infrastrukturalne związane z UEFA EURO 2012™, angażując środki w wysokości około 4 miliardów złotych.

Bank sfinansował i prowadził obsługę bankową m.in.:

- budowy stadionu w Gdańsku,
- budowy Stadionu Narodowego w Warszawie,
- procesu modernizacji pięciu regionalnych lotnisk,
- unowocześnienia miejskiego transportu publicznego,
- budowy dróg i autostrad przygotowywanych na UEFA EURO 2012™.

Wybór Banku Pekao S.A. jako Oficjalnego Banku Mistrzostw Europy potwierdza silną pozycję Banku oraz otwiera nowe możliwości dla rozwoju biznesu i utrwalenia wizerunku Banku jako instytucji zaufania publicznego.

Bank w sposób kompleksowy obsługuje od strony transakcyjnej turniej UEFA EURO 2012™ począwszy od rozliczeń z dostawcami, poprzez obsługę sprzedaży biletów aż do obsługi sprzedaży pakietów korporacyjnych. Ponadto przy tej okazji została przygotowana specjalna oferta nowych produktów, m.in. kart płatniczych oznakowanych emblematem UEFA EURO 2012™, dedykowanych produktów oszczędnościowych itp. Ich sprzedaż będzie wspomagana licznymi akcjami promocyjnymi, również z wykorzystaniem konkursów umożliwiających wygranie darmowych biletów na mecze mistrzostw.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

5. Informacje dla inwestorów

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 262 382 129 zł i dzielił się na 262 382 129 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,
-	515 472	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.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 262 382 129 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. W 2011 roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 17 803 zł w wyniku emisji 17 803 akcji serii G na okaziciela, które objęli uczestnicy Programu Motywacyjnego realizowanego w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

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
	31 GRUDNIA 2011		31 GRUDNIA 2010	
UniCredit S.p.A.	155 433 755	59,24%	155 433 755	59,24%
Pozostali akcjonariusze	106 948 374	40,76%	106 930 571	40,76%
Razem	262 382 129	100,0%	262 364 326	100,00%

Głównym akcjonariuszem Banku od sierpnia 1999 roku pozostaje UniCredit S.p.A. Na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadał on 59,24% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 40,76%. W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze nie przekraczają 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegają obowiązkowi informacyjnemu w zakresie posiadania akcji.

W dniu 11 stycznia 2012 roku Aberdeen Asset Management PLC (i/lub działający w imieniu swoim oraz podmiotów zależnych), z siedzibą w Aberdeen, nabył 215 000 akcji Banku w wyniku czego przekroczył 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, o czym Bank informował raportem bieżącym w dniu 17 stycznia 2012 roku (raport bieżący nr 3/2012). Obecnie podmiot ten posiada 13 194 683 akcji Banku, tj. 5,03% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Grupą inwestorów finansowych o znaczącym zaangażowaniu w kapitale Banku są polskie otwarte fundusze emerytalne (OFE). Zgodnie z informacjami zawartymi w ich publicznie dostępnych sprawozdaniach finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, OFE łącznie posiadały 11,8% akcji Banku.

Zaangażowanie Otwartych Funduszy Emerytalnych w akcje Banku Pekao S.A.:

NAZWA AKCJONARIUSZA	31 GRUDNIA 2011		31 GRUDNIA 2010	
	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
Aviva OFE Aviva BZ WBK	7 409 785	2,82%	7 286 512	2,78%
ING OFE	5 216 783	1,99%	7 007 925	2,67%
OFE PZU „Złota Jesień”	4 859 005	1,85%	4 848 129	1,85%
Amplico OFE	2 928 048	1,12%	2 694 960	1,03%
AXA OFE	2 564 607	0,98%	2 284 347	0,87%
Generali OFE	1 737 638	0,66%	1 739 058	0,66%
Aegon OFE	1 514 571	0,58%	1 360 182	0,52%
Nordea OFE	1 429 360	0,54%	1 426 725	0,54%
PKO BP Bankowy OFE	1 123 915	0,43%	909 599	0,35%
Allianz Polska OFE	967 384	0,37%	973 783	0,37%
OFE Pocztylion	505 271	0,19%	786 198	0,30%
OFE Warta	410 063	0,16%	506 093	0,19%
OFE Polsat	194 150	0,07%	149 116	0,06%
Razem	30 860 580	11,76%	31 972 627	12,19%

Źródło: Prospekty emisyjne i raporty roczne OFE; cena zamknięcia akcji Banku Pekao S.A. z końca okresu.

Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.

Akcje Banku Pekao S.A. są jednymi z najbardziej płynnych instrumentów udziałowych w Polsce i w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Kapitalizacja Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 37,05 mld zł, i była niższa o 21,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Duża płynność i wysoka kapitalizacja powodują, że akcje Banku wchodziły w skład wielu istotnych indeksów giełdowych, prowadzonych przez instytucje krajowe i zagraniczne, w tym w skład indeksu polskich dużych spółek WIG20.

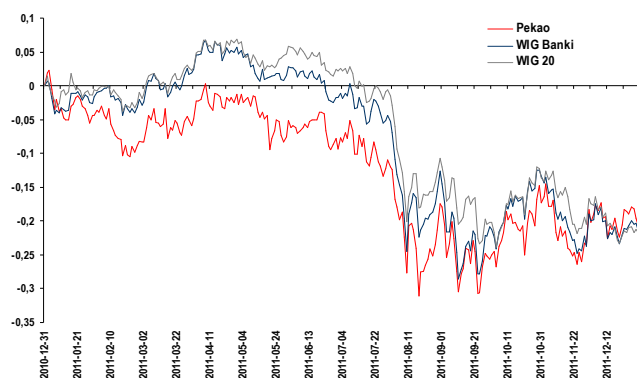
Przy średnim dziennym wolumenie obrotu wynoszącym 504 tys. akcji i rocznej wartości obrotów akcjami Banku w wysokości 19,6 mld zł w 2011 roku, udział obrotów akcjami Banku Pekao S.A. w obrotach na GPW w Warszawie wyniósł 7,78%.

Cena akcji Banku Pekao S.A. w 2011 roku spadła o 21,1%, (z 179,0 zł na 31 grudnia 2010 roku do 141,2 zł na 31 grudnia 2011 roku), analogicznie ze spadkiem indeksu WIG20, który w tym samym okresie spadł o 21,9%.

W 2011 roku cena akcji Banku Pekao S.A. wahała się w przedziale od 115,1 zł do 184,5 zł. Tak duża zmienność była przede wszystkim pochodną nastrojów panujących na rynkach globalnych. Region Europy Środkowo-Wschodniej był jednym z najsłabszych wśród rynków wschodzących, zaś sektor bankowy jednym z najmniej popularnych wśród inwestorów.

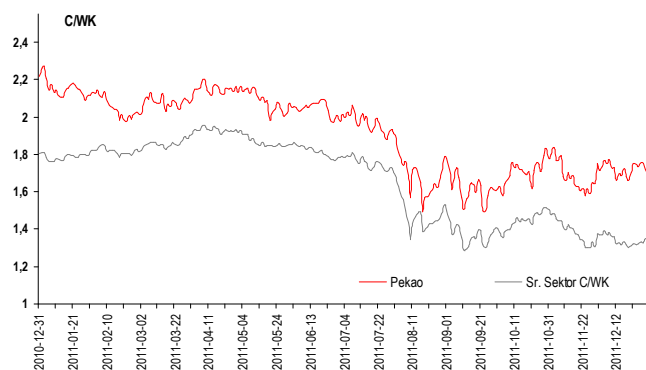
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Notowania akcji Banku Pekao S.A. w 2011 roku.

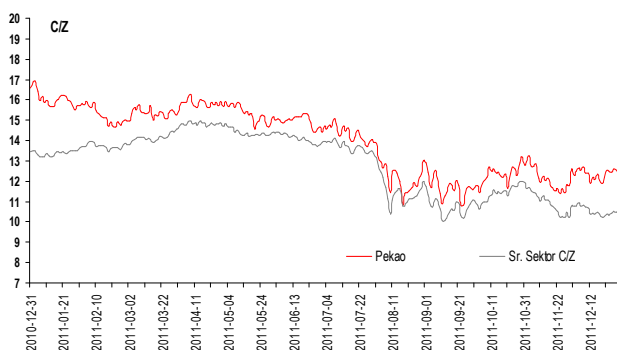


Źródło: GPW

Wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A w 2011 roku.



Źródło: Bloomberg; średnia dla sektora wyliczona w oparciu o 9 największych polskich banków notowanych na GPW.



Źródło: Bloomberg; średnia dla sektora wyliczona w oparciu o 9 największych polskich banków notowanych na GPW.

Bank Pekao S.A. utrzymywał premię w wycenie rynkowej w stosunku do średniej polskiego sektora bankowego. Wskaźnik C/WK Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 1,8, natomiast wskaźnik C/Z 13,4.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Historia wypłaty dywidendy

W 2011 roku Bank wypłacił dywidendę za rok 2010 w kwocie 6,8 zł na akcję. Stopa dywidendy wyniosła 4,8%.

Wypłaty dywidendy za lata 2002-2010:

Data	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Dywidenda za rok (mln zł)	693	748	1 065	1 234	1 504	2 517	-	761	1 785
Kwota dywidendy na akcję (zł)	4,18	4,50	6,40	7,40	9,00	9,60	-	2,90	6,80

Relacje Inwestorskie

Aktywność Banku w relacjach z inwestorami skoncentrowana jest głównie na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem poprzez czynną współpracę z inwestorami, analitykami i agencjami ratingowymi, jak również na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa.

Przedstawiciele Banku regularnie odbywają wiele spotkań z inwestorami w kraju i zagranicą, uczestniczą w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich, odpowiadają na bieżące zapytania rynku. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. są co kwartał prezentowane w ramach konferencji transmitowanych jednocześnie przez internet. W 2011 roku odbyły się cztery konferencje poświęcone prezentacji wyników oraz ponad 500 spotkań z inwestorami i analitykami z około 300 firm inwestycyjnych.

Działania, które podejmuje Bank w kontaktach z inwestorami mają przede wszystkim na celu umożliwienie rynkowi przeprowadzenie rzetelnej oceny sytuacji finansowej Banku, jego pozycji rynkowej oraz skuteczności przyjętego modelu biznesowego z uwzględnieniem kondycji finansowej sektora bankowego oraz sytuacji makroekonomicznej w gospodarce krajowej i na rynkach międzynarodowych.

Wszystkie istotne informacje dla inwestorów na temat Banku dostępne są na stronie internetowej Banku, pod adresem: http://www.pekao.com.pl/informacje_dla_inwestorow/.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, Standard and Poor's oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Oceny ratingowe Banku w 2011 roku wykazały dużą odporność na zmiany obserwowane na rynkach finansowych i pozostały nadal na wysokim poziomie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku 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 viability**	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR'S	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	A-	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	bbb-***
Perspektywa	Lista obserwacyjna ****	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
Siła finansowa	C-	-
Perspektywa	Lista obserwacyjna ****	Stabilna / Negatywna*****

* W dniu 25 stycznia 2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings wycofała oceny indywidualne banków.

** W dniu 20 lipca 2011 roku agencja Fitch Ratings wszystkim ocenianym przez siebie instytucjom finansowym nadała "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 roku „Ocena indywidualna” i „Ocena viability” występowały równolegle.

*** Ocena ryzyka sektora bankowego w kraju (Banking Industry Country Risk Assessment - BICRA).

**** Lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym.

***** Stabilna dla oceny kraju i Negatywna dla sektora bankowego.

Bank Pekao S.A. według Fitch Ratings legitymuje się najwyższą Oceną indywidualną oraz Oceną viability wśród polskich banków.

W dniu 14 lutego 2012 roku agencja ratingowa Standard & Poor's Ratings Services („Standard & Poor's”) potwierdziła krótkoterminowy rating Banku na poziomie „A-2” oraz rating stand-alone na najwyższym w kraju poziomie „bbb+” wśród banków ocenianych przez agencję Standard & Poor's. Perspektywa ocen ratingowych została podwyższona z negatywnej do stabilnej. Długoterminowa ocena Banku „A-” została obniżona o jeden poziom do „BBB+” w wyniku wcześniejszego obniżenia ratingów Republiki Włoch, a w konsekwencji tego ratingu dla spółki matki UniCredit S.p.A.

W rezultacie oceny ratingowe Banku przyznane przez Standard & Poor's kształtują się następująco; ocena długoterminowa: „BBB+”, ocena krótkookresowa: „A-2”, ocena perspektyw: stabilna oraz ocena Stand-alone (samodzielna) „bbb+”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Rating "A" dla listów zastawnych emitowanych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A.

Międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała rating „A” listom zastawnym emitowanym przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółce w 100% zależnej od Banku Pekao S.A. Jest to najlepsza ocena jaką przyznano polskim papierom dłużnym, wyemitowanym przez prywatną spółkę. Decyzja została uzasadniona przez agencję wysokim ratingiem Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacjami prawnymi dotyczącymi rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowanym przez bank poziomem nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwości emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

W dniu 4 października 2011 roku Agencja Fitch Ratings potwierdziła rating „A”, przyznany w 2010 roku listom zastawnym emitowanym przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. W dniu 24 listopada 2011 roku Agencja Fitch potwierdziła również rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”.

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy

Sytuacja gospodarcza kraju oraz procesy zachodzące w polskim sektorze bankowym, jak również trendy w gospodarce światowej miały istotny wpływ na działalność Grupy w 2011 roku.

Polska gospodarka kontynuowała trend wzrostowy i była jedną z najszybciej rozwijających się w Europie. Tempo wzrostu PKB było wyższe niż w 2010 roku i wyniosło 4,3%. Głównymi czynnikami wzrostu gospodarczego była konsumpcja prywatna oraz nakłady brutto na środki trwałe (inwestycje). Inwestycje wzrosły znacząco za sprawą wyższego stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych oraz realizacji odkładanych we wcześniejszych latach inwestycji, związanych przede wszystkim z realizacją projektów infrastrukturalnych EURO 2012 oraz inwestycji mieszkaniowych. W handlu zagranicznym zanotowano wzrost obrotów oraz pozytywną dynamikę eksportu netto. Spadek wartości złotego sprzyjał eksporterom zwiększając pozycję konkurencyjną ich towarów. Sprzedaż detaliczna oraz produkcja przemysłowa zanotowały wzrost. Sytuacja na rynku pracy w pierwszej połowie roku była dobra, szczególnie w sektorze przedsiębiorstw gdzie odnotowano dalszy wzrost zatrudnienia i zarobków, natomiast druga połowa roku przyniosła stopniowe spowolnienie wzrostu. Trudna sytuacja fiskalna niektórych krajów strefy euro nie zahamowała rozwoju polskiej gospodarki.

Wymienione powyżej procesy gospodarcze wspierały dalszy rozwój polskiego sektora bankowego. Nastąpiło przyspieszenie wzrostu akcji kredytowej oraz depozytyw. Stopniowo poprawiała się jakość aktywów sektora, skutkując obniżeniem wskaźnika kredytów niepracujących.

Sprzedaż kredytów hipotecznych utrzymywała się przez pierwsze osiem miesięcy roku na rekordowo wysokim poziomie pomimo stopniowego zaostrzania warunków kredytowych przez Komisję Nadzoru Finansowego (Rekomendacja T, nowelizacja Rekomendacji S). Dynamika wzrostu wyraźnie spowolniła w kolejnych miesiącach ze względu na wprowadzone ograniczenia w rządowym programie „Rodzina na swoim” oraz stopniowe wdrażanie wspomnianych wyżej zaostrzonych warunków kredytowania wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego utrzymując jednak nadal wysoką dynamikę.

Trwające ożywienie gospodarcze oraz realizacja projektów infrastrukturalnych zwiększyły zapotrzebowanie na kredyt korporacyjny, zarówno obrotowy, jak i inwestycyjny, co przełożyło się na znaczące przyspieszenie wzrostu wolumenów.

Dobra koniunktura sprzyjała również znacznemu wzrostowi oszczędności podmiotów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie podnosiła stopy procentowe w 2011 roku, każdorazowo o 0,25 p.p., w efekcie obaw o skutki utrzymującej się presji inflacyjnej.

Dobra sytuacja gospodarcza przełożyła się na znaczącą poprawę jakości aktywów w segmencie przedsiębiorstw oraz stabilizację w segmencie podmiotów indywidualnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Bankowi i osiągania trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe (stopy procentowej, ryzyko walutowe), ryzyko biznesowe, ryzyko nieruchomości własnych i ryzyko inwestycji finansowych. 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 oraz ryzyka rynkowego są przedstawiane Zarządowi Banku, Komitetowi do spraw Audytu a także Radzie Nadzorczej.

Poniżej zostały omówione zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi ryzykami. Dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności. Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące procedury, w szczególności dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz należności leasingowych, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych rodzajów działalności.

Działalność kredytowa jest limitowana, zarówno zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z przepisów Prawa bankowego, jak i wewnętrznych norm ustalanych przez Bank, do których w szczególności należą wskaźniki koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnik udziału dużych zaangażowań w portfelu kredytowym oraz limity zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają kredyty, pożyczki i gwarancje a także transakcje pochodne i instrumenty dłużne. Ochronę jakości portfela kredytowego wzmacniają jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

W ramach współpracy z UniCredit, Bank kontynuuje prace nad stałą racjonalizacją procesu kredytowania w kierunku poprawy jego efektywności i bezpieczeństwa. Doskonalone są w szczególności procedury i narzędzia pomiaru oraz monitorowania ryzyka.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Limity koncentracji ryzyka kredytowego

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zaangażowanie banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych banku. W 2011 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w ustawie Prawo bankowe nie zostały przekroczone.

Koncentracja sektorowa

Ograniczeniu ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową służy system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz procedury wymiany informacji. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowane według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Wskaźniki koncentracji ustalane są w oparciu o obecny poziom zaangażowania Banku w dany sektor oraz ocenę ryzyka danego sektora. Okresowe porównywanie zaangażowania Banku z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, dokonywana jest analiza obejmująca ocenę kondycji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak i prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w sektorze. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące jej dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Zasady postępowania w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie

Bank Pekao S.A. posiada udokumentowane zasady postępowania dla detalicznych ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie w przypadku wystąpienia istotnych, negatywnych zmian na rynku nieruchomości lub wystąpienia negatywnych zdarzeń makroekonomicznych. Stanowi to podstawę do podejmowania przez Bank niezwłocznych działań w przypadku wystąpienia takich zdarzeń na rynku nieruchomości w Polsce.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym przez zagraniczne podmioty zależne

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w PJSC UniCredit Bank jest zgodny z Polityką Kredytową Grupy Banku Pekao S.A. i uwzględnia wymogi rynku ukraińskiego. Od 2003 roku, polityka kredytowa jest corocznie przyjmowana przez organy PJSC UniCredit Bank i wdrażana w formie wewnętrznych regulacji obowiązujących w PJSC UniCredit Bank.

Bank Pekao S.A. sprawuje ścisły nadzór i kontrolę nad procesem kredytowania w PJSC UniCredit Bank. Wszystkie decyzje kredytowe są podejmowane przez Zarząd PJSC UniCredit Bank, a te przekraczające kwotę 5 mln EUR lub kwotę łącznego zaangażowania w takiej wysokości (lub jej równowartość w innych walutach) wymagają formalnej akceptacji ze strony Banku Pekao S.A. Taki schemat procesu kredytowania jest zgodny ze standardami zarządzania ryzykiem kredytowym obowiązującymi w Banku Pekao S.A.

Większość portfela kredytowego stanowią kredyty korporacyjne, wśród których znajdują się należności od największych firm na Ukrainie. Działalność kredytowa w zakresie finansowania klientów korporacyjnych skupia się na kredytach obrotowych oraz inwestycyjnych.

Ryzyko płynności i ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym stanowi istotny element polityki zarządzania aktywami i pasywami Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Grupa podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia oraz regularnie raportowane.

Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka wspiera Zarząd Banku poprzez doradzanie i rekomendowanie stosownych działań mających na celu realizację polityki Zarządu. Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka jest odpowiedzialny, między innymi, za zarządzanie ryzykiem strukturalnym bilansu Grupy, wynikającym z niedopasowania pozycji aktywów i pasywów z perspektywy płynności, stopy procentowej oraz kursu walutowego, zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności portfeli inwestycyjnych, jak również ryzykami filara II (Bazylea II). Komitet podejmuje decyzje dotyczące procesu zarządzania aktywami i pasywami, zarządzania stopami procentowymi oraz polityki inwestycyjnej a także kontroluje zgodność ekspozycji na ryzyko z limitami wewnętrznymi i regulacyjnymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka monitoruje i kontroluje adekwatność kapitałową oraz poziom ryzyka płynności i ryzyka rynkowego w odniesieniu do zewnętrznych limitów ustalanych przez władze nadzorcze oraz wewnętrznych limitów Grupy.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności, zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej oraz określanie rozwiązań możliwych do wykorzystania w sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Grupa inwestuje wolne środki głównie w papiery wartościowe rządu polskiego, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Dzięki możliwości szybkiej sprzedaży lub postawienia w zastaw tych instrumentów, stanowią one również regularnie monitorowany zapas płynności Grupy, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

W Banku monitorowana jest w trybie dziennym płynność krótkoterminowa (operacyjna), obejmująca operacje na rynkach finansowych oraz wielkość dostępnego zapasu płynnych, rynkowych lub zastawianych w bankach centralnych, papierów wartościowych. Ponadto w trybie miesięcznym monitorowana jest płynność strukturalna obejmująca całe spektrum czasowe bilansu Banku, w tym płynność długoterminową.

W ramach zarządzania płynnością finansową procesowi monitorowania, limitowania, kontrolowania i sprawozdawania kierownictwu Banku Pekao S.A. podlega szereg wskaźników płynności w podziale na złote oraz główne waluty obce, jak również dla wielkości zagregowanych. I tak, zgodnie z rekomendacjami nadzoru finansowego, Grupa między innymi wprowadziła wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów do urealnionych wymagalnych pasywów w terminie do jednego miesiąca i do jednego roku, jak również wskaźniki pokrycia określające relacje urealnionych wymagalnych pasywów do urealnionych zapadalnych aktywów powyżej jednego, dwóch, trzech, czterech i pięciu lat dla bilansu ogółem, walut obcych ogółem oraz poszczególnych walut.

Grupa posiada procedury awaryjnego postępowania zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności na rynku, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Grupy. Polityka zarządzania płynnością w sytuacji awaryjnej odnosząca się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności uwzględnia codzienne monitorowanie systemowych i specyficznych dla Grupy wskaźników ostrzegawczych, oraz cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od poziomu wskaźników ostrzegawczych, sytuacji Grupy i sytuacji rynkowej. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Grupy. W dokumencie tym określone zostały również procedury monitorowania stanów płynności, procedury działań awaryjnych oraz struktury organizacyjne zespołów zadaniowych przywracających płynność Grupy oraz zakres odpowiedzialności kierownictwa za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Grupy.

Integralną częścią procesu monitorowania płynności Banku Pekao S.A. w warunkach kryzysu na rynkach finansowych oraz kryzysu wywołanego przez czynniki wewnętrzne, specyficzne dla Banku jest scenariuszowa analiza warunków skrajnych przeprowadzana w trybie tygodniowym i miesięcznym.

Od stycznia 2008 roku zgodnie z Uchwałą KNF 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank codziennie oblicza nadzorcze miary płynności. W 2011 roku regulacyjne miary płynności w Banku kształtowały się na poziomie powyżej obowiązujących norm.

Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, którego źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Ryzyko rynkowe to ryzyko obniżenia wyniku finansowego lub kapitału ekonomicznego Grupy na skutek zmian rynkowych. Podstawowymi czynnikami ryzyka rynkowego są: stopy procentowe, kursy walutowe, ceny kapitałowych papierów wartościowych oraz ceny towarów.

