



Bank Pocztowy

Bank Pocztowy S.A

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Banku Poczтового S.A.
za 2016 rok

Spis Treści

| | |
|--|----|
| List Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 5 |
| List Prezesa Zarządu | 7 |
| Podsumowanie 2016 roku | 9 |
| Charakterystyka Banku Poczowego | 10 |
| Rys historyczny | 13 |
| Model biznesowy Banku Poczowego | 14 |
| Przewagi konkurencyjne | 14 |
| Bank na tle sektora banków komercyjnych i banków spółdzielczych | 16 |
| 1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności | 18 |
| 1.1. Podstawowe trendy w gospodarce | 18 |
| 1.2. Sytuacja w sektorze bankowym | 21 |
| 1.3. Rynek kapitałowy | 23 |
| 1.4. Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Banku | 24 |
| 1.5. Otoczenie regulacyjne | 25 |
| 2. Istotne wydarzenia w Banku w 2016 roku | 29 |
| 2.1. Kontynuacja wzrostu kredytów gotówkowych i ratalnych | 29 |
| 2.2. Wzrost depozytów klientów indywidualnych | 29 |
| 2.3. Wzrost dochodów z podstawowej działalności | 30 |
| 2.4. Emisje obligacji | 31 |
| 2.5. Nagrody i wyróżnienia | 32 |
| 3. Działalność na rynku detalicznym | 34 |
| 3.1. Klienci bankowości detalicznej | 34 |
| 3.2. Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej | 34 |
| 3.3. Działalność kredytowa | 36 |
| 3.4. Działalność depozytowa | 38 |
| 3.5. Fundusze inwestycyjne | 39 |
| 3.6. Karty bankowe | 39 |
| 4. Działalność na rynku instytucjonalnym | 41 |
| 4.1. Klienci bankowości instytucjonalnej | 41 |
| 4.2. Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej | 41 |
| 4.3. Działalność kredytowa | 42 |
| 4.4. Działalność depozytowa | 43 |
| 5. Działalność skarbową | 45 |
| 5.1. Księga Bankowa | 45 |
| 5.2. Księga Handlowa | 47 |
| 6. Wyniki finansowe Banku | 48 |
| 6.1. Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Banku | 48 |
| 6.2. Wyniki segmentów operacyjnych | 55 |
| 6.3. Podstawowe wskaźniki efektywności | 58 |
| 6.4. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na 31 grudnia 2016 roku – główne pozycje bilansu | 59 |
| 7. Pozostałe informacje – wymagane na podstawie art. 111a Ustawy Prawo Bankowe | 61 |
| 8. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka | 62 |
| 8.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem | 62 |
| 8.2. Ryzyko kredytowe | 64 |
| 8.3. Polityka kredytowa | 67 |
| 8.4. Ryzyko płynności | 68 |
| 8.5. Ryzyko stopy procentowej | 70 |
| 8.6. Ryzyko walutowe | 72 |
| 8.7. Ryzyko operacyjne | 72 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 8.8. | Pozostałe ryzyka | 73 |
| 8.9. | Adekwatność kapitałowa | 75 |
| 9. | Rozwój organizacji i infrastruktury | 79 |
| 9.1. | Struktura organizacyjna Banku | 79 |
| 9.2. | Kanały dystrybucji produktów bankowych | 82 |
| 9.3. | Projekty rozwojowe | 84 |
| 10. | Zarządzanie zasobami ludzkimi | 86 |
| 10.1. | Stan i struktura zatrudnienia | 86 |
| 10.2. | Szkolenia i rozwój | 86 |
| 10.3. | System motywacyjny | 88 |
| 10.4. | Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej | 89 |
| 11. | Strategia rozwoju Banku Poczтового | 90 |
| 11.1. | Stopień realizacji Strategii | 90 |
| 11.2. | Kierunki rozwoju Banku w 2017 roku | 91 |
| 11.3. | Nowa marka cyfrowa Envelo Bank | 92 |
| 12. | Bank w społeczeństwie | 94 |
| 12.1. | Relacje z klientami | 94 |
| 12.2. | Relacje z pracownikami | 95 |
| 12.3. | Działalność na rzecz społeczeństwa | 96 |
| 12.4. | Popieranie przedsiębiorczości | 97 |
| 12.5. | Promocja sportu | 97 |
| 12.6. | Polityka darowizn | 98 |
| 12.7. | Pakiet świadczeń socjalnych | 98 |
| 13. | Zarządzanie i ład korporacyjny | 99 |
| 13.1. | Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego | 99 |
| 13.2. | System kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych | 101 |
| 13.3. | Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 102 |
| 13.4. | Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy | 102 |
| 13.5. | Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego akcjonariusza Banku | 103 |
| 13.6. | Współpraca z Poczta Polska S.A. | 104 |
| 13.7. | Relacje inwestorskie | 104 |
| 13.8. | Zasady zmiany Statutu | 105 |
| 13.9. | Działalność organów korporacyjnych Banku | 106 |
| 14. | Słownik pojęć i skrótów branżowych | 123 |
| 15. | Oświadczenie Zarządu | 126 |
| 15.1. | Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań | 126 |
| 15.2. | Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 126 |

List Przewodniczącego Rady Nadzorczej



Przemysław Sypniewski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Pełtko

2016 rok stanowił istotny punkt zwrotny w drodze do dalszego rozwoju spółek należących do Grupy Poczty Polskiej. Był to pierwszy od lat rok, w którym Poczta Polska odnotowała wzrost sprzedaży tradycyjnych usług pocztowych. Jednocześnie mam pełną świadomość potrzeby dywersyfikacji naszej oferty i konieczności dalszego rozwoju nowoczesnych usług oraz pełnej realizacji roli Operatora Wyznaczonego, którym jesteśmy do 2025 roku. Dlatego rentowność Grupy chcemy budować w oparciu o szeroką gamę usług dostępnych na poczcie, w szczególności usług finansowych. Takie świadczy Bank Poczty, którego wyniki za 2016 rok są przedmiotem tego Raportu.

Bank Poczty wypracował w 2016 roku zysk netto na poziomie 2,7 mln zł. Zasadniczy wpływ na wyniki Banku miały decyzje podejmowane w latach ubiegłych, których skutki negatywnie wpływają na wyniki Banku. Najważniejsze z nich to zarządzanie ryzykiem kredytowym, którego efektem w 2016 roku było utworzenie bardzo wysokich odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek gotówkowych udzielonych w latach 2013–2016 oraz konieczność utworzenia rezerw z tytułu postępowania UOKiK, związanego z wprowadzeniem w 2015 roku opłat za wyciągi.

Świadcząc usługi w sieci własnej, a także w sieci placówek pocztowych, Bank Poczty w 2016 roku realizował sprzedaż różnorodnych produktów bankowych, w tym kredytów gotówkowych oraz pożyczek, podkreślając ich nazwą przynależność do Grupy Poczty Polskiej, np. Pożyczka na Poczcie. Koncentracja na oferowaniu tego typu produktów wynika z celu, jakim jest wzrost udziału w bilansie Banku aktywów o wyższej rentowności. Efektem było saldo kredytów w wysokości 5,5 mld zł oraz dostosowane do poziomu akcji kredytowej salda depozytów w wysokości 5,8 mld zł. Jednocześnie Bank utrzymywał kluczowe współczynniki kapitałowe – w tym współczynnik wypłacalności – na poziomie zgodnym z regulacjami dla banków w tym zakresie.

Warto zaznaczyć, że w ostatnich miesiącach Bank koncentrował swoje działania na poprawie jakości zarządzania w najważniejszych obszarach funkcjonalnych oraz aktywizacji własnej sieci sprzedaży i sieci rozległej Poczty Polskiej. Dodatkowo, w efekcie prowadzonych w 2016 roku prac nad nową marką EnveloBank, Bank Poczty wkrótce poszerzy swoją ofertę również o bankowość mobilną. Dzięki temu realizowana przez Bank misja walki z wykluczeniem finansowym i zapewnianie dostępu do usług bankowych praktycznie w każdym miejscu w Polsce nabierze nowego, jeszcze pełniejszego znaczenia.

Potrzeba dostępu do usług bankowych nie tylko w wielkich miastach, ale także na poziomie powiatów pokazuje wyraźnie niszę, którą wypełnić może Bank Poczty. Sukces modelu biznesowego banków pocztowych z dominującym udziałem operatora pocztowego we Francji, czy Szwajcarii, mających ponad 25% udział w przychodach tamtejszych poczt, świadczy o wielkim, dotychczas niewykorzystanym w pełni potencjale rozwojowym Banku Poczty w Polsce.

Jestem przekonany, że działając wspólnie w Grupie Poczty Polskiej skutecznie wydobędziemy ten potencjał.

Z wyrazami szacunku



List Prezesa Zarządu



Sławomir Zawadzki
Prezes Zarządu

Szanowni Państwo,

Rok 2016, który podsumowujemy w niniejszym Raporcie, dla Banku Poczowego był szczególnie wymagający.

Bank wypracował z jednej strony wynik na działalności bankowej w wysokości 335,4 mln zł, tj. o 2,5% wyższy niż przed rokiem, osiągnęła wzrost sald w obszarze kredytów gotówkowych i ratalnych o 6,4% oraz depozytów klientów indywidualnych o 5,9%. Wynik odsetkowy wzrósł w tym okresie o 3,5%, co wpłynęło na utrzymanie wysokości marży odsetkowej na poziomie roku ubiegłego i znacząco wyższym w porównaniu z sektorem banków komercyjnych i spółdzielczych.

Z drugiej strony miniony rok obfitował w czynniki negatywnie wpływające na osiągnięte wyniki. Kluczowym obciążeniem wyników finansowych Banku w 2016 roku było utworzenie wyższych odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek. Odpisy te w ciągu roku zwiększyły się o 35,3 mln zł i osiągnęły w 2016 roku poziom 100,5 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 50% rok do roku. Przyczyną tej sytuacji jest fakt, że stosowana w okresie 2013-2016 polityka kredytowa nie zabezpieczała w wystarczającym stopniu ryzyka kredytowego ponoszonego przez Bank, co będzie negatywnie oddziaływało na jej wyniki w najbliższych latach. Dlatego Zarząd X kadencji podjął już szereg działań, które docelowo doprowadzą do poprawy jakości portfela kredytowego.

Innym istotnym czynnikiem, mającym negatywny wpływ na wynik finansowy w 2016 roku była konieczność utworzenia rezerw z tytułu postępowania UOKiK w wysokości 10,1 mln zł z powodu wprowadzania w 2015 roku opłat za wyciągi. Na wyniki Grupy miała ponadto wpływ wpłata dokonana na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z upadkiem Banku Spółdzielczego w Nadarzynie w kwocie 0,8 mln zł, a także spisanie wydatków poniesionych w procesie przygotowania do IPO w 2015 roku i 2016 roku w wysokości 3,2 mln zł. Łączny wpływ negatywnych zdarzeń jednorazowych wyniósł w 2016 roku 16,5 mln zł.

Ważnymi czynnikami wpływającymi na wyniki Banku były również: utrzymujący się niski poziom stóp procentowych oraz obciążający banki od 1 lutego 2016 roku podatek bankowy, który w przypadku Banku Pocztowego wyniósł 4,8 mln zł.

Pozytywnie na wynik Banku wpłynęły przychody z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w kwocie 16,9 mln zł.

Bank w 2016 roku wypracował zysk netto w wysokości 2,7 mln zł. Warto podkreślić, że wynik ten, skorygowany o wpływ błędnych decyzji zarządczych z lat ubiegłych oraz negatywnych zdarzeń jednorazowych, wyniósłby około 40 mln zł.

Na koniec 2016 roku Bank obsługiwał ok. 1,3 mln klientów i prowadził ponad 830 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, co daje mu dobrą pozycję na rynku pod tym względem, z udziałem na poziomie ok. 2,7%. Prowadzone przez Bank Pocztowy rachunki cechowała coraz lepsza jakość, rozumiana jako aktywność klientów w korzystaniu z ROR, co obrazuje ponad 30% wzrost średniego stanu zgromadzonych na nich środków w porównaniu do poprzedniego roku.

W omawianym okresie w Banku kontynuowane były działania w zakresie optymalizacji bilansu i wzrostu w nim aktywów o wyższej rentowności, tj. kredytów gotówkowych i ratalnych, będących w ostatnich latach najważniejszym produktem Banku. Ich wartość wyniosła 2,2 mld zł. Łącznie saldo kredytów i pożyczek brutto osiągnęło poziom ok. 5,5 mld zł, a depozytów 5,8 mld zł. Współczynnik wypłacalności Banku wynosił 14,4%, a wskaźnik Tier 1 ukształtował się na poziomie 11,1%, tj. powyżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

Biorąc pod uwagę najbardziej istotne wyzwanie jakim jest konieczność poprawy jakości portfela kredytowego w ostatnich miesiącach w Banku prowadzono intensywne prace mające na celu wprowadzenie niezbędnych zmian w polityce, procesach i procedurach kredytowych oraz zmian organizacyjnych. Do końca I kwartału 2017 roku planowane jest wdrożenie Nowego Procesu Kredytu Gotówkowego, którego celem jest usprawnienie podejmowania decyzji kredytowych i poprawa jakości udzielanych kredytów, a tym samym portfela kredytowego.

W 2016 roku przeprowadzono zmiany organizacyjne, których celem była poprawa jakości zarządzania w Banku, w tym aktywizacja własnej sieci sprzedaży. Wprowadzono zmiany w systemie motywacyjnym dla pracowników sieci i wdrożono pierwszy od kilku lat system motywacyjny aktywizujący sprzedaż w sieci rozległej Poczty Polskiej. Ze względu na znaczenie dla rozwoju Banku i wzrostu wyników finansowych w najbliższych latach prace te będą intensyfikowane, w celu szybkiego wypracowania optymalnego modelu współpracy.

Ponadto Bank kontynuował projekt budowy nowej bankowości cyfrowej pod marką EnveloBank, uruchomił też Program Publicznych Emisji Obligacji i z sukcesem, zgodnie z założeniami emisji, pozyskał tą drogą maksymalną kwotę 50 mln zł.

Aktualnie Bank pracuje nad nową strategią, która pozwoli Bankowi Pocztemu zająć naturalne dla niego miejsce na polskim rynku finansowym – banku najbliższego obywatelom. Jesteśmy przekonani, że taki kierunek rozwoju wpisze się w strategię całej Grupy Poczty Polskiej, dzięki czemu klienci uzyskają dostęp do zintegrowanej oferty tradycyjnych i nowoczesnych usług - w szczególności bankowych, pocztowych, państwowych (e-administracji), e-commerce. Szczególnie istotna jest budowa silnych relacji lokalnych z Poczta Polska - naszym większościowym akcjonariuszem. Dlatego będziemy intensyfikować i zacieśniać współpracę w zakresie obsługi naszych wspólnych klientów, co stanowi realizację sprawdzonych w Europie wzorców bankowości pocztowej, a w konsekwencji pozwoli obu instytucjom na zwiększanie przychodów i osiąganie coraz lepszych wyników w perspektywie kolejnych lat.

Z wyrazami szacunku

Stawomir Kowalczyk

Podsumowanie 2016 roku

| | | |
|---|--|---|
| <p>265,0 mln zł wyniku z odsetek</p> <p>+3,5% r/r</p> | <p>23,6 mln zł wyniku z instrumentów finansowych</p> <p>+74,9% r/r</p> | <p>335,4 mln zł dochodów</p> <p>+2,5% r/r</p> |
| <p>5,5 mld zł kredytów brutto</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> | <p>5,8 mld zł depozytów</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> | <p>7,0 mld zł sumy bilansowej</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> |
| <p>1 142,9 tys. klientów indywidualnych</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> | <p>167,0 tys. obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> | <p>158 tys. pozyskanych nowych klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw</p> <p>Stan na 31.12.2016 r.</p> |

Charakterystyka Banku Poczтового

Bank Pocztowy (Bank) jest bankiem detalicznym świadczącym bezpieczne i proste usługi finansowe w sieci Poczty Polskiej, placówkach własnych na terenie całego kraju oraz poprzez zdalne kanały kontaktu. Model biznesowy Banku opiera się na strategicznym partnerstwie z Poczta Polska, zapewniającym Bankowi wyłączny dostęp do jej sieci dystrybucji oraz szerokiego grona klientów, przede wszystkim w Polsce regionalnej.

Misją Banku jest „Prosto, bezpiecznie, w dobrej cenie”. Dla klientów oznacza to:

- specjalizację w najprostszych produktach, procesach i komunikacji,
- gwarancję dobrej ceny dla najszerszej grupy klientów,
- nowoczesne usługi finansowe w oparciu o integrację w ramach Grupy Poczty Polskiej.

Bank koncentruje się na obsłudze klientów indywidualnych oraz ofercie dla mikroprzedsiębiorstw.

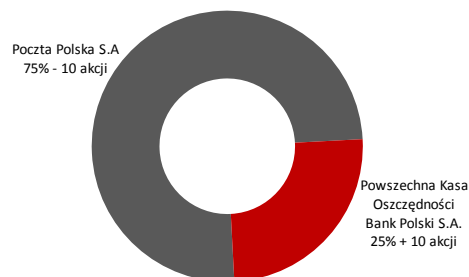
Głównym akcjonariuszem i partnerem biznesowym Banku Poczowego jest Poczta Polska (posiadająca 75% - 10 akcji w jego kapitale zakładowym). Ponadto akcjonariuszem Banku jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (25% +10 akcji).

Dzięki strategicznej współpracy z Poczta Polska, usługi i produkty Banku są dostępne dla klientów w około 4,7 tys. placówek na terenie całej Polski. Obok placówek Poczty Polskiej, Bank oferuje swoje usługi i produkty w 217 placówkach własnych, poprzez elektroniczne kanały dystrybucji (Internet, telefon) oraz za pośrednictwem sieci mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczowego Sp. z o.o. Ponadto, produkty Banku są dystrybuowane przez około 23 tys. listonoszy, a także przez wybranych pośredników. Tak szeroka sieć sprzedaży daje Bankowi unikalną przewagę konkurencyjną.