Ze względu na podejmowanie ryzyka rynkowego, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem rynkowym, stanowiący strukturalno-organizacyjne i metodologiczne ramy proceduralne mające na celu utrzymanie struktury bilansu i pozabilansu, w zgodzie z zakładanymi celami strategicznymi. Głównym celem strategii zarządzania ryzykiem rynkowym jest optymalizowanie wyników finansowych oraz wpływu na wartość ekonomiczną kapitału w taki sposób, aby realizowane były

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

cele finansowe oraz zapewniona była maksymalnie wysoka jakość obsługi klientów Grupy, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym bazuje na trójstopniowym systemie kontroli zgodnym z międzynarodowymi najlepszymi praktykami bankowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury go regulujące uwzględniają podział na księgę handlową i bankową.

Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Zarządzając ryzykiem rynkowym księgi handlowej Grupa dąży do optymalizowania wyników finansowych oraz jakości obsługi klientów przestrzegając limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego księgi handlowej jest model wartości zagrożonej (VaR). Wartość ta odzwierciedla poziom jednodniowej straty, która może się zrealizować z prawdopodobieństwem nie większym niż 1%. Wartość miary VaR wyznaczana jest metodą symulacji historycznej na podstawie 2-letniej historii obserwacji dynamiki czynników ryzyka rynkowego. Model poddawany jest bieżącej statystycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych i rewaluacyjnych wyników. Analizy za rok 2011, jak również za 2010 rok, potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Dodatkowymi narzędziami pomiaru ryzyka rynkowego księgi handlowej są miary wrażliwości, bieżące monitorowanie wyniku ekonomicznego oraz testy warunków skrajnych.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Grupa kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Grupy w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę wartości zagrożonej VaR, analizę duration, analizy symulacyjne i testów warunków skrajnych (stress testing).

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest zarządzane łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach zewnętrznych i wewnętrznych limitów. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe jest mierzona codziennie, przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej VaR, jak również poprzez analizę testowania warunków skrajnych, która stanowi uzupełnienie metody VaR.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe definiuje się jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności banku i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym.

W pomiarze ryzyka biznesowego wykorzystywana jest koncepcja EaR (ang. Earnings at Risk – wynik narażony na ryzyko). Koncepcja ta pozwala na oszacowanie ryzyka wystąpienia nieoczekiwanego negatywnego odchylenia zrealizowanego wyniku finansowego od poziomu założonego w planie finansowym. EaR szacowany jest w perspektywie jednego roku i przy poziomie ufności 99,97%.

Ryzyko nieruchomości własnych

Ryzyko nieruchomości własnych wynika z wahań wartości rynkowej portfela nieruchomości Banku. Ryzyko to nie obejmuje nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów.

Ryzyko nieruchomości własnych jest kwantyfikowane w horyzoncie rocznym przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97% oraz metody standardowej wyznaczenia wymogów kapitałowych w Filarze I Nowej Umowy Kapitałowej.

Ryzyko inwestycji finansowych

Ryzyko inwestycji finansowych wynika z zaangażowań kapitałowych Banku w akcje i udziały spółek zaliczanych do portfela bankowego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Ryzyko inwestycji finansowych szacowane jest w oparciu o metodę wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97% i rocznym horyzoncie czasowym.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikające z błędów, naruszeń przepisów, przerw lub szkód spowodowanych przez procesy wewnętrzne, ludzi, systemy lub zdarzenia zewnętrzne. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne. Ryzyko strategiczne, ryzyko biznesowe i ryzyko reputacji są odrębnymi kategoriami ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym bazuje na procedurach wewnętrznych, które są zgodne z Prawem Bankowym, Uchwałami 76/2010 (z późniejszymi zmianami) i 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego, Rekomendacją M, a także standardami Grupy UniCredit. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje: identyfikację i ocenę, monitorowanie, ograniczanie oraz system raportowania. Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego odbywa się poprzez analizę danych wewnętrznych i zewnętrznych, analizę scenariuszy, wskaźników ryzyka operacyjnego oraz samoocenę ryzyka operacyjnego. Działania monitorujące prowadzone są na trzech poziomach kontroli: kontrola operacyjna (wszyscy pracownicy), kontrola zarządzania ryzykiem (Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym) i audyt wewnętrzny (Departament Audytu Wewnętrznego). Ograniczanie ryzyka operacyjnego obejmuje system kontroli wewnętrznej, działania zabezpieczające, plany ciągłości działania, a także polisy ubezpieczeniowe.

Struktura organizacyjna

Rada Nadzorcza zatwierdza strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku, która definiuje ryzyko operacyjne, zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz system kontroli wewnętrznej w zakresie ryzyka operacyjnego. Rada Nadzorcza jest także odpowiedzialna za nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenę adekwatności i skuteczności kontroli, m.in. na podstawie rocznych raportów dotyczących kontroli ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrażanie i funkcjonowanie właściwego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzanie odpowiednich regulacji. Ponadto odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, systemu kontroli wewnętrznej i procesu wyliczania wymogu kapitałowego oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, wprowadzając niezbędne korekty i udoskonalenia w przypadku zmiany poziomu ryzyka w działalności Banku, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów.

Komitet Ryzyka Operacyjnego wspiera Zarząd Banku w zakresie tworzenia właściwego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez stosowanie zasad zawartych w strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym. Komitet Ryzyka Operacyjnego jest odpowiedzialny za: monitorowanie ryzyka operacyjnego na poziomie Grupy Kapitałowej Pekao S.A., ocenę strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym, wytycznych, polityk, procedur oraz instrukcji, a także modelu pomiaru ryzyka operacyjnego, ocenę raportów z walidacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz innych materiałów dotyczących ryzyka operacyjnego, ocenę propozycji limitów ryzyka operacyjnego, a także zatwierdzanie listy kluczowych wskaźników ryzyka wraz z limitami.

Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym monitoruje ekspozycję Banku i jego spółek zależnych na ryzyko operacyjne. Jest odpowiedzialny m.in. za: organizację procesu gromadzenia i rejestrowania zdarzeń operacyjnych w bazie danych ryzyka operacyjnego, monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka, ocenę analizy scenariuszy, współpracę przy analizie wpływu ryzyka operacyjnego w przypadku wprowadzania istotnych nowych produktów oraz ważnych zmian w działalności handlowej lub strukturze organizacyjnej Banku, sprawdzanie, czy plany ciągłości działania Banku są regularnie aktualizowane oraz testowane, monitorowanie działań zabezpieczających oraz kontrolę zarządzania ryzykiem outsourcingu.

Raportowanie

Opracowano system raportowania w celu informowania kierownictwa wyższego szczebla oraz właściwych organów kontroli o ekspozycji Banku na ryzyko operacyjne oraz działaniach zabezpieczających. W szczególności, roczne oraz kwartalne raporty z kontroli ryzyka operacyjnego zawierają informacje na temat strat operacyjnych, kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego, istotnych zdarzeń operacyjnych, wartości wymogu kapitałowego, głównych działań zabezpieczających, trendu dotyczącego oszustw oraz zdarzeń powiązanych z ryzykiem kredytowym. Raporty roczne prezentowane są Komitetowi Ryzyka Operacyjnego, Zarządowi Banku, a następnie przedkładane są Radzie Nadzorczej, natomiast raporty kwartalne prezentowane są Komitetowi Ryzyka Operacyjnego oraz Zarządowi Banku. Raporty z monitorowania kluczowych wskaźników ryzyka są opracowywane miesięcznie i przekazywane Koordynatorom ds. ryzyka operacyjnego, tj.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

pracownikom, którzy odpowiadają za koordynację zarządzania ryzykiem operacyjnym w danym pionie, natomiast wyniki z analizy scenariuszy prezentowane są Komitetowi Ryzyka Operacyjnego oraz Zarządowi Banku. Ponadto tygodniowe informacje dotyczące wewnętrznych i zewnętrznych istotnych zdarzeń operacyjnych przekazywane są Koordynatorom ds. ryzyka operacyjnego.

Proces wewnętrznej walidacji

Walidacja systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym wykonywana jest raz do roku i ma na celu zbadanie zgodności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym z wymogami regulacyjnymi oraz standardami Grupy UniCredit. Wewnętrzna walidacja opiera się na samoocenie systemu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego przeprowadzonej przez Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, które wyniki zawiera Raport z Wewnętrznej Walidacji. Wewnętrzna walidacja jest poddawana niezależnemu przeglądowi przez Departament Walidacji Wewnętrznej w Grupie UniCredit. Następnie wewnętrzna walidacja oraz niezależny przegląd podlegają audytowi przeprowadzonemu przez Departament Audytu Wewnętrznego. Walidacja systemu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego w Banku Pekao S.A. akceptowana jest przez Zarząd Banku.

Wymóg kapitałowy oraz mechanizm alokacji

W pierwszej połowie 2011 roku Bank Pekao S.A. otrzymał od włoskiego i polskiego nadzoru bankowego, decyzję dotyczącą zgody na stosowanie metody AMA dla celów 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 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 31 grudnia 2011 roku.

Ryzyko braku zgodności

Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest zapewnienie zgodności działań Banku i jego pracowników z obowiązującymi normami, a w szczególności z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi Banku, zaleceniami organów nadzoru i organów kontrolnych, standardami dobrych praktyk i normami etycznymi, oraz standardami Grupy UniCredit.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności dotyczy między innymi obszaru usług bankowych, finansowych oraz inwestycyjnych. Wprowadzenie i stosowanie standardów w zakresie ryzyka braku zgodności pełni istotną rolę w kreowaniu wartości firmy, wzmacnianiu i ochronie dobrego imienia Banku oraz we wzmacnianiu zaufania publicznego do działalności Banku i jego pozycji.

Za koordynację działań Banku w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem Braku Zgodności. Do zadań Departamentu należy w szczególności monitorowanie, identyfikowanie, eliminowanie i zapobieganie ryzyku braku zgodności.

Bank stosuje metodologię szacowania ryzyka braku zgodności (CAMP), która umożliwia ocenę zgodności wewnętrznych procedur i procesów z kluczowymi wymogami prawnymi związanymi z prowadzeniem działalności bankowej, zidentyfikowanymi w oparciu o powszechnie obowiązujące regulacje. Metodologia działając na zasadzie systemu wczesnego ostrzegania, zakłada niezwłoczne wdrażanie działań naprawczych w przypadku wykrycia nieprawidłowości. W proces zaangażowane są wszystkie pionory funkcjonujące w Banku, dzięki czemu utrzymana jest całkowita przejrzystość procesów biznesowych i kontrolnych co umożliwia skuteczne monitorowanie kluczowych obszarów działalności Banku.

Szacowanie ryzyka braku zgodności przyczynia się do usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w Banku i w konsekwencji, do zminimalizowania ryzyka braku zgodności związanej z jego działalnością.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

6.3 Nowa Umowa Kapitałowa (NUK) – Bazylea II

Bank stosuje wytyczne Komitetu Bazylejskiego – Bazylea II, dla celów wyliczania wymogu kapitałowego i współczynnika wypłacalności od 2008 roku. Wytyczne te wprowadzono na obszarze państw członkowskich Unii Europejskiej Dyrektywami: 2006/48/EC dotyczącą zakładania i prowadzenia działalności biznesowej przez instytucje kredytowe oraz 2006/49/EC dotyczącą adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych, a na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 1 z dnia 13 marca 2007 roku i kolejnymi uchwałami polskiego nadzoru finansowego.

Ze względu na wymogi nadzorcze oraz strategiczny charakter zmian w zarządzaniu ryzykami i w sposobie szacowania kapitału regulacyjnego i kapitału ekonomicznego Banku, wynikający z Nowej Umowy Kapitałowej, bezpośredni nadzór nad dostosowaniem Banku do jej wymogów sprawuje Zarząd Banku, który jest cyklicznie informowany o wszystkich przedsięwzięciach i ich rezultatach, związanych z wdrożeniem Nowej Umowy Kapitałowej. Stanowisko Zarządu Banku w kwestii wprowadzania zmian wynikających z wdrażania Nowej Umowy Kapitałowej (NUK) jest przedkładane Radzie Nadzorczej i przez nią zatwierdzane.

Plan Główny wdrożenia NUK w Banku – przygotowany i zatwierdzony w 2005 roku - zakłada dostosowanie Banku do wszystkich trzech filarów NUK tzn. Filara I (Minimalne Wymogi Kapitałowe), Filara II (Analiza Nadzorcza) oraz Filara III (Dyscyplina Rynkowa).

Zgodnie z przyjętym harmonogramem Bank Pekao S.A. wylicza wymóg kapitałowy na ryzyko kredytowe według Metody Standardowej, a na ryzyko operacyjne według metody Advanced Measurement Approach, pozostając w pełnej zgodności z wymogami Filara I. W 2008 roku został opracowany, zatwierdzony i wdrożony wewnętrzny proces szacowania adekwatności kapitałowej (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process), stanowiący podstawowy element Filara II. Bank spełniał wymogi wynikające z Filara III.

Plan Główny został opracowany w ścisłej współpracy z organami polskiego nadzoru bankowego oraz zgodnie ze szczegółowymi wytycznymi Grupy UniCredit. Stanowi on integralną część planu etapowego wdrażania metod zaawansowanych Grupy UniCredit.

Proces osiągania zgodności z NUK wymaga także spełnienia rygorystycznych wymogów organizacyjnych i informatycznych. W trakcie całego procesu Bank jest wspierany przez renomowaną firmę doradczą, przy jednoczesnym wsparciu ze strony dostawcy systemu informatycznego. System KRM (Kamakura Risk Management) przeznaczony do kalkulacji obciążenia kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego pozwala na równoczesne przetwarzanie zgodnie z Metodą Standardową oraz Metodą Zaawansowaną IRB. Efektywność systemu nie budzi zastrzeżeń, a wysoka skuteczność pozwala na comiesięczne systemowe przetworzenie 99,997% wolumenu transakcji kredytowych. Obecnie Bank, wspólnie z dostawcą systemu oraz firmą doradczą, prowadzi intensywne prace nad dostosowaniem tego systemu oraz pozostałych systemów Banku do wymogów metod zaawansowanych IRB.

Ogólne ramy wdrożenia systemu adekwatności kapitałowej – obejmujące główne elementy wewnątrzbankowego zarządzania kapitałem oraz strukturę organizacyjną i zakres odpowiedzialności w ramach tego procesu – zostały przyjęte przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Zatwierdzone również zostały szczegółowe procedury wewnętrzne Banku dotyczące szacowania kapitału regulacyjnego i kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałem i planowania kapitałowego.

Realizacja powyższych zadań oznacza, że Bank Pekao S.A. pozostaje w zgodności z regulacjami organów nadzorczych wprowadzającymi wymogi wytycznych Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego - Bazylea II.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

6.4 Adekwatność kapitałowa

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Minimalna wartość współczynnika wypłacalności wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%. Na koniec grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 16,98% a więc był ponad dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

(tys. zł)		
WYMÓG KAPITAŁOWY	31.12.2011	31.12.2010
Ryzyko kredytowe	7 016 931	6 311 133
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0	0
Ryzyko rynkowe	170 415	135 914
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	125 811	87 560
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	0	0
Ryzyko operacyjne	963 353	1 105 794
Całkowity wymóg kapitałowy	8 276 510	7 640 401
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności		
Fundusze podstawowe	17 570 913	16 819 902
Fundusze uzupełniające	0	0
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności	17 570 913	16 819 902
Współczynnik wypłacalności (%)	16,98%	17,61%

Kalkulacji wymogów kapitałowych dokonano w oparciu o regulacje organów nadzorczych.

Współczynnik wypłacalności w grudniu 2011 roku jest niższy o 0,63 p.p. w porównaniu do grudnia 2010 roku z powodu wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego o ok. 8% w tym okresie, przy jednoczesnym wzroście funduszy własnych o 4,5%.

Na wzrost całkowitego wymogu kapitałowego na koniec grudnia 2011 roku miał wpływ głównie większy wymóg z tytułu ryzyka kredytowego, spowodowany wzrostem portfela kredytowego Banku.

Obniżenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego było możliwe dzięki wdrożeniu w Banku zaawansowanej metody AMA dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu tego ryzyka.

Fundusze podstawowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wzrosły w 2011 roku o 4,5%, głównie dzięki przeznaczeniu 767,4 mln zł zysku netto Banku Pekao S.A. za 2010 rok na zwiększenie funduszy własnych Banku, na mocy decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

6.5 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

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.

	31.12.2011	31.12.2010
Liczba placówek	1 002	1 014
Liczba własnych bankomatów	1 817	1 800

Klienci Banku mogą również wypłacać gotówkę bez prowizji z ponad 2,9 tys. bankomatów krajowej sieci Euronet, a także z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec grudnia 2011 roku Bank prowadził 4 833,9 tys. złotych rachunków bieżących, 223,0 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 685,0 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.12.2011	31.12.2010
Liczba złotych rachunków bieżących *	4 833,9	4 743,0
w tym pakiety	3 577,5	3 489,2
Liczba rachunków kredytów hipotecznych **	223,0	201,9
w tym złotych	176,7	152,0
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych ***	685,0	703,3

* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart prepaid'owych.

** Rachunki klientów detalicznych.

*** Obejmuje Pożyczkę Ekspresową.

6.5.1 Obsługa klientów indywidualnych

Obsługa klientów detalicznych

W 2011 roku Bank koncentrował się na konsekwentnym umacnianiu pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych oraz rynku kredytów mieszkaniowych. Jednocześnie Bank kontynuował działania w zakresie poszerzenia oferty produktów oszczędnościowych i kart płatniczych oraz dalszego rozwoju bankowości elektronicznej Pekao 24.

W ofercie rachunków osobistych Eurokonto udostępniono nowy typ rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego Eurokonto Mobilne. Eurokonto Mobilne to nowoczesny pakiet rozwiązań mobilnych wyposażony w specjalną aplikację działającą na najpopularniejszych urządzeniach mobilnych i obsługującą większość systemów operacyjnych. Aplikacja posiada przejrzysty i intuicyjny interfejs co wyróżnia rozwiązanie Banku spośród innych dostępnych na rynku.

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. Wskaźnik udziału rachunków bieżących z odłączoną funkcją generowania wyciągu papierowego, do ogólnej liczby rachunków bieżących wzrósł z 55,4% w 2010 roku do 63,6% na koniec 2011 (o 8,2 p.p.). Liczba rachunków z odłączoną funkcją generowania wyciągu papierowego wzrosła o 243,5 tys.

Obsługa klientów zamożnych

Klientom zamożnym, oczekującym indywidualnego podejścia oraz niestandardowych rozwiązań, proponowany jest model obsługi w ramach Centrów Doradztwa.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Współpraca klientów z Bankiem odbywa się głównie poprzez kontakty z jednym doradcą, co pozwala budować indywidualne relacje i pogłębiać współpracę. Przyjęty model obsługi umożliwia coraz lepsze poznanie potrzeb klientów i pomaga dopasować najlepsze rozwiązania finansowe w ramach dostępnej, bogatej oferty produktów Banku.

Podstawowym elementem oferty produktowej jest Eurokonto Premium Plus, które zapewnia m.in.:

- indywidualną opiekę Doradcy Osobistego w Centrum Doradztwa,
- bezpłatne ubezpieczenie Assistance, w tym zawierające dodatkową opiekę osobistego asystenta (concierge),
- konkurencyjne oprocentowanie środków na powiązonym rachunku oszczędnościowym Dobry Zysk,
- bezpłatne zlecenia stałe i przelewy przez internet,
- bezpłatne otwarcie dodatkowych rachunków dla dzieci i rachunków walutowych,
- bezpłatną kartę debetową, którą można dokonywać bezprowizyjnych transakcji w sklepach i punktach usługowo-handlowych oraz bezprowizyjne wypłaty gotówki w bankomatach Banku Pekao S.A., krajowej sieci bankomatów Euronet oraz w europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

W połowie 2011 roku Bank Pekao S.A. zakończył wdrożenie Modelu Obsługi Klienta zamożnego i udostępnił wszystkim doradcom osobistym możliwość oferowania unikalnego rozwiązania klientom zamożnym. Model Obsługi dotyczy inwestycji i polega na zindywidualizowanej analizie finansów osobistych klienta z wykorzystaniem profesjonalnego narzędzia - Nawigatora Inwestycyjnego. W trakcie spotkania z klientem, wykorzystując możliwości Nawigatora Inwestycyjnego, doradca pomaga klientowi sprawnie przejść poszczególne etapy inwestowania, od analizy sytuacji finansowej i celów aż do doboru optymalnych produktów inwestycyjnych do portfela modelowego dedykowanego klientowi.

W 2011 roku działania Banku w obszarze obsługi klienta zamożnego koncentrowały się również na wzmocnieniu wizerunku doradców osobistych zarówno poprzez ułatwianie dostępu do doradcy, dzięki wykorzystaniu m.in. system bankowości elektronicznej Pekao24 jak i programów szkoleniowych rozszerzających kompetencje doradców.

Bankowość Prywatna

W 2011 roku w obszarze Bankowości Prywatnej intensyfikowano działania sprzedażowe i marketingowe mające na celu zapewnienie najzamożniejszym klientom Banku najwyższego standardu obsługi oraz dostępu do najlepszych rozwiązań w oparciu o profesjonalną opiekę dedykowanego doradcy.

W 2011 roku kontynuowane były subskrypcje lokat strukturyzowanych Indeks na Zysk. Klientom zostały zaoferowane nowe subskrypcje: 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, 3-miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na kursie USD/PLN oraz dwie 3-miesięczne lokaty Indeks na Zysk oparte na kursie EUR/PLN. Atrakcyjne warunki lokat, których rozliczenie nastąpiło w 2011 roku ze stopą zwrotu przekraczającą średnie oprocentowanie lokat bankowych, miały wpływ na ulokowanie przez klientów w tego typu produkty znaczących środków w ramach nowych subskrypcji.

Dążąc do zapewnienia najwyższego poziomu obsługi i efektywności działań kontynuowano program szkoleniowy pod nazwą „Certified Financial Consultant” stworzony w oparciu o najlepsze standardy Grupy UniCredit. Doradcy Bankowości Prywatnej uzyskali certyfikaty prestiżowych europejskich instytucji szkoleniowych, takich jak: European Planning Association oraz Austrian Financial Planners i tym samym dołączyli do grona najlepiej wyszkolonych doradców bankowych w Polsce.

Sprzedaż funduszy inwestycyjnych również wspierano warsztatami szkoleniowymi i spotkaniami, które były prowadzone dla pracowników Bankowości Prywatnej przez przedstawicieli wybranych towarzystw funduszy inwestycyjnych. W największych miastach zorganizowano łącznie kilkanaście spotkań inwestycyjnych, podczas których omawiana była aktualna sytuacja rynkowa z uwzględnieniem propozycji rozwiązań inwestycyjnych. W roku 2011 klientom Bankowości Prywatnej zaproponowano także za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego subskrypcje funduszy inwestycyjnych zamkniętych wybranych towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W ramach działań podnoszących jakość obsługi klientów aplikacja CRM (UniSales), służąca do wspierania efektywności i zarządzania relacjami z klientami, została uzupełniona o nowe funkcjonalności dedykowane Bankowości Prywatnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Pozwoliło to w znacznym stopniu usprawnić proces przepływu informacji i reagować na potrzeby klienta, a tym samym zwiększyć jego zadowolenie.

Produkty oszczędnościowe

W 2011 roku Bank kontynuował działania mające na celu upowszechnienie idei systematycznego oszczędzania poprzez wprowadzony do oferty w 2010 roku, Program Systematycznego Oszczędzania Moja Perspektywa, przygotowany przy współpracy z Pioneer Pekao TFI. Działania te wspierane były kampaniami reklamowymi w prasie i internecie.

W związku z dużym zainteresowaniem klientów instrumentami finansowymi o charakterze bezpiecznym Bank wprowadził do oferty kolejne fundusze inwestycyjne stosujące strategię zabezpieczania portfela, tj:

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

W 2011 roku Bank zaoferował klientom dziewięć emisji bankowych papierów wartościowych w formie strukturyzowanych certyfikatów depozytowych z ochroną kapitału:

- Certyfikat Skarby Natury,
- Certyfikaty Blask Złota 1, 2 i 3,
- Certyfikaty Siła Orientu 1 i 2,
- Certyfikat Rynku Rolnego,
- Certyfikaty Walutowe EUR/PLN i EUR/PLN 2.