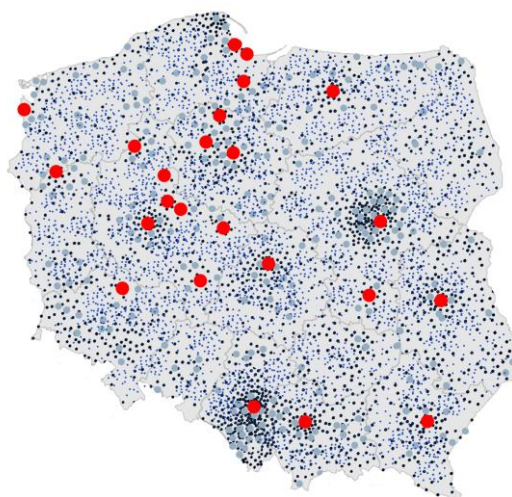
Na koniec 2016 roku Bank obsługiwał 1 309,9 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw. W 2016 roku pozyskał 158 tys. nowych klientów z tego obszaru. W ramach bankowości instytucjonalnej Bank obsługiwał łącznie ponad 14,9 tys. podmiotów. Oznacza to, iż na koniec 2016 roku baza klientów Banku (detalicznych i instytucjonalnych) liczyła 1 324,8 tys. klientów. Spadek liczby klientów jest efektem przeprowadzenia przeglądu stanu rachunków detalicznych w celu urealnienia bazy klientów z którymi Bank współpracuje.

W 2016 roku Bank wypracował wynik finansowy netto na poziomie 2,7 mln zł.

Struktura akcjonariatu Banku Poczowego



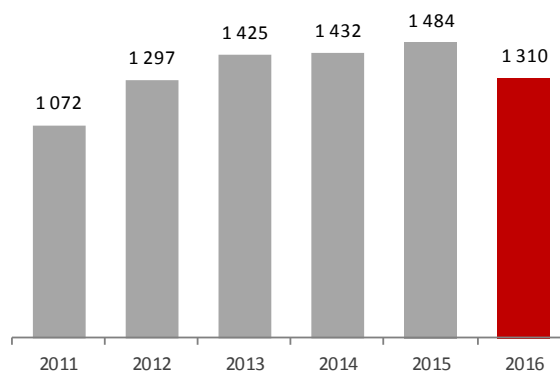
Sieć sprzedaży produktów i usług Banku Poczowego



Sieć sprzedaży produktów i usług Banku to:

- 20 - Placówki i 1 Oddział Banku Poczowego
- 196 - Mikrooddziały
- 570 - Pocztove Strefy Finansowe
- 4,7 tys. - Placówek Pocztoowych

Liczba klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw (w tys.)

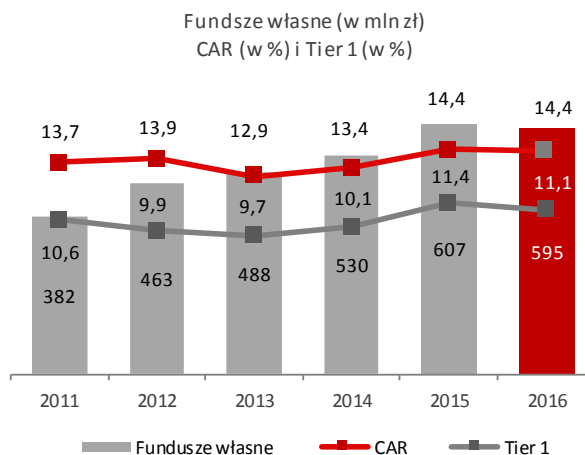
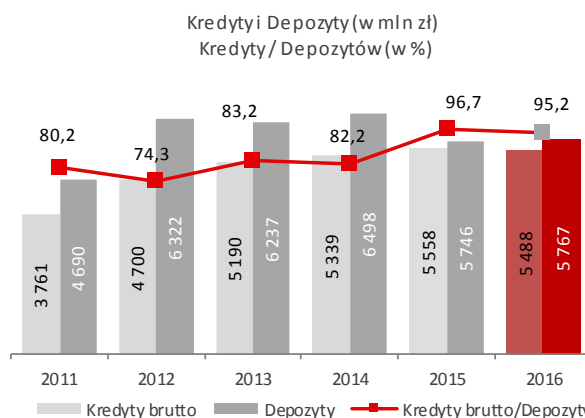
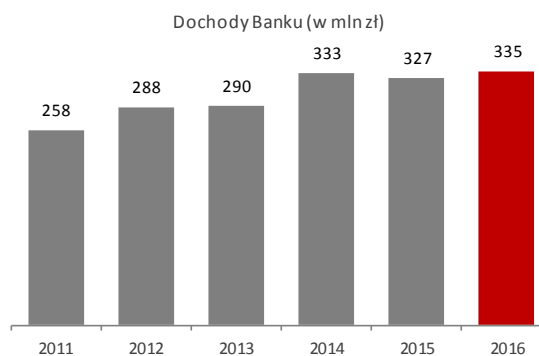


Dochody Banku w 2016 roku wyniosły 335,4 mln zł i były wyższe o 2,5% w relacji do 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku suma bilansowa Banku wynosiła 6 952,9 mln zł i przedstawiała 0,4% aktywów ogółem polskiego sektora bankowego¹. Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom osiągnęła poziom 5 487,6 mln zł, w tym 86,5% stanowiły kredyty dla klientów indywidualnych. Zobowiązania wobec klientów Banku wyniosły 5 767,1 mln zł, w tym 81,6% stanowiły środki pozyskane od klientów indywidualnych. W wyniku dynamicznego rozwoju na przestrzeni ostatnich lat, za sprawą rosnącej liczby klientów indywidualnych, Bank zajmuje relatywnie dobrą pozycję na rynku rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, z udziałem na poziomie 2,7%².

Na przestrzeni 2016 roku Bank utrzymywał bezpieczne poziomy wskaźników płynności a poziom kapitałów Banku był adekwatny do skali prowadzonej działalności. Na koniec 2016 roku relacja kredytów i pożyczek do depozytów kształtowała się na poziomie 95,2%. Na dzień 31 grudnia 2016 roku współczynnik wypłacalności Banku wynosił 14,4%, a Tier 1 ukształtował się na poziomie 11,1%.

Na koniec 2016 roku zatrudnienie w Banku wyniosło 1 336 etatów wobec 1 386 w 2015 roku.



¹Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2016 roku.

²Źródło: serwis PRNews.pl Rynek kont osobistych – III kw. 2016, 23.11.2016 roku.

| Podstawowe dane Banku Poczowego S.A za lata 2011-2016 | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Zmiana 2016/2015 |
| Podstawowe dane finansowe: | | | | | | | |
| Dochody Banku ^{1/} (w tys. zł) | 257 971 | 288 117 | 290 283 | 333 290 | 327 223 | 335 411 | 2,5 % |
| Koszty administracyjne (w tys. zł) | (208 505) | (215 364) | (208 945) | (215 182) | (213 916) | (221 960) | 3,8 % |
| Wynik z tytułu odpisów (w tys. zł) | (12 877) | (25 099) | (42 398) | (61 013) | (65 158) | (100 496) | 54,2 % |
| Zysk brutto (w tys. zł) | 39 445 | 50 783 | 44 247 | 60 730 | 46 604 | 7 486 | (83,9)% |
| Zysk netto (w tys. zł) | 31 126 | 40 707 | 36 871 | 48 558 | 37 285 | 2 724 | (92,7)% |
| Bilans: | | | | | | | |
| Suma bilansowa (w tys. zł) | 5 221 282 | 7 128 407 | 7 392 734 | 7 733 203 | 7 228 938 | 6 952 911 | (3,8)% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^{2/} (w tys. zł) | 3 681 254 | 4 605 197 | 5 064 738 | 5 164 974 | 5 328 674 | 5 169 831 | (3,0)% |
| Zobowiązania wobec klientów (w tys. zł) | 4 690 263 | 6 322 397 | 6 236 710 | 6 498 057 | 5 746 378 | 5 767 148 | 0,4 % |
| Kapitały własne (w tys. zł) | 322 929 | 364 755 | 395 905 | 448 706 | 554 940 | 536 148 | (3,4)% |
| Główne wskaźniki: | | | | | | | |
| ROA netto (w%) | 0,7 | 0,7 | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,04 | (0,46) p.p. |
| ROE netto (w%) | 10,1 | 11,8 | 9,7 | 11,5 | 7,4 | 0,5 | (6,9) p.p. |
| Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) ^{3/} (w %) | 79,9 | 73,9 | 70,7 | 63,9 | 65,7 | 67,3 | 1,6 p.p. |
| Współczynnik wypłacalności ^{4/} (w %) | 13,7 | 13,9 | 12,9 | 13,4 | 14,4 | 14,4 | 0,0 p.p. |
| Tier 1 ^{4/} (w %) | 10,6 | 9,9 | 9,7 | 10,1 | 11,4 | 11,1 | (0,3) p.p. |
| NPL ^{5/} (w %) | 5,0 | 4,7 | 5,3 | 6,1 | 7,0 | 8,9 | 1,9 p.p. |
| Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem ^{6/} (w %) | 4,1 | 3,7 | 3,6 | 3,8 | 3,6 | 3,6 | 0,0 p.p. |
| Dane biznesowe: | | | | | | | |
| Stan zatrudnienia (w etatach) | 1 279 | 1 352 | 1 461 | 1 401 | 1 386 | 1 336 | (3,6)% |
| Liczba placówek (szt) | 161 | 227 | 295 | 293 | 284 | 217 | (23,6)% |
| Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (tys.) | 1 072 | 1 297 | 1 425 | 1 432 | 1 484 | 1 310 | (11,7)% |

1. Wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik na pozostałych instrumentach finansowych.
2. Kredyty i pożyczki netto.
3. Dochody powiększone o wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.
4. Wartości CAR i Tier 1 wg stanu na 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2016 roku wyliczone zostały zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Bank na mocy powyższych przepisów zwolniony jest z ustalenia wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym. Dane jednostkowe. W pozostałych latach wartości CAR i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z wymogami uchwały Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami). Dane jednostkowe.
5. NPL – udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto.
6. Marża odsetkowa – liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany rok oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych).

Bank prowadzi działalność operacyjną od 1990 roku. Ideą łączącą u podstaw utworzenia Banku było dążenie do reaktywowania bankowości pocztowej w Polsce. Sposobem na osiągnięcie tego celu i rozwój Banku miało być wdrożenie systemu rozliczeń bezgotówkowych GIRO, umożliwiającego łatwą i szybką obsługę płatności masowych, zmniejszenie kosztów emisji i obiegu pieniądza gotówkowego w gospodarce oraz dotarcie z ofertą usług bankowych do klientów, w szczególności indywidualnych, poprzez szeroką sieć sprzedaży Poczty Polskiej. Dlatego początkowo Bank był bankiem o typowo rozliczeniowym charakterze, z wynikami w znacznym stopniu opartymi o rozliczenia z Poczta Polska.

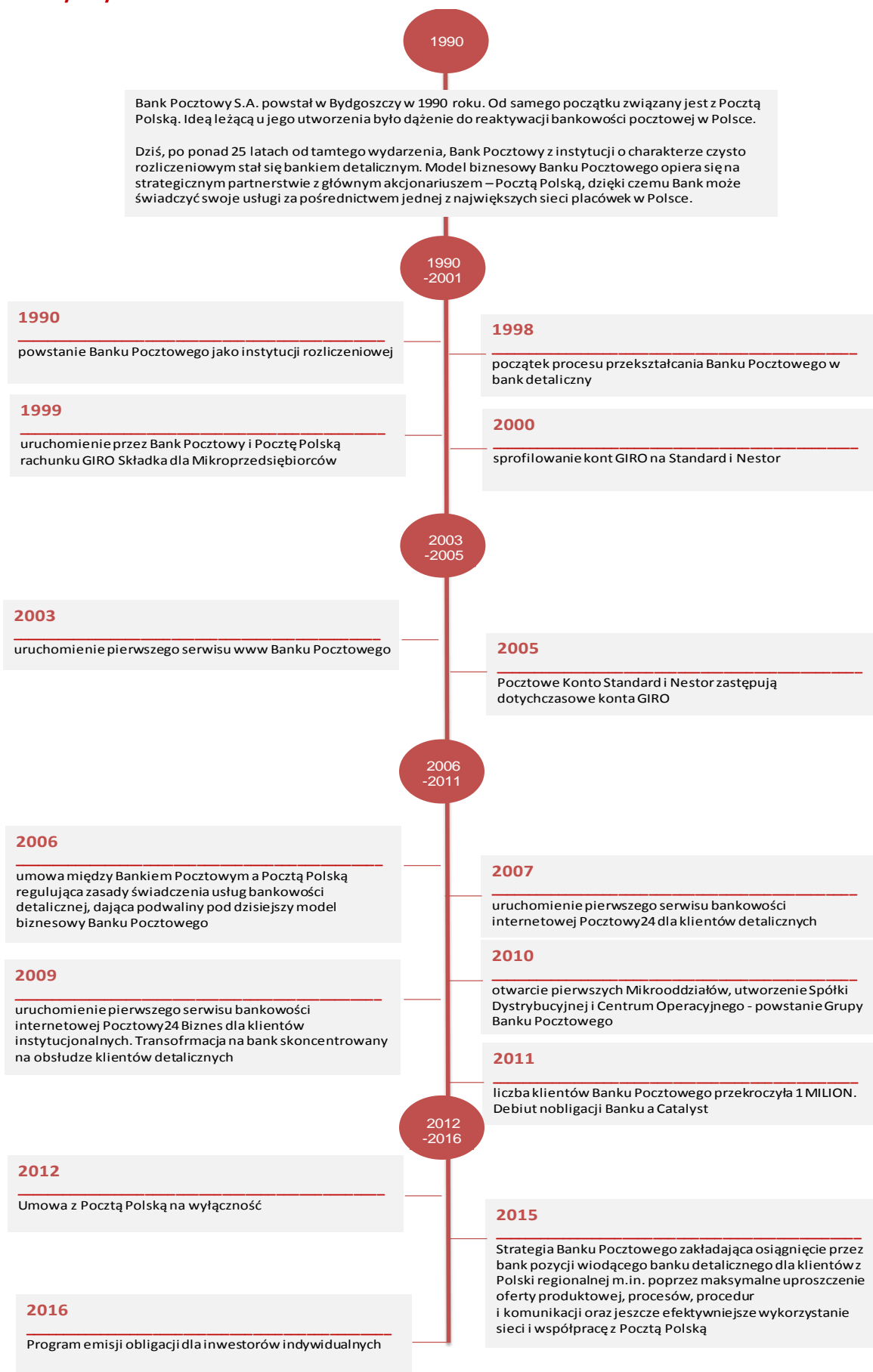
W 1998 roku rozpoczął się proces przekształcania Banku w bank detaliczny. W oparciu o sieć sprzedaży Poczty Polskiej oraz oddziały i placówki własne Bank zaczął docierać do coraz większej grupy klientów. Równocześnie rozpoczęto wprowadzanie do oferty nowych produktów.

W 1999 roku pełna obsługa kont osobistych GIRO możliwa była we wszystkich urzędach pocztowych, a Rachunek GIRO został także uzupełniony o kartę *Visa Electron*. W 2003 roku Bank uruchomił internetowy serwis informacyjny. Dwa lata później, w 2005 roku, dotychczasowe rachunki osobiste *GIRO* zmieniły nazwę na *Pocztowe Konto Nestor* i *Pocztowe Konto Standard*.

Przełomowym wydarzeniem w budowaniu przez Bank bankowości detalicznej była podpisana w 2006 roku umowa pomiędzy Bankiem a Poczta Polska regulująca zasady współpracy między obiema instytucjami w obszarze bankowych usług detalicznych. Realizując zapisy tej umowy do końca 2009 roku w Poczcie Polskiej wyodrębniono ponad 2 tys. Pocztych Stanowisk Finansowych, mających na celu usprawnienie obsługi klientów Banku przez pracowników placówek pocztowych. W efekcie sukcesywnie wprowadzanych zmian i rozwoju sieci sprzedaży, w lutym 2010 roku liczba klientów Banku przekroczyła 500 tys., w październiku 2011 roku 1 milion, a na koniec 2016 roku wynosiła 1,3 miliona.

W 2010 roku powstały i rozpoczęły działalność spółki zależne Banku – Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. oraz Centrum Operacyjne Sp. z o.o. Tym samym powstała Grupa Kapitałowa Banku Poczowego.

Rys historyczny



Model biznesowy Banku Poczowego

Bank Pocztowy jest polskim bankiem, skoncentrowanym na obsłudze klienta detalicznego, wyspecjalizowanym w najprostszej ofercie, spełniającej podstawowe rzeczywiste potrzeby klientów. Bank oferuje klientom dobrą cenę za swoje usługi, świadczone w oparciu o integrację z Poczta Polska na poziomie wspólnych inicjatyw produktowych oraz sieci sprzedaży.

Najprostsz

Bank zapewnia zrozumiałe usługi finansowe i produkty dostosowane do potrzeb klientów, tworzy przyjazne otoczenie, jasne procedury i zrozumiałą komunikację. Prostą ofertę produktową w polskich złotych Bank kieruje także do klientów instytucjonalnych, prowadzi również działalność w segmencie rozliczeniowym i skarbowym.

Tani

Bank oferuje usługi finansowe w przystępnych cenach w największej sieci dostępu, poprzez placówki Poczty Polskiej, placówki Banku oraz kanały zdalne.

Zintegrowany z Poczta Polska

Model biznesowy Banku opiera się na strategicznym partnerstwie z Poczta Polska (posiada 75% minus 10 akcji Banku), zapewniającym Bankowi wyłączny dostęp do jej sieci dystrybucji oraz szerokiego grona klientów przede wszystkim w Polsce regionalnej. Bank oferując kompleksową obsługę Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej pełni w Grupie Kapitałowej Poczty Polskiej rolę centrum kompetencji i dostawcy usług finansowych w obszarze usług bankowych, bancassurance i produktów inwestycyjnych.

Rozbudowana sieć dystrybucji, która na 31 grudnia 2016 roku obejmowała m.in. ponad 4,7 tys. placówek pocztowych, w tym 570 Pocztywych Stref Finansowych oraz 217 placówki Banku, w tym 196 Mikrooddziałów zlokalizowanych na terenie placówek pocztowych i jest uzupełniana przez kanały bankowości internetowej (Pocztyw24) oraz bankowości telefonicznej (Contact Center oraz PocztywSMS), zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju.

Drugim akcjonariuszem Banku jest PKO BP (posiada 25% plus 10 akcji Banku).

Przewagi konkurencyjne

Wymienione poniżej przewagi konkurencyjne Banku są kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi osiągnięcie celów strategicznych.

Strategiczne partnerstwo między Bankiem a Poczta Polska

Model biznesowy Banku opiera się na strategicznym partnerstwie z głównym akcjonariuszem Poczta Polska, zapewniającym Bankowi wyłączny (na zasadach określonych w Umowie o Współpracy) dostęp do jej sieci dystrybucji oraz do szerokiego grona klientów, przede wszystkim w Polsce regionalnej.