W ofercie strukturyzowanych certyfikatów depozytowych w 2011 roku Bank po raz pierwszy udostępnił klientom certyfikaty o krótkim, 6-cio miesięcznym horyzoncie inwestycyjnym.

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.

We wrześniu 2011 roku wprowadzono do oferty Banku pierwszy fundusz typu „absolute return” - Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO, wyróżniający się strategią inwestycyjną dążącą do uzyskania nominalnej, dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na rynku kapitałowym.

Ponadto w 2011 roku przy współpracy z Pioneer TFI rozszerzono Program Super Basket o nowy portfel – Portfel Zrównoważony Europy Środkowej, na który składa się:

- 50% - Pioneer Obligacji Dynamiczna Alokacja FIO,
- 30% - Pioneer FIO subfundusz Pioneer Akcji Aktywna Selekcja,
- 20% - Pioneer Funduszy Globalnych SFIO subfundusz Akcji Europy Wschodniej.

Klienci oczekujący wysokich zysków i bezpieczeństwa swoich środków mogli ulokować oszczędności na lokatach terminowych lub rachunku oszczędnościowym Dobry Zysk. W II półroczu 2011 roku klienci mogli korzystać z atrakcyjnego oprocentowania Lokaty Progresywnej do 8% w ostatnim miesiącu trwania lokaty.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Bancassurance

W 2011 roku Bank zintensyfikował działania mające na celu rozwój produktów z obszaru bancassurance. Do oferty wprowadzono następujące nowe produkty ubezpieczeniowe:

- Payment Protection Insurance – odpłatne ubezpieczenie spłaty salda zadłużenia na karcie kredytowej. Produkt przygotowany we współpracy z Ergo Hestia,
- Creditor Protection Insurance (Grupowe Ubezpieczenie na życie) - odpłatne, pionierskie ubezpieczenie na rynku bankowym dedykowane dla klienta biznesowego, ubiegającego się o kredyt inwestycyjny. Produkt przygotowany we współpracy z Allianz,
- Ubezpieczenia Allianz Direct - odpłatne ubezpieczenie oferowane w formie direct przez strony internetowe lub przez telefon,
- nowe, rozszerzone Pakiety Ubezpieczeń Turystycznych oferowane bezpłatnie do kart kredytowych platynowych, złotych i srebrnych.

Produkty kredytowe

Pożyczki gotówkowe

Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizuje strategię mającą na celu wzmocnienie pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych rozwijając działalność zarówno w zakresie oferty produktowej, komunikacji marketingowej jak i dystrybucji, przy jednoczesnym zachowaniu ostrożnej polityki w zakresie oceny ryzyka kredytowego.

Działania biznesowe wspierane aktywną promocją Pożyczki Ekspresowej w kampaniach reklamowych o zasięgu lokalnym i krajowym, umożliwiły znaczący wzrost sprzedaży w ciągu roku łącznie o 18% w stosunku do 2010 roku, co wpłynęło na znaczny wzrost wolumenu należności od klientów. Dzięki bardzo dobrym wynikom ze sprzedaży Pożyczki Ekspresowej w 2011 roku portfel pożyczek gotówkowych Banku rozwijał się w szybszym tempie niż rynek, co przełożyło się na istotne zwiększenie udziałów rynkowych Banku w tym obszarze.

W 2011 roku wzbogacono ofertę Pożyczki Ekspresowej o cykliczne, specjalne oferty sezonowe skierowane zarówno do obecnych jak i nowych klientów Banku, udostępniono promocyjną ofertę kredytów dla wybranych grup klientów oraz rozszerzono zakres ubezpieczenia pożyczkobiorców o dodatkowe świadczenia. Działania intensyfikujące sprzedaż wspierane były aktywnymi promocjami Pożyczki Ekspresowej w kampaniach reklamowych obejmujących telewizję, prasę i internet. Wzbogacona oferta Pożyczki Ekspresowej była również aktywnie reklamowana w ramach marketingu lokalnego.

Ponadto, uruchomiono nową stronę internetową dedykowaną ofercie Pożyczki Ekspresowej wyróżniającą Bank na tle konkurencji dzięki innowacyjnej szacie graficznej, nowoczesnym rozwiązaniom ułatwiającym dostęp do informacji o ofercie i kontakt z doradcą. Wprowadzono również mobilną wersję strony internetowej Pożyczki Ekspresowej dostępną zarówno na smartfonach, jak i tabletach.

Bank koncentrował się zarówno na zwiększeniu efektywności wykorzystania bazy klientów poprzez zwiększenie częstotliwości kontaktów oraz na umacnianiu relacji z klientami poprzez dystrybucję indywidualnych ofert kredytowych za pośrednictwem kanałów elektronicznych, jak i na komunikacji kierowanej do nowych klientów, wykorzystując tzw. mailing bezadresowy. W okresie zwiększonego zainteresowania klientów ofertami kredytowymi, Bank organizował akcje specjalne, udostępniając placówki poza standardowymi godzinami pracy Banku.

W 2011 roku regulacje Banku w zakresie kredytów konsumpcyjnych zostały dostosowane do znowelizowanej Ustawy o kredycie konsumenckim.

Kredyty hipoteczne

W 2011 roku Bank konsekwentnie wzmacniał działania marketingowe poprzez akcje promocyjne, w tym kampanie reklamowe w internecie, prasie i radiu, uczestnictwo w Targach Mieszkaniowych organizowanych w całym kraju i intensyfikację współpracy z Partnerami Sprzedaży i deweloperami.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Oferta kredytów hipotecznych była dostosowywana i aktualizowana na bieżąco do zmieniających się warunków i potrzeb rynkowych oraz do otoczenia regulacji prawnych, w szczególności z uwzględnieniem rekomendacji nadzoru bankowego.

W 2011 roku została udostępniona mobilna wersja strony internetowej dla kredytów hipotecznych m.kredyty-hipoteczne.pekao.com.pl, która w wygodny i przejrzysty sposób, dostosowany do specyfiki urządzeń mobilnych, pozwala na pozyskanie przez klientów informacji na temat kredytów hipotecznych oraz szybki kontakt z Bankiem.

Działania te przyczyniły się do wzrostu wartości sprzedaży złotych kredytów hipotecznych o blisko 27% w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku i jednoczesnym zwiększeniu udziału w rynku sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych do poziomu blisko 18% w 2011 roku. Pozwoliły one także na wzmocnienie wizerunku Banku Pekao S.A. jako banku o silnej pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych.

Bank nadal aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytu preferencyjnego - kredytu 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 Pekao S.A. w 2011 roku.

Karty płatnicze

W 2011 roku przeprowadzono proces wznowień kart płatniczych wydanych do rachunków osobistych. Wzniesione karty ze znakiem Maestro zostały wyposażone w mikroprocesor zgodny ze standardem EMV a także w technologię zbliżeniową, umożliwiającą dokonywanie w bezpieczny sposób szybkich płatności, na niskie kwoty. W ramach projektu wdrażania funkcjonalności zbliżeniowej Bank udostępnił klientom pełny wybór kart płatniczych i kredytowych ze znakami MasterCard, Maestro i VISA wyposażonych w tę funkcjonalność. Bank wprowadził również do oferty nową kartę płatniczą do wybranych rachunków Eurokonto - Debit MasterCard PayPass WOŚP (Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy), dzięki której klienci mogą przez cały rok wspierać działalność tej Fundacji. Wydawane przez Bank karty zbliżeniowe będące nowoczesną i wygodną formą płatności cieszyły się rosnącą popularnością wśród klientów.

Bank promował także zwiększenie stopnia wykorzystania kart płatniczych w transakcjach bezgotówkowych wdrażając nowe, bardzo atrakcyjne programy rabatowe. W ramach rozwoju Programu Rabatowego „Płać kartą, bo warto!” klientom udostępniono nowoczesny portal internetowy oraz serwis mobilny w postaci aplikacji Mobilny Planer Zakupów do zainstalowania na telefony komórkowe. Te nowoczesne narzędzia – z wykorzystaniem map Google oraz GPS - ułatwiają klientom wyszukiwanie atrakcyjnych ofert rabatowych oraz optymalne zaplanowanie zakupów dokonywanych za pomocą karty płatniczej Banku.

Bank Pekao S.A. kontynuował również sprzedaż kart kredytowych w wariantach Silver i Gold z wizerunkiem UEFA Champions League, której oficjalnym sponsorem jest Grupa UniCredit.

Usługi maklerskie

Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski) oraz Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) - podmiot zależny Banku to specjalistyczne podmioty świadczące usługi maklerskie w ramach Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym.

Według stanu na koniec 2011 roku obydwa podmioty prowadziły łącznie 376,3 tys. rachunków inwestycyjnych, tj. o 16,7 tys. mniej w porównaniu z końcem 2010 roku. Zmniejszenie liczby rachunków spowodowane było niższą niż w latach poprzednich liczbą IPO, w szczególności dużych ofert prywatyzacyjnych Ministerstwa Skarbu Państwa, a także przeprowadzoną windykacją zaległych należności.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. świadczy również obsługę rachunków inwestycyjnych z wykorzystaniem zdalnego dostępu, umożliwiając kupno i sprzedaż wszystkich instrumentów notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. W 2011 roku nastąpił wzrost liczby klientów posiadających możliwość korzystania z usług drogą elektroniczną. Na koniec 2011 roku oba podmioty maklerskie prowadziły łącznie 162,7 tys. rachunków internetowych, tj. o 25,3 tys. więcej w porównaniu z końcem 2010 roku.

Łączna liczba rachunków inwestycyjnych obsługiwanych w ramach Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. stanowi ok. 25% wszystkich rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez podmioty świadczące usługi maklerskie w Polsce.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Wartość aktywów zdeponowanych na rachunkach klientów w obu podmiotach wyniosła na koniec 2011 roku 19,9 mld zł w porównaniu do 25,7 mld zł na koniec 2010 roku. Spadek wartości aktywów był konsekwencją globalnego kryzysu zadłużenia, zmian trendu na światowych rynkach finansowych oraz pesymistycznych prognoz wzrostu gospodarczego. Spowodowało to wycofywanie się klientów z inwestycji obciążonych wysokim ryzykiem, jak również spadek wyceny aktywów zgromadzonych na rachunkach klientów oraz w funduszach inwestycyjnych. W 2011 roku poziom indeksu WIG 20 obniżył się o 21,9%, natomiast wartość indeksu WIG obniżyła się o 20,8%.

Obroty na rynku akcji wypracowane przez obydwa podmioty maklerskie w 2011 roku wyniosły 20,3 mld zł i były o 5,7% wyższe w porównaniu z rokiem 2010.

Obroty na rynku obligacji GPW wypracowane przez obydwa podmioty maklerskie w 2011 roku wyniosły 259 mln zł i były o 60,5% niższe w porównaniu z rokiem 2010.

Obroty na rynku kontraktów terminowych wypracowane w 2011 roku wyniosły 1 600,7 tys. sztuk i były o 0,2% wyższe w porównaniu z rokiem 2010.

W 2011 roku udziały obu podmiotów maklerskich w obrotach na GPW stanowiły:

- 15,5% wartości obrotów na rynku obligacji,
- 5,5% wolumenu obrotów kontraktami,
- 3,8% wartości obrotów na rynku akcji.

W 2011 roku szacunkowe udziały Domu Maklerskiego i CDM w wartości obrotów sesyjnych akcjami na GPW w segmencie inwestorów indywidualnych wyniosły 21,2%, natomiast szacunkowe udziały obu podmiotów w wolumenie obrotów sesyjnych kontraktami terminowymi w tym segmencie wyniosły 12,2%.

W 2011 roku projekty realizowane w obszarze usług maklerskich koncentrowały się na wdrożeniu nowych usług, dostosowaniu zakresu oferty produktowej w obu podmiotach oraz poprawie standardów obsługi klienta. W ramach ujednolicenia ofert obydwu podmiotów, klienci Domu Maklerskiego uzyskali dostęp do 17 nowych rynków zagranicznych.

Ponadto w 2011 roku rozpoczęły się przygotowania w ramach strategicznego Projektu Universal Trading Platform (UTP), pozwalającego na wdrożenie zaawansowanych funkcjonalności transakcyjnych dostępnych na wysoko rozwiniętych rynkach kapitałowych. Projekt zostanie sfinalizowany w 2012 roku.

W dniu 18 października 2011 roku Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o., jednostka stowarzyszona, w której Bank posiada 50,0% udziałów, otrzymała od Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej. Podmiot rozpocznie świadczenie usług maklerskich w 2012 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

System bankowości elektronicznej Pekao24 to wygodny i bezpieczny sposób dostępu do rachunków posiadanych w Banku oraz Domu Maklerskim Pekao i Centralnym Domu Maklerskim Pekao S.A. System umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, telefon stacjonarny i komórkowy oraz Contact Center.

Na koniec grudnia 2011 roku liczba klientów Pekao24 wynosiła 1 963,0 tys. W 2011 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 215,0 tys. klientów. Operacje internetowe w 2011 roku stanowiły 92% wszystkich operacji zrealizowanych przez system bankowości elektronicznej Pekao24.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

	31.12.2011	31.12.2010
Liczba klientów indywidualnych z dostępem do bankowości elektronicznej na koniec okresu	1 963,0	1 711,3
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej*	1 120,3	1 021,0
Liczba klientów detalicznych korzystających z bankowości mobilnej	68,8	27,0

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

Najważniejsze projekty zrealizowane w systemie bankowości elektronicznej Pekao24 w 2011 roku obejmowały m.in.:

- wprowadzenie do oferty aplikacji bankowości mobilnej Pekao24. Aplikacja mobilna jest pobierana na telefon komórkowy lub inne urządzenie mobilne i pozwala na szybki i łatwy dostęp do rachunków i innych produktów posiadanych w Banku, oraz wykonanie operacji bankowych o dowolnej porze i z dowolnego miejsca. Aplikacja umożliwia również dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych. Aplikacja mobilna dostępna jest na urządzeniach mobilnych obsługujących systemy iOS, BlackBerry, Android, Windows Mobile, Symbian oraz Java,
- przygotowanie i uruchomienie mikroservisu informacyjnego www.impekao24.pl, który zawiera prezentacje multimedialne i animacje pokazujące jak łatwe jest korzystanie z bankowości mobilnej oraz serwisu internetowego Pekao24,
- udostępnienie w serwisie internetowym funkcji nadawania i odbierania przekazów pieniężnych Western Union w PLN lub USD, sprawdzania statusu transakcji, liczby punktów zgromadzonych na karcie lojalnościowej GOLD oraz importu danych odbiorcy przy nadawaniu kolejnego przekazu,
- umożliwienie klientom wykonywania przelewów w standardzie SEPA,
- udostępnienie informacji o rejestrze w Pekao Otwartym Funduszu Emerytalnym tj. informacji o saldzie i historii operacji,
- udostępnienie nowej wersji aplikacji PekaoToken użytkownikom telefonów z systemem operacyjnym Android. PekaoToken jest bezpieczną, wygodną i nowoczesną aplikacją instalowaną w telefonie komórkowym, służącą do akceptacji operacji zlecanych w serwisie internetowym Pekao24,
- 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,
- udostępnienie nowej funkcji, która pozwala klientom na łatwą kontrolę stanu rachunków dzięki podsumowaniu wszystkich aktywów oraz pasywów,
- wprowadzenie danych kontaktowych osobistego doradcy bankowego w serwisie internetowym Pekao24,
- wprowadzenie ułatwień w zarządzaniu zleceniami stałymi,
- 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,
- kontynuowanie akcji edukacyjnej dla użytkowników systemu Pekao24 związanej z bezpiecznym korzystaniem z internetu wspieranej przez publikację biuletynu Bezpieczny Internet,
- uproszczenie i pogrupowanie nowych funkcji w menu serwisu internetowego.

Contact Center

Contact Center to profesjonalne centrum obsługi klientów, które wspiera realizację projektów i celów biznesowych Banku, poprzez prowadzenie kampanii telemarketingowych, obsługę połączeń przychodzących od klientów, a także obsługę wiadomości e-mail oraz SMS.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Liczba wszystkich obsługiwanych przez Contact Center połączeń w 2011 roku wyniosła 12 721,2 tys. Liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center wyniosła 10 021,8 tys., w tym liczba połączeń inicjowanych w ramach obsługi kampanii telemarketingowych wyniosła 3 368,3 tys., co stanowi 17% wzrost w porównaniu z rokiem 2010. Wzrost liczby połączeń wychodzących był efektem zwiększonego zaangażowania Contact Center w procesy sprzedażowe, głównie w kampanie telemarketingowe oraz obsługę wniosków o kontakt składanych za pośrednictwem stron internetowych Banku.

Liczba odebranych przez Contact Center połączeń przychodzących w 2011 roku wyniosła 2 699,4 tys., co stanowi spadek o 7,5% w porównaniu z liczbą połączeń przychodzących w 2010 roku. Spadek liczby połączeń przychodzących był wynikiem zwiększającej się aktywności klientów Banku w internecie, zarówno w zakresie transakcyjnym, jak i poszukiwania informacji na temat oferty i produktów Banku.

	2011	2010
Liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center - ogółem	10 021,8	9 535,6
w tym liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center w ramach wsparcia procesów sprzedażowych	3 368,3	2 878,4
Liczba połączeń odebranych przez Contact Center	2 699,4	2 918,9
Liczba połączeń obsługiwanych przez Contact Center - ogółem	12 721,2	12 454,5

6.5.2 Małe i mikro firmy

Bank posiada nowoczesną i kompleksową ofertę produktów i usług dla mikro i małych firm.

W segmencie mikro i małych firm Bank kontynuował ścieżkę wzrostu w obszarze akcji kredytowej. Istotny wzrost sprzedaży kredytów przełożył się na zwiększenie wolumenu portfela kredytów o blisko 800 mln zł (o 17%) w porównaniu z końcem 2010 roku.

Oferta kredytowa została wzbogacona o nowe produkty dla przedsiębiorców wykonujących wolne zawody oraz o kompleksowe rozwiązanie refinansowania kredytów krótkoterminowych zaciągniętych przez klientów w innych bankach. Uzupełnieniem oferty kredytowej były usprawnienia proceduralne m.in.: uproszczono proces odnawiania kredytów krótkoterminowych oraz zautomatyzowano i scentralizowano obsługę kredytu Zaliczka, przeznaczonego na zaliczkowe finansowanie faktur wystawianych przez firmy.

W 2011 roku oferta produktowa została rozszerzona również o kartę debetową do rachunku w EURO. Jednocześnie Bank aktywnie sprzedawał atrakcyjne produkty wdrożone do oferty w latach poprzednich – w 2011 roku sprzedano ok. 14 tys. kart kredytowych MOTO Biznes oraz ok. 14 tys. pakietów Mój Biznes Net.

W roku 2011 rozpoczęła się realizacja umów Banku Pekao S.A. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) oraz Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI). Z kredytów inwestycyjnych refinansowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny w roku 2011 skorzystało 500 klientów biznesowych. Przedsiębiorcy sięgali także po poręczenia Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego udzielane w ramach unijnego programu Konkurencyjność i Innowacja. W roku 2011 udzielono 1 040 kredytów inwestycyjnych oraz 460 kredytów obrotowych z poręczeniem EFI dla firm rozpoczynających działalność gospodarczą.

Ponadto Bank konsekwentnie dbał o zwiększenie kompetencji pracowników sieci sprzedaży, obsługujących klientów biznesowych. W 2011 roku uruchomiona została kolejna edycja szkoleń, których celem był rozwój kompetencji biznesowych w zakresie budowania i rozwoju relacji jako jednego z istotnych źródeł satysfakcji klientów biznesowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

PekaoFIRMA²⁴

PekaoFIRMA²⁴ to system dedykowany klientom z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Bogata funkcjonalność systemu oraz elastyczny sposób zarządzania uprawnieniami i modułami w PekaoFIRMA²⁴ spełnia oczekiwania klientów i umożliwia indywidualne dopasowanie do specyficznych potrzeb przedsiębiorstw.

Na koniec grudnia 2011 roku z systemu PekaoFIRMA²⁴ korzystało 179,3 tys. firm, z czego 109,7 tys. to klienci aktywni. Liczba klientów z dostępem do bankowości elektronicznej PekaoFIRMA²⁴ zwiększyła się o 23,7 tys. w stosunku do końca 2010 roku.

	31.12.2011	31.12.2010
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości elektronicznej PekaoFIRMA ²⁴ na koniec okresu	179,3	155,6
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej PekaoFIRMA ²⁴ *	109,7	97,9

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

Wprowadzone w 2011 roku udoskonalenia w systemie PekaoFIRMA²⁴ pozytywnie przełożyły się na liczbę transakcji realizowanych za pomocą systemu. Liczba transakcji zleconych w 2011 roku za pośrednictwem PekaoFIRMA²⁴ przekroczyła 23,9 mln, a wartość transakcji złotych wyniosła 112,9 mld zł, co stanowi wzrost w porównaniu do 2010 roku odpowiednio o 25,8% i 37,7%.

W roku 2011 rozbudowano system PekaoFIRMA²⁴ o kolejne usprawnienia w zakresie funkcjonalności, wizualizacji i optymalizacji pracy systemu wynikające z wymagań klientów, a także zmieniających się regulacji i przepisów. Najbardziej istotne zmiany wprowadzone w systemie PekaoFIRMA²⁴ w roku 2011 objęły:

- wprowadzenie modułu dealingowego, który umożliwia łatwiejszy i szybszy sposób dokonywania transakcji FX przez klientów Banku bez konieczności każdorazowego kontaktu z Bankiem,
- udostępnienie modułu POS, dzięki któremu klienci korzystający z terminali POS mogą przeglądać, sortować i pobierać raporty z transakcjami dokonanymi przy ich użyciu. Jest to uzupełnieniem oferty pakietów „Mój Biznes płatniczy”, w ramach których Bank umożliwia skorzystanie ze swoich terminali POS jak również innych dostawców,
- umożliwienie klientom biznesowym wykonywania przelewów w standardzie SEPA,
- udostępnienie pakietów startowych SMS umożliwiających wysyłanie hasła startowego na wskazany przez użytkownika numer telefonu „zaufanego”,
- wzbogacenie modułu komunikacyjnego systemu PekaoFIRMA²⁴, który prezentuje komunikaty z ważnymi informacjami oraz treści marketingowe w oprawie graficznej,
- wprowadzenie zmian optymalizacyjnych m.in. pakietyzacja uprawnień, dzięki którym udostępnienie klientom systemu PekaoFIRMA²⁴ stało się prostsze i szybsze.

6.5.3 Klienci korporacyjni

Bank Pekao S.A. jako lider w obsłudze dużych i średnich firm posiada jedną z najszerzych ofert produktowych na rynku klientów korporacyjnych. Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej odpowiada za całokształt obsługi przedsiębiorstw, instytucji i jednostek budżetowych.

Model obsługi klientów korporacyjnych oparty jest na nadrzędnej roli dedykowanego doradcy bankowego, odpowiedzialnego za identyfikację potrzeb klienta – we współpracy ze specjalistami produktowymi – odpowiednich produktów i usług bankowych.

Obsługa dużych firm prowadzona jest na zasadach indywidualnych przez doradców usytuowanych w Departamencie Dużych Firm w Centrali Banku, podzielonym na branżowe biura obsługi.

Obsługa instytucji finansowych i jednostek sektora finansów publicznych prowadzona jest przez specjalistyczną jednostkę na poziomie Centrali Banku, dostosowującą ofertę do indywidualnych potrzeb tych klientów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

W celu zapewnienia kompleksowych usług bankowych oraz doradztwa dla średnich firm, ich obsługa prowadzona jest w Regionalnych Centrach Korporacyjnych, zorganizowanych w strukturach makroregionów.