Usługi bankowo-ubezpieczeniowe są jednym z filarów strategii Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej. Poczta Polska zakłada, że udział usług bankowo-ubezpieczeniowych w strukturze przychodów Poczty Polskiej znacząco wzrośnie do 2019 roku. Znaczenie Banku dla Poczty Polskiej jest też istotne przy budowaniu wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej.

Poczta Polska jest największym operatorem usług pocztowych w Polsce, świadczącym usługi na terenie całego kraju klientom indywidualnym i biznesowym.

Poczta Polska jest jednym z największych polskich przedsiębiorstw pod względem posiadanej sieci dystrybucji (łącznie ponad 7,4 tys. różnego typu placówek na dzień 31 grudnia 2016 roku), z czego ponad 4,7 tys. dystrybuuje produkty bankowo-ubezpieczeniowe. Poczta Polska poprzez swoją sieć i zakres świadczonych usług jest w stanie dotrzeć praktycznie do każdej osoby na terenie Polski. Ponadto w wyniku wygranego konkursu, zgodnie z decyzją Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w okresie od 1 stycznia 2016 roku do końca 2025 roku Poczta Polska będzie

Prosta, bezpieczna bankowość

W DOBREJ CENIE



Bank Pocztowy, czyli jaki?

- NAJPROSTSZY**
Bank wyspecjalizowany w najprostszych produktach.
- TANI**
Gwarantujący dobrą cenę dla szerokiej grupy Klientów.
- ZINTEGROWANY Z POCZTA POLSKA**
Oferujący nowoczesne usługi finansowe w oparciu o integrację w ramach Grupy Poczty Polskiej.

pełnić funkcję operatora pocztowego wyznaczonego do świadczenia usług powszechnych, w związku z czym w tym okresie będzie utrzymywać określoną minimalną liczbę punktów dystrybucji na terenie całej Polski.

Bank prowadzi działalność i realizuje swoją strategię w oparciu o zasoby i infrastrukturę Poczty Polskiej uzyskując w ten sposób dostęp do bardzo szerokiego grona klientów, w szczególności w Polsce regionalnej, tj. w mniejszych miejscowościach na terenie całego kraju.

Strategiczne partnerstwo z Poczta Polską oraz dostęp do klientów Poczty Polskiej pozwalają Bankowi na stosowanie niskokosztowego modelu akwizycji, charakteryzującego się mniejszymi w stosunku do konkurencji wydatkami na kampanie reklamowe oraz niskimi kosztami rozwoju własnej sieci dystrybucji.

Dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej

Umowa o Współpracy oraz pozostałe umowy zawarte z Poczta Polską na jej podstawie umożliwiają Bankowi wyłączny dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej. Stanowi to istotną przewagę konkurencyjną Banku w zakresie pozyskiwania klientów na terenie całego kraju (w tym na obszarach o niskiej penetracji przez inne banki). To dlatego ponad 50% obecnych klientów Banku pochodzi z obszarów wiejskich i miast do 5 tysięcy mieszkańców, a około 70% z miejscowości do 50 tysięcy mieszkańców. W ocenie Banku klienci z małych miejscowości charakteryzują się mniejszym stopniem ubankowienia i uproduktowienia oraz częściej korzystają ze stacjonarnych placówek bankowych niż mieszkańcy większych miejscowości. Klienci nieubankowieni z obszarów wiejskich i małych miast stanowią grupę potencjalnych klientów Banku, do której Bank ma dostęp dzięki rozległej sieci dystrybucji. Najniższy stopień uproduktowania klientów występuje na obszarach wiejskich i mniejszych miast.

Na podstawie zawartej z Poczta Polską Umowy Agencyjnej Bank może także prowadzić działania akwizycyjne oraz oferować wybrane usługi za pośrednictwem listonoszy Poczty Polskiej m. in. dostarczać gotówkę do domów klientów Banku.

Dostęp do klientów Poczty Polskiej

Możliwość wykorzystywania sieci dystrybucji Poczty Polskiej umożliwia Bankowi bezpośrednie oferowanie klientom Poczty Polskiej własnych produktów. Jest to istotne szczególnie na obszarach, w których istnieje mała konkurencja w zakresie oferowania usług finansowych, tj. na obszarach wiejskich i w mniejszych miejscowościach. Na tych obszarach kluczowy jest relacyjny model bankowości i umożliwienie realizacji transakcji i zakupu produktów bankowych w placówkach.

Wizerunek bezpiecznego i stabilnego polskiego banku

Poczta Polska, kontrolowana bezpośrednio przez Skarb Państwa, jest akcjonariuszem większościowym i kontrolującym Bank. W okresach niepewności na rynkach finansowych, pośrednia obecność w akcjonariacie Skarbu Państwa wspiera postrzeganie Banku jako bezpiecznej i stabilnej polskiej instytucji finansowej, stanowiącej alternatywę dla innych instytucji finansowych lub firm pożyczkowych, w szczególności działających w Polsce regionalnej.

W Polsce regionalnej Bank konkuruje nie tylko z innymi bankami, ale również ze SKOK-ami przechodzącymi proces restrukturyzacji i firmami pożyczkowymi. W ocenie Zarządu wizerunek Banku jako stabilnej, bezpiecznej, polskiej instytucji finansowej stanowi istotny czynnik wyboru decydujący o zakupie produktów finansowych.

Bank na tle sektora banków komercyjnych i banków spółdzielczych³

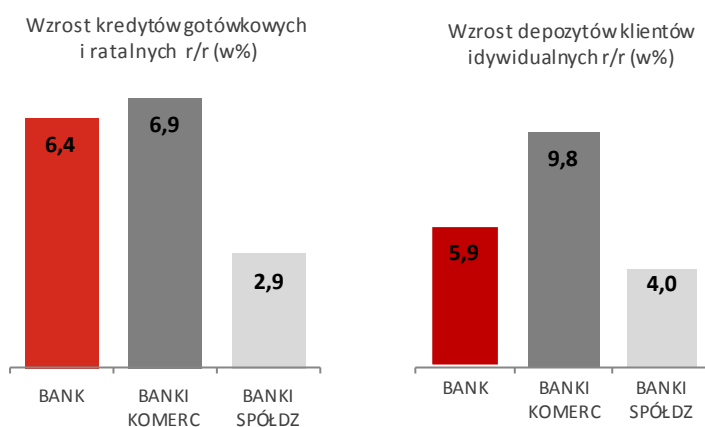
Polski sektor bankowy można podzielić na sektor banków komercyjnych i banków spółdzielczych. Według Komisji Nadzoru Finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku, w Polsce działało 36 banków komercyjnych oraz 558 banków spółdzielczych.

Od momentu skoncentrowania działalności Banku na obsłudze klientów detalicznych, tj. od roku 2009 roku dynamika wzrostu kredytów udzielonych przez Bank osobom fizycznym w okresie 2009-2016 była znacząco wyższa niż dla sektora banków komercyjnych jak również dla sektora banków spółdzielczych. Średnioroczna dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych pozyskanych przez Bank na przestrzeni lat 2009 – 2016 ukształtowała się na poziomie 24,6%. Średnioroczna dynamika zobowiązań wobec klientów indywidualnych sektora banków komercyjnych w tym samym okresie wyniosła 6,8%, a dla grupy banków spółdzielczych 6,2%.

Podobnie dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych Banku w latach 2009-2016 w sposób znaczący była wyższa od tej dla sektora banków komercyjnych jak również dla sektora banków spółdzielczych. Średnioroczna dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych pozyskanych przez Bank na przestrzeni 2009-2016 ukształtowała się na poziomie 20,1%. Średnioroczna dynamika zobowiązań wobec klientów indywidualnych sektora banków komercyjnych w tym okresie wyniosła 9,5%, a dla grupy banków spółdzielczych 11,7%.

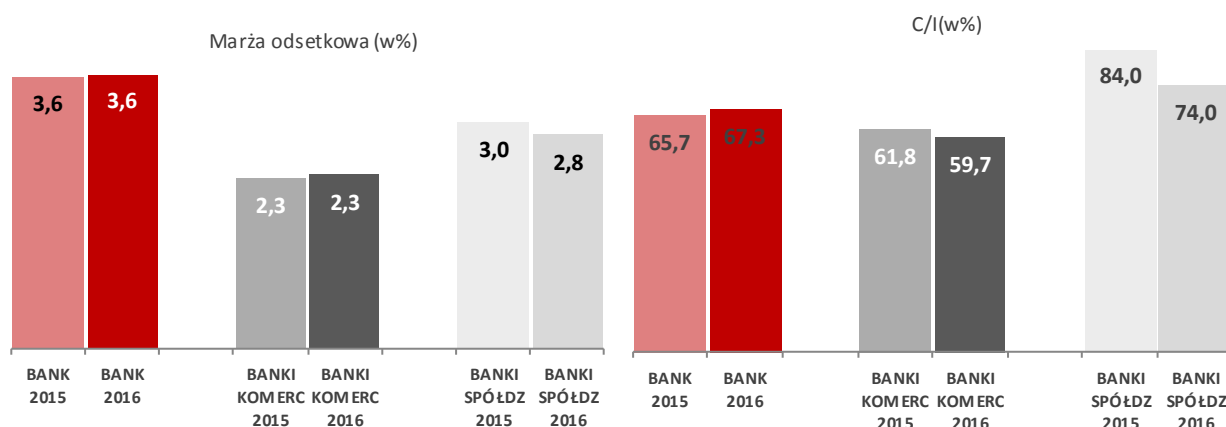
W 2016 roku Bank w dalszym ciągu skupiał się na rozwoju działalności skierowanej do klientów indywidualnych, zwłaszcza koncentrował swoje działania w obrębie kredytów gotówkowych i ratalnych. W efekcie przyjętej polityki w 2016 roku saldo kredytów gotówkowych i ratalnych wyniosło 2 163,0 tys. zł, tj. przyrosło o 6,4% w ujęciu rocznym. Bank uzyskał przyrost na poziomie zbliżonym do sektora banków komercyjnych (6,9%) i znacznie powyżej sektora banków spółdzielczych (2,9%).

Zgodnie z danymi KNF wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych całego sektora bankowego wynikał z utrzymującego się niskiego ich oprocentowania, łagodzenia przez banki kryteriów przyznawania pożyczek m.in. w związku z obserwowaną poprawą sytuacji na rynku pracy, a także większym popytem po stronie tych gospodarstw domowych których zdolność kredytowa wzrosła po uruchomieniu programu Rodzina 500+.



W 2016 roku depozyty klientów indywidualnych zgromadzone w bankach komercyjnych wzrosły o 9,8% r/r. Wzrost bazy depozytowej należy wiązać z uruchomieniem programu wspierającego finansowo rodziny posiadające dzieci Rodzina 500+, jak również z poprawiającą się sytuacją na rynku pracy. Wzrostowi bazy depozytowej sprzyjała także utrzymująca się na przestrzeni niemal całego 2016 roku deflacja. Rekordowo niskie stopy procentowe NBP z kolei nadal negatywnie wpływały na atrakcyjność lokowania środków w sektorze bankowym. Przyrost depozytów klientów indywidualnych Banku był wyższy niż w sektorze banków spółdzielczych (4,0%).

³ Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2016 roku.



Marża odsetkowa, ROE dla sektora bankowego – zastosowano w mianowniku poziom aktywów przy marży odsetkowej i kapitałów przy ROE z dwóch okresów: na koniec 2016 roku 2015 roku.

Utrzymanie rynkowych stóp procentowych na niezmiennym poziomie nie wpłynęło na wysokość marży odsetkowej Banku, która pozostała na poziomie sprzed roku. Należy zaznaczyć, że marża Banku nadal kształtowała się na poziomie znacząco wyższym niż dla sektora banków komercyjnych i banków spółdzielczych.

Poziom efektywności działania mierzony wskaźnikiem C/I w sektorze banków komercyjnych i banków spółdzielczych poprawił się w relacji do 2015 roku, zaś w Banku – z uwagi na znaczące jednorazowe obciążenia kosztów – pogorszył się o 1,6 p. p. w relacji do poprzedniego roku. Wskaźnik Banku jest znacznie lepszy niż w sektorze banków spółdzielczych.

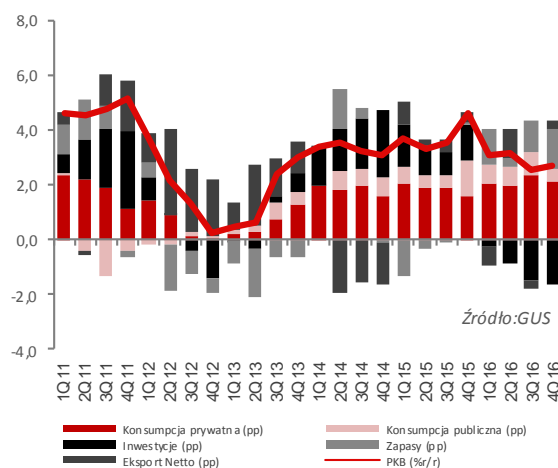
1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności

1.1. Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Polska gospodarka rozwijała się w 2016 roku wolniej w porównaniu z rokiem poprzednim. Dynamika PKB w 2016 roku wyniosła według wyliczeń GUS 2,8% wobec 3,9% w 2015 roku. Wyhamowanie tempa wzrostu gospodarczego było w głównej mierze spowodowane spadkiem inwestycji w gospodarce. Skurczyły się one o 5,5% wobec wzrostu o 6,1% w 2015 roku, a przyczyną tego było z jednej strony opóźnienie w wydatkowaniu funduszy unijnych w ramach perspektywy finansowej 2014-2020, co dotyczyło w największym stopniu samorządów, a z drugiej niepewność związana z otoczeniem zewnętrznym i wewnętrznym, która hamowała uruchamianie projektów przez przedsiębiorstwa. Z kolei czynnikiem wspierającym wzrost gospodarczy w 2016 roku była konsumpcja gospodarstw domowych, której dynamika osiągnęła 3,6%, tj. poziom najwyższy od 2008 roku. Zwiększanie przez gospodarstwa domowe ich wydatków na konsumpcję umożliwiało dalszą poprawę sytuacji na rynku pracy, wzrost siły nabywczej wynagrodzeń w związku z utrzymującą się przez prawie cały 2016 rok deflacją, a także transfery w wysokości 17,3 mld złotych do rodzin posiadających dzieci, które objęte zostały programem Rodzina 500+. Według wyliczeń GUS wkład eksportu netto we wzrost PKB w 2016 roku wyniósł zaledwie 0,1 pkt. proc. wobec 0,6 pkt. proc. w 2015 roku, czego przyczyną był szybszy wzrost importu towarów i usług niż eksportu.

Struktura wzrostu PKB



Rynek pracy

Na rynku pracy kontynuowane były w 2016 roku trendy obserwowane od 2014 roku. Stopa bezrobocia na koniec roku spadła do 8,3% z 9,7% na koniec 2015 roku, osiągając poziom najniższy od 25 lat. Bezrobocie w Polsce zmniejszało się w 2016 roku pomimo spadku inwestycji w gospodarce. Przeważały bowiem takie czynniki jak deficyt pracowników w niektórych branżach oraz kurcząca się, ze względu na procesy demograficzne i emigrację zarobkową w ostatnich kilku latach, ogólna ich podaż.

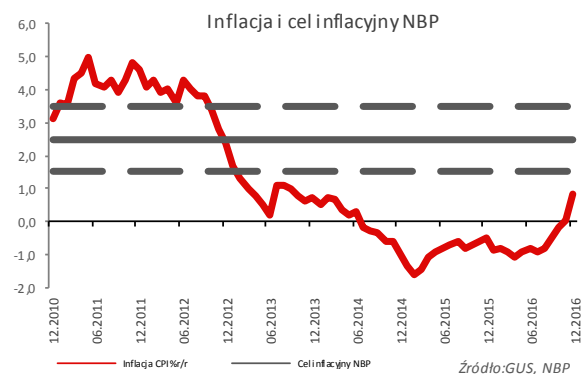
Rok 2016 był kolejnym rokiem wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W grudniu w firmach zatrudniających powyżej 50 osób pracowało 5 799 tys. osób wobec 5 626 tys. w grudniu 2015 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło w ujęciu rocznym na przestrzeni całego 2016 roku, osiągając w grudniu tempo 3,1% (wobec 1,4% rok wcześniej). Wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw miał pozytywny wpływ m.in. na konsumpcję sektora gospodarstw domowych z jednej strony i wzrost oszczędności tychże gospodarstw domowych z drugiej strony. Pracownicy poszukiwani byli przede wszystkim w branżach borykających się z deficytem rąk do pracy, część przedsiębiorstw ponadto zatrudnianiem nowych pracowników rekompensowała sobie odłożenie w czasie inwestycji.

Wzrostowi zatrudnienia i spadającemu bezrobociu towarzyszył w 2016 roku wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw. Nominalne roczne tempo wzrostu średniego wynagrodzenia w tym sektorze wyniosło 4,1% wobec 3,5% w 2015 roku. W związku z utrzymującą się deflacją kolejny rok z rzędu na wyższym poziomie w stosunku do wzrostu nominalnego ukształtował się wzrost realny wynagrodzeń. Wyniósł on 4,7% wobec 4,5% w 2015 roku.

Ceny towarów i usług

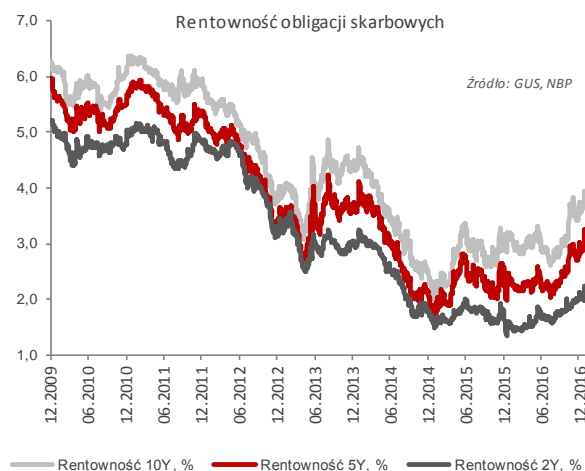
W 2016 roku średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług (CPI) wyniósł - 0,6% wobec - 0,9% rok wcześniej, kolejny rok z rzędu istotnie odbiegając od celu inflacyjnego NBP. Deflacja utrzymywała się w ujęciu rocznym do października, kiedy to osiągnęła 0,2% rok do roku, przechodząc w grudniu w inflację na poziomie 0,8% rok do roku. Głównym powodem utrzymującego się spadku cen w Polsce przez niemal cały 2016 rok były wciąż dość niskie (choć stopniowo odbijające) ceny surowców energetycznych na świecie, w tym ropy naftowej, spadek cen użytkowania mieszkań (za sprawą obniżek cen gazu i prądu), a także wciąż relatywnie niskie ceny żywności.