Klienci korporacyjni mają możliwość korzystania z telefonicznego centrum obsługi Pekao BusinessLine, które poza wsparciem w zakresie produktów i usług bankowości transakcyjnej, zajmuje się rozpatrywaniem reklamacji oraz prowadzi akcje informacyjne. Ponadto każdy klient posiada dedykowanego opiekuna, z którym ma zapewniony bezpośredni kontakt po dokonaniu identyfikacji.

Klienci Banku korzystają z pełnej palety standardowych produktów kredytowych, depozytowych, jak również usług bankowości transakcyjnej. W ofercie Banku znajdują się także usługi finansowe, takie jak: udzielanie gwarancji i poręczeń w obrocie krajowym i zagranicznym oraz świadczone za pośrednictwem zależnych spółek leasingowej i faktoringowej. Bank jest wiodącym organizatorem finansowania projektów inwestycyjnych, transakcji fuzji i przejęć oraz emisji papierów dłużnych. Posiada w ofercie szeroki zakres produktów rynku pieniężnego oraz walutowego, zarówno w zakresie operacji bieżących, jak i długoterminowych struktur zabezpieczających takie ekspozycje klientów jak ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany stóp procentowych.

Bankowość transakcyjna

Bank stale rozszerza i udoskonala kompleksową ofertę w zakresie bankowości transakcyjnej, co plasuje ją w czołówce na rynku.

W 2011 roku w obszarze zarządzania środkami finansowymi Bank wdrożył szereg nowych funkcjonalności i usprawnień wykorzystując rozwiązania międzynarodowe:

- w systemie bankowości internetowej PekaoBIZNES²⁴ wprowadzono Moduł Dealingowy (AutoDealing), który umożliwia realizację transakcji natychmiastowej wymiany walut oraz transakcji depozytowych w złotych i walutach obcych. Moduł AutoDealing znacząco usprawnił proces zawierania przez klientów Banku transakcji FX i składania depozytów oraz wyeliminował konieczność każdorazowego kontaktu telefonicznego klienta z Bankiem,
- wprowadzono unikalne rozwiązanie polegające na standardowym przetwarzaniu przelewów do krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG), jako przelewów pilnych,
- wydłużono czas przyjmowania przelewów zagranicznych,
- wprowadzono nową usługę Pekao Collect FX, umożliwiającą identyfikację wpłacającego i raportowanie pojedynczych płatności walutowych, zarówno zagranicznych jak i krajowych,
- rozszerzono realizację zleceń w ramach usługi Autowypłata o nowe waluty, tj. USD, EUR, CHF, GBP i wprowadzono możliwość wypłaty gotówki beneficjentom zagranicznym w dowolnym oddziale Banku na podstawie zlecenia złożonego w systemie PekaoBIZNES²⁴.

Do najważniejszych rozwiązań wprowadzonych w 2011 roku w zakresie płatności krajowych należy zaliczyć rozszerzenie oferty obsługi wynagrodzeń w ramach usługi Pekao Place o możliwość elektronicznego zlecenia wypłaty wynagrodzeń z rachunku płacowego w formie wypłaty gotówkowej oraz przekazu pocztowego obok standardowej, bezgotówkowej formy przelewów płacowych, a także natychmiastowy tryb księgowania środków pochodzących z rozliczeń w systemie SORBNET, umożliwiający klientom szybkie dysponowanie środkami pochodzącymi z wysokokwotowych rozliczeń oraz bardziej efektywne zarządzanie płynnością.

W bankowości transakcyjnej w 2011 roku pozyskano również nowych wystawców w usłudze eFaktura24. Bank z sukcesem zaimplementował, wprowadzoną w roku 2010 nową usługę eFaktura24 (rozwiązania EBPP Electronic Bill Presentment and Payment) umożliwiającą dystrybucję oraz realizację płatności z tytułu faktur elektronicznych na potrzeby dużej firmy telekomunikacyjnej. Pozyskanie jednego z głównych operatorów telefonii komórkowej jest bardzo ważnym etapem w popularyzacji usługi, która daje firmom możliwość szybkiego i efektywnego pozyskiwania należności od swoich klientów, z kolei klientom banków zapewnia wygodny sposób opłacania rachunków przy użyciu systemu bankowości elektronicznej.

Konkurencyjność produktów i usług bankowości transakcyjnej Banku Pekao S.A. oraz efektywną politykę sprzedażową i trafność wdrożonych usprawnień potwierdza wzrost wolumenu przelewów zagranicznych o ponad 12%, wzrost liczby

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

transakcji krajowych o 10% i ich wolumenu o 350 mld zł oraz wzrost liczby transakcji przychodzących w ramach usługi identyfikacji płatności masowych Pekao Collect o 22% w porównaniu do 2010 roku.

W 2011 roku oferta korporacyjnych kart płatniczych Banku Pekao S.A. została rozszerzona o:

- karty przedpłacone („prepaid”), będące alternatywą dla wypłaty gotówki, przelewu pieniężnego i tradycyjnych bonów towarowych. Dzięki możliwości szerokiego zastosowania kart oraz zaawansowanej technologii jest to jeden z najatrakcyjniejszych produktów typu „prepaid” na rynku,
- MasterCard EURO Corporate Debit Pekao – karty debetowe denominowane w EUR i połączone z rachunkiem w tej walucie.

Bankowość inwestycyjna i finansowanie strukturyzowane

W 2011 roku Bank Pekao S.A. utrzymał wiodącą pozycję rynkową w zakresie strukturyzowanych i konsorcjalnych produktów dłużnych uczestnicząc w finansowaniu klientów działających niemal we wszystkich sektorach gospodarki, w tym finansowania o dużych wolumenach dla spółek z sektora paliwowo-energetycznego oraz telekomunikacyjnego, co sprzyja dywersyfikacji ryzyka.

Bank aktywnie działał w obszarze doradztwa przy strukturyzowaniu i pozyskiwaniu finansowania dłużnego dla projektów inwestycyjnych oraz akwizycyjnych, uczestnicząc w procesie strukturyzacji i organizacji finansowania dla większości znaczących transakcji konsorcjalnych jakie miały miejsce na rynku polskim.

Wśród zrealizowanych transakcji w 2011 roku dominowały, zarówno pod względem liczby jak i wolumenu, transakcje refinansujące wcześniej zaciągnięte przez przedsiębiorstwa zobowiązania oraz transakcje finansujące przejęcia spółek.

Znaczne ożywienie na rynku fuzji i przejęć w 2011 roku przyczyniło się do dalszego umocnienia wiodącej pozycji Banku w finansowaniu wykupów lewarowanych.

Bank odnotował również wzrost finansowania projektów inwestycyjnych, a także uczestniczył w innowacyjnych na polskim rynku transakcjach finansujących zapasy surowców, tzw. commodity financing dużych polskich przedsiębiorstw.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi emisji komercyjnych papierów dłużnych, Bank utrzymał pozycję lidera, zajmując pierwsze miejsce z ponad 20% udziałem w rynku na koniec grudnia 2011 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

Pozycja rynkowa Banku w poszczególnych kategoriach kształtowała się następująco:

- I miejsce w rynku obligacji korporacyjnych i obligacji przychodowych przedsiębiorstw (z terminem zapadalności powyżej 365 dni) z udziałem blisko 27%,
- II miejsce w obszarze listów zastawnych z ponad 28% udziałem w rynku,
- II miejsce w rynku obligacji komunalnych (powyżej 365 dni) z udziałem blisko 25%,
- II miejsce w segmencie krótkoterminowych papierów dłużnych – 20% udział rynkowy.

W 2011 roku Bank zawarł łącznie 45 umów dotyczących organizacji i obsługi emisji papierów dłużnych dla korporacji i jednostek samorządu terytorialnego, tj.:

- 12 nowych umów dotyczących emisji obligacji, zarówno krótko - jak i średnioterminowych, dla spółek należących m.in. do sektora energetycznego, paliwowego, transportowego, rynków kapitałowych oraz deweloperskiego,
- 32 umowy emisji obligacji komunalnych dla jednostek samorządu terytorialnego,
- 1 umowę programu emisji papierów dłużnych (certyfikatów depozytowych i obligacji) dla banku komercyjnego.

W obszarze emisji komercyjnych papierów dłużnych na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

- zwiększenie kwoty programu emisji obligacji do 7 mld zł, dla spółki z branży paliwowej. Bank jako uczestnik konsorcjum banków, pełni rolę organizatora, gwaranta oraz agenta dokumentacyjnego w tym finansowaniu,
- zawarcie umowy emisji obligacji „best efforts” na kwotę 5 mld zł, dla jednej z największych spółek sektora energetycznego w Polsce, w ramach której Bank pełni rolę organizatora, agenta emisji i dealera,
- zwiększenie kwoty programu emisji obligacji do 4,3 mld zł, dla spółki z branży energetycznej, w ramach którego wyemitowane zostały obligacje na sfinansowanie nabycia aktywów innej spółki energetycznej. Bank w ramach konsorcjum banków pełnił rolę organizatora oraz gwaranta nabywającego obligacje na rynku pierwotnym,
- emisja 5-letnich obligacji na kwotę 170 mln zł, dla klienta reprezentującego sektor rynków kapitałowych, w ramach której Bank pełnił rolę współmenedżera oferty. Emisja obligacji została przeprowadzana w drodze oferty publicznej wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i była skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych.

W III kwartale 2011 roku Bank uzyskał status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2012 w wyniku zakończenia kolejnej edycji konkursu na Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych organizowanego przez Ministerstwo Finansów. Bank utrzymuje wysoką pozycję w rankingu konkursu i jest jednym z kluczowych uczestników rynku skarbowych papierów dłużnych.

Usługi powiernicze

W obszarze usług powierniczych klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe.

Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, wycenie aktywów, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

W 2011 roku Bank utrzymał pozycję lidera obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W 2011 roku Bank Pekao S.A. utrzymał pozycję lidera rynku usług finansowych skierowanych do samorządów dostrzegając potencjał funkcjonowania na rynku podmiotów samorządowych oraz ich specyficzne potrzeby.

Bank uczestniczył w kapitałochłonnych miejskich projektach inwestycyjnych również w kontekście przygotowań polskiej infrastruktury do Mistrzostw Europy EURO 2012.

Bank zapewnił finansowanie 5 regionalnych portów lotniczych w Polsce w tym Wrocław, Poznań, Łódź i Modlin oraz miejskich projektów komunikacyjnych i sportowych. Ponadto Bank był organizatorem programu emisji obligacji na finansowanie budowy hali widowiskowo – sportowej w Toruniu. Program ten jest nowatorskim rozwiązaniem ze względu na rodzaj obiektu i zastosowane mechanizmy prawne zmniejszające ryzyko transakcji.

Bezpośrednie finansowanie budżetów jednostek sektora publicznego poprzez emisje obligacji i kredyty jest mocną stroną Banku. W 2011 roku Bank zorganizował 25 znaczących programów emisji obligacji dla samorządów. Zaangażowanie z tytułu obligacji komunalnych wzrosło z poziomu około 1,6 mld zł na koniec grudnia 2010 roku do około 4,9 mld zł na koniec 2011 roku. Bank zajął pierwszą pozycję w rankingu organizatorów emisji obligacji komunalnych w Polsce w 2011 roku pod względem wartości emisji.

W zakresie bieżącej obsługi polskich metropolii Bank Pekao S.A. utrzymał pozycję numer jeden, obsługując sześć z dwunastu polskich metropolii. Do grona obsługiwanych miast w 2011 roku dołączyło miasto Gdańsk.

Udział Banku w finansowaniu projektów z funduszy UE oraz współpraca z europejskimi instytucjami finansowymi

Bank Pekao S.A. dzięki aktywnemu udziałowi w procesie wykorzystywania europejskich funduszy pomocowych zajmuje czołowe miejsce na rynku finansowania unijnego dla przedsiębiorstw.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Do oferty Banku wprowadzono znowelizowany kredyt technologiczny, który jest przeznaczony dla klientów wdrażających w swoich przedsiębiorstwach innowacyjne technologie. Produkt został dostosowany do nowych uwarunkowań rynkowych związanych ze zmianami Ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Wprowadzenie ułatwień związanych z wypłatą premii technologicznej oraz poszerzenie katalogu wydatków współfinansowanych z funduszy UE wpłynęło na ograniczenie ryzyka oraz na zwiększenie dostępności kredytu dla klientów Banku.

Oferta Banku została wzbogacona także o kredyty przeznaczone na finansowanie projektów jednostek sektora publicznego w ramach kredytów refinansowanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Bank Pekao S.A. jest beneficjentem grantów ze środków Komisji Europejskiej udzielanych bankom w ramach programów Municipal Finance Facility oraz Municipal Infrastructure Facility.

W ofercie Banku pozostają także kredyty refinansowane z EBI dla średnich i dużych klientów korporacyjnych.

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Bank utrzymuje stosunki korespondenckie z ponad 2,6 tys. banków zagranicznych i krajowych (według liczby wymienionych kluczy swiftowych).

Na koniec 2011 roku Bank utrzymywał 81 rachunków nostro i prowadził 300 rachunków loro dla 250 klientów zagranicznych – banków i instytucji finansowych.

W 2011 roku Bank pozyskał do współpracy i obsługi w zakresie clearing w PLN 14 banków zagranicznych z różnych regionów świata. Rozszerzył też znacząco dotychczasową współpracę w zakresie obsługi rozliczeń międzybankowych oraz przekazów komercyjnych z dwoma bankami zagranicznymi, które są wiodącymi instytucjami finansowymi.

Bank Pekao S.A. pośredniczy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 40 rachunków walutowych loro dla 13 banków polskich i utrzymując w 2 bankach polskich 5 rachunków walutowych nostro, służących do rozliczeń świadczeń emerytalno-rentowych ZUS oraz operacji powierniczych. Świadczy także usługi dla banków polskich i oddziałów banków zagranicznych w Polsce w zakresie kupna-sprzedaży zagranicznych i krajowych znaków pieniężnych.

W 2011 roku Bank doskonał ofertę produktów transakcyjnych skierowaną do banków - klientów bankowości korespondenckiej m.in. w zakresie szerokiego dostępu on-line do rachunków loro, umożliwienia rozliczeń płatności zgodnie z PSD (Payment Services Directive – dyrektywą europejską w sprawie usług płatniczych 2007/64/WE) oraz dostępem do Target2 tj. paneuropejskiego systemu międzybankowych rozliczeń w euro, w czasie rzeczywistym. Bank osiągnął bardzo wysoki wskaźnik STP (straight through processing) na poziomie 98-99% zrealizowanych transakcji klientów i międzybankowych.

6.6 Główne obszary działalności spółek Grupy

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, leasingowych i faktoringu.

Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski) oraz Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) - podmiot zależny Banku to specjalistyczne podmioty świadczące usługi maklerskie w ramach Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się punkcie 6.5.1.

Poniżej zaprezentowane są obszary działalności głównych spółek Grupy z sektora finansowego.

6.6.1 Działalność bankowa

PJSC UniCredit Bank – UniCredit Bank

PJSC UniCredit Bank działa na rynku ukraińskim jako spółka zależna Banku Pekao S.A. (100% udziału). Bank prowadzi działalność poprzez sieć 49 oddziałów zbudowaną niemalże od podstaw (projekt typu „green field”) oraz w wyniku połączenia z HVB Bank Ukraine, obsługuje 88,9 tys. klientów indywidualnych oraz 4 tys. klientów korporacyjnych. W 2011

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

roku PSJC UniCredit Bank osiągnął wynik netto na poziomie 57,7 mln zł dzięki stabilizacji jakości portfela kredytowego i ścisłej kontroli kosztów. Bank utrzymuje solidną strukturę kapitałową ze współczynnikiem wypłacalności (zgodnie z Bazylea II) na poziomie 35,6% na koniec 2011 roku.

Działalność i wyniki UniCredit Bank 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 krajowym, w związku z tym proces mający na celu sprzedaż zaangażowania Banku Pekao S.A. w PJSC UniCredit Bank został rozpoczęty.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny S.A. jako specjalistyczny bank hipoteczny, kontynuował w 2011 roku budowanie bezpiecznego portfela kredytowego oraz dążył do utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku finansowania nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych, jak również zakupu, budowy, remontu lub modernizacji nieruchomości komercyjnych.

Wartość netto portfela kredytowego Pekao Banku Hipotecznego na koniec 2011 roku wyniosła 1 807,0 mln zł (nieznacznie powyżej stanu na koniec 2010 roku). W strukturze portfela kredytowego, kredyty udzielone klientom indywidualnym oraz przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowią porównywalny udział.

W 2011 roku w wyniku wdrażania strategii ukierunkowanej na finansowanie średniej wielkości projektów, wolumen nowych kredytów finansujących nieruchomości komercyjne stanowił 76% łącznej sprzedaży kredytów.

W pierwszej połowie 2011 roku bank przeprowadził z sukcesem, w ramach drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela, dwie publiczne emisje listów o wartości 250 mln zł i 150 mln zł.

6.6.2 Zarządzanie aktywami

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

PPIM zarządza, na podstawie umowy o zarządzanie, aktywami funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pioneer Pekao TFI). Spółka oferuje także odpłatne zarządzanie portfelem inwestycyjnym klientom indywidualnym. Bank posiada 49% udziałów w PPIM.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI wyniosła 13 780,9 mln zł i była niższa o 4 277,8 mln tys. zł (o 23,7%) od stanu na koniec grudnia 2010 roku. Spadek wartości aktywów miał związek z globalnym kryzysem zadłużenia, który spowodował wzrost odkupień jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, oraz spadkiem indeksów giełdowych.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI pozyskanych za pośrednictwem Banku Pekao S.A., CDM, i Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 12 597,0 mln zł (91% aktywów ogółem).

Na koniec 2011 roku Pioneer Pekao TFI obsługiwał 1 020 tys. otwartych rejestrów zarządzając portfelami 34 funduszy i subfunduszy.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI przedstawiona została w poniższej tabeli:

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych	13 780,9	18 058,8
fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	6 537,7	6 548,8
fundusze akcyjne	2 756,6	4 590,6
fundusze zrównoważone	4 486,6	6 919,4

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. - Pekao Pioneer PTE

Przedmiotem działalności Pekao Pioneer PTE jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym (Pekao OFE), który gromadzi środki ze składek emerytalnych i zarządza nimi z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku liczba członków Pekao OFE wyniosła 344,5 tys. i była o 1,4% niższa w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2010 roku. Liczba członków, na których rachunku znajduje się co najmniej jedna składka wyniosła 334,9 tys.

Wartość aktywów netto funduszu na koniec 2011 roku wyniosła 3 387,7 mln zł i mimo niekorzystnej sytuacji rynkowej, wynikającej z kryzysu zadłużenia była tylko nieznacznie niższa od poziomu z końca 2010 roku. Udział Pekao OFE w rynku otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2011 roku wyniósł 1,5% i nie zmienił się w porównaniu z 2010 rokiem.

6.6.3 Działalność leasingowa

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

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny, jak i finansowy.

W 2011 roku spółka zawarła 9 644 nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing wyniosła 1 460 mln zł; 67,0% aktywów oddanych w leasing stanowiły środki transportu, 32,1% - maszyny i urządzenia, 0,9% - pozostałe.

Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing za pośrednictwem oddziałów Banku wyniosła 834,2 mln zł, co stanowi 57,1% sprzedaży spółki i wzrosła o 11% w porównaniu do 2010 roku.

6.6.4 Pozostałe usługi finansowe

Centrum Kart S.A. - CK S.A.

Spółka świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart.

Rok 2011 był kolejnym rokiem realizacji istotnych projektów informatycznych, umożliwiających rozszerzenie oferty produktowej Banku Pekao S.A. W 2011 roku CK S.A. ukończyła procesy certyfikacji z organizacjami Visa i Mastercard dla kart zbliżeniowych od strony wydawcy kart. Uruchomione zostały także rozwiązania, które umożliwiają dokonywanie transakcji kartami zbliżeniowymi (również kartami emitowanymi przez innych wydawców) w terminalach POS Banku Pekao S.A. Rozpoczęto również obsługę kart typu „prepaid” dla klientów korporacyjnych Banku oraz prace związane z wprowadzeniem nowoczesnych produktów po stronie biznesu akceptacji kart płatniczych - realizacja tych projektów umożliwi oferowanie klientom Banku jeszcze szerszej gamy nowoczesnych produktów i usług.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Pekao Faktoring

Spółka oferuje pełen zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełniają rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

W 2011 roku wolumen obrotów Pekao Faktoring wzrósł o 23,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010. W tym okresie wolumen obrotów dla całego rynku usług faktoringowych wzrósł o ok. 20%. Spółka zajmuje 4 miejsca na polskim rynku faktoringowym z 10,3% udziałem w rynku.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

Spółka świadczy usługi agenta transferowego dla wszystkich uczestników rynku zarządzania aktywami, tj. funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i pracowniczych programów emerytalnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

W 2011 roku Spółka umacniała swoją pozycję na polskim rynku agentów transferowych, utrzymując pozycję lidera w usługach świadczonych dla sektora Otwartych Funduszy Emerytalnych (ponad 62% udział mierzony wartością aktywów netto w rynku funduszy emerytalnych korzystających z usług zewnętrznego Agenta Transferowego).

Na koniec 2011 roku Spółka obsługiwała łącznie ponad 3,3 mln rachunków funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, co stanowi wzrost o 2,5% w stosunku do 2010 roku.

Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. – Xelion

Spółka koncentruje się na obsłudze klientów zamożnych, wymagających wysoko zindywidualizowanej obsługi.

W 2011 roku działania Spółki skupione były na dalszym rozszerzaniu oferty produktowej przy uwzględnieniu zmian sytuacji panującej na rynkach finansowych oraz aktualnych trendów rynkowych. Kolejnym krokiem budowania strategii było uzyskanie przez Xelion w dniu 18 października 2011 roku zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Uruchomienie usług nastąpi w I kwartale 2012 roku i pozwoli na zaoferowanie klientom Xelion bardziej kompleksowej oferty produktowej.

Na koniec 2011 roku klienci Xelion mieli dostęp do produktów i usług trzynastu polskich i zagranicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych (w tym m.in. 64 funduszy polskich, 70 funduszy zagranicznych oferowanych przez krajowe TFI i 173 funduszy zagranicznych zarządzanych przez zagraniczne TFI oraz 9 strategii typu Asset Management), pięciu towarzystw ubezpieczeniowych, oferujących ubezpieczenia majątkowe i na życie, a także 7 produktów typu Unit-Linked, w ramach których klienci mieli dostęp do 200 ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

Pomimo niekorzystnej koniunktury wartość aktywów administrowanych przez Xelion utrzymała się na poziomie z 2010 roku i wyniosła ok. 1,6 mld zł.

6.7 Inwestycje w kapitał ludzki

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznaczają: misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania mierzące satysfakcję i opinie pracowników.

Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest też wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

W 2011 roku realizacji tych zadań towarzyszył szczególny nacisk na promowanie wartości priorytetowych dla kultury organizacyjnej Grupy UniCredit, zgodnie z przyjętą w 2006 roku Kartą Zasad. Etyczne fundamenty Karty Zasad i rekomendowane w niej zasady postępowania stanowią normę powszechnej praktyki, której przestrzeganie jest wymagane od pracowników na każdym stanowisku pracy w Banku Pekao S.A.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Polityka Banku Pekao S.A. w tym obszarze opiera się na inwestowaniu w ciągły rozwój pracowników, poprzez zapewnienie dostępu do szkoleń oraz wdrażanie systemów zarządzania ludźmi opartych na kulturze informacji zwrotnej. Bank wspiera budowanie długoterminowej kariery w organizacji, zapewnia pracownikom różnorodne formy dostępu do wiedzy, rozwoju kompetencji, jak również możliwości wewnętrznego awansu.

Bank konsekwentnie rozszerza ofertę szkoleń wewnętrznych dostosowanych do potrzeb pracowników i ukierunkowanych na dostarczanie klientom profesjonalnych usług. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, coaching oraz inne formy podnoszenia kompetencji.

W 2011 roku na jednego pracownika Banku przypadało średnio 18,5 godzin szkoleń klasowych. W szkoleniach wzięło udział blisko 13 tys. osób, co stanowiło 74% ogólnej liczby pracowników Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

W 2011 roku Bank zrealizował 40 tys. dni szkoleń klasowych, co przełożyło się na średnią 2,3 dnia szkoleniowego na pracownika.