Ceny ropy na świecie w lutym 2016 roku osiągnęły poziom najniższy od 2004 roku (baryłka ropy BRENT wyceniana była na poziomie 38,18 USD, baryłka ropy NYMEX na poziomie 26,21 USD), w dalszej części roku natomiast, w związku z zapowiedziami redukcji jej wydobycia przez głównych dostawców, stopniowo pięły się w górę. Jednocześnie umocnienie się USD wobec innych walut, w tym także złotego, spowodowało dość silny wzrost cen paliw na stacjach w końcu roku. Z kolei odbicie cen żywności, mimo wciąż obowiązującego od lipca 2014 roku rosyjskiego embarga na produkty rolno-spożywcze, wynikało z dostosowania się producentów do panujących warunków i znalezienia nowych odbiorców na ich towary. Mimo przyspieszającego popytu konsumpcyjnego w 2016 roku nadal na niskich poziomach utrzymywały się miary inflacji bazowej. Co więcej, od początku 2016 roku, po raz pierwszy od 2006 roku, ujemne poziomy wykazywał wskaźnik inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii. W 2016 roku ukształtował się o średnio na poziomie -0,2% wobec +0,3% w 2015 roku.



Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

Na sytuację finansów publicznych w 2016 roku, a w szczególności na dochody podatkowe, wpływ miała wciąż utrzymująca się deflacja. Średniorocznie wyniosła ona 0,6%, podczas gdy Ministerstwo Finansów w Ustawie Budżetowej z marca 2016 roku zakładało średnioroczną inflację w wysokości 1,3%. Również tempo wzrostu gospodarczego okazało się istotnie niższe od zakładanego w Ustawie Budżetowej i wyniosło 2,8% wobec oczekiwanego 3,8%. Jednakże w związku z tym, że główną przyczyną spowolnienia gospodarczego był spadek inwestycji, a nie popytu konsumpcyjnego, nie wpłynęło to ostatecznie istotnie na dochody budżetowe. Czynnikiem wspierającym budżet były w 2016 roku działania ministra finansów, mające na celu uszczelnienie wpływów z podatku VAT. Według danych Ministerstwa Finansów deficyt budżetowy w grudniu 2016 roku wyniósł 46,3 mld zł wobec planowanego na poziomie nie większym niż 54,74 mld zł, tj. 84,6% planu na cały rok. Dochody budżetu państwa wyniosły 314,6 mld zł, czyli 100,3% planu rocznego, a wydatki 360,9 mld zł, tj. 97,9% kwoty planowanej na cały rok.



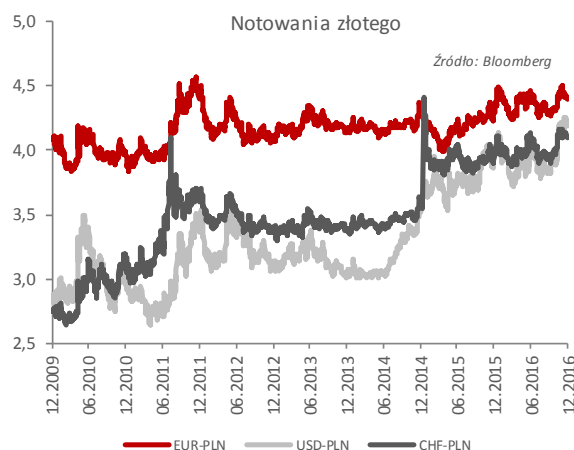
Podobnie jak w latach poprzednich pierwsza połowa 2016 roku została wykorzystana przez resort finansów do uplasowania znacznej części planowanej rocznej podaży obligacji skarbowych. Po rozpoczęciu prefinansowania potrzeb pożyczkowych na 2016 rok już w 2015 roku (w grudniu wyniosło około 20%) na koniec czerwca Ministerstwo Finansów miało sfinansowane ponad 70% całorocznych potrzeb, a w listopadzie zakończono proces. Rozpoczęto jednocześnie prefinansowanie potrzeb pożyczkowych na 2017 rok i na koniec 2016 roku wynosiło ono około 27%. Na notowania polskich papierów rządowych pozytywny wpływ miało w 2016 roku dalsze poluzowanie polityki monetarnej przez EBC (w marcu), odłożenie w czasie przez Fed podwyżek stóp procentowych w USA (ostatecznie stopy podwyższone zostały dopiero w grudniu) oraz wyłączenie z podstawy opodatkowania banków aktywów w postaci obligacji skarbowych. Negatywny, aczkolwiek stosunkowo krótkotrwały wpływ na papiery rządowe, miała natomiast styczniowa obniżka ratingu Polski i jego perspektywy (do negatywnej) przez agencję S&P, majowa obniżka perspektywy ratingu przez agencję Moody's, a także czerwcowe referendum w Wielkiej Brytanii w sprawie jej wyjścia z Unii Europejskiej. Kumulacja negatywnych czynników zewnętrznych, wpływających na polski rynek długu, miała

miejsce w ostatnim kwartale 2016 roku: wybory prezydenckie w USA, referendum konstytucyjne we Włoszech oraz silne oczekiwania dotyczące podwyżki stóp procentowych w USA. Na koniec grudnia rentowność 2-letnich obligacji wynosiła 2,04% wobec 1,58% na koniec grudnia 2015 roku, rentowność 5-letnich obligacji osiągnęła 2,89% wobec 2,23% na koniec poprzedniego roku, a rentowność 10-letnich papierów wzrosła do 3,63% z 2,95% na koniec 2015 roku.

Państwowy dług publiczny na koniec trzeciego kwartału 2016 roku wyniósł 939,6 mld zł (51,1% PKB) wobec 877,3 mld zł (48,8% PKB) na koniec 2015 roku.

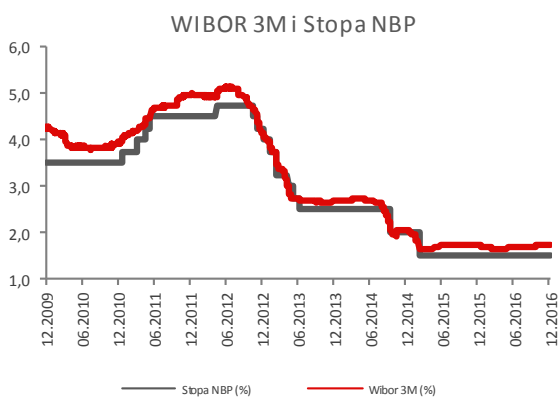
Kursy walut

Kursy walut w 2016 roku podlegały bardzo dużym wahaniom. Wpływ na to miała w dużej mierze polityka głównych banków centralnych na świecie, tj. Europejskiego Banku Centralnego (EBC), Rezerwy Federalnej (Fed), Banku Centralnego Japonii (BoJ) oraz Szwajcarskiego Banku Centralnego (SNB). Ogromny wpływ na notowania walut miały ponadto takie wydarzenia jak referendum w Wielkiej Brytanii dotyczące wyjścia kraju z Unii Europejskiej oraz wybory prezydenckie w USA. Zarówno decyzja Brytyjczyków o opuszczeniu Unii, jak również wygrana D. Trumpa w wyborach prezydenckich w USA, była dużym zaskoczeniem dla świata finansów, powodującym gwałtowne zmiany na rynkach walutowych. EBC, w związku z pogłębieniem się deflacji w strefie euro na początku 2016 roku dokonał kolejnej obniżki stopy depozytowej (po obniżce w grudniu 2015 roku o 10 pkt bazowych), do -0,40% z -0,30%. Inne stopy procentowe, w tym referencyjna, utrzymywane były przez EBC przez cały 2016 rok na niezmiennym poziomie. Bank dokonał także w marcu kolejnego zakrojonego na szeroką skalę poluzowania polityki pieniężnej. Fed tymczasem, po wielokrotnym odsuwaniu w czasie zapowiedzianej na 2016 rok podwyżki stóp procentowych, ostatecznie dokonał jej w grudniu. Stopa funduszy federalnych została podwyższona o 25 pkt bazowych, do 0,50-0,75% z 0,25-0,50%. Fed zapowiedział jednocześnie kontynuację zacieśniania polityki pieniężnej w 2017 i 2018 roku. Działania banków centralnych, wyniki referendum w Wielkiej Brytanii oraz wybory prezydenckie w USA powodowały zmienność kursu EUR-USD. Ostatecznie w końcu 2016 roku dolar był znacznie mocniejszy w stosunku do euro i innych walut niż w 2015 roku, w tym do złotego. Na koniec 2016 roku 1 USD kosztował 4,18 zł, za 1 EUR płacono 4,40 zł, za 1 CHF płacono 4,10 zł. Na notowaniach PLN, oprócz czynników zagranicznych, zaważyły w 2016 roku także czynniki krajowe w postaci obniżki ratingu Polski w styczniu przez agencję S&P oraz obniżki perspektywy ratingu (do negatywnej) przez agencję Moody's w maju. Istotny wpływ na wartość PLN miał również zaprezentowany w styczniu przez Kancelarię Prezydenta projekt tzw. ustawy frankowej, następnie zapowiedź Kancelarii przygotowania kolejnej wersji tej ustawy, i wreszcie przedstawienie w sierpniu i złożenie przez Kancelarię Prezydenta do Sejmu tzw. ustawy spreadowej.



Polityka pieniężna

W 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zmieniła poziomu stóp procentowych. RPP, bazując na prognozach CPI i PKB przygotowywanych przez NBP, spodziewała się z jednej strony końca deflacji w 2016 roku, a z drugiej jako przejściowe (związane z opóźnieniem w wydawaniu funduszy z nowej perspektywy unijnej) traktowała spowolnienie gospodarcze w Polsce. Na koniec 2016 roku stopa referencyjna wynosiła 1,50%, redyskonta weksli 1,75%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,50%. Brak zmian stóp procentowych NBP przełożyło się w 2016 roku na stabilizację stóp rynkowych. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec 2016 roku 1,73% wobec 1,72% na koniec 2015 roku.



Źródło: NBP, Bloomberg

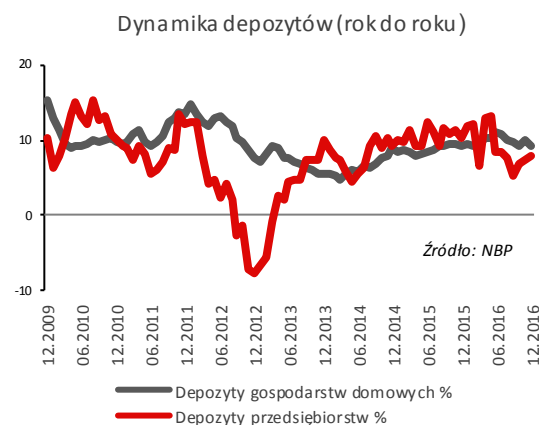
| Wskaźniki ekonomiczne | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|-------|-------|-------|-------|---------|---------|---------|
| PKB (r/r) | 3,9% | 4,5% | 1,9% | 1,7% | 3,3% | 3,9% | 2,8% |
| Inflacja (średnia w okresie) | 2,6% | 4,3% | 3,7% | 0,9% | 0,0% | (0,9)% | (0,6)% |
| Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu) | 12,4% | 12,5% | 13,4% | 13,4% | 11,5% | 9,8% | 8,3% |
| Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu) | 682,0 | 761,9 | 797,9 | 845,9 | 914,5 | 996,0 | 1 081,8 |
| - Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu) | 421,2 | 478,0 | 514,9 | 543,6 | 591,6 | 646,0 | 704,9 |
| - Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu) | 181,3 | 203,3 | 187,8 | 206,5 | 225,9 | 249,3 | 269,0 |
| Należności (mld zł, koniec okresu) | 770,0 | 880,8 | 901,1 | 937,4 | 1 005,7 | 1 076,4 | 1 124,7 |
| EUR/PLN (kurs średni) | 3,99 | 4,12 | 4,19 | 4,19 | 4,18 | 4,18 | 4,36 |
| USD/PLN (kurs średni) | 3,01 | 2,96 | 3,26 | 3,16 | 3,15 | 3,77 | 3,94 |
| CHF/PLN (kurs średni) | 2,89 | 3,35 | 3,47 | 3,41 | 3,44 | 3,91 | 4,00 |
| Stopa referencyjna (koniec okresu) | 3,50% | 4,50% | 4,25% | 2,50% | 2,00% | 1,50% | 1,50% |
| WIBOR 3M (koniec okresu) | 3,95% | 4,99% | 4,11% | 2,71% | 2,06% | 1,72% | 1,73% |

źródło: GUS, NBP, Bloomberg, Reuters

1.2. Sytuacja w sektorze bankowym

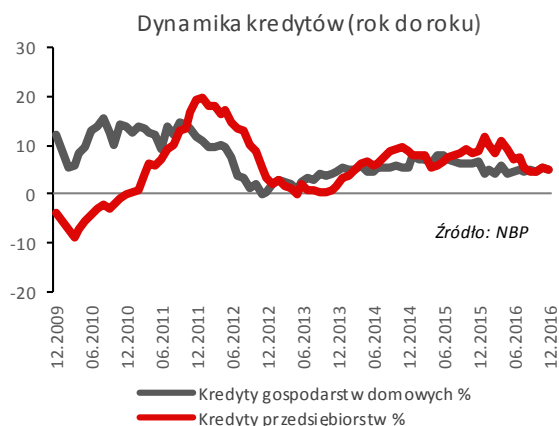
Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Na koniec 2016 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 1 081,8 mld zł, czyli była o 8,6% wyższa niż na koniec 2015 roku. Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 704,9 mld zł. W trakcie 2016 roku tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych nabierało rozpędu, osiągając dwucyfrowy poziom w czerwcu (11,2% rok do roku), co związane było z uruchomieniem w kwietniu programu Rodzina 500+. Ostatecznie w grudniu tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych osiągnęło jednak 9,1% w ujęciu rok do roku (wobec 9,2% rok do roku w grudniu 2015 roku). Przyrost depozytów wynikał ze wspomnianego wyżej uruchomienia programu wspierającego finansowo rodziny posiadające dzieci (po spełnieniu przez nie wymaganych kryteriów), jak również z poprawiającej się sytuacji na rynku pracy. Wzrostowi oszczędności sprzyjała także utrzymująca się na przestrzeni niemal całego 2016 roku deflacja. Rekordowo niskie stopy procentowe NBP z kolei nadal negatywnie wpływały na atrakcyjność lokowania środków w sektorze bankowym. W grudniu 2016 roku depozyty przedsiębiorstw wynosiły 269,0 mld zł, czyli przyrosły o 7,9% w ciągu roku wobec wzrostu o 10,4% w grudniu 2015 roku. Pierwsza połowa roku upływała jeszcze pod znakiem przyspieszania tempa wzrostu depozytów przedsiębiorstw (w maju dynamika sięgnęła 13,1% rok do roku), co wynikało m.in. z dalszej poprawy ich kondycji finansowej i jednoczesnego wstrzymywania procesów inwestycyjnych. W drugiej połowie roku, pomimo wciąż wstrzymywanych inwestycji, część przedsiębiorstw decydowało się na inne formy oszczędzania niż lokaty bankowe.



Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

W grudniu 2016 roku wartość należności kredytowych sektora bankowego wynosiła 1 124,7 mld zł, czyli była o 4,5% wyższa niż w grudniu 2015 roku. Wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 665,1 mld zł, co oznacza że przyrosła o 5,2% w ciągu roku. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły z 212,0 mld zł w grudniu 2015 roku do 234,4 mld zł w grudniu 2016 roku, tj. o 10,6%. Do czynników pozytywnie wpływających na skalę akcji kredytowej należy zaliczyć rekordowo niskie stopy procentowe, poprawiającą się sytuację na rynku pracy oraz dużą podaż mieszkań. W pierwszej połowie 2016 roku istotnym czynnikiem zwiększającym zainteresowanie gospodarstw domowych kredytami hipotecznymi był program Mieszkanie dla Młodych, gdzie nie tylko wykorzystana została cała pula



środków w ramach tego programu na 2016 rok, ale także uruchomiono część środków przypadających na 2017 rok. Z kolei czynnikiem działającym negatywnie było zwiększenie od 1 stycznia 2016 roku (zgodnie z Rekomendacją S z 2014 roku) wkładu własnego z 10% do 15%. Wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych spadła w grudniu 2016 roku do 162,4 mld zł, czyli była o 3,8 mld zł niższa niż na koniec 2015 roku. Spadek wartości portfela wynikał przede wszystkim z działań podejmowanych przez banki i ich klientów w ramach restrukturyzacji kredytów denominowanych w CHF za porozumieniem stron. Innym czynnikiem zawężającym portfel były zaostrzone przepisy Rekomendacji S, ograniczające do minimum możliwości zaciągania kredytów w walutach obcych. W 2016 roku zwiększyły się należności sektora bankowego z tytułu kredytów konsumpcyjnych od osób prywatnych. W grudniu 2016 roku osiągnęły one poziom 135,4 mld zł (wobec 126,5 mld zł w grudniu 2015 roku). Wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych wynikał z wciąż niskiego ich oprocentowania, łagodzenia przez banki kryteriów przyznawania pożyczek m.in. w związku z obserwowaną poprawą sytuacji na rynku pracy, czy wreszcie większym popytem po stronie tych gospodarstw domowych których zdolność kredytowa wzrosła po uruchomieniu programu Rodzina 500+. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw w grudniu 2016 roku wyniosła 344,8 mld zł wobec 326,0 mld zł w grudniu 2015 roku (wzrost o 5,8%). Mniejsze zainteresowanie kredytami po stronie przedsiębiorstw w porównaniu z latami poprzednimi wynikało po pierwsze ze wstrzymywania realizacji przez nie projektów inwestycyjnych, a po drugie z wyższego kosztu kredytu dla sektora przedsiębiorstw.