W 2011 roku główne priorytety szkoleniowe Banku Pekao S.A. stanowiły:

- podnoszenie poziomu wiedzy specjalistycznej,
- szkolenia menedżerskie,
- rozwój umiejętności językowych pracowników.

Podnoszenie poziomu wiedzy specjalistycznej

W 2011 roku Bank kontynuował proces rozwijania wiedzy specjalistycznej pracowników. Łącznie w szkoleniach wzięło udział ok. 12,5 tys. osób zatrudnionych w Banku, przy czym ponad 70% szkoleń zostało przeprowadzonych przez wewnętrznych ekspertów.

Bank uruchomił trzy główne projekty szkoleniowe, których celem jest zwiększenie satysfakcji pracowników oraz pogłębienie umiejętności sprzedażowych i menedżerskich.

W 2011 roku Bank zainicjował współfinansowany przez Unię Europejską program szkoleń „Kompleksowy program szkoleniowy drogą do zmian jakościowych w Banku Pekao S.A.”. Program obejmuje kursy językowe, warsztaty z MS Office oraz wdrożenie strategii zarządzania wiekiem, w tym szkolenia menedżerskie z tej tematyki.

Szkolenia menedżerskie

Jednym z głównych celów wewnętrznych programów szkoleniowych jest rozwój kompetencji menedżerskich oraz wsparcie wdrażania strategii biznesowej Banku. Przy realizacji tego zadania Bank korzystał z wiedzy eksperckiej UniManagement - uznanego centrum rozwoju kompetencji menedżerskich Grupy UniCredit, stosującego innowacyjne podejście do rozwoju pracowników. Współpraca z centrum UniManagement dała pracownikom Banku możliwości dzielenia się wiedzą i rozwoju umiejętności na międzynarodowym poziomie.

W 2011 roku w szkoleniach menedżerskich wzięło udział 1,2 tys. pracowników.

Rzeczność umiejętności językowych pracowników

Bank inwestuje w rozwój umiejętności językowych pracowników poprzez organizację szkoleń indywidualnych i grupowych, kursów on-line oraz częściową refundację samodzielnie finansowanych kursów. Wsparcie w tym zakresie otrzymują pracownicy wykorzystujący język angielski w codziennej pracy. W 2011 roku w szkoleniach językowych wzięło udział 330 pracowników.

Programy i inicjatywy rozwojowe

Jedną z kluczowych inicjatyw rozwojowych jest wsparcie procesu planowania i długoterminowego zarządzania ścieżkami kariery pracowników w ramach struktur Banku. W roku 2011 dla wszystkich jednostek Banku został wdrożony Projekt Zarządzania Karierą. W jego ramach opracowano ścieżki kariery, zawierające typowe, rekomendowane przejścia pomiędzy grupami stanowisk oraz opisy stanowisk zawierające m.in. wymagania formalne, kluczowe kompetencje, umiejętności techniczne i procesowe konieczne do objęcia i zajmowania danego stanowiska. Ścieżki karier zawarte są w dedykowanym systemie informatycznym połączonym z wewnętrzną giełdą pracy.

Projekt zarządzania karierą obejmuje także wdrożenie nadrzędnych reguł, których celem jest zapewnienie transparentności oraz równych szans dla wszystkich pracowników Banku w procesie rekrutacji wewnętrznej.

Procesy rozwojowe

Jednym z priorytetów działania programów rozwojowych jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

Obecnie w Banku realizowane są cztery główne procesy związane z tym zagadnieniem:

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

- Executive Development Plan (EDP) - coroczny proces oceny kadry menedżerskiej, który składa się z: etapu oceny efektywności, kompetencji i potencjału, etapu działań opartych na ocenie oraz etapu planowania i realizacji aktywności rozwojowych. W 2011 roku w procesie wzięło udział 499 osób.
- Talent Management Review (TMR) - roczny proces oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku oraz Grupie UniCredit. Proces oparty na Modelu Kompetencji Przywódczych składa się z czterech kluczowych etapów: identyfikacja, przegląd, rozwój, weryfikacja. W 2011 roku w procesie uczestniczyło 365 osób.

Kluczowymi wynikami procesów EDP i TMR są plany sukcesji. Planowanie sukcesji ma fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego. Plany sukcesji zostały opracowane dla wszystkich kluczowych stanowisk w Banku.
- Pekao Talents (PT) - dwuletni program dedykowany pracownikom o najwyższym potencjale, którego celem jest zarządzanie oraz rozwój talentów. W 2011 roku do udziału w procesie Pekao Talents zostało nominowanych 81 osób.
- Roczny system oceny pracowników Banku, który obejmuje ocenę kompetencji, potencjału, planowanie indywidualnego rozwoju oraz celów biznesowych. W 2011 roku w tym procesie wzięło udział 16 194 pracowników.

Ponadto Bank oferuje pracownikom następujące inicjatywy rozwojowe, nakierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji:

- Sesja Assessment Centre/ Development Centre, testy osobowości oraz Ocena 180/360 - narzędzia diagnostyczne, które pozwalają zidentyfikować mocne strony pracowników oraz ich obszary do rozwoju,
- Job Rotation, Mentoring, Coaching – dedykowane wybranym pracownikom, mają na celu poszerzenie perspektyw biznesowych i zebranie nowych doświadczeń zawodowych,
- Programy UniQuest i UniFuture oraz studia MBA w bankowości - inicjatywy organizowane na poziomie Grupy UniCredit, umożliwiające pracownikom uzyskanie międzynarodowego doświadczenia,
- Nawigator kariery – narzędzie, które wspiera planowanie rozwoju zawodowego oraz Wewnętrzna Giełda Pracy przeznaczona dla wszystkich pracowników Banku.

Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje studentom i absolwentom następujące programy rozwojowe:

- UniChallenge - dwuletni program stażowy adresowany do utalentowanych studentów ostatnich lat studiów magisterskich oraz absolwentów. Daje uczestnikom możliwość zdobycia zawodowego doświadczenia i wiedzy w określonym obszarze. Dla Banku UniChallenge jest źródłem pozyskiwania nowych pracowników o wysokim potencjale. W roku 2011 w programie wzięło udział 15 uczestników,
- UniStart/ UniSummerStart - program praktyk adresowany do studentów. Czas trwania może wahać się od 1 do 3 miesięcy. Program daje możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości – we wszystkich pionach Banku. W 2011 roku w programach UniStart i UniSummerStart udział wzięło 454 praktykantów .

Polityka wynagradzania

26 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. zatwierdziła Politykę wynagradzania Grupy, która przedstawia ogólne ramy i zasady rozwoju, monitorowania i kontroli systemów wynagradzania oraz praktyk stosowanych przez Bank i stanowi ramy dla szczegółowych regulacji wewnętrznych. Polityka łączy krótko- i długoterminowe systemy motywacyjne w jeden system w miejsce grupowych systemów motywacyjnych dla kadry kierowniczej i długoterminowych systemów motywacyjnych. Dzięki temu wspiera spójne podejście do zarządzania ryzykiem i zrównoważonego rozwoju.

Skuteczne zarządzanie wynagrodzeniami utrzymuje wysoką konkurencyjność świadczeń oferowanych przez Bank.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Podstawowe narzędzia realizacji polityki wynagradzania to:

- programy lojalnościowe,
- systemy motywacyjne: Zarządzanie przez Cele (MBO) i premia kwartalna,
- świadczenia dodatkowe dla pracowników.

Programy lojalnościowe

W 2011 roku realizowane były cztery podstawowe programy lojalnościowe:

- Długoterminowy Program Motywacyjny (edycje 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 osiągnięcia 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 wykorzystywanym w Banku jest system oparty na metodzie Zarządzania przez Cele (MBO). System obejmuje pracowników zajmujących stanowiska sprzedażowe (tzw. „front office”) oraz stanowiska kluczowe, mające znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują indywidualne zadania, których realizacja warunkuje wysokość premii rocznej.

Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy określa zasady kwartalnego programu motywacyjnego i ma zastosowanie do wszystkich objętych nim pracowników. Premie kwartalne są przyznawane na zasadzie uznaniowej i zależą od wyników pracy pracownika oraz jakości i poziomu zaangażowania w pracę w określonym przedziale czasowym.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników.

Świadczenia dodatkowe są zróżnicowane ze względu na stanowisko i charakter pracy.

Bank oferuje wszystkim pracownikom możliwość inwestowania w akcje UniCredit S.p.A na preferencyjnych warunkach w ramach Planu Nabywania Akcji. W 2011 roku wprowadzona została trzecia edycja Planu.

Bank zapewnia wszystkim pracownikom dostęp do podstawowych usług medycznych. Pakiet medyczny oferowany pracownikom może być dodatkowo rozszerzony na preferencyjnych warunkach także dla członków rodzin. Bank oferuje również szeroki zakres grupowych ubezpieczeń na życie dla pracowników i członków ich rodzin.

Bank dokonuje odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego udzielana jest pomoc finansowa pracownikom i byłym pracownikom Banku. Ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych realizowane są następujące płatności:

- dofinansowanie usług sportowo - rekreacyjnych i kulturalno - oświatowych,
- dofinansowanie kosztów wypoczynku,
- świadczenie pomocy finansowej pracownikom, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji życiowej,
- udzielanie pożyczek na cele mieszkaniowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Komunikacja wewnętrzna

Stałe podnoszenie jakości i efektywności relacji pomiędzy pracodawcą a pracownikami traktowane jest w Banku priorytetowo.

W komunikacji wewnętrznej Bank wykorzystuje pełen zestaw narzędzi i kanałów komunikacyjnych, w tym przede wszystkim: portal intranetowy, magazyn korporacyjny „Życie Żubra”, elektronicznie dystrybuowane broszury i biuletyny, wewnętrzne Forum Dyskusyjne Pracowników oraz czaty, tj. wirtualne spotkania z Członkami Zarządu, menedżerami oraz liderami projektów.

Od 2007 roku Bank prowadzi regularne Badania Opinii Pracowników. Celem anonimowej ankiety jest ocena wielu aspektów działalności Banku, takich jak m. in. jasność celów, jakość przywództwa i zarządzania, efektywność komunikacji wewnętrznej, wizerunek Banku, a także relacje wewnętrzne, efektywność szkoleń, czy poczucie przynależności do organizacji. Frekwencja w Badaniu Opinii Pracowników 2011 była bardzo wysoka i wyniosła 81%. Wyniki badania są wykorzystywane jako podstawa do opracowania planów działań podnoszących satysfakcję pracowników.

Wartości korporacyjne podstawą zawodowych relacji

Podstawą kultury korporacyjnej oraz tożsamości jest Karta Zasad. Projekt „Sprawiedliwość z Kartą Zasad” funkcjonuje w Banku Pekao S.A. od 2008 roku. Zapewnia on stosowanie wartości korporacyjnych w codziennych relacjach zawodowych i środowisku pracy.

Podstawą funkcjonowania tego systemu jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami.

Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia takie jak spotkanie, mediacja, czy sygnalizacja, podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami. Ponadto Rzecznicy promują kulturę korporacyjną opartą na wartościach Karty Zasad w publikacjach wewnętrznych oraz podczas bezpośrednich spotkań z pracownikami.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

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

Relacje z Radą Pracowników

11 maja 2011 roku, na kadencję 2011-2015 została wybrana Rada Pracowników Banku Pekao S.A. Wybory zostały przeprowadzone w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 7 kwietnia 2006 r. o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. 7 czerwca 2011 roku odbyło się pierwsze spotkanie z Radą Pracowników z udziałem Prezesa Zarządu. Bank przykładą dużą wagę do roli Rady w dialogu społecznym. Do końca roku 2011 Rada odbyła 6 spotkań, z czego 3 z Pracodawcą. Informacje z ustaleń z Pracodawcą są zamieszczane w formie komunikatów na stronach intranetowych dostępnych dla wszystkich pracowników Banku.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec 2011 roku liczba pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., tj. łącznie ze spółkami konsolidowanymi metodą pełną, wyniosła 20 357 osób (w porównaniu z 20 783 osobami na koniec 2010 roku).

W Banku zatrudnionych było 17 921 osób (mniej o 355 w porównaniu z końcem 2010 roku) ze średnią wieku 43 lata. Wykształceniem wyższym na koniec 2011 roku legitymowało się 60% pracowników (rok wcześniej 59%). Kobiety stanowiły 80% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej a rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań. Dodatkowo, w celu zapewnienia porównywalności informacji zaprezentowano skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym obejmującym 4 kwartały 2011 r. i 4 kwartały 2010 r.

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 oraz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej 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.

Pozycje rachunku zysków i strat za 2011 r. oraz 2010 r. w wersji prezentacyjnej przedstawiono łącznie z działalnością zaniechaną.

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec 2011 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 97,1%.

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

AKTYWA	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 886,1	3,3%	5 969,1	4,5%	(18,1%)
Należności od banków*	5 586,4	3,8%	6 262,0	4,7%	(10,8%)
Kredyty i pożyczki udzielane klientom**	95 678,9	65,3%	80 839,7	60,3%	18,4%
Papiery wartościowe***	29 969,3	20,4%	31 380,8	23,4%	(4,5%)
Inwestycje w jednostki podporządkowane	186,3	0,1%	214,6	0,2%	(13,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 476,3	1,7%	2 519,0	1,9%	(1,7%)
Pozostałe aktywa****	7 806,8	5,4%	6 904,7	5,0%	13,1%
Aktywa razem	146 590,1	100,0%	134 089,9	100,0%	9,3%

* Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

** Łącznie z weksłami 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.

**** Pozycja Pozostałe aktywa zawiera również zaangażowanie w jednostce zależnej PJSC UniCredit Bank na Ukrainie, zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży znajdują się w notce 32 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

PASywa	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	356,4	0,2%	728,0	0,5%	(51,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	5 544,2	3,8%	6 913,1	5,2%	(19,8%)
Zobowiązania wobec klientów	108 437,0	74,0%	99 807,2	74,4%	8,6%
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych	3 043,9	2,1%	1 177,2	0,9%	158,6%
Inne pasywa	7 851,7	5,3%	5 207,4	3,9%	50,8%
Kapitały razem	21 356,9	14,6%	20 257,0	15,1%	5,4%
udziały niekontrolujące	85,5	0,1%	82,9	0,1%	3,1%
Pasywa razem	146 590,1	100,0%	134 089,9	100,0%	9,3%

7.1.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty i pożyczki udzielone klientom, które na koniec 2011 r. stanowiły 65,3% sumy bilansowej oraz papiery wartościowe, które stanowiły 20,4% sumy bilansowej (na koniec 2010 r. odpowiednio 60,3% i 23,4%).

Kasa, środki w Banku Centralnym

(mln zł)

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kasa, należności od Banku Centralnego w tym:	4 886,1	5 969,1	(18,1%)
gotówka	2 236,2	2 471,9	(9,5%)
rachunek bieżący w Banku Centralnym	2 005,8	3 495,5	(42,6%)
pozostałe	644,1	1,7	37 788,2%

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	100 027,0	85 114,9	17,5%
kredyty*	92 562,5	81 124,2	14,1%
detaliczne	36 733,5	31 545,7	16,4%
korporacyjne	55 829,0	49 578,5	12,6%
niekwotowane papiery wartościowe	5 681,6	2 579,1	120,3%
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 782,9	1 411,6	26,3%
Pozostałe**	350,5	220,0	59,3%
Korekta wartości	(75,6)	(261,5)	(71,1%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 623,0)	(4 233,7)	9,2%
Razem wartość netto należności	95 678,9	80 839,7	18,4%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe***	621,3	84,2	637,9%
Razem finansowanie działalności klientów****	100 648,3	85 199,1	18,1%

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

** Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

*** 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Kredyty klientów detalicznych na koniec 2011 r. wyniosły 36 733,5 mln zł i były o 5 187,8 mln zł (o 16,4%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenu kredytów detalicznych został osiągnięty dzięki wysokiej dynamice sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej, w 2011 roku sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w Banku wzrosła o 18% natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była wyższa prawie o 27% w porównaniu z 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 6,5% 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 porównaniu z końcem 2010 roku o 10 261,4 mln zł (o 19,1%) i na koniec 2011 r. wyniosły 63 914,8 mln zł.

Należności i odpisy aktualizujące

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
(mln zł)			
Wartość brutto należności*	99 960,7	84 858,6	17,8%
bez utraty wartości	93 641,0	79 144,3	18,3%
z utratą wartości	6 319,7	5 714,3	10,6%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 623,0)	(4 233,7)	9,2%
Odsetki	341,2	214,8	58,8%
Razem wartość netto należności	95 678,9	80 839,7	18,4%

* 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 31 grudnia 2011 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,4 p.p. w porównaniu z końcem 2010 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących na koniec 2011 r. wyniósł 4 623,0 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów*

	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
denominowane w złotych	77 550,8	77,3%	66 039,8	77,6%	17,4%
denominowane w walutach obcych**	22 751,1	22,7%	19 033,6	22,4%	19,5%
Razem	100 301,9	100,0%	85 073,4	100,0%	17,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 623,0)	x	(4 233,7)	x	9,2%
Razem wartość netto należności	95 678,9	x	80 839,7	x	18,4%

* 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 2011 r. wyniósł 77,3%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR – 55,5%, CHF – 31,6% oraz USD – 12,6%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności

	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	15 768,7	15,7%	14 195,5	16,7%	11,1%
Od 1 do 3 miesięcy	3 580,0	3,6%	3 353,7	3,9%	6,7%
Od 3 miesięcy do 1 roku	9 872,4	9,8%	12 428,4	14,6%	(20,6%)
Od 1 roku do 5 lat	32 308,5	32,3%	25 987,1	30,5%	24,3%
Powyżej 5 lat	38 421,8	38,3%	28 888,7	34,0%	33,0%
Pozostałe*	350,5	0,3%	220,0	0,3%	59,3%
Razem	100 301,9	100,0%	85 073,4	100,0%	17,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 623,0)	x	(4 233,7)	x	9,2%
Razem wartość netto należności	95 678,9	x	80 839,7	x	18,4%

* Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

W strukturze należności według terminów zapadalności 38,3% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne oraz należności dla których termin zapadalności upłynął).

Informacje o koncentracji kredytów zostały zawarte w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

7.1.2 Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Grupy stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec 2011 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 108 437,0 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 74,0% (74,4% na koniec 2010 r.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 14,6% na koniec 2011 r. (15,1% na koniec 2010 r.).

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	356,4	728,0	(51,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	5 544,2	6 913,1	(19,8%)
Zobowiązania wobec klientów	108 437,0	99 807,2	8,6%
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych	3 043,9	1 177,2	158,6%
Razem zewnętrzne źródła finansowania	117 381,5	108 625,5	8,1%

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Bank Pekao S.A. pozyskuje depozyty głównie na terenie Polski. Struktura geograficzna depozytów pozyskanych przez jednostki krajowe Banku Pekao S.A. na koniec 2011 r. przedstawiała się następująco:

REGION	% OGÓŁU DEPOZYTÓW
Warszawski	31,0%
Centralny	20,9%
Małopolski	9,7%
Mazowiecki	9,0%
Południowo-Wschodni	7,5%
Dolnośląski	5,4%
Zachodni	4,3%
Wielkopolski	4,2%
Śląski	4,1%
Pomorski	3,7%
Ogółem	100,0%

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.

Oszczędności klientów ogółem

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA (mln zł)
Depozyty korporacyjne	55 509,6	53 078,1	4,6%
podmioty niefinansowe	40 890,8	39 166,9	4,4%
instytucje finansowe niebankowe	9 241,3	8 820,2	4,8%
budżet	5 377,5	5 091,0	5,6%
Depozyty detaliczne	47 643,7	45 600,8	4,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	4 609,7	649,9	609,3%
Pozostałe	674,0	478,4	40,9%
Zobowiązania wobec klientów	108 437,0	99 807,2	8,6%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	1 119,0	737,3	51,8%
Certyfikaty Depozytowe	1 271,1	-	x
Razem zobowiązania wobec klientów (łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back, SCD oraz Certyfikatami Depozytowymi)*	110 153,1	100 066,1	10,1%
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	13 780,9	18 058,8	(23,7%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	12 597,0	16 605,7	(24,1%)

* Bez Pozostałych zobowiązań (odsetek i zobowiązań w drodze).

Na koniec grudnia 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, transakcje sell-buy-back, strukturyzowane certyfikaty depozytowe oraz certyfikaty depozytowe) wyniosły 110 153,1 mln zł i były o 10 087,0 mln zł (o 10,1%) wyższe niż na koniec 2010 r.

Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec 2011 r. wyniosły 48 762,7 mln zł i były wyższe o 2 424,6 mln zł (o 5,2%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec 2011 r. wyniosły 13 780,9 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 4 277,9 mln zł (o 23,7%) ze względu na niekorzystną sytuację na rynkach kapitałowych.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back oraz certyfikatami depozytowymi na koniec 2011 r. wyniosły 61 390,4 mln zł i były wyższe o 7 662,4 mln zł (o 14,3%) w porównaniu z końcem 2010 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów*

	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
denominowane w złotych	89 560,0	82,6%	84 794,8	85,0%	5,6%
denominowane w walutach obcych	18 877,0	17,4%	15 012,4	15,0%	25,7%
Zobowiązania wobec klientów	108 437,0	100,0%	99 807,2	100,0%	8,6%

* Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec 2011 r. wyniósł 82,6%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR – 48,1% i USD – 43,5%.

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2011		31.12.2010		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	48 703,8	45,2%	51 706,5	52,1%	(5,8%)
Terminowe	59 059,2	54,8%	47 622,3	47,9%	24,0%
Razem depozyty	107 763,0	100,0%	99 328,8	100,0%	8,5%
Odsetki naliczone	316,2	x	231,4	x	36,6%
Zobowiązania w drodze	357,8	x	247,0	x	44,9%
Zobowiązania wobec klientów	108 437,0	x	99 807,2	x	8,6%

7.1.3 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	51 290,3	48 993,1	4,7%
Zobowiązania udzielone:	35 290,6	33 284,7	6,0%
finansowe	26 812,1	24 698,6	8,6%
gwarancyjne	8 478,5	8 586,1	(1,3%)
Zobowiązania otrzymane:	15 999,7	15 708,4	1,9%
finansowe	3 367,5	3 075,9	9,5%
gwarancyjne	12 632,2	12 632,5	(0,0%)
Pochodne instrumenty finansowe	216 678,1	164 916,4	31,4%
transakcje walutowe	94 074,1	71 210,8	32,1%
transakcje stopy procentowej	120 623,4	91 154,5	32,3%
operacje papierami wartościowymi	1 980,6	2 551,1	(22,4%)
Inne	29 211,9	28 182,4	3,7%
Pozycje pozabilansowe razem	297 180,3	242 091,9	22,8%

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7.2 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	2011	2010	ZMIANA
	(mln zł)		
Zysk netto Banku Pekao S.A.	2 826,4	2 552,0	10,8%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
PJSC UniCredit Bank*	57,7	37,0	55,9%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	46,0	51,5	(10,7%)
Pekao Leasing Sp. z o.o.**	42,0	4,8	775,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	17,3	17,5	(1,1%)
Pekao Pioneer PTE S.A.	12,0	12,4	(3,2%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	10,7	11,3	(5,3%)
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	7,4	9,8	(24,5%)
Pekao Leasing Holding S.A.***	3,8	16,1	(76,4%)
Centrum Kart S.A.	3,7	4,6	(19,6%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	3,7	1,1	236,4%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	1,3	2,8	(53,6%)
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	0,4	0,3	33,3%
Holding Sp. z o.o. w likwidacji	(0,1)	0,3	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	62,3	57,1	9,1%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	10,9	8,4	29,8%
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	0,7	0,8	(12,5%)
Central Poland Fund LLC	0,0	0,5	(100,0%)
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	(3,9)	0,3	x
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne****	(202,9)	(263,4)	(23,0%)
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	2 899,4	2 525,2	14,8%

* W dniu 8 lutego 2011 roku została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie Bank działa pod nazwą Public Joint Stock Company UniCredit Bank. W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 oraz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej 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.

** Wynik Pekao Leasing Sp. z o.o. osiągnięty w 2010 r. uwzględnia efekt korekty, zobowiązań w podatku VAT za okres od grudnia 2005 roku do kwietnia 2010 roku wynikający z niekorzystnej dla sektora leasingowego uchwały Naczelnego Sądu Administracyjnego z 8 listopada 2010 roku (I FPS 3/10) w sprawie opodatkowania podatkiem VAT refaktury kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu.

*** Wynik Pekao Leasing Holding S.A. osiągnięty w 2010 roku, zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

**** 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. za 2011 rok

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

	2011	2010	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek *	4 354,3	3 900,9	11,6%
Przychody z tytułu dywidend	195,7	255,4	(23,4%)
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	4 550,0	4 156,3	9,5%
Wynik pozaodsetkowy	2 691,3	2 607,6	3,2%
Dochody z działalności operacyjnej	7 241,3	6 763,9	7,1%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 366,3)	(3 336,4)	0,9%
Zysk operacyjny	3 875,0	3 427,5	13,1%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(5,1)	(27,7)	(81,6%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(497,9)	(449,9)	10,7%
Zysk z działalności inwestycyjnej	77,5	128,4	(39,6%)
Zysk brutto	3 449,5	3 078,3	12,1%
Zysk netto	2 826,4	2 552,0	10,8%

* Łącznie z dochodami z transakcji swap.

W 2011 r. zysk netto Banku wyniósł 2 826,4 mln zł i był o 274,4 mln zł (o 10,8%) wyższy niż w 2010 r.

Na dobre wyniki osiągnięte w 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 13,1% w porównaniu z 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymywanych pod kontrolą, rosnących jedynie o 0,9%, znacznie poniżej inflacji.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł*	88 785,3	77 100,7	15,2%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,0%	6,4%	(0,4) p.p.
Depozyty ogółem w mln zł*	102 730,4	98 199,4	4,6%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	4 609,7	649,9	609,3%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	1 119,0	737,3	51,8%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	1 271,1	-	x
Suma bilansowa w mln zł	142 390,0	130 125,1	9,4%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	11 634,1	15 125,9	(23,1%)
Współczynnik wypłacalności w %	16,6%	17,2%	(0,6) p.p.

* Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec 2011 r. wyniosły 88 785,3 mln zł i były o 11 684,6 mln zł (o 15,2%) wyższe w porównaniu z końcem 2010 r. Na koniec 2011 r. kredyty detaliczne wyniosły 35 730,3 mln zł, a korporacyjne 53 055,0 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje sell-buy-back, strukturyzowane certyfikaty depozytowe oraz certyfikaty depozytowe) wyniosły 109 730,2 mln zł i były o 10 143,6 mln zł (o 10,2%) wyższe w porównaniu z końcem 2010 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku spadła o 3 491,8 mln zł (o 23,1%) w porównaniu z końcem 2010 r. ze względu na niekorzystną sytuację na rynkach kapitałowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

Skonsolidowany zysk netto PPIM w 2011 roku wyniósł 127,2 mln zł i był o 9,2% wyższy w stosunku do wyniku za 2010 rok. Udział Banku w zysku Spółki wyniósł **62,3 mln zł**.

PJSC UniCredit Bank – UniCredit Bank

W 2011 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości **57,7 mln zł** wobec zysku w wysokości 37,0 mln zł w 2010 roku, dzięki stabilizacji portfela kredytowego i skutecznej kontroli kosztów.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM

W 2011 roku CDM wypracował zysk netto w wysokości **46,0 mln zł** wobec zysku w wysokości 51,5 mln zł w 2010 roku. Największy wpływ na wyniki 2011 roku poza niesprzyjającą sytuacją na rynkach finansowych miało wprowadzenie rozporządzenia MiFID ograniczającego możliwość zarządzania środkami klientów i dochody z tego tytułu.

Pekao Leasing Sp. z o.o. - Pekao Leasing

W 2011 roku spółka wypracowała zysk netto w wysokości 42,0 mln zł (udział Banku: **36,7 mln zł**) wobec zysku w wysokości 4,8 mln zł w 2010 roku. Wynik Pekao Leasing osiągnięty w 2010 roku uwzględnia efekt korekty zobowiązań w podatku VAT za okres od grudnia 2005 roku do kwietnia 2010 roku wynikający z niekorzystnej dla sektora leasingowego uchwały Naczelnego Sądu Administracyjnego z 8 listopada 2010 roku (I FPS 3/10) w sprawie opodatkowania podatkiem VAT refaktury kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu.

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

W 2011 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości **17,3 mln zł** wobec zysku w wysokości 17,5 mln zł w 2010 roku.

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

W 2011 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,4 mln zł (udział Banku: **0,7 mln zł**) wobec zysku w wysokości 1,6 mln zł w 2010 roku. Pomimo niekorzystnej koniunktury wartość aktywów administrowanych przez Xelion utrzymała się na poziomie z 2010 roku i wyniosła ok. 1,6 mld zł. Spadek zysku netto związany był z dodatkowymi kosztami poniesionymi w związku z ubieganiem się o zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 2 899,4 mln zł, o 374,2 mln zł (o 14,8%) wyższym niż w 2010 r.

Na dobre wyniki osiągnięte w 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 13,8% w porównaniu z 2010 r., wpłynęły głównie wyższe dochody z działalności operacyjnej, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymanych pod kontrolą, rosnących jedynie o 0,6%, znacznie poniżej inflacji.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 17,0% oraz relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 88,2% na koniec grudnia 2011 r. Pozwala to na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	2011	2010	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek*	4 644,0	4 226,9	9,9%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	80,3	76,1	5,5%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 724,3	4 303,0	9,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 448,9	2 368,0	3,4%
Wynik z działalności handlowej	491,4	480,7	2,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66,7	66,3	0,6%
Wynik pozaodsetkowy	3 007,0	2 915,0	3,2%
Dochody z działalności operacyjnej	7 731,3	7 218,0	7,1%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 671,7)	(3 649,1)	0,6%
Zysk operacyjny	4 059,6	3 568,9	13,8%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(5,8)	(50,7)	(88,6%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(537,9)	(537,9)	0,0%
Zysk z działalności inwestycyjnej	77,1	121,2	(36,4%)
Zysk brutto	3 593,0	3 101,5	15,8%
Podatek dochodowy	(683,9)	(571,2)	19,7%
Zysk netto	2 909,1	2 530,3	15,0%
Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 899,4	2 525,2	14,8%
Przypadający na udziały niekontrolujące	9,7	5,1	90,2%

* Łącznie z dochodami z transakcji swap.

Dochody z działalności operacyjnej

W 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 7 731,3 mln zł, o 513,3 mln zł (o 7,1%) wyższe niż w 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik pozaodsetkowy, w tym w szczególności wynik z tytułu prowizji i opłat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

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

	2011	2010	(mln zł) ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	7 404,2	6 551,2	13,0%
Koszty z tytułu odsetek	(2 846,3)	(2 447,5)	16,3%
Dochody z transakcji swap	86,1	123,2	(30,1%)
Wynik z tytułu odsetek	4 644,0	4 226,9	9,9%
Przychody z tytułu dywidend	10,3	7,9	30,4%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	70,0	68,2	2,6%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 724,3	4 303,0	9,8%

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w 2011 r. wyniósł 4 724,3 mln zł i był o 421,3 mln zł (o 9,8%) wyższy w porównaniu z wynikiem 2010 r. Wzrost był efektem głównie wyższych wolumenów jak również efektywnego zarządzania marżą odsetkową.

Wynik pozaodsetkowy

	2011	2010	(mln zł) ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 934,1	2 796,3	4,9%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(485,2)	(428,3)	13,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 448,9	2 368,0	3,4%
Wynik z działalności handlowej *	491,4	480,7	2,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66,7	66,3	0,6%
Wynik pozaodsetkowy	3 007,0	2 915,0	3,2%

* Z wyłączeniem dochodów z transakcji swap.

Wynik pozaodsetkowy Grupy w 2011 r. wyniósł 3 007,0 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2010 r. był o 92,0 mln zł (o 3,2%) wyższy, głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat oraz wyższemu wynikowi z działalności handlowej.

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

	2011	2010	(mln zł) ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 448,9	2 368,0	3,4%
związanych z działalnością kredytową	640,1	496,1	29,0%
związanych z działalnością kartową	418,2	439,1	(4,8%)
związanych z działalnością na rynku kapitałowym	406,6	430,3	(5,5%)
pozostałe	984,0	1 002,5	(1,8%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2011 r. wyniósł 2 448,9 mln zł i był wyższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2010 r. o 80,9 mln zł (o 3,4%), dzięki wysokiej dynamice wzrostu prowizji związanych z działalnością kredytową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 3 671,7 mln zł. Były one wyższe w porównaniu z 2010 r. jedynie o 22,6 mln zł (o 0,6%), znacznie poniżej inflacji. Koszty z działalności operacyjnej były niższe o 27,5 mln zł (o 0,8%) w porównaniu z 2010 r. z wyłączeniem składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) oraz składek na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF).

	2011	2010	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 946,1)	(1 950,3)	(0,2%)
Pozostałe koszty administracyjne (z wyłączeniem BFG i KNF)	(1 238,2)	(1 247,3)	(0,7)%
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(377,5)	(391,7)	(3,6%)
Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem BFG i KNF)	(3 561,8)	(3 589,3)	(0,8%)
Składki i wpłaty na BFG oraz na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	(109,9)	(59,8)	83,8%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 671,7)	(3 649,1)	0,6%

Wskaźnik koszty / dochody w 2011 r. wyniósł 47,5% i był lepszy o 3,1 p.p. niż osiągnięty w 2010 r.

Na koniec grudnia 2011 r. liczba pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniosła 20 357 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną), w porównaniu z 20 783 osobami na koniec 2010 r.

Na koniec 2011 r. w Banku zatrudnionych było 17 921 osób tj. o 355 mniej w porównaniu z końcem 2010 roku.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe w 2011 r. wyniósł 537,9 mln zł i nie uległ zmianie w porównaniu do roku 2010.

	2011	2010	ZMIANA
Odpisy na należności kredytowe i inne aktywa finansowe	(556,3)	(544,6)	2,1%
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	18,4	6,7	174,6%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(537,9)	(537,9)	0,0%

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

	31.12.2011	31.12.2010	ZMIANA
Rezerwy razem	313,9	305,9	2,6%
z tego			
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	79,1	96,5	(18,0%)
rezerwy na zobowiązania pracownicze	184,4	164,7	12,0%
pozostałe rezerwy	50,4	44,7	12,8%
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	4,4	0,7	528,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	888,0	722,0	23,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2011 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności/dane nie podlegały badaniu/przeglądowi przez audytora

(tys. zł)

	I KWARTAL 2011			II KWARTAL 2011			III KWARTAL 2011			IV KWARTAL 2011		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 611 758	57 327	1 669 085	1 735 909	49 287	1 785 196	1 850 351	56 347	1 906 698	1 981 136	62 105	2 043 241
Koszty z tytułu odsetek	(583 599)	(24 314)	(607 913)	(637 615)	(22 156)	(659 771)	(716 877)	(23 658)	(740 535)	(814 579)	(23 564)	(838 143)
Wynik z tytułu odsetek	1 028 159	33 013	1 061 172	1 098 294	27 131	1 125 425	1 133 474	32 689	1 166 163	1 166 557	38 541	1 205 098
Przychody z tytułu prowizji i opłat	690 972	8 773	699 745	753 752	9 112	762 864	734 599	10 411	745 010	716 084	10 352	726 436
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(98 806)	(3 531)	(102 337)	(114 171)	(4 125)	(118 296)	(128 220)	(5 027)	(133 247)	(126 655)	(4 626)	(131 281)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	592 166	5 242	597 408	639 581	4 987	644 568	606 379	5 384	611 763	589 429	5 726	595 155
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	10 311	-	10 311	23	-	23	18	-	18
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	141 813	7 341	149 154	124 200	4 954	129 154	157 711	(1 634)	156 077	159 380	1 346	160 726
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(4 244)	-	(4 244)	(3 345)	-	(3 345)	(526)	-	(526)	(7 642)	-	(7 642)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	-	14	(153)	-	(153)	(191)	-	(191)	(171)	-	(171)
Zyski (straty) na sprzedaży:	1 459	(64)	1 395	3 385	16	3 401	42 606	3	42 609	27 711	287	27 998
kredytów i innych należności finansowych	-	-	-	(153)	-	(153)	-	-	-	(167)	289	122
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	1 877	(64)	1 813	3 863	16	3 879	42 894	3	42 897	28 128	(2)	28 126
zobowiązań finansowych	(418)	-	(418)	(325)	-	(325)	(288)	-	(288)	(250)	-	(250)
Dochody z działalności operacyjnej	1 759 367	45 532	1 804 899	1 872 273	37 088	1 909 361	1 939 476	36 442	1 975 918	1 935 282	45 900	1 981 182
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 185)	(6 997)	(134 182)	(131 553)	(3 235)	(134 788)	(134 070)	(3 494)	(137 564)	(140 599)	9 194	(131 405)
kredytów i innych należności finansowych	(159 598)	(6 997)	(166 595)	(122 887)	(3 235)	(126 122)	(127 819)	(3 494)	(131 313)	(141 552)	9 194	(132 358)
zobowiązań pozabilansowych	32 413	-	32 413	(8 666)	-	(8 666)	(6 251)	-	(6 251)	953	-	953
Wynik z działalności finansowej	1 632 182	38 535	1 670 717	1 740 720	33 853	1 774 573	1 805 406	32 948	1 838 354	1 794 683	55 094	1 849 777

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2011 r. (cd.)

	I KWARTAŁ 2011			II KWARTAŁ 2011			III KWARTAŁ 2011			IV KWARTAŁ 2011		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Ogólne koszty administracyjne	(786 207)	(19 052)	(805 259)	(817 536)	(17 857)	(835 393)	(817 677)	(19 484)	(837 161)	(803 266)	(20 503)	(823 769)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(480 138)	(9 419)	(489 557)	(492 528)	(8 695)	(501 223)	(486 116)	(9 033)	(495 149)	(449 713)	(10 512)	(460 225)
pozostałe koszty administracyjne	(306 069)	(9 633)	(315 702)	(325 008)	(9 162)	(334 170)	(331 561)	(10 451)	(342 012)	(353 553)	(9 991)	(363 544)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(93 296)	(2 399)	(95 695)	(90 582)	(2 054)	(92 636)	(91 284)	(2 165)	(93 449)	(93 305)	(2 408)	(95 713)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 428)	-	(1 428)	532	-	532	173	-	173	(5 110)	-	(5 110)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	11 830	(467)	11 363	16 709	(265)	16 444	24 904	(144)	24 760	21 458	40	21 498
Koszty z działalności operacyjnej	(869 101)	(21 918)	(891 019)	(890 877)	(20 176)	(911 053)	(883 884)	(21 793)	(905 677)	(880 223)	(22 871)	(903 094)
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	20 671	-	20 671	18 491	-	18 491	17 008	-	17 008	13 798	-	13 798
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	415	-	415	377	-	377	73	-	73	(465)	-	(465)
Zysk brutto	784 167	16 617	800 784	868 711	13 677	882 388	938 603	11 155	949 758	927 793	32 223	960 016
Podatek dochodowy	(147 073)	(2 821)	(149 894)	(163 913)	(1 739)	(165 652)	(179 627)	(1 409)	(181 036)	(177 271)	(9 997)	(187 268)
Zysk netto	637 094	13 796	650 890	704 798	11 938	716 736	758 976	9 746	768 722	750 522	22 226	772 748
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 511	13 796	648 307	702 359	11 938	714 297	756 547	9 746	766 293	748 291	22 226	770 517
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	-	2 583	2 439	-	2 439	2 429	-	2 429	2 231	-	2 231

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności/dane nie podlegały badaniu/przeglądowi przez audytora

(tys. zł)

	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 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
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	7 708	-	7 708	181	-	181	-	-	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	119 584	2 737	122 321	148 541	5 935	154 476	129 430	13 385	142 815	161 645	2 959	164 604
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 951	-	1 951	(8 795)	-	(8 795)	12 476	-	12 476	1 169	-	1 169
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 160	-	12 160	(351)	-	(351)	1 757	-	1 757	386	-	386
Zyski (straty) na sprzedaży:	35 135	598	35 733	25 345	792	26 137	46 351	355	46 706	19 038	(11)	19 027
kredytów i innych należności finansowych	-	596	596	-	791	791	-	2	2	5 664	(9)	5 655
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	35 154	2	35 156	25 552	1	25 553	46 633	353	46 986	13 934	(2)	13 932
zobowiązań finansowych	(19)	-	(19)	(207)	-	(207)	(282)	-	(282)	(560)	-	(560)
Dochody z działalności operacyjnej	1 697 505	52 008	1 749 513	1 721 222	48 918	1 770 140	1 767 090	58 418	1 825 508	1 829 650	37 352	1 867 002
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz 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)
kredytów i innych należności finansowych	(130 143)	(13 168)	(143 311)	(127 968)	(14 033)	(142 001)	(110 523)	(21 477)	(132 000)	(123 985)	(3 363)	(127 348)
zobowiązań pozabilansowych	2 420	-	2 420	5 989	-	5 989	(1 688)	-	(1 688)	11	-	11
Wynik z działalności finansowej	1 569 782	38 840	1 608 622	1 599 243	34 885	1 634 128	1 654 879	36 941	1 691 820	1 705 676	33 989	1 739 665

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r. (cd.)

	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
Ogólne koszty administracyjne	(779 025)	(18 747)	(797 772)	(784 007)	(20 601)	(804 608)	(800 215)	(20 694)	(820 909)	(823 235)	(18 126)	(841 361)
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)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(104 967)	(3 195)	(108 162)	(95 058)	(3 508)	(98 566)	(94 600)	(3 103)	(97 703)	(84 584)	(2 696)	(87 280)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	837	-	837	320	-	320	441	-	441	(52 272)	-	(52 272)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	17 155	289	17 444	13 806	(268)	13 538	24 519	303	24 822	10 897	(287)	10 610
Koszty z działalności operacyjnej	(866 000)	(21 653)	(887 653)	(864 939)	(24 377)	(889 316)	(869 855)	(23 494)	(893 349)	(949 194)	(21 109)	(970 303)
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	20 785	-	20 785	18 649	-	18 649	21 212	-	21 212	7 623	-	7 623
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(100)	-	(100)	135	-	135	84	-	84	(490)	-	(490)
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. za 2011 rok

7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2011 r. i 2010 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności/dane nie podlegały badaniu/przeglądowi przez audytora

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011	II KWARTAŁ 2011	III KWARTAŁ 2011	IV KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	II KWARTAŁ 2010	III KWARTAŁ 2010	IV KWARTAŁ 2010
Zysk netto	650 890	716 736	768 722	772 748	604 950	621 599	662 265	641 525
Przypadający na akcjonariuszy Banku	648 307	714 297	766 293	770 517	602 712	619 115	659 685	643 722
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 439	2 429	2 231	2 238	2 484	2 580	(2 197)
Inne składniki całkowitych dochodów								
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 290)	(16 131)	66 636	19 432	4 745	51 915	(49 514)	4 818
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 470)	196 477	(116 760)	(45 088)	195 966	(168 900)	121 548	(131 294)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	18 395	9 505	(31 003)	53 329	47 808	3 548	(37 116)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	29 517	(38 577)	7 740	10 507	(47 285)	23 233	(24 165)	63 713
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(121 410)	160 164	(32 879)	(46 152)	206 755	(45 944)	51 417	(99 879)
Całkowite dochody razem	529 480	876 900	735 843	726 596	811 705	575 655	713 682	541 646
Przypadające na akcjonariuszy Banku	526 897	874 461	733 414	724 365	809 467	573 171	711 102	543 843
Przypadające na udziały niekontrolujące	2 583	2 439	2 429	2 231	2 238	2 484	2 580	(2 197)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7.4.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2011 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011	II KWARTAŁ 2011	III KWARTAŁ 2011	IV KWARTAŁ 2011
Wynik z tytułu odsetek*	1 081 977	1 129 863	1 191 590	1 240 534
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 671	28 802	17 031	13 816
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 102 648	1 158 665	1 208 621	1 254 350
Wynik z tytułu prowizji i opłat	597 408	644 568	611 763	595 155
Wynik z działalności handlowej	123 701	120 893	129 645	117 227
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 484	14 619	22 408	20 176
Wynik pozaodsetkowy	730 593	780 080	763 816	732 558
Dochody z działalności operacyjnej	1 833 241	1 938 745	1 972 437	1 986 908
Koszty z działalności operacyjnej	(899 075)	(926 357)	(928 258)	(918 038)
Zysk operacyjny	934 166	1 012 388	1 044 179	1 068 870
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 428)	532	173	(5 110)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(134 182)	(134 788)	(137 564)	(131 405)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 228	4 256	42 970	27 661
Zysk brutto	800 784	882 388	949 758	960 016
Podatek dochodowy	(149 894)	(165 652)	(181 036)	(187 268)
Zysk netto	650 890	716 736	768 722	772 748
Przypadający na akcjonariuszy Banku	648 307	714 297	766 293	770 517
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 439	2 429	2 231

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2010	II KWARTAŁ 2010	III KWARTAŁ 2010	IV KWARTAŁ 2010
Wynik z tytułu odsetek*	1 039 257	1 039 038	1 062 529	1 086 058
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 785	26 357	21 393	7 623
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 060 042	1 065 395	1 083 922	1 093 681
Wynik z tytułu prowizji i opłat	572 228	588 443	590 594	616 763
Wynik z działalności handlowej	102 276	108 607	125 216	144 594
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16 340	12 507	23 754	13 652
Wynik pozaodsetkowy	690 844	709 557	739 564	775 009
Dochody z działalności operacyjnej	1 750 886	1 774 952	1 823 486	1 868 690
Koszty z działalności operacyjnej	(903 576)	(902 010)	(917 542)	(926 028)
Zysk operacyjny	847 310	872 942	905 944	942 662
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	837	320	441	(52 272)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(140 891)	(136 012)	(133 688)	(127 337)
Zysk z działalności inwestycyjnej	34 398	26 346	47 070	13 442
Zysk brutto	741 654	763 596	819 767	776 495
Podatek dochodowy	(136 704)	(141 997)	(157 502)	(134 970)
Zysk netto	604 950	621 599	662 265	641 525
Przypadający na akcjonariuszy Banku	602 712	619 115	659 685	643 722
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 238	2 484	2 580	(2 197)

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2011 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE Z WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2011	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		4 643 964	
	Wynik z tytułu odsetek	4 557 858	
	Dochody z transakcji SWAP	86 106	/1
Przychody z dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		80 320	
	Przychody z tytułu dywidend	10 352	
	Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	69 968	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 724 284	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 448 894	
Wynik z działalności handlowej		491 466	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	595 111	
	minus - Dochody z transakcji SWAP	(86 106)	/1
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(15 757)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(501)	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(1 281)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		66 687	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	74 065	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(7 347)	/2
	(Zyski) straty na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	(31)	
Wynik pozaodsetkowy		3 007 047	
Dochody z działalności operacyjnej		7 731 331	
Koszty z działalności operacyjnej		(3 671 728)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 946 154)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 355 428)	
	Refundacja kosztów administracyjnych	7 347	/2
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(377 493)	
Zysk operacyjny		4 059 603	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(5 833)	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(537 939)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i innych należności finansowych	(556 388)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	18 449	
Zysk z działalności inwestycyjnej		77 115	
	Zyski (straty) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	400	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	76 715	
Zysk brutto		3 592 946	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(683 850)	
Zysk netto	Zysk netto	2 909 096	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 899 414	
Przypadający na udziały niekontrolujące	Przypadający na udziały niekontrolujące	9 682	

1/ w wersji pełnej pozycja „Dochody z transakcji Swap” ujęta w wierszu „Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu” w wersji prezentacyjnej stanowi element wyniku odsetkowego.