Oprocentowanie depozytów i kredytów

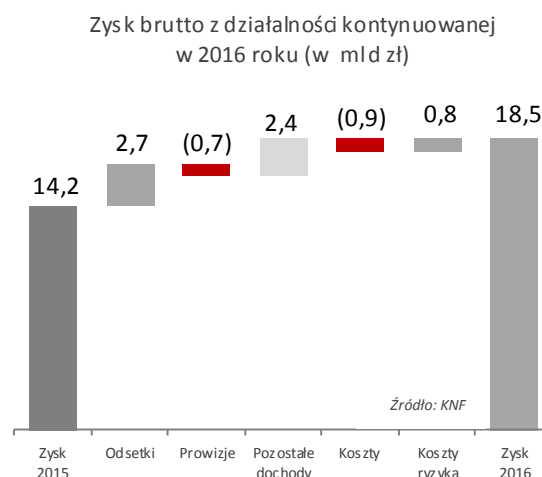
W 2016 RPP nie zmieniła poziomu stóp procentowych. Stopa referencyjna pozostawała zatem na rekordowo niskim poziomie 1,50%, a stopa lombardowa na poziomie 2,50%, co było istotnym czynnikiem wpływającym na kształtowanie się oprocentowania depozytów i kredytów. Według danych NBP, w grudniu 2016 roku średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło 1,5% wobec 1,8% w grudniu 2015 roku. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw oprocentowanie wyniosło 1,2% w porównaniu z 1,5% w grudniu 2015 roku. Oprocentowanie nowych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym ukształtowało się w grudniu 2015 roku na poziomie 6,2%, czyli nie zmieniło się w porównaniu z końcem 2015 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w grudniu 2016 roku 4,4% (bez zmian w stosunku do grudnia 2015 roku), a kredytów konsumpcyjnych 7,6% (wobec 8,0% na koniec 2015 roku). W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotych wyniosło w grudniu 2016 roku 3,6%, tj. tyle samo co w grudniu 2015 roku.

Wyniki finansowe sektora bankowego

W ciągu 12 miesięcy 2016 roku banki w Polsce wypracowały zysk netto w wysokości 13,9 mld zł, czyli o 24,3% wyższy w porównaniu z grudniem 2015 roku. Podkreślić przy tym należy, od lutego 2016 roku wyniki części banków znajdowały się pod silną presją wprowadzonej w życie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, co oddziaływało w kierunku ich obniżenia. Z drugiej strony, w drugim kwartale 2016 roku, rozliczona została sprzedaż udziałów w VISA Europe Limited, co oddziaływało w kierunku poprawy wyników części banków, a ze względu na skalę dochodów wpłynęło również na poprawę wyników całego sektora bankowego.

Na wynik sektora bankowego wpłynęły w 2016 roku następujące czynniki:

- Wzrost wyniku działalności bankowej (o 3,4 mld zł, tj. 6,1% w stosunku do grudnia 2015 roku), głównie wskutek silnego wzrostu wyniku z pozostałej działalności bankowej (o 1,5 mld zł, tj. 25,2% w stosunku do grudnia 2015 roku). Przyczyniło się do tego wspomniane wyżej rozliczenie sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited, gdzie w rezultacie tej transakcji banki odnotowały dodatkowy dochód w łącznej wysokości 2,5 mld zł. Należy podkreślić, że było to zdarzenie o charakterze jednorazowym i gdyby nie wystąpiło wyniki sektora bankowego byłyby znacznie niższe. Również wynik odsetkowy wzrósł w 2016 roku (o 2,7 mld zł, tj. o 7,6% w stosunku do grudnia 2015 roku), do czego przyczyniły się zmiany w polityce depozytowo-kredytowej banków, polegające na obniżeniu oprocentowania depozytów przy



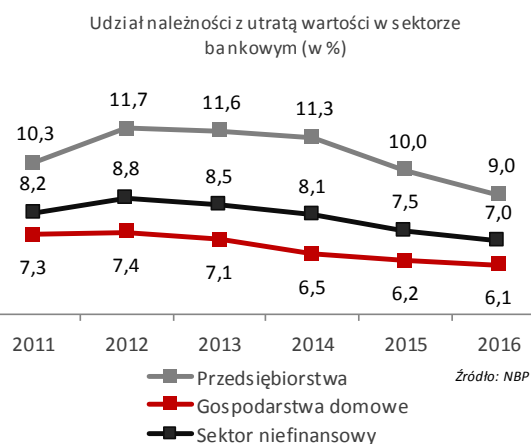
jednoczesnym zwiększaniu oprocentowania części kredytów w rezultacie podniesienia marż banków. Jednocześnie nastąpił w 2016 roku spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 0,7 mld zł, tj. o 5,4% w analizowanym okresie), spowodowany zmniejszeniem w części banków przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń, przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz kart bankowych, jak również zmniejszenia przychodów z tytułu operacji papierami wartościowymi, obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz zarządzania aktywami.

- Wzrost kosztów działalności (o 0,9 mld zł, tj. o 2,5% między grudniem 2015 roku a grudniem 2016 roku), wynikający w głównej mierze z uchwalenia ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w rezultacie czego banki zapłaciły dodatkowy podatek w łącznej wysokości 3,2 mld zł.
- Spadek ujemnego salda odpisów i rezerw (o 0,8 mld zł w 2016 roku, tj. o 10,4%). Czynnikiem wpływającym pozytywnie na saldo odpisów i rezerw były: poprawa sytuacji na rynku pracy, transfer środków pieniężnych do gospodarstw domowych w ramach programu Rodzina 500+ i środowisko niskich stóp procentowych, sprzyjające stabilizacji lub poprawie sytuacji finansowej części kredytobiorców, oraz sprzedaż przez niektóre banki ich portfeli wierzytelności kredytowych firmom windykacyjnym.

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego spadł z 7,5% w grudniu 2015 roku do rekordowo niskiego poziomu 7,0% w grudniu 2016 roku⁴. W ciągu 2016 roku poprawiła się jakość zaangażowania kredytowego banków zarówno wobec przedsiębiorstw jak i gospodarstw domowych, ponadto niektóre banki dokonywały sprzedaży portfeli wierzytelności kredytowych firmom zewnętrznym.

Na skutek wzmocnienia bazy kapitałowej (wzrost funduszy własnych ze 159,1 mld zł na koniec 2015 roku do 162,0 mld zł na koniec grudnia 2016 roku) w wyniku m.in. pozostawienia w bankach znacznej części zysków wypracowanych w 2015 roku na skutek rezygnacji lub wstrzymania wypłaty dywidend, łączny współczynnik kapitałowy wzrósł z 16,3% w grudniu 2015 roku do poziomu 17,4% w grudniu 2016 roku. W grudniu 2016 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się na poziomie 15,9% wobec 15,0% na koniec 2015 roku.

Banki kontynuowały w 2016 roku działania zmierzające do wzrostu efektywności w drodze optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Proces ten wzmocniały dodatkowo wcześniejsze przejęcia i fuzje, a także rozwój bankowości elektronicznej. W rezultacie liczba zatrudnionych w sektorze bankowym zmniejszyła się na koniec grudnia 2016 roku o 2,1 tys. osób, a sieć sprzedaży o 29 placówek.



1.3. Rynek kapitałowy

Rynek akcji (rynek główny GPW i ASO – rynek NewConnect)

Rok 2016 na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) zakończył się wzrostami głównych indeksów (WIG i WIG20). WIG20 wzrósł w 2016 roku o 4,77% do poziomu 1 947 pkt. a indeks WIG zakończył rok 2016 na poziomie 51 754,03 odnotowując roczny wzrost o 11,38%. Na koniec grudnia 2016 roku wartość notowanych na warszawskiej giełdzie spółek krajowych wyniosła 557,1 mld zł, czyli była o 7,8% wyższa w porównaniu z grudniem 2015 roku. Spadła ilość przeprowadzonych IPO z 30 w 2015 do 19 w 2016 roku i jest to najniższa liczba debiutów na GPW od trzech lat.

Kolejny rok spadała aktywność inwestorów. W trakcie obrotów sesyjnych na głównym parkiecie zmieniły właściciela akcje o wartości 189,2 mld zł, tj. o 7,5% niższej niż w poprzednim roku.

⁴ Dane NBP, statystyka monetarna i finansowa, Plik: Należności.

Aktywa funduszy inwestycyjnych

Dynamika aktywów TFI w 2016 roku wyniosła 2,7% wobec 21% w roku 2015. Napływy środków do funduszy można było obserwować w pierwszej połowie 2016 roku (napływy netto w wysokości 9,7 mld zł i wzrost aktywów ogółem do 261,9 mld zł) natomiast w drugiej połowie roku przeważały odpływy⁵.

1.4. Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Banku

Zdaniem Banku sytuacja makroekonomiczna w 2017 roku powinna ulec poprawie, choć podkreślić należy, że otoczenie zewnętrzne generuje niepewność co do realizacji takiego scenariusza. Tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyć powinno do 3,2-3,5%. Kontynuowany będzie przede wszystkim wzrost popytu krajowego, podczas gdy nadal obowiązujące embargo rosyjskie na towary rolno-spożywcze, powolny wzrost gospodarczy w strefie euro, rozpoczęcie procesu Brexitu oraz ewentualne wojny handlowe pomiędzy USA i innymi krajami nadal ograniczać mogą tempo wzrostu eksportu towarów i usług. Ożywienie popytu wewnętrznego wynikać będzie zarówno ze wzrostu konsumpcji, jak i odbicia inwestycji. Wspieraniem dla konsumpcji powinna być dobra sytuacja na rynku pracy (wzrost wynagrodzeń i zatrudnienia) oraz transfery środków finansowych do rodzin posiadających dzieci w ramach programu Rodzina 500+ (około 23 mld zł w 2017 roku). Korzystnie na konsumpcję wpływać może również zwiększająca się skłonność części gospodarstw domowych do zaciągania kredytów na ten cel w związku ze wzrostem ich zdolności kredytowej. Czynnikiem, który może zniechęcać gospodarstwa domowe do zwiększania wydatków konsumpcyjnych, jest inflacja. Zakładając jednak, że jej przyspieszenie będzie umiarkowane, nie powinna mieć ona dużego przełożenia na ograniczenie wydatków. W przypadku inwestycji, po ich spadku w 2016 roku wynikającym m.in. z opóźnień w uruchamianiu funduszy unijnych z perspektywy 2014-2020, w 2017 roku nastąpić powinno ich ożywienie. Rekordowo niskie stopy procentowe także pozytywnie wpływać powinny na inwestycje w gospodarce. W ocenie Banku stopa referencyjna NBP może być w 2017 roku w dalszym ciągu utrzymywana na poziomie 1,50%.

Popyt wewnętrzny
pozostanie główną siłą
napędową polskiej
gospodarki w 2017 roku

Wzrost PKB o 3,2-3,5%

Wyzwaniem dla sektora bankowego w Polsce, w tym także dla Banku, w 2017 roku mogą okazać się:

- Ewentualne zmiany w podatku od niektórych instytucji finansowych (tzw. podatku bankowym) po zapowiadanych przez Ministerstwo Finansów przeglądzie po roku funkcjonowania.
- Ewentualne regulacje zabraniające pobierania opłat za rachunki i transakcje kartami.
- Wdrożenie rekomendacji Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) dotyczących restrukturyzacji kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, w tym udzielonych we franku szwajcarskim. KSF zarekomendował m.in. podniesienie wagi ryzyka do 150% i nałożenie bufora ryzyka systemowego w wysokości 3%. Podwyższenie wymogów kapitałowych dla banków może oznaczać mniejszą ich zdolność do udzielania nowych kredytów, a nałożenie dodatkowego bufora będzie stanowić duże obciążenie dla całego sektora bankowego. Ewentualne przewalutowanie kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich nie dotknie bezpośrednio Banku gdyż posiada on w swym portfelu wyłącznie kredyty hipoteczne udzielone w złotych.
- Ewentualne pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału, np. w wyniku kolejnych cięć wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe. Po dokonanej 15 stycznia 2016 roku przez agencję S&P obniżce długoterminowego ratingu polskiego długu w walucie obcej do poziomu „BBB plus” z „A minus”, pierwszej po 1995 roku, jak również majowej obniżce perspektywy ratingu (do negatywnej) przez agencję Moody’s, nie można wykluczyć kolejnych zmian ratingu Polski. Agencje zwracają dużą uwagę na relację deficytu finansów publicznych do PKB, która w 2016 roku szacowana jest przez Ministerstwo Finansów na 2,8-2,9%, tj. znacznie wyżej od prognoz i blisko unijnego kryterium 3,0%, jak również za negatywny czynnik dla ratingu uważają obniżkę wieku emerytalnego w Polsce, która wejdzie w życie z dniem 1 października 2017 roku. Obniżki ratingu bądź zmiany perspektywy ratingów przez agencje skutkowałyby osłabieniem złotego w stosunku do wszystkich głównych walut oraz wyprzedają polskich obligacji skarbowych.

⁵Źródło: aktywa funduszy; dane Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

- Niższe od prognozowanego tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto za sprawą wciąż odkładanych w czasie inwestycji w gospodarce. Zmaterializowanie się tego scenariusza oznaczać mogłoby wzrost ryzyka w działalności banków i skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów.
- Ewentualne pogorszenie się sytuacji w gospodarce globalnej. Rozpoczęcie do końca marca 2017 roku formalnego procesu Brexitu skutkować może zawirowaniami w gospodarce nie tylko samej Wielkiej Brytanii, ale także w gospodarkach pozostałych krajów należących do Unii Europejskiej. Również polityka nowego prezydenta USA D. Trumpa i ewentualne wojny handlowe pomiędzy USA i ich głównymi partnerami handlowymi, a zwłaszcza z Chinami, może mieć poważne konsekwencje dla gospodarki światowej. Wciąż nierozwiązane pozostają ponadto problemy Grecji i innych krajów z południa Europy (w tym kłopoty włoskiego sektora bankowego), a ożywienie gospodarcze w strefie euro pozostaje ograniczone. Taki scenariusz miałby negatywny wpływ na polskich eksporterów i mógłby wpłynąć na obniżenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dla Banku oznaczałoby to ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów.
- Szybsze od oczekiwań zacieśnianie polityki pieniężnej przez Fed. Sytuacja taka przełożyłoby się najprawdopodobniej na odpływ kapitału z rynków wschodzących, w tym z Polski. Nastąpiłoby osłabienie polskiej waluty oraz wyprzedaż krajowych papierów skarbowych. W wyniku tego doszłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.
- Ewentualne dalsze obniżki stóp procentowych przez Szwajcarski Bank Centralny (SNB). Choć cięcia stóp przez SNB osłabiłyby franka wobec innych walut, w tym złotego, i zwiększyły zdolność kredytobiorców do regulowania zobowiązań wobec banków, coraz głębsze ujemne stopy LIBOR CHF uderzałyby w banki posiadające duże portfele kredytów denominowanych we franku.

1.5. Otoczenie regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Banku w 2016 roku oddziaływały przede wszystkim zmiany w następujących regulacjach prawnych:

| Nazwa projektu | Opis projektowanych zmian | Wpływ na Bank |
|---|---|-------------------|
| Ustawa dnia 9 października 2015 roku o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw . | Podstawowym celem było uregulowanie problematyki rachunków nieaktywnych tzw. „rachunków uśpionych”. Zmiany dotyczyły takich zagadnień jak określenie wpływu śmierci posiadacza rachunku na zawartą umowę rachunku, ułatwienie dostępu o rachunkach spadkobiercom i zapisobiercom ich posiadacza, a w konsekwencji ograniczenie problemów następców prawnych z wypłatą należnych im z tytułu spadkobrania środków pieniężnych, a także wprowadzenie stosownych narzędzi prawnych w tym zakresie. | Zmiany systemowe. |
| Rekomendacja KNF dotycząca bezpieczeństwa transakcji płatniczych wykonywanych w internecie przez banki, krajowe instytucje płatnicze, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego i spółdzielcze kasy oszczędnościowo-rozliczeniowe. | Postanowienia Rekomendacji mają na celu ujednoczenie zakresu minimalnych wymogów dotyczących zapewnienia bezpieczeństwa płatności internetowych w związku ze świadczeniem usług płatniczych oferowanych przez banki, krajowe instytucje płatnicze, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego i spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe przez internet. Rekomendacja obejmuje następujące obszary: <ul style="list-style-type: none"> - Zasady i organizacja procesu zarządzania i oceny ryzyka, - Szczególne środki kontroli i bezpieczeństwa w zakresie płatności internetowych, - Świadomość i edukowanie klienta oraz komunikowanie się z nim. | Zmiany systemowe. |

| | | |
|---|---|------------------------------------|
| Rekomendacja W KNF dotycząca zarządzania ryzykiem modeli w bankach. | Rekomendacja dotyczy zarządzania ryzykiem modeli i określa standardy procesu zarządzania ryzykiem modeli z uwzględnieniem potrzeby określenia ram dla tego procesu, w tym zasad budowy modeli oraz oceny jakości ich działania, przy zapewnieniu właściwych rozwiązań ładu korporacyjnego. | Ład korporacyjny. |
| Rekomendacja C KNF dotycząca zarządzania ryzykiem koncentracji. | Rekomendacja wprowadza zmiany w zakresie zasady zarządzania ryzykiem koncentracji. | Ryzyko kredytowe. |
| Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 roku o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw. | Główne zmiany dotyczą wysokości opłat z tytułu zaległości w spłacie kredytu oraz odsetek za opóźnienie. | Przychody Banku. |
| Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (MAR). | Rozporządzenie dotyczy nowych zasad informowania i raportowania przez emitentów papierów wartościowych. | Zmiany systemowe. |
| Ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych. | Ustawa dotyczy wprowadzenia podatku od aktywów niektórych instytucji finansowych, w tym banków. | Koszty Banku. |
| Ustawa z 9 października 2015 roku o zmianie ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, ustawy - Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw- weszła w życie 1 stycznia 2016 roku. | Ustawa zmieniła mechanizm naliczania odsetek ustawowych i odsetek maksymalnych. Nowy mechanizm jest oparty o stopę referencyjną NBP, a nie o stopę kredytu lombardowego. W przypadku gdy wysokość odsetek nie wynika z czynności prawnej należą się odsetki ustawowe w wysokości: stopa referencyjna NBP (obecnie 1,5 %) + 3,5 %. Maksymalna wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej nie może w stosunku rocznym przekraczać dwukrotności odsetek ustawowych (obecnie 10%). Ustawa określa również maksymalną wysokość odsetek za opóźnienie - jeżeli nie była ona oznaczona, należą się odsetki ustawowe za opóźnienie równe sumie stopy referencyjnej NBP (1,5%) i 5,5%. Gdy wierzycielność jest oprocentowana wg. wyższej stopy wierzyciel może żądać odsetek za opóźnienie według wyższej stopy. Maksymalna wysokość odsetek za opóźnienie nie może w stosunku rocznym przekraczać dwukrotności wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie (14%). | Zmiany systemowe, przychody Banku. |
| Uchwała nr 25/2015 Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 25 listopada 2015 roku w sprawie określenia wysokości stawki obowiązkowej opłaty rocznej na 2016 rok wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez podmioty objęte obowiązkowym systemem gwarantowania. | Rada Bankowego Funduszu Gwarancyjnego określiła stawkę obowiązkowej opłaty rocznej na 2016 rok wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez podmioty objęte obowiązkowym systemem gwarantowania – w wysokości 0,167 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, określonej w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, obliczonej według zasad określonych na podstawie przepisów tego rozporządzenia i ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe. | Koszty Banku. |
| Uchwała nr 26/2015 Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 25 | Rada Bankowego Funduszu Gwarancyjnego określiła stawkę opłaty ostrożnościowej na 2016 rok wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez | Koszty Banku. |

listopada 2015 roku w sprawie określenia wysokości stawki opłaty ostrożnościowej na 2016 rok wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez podmioty objęte obowiązkowym systemem gwarantowania.

podmioty objęte obowiązkowym systemem gwarantowania - w wysokości 0,079 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, określonej w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, obliczonej według zasad określonych na podstawie przepisów tego rozporządzenia i ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe.