2/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element kosztów działalności operacyjnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE Z WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2010	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		<u>4 226 882</u>	
	Wynik z tytułu odsetek	4 103 674	
	Dochody z transakcji SWAP	123 208	/1
Przychody z dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		<u>76 158</u>	
	Przychody z tytułu dywidend	7 889	
	Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	68 269	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 303 040	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>2 368 028</u>	
Wynik z działalności handlowej		<u>480 693</u>	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	584 216	
	minus - Dochody z transakcji SWAP	(123 208)	/1
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	6 801	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 952	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(1 068)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		<u>66 253</u>	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66 414	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(7 205)	/2
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	7 044	
Wynik pozaodsetkowy		2 914 974	
Dochody z działalności operacyjnej		7 218 014	
Koszty z działalności operacyjnej		<u>(3 649 156)</u>	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 950 301)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 314 349)	
	Refundacja kosztów administracyjnych	7 205	/2
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(391 711)	
Zysk operacyjny		3 568 858	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	<u>(50 674)</u>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe		<u>(537 928)</u>	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i innych należności finansowych	(544 660)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	6 732	
Zysk z działalności inwestycyjnej		<u>121 256</u>	
	Zyski (straty) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(371)	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	121 627	
Zysk brutto		3 101 512	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	<u>(571 173)</u>	
Zysk netto	Zysk netto	2 530 339	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 525 234	
Przypadający na udziały niekontrolujące	Przypadający na udziały niekontrolujące	5 105	

1/ w wersji pełnej pozycja „Dochody z transakcji Swap” ujęta w wierszu „Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu” w wersji prezentacyjnej stanowi element wyniku odsetkowego.

2/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element kosztów działalności operacyjnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

8. Pozostałe informacje

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia.

Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości realizacji prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2011.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu Banku w 2011 roku:

(tys. zł)

	WYNAGRODZENIE ZASADNICZE I BONUSY ZA 2011 ROK (WYPŁACONE LUB NALEŻNE)	POZOSTAŁE KORZYŚCI ZA 2011 ROK	RAZEM WYNAGRODZENIE ZA 2011 ROK	BONUSY WYPŁACONE W 2011 ROKU ZA LATA UBIEGŁE
Alicja Komasiwicz (do 30.04.2011) ⁽¹⁾	622	5 665	6 287	1 262
Luigi Lovaglio	3 283	134	3 417	803
Marian Ważyński	817	20	837	398
Grzegorz Piwowar	1 154	102	1 256	398
Andrzej Kopyrski	1 823	109	1 932	375
Diego Biondo	1 621	1	1 622	226
Marco Iannaccone	1 444	1	1 445	338
Rezerwa 2011 ⁽²⁾	7 810	-	7 810	-
Razem	18 574	6 032	24 606	3 800

⁽¹⁾ Kwota prezentowana w kolumnie "Pozostałe korzyści za 2011 rok" zawiera wartość odprawy i kompensaty dla odchodzącego Członka Zarządu na podstawie zawartego Porozumienia w sprawie ustalenia warunków rozwiązania umowy o pracę.

⁽²⁾ „Rezerwa 2011” obejmuje rezerwy na bonusy jak również długoterminowy program motywacyjny, w obydwu przypadkach zawierające płatności odroczone na okres do pięciu lat.

Decyzja dotycząca bonusów za rok 2011 dla Członków Zarządu Banku nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Dodatkowo, w 2011 roku koszt programu akcji i opcji na akcje, które mogą być zrealizowane przez Członków Zarządu, pod warunkiem spełnienia określonych warunków wynosi 3 290 tys. zł.

Opis Programów Motywacyjnych znajduje się w Notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011.

Członkowie Zarządu Banku w 2011 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) Członkom Rady Nadzorczej w 2011 roku:

(tys. zł)

	2011	UWAGI
Alicja Kornasiewicz (od 01.05.2011)	137	
Jerzy Woźnicki	197	
Paweł Dangel	114	
Oliver Greene	165	
Enrico Pavoni	114	
Leszek Pawłowicz	156	
Krzysztof Pawłowski	114	
Federico Ghizzoni (do 30.04.2011)	-	Nie pobierał wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Sergio Ermotti (do 23.02.2011)	-	Nie pobierał wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Roberto Nicastro	-	Nie pobierał wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Alessandro Decio (od 19.04.2011)	-	Nie pobierał wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Razem	997	

Dodatkowo, w 2011 roku koszt programu akcji i opcji na akcje Banku UniCredit S.p.A., które mogą być zrealizowane przez jednego z Członków Rady Nadzorczej, pod warunkiem spełnienia określonych warunków wynosi 51 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej Banku w 2011 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych.

Opis Programów Motywacyjnych znajduje się w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011.

Programy Motywacyjne

W Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. realizowany jest Program Motywacyjny przyznający członkom organów zarządzających, członkom kadry kierowniczej i pracownikom Grupy Kapitałowej Banku, kluczowym dla realizacji strategii Banku, prawo do nabycia akcji Banku na zasadach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego w Banku Pekao S.A.

Na dzień przekazania raportu Programem Motywacyjnym w części rozpoczynającej się w 2004 roku objętych jest 7 osób uprawnionych do nabycia 87 905 akcji, z czego 32 678 akcji będzie mógł nabyć jeden Członek Zarządu.

Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczyli w Programie Motywacyjnym.

Liczba akcji, do których nabycia są uprawnione osoby zarządzające zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przedstawiona jest poniżej:

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ROCZNEGO ZA 2011	ZA III KWARTAŁ 2011	ROCZNEGO ZA 2010
Luigi Lovaglio	32 678	32 678	32 678
Razem	32 678	32 678	32 678

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 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Cena emisyjna akcji serii G wynosi 123,06 zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2011 roku programem „Long-Term Incentive Plan 2007” objętych jest 39 pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., w tym 3 osoby zarządzające, a programem „Long-Term Incentive Plan 2008” objętych jest 55 pracowników Grupy, w tym 3 osoby zarządzające. „Long-Term Incentive Plan 2011-2013” obejmuje 73 pracowników, w tym 2 osoby zarządzające.

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień 31 grudnia 2011 roku osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 40 857 akcji Banku Pekao S.A. o wartości nominalnej 40 857 zł. Do dnia przekazania raportu liczba akcji Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących oraz ich wartość nie uległa zmianie.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ROCZNEGO ZA 2011	ZA III KWARTAŁ 2011	ROCZNEGO ZA 2010
Luigi Lovaglio	31 357	31 357	31 357
Diego Biondo	9 500	9 500	9 500
Razem	40 857	40 857	40 857

Ponadto na 31 grudnia 2011 roku akcje Banku UniCredit S.p.A. posiadali: Pan Luigi Lovaglio – 21 430 akcji bez wartości nominalnej, Pan Diego Biondo – 1 551 akcji bez wartości nominalnej, Pan Alessandro Decio – 50 797 akcji bez wartości nominalnej, Pan Marco Iannaccone – 1 770 akcji bez wartości nominalnej, Pan Andrzej Kopyrski – 384 akcji bez wartości nominalnej, Pani Alicja Kornasiewicz – 2 868 akcji bez wartości nominalnej, Pan Roberto Nicastro – 81 788 akcji bez wartości nominalnej, Pan Grzegorz Piwowar – 1 499 akcji bez wartości nominalnej, Pan Marian Ważyński - 827 akcji bez wartości nominalnej.

Umowy dotyczące świadczeń wypłacanych po ustaniu zatrudnienia

Umowy o pracę przewidują wypłatę rekompensat na rzecz następujących Członków Zarządu w wysokości 18-krotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy, w przypadku m.in. zakończenia kadencji i nie powołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji:

- Pana Andrzeja Kopyrskiego, Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Grzegorza Piwowara, Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Mariana Ważyńskiego, Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe nie ma zastosowania w przypadku odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku m.in. niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszania Statutu Banku, uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej.

Ponadto wymienieni wyżej Członkowie Zarządu Banku mają zawarte z Bankiem umowy o zakazie działalności konkurencyjnej ustalające prawa i obowiązki stron umowy w zakresie dotyczącym działalności konkurencyjnej w czasie trwania i po ustaniu stosunku pracy.

Umowy o pracę pozostałych Członków Zarządu Banku nie przewidują takich rekompensat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. jest firma KPMG Audyt Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 8 lipca 2010 roku, obejmującej lata 2010 - 2011.

Wynagrodzenie audytora z tytułu świadczonych usług na rzecz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	2011	2010
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	4 321	3 947
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu sprawozdania finansowego	3 808	2 555

Powyższe kwoty nie obejmują podatku od towarów i usług (VAT).

Przeciętne stopy procentowe w Banku Pekao S.A. w grudniu 2011 roku

Średnie nominalne oprocentowanie podstawowych rodzajów depozytów złotych i walutowych rezydentów sektora niefinansowego:

depozyty złote osób fizycznych	1,96% p.a.
depozyty złote podmiotów gospodarczych	3,73% p.a.
depozyty dewizowe ogółem w USD	0,03% p.a.
depozyty dewizowe ogółem w EUR	0,15% p.a.

Średnie nominalne oprocentowanie kredytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

kredyty osób fizycznych, ogółem	9,12% p.a.
mieszkaniowe	6,54% p.a.
konsumpcyjne	16,36% p.a.
pozostałe	10,72% p.a.
kredyty podmiotów gospodarczych	6,74% p.a.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń rzeczowych

Bank Pekao S.A. wypracował ścisłą politykę zarządzania prawnymi zabezpieczeniami wierzytelności Banku. Polityka ta została odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i przepisów wewnętrznych Banku. Ten element zarządzania ryzykiem jest postrzegany przez Bank jako szczególnej wagi, przede wszystkim ze względu na skuteczne przeprowadzenie procesu wdrożenia zasad Nowej Umowy Kapitałowej (NUK) w Grupie.

Sposób zabezpieczenia i jego wartość podlegają wnikliwej analizie i doborowi pod kątem ryzyka zabezpieczanej transakcji.

Bank przestrzega zasady, zgodnie z którą wartość zabezpieczenia powinna pozostawać w odpowiedniej relacji do wysokości zabezpieczanej wierzytelności tj. kwoty środków pieniężnych udostępnionych przez Bank klientowi (kapitał lub kwota udzielonego przez Bank zobowiązania pozabilansowego) wraz z należnościami ubocznymi, takimi jak odsetki i prowizje.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z działalnością kredytową Bank przyjmuje prawne zabezpieczenie osobiste i rzeczowe w różnej formie, np. gwarancji bankowej, poręczenia według prawa cywilnego, weksla własnego in blanco, poręczenia wekslowego, przelewu wierzytelności, hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu zwykłego, przewłaszczenia na zabezpieczenie, przeniesienia określonej kwoty na własność Banku, blokady środków na rachunku bankowym.

Dla klientów korporacyjnych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2011 roku wyniosła 1 444,1 mln zł. W 2011 roku wystawiono w imieniu Banku 326 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 212,9 mln zł.

Dla klientów detalicznych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2011 roku wyniosła 558,1 mln zł. W 2011 roku wystawiono w imieniu Banku 45 838 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 537,1 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Informacje o toczących się postępowaniach

W 2011 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 2 495 postępowań na łączną kwotę 18 753,3 mln zł, a dotyczących wierzytelności 29 421 postępowań na łączną kwotę 1 319,1 mln zł.

W 2011 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi omówione są w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

Informacja o znaczących umowach

W 2011 roku Bank nie zawarł znaczących umów.

Informacja o umowie z bankiem centralnym

Bank Pekao S.A. korzysta z kredytu refinansowego w NBP na finansowanie kredytu na inwestycję centralną, który od początku 1999 roku jest spłacany w okresach kwartalnych, a ostateczny termin spłaty przypada na dzień 30 grudnia 2012 roku. Kredyt na inwestycję centralną jest gwarantowany przez Skarb Państwa.

Informacja o pochodnych instrumentach finansowych i rachunkowości zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń omówione są w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zawarte w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011.

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 roku 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 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Cena emisyjna akcji serii G wynosi 123,06 zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

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 2011 roku wyniosła 1 119,0 mln zł. Czynnych jest 15 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, euro i dolarach, z maksymalnym terminem wymagalności do 17 marca 2014 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2012, 2013 i 2014 roku stanowią odpowiednio 47,2%, 34,6%, 18,2% tych zobowiązań.

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec 2011 roku wyniosła 1 271,1 mln zł. Czynnych jest 6 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy co stanowi, 32,4%, do 6 miesięcy co stanowi, 58,1% oraz do 1 roku co stanowi, 9,5% tych zobowiązań.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 20,5 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na koniec 2011 roku wyniosła 807,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 38,3%, od 5 lat do 10 lat 61,7% wartości nominalnej ogółem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

9. Perspektywy rozwoju działalności

9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

W perspektywie najbliższych kwartałów należy oczekiwać spowolnienia wzrostu gospodarczego. Będzie się to wiązało z zakończeniem obserwowanego w 2011 roku trendu poprawy na rynku pracy, co będzie skutkowało spowolnieniem wzrostu konsumpcji prywatnej. Czynnikiem mitygującym cykliczne spowolnienie będą Mistrzostwa Europy w piłce nożnej EURO 2012, które odbędą się w połowie roku. Finalizacja inwestycji związanych z EURO 2012 oraz pozytywny wpływ samych mistrzostw powinny podtrzymać stosunkowo dobrą koniunkturę w pierwszej połowie 2012 roku. Druga połowa roku pod tym względem może być wyraźnie słabsza niż pierwsza.

Firmy sektora prywatnego wskazują w badaniach ankietowych na ograniczanie tempa przyrostu inwestycji; ten trend prawdopodobnie będzie utrzymywać się w roku 2012. Pomimo nienajgorszych perspektyw wzrostu gospodarczego w tym roku (około 3% r/r), podwyższony poziom niepewności gospodarczej nie będzie sprzyjać rozpoczynaniu nowych inwestycji zwiększających moce produkcyjne – przedsiębiorstwa prawdopodobnie ograniczą się do odnawiania parku maszynowego tam gdzie to niezbędne.

Wzrost konsumpcji prywatnej może osłabnąć z uwagi na przewidywaną stagnację sytuacji na rynku pracy. W ciągu najbliższego roku oczekuje się spadku dynamiki zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw do poziomu nieznacznie powyżej zera (z nieco ponad 2% r/r na początku roku), czemu towarzyszyć będzie dynamika wzrostu wynagrodzeń nieznacznie przekraczająca wskaźnik inflacji, a więc realny wzrost wynagrodzeń będzie niewielki. W związku z powyższym nie należy liczyć na istotny realny wzrost funduszu płac, co z kolei będzie przekładało się na wyhamowanie realnej dynamiki sprzedaży detalicznej.

Scenariusz spowolnienia procesów inflacyjnych jest wspierany przez wskaźniki wyprzedzające sugerujące osłabienie globalnego wzrostu gospodarczego w najbliższych kwartałach, co przekładałoby się na niższy popyt na surowce, a w konsekwencji spadek ich cen. Spadek cen surowców pozwoliłby na obniżenie cen oferowanych towarów w branżach gdzie popyt wyraźnie spowolnił lub wzrost marż (a zatem i poprawę wyników finansowych), w branżach gdzie popyt utrzymuje się pomimo spowolnienia gospodarczego. Czynnikiem ryzyka dla scenariusza spadku inflacji jest przede wszystkim niepewność związana z cenami ropy naftowej, w związku z utrzymującymi się wciąż wysokimi cenami tego surowca oraz napięciem geopolitycznym wokół Iranu. Jednak z uwagi na spowolnienie gospodarcze na świecie, mało prawdopodobne jest, aby nawet w przypadku utrzymywania się inflacji na podwyższonym poziomie, Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się na kolejne podwyżki stóp procentowych.

W czwartym kwartale 2011 roku wolumen depozytów przedsiębiorstw kontynuował wzrosty, a ich tempo przyspieszyło. Podobna sytuacja miała miejsce w przypadku depozytów gospodarstw domowych. W perspektywie 2012 roku utrzymanie tak wysokich dynamik może okazać się niemożliwe. W przypadku gospodarstw istotnym wsparciem dla wzrostu depozytów w drugiej połowie 2011 roku okazała się zmiana struktury oszczędności w kierunku mniej ryzykownych aktywów. Proces ten może w 2012 roku występować w dużo słabszej formie (lub mieć nawet odwrotny przebieg), co w połączeniu z pogarszającą się sytuacją na rynku pracy może przełożyć się na spadek tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych już w pierwszym kwartale. Dynamika depozytów przedsiębiorstw może ulec spowolnieniu z uwagi na to, że w czwartym kwartale została ona wsparta czynnikami o charakterze jednorazowym (ulożenie w bankach dużych środków pozyskanych ze sprzedaży aktywów finansowych). Można oczekiwać, że środki te będą stopniowo wydatkowane/inwestowane, a równocześnie należy liczyć się z przejściowym spadkiem przychodów firm działających w sektorach silniej dotkniętych spowolnieniem gospodarczym.

Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła na koniec 2011 roku 12,0% r/r. Tak wysoka dynamika była w dużej mierze pochodną osłabienia złotego i wzrostu złotej wartości portfela denominowanego w walutach obcych. Biorąc pod uwagę czynniki fundamentalne można oczekiwać spadku popytu na kredyt ze strony gospodarstw. Związane jest to

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

z wprowadzeniem zmian regulacyjnych zastrzegających wymogi dochodowe, zmian w rządowym programie „Rodzina na swoim” oraz trendem spadkowym na rynku nieruchomości mieszkaniowych, co skłania do odkładania decyzji o zakupie takiej nieruchomości. W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw można oczekiwać mniejszego zainteresowania kredytami w związku z możliwym wyhamowaniem procesów inwestycyjnych przedsiębiorstw w kontekście niepewnej sytuacji w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki.

Od wielu miesięcy dyskutowano wprowadzenie nowej opłaty bankowej, w swym zamierzeniu mającej podnieść poziom zabezpieczeń całego sektora bankowego. Pierwotnie sugerowano wprowadzenie nowej opłaty, jednak w marcu 2012 roku koncepcja składki została przededefiniowana - obecnie planowane jest podniesienie opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Decyzje odnośnie dokładnego terminu i skali zmian nie zostały jeszcze podjęte, prawdopodobnie będą one obowiązywać od 2013 roku.

Ze względu na presję ze strony regulatorów oraz handlowców polski rynek obrotu bezgotówkowego będzie zobowiązany do przyjęcia programu redukcji opłat interchange. Jeżeli rynek przyjmie zaproponowaną przez NBP stopniową redukcję stawek, opłata interchange osiągnie średnią unijną w 2017 roku.

Zapowiedziane przez rząd kroki w kierunku konsolidacji finansów publicznych zostały pozytywnie przyjęte przez rynki finansowe i tak długo, jak program reform będzie realizowany, postrzeganie Polski na rynkach finansowych będzie pozytywne. Co prawda, dotychczasowe kroki mają głównie charakter podwyższania danin publicznych (a nie zmniejszania wydatków), oraz brakuje strukturalnych zmian wzmacniających konkurencyjność gospodarki (np. deregulacja, uproszczenie prawa podatkowego) i o te elementy należałoby wzbogacić program reform – to jednak działania ograniczające deficyt są czynnikiem wyraźnie uspokajającym sytuację na rynku złotego oraz obligacji, częściowo także na rynku akcji. Podjęte działania, wg prognoz rządowych, mają ograniczyć deficyt do poziomu ok. 3% PKB w roku 2012, a także przynieść pierwszy od wielu lat spadek relacji długu do PKB.

Jeśli chodzi o otoczenie międzynarodowe, wskaźniki wyprzedzające sugerują, że gospodarki wkroczyły w fazę spowolnienia. Najprawdopodobniej oznaczać to będzie wyhamowywanie tempa wzrostu również polskiej gospodarki w kolejnych kwartałach. Największym źródłem niepewności są problemy niektórych krajów strefy euro z nadmiernym zadłużeniem. Znajdują one odzwierciedlenie w sytuacji na rynkach finansowych, charakteryzującej się znacznymi wahaniami kursów walutowych, co może negatywnie przekładać się na gospodarkę realną, w tym i na działalność bankową. Korzystne dla polskiej gospodarki w perspektywie najbliższych kwartałów jest jej silne powiązanie kontaktami handlowymi z gospodarką niemiecką charakteryzującą się relatywnie wysokim na tle innych krajów strefy euro tempem wzrostu oraz lepszymi niż w pozostałych krajach europejskich odczytami wskaźników wyprzedzających.

9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe

Bank Pekao S.A. planuje nadal koncentrować swoją działalność na rynku krajowym.

Bank umocnił w 2011 roku swoje przewagi konkurencyjne, w tym w szczególności silną bazę kapitałową i płynnościową, których znaczenie wzrosło w świetle napięć widocznych w europejskim systemie bankowym. Kolejny raz potwierdzono odporność i stabilność modelu biznesowego, co pozwala na oczekiwanie dalszego umocnienia pozycji najlepszego banku w Polsce pod względem dochodowości, powtarzalności osiąganych wyników, efektywności operacyjnej i efektywności zarządzania ryzykiem, reputacji oraz satysfakcji klientów i pracowników.

Pomimo oczekiwanego spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego w Polsce w 2012 roku, sytuacja gospodarcza nadal pozwala na pewien optymizm co do planowania dalszego wzrostu skali działalności biznesowej. Działając w wyżej opisanych warunkach Bank zamierza kontynuować rozwój działalności komercyjnej, skoncentrowanej na priorytetowych obszarach biznesu, wzmocnienie wielokanałowej dystrybucji produktów i usług, zwiększenie rozpoznawalności marki, umocnienie reputacji lidera, kontynuowanie programu podnoszenia satysfakcji klientów i pracowników oraz przedsięwzięć zmierzających do optymalizacji procesu zarządzania ryzykiem w celu poprawy efektywności komercyjnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Model biznesu i przewagi konkurencyjne

Bank będzie kontynuował działalność komercyjną na rynku usług finansowych w ramach wypracowanego modelu opartego na segmentacji klientów:

- w odniesieniu do klienta indywidualnego wydzielone są segmenty klientów detalicznych, zamożnych oraz bankowości prywatnej. Dla poszczególnych segmentów dostosowane są modele biznesowe, obejmujące określone poziomy usług i właściwą ofertę produktową, przy zapewnieniu roli opiekunów klienta w obsłudze klientów zamożnych i klientów bankowości prywatnej,
- w odniesieniu do małych i mikro przedsiębiorstw (SME) zapewnione są profesjonalne produkty i usługi oferowane przez opiekunów tego segmentu klientów,
- w odniesieniu do klientów korporacyjnych - wydzielone są segmenty średnich i dużych firm. Segmentacji dokonuje się z uwzględnieniem obrotów, sektorów gospodarki, typu własności (prywatna/publiczna, krajowa/międzynarodowa, inne). Klienci obsługiwani są przez doradców klienta, co pozwala na optymalizację poziomu usług i kosztów obsługi. Doradcy klienta koncentrują się na zapewnianiu wysokiej jakości, efektywnej obsługi przy zastosowaniu najlepszych praktyk i zintegrowanych narzędzi zarządzania sprzedażą.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz doskonale rozwiniętą sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, a także z profesjonalnym centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformą bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i średnich firm.

Dzięki skali prowadzonej działalności, mocnej strukturze kapitałowej i płynnościowej oraz sile bilansu, charakteryzującego się wysokim poziomem współczynnika wypłacalności i wysoką nadwyżką depozytów w stosunku do udzielonych kredytów, Bank posiada przewagi konkurencyjne, które pozwalają na skuteczne konkutowanie na rynku.

Priorytety biznesowe

Pozytywne oczekiwania co do rozwoju sytuacji gospodarczej w Polsce pozwalają Bankowi na koncentrację na dalszym rozwoju działalności biznesowej przy jednoczesnym utrzymaniu wypracowanych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem.

W obszarze działalności komercyjnej priorytetem będzie kontynuacja sprzedaży złotych kredytów hipotecznych oraz kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych, kredytów w segmencie SME oraz zwiększenie finansowania w szczególności średnich przedsiębiorstw oraz projektów infrastrukturalnych.