Ponadto trwają prace i uzgodnienia nad uregulowaniami prawnymi, a w szczególności:

| Nazwa regulacji | Opis zmian | Przewidywany wpływ na Bank |
|---|--|----------------------------|
| Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego. | Projekt rozporządzenia określa zasady zarządzania ryzykiem w Banku, pozycjonuje i określa ogólne zasady funkcjonowania audytu wewnętrznego i compliance odnosi się również do zasad tworzenia polityki wynagrodzeń. | Zmiany organizacyjne. |
| Projekt nowelizacji Rekomendacji H KNF dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach. | Nowelizacja Rekomendacji H zakłada: <ul style="list-style-type: none"> - oparcie systemu kontroli wewnętrznej na zbiorze mechanizmów kontrolnych zapewniających osiągnięcie ustawowych celów (tj. skuteczności i efektywności działania banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w banku, zgodności działania banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi), w miejsce obecnego podejścia ukierunkowanego na kontrolę funkcjonalną, - traktowanie systemu kontroli wewnętrznej jako odrębnego systemu względem systemu zarządzania ryzykiem, umieszczenie komórki do spraw zgodności i komórki audytu wewnętrznego w systemie kontroli wewnętrznej, - ujęcie systemu kontroli wewnętrznej w ramach modelu trzech linii obrony. | Zmiany organizacyjne. |
| Rekomendacja Z KNF dotycząca zasad ładu korporacyjnego. | Rekomendacja dotyczy zasad zarządzania wewnętrznego w bankach. Rekomendacja będzie regulowała następujące kwestie: struktura organizacyjna, zadania, obowiązki, skład i funkcjonowanie rady nadzorczej, zarządu i kadry zarządzającej wyższego szczebla, zasady zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, systemy informacyjne i komunikacja, ciągłość działania oraz przejrzystość systemu zarządzania w banku. | Ład korporacyjny. |

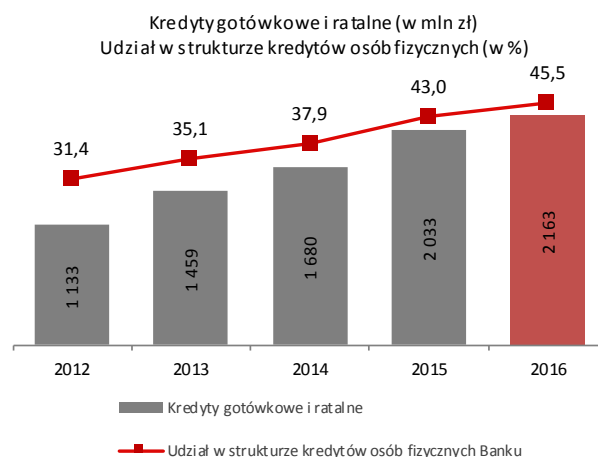
| | | |
|---|---|---|
| Ustawa z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych. | Z punktu widzenia Banku istotne są obowiązki związane z: <ul style="list-style-type: none">- przedstawieniem (przed zawarciem umowy) konsumentom dokumentu zawierającego wykaz świadczonych usług oraz opłat pobieranych z tytułu ich świadczenia (tzw. "porównywarka") oraz cyklicznym (nie rzadziej niż raz w roku) zestawieniem opłat za usługi powiązane z rachunkiem płatniczym,- zapewnieniem dostępu do podstawowego rachunku płatniczego,- umożliwieniem przenoszenia rachunku płatniczego na zasadach określonych w ustawie. Banki są zobowiązane do dostosowania do ww. obowiązków nie później niż przed upływem 18 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy, tj. nie później niż od 8 sierpnia 2018 roku. | Zmiany systemowe. |
| Dyrektywa MiFID II/ Rozporządzenie MIFIR. | Pakiet MiFID II / MiFIR (Markets in Financial Instruments Directive / Regulation) nakłada na podmioty rynku finansowego nowe obowiązki w zakresie m.in. ochrony inwestora (np. nowe wymagania product governance, zaostrenie wymogów w zakresie zachęt, objęcie produktów strukturyzowanych wymogami MiFID II, dostosowanie zasad komunikacji z klientem oraz zwiększenie obowiązków informacyjnych, w tym w zakresie kosztów), przejrzystości rynkowej (np. zwiększenie zakresu raportowania transakcji oraz ładu korporacyjnego, a także przewiduje szereg nowych uprawnień dla nadzorców (m.in. w zakresie interwencji produktowych). | Zmiany systemowe i organizacyjne. |
| Ustawa z dnia 15 grudnia 2016 roku o zmianie ustawy o rachunkowości | Ustawa wprowadza dla dużych jednostek zaufania publicznego, w tym dla Banku, obowiązek zamieszczania w sprawozdaniu z działalności informacji dotyczących zagadnień niefinansowych, tj. społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji. | Nowe obowiązki raportowe. |
| Ustawa z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji wraz z aktami wykonawczymi. | Ustawa m. in. nałożyła na Bank nowe obowiązki informacyjne w stosunku do BFG oraz klientów Banku. Akty wykonawcze do ustawy określają m. in. szczegółowe zasady sprawozdawczości na rzecz BFG, budowę planów naprawy oraz zmianę sposobu ustalania składek wnoszonych przez banki. | Nowe obowiązki informacyjne oraz raportowe, koszty Banku. |

2. Istotne wydarzenia w Banku w 2016 roku

2.1. Kontynuacja wzrostu kredytów gotówkowych i ratalnych

W 2016 roku Bank Pocztowy kontynuował działania w zakresie optymalizacji bilansu i wzrostu w nim aktywów o wyższej rentowności, tj. kredytów gotówkowych i ratalnych, będących najważniejszym strategicznym produktem Banku. Na koniec grudnia 2016 roku łączna ich wartość wyniosła 2 163,0 mln zł i zwiększyła się o 130,1 mln zł, tj. o 6,4% w stosunku do grudnia 2015 roku.

W efekcie przyjętej strategii rozwoju, w 2016 roku utrzymywała się obserwowana w ostatnich latach zmiana struktury zaangażowania kredytowego Banku ukierunkowana na poprawę rentowności odsetkowej tj. rosnący udział kredytów gotówkowych i ratalnych, przy malejącym udziale kredytów dla klientów instytucjonalnych oraz kredytów na nieruchomości.



Kredyty i pożyczki udzielone klientom Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

| | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | Zmiana 2016/2015 | |
|--|------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|---------------|
| | | Struktura (31.12.2016) | | Struktura (31.12.2015) | w tys. zł | w % |
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom | 5 487 644 | 0,1% | 5 558 281 | 0,1% | (70 637) | (1,3)% |
| osoby fizyczne, w tym: | 4 749 027 | 86,5% | 4 726 140 | 85,0% | 22 887 | 0,5 % |
| kredyty gotówkowe i ratalne | 2 163 017 | 39,4% | 2 032 947 | 36,6% | 130 070 | 6,4 % |
| pożyczki hipoteczne | 212 847 | 3,9% | 228 598 | 4,1% | (15 751) | (6,9)% |
| kredyty na nieruchomości | 2 327 971 | 42,4% | 2 415 149 | 43,5% | (87 178) | (3,6)% |
| kredyty w rachunku bieżącym | 28 665 | 0,5% | 32 478 | 0,6% | (3 813) | (11,7)% |
| kredyty w rachunku karty kredytowej | 16 527 | 0,3% | 16 968 | 0,3% | (441) | (2,6)% |
| klienci instytucjonalni | 533 071 | 9,8% | 579 299 | 10,5% | (46 228) | (8,0)% |
| instytucje samorządowe | 205 546 | 3,7% | 252 842 | 4,5% | (47 296) | (18,7)% |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 317 813 | | 229 607 | | 88 206 | 38,4 % |
| Kredyty i pożyczki netto | 5 169 831 | | 5 328 674 | | (158 843) | (3,0)% |

Odnotowane w 2016 roku spadki sald kredytów i pożyczek klientów instytucjonalnych i instytucji samorządowych wynikały ze strategicznej decyzji Banku o zmianie polityki kredytowej w tym obszarze ograniczającej finansowanie dla tych grup klientów.

2.2. Wzrost depozytów klientów indywidualnych

Na koniec grudnia 2016 roku łączna wartość zobowiązań Banku wobec klientów wyniosła 5 767,1 mln zł i wzrosła o 20,8 mln zł (czyli o 0,4%). W ciągu roku zobowiązania od klientów indywidualnych przyrosły o 5,9%, tj. o 260,9 mln zł i na 31 grudnia 2016 roku ich saldo ukształtowało się na poziomie 4 705,7 mln zł. Zwiększył się przede wszystkim stan wkładów na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (w tym przede wszystkim rachunkach ROR). Na 31 grudnia 2016 roku osiągnęły one poziom 2 797,8 mln zł, i były o 13,1% wyższe niż w grudniu 2015 roku.

Zobowiązania wobec klientów Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

| | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | Zmiana 2016/2015 | |
|--|------------|------------------------|------------|------------------------|------------------|---------|
| | | Struktura (31.12.2016) | | Struktura (31.12.2015) | w tys. zł | w % |
| Zobowiązania wobec klientów | 5 767 148 | 100,0% | 5 746 378 | 100,0% | 20 770 | 0,4 % |
| Klienci indywidualni | 4 705 730 | 81,6% | 4 444 874 | 77,4% | 260 856 | 5,9 % |
| Klienci instytucjonalni | 1 023 632 | 17,7% | 1 251 744 | 21,7% | (228 112) | (18,2)% |
| Klienci instytucje rządowe i samorządowe | 37 786 | 0,7% | 49 760 | 0,9% | (11 974) | (24,1)% |

W ciągu 2016 roku Bank podejmował działania w kierunku zmniejszenia aktywności w zakresie pozyskiwania wysokooprocentowanych lokat negocjowanych klientów instytucjonalnych oraz instytucji rządowych i samorządowych w związku z rosnącym portfelem depozytów klientów indywidualnych, charakteryzujących się wyższą stabilnością. Związane to było z dostosowaniem poziomu depozytów do potrzeb płynnościowych Banku a także z strategicznej decyzji w sprawie ograniczania pozyskiwania depozytów tych klientów. W efekcie poziom depozytów wobec klientów instytucjonalnych był niższy o 18,2%, a instytucji rządowych i samorządowych o 24,1%.

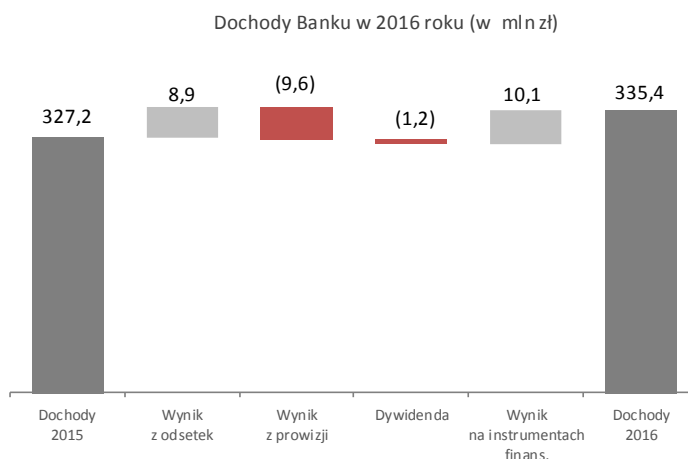
2.3. Wzrost dochodów z podstawowej działalności

W 2016 roku Bank prowadził działalność w środowisku niekorzystnych czynników zewnętrznych, takich jak utrzymujący się niski poziom stóp procentowych, których poziom nie uległ zmianie od marca 2015 roku. Na wyniki finansowe Banku dodatkowo negatywny wpływ miał wchodzący w życie od 1 lutego 2016 roku tak zwany podatek bankowy (Ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych, Dz. U. z 2016 roku, poz.68). Podatkiem zostały objęte banki krajowe, oddziały banków zagranicznych, oddziały instytucji kredytowych, spółdzielcze kasy oszczędnościowo – kredytowe, krajowe zakłady ubezpieczeń oraz reasekuracji, oddziały oraz główne oddziały zagranicznych zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, a także instytucje pożyczkowe. W zakresie dotyczącym banków ustawa wprowadziła podatek ze stawką roczną 0,44%, którego podstawę opodatkowania stanowią aktywa na koniec miesiąca ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszone o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. W 2016 roku Bank poniósł koszty związane z tym podatkiem w wysokości 4,8 mln zł.

Pomimo niesprzyjających warunków w otoczeniu rynkowym, Bank w 2016 roku wypracował dochody w wysokości 335,4 mln zł, które były wyższe o 2,5% od dochodów uzyskanych w 2015 roku.

Wypracowanie wyższych dochodów zostało osiągnięte za sprawą:

- Wyższego wyniku z tytułu odsetek o 3,5% głównie za sprawą skutecznej optymalizacji kosztów depozytów (średni poziom kosztowości depozytów w 2016 roku wyniósł 0,93% wobec 1,26% w 2015 roku) oraz rosnącego udziału w portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych charakteryzujących się najwyższą rentownością odsetkową.
- Niższego wyniku z tytułu prowizji i opłat o 17,2%, w efekcie dotworzenia dodatkowych rezerw na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta („UOKiK”), wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego ustalenia, czy Bank naruszył zbiorowe interesy konsumentów.
- Wyższych wyników zrealizowanych na operacjach papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku na pozostałych instrumentach finansowych. Bank osiągnął łącznie z tego tytułu dochody w wysokości 23,6 mln zł, czyli o 10,1 mln zł wyższe niż w 2015 roku głównie w efekcie rozliczenia transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której Bank zrealizował przychód w wysokości 16 872 tys. zł, z czego :
 - 12 244 tys. zł otrzymał w gotówce,
 - 3 592 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu otrzymania akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.,
 - 1 036 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu udziału Banku w odroczonej płatności w gotówce.



2.4. Emisje obligacji

Bank konsekwentnie prowadzi politykę dywersyfikacji źródeł finansowania poprzez rozwój na rynku emisji własnych obligacji.

W dniu 23 grudnia 2015 roku Walne Zgromadzenie Banku ustanowiło publiczny program emisji obligacji do maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji 1.000.000.000 zł.

- Obligacje emitowane będą zarówno w trybie oferty publicznej prospektowej lub bezprospektowej (art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach), jak też oferty niepublicznej (art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach),
- Obligacje będą mogły być emitowane w jednej lub wielu seriach jako: (i) obligacje zwykłe lub (ii) obligacje podporządkowane zgodnie z art. 22 Ustawy o obligacjach oraz art. 127 Ustawy – Prawo bankowe,
- Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi,
- Obligacje nie będą miały postaci dokumentu i będą zapisywane w ewidencji prowadzonej przez podmiot wyznaczony przez Zarząd Banku lub depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub też będą mogły być od dnia emisji zapisywane w ewidencji, a następnie przerejestrowywane do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- Zarząd Banku będzie się ubiegał o dopuszczenie i wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu Catalist.



Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Banku do określania ostatecznych warunków emisji poszczególnych serii obligacji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu Emisji.

W dniu 16 maja 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła prospekt emisyjny Banku.

W dniu 8 czerwca 2016 roku w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Bank przeprowadził emisję obligacji podporządkowanych serii P1. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii P1 wynosi 50 000 tys. zł. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy bazowej WIBOR 6M i marży wynoszącej 2,8% w skali roku, począwszy od drugiego okresu odsetkowego. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 4,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na 2026 rok. Są to obligacje po raz pierwszy skierowane do inwestorów indywidualnych.

W dniu 23 czerwca 2016 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do kalkulacji kapitału Tier II kwoty 50 000 tys. zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji obligacji podporządkowanych serii P1. Dzięki temu Bank wzmocnił współczynniki kapitałowe i zapewnił bezpieczny bufor względem wymogów stawianych przez KNF w zakresie funduszy własnych. Bank będzie mógł swobodnie dysponować środkami pozyskanymi z emisji, a w szczególności przeznaczyć je na finansowanie działalności bieżącej i zwiększenie akcji kredytowej.

W dniu 8 lipca 2016 roku Bank dokonał przedterminowego wykupu 4 734 podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 47 340 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLBPCZT00015 i notowanych w alternatywnym systemie obrotu Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skrótową BPO0721.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Bank podjął decyzję o zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych 500.000 szt. obligacji na okaziciela, podporządkowanych serii P1 Banku o wartości nominalnej 100 (sto złotych) każda i oznaczyć je kodem PLBPCZT00080. Rejestracja obligacji nastąpiła w dniu 1 września 2016 roku.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalist obligacji na okaziciela serii P1 ustalił, że dzień 8 września 2016 roku został określony jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalist 500.000 szt. na okaziciela serii P1 Banku, o wartości nominalnej 100 złotych każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLBPCZT00080”. Obligacje będą notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skrótową „BPO0626”.

W dniu 13 grudnia 2016 roku Bank dokonał zgodnie z Warunkami Emisji wykupu wszystkich 14.785 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B2 Banku o wartości nominalnej 147.850 tys. zł. Obligacje serii B2 były wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Do tej pory Bank był obecny na rynku długu przeznaczonym dla inwestorów instytucjonalnych, gdzie w ciągu ostatnich kilku lat wyemitował długoterminowe obligacje o wartości ponad 800 mln zł.

Szczegółowe informacje o emisjach obligacji Bank podał w raportach bieżących, które są dostępne na stronie internetowej rynku *Catalyst* oraz stronie internetowej Banku www.pocztowy.pl.

2.5. Nagrody i wyróżnienia

Rok 2016 przyniósł Bankowi kilka istotnych nagród, będących ukoronowaniem rozwoju oferty produktowej oraz skutecznie realizowanej strategii. Indywidualne nagrody odbierali również menadżerowie i eksperci Banku.

Bank stawiając na prostą i zrozumiałą ofertę kredytów gotówkowych został doceniony przez rynek. W majowym rankingu organizowanym przez Comperia.pl. kredyt gotówkowy oferowany przez Bank zajął drugie miejsce. Ankiety były przeprowadzone wśród użytkowników Fast50Club⁶ i dotyczyły podstawowych parametrów dotyczących tych produktów.

Kolejne wyróżnienie kredytu gotówkowego Bank zdobył w rankingu TotalMoney.pl zajmując również drugą pozycję w klasyfikacji kredytów gotówkowych na 5 tys. zł dla klienta wewnętrznego. Również dla klienta zewnętrznego Bank uplasował się na drugim miejscu. W rankingu TotalMoney.pl banki przygotowały wyceny kredytu w kwocie 10 000 zł z 24-miesięcznym okresem spłaty dla trzyposobowej rodziny z miesięcznymi dochodami 4 423 zł netto osiąganymi z tytułu umowy o pracę na czas nieokreślony. Porównywane były oferty zarówno dla klientów wewnętrznych, jak i dla klientów zewnętrznych. W zestawieniu znalazły się oferty 17 kredytodawców.

Drugi rok z rzędu, kredyt gotówkowy, będący strategicznym produktem Banku został wyróżniony nagrodą – Portfel „Wprost” 2016 w kategorii kredyt dla klienta indywidualnego. To prestiżowe wyróżnienie przyznawane jest instytucjom finansowym, mogącym pochwalić się oferowaniem najbardziej innowacyjnych, konkurencyjnych produktów i usług, które w najlepszy sposób spełniają oczekiwania klientów. Patronat honorowy nad projektem objęło Ministerstwo Skarbu Państwa.



Pocztowe Konto 500+ z oprocentowaniem 4% w skali roku dla nowych środków do kwoty 5 tys. zł uhonorowane zostało statuetką Comperia Stars i uznane zostało dwukrotnie (w kwietniu i maju 2016 roku) najlepszym kontem oszczędnościowym na rynku w rankingu porównywarki Comperia.pl.

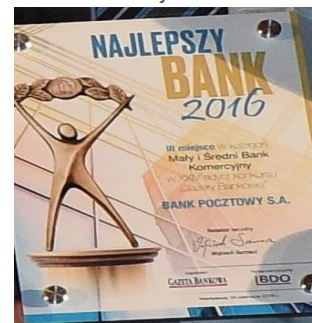
Bank zajął 5 miejsce w badaniu Jakości Obsługi Klienta w Zdalnych Kanałach Kontakt, zrealizowanym już po raz piąty przez portal MojeBankowanie.pl. Wyróżnienie jest tym cenniejsze, że Bank zanotował wśród uczestniczących w badaniu banków największy progres, podnosząc swój wynik w porównaniu do analogicznego badania przeprowadzonego 12 miesięcy wcześniej o 19 p.p. Oznacza to awans z 23 pozycji. Kolejnym wyróżnieniem, o którym należy wspomnieć, jest znalezienie się Banku w pierwszej trójce instytucji finansowych najbardziej przyjaznych mediacji. Tytuł „Instytucji finansowej przyjaznej mediacji” za 2015 rok, jaki przypadł Bankowi, jest wyróżnieniem przyznawanym przez KNF. Wyróżnienie to zostało ustanowione przez KNF dwa lata temu. Zgodnie z uchwałą KNF, wyróżnienie jest przyznawane instytucji finansowej, która publicznie deklaruje wolę polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami w drodze mediacji i jednocześnie w danym roku kalendarzowym wyraziła zgodę na mediacje w Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy KNF lub doprowadziła do polubownego zakończenia sporu przed rozpoczęciem właściwego postępowania mediacyjnego w przypadku ponad 30 proc. wniosków o mediacje skierowanych przez swoich klientów. Nagrodę można otrzymać także wówczas, jeśli instytucja finansowa skierowała



⁶ Fast50Club to platforma która zrzesza osoby zainteresowane aktywnym oszczędzaniem i pomnażaniem swoich oszczędności

do mediacji co najmniej 10 wniosków i jednocześnie wyrażała zgodę na mediacje w Centrum Mediacji KNF.

W ramach XXIV edycji konkursu „Gazety Bankowej” i Narodowego Banku Polskiego, Bank został uhonorowany nagrodą „Najlepszy Bank 2016” w kategorii Mały i Średni Bank Komercyjny, zajmując 3 miejsce na podium. Doceniono bardzo dobre wyniki osiągnięte w 2015 roku w kategoriach: dynamika, struktura portfela i efektywność.



Bank zajął III miejsce w badaniu satysfakcji klientów banków przeprowadzonym przez Parkiet zdobył notę 3,6 w pięciostopniowej skali, znacznie wyprzedzając średnią dla całego badania, która wyniosła 2,6. Wyróżnienie cieszy nas tym bardziej, że przyznali je sami klienci, bo na podstawie właśnie ich opinii powstał ranking. Docenili oni kompetencje naszych doradców, łatwy dostęp do konta i dużą dostępność usług oraz minimum formalności.

W tegorocznej edycji prestiżowego konkursu „The Best Annual Report 2015” organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Bank został doceniony aż trzykrotnie. Raport Roczny Grupy Kapitałowej Banku Poczowego za 2015 rok zajął pierwsze miejsce w kategorii Najlepszy Raport Roczny wśród banków i instytucji finansowych. Bank został uhonorowany również dwoma wyróżnieniami: za najlepsze sprawozdanie finansowe, a także za największy postęp w poprawie raportu marketingowego. Pierwsze miejsce w tak prestiżowym konkursie to ogromne wyróżnienie, ale także potwierdzenie, że sprawozdawczość finansowa Banku jest na najwyższym poziomie. Stosowane przez Bank standardy, transparentność oraz wartość użytkowa Raportów Rocznych pozycjonują pod tym względem Bank – nie notowany na GPW (poza Catalyst) - wśród najlepszych spółek z warszawskiego parkietu.



Członek Zarządu Banku Pani Magdalena Nawara uznana została jedną z TOP 10-ciu menadżerek na polskim rynku kapitałowym. Wyboru "TOP 10 kobiet rynku finansowego", wśród których znalazła się Magdalena Nawara, dokonali w internetowym głosowaniu czytelnicy, obserwatorzy polskiego rynku kapitałowego.



Główna Ekonomistka Banku Pani Monika Kurtek zajęła 3 miejsce w organizowanym już po raz ósmy konkursie na najlepszych analityków makroekonomicznych Redakcji „Rzeczpospolitej” i „Parkietu” we współpracy z Narodowym Bankiem Polskim. Kapituła przyznała tę nagrodę za najcelniejsze prognozy dotyczące koniunktury polskiej gospodarki w 2015 roku. By znaleźć się w prestiżowym gronie najlepszych analityków makroekonomicznych, uczestnicy konkursu musieli pod koniec każdego kwartału przesłać prognozy na cztery kolejne kwartały dla pięciu kluczowych wskaźników makroekonomicznych: zmiany PKB, zmiany inwestycji, zmiany indeksu cen konsumpcyjnych (CPI), stopy bezrobocia oraz salda obrotów bieżących. Wszystkie prognozy, w oparciu o ich celność, otrzymywały określoną liczbę punktów. Na tej podstawie spośród 42 uczestników konkursu wyłaniani byli laureaci – najlepsi ekonomiści w Polsce.



Dyrektor Zarządzająca Pionem Organizacyjno-Prawnym Banku Pani Jolanta Ciążyńska – Syka została wyróżniona Odznaką Honorową Związku Banków Polskich, przyznawaną osobom, których praca i wysiłek twórczy istotnie wpływał na kształt i funkcjonowanie polskiej bankowości



3. Działalność na rynku detalicznym

3.1. Klienci bankowości detalicznej

W 2016 roku Bank pozyskał 158 tys. nowych klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw, głównie dzięki kontynuacji oferty Konta *ZawszeDarmowego* z gwarancją bezpłatnego prowadzenia.

Na koniec 2016 roku z usług Banku korzystało 1 309,9 tys. klientów detalicznych (klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw) czyli o 174,3 tys. mniej niż na koniec 2015 roku. Spadek liczby klientów nastąpił w efekcie przeprowadzenia przeglądu bazy rachunków Banku, polegającej na zamykaniu tzw. „uśpionych” rachunków oszczędnościowych i rozliczeniowo-oszczędnościowych. Bank korzystając z art. 60 Prawa bankowego przeprowadził proces zamykania nieaktywnych rachunków, na których w ciągu dwóch lat nie dokonano żadnych obrotów, poza dopisywaniem odsetek, a stan środków pieniężnych nie przekraczał kwoty minimalnej 200 zł. Działania te przyczyniły się do urealnienia bazy klientów z którą współpracuje.

158

tys. nowych klientów
bankowości
detalicznej

W 2016 r.

3.2. Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Bank stawia do dyspozycji klientów detalicznych prostą i zrozumiałą ofertę, obejmującą produkty depozytowe, kredytowe, inwestycyjne i ubezpieczeniowe.

Oferta na koniec 2016 roku obejmowała następujące grupy produktów:

- rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy: Pocztowe Konto *ZawszeDarmowe*,
- konta oszczędnościowe: Pocztowe Konto Oszczędnościowe oraz Pocztowe Konto 500+,
- lokaty terminowe o stałym oprocentowaniu: krótkoterminowa MINI, średnioterminowa MIDI, długoterminowa MAXI, na dzień 31 grudnia 2016 roku były to odpowiednio terminy: 4, 6 i 36 miesięcy,
- lokatę terminową o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawce rynkowej WIBID 3M – *Rynek + 30M*,
- 3-miesięczną lokatę z funduszem,
- kredyty gotówkowe, pożyczki gotówkowe, kredyty odnawialne w rachunku bieżącym oraz karty kredytowe,
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- ubezpieczenia,
- fundusze inwestycyjne.

Podstawowym produktem służącym pozyskaniu klientów pozostaje rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy dla klientów indywidualnych.

Zachęcając do aktywnego użytkowania Pocztowego Konta *ZawszeDarmowego*, w kwietniu 2016 roku Bank udostępnił swoim klientom Program „Nieograniczone Korzyści”, dający możliwość nieograniczonego korzystania z operacji na koncie bez dodatkowych prowizji w ramach jednej miesięcznej opłaty abonamentowej. Główne operacje objęte programem to przelewy krajowe zlecane we wszystkich kanałach obsługi, w tym przelewy natychmiastowe i realizowane w systemie Sorbnet; wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów w kraju i na świecie, a także dostarczenie klientom gotówki na wskazany adres za pośrednictwem listonosza. Ponadto, mając na celu właściwe powitanie nowych klientów w Banku oraz zachęcanie do aktywnego użytkowania konta od pierwszych dni jego posiadania, Bank wdrożył proces „onboardingu” posiadaczy nowych Kont *ZawszeDarmowych*, w ramach którego edukował klientów o dostępnych funkcjonalnościach konta, a także oferował specjalne programy i promocje.



Mając na celu poszerzenie funkcjonalności rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, Bank udostępnił klientom przelewy natychmiastowe w bankowości internetowej Pocztowy24 i Contact Centre. Spotkało się to z dużym zainteresowaniem klientów, którzy w ciągu 7 miesięcy oferowania usługi dokonali 45 tys. takich przelewów.

Oferta depozytowa dla klientów detalicznych w całym 2016 roku pozostawała stabilna, tj. Bank utrzymał w sprzedaży dobrze znane klientom Lokaty MINI, MIDI, MAXI, Lokatę Rynek+ 30M oraz Pocztowe Konto Oszczędnościowe.

Oferta funduszy inwestycyjnych stanowi interesującą alternatywę dla oferty depozytowej w przypadku klientów charakteryzujących się większą skłonnością do ryzyka. Od stycznia 2015 roku Bank przy współpracy z Ipopema TFI oferuje klientom możliwość zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka. Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

W roku 2016 dokonano szeregu zmian w ofercie produktowej funduszy inwestycyjnych. W lipcu 2016 roku Bank wprowadził do oferty fundusze pod własną marką tzw. white label pod nazwą "Pocztowy SFIO", w którego skład weszły następujące subfundusze: Pocztowy Ostrożny, Pocztowy Zrównoważony.

W kolejnych miesiącach 2016 roku w produktach Pocztowy SFIO przeprowadzono następujące zmiany:

- zmieniono nazwę subfunduszu „Pocztowy Ostrożny” na „Pocztowy Stabilny”,
- wprowadzono subfundusz „Pocztowy Gotówkowy”,
- wycofano subfunduszu „Pocztowy Zrównoważony” zastępując go subfunduszem „Pocztowy Obligacji”.

Wśród produktów "IPOPEMA SFIO" wycofano dwa produkty z oferty Banku: „Ipopema Gotówkowy” oraz „Ipopema Obligacji”.

W produkcie „Lokata z Funduszem”, wycofano "IPOPEMA SFIO" i wprowadzono "Pocztowy SFIO". Tym samym pozostawiając w ofercie tego produktu jeden subfundusz do wyboru ("Pocztowy Stabilny").

Podjęte zostały jednocześnie działania na rzecz zwiększenia bezpieczeństwa klientów dokonujących nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych: pogłębiony został proces profilowania klientów oraz czynności posprzedażowych (welcome call). Ponadto poszerzony został również zakres szkoleń wstępnych i następných w sposób pozwalający przekazać maksymalnie dużo wiedzy doradcom klienta.

Bank oferuje klientom produkty z obszaru bancassurance w ramach współpracy z następującymi zakładami ubezpieczeń: Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Oferta ubezpieczeniowa dla kredytobiorców kredytów gotówkowych nie uległa zmianie w roku 2016 i obejmuje produkty ochronne tj.: ubezpieczenie utraty pracy lub NNW oraz ubezpieczenie na życie. Niezmienna pozostała oferta dla kredytobiorców kredytów hipotecznych jak również posiadaczy ROR. Bank oferuje ubezpieczenie majątkowe nieruchomości oraz pakietowe ubezpieczenie na życie i od ryzyka utraty pracy.

W zakresie ubezpieczeń rok 2016 upłynął na pracach nad zmianami w ofercie ubezpieczeniowej do produktów kredytowych (gotówkowych) tj. przygotowaniu taryfy w odniesieniu do wieku, sumy ubezpieczenia a tym samym ryzyka poszczególnego klienta oraz zmian w dokumentacji ubezpieczeniowej. Trwały również prace we współpracy z zakładami ubezpieczeń nad dostosowaniem dokumentacji ubezpieczeniowej do zmian wynikających z Ustawy o pozasądowym rozstrzygnięciu sporów z klientami.

Ponadto, Bank aktywnie włączył się w rządowy „Program Rodzina 500 plus” i w kwietniu 2016 roku udostępnił klientom detalicznym możliwość wnioskowania o świadczenia opiekuńcze w ramach „Programu Rodzina 500 plus” w bankowości internetowej Pocztowy24. Specjalnie z myślą o świadczeniobiorcach, wprowadził do oferty Pocztowe Konto 500+, umożliwiające oszczędzanie środków na przyszłe większe wydatki dzięki atrakcyjnemu oprocentowaniu 4% w skali roku.

W zakresie oferty kredytowej, w marcu 2016 roku do procesu wnioskowania o kredyt gotówkowy została wprowadzona modyfikacja pozwalająca na jeszcze lepszy dobór oferty kredytowej dla danego klienta. Kontrpropozycja, bo tak nazywa się narzędzie prezentujące najlepszą ofertę dla klienta, podpowiada parametry kredytowe (oprocentowanie, prowizję, okres kredytowania i kwotę kredytu) „uszyte na miarę” dla danego wnioskodawcy, uwzględniając przy tym historię kredytową oraz możliwości finansowe kredytobiorcy.

W I półroczu 2016 roku Bank przeprowadził zmianę w klasach ryzyka i macierzach cenowych w procesie wnioskowania o kredyt gotówkowy. Obecnie cena kredytu ustalana jest indywidualnie na podstawie wszystkich zmiennych produktu oraz danych klienta, które mają znaczenie dla Banku. Zmiana ta pozwoliła na jeszcze lepsze dostosowanie parametrów cenowych dla wnioskujących o kredyt klientów.

Na przełomie lipca i sierpnia Bank zmodyfikował ofertę Pożyczki na Poczcie. Zostały zmienione parametry tego produktu tj. kwota maksymalna pożyczki podniesiona do wysokości 3500 zł, maksymalny okres kredytowania został wydłużony z 12 do 48 miesięcy, a maksymalna kwota na oświadczenie o dochodach została podniesiona z 1000 zł do wysokości 3500 zł. Jednocześnie zostały zmienione parametry cenowe tego produktu. Zerowe oprocentowanie i stała prowizja zostały zastąpione nową ceną oraz zasadami jej naliczania obowiązującymi w kredycie gotówkowym. Nowa odsłona Pożyczki na Poczcie została wsparta intensywną kampanią reklamową.

W 2016 roku Bank prowadził projekt mający na celu wdrożenie Nowego Procesu Kredytu Gotówkowego. Proces w swoich założeniach ma być procesem łatwym, prostym, intuicyjnym – przyjaznym i aktywizującym dla Doradców ale jednocześnie bezpiecznym dla Banku. Wraz z procesem technologicznym zmianom poddano pozostałe elementy takie jak produkt oraz ryzyko kredytowe, tak by jako całość stanowiły optymalne rozwiązanie. Wdrożenie nowego procesu zostało zaplanowane na koniec I kwartału 2017 roku.