Bank będzie dążył do utrzymania zrównoważonej struktury bilansu, działając na rzecz wzrostu wolumenu pozyskanych depozytów, oferując jednocześnie swoim klientom możliwość inwestowania za pośrednictwem funduszy powierniczych.

Planowane są działania wspierające wzrost aktywności w wybranych segmentach, włączając w to zwiększenie intensywności przedsięwzięć marketingowych oraz selektywną rozbudowę sieci dystrybucji w regionach o niższym poziomie nasycenia usługami Banku.

Klienci indywidualni

Bank będzie konsekwentnie dążył do zdobycia pozycji lidera na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych poprzez skuteczne i sprawne dostosowywanie oferty do potrzeb klientów oraz do zdobycia pozycji „banku pierwszego wyboru” na rynku kredytów konsumpcyjnych przy zachowaniu zasad etycznego kredytowania i racjonalnych poziomów ryzyka.

Bank będzie również dążył do dalszej poprawy pozycji na rynku złotych kredytów hipotecznych, wykorzystując wieloletnie doświadczenie uzyskane dzięki specjalizacji w sprzedaży tego produktu. W zakresie oszczędności Bank będzie kontynuował oferowanie atrakcyjnych produktów depozytowych, co pozwoli na kontynuowanie zrównoważonego wzrostu bilansu Banku. Bank będzie oferować również fundusze inwestycyjne.

Realizacja tych dążeń będzie wspierana poprzez selektywną rozbudowę sieci dystrybucji w regionach o niższym stopniu obecności Banku, wykorzystanie wprowadzonych nowatorskich zmian w elektronicznych kanałach dystrybucji, w tym w kanale bankowości mobilnej, oraz nowym modelu obsługi klientów zamożnych. Bank zamierza również kontynuować intensywne kampanie marketingowe i oferty promocyjne w tym związane z faktem sponsorowania EURO 2012.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Bankowość prywatna

Bank będzie konsekwentnie rozwijał swoją ofertę w zakresie produktów i usług, a także narzędzi dedykowanych klientom Bankowości Prywatnej. Kontynuowane będą działania w zakresie rozszerzenia oferty produktowej oferowanej klientom oraz stałe podnoszenie jakości oferowanych usług, również dzięki kontynuacji szkolenia i podnoszenia kwalifikacji doradców.

Klienci korporacyjni i biznesowi

Dążeniem Banku Pekao S.A. jest umocnienie wiodącej pozycji w segmencie bankowości korporacyjnej, w finansowaniu przedsiębiorstw i w usługach bankowości transakcyjnej, a także zapewnienie pozycji lidera w dużych projektach infrastrukturalnych, również w sektorze publicznym.

Dbając o zapewnienie najwyższej jakości obsługi klientów korporacyjnych i biznesowych (średnich i dużych korporacji oraz małych i mikro firm), Bank będzie stale rozwijał i udostępniał kompleksową ofertę oraz dostarczał innowacyjne produkty bankowe, które spełnią najwyższe wymagania klientów.

Bank zamierza skoncentrować się na oferowaniu bezpiecznych produktów, udostępnianiu innowacyjnych rozwiązań, wiedzy oraz zapewnianiu doradztwa klientom korporacyjnym, wykraczając w tych relacjach poza podstawową działalność bankową.

Celem Banku jest ugruntowanie pozycji najbardziej rozpoznawalnego banku dla klientów korporacyjnych w Polsce dzięki profesjonalizmowi, osiąganemu poziomowi satysfakcji klientów oraz tworzeniu wartości.

Działania Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na rynku usług finansowych będą podporządkowane budowaniu wartości dla klientów i podnoszeniu poziomu ich satysfakcji ze świadczonych usług poprzez jak najlepsze zaspokajanie ich potrzeb, stałe doskonalenie jakości obsługi i dostarczanie klientom prostych i przystępnych rozwiązań, które umożliwią im osiągnięcie zamierzonych celów finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

10. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

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

- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz jej wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok 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 badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2011 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹, a także na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) oświadcza, że podlega poniżej wskazanym zbiorom zasad ładu korporacyjnego, wśród których znajdują się zasady przyjęte do stosowania dobrowolnie oraz praktyki w zakresie ładu korporacyjnego wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.²

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w Banku, tj. system regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Banku, w tym wobec podmiotów zewnętrznych zainteresowanych jego działalnością (interesariuszy), wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, zasad ujętych w dokumentach: Zasady Dobrej Praktyki Bankowej Związku Banków Polskich oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Bank stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w Zasadach Dobrej Praktyki Bankowej Związku Banków Polskich.³

Bank stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW⁴, ustalonych Uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 r.

Ponadto Bank stosuje zasady ładu korporacyjnego wynikające z Karty Zasad Grupy UniCredit⁵ jako praktyki wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Bank przestrzega zgodności podejmowanych działań z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutem, regulacjami wewnętrznymi Banku, zaleceniami organów nadzoru i organów kontrolnych, standardami dobrych praktyk oraz normami etycznymi.

Działając zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 ppkt c – k wyżej wymienionego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r., Bank przedstawia następujące informacje:

1) Opis głównych cech stosowanych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych⁶

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wdrożenie i funkcjonowanie Systemu Kontroli Wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie Systemu Kontroli Wewnętrznej oceniając jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu i Departamentu Audytu Wewnętrznego.

System Kontroli Wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie.

¹ Dz. U. 2009 nr 33 poz. 259, z późn. zm.

² § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt a rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

³ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Związku Banków Polskich: http://www.zbp.pl/prawo_bankowe

⁴ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: http://www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp

⁵ Dokument jest publicznie dostępny stronie internetowej Banku Polska Kasa Opieki S.A.: http://www.pekao.com.pl/o_banku/misja/#tab2

⁶ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt c rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem wymagań i zasad podmiotu dominującego. Bank prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych w formie zasobów informacyjnych wyodrębnionych zgodnie z przyjętą strukturą biznesową. Systemy informatyczne zapewniają uzyskanie czytelnych i scentralizowanych, odrębnie dla każdego systemu, danych potwierdzających zapisy w księgach rachunkowych oraz zapewniających kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenie obrotów i sald oraz sporządzanie sprawozdań finansowych.

Księgi rachunkowe podlegają uzgadnianiu z bazami sprawozdawczymi.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu Banku.

UniCredit S.p.A. jako spółka dominująca w stosunku do Banku podlega przepisom włoskiego prawa „Saving Act 262” (law 262/2005 oraz Legislative Decree 303/2006), wzorującego się na przepisach USA „Sarbanes Oxley Act”. Z tego powodu w Banku został wprowadzony proces weryfikacji procedur operacyjnych i kontrolnych stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, zgodnie z wytycznymi UniCredit S.p.A. wynikającymi z przepisów ww. prawa.

2) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku⁷

Głównym akcjonariuszem Banku od sierpnia 1999 r. pozostaje UniCredit S.p.A. Na dzień 31 grudnia 2011 r. posiadał on 59,24% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 40,76%. W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze nie przekraczają 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegają obowiązkowi informacyjnym w zakresie posiadania akcji.

Akcjonariusze Banku 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
	31 GRUDNIA 2011		31 GRUDNIA 2010	
UniCredit S.p.A.	155 433 755	59,24%	155 433 755	59,24%
Pozostali akcjonariusze	106 948 374	40,76%	106 930 571	40,76%
Razem	262 382 129	100,0%	262 364 326	100,00%

W dniu 11 stycznia 2012 r. Aberdeen Asset Managment PLC (i/lub działający w imieniu swoim oraz podmiotów zależnych), z siedzibą w Aberdeen, nabył 215 000 akcji Banku w wyniku czego przekroczył 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, o czym Bank informował raportem bieżącym w dniu 17 stycznia (raport bieżący nr 3/2012). Obecnie podmiot ten posiada 13 194 683 akcji Banku, tj. 5,03% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

⁷ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt d rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

3) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień⁸

Zgodnie ze Statutem Banku 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 przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innymi przepisami prawa.

Papiery wartościowe emitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

4) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych⁹

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

5) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku¹⁰

Statut Banku nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji Banku.

6) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji¹¹

Zarząd Banku

Zgodnie ze Statutem Zarząd Banku składa się z 5 do 9 członków. Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję, trwającą trzy lata. W skład Zarządu Banku wchodzi: Prezes Zarządu Banku, Wiceprezesi Zarządu Banku, w tym Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Członkowie Zarządu Banku. Wiceprezesi i członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa. Powołanie dwóch członków Zarządu Banku, w tym Prezesa Zarządu Banku, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Co najmniej połowa członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu Banku, powinna legitymować się dobrą znajomością rynku bankowego w Polsce, dzięki spełnieniu łącznie następujących kryteriów:

- posiadanie doświadczenia zawodowego na rynku polskim, odpowiedniego do sprawowanej funkcji zarządczej w Banku,
- posiadanie stałego miejsca zamieszkania w Polsce,
- władanie językiem polskim.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Obowiązkiem każdego członka Zarządu Banku jest podejmowanie działań, które mają na celu interes Banku. Zgodnie z obowiązującym w Banku Kodeksem Etyki Zawodowej, od każdego członka Zarządu Banku oczekuje się uczciwości i lojalności na rzecz realizacji wspólnych celów oraz poszanowania i roztropnego korzystania z dóbr i zasobów Banku. Ponadto członkowie Zarządu Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów, albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku lub nie byłyby do pogodzenia z obowiązkami służbowymi. Członek Zarządu Banku jest obowiązany poinformować Zarząd oraz Radę Nadzorczą o powstaniu sytuacji, w której mógłby wystąpić lub wystąpił konflikt interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt

⁸ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt e rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

⁹ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt f rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁰ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt g rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹¹ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt h rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

interesów. Członek Zarządu Banku, który spotkał się z żądaniami korzyści w jakimkolwiek wymiarze lub charakterze ze strony pracowników lub przedstawicieli kontrahentów, winien bezzwłocznie poinformować o tym Radę Nadzorczą.

Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa. Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku nie przysługuje im prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

7) Opis zasad zmiany Statutu Banku ¹²

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku ¹³ określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia Banku dotyczące zmiany Statutu Banku zapadają większością trzech czwartych głosów, przy czym zgodnie ze Statutem Banku Walne Zgromadzenie Banku jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50% akcji plus jedna akcja. Ponadto zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa bankowego, zmiana Statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- firmy banku,
- siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności banku z uwzględnieniem czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, które bank zamierza wykonywać zgodnie z art. 70 ust. 2 tej ustawy,
- organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków zarządu powoływanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasad podejmowania decyzji,
- zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej oraz,
- uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu w banku.

8) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa ¹⁴

Walne Zgromadzenie Banku działa w oparciu o Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku wprowadzony uchwałą nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 r., zmieniony uchwałą nr 41 z dnia 5 maja 2009 r., która określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku dostępny jest na stronach internetowych Banku. ¹⁵

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Banku, należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.,

¹² § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt i rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹³ Wprowadzony uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 r.

¹⁴ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt j rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁵

http://www.pekao.com.pl/binsource/f/33/33/1/bin_P1K0ee8e9b460463144533331.ATTACHMENT.PL,1.6,1/Regulamin_Walnych_Zgromadzen_Banku_Polska_Kasa_Opieki_Spolka_Akcyjna.pdf

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

- określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zmiana Statutu Banku oraz ustalanie jego jednolitego tekstu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenie akcji i określenie warunków tego umorzenia,
- połączenie, podział lub likwidacja Banku,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- zawarcie ze spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę,
- wybór biegłego rewidenta,
- inne sprawy należące do zakresu działania Banku, wniesione pod obrady Walnego Zgromadzenia Banku.

Walne Zgromadzenie Banku zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenia dokonuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powinno odbyć się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. Wyznaczając termin Walnego Zgromadzenia Banku, Zarząd Banku dba o to, aby zapewnić możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku jak najszerzszemu kręgowi akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza Banku może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli Zarząd Banku nie zwoła go w terminie określonym w Statucie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Pełna dokumentacja, która ma zostać przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Banku, wraz z projektami uchwał oraz informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku udostępniane są osobom uprawnionym do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Banku za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz w Centrali Banku w Warszawie przy ul. Żwirki i Wigury 31. Informacja w tym zakresie zawarta jest w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Banku, zgodnie z art. 402² Kodeksu spółek handlowych.

Odpisy sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Główne prawa akcjonariuszy Banku przedstawiają się następująco:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Wówczas akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia,
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Banku. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi Banku nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

terminem Walnego Zgromadzenia Banku, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia Banku,

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Banku,
- każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- w Walnym Zgromadzeniu Banku akcjonariusze mogą uczestniczyć osobiście bądź przez pełnomocników,
- na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu Banku, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka tej komisji,
- Walne Zgromadzenie Banku nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, bez ich zgody,
- przerwy zarządzane w obradach Walnego Zgromadzenia Banku nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw,
- każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia Banku ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na członków Rady Nadzorczej Banku,
- na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku,
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,
- obowiązkiem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Banku jest dbanie o poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, a w szczególności zapewnianie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
- zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku posiadają rekomendację Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 9 Statutu Banku wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

W Walnym Zgromadzeniu Banku powinni uczestniczyć członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia Banku. Na Walnym Zgromadzeniu Banku, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Banku w szczególności na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku powinien być obecny biegły rewident.

Zarząd Banku jako organ zapewniający obsługę prawną Walnych Zgromadzeń Banku dokłada wszelkich starań, aby uchwały były formułowane w sposób jasny i przejrzysty.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku zawiera postanowienia (§13 ust. 10-17) dotyczące wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Wszelkie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Organy Banku w toku wykonywania powierzonych im zadań dbają o to, aby realizacja interesów akcjonariusza większościowego nie prowadziła do pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych. Zasada ta realizowana jest między

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

innymi poprzez odpowiedni skład Rady Nadzorczej, w której znajdują się przedstawiciele akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych, co prowadzi do uwzględnienia w funkcji nadzoru interesów wszystkich grup akcjonariuszy Banku. Wyrazem zasady rządów większości jest § 10 ust. 2 Statutu Banku, zgodnie z którym Walne Zgromadzenie Banku jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50% akcji plus jedna akcja. Celem tego postanowienia jest zagwarantowanie, aby Walne Zgromadzenie Banku podejmowało uchwały w najistotniejszych dla Banku i akcjonariuszy sprawach, przy udziale akcjonariuszy reprezentujących łącznie bezwzględną większość kapitału. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie zostanie podjęta z powodu braku kworum, o którym mowa powyżej, na kolejnym Walnym Zgromadzeniu Banku o takim samym porządku obrad jak Walne Zgromadzenie Banku, które nie podjęło uchwały z powodu braku kworum wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% akcji.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Banku zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz przeciwdziała w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnia respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Banku w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie udzielają uczestnikom Walnego Zgromadzenia Banku wyjaśnień i informacji dotyczących Banku.

Głosowania nad sprawami porządkowymi w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Banku mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku uchwały większością trzech czwartych głosów, po uprzednim wyrażeniu zgody przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

9) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Banku oraz ich komitetów¹⁶

Zarząd Banku

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Alicja Kornasiewicz - Prezes Zarządu Banku,
Luigi Lovaglio - Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
Diego Biondo - Wiceprezes Zarządu Banku,
Marco Iannaccone - Wiceprezes Zarządu Banku,
Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar - Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński - Wiceprezes Zarządu Banku.

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

Z dniem 1 maja 2011 r. Pan Luigi Lovaglio został powołany na Prezesa Zarządu Banku, CEO na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Pan Luigi Lovaglio pełnił obowiązki Prezesa Zarządu Banku od dnia 1 maja 2011 roku do dnia 19 lipca 2011 roku. W dniu 19 lipca 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z art. 22b ust 1 ustawy Prawo bankowe, jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Luigi Lovaglio na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

¹⁶ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt k rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Luigi Lovaglio – Prezes Zarządu Banku,
Diego Biondo - Wiceprezes Zarządu Banku,
Marco Iannaccone - Wiceprezes Zarządu Banku,
Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar - Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński - Wiceprezes Zarządu Banku.

Zarząd Banku działa na podstawie Statutu Banku, uchwalonego przez siebie Regulaminu przyjętego uchwałą nr 101/VI/03 Zarządu Banku z dnia 3 czerwca 2003 r. Regulamin określa w szczególności sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd Banku oraz zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym. Regulamin Zarządu Banku jest dostępny na stronach internetowych Banku.¹⁷ Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z obowiązującym podziałem zadań.

Zgodnie ze Statutem Banku, Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Do zakresu działania Zarządu Banku należą wszystkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów. W granicach określonych obowiązującymi przepisami prawa polskiego, Zarząd przekazuje UniCredit S.p.A. jako podmiotowi dominującemu, wszystkie wymagane informacje i dane. Działając poprzez organy statutowe spółek zależnych od Banku, Zarząd Banku koordynuje i wpływa na działania spółek zależnych w celu zapewnienia stabilności Grupy.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu, Zarząd Banku opracowuje strategię rozwoju Banku oraz jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Ponadto Zarząd przygotowuje wieloletnie programy rozwoju Banku i roczne plany finansowe Banku, które są opiniowane przez Radę Nadzorczą. Zarząd Banku dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania oraz prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i Dobrymi Praktykami. Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność oraz poufność. Stosunki z klientami cechuje rzetelność i uczciwość oraz postępowanie zgodnie z obowiązującym prawem, w tym z przepisami regulującymi przeciwdziałanie wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałanie finansowaniu terroryzmu. Wartości te stanowią jedne z zasad obowiązującego w Banku Kodeksu Etyki Zawodowej.

Zarząd Banku realizując zasadę sprawnego i rozsądnego zarządzania Bankiem jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów mających na celu zwiększenie wartości Banku, zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę długofalowych interesów pracowników. Zarząd Banku podejmując decyzje dokłada wszelkich starań, aby jak najpełniej zapewnić realizację interesów akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących z Bankiem w zakresie jego działalności gospodarczej.

¹⁷ http://www.pekao.com.pl/binsource/fi/33/33/1/bin_P1K0ee8e9b460463144533331.ATTACHMENT.PL,1,6,2/Regulamin_Zarzadu_Banku_Pekao_SA.pdf

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jerzy Woźnicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku,
Federico Ghizzoni - Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej Banku,
Roberto Nicastro - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku,
Paweł Dangel - Członek Rady Nadzorczej Banku,
Sergio Ermotti - Członek Rady Nadzorczej Banku,
Oliver Greene - Członek Rady Nadzorczej Banku,
Enrico Pavoni - Członek Rady Nadzorczej Banku,
Leszek Pawłowicz - Członek Rady Nadzorczej Banku,
Krzysztof Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej Banku.

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

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

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

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 1 czerwca 2011r. 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawiał się następująco:

Alicja Kornasiewicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Roberto Nicastro - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jerzy Woźnicki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alessandro Decio - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Paweł Dangel - Członek Rady Nadzorczej,
Oliver Greene - Członek Rady Nadzorczej,
Enrico Pavoni - Członek Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej Banku przyjętego uchwałą nr 17/03 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2003 r. (z późn. zm. przyjętymi uchwałą nr 20/05 Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2005 r.). Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronach internetowych Banku.¹⁸

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie ogólnego i stałego nadzoru nad działalnością Banku, uwzględniając również pełnioną przez Bank funkcję jednostki dominującej w stosunku do spółek zależnych. Poza kompetencjami wynikającymi z

¹⁸ http://www.pekao.com.pl/binsource/fi/33/33/1/bin_P1K0ee8e9b460463144533331.ATTACHMENT.PL,1,6,3/Regulamin_RN.pdf

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

przepisów prawa, Rada Nadzorcza ma kompetencje określone w Statucie Banku, w tym w szczególności Rada Nadzorcza rozpatruje wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej w swoim postępowaniu kierują się interesem Banku i podejmują wszelkie działania mające na celu zapewnienie sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku. O zaistniałym konflikcie interesów albo możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza sporządza i przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Banku ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz z działalności Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, jak również sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku. Oceny te są udostępniane akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Rada Nadzorcza utworzyła komitety problemowe, zajmujące się poszczególnymi dziedzinami działalności Banku, do których należą: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Wynagrodzeń i Komitet ds. Finansów. Sprawozdania komitetów powołanych przez Radę Nadzorczą są przechowywane w Centrali Banku i udostępniane akcjonariuszom na ich wniosek przez Gabinet Prezesa. Roczne raporty komitetów są załączane do sprawozdania Rady Nadzorczej i publikowane w takim samym trybie jak sprawozdanie.

Komitet ds. Audytu

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Oliver Greene - Przewodniczący Komitetu,
Federico Ghizzoni - Członek Komitetu – do dnia 30 kwietnia 2011 r.,
Roberto Nicastro – Członek Komitetu – do dnia 1 czerwca 2011 r.,
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki - Członek Komitetu.

W dniu 1 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu ds. Audytu Panią Alicję Kornasiewicz oraz Pana Alessandro Decio.

Od dnia 1 czerwca 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Oliver Greene - Przewodniczący Komitetu,
Alessandro Decio – Członek Komitetu,
Alicja Kornasiewicz - Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki - Członek Komitetu.

Skład Komitetu ds. Audytu nie zmienił się do dnia 31 grudnia 2011 r.

Zakres kompetencji Komitetu ds. Audytu został ustalony uchwałą nr 42/07 Rady Nadzorczej z dnia 2 października 2007 r.

Celem Komitetu ds. Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: prawidłowości i efektywności mechanizmów kontroli wewnętrznej stosowanych w Banku, w tym identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykami, zgodności z przepisami prawa i procedurami regulującymi działalność Banku, prawidłowości stosowania zasad rachunkowości do opracowania sprawozdań finansowych, niezależności audytorów zewnętrznych i zasobów Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Komitet ds. Audytu składa się z pięciu członków wybranych spośród członków Rady Nadzorczej, z których co najmniej trzech spełniają kryteria niezależności. Przewodniczący Komitetu ds. Audytu jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się w zależności od potrzeb, ale nie rzadziej niż cztery razy do roku, a daty tych posiedzeń zbiegają się w czasie z kluczowymi datami w cyklu sprawozdawczym Banku i analizą rocznego planu audytu przedkładanego przez Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Sergio Ermotti – do dnia 23 lutego 2011 r.,
Federico Ghizzoni – do dnia 30 kwietnia 2011 r.,
Enrico Pavoni,
Jerzy Woźnicki.

W dniu 1 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu ds. Wynagrodzeń Panią Alicję Kornasiewicz oraz Pana Roberto Nicastro.

Od dnia 1 czerwca 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Alicja Kornasiewicz,
Roberto Nicastro,
Enrico Pavoni,
Jerzy Woźnicki.

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń nie zmienił się do dnia 31 grudnia 2011 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń działa na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, do jego zadań należy przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji w sprawie: ustalania wynagrodzeń dla Zarządu Banku, polityki wynagradzania kadry menedżerskiej Banku, przedkładania Walnemu Zgromadzeniu Banku propozycji w sprawie wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej.

Komitet ds. Finansów

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Finansów przedstawiał się następująco:

Federico Ghizzoni – do dnia 30 kwietnia 2011 r.,
Enrico Pavoni,
Sergio Ermotti – do dnia 23 lutego 2011 r.

W dniu 1 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu ds. Finansów Pana Alessandro Decio oraz Pana Roberto Nicastro.

Od dnia 1 czerwca 2011 r. skład osobowy Komitetu ds. Finansów przedstawiał się następująco:

Alessandro Decio,
Enrico Pavoni,
Roberto Nicastro.

Skład Komitetu ds. Finansów nie zmienił się do dnia 31 grudnia 2011 r.

Komitet ds. Finansów działa na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, jego zadaniem jest sprawowanie nadzoru nad realizacją zadań finansowych Banku. Członkowie Komitetu mają prawo do korzystania z usług doradców.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2011 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu Banku			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu Banku			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
Andrzej Kopyński Wiceprezes Zarządu Banku			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku			
Data 19.03.2012	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	Podpis