3.3. Działalność kredytowa

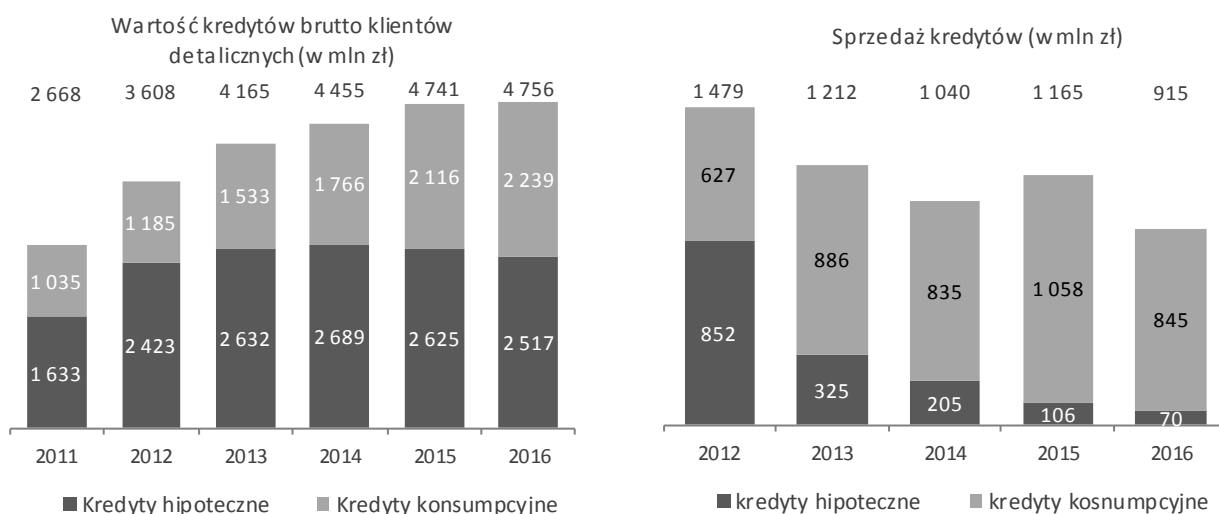
Na koniec grudnia 2016 roku należności kredytowe brutto Banku Poczowego od klientów detalicznych wynosiły 4 756,5 mln zł wobec 4 741,3 mln zł w grudniu 2015 roku (wzrost o 0,3%). Bank posiadał 0,8% udziału w należnościach kredytowych sektora bankowego od klientów detalicznych⁷.

Kredyty brutto Banku Poczowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

| | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | Zmiana 2016/2015 | |
|-------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------|--------------|
| | struktura (31.12.2016) | | struktura (31.12.2015) | | w tys. zł | w % |
| Kredyty brutto, w tym: | 4 756 471 | 100,0% | 4 741 255 | 100,0% | 15 216 | 0,3 % |
| Kredyty hipoteczne | 2 517 278 | 52,9% | 2 625 126 | 55,4% | (107 848) | (4,1)% |
| Kredyty konsumpcyjne | 2 239 193 | 47,1% | 2 116 129 | 44,6% | 123 064 | 5,8 % |

Źródło: Dane zarządcze Banku. Zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nieuwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

Pozycja „Kredyty konsumpcyjne” zawiera saldo kapitału kredytów gotówkowych i ratalnych, kredytów w rachunku bieżącym oraz w rachunku karty kredytowej, a także saldo kapitału kredytów udzielonych dla mikroprzedsiębiorstw, które wynosiło na 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku odpowiednio: 31 890 tys. zł oraz 39 308 tys. zł. Natomiast nie uwzględnia salda pożyczek na cele konsumpcyjne zabezpieczonych hipotecznie, które zaprezentowano w pozycji „Kredyty hipoteczne”, w kwocie 207,3 mln zł i 224,2 mln zł odpowiednio na 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.



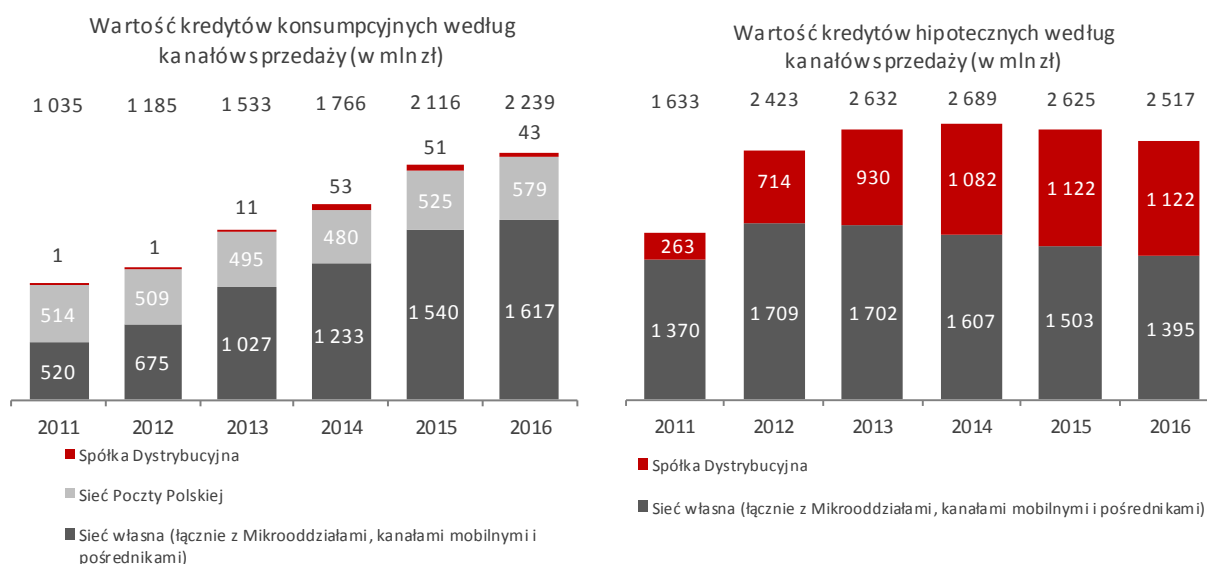
⁷ Źródło: dla Banku dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2016 roku.

W 2016 roku Bank kontynuował działania polegające na koncentracji na rynku kredytów konsumpcyjnych, przy jednoczesnym limitowaniu wolumenu sprzedaży kredytów hipotecznych. Działalność kredytowa ukierunkowana była na sprzedaż najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału. W ciągu 2016 roku saldo kredytów konsumpcyjnych przyrosło o 5,8 % i osiągnięto na koniec grudnia poziom 2 239,2 mln zł. Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 844,9 mln zł.

Główną część portfela nadal jeszcze stanowią kredyty hipoteczne. Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności Banku z tego tytułu wynosiły 2 517,3 mln zł i były niższe o 4,1% w porównaniu z grudniem 2015 roku. W ciągu 2016 roku – oferując kredyty wyłącznie w złotych – Bank udzielił kredytów hipotecznych na kwotę 69,7 mln zł, tj. o 34% niższą niż w 2015 roku, kiedy to sprzedaż wyniosła 106,2 mln zł. Spadek ten był zgodny z założeniami realizowanej strategii: Bank koncentruje się na sprzedaży najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału, co oznacza m.in. zwiększanie sprzedaży kredytów konsumpcyjnych.

W portfelu kredytów hipotecznych Bank posiada wyłącznie kredyty w złotych.

Nadal jedynym kanałem dystrybucji produktów hipotecznych Banku jest Spółka Dystrybucyjna. Głównymi kanałami dystrybucji kredytów konsumpcyjnych pozostają sieć własna i sieć placówek Poczty Polskiej. W kampanii kredytu gotówkowego, towarzyszyło wsparcie BTL⁸ w placówkach Banku i Poczty Polskiej na terenie całej Polski.



W 2016 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów konsumpcyjnych do bazy własnej klientów w ramach kampanii CRM w oparciu o przygotowane dla nich limity indywidualne. Działania te spowodowały zwiększenie udziału klientów Banku posiadających kredyt o 2 p.p. (z 10% do 12%) i w konsekwencji podniesienie ich dochodowości. Wskaźnik udziału sprzedaży kredytów konsumpcyjnych do bazy własnej wyniósł 46% w 2016 roku wobec 24% w 2015 roku. Wzrost został osiągnięty m.in. poprzez:

- zwiększenie liczby kampanii telefonicznych (o 48%) i SMS (o 129%),
- zwiększenie liczby klientów objętych działaniami związanymi z przedstawieniem oferty, w kanale telefonicznym o 21% a SMS o 184%,
- kontynuowanie cyklicznych akcji retencyjnych kierowanych do klientów z zapadającymi kredytami,
- wykorzystanie zaawansowanej analityki w celu budowy modeli predykcyjnych dla lepszego doboru klientów do kampanii,
- optymalizacji procesu multkanałowego polegającego na obdzwanianiu baz klientów przez Call Center i przekazywaniu informacji o zainteresowanych klientach (tzw. leady) do dalszej obsługi przez sieć sprzedaży.

⁸ BTL (ang. below the line) – działania reklamowe skierowane do konkretnego klienta niebędące reklamą w środkach masowego przekazu. Nośniki reklamy BTL są skierowane głównie do detalistów i konsumentów i noszą nazwę materiałów POS (ang. point of sales) lub POP (ang. point of purchase).

3.4. Działalność depozytowa

W 2016 roku Bank dostosowywał tempo rozwoju bazy depozytowej do potrzeb kredytowych, mając na uwadze optymalizację kosztu finansowania. Na koniec grudnia 2016 roku klienci detaliczni ulokowali na rachunkach w Banku łącznie 4 800,2 mln zł wobec 4 523,5 mln zł na koniec grudnia 2015 roku. Łącznie saldo depozytów detalicznych wzrosło o 276,7 mln zł.

| Depozyty Banku Poczowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł) | | | | | | | |
|--|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------------|--------|--|
| | 31.12.2016 | struktura (31.12.2016) | 31.12.2015 | struktura (31.12.2015) | Zmiana 2016/2015 | | |
| | | | | | w tys. zł | w % | |
| Depozyty klientowskie, w tym: | 4 800 231 | 100,0% | 4 523 510 | 100,0% | 276 721 | 6,1 % | |
| Rachunki bieżące | 1 768 796 | 36,8% | 1 367 747 | 30,2% | 401 049 | 29,3 % | |
| Konta oszczędnościowe | 1 178 656 | 24,6% | 1 238 990 | 27,4% | (60 334) | (4,9)% | |
| Lokaty terminowe | 1 852 779 | 38,6% | 1 916 773 | 42,4% | (63 994) | (3,3)% | |

Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP.

Przyrost salda depozytów klientów detalicznych zrealizowany został w całości na rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych. Saldo ROR wzrosło o 401,0 mln zł, tj. o 29,3% r/r.

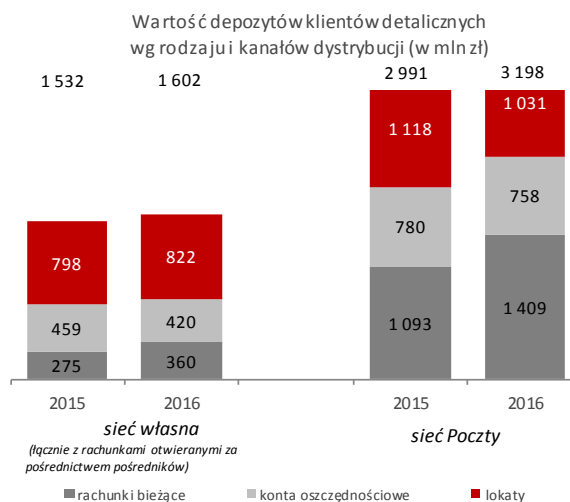
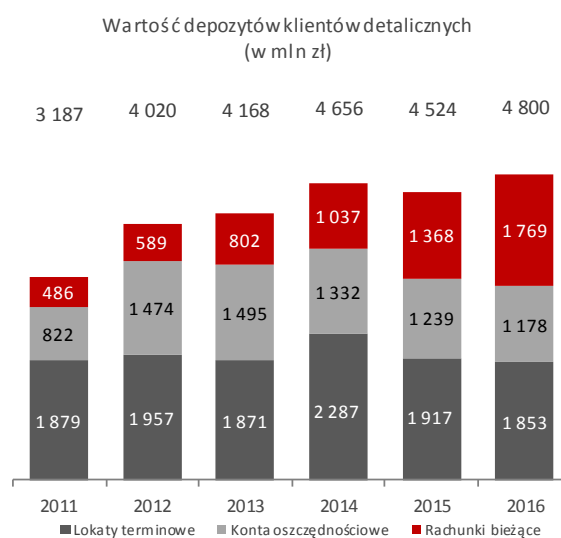
W warunkach utrzymujących się niskich stóp procentowych najmniejszym zainteresowaniem wśród klientów cieszyły się konta oszczędnościowe i lokaty terminowe. W grudniu 2016 roku klienci detaliczni posiadali na kontach oszczędnościowych w Banku środki o wartości 1 178,7 mln zł, co oznacza spadek o 60,3 mln zł w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2015 roku. Środki zgromadzone na rachunkach lokat terminowych na koniec grudnia 2016 roku wyniosły 1 852,8 mln zł i były niższe o 64,0 mln zł niż na koniec 2015 roku. Spadek poziomu zarówno kont oszczędnościowych jak i lokat terminowych wynikał przede wszystkim z przyjętej polityki cenowej Banku, której celem było ograniczenie kosztów finansowania i dostosowania ich poziomu do malejących przychodów odsetkowych związanych z niskim poziomem rynkowych stóp procentowych.

W 2016 roku struktura depozytów detalicznych według kanału pozyskania nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do grudnia 2015 roku. Niezmiennie od wielu lat, placówki Poczty Polskiej są głównym kanałem pozyskania depozytów dla Banku. Na koniec 2016 roku 66,6% salda pochodziło z produktów detalicznych pozyskanych za pośrednictwem Poczty Polskiej, w tym na:

- rachunkach ROR – 79,7% (wobec 79,9% na koniec 2015 roku),
- kontach oszczędnościowych – 64,3% (wobec 63,0% na koniec 2015 roku),
- lokatach – 55,6% (wobec 58,3% na koniec 2015 roku).

Pozostałe 33,4% salda depozytów zostało pozyskane za pośrednictwem sieci własnej Banku.

W 2016 roku Bank pozyskał 165 tys. nowych Kont *ZawszeDarmowych*, 75% z nich za pośrednictwem sieci Poczty Polskiej. Na koniec grudnia 2016 roku Konta *ZawszeDarmowe* stanowiły już 53% bazy wszystkich rachunków prowadzonych na rzecz klientów detalicznych, a popularne w poprzednich latach Pocztove Konto Nestor już tylko 25% portfela ROR.



3.5. Fundusze inwestycyjne

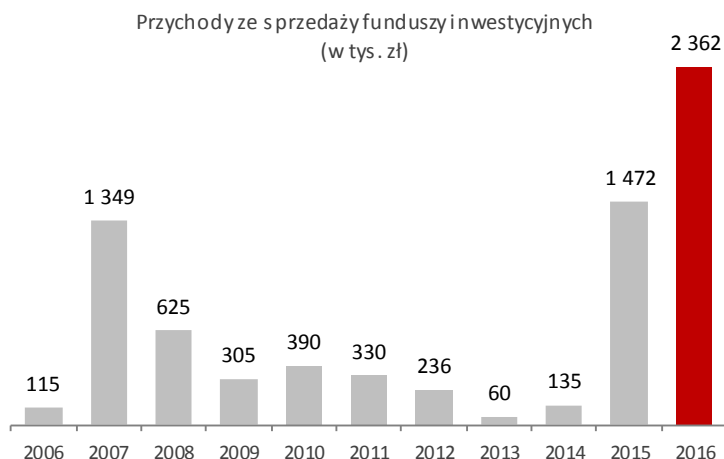
Oferta funduszy inwestycyjnych stanowi interesującą alternatywę dla oferty depozytowej w przypadku klientów charakteryzujących się większą skłonnością do ryzyka.

Od stycznia 2015 roku Bank przy współpracy z Ipopema TFI oferuje klientom możliwość zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych (Subfundusz: Gotówkowy, Obligacji, Dłużny, Makro Alokacji, Akcji, Globalnych Megatrendów, m-INDEKS, Małych i Średnich Spółek, Short Equity) o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka. Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

Bank w swojej ofercie od 2006 roku posiada również jednostki funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

W 2016 roku Bank sprzedał jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 196 mln zł i osiągnął rekordowe przychody z ich sprzedaży, przekraczające 2 miliony złotych.

Najlepiej sprzedającym się subfunduszem był Ipopema Gotówkowy, który charakteryzuje się niskim stopniem ryzyka, opartym na bezpiecznych aktywach o dużej płynności (instrumenty dłużne i gotówka), z minimalnym 6 miesięcznym horyzontem czasowym inwestycji.



W 2016 roku można zauważyć, że klienci Banku pogłębiali swoją świadomość inwestycyjną, co widoczne było w zwiększającym się udziale subfunduszy o większej stopie ryzyka (Ipopema Dłużny; Pocztowy Stabilny; Ipopema Obligacji). Zmniejszający się udział funduszy o wysokim ryzyku (Ipopema Akcji; Ipopema Makro Alokacji; Ipopema MiŚS) spowodowany jest niekorzystną koniunkturą oraz zastąpieniem ich w produkcie „Lokata z Funduszem” funduszami pod nazwą Banku „Pocztowy SFIO”, w szczególności subfunduszem STABILNYM.

3.6. Karty bankowe

Bank w 2016 roku oferował klientom detalicznym następujące rodzaje kart bankowych:

- karty debetowe MasterCard i Visa Electron wydawane do kont osobistych,
- karty Visa Biznes Elektron wydawane do Pocztowych Kont Firmowych,
- karty kredytowe MasterCard i Visa Classic.

| Karty płatnicze klientów detalicznych - (liczba w tys. sztuk) | | | | | | | Zmiana 2016/2015 | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------|--------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | w tys. sztuk | w % |
| Karty, w tym: | 130 | 150 | 204 | 241 | 257 | 276 | 19 | 7,4 % |
| MasterCard i Visa Electron | 121 | 132 | 183 | 221 | 239 | 259 | 20 | 8,3 % |
| Visa Business Electron | 4 | 4 | 5 | 6 | 7 | 7 | 0 | 0,4 % |
| Karty kredytowe MasterCard i Visa Classic | 5 | 13 | 15 | 13 | 10 | 9 | (1) | (9,6)% |
| Prepaid | | | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | - |

Na koniec 2016 roku portfel kart płatniczych dla klientów detalicznych liczył 276 tys. szt. z czego 97% stanowiły karty debetowe.

Główne zmiany w obszarze kart płatniczych Banku to:

- od 1 lutego 2016 roku uzgodniono nowe stawki kosztów usług wydawnictwa kart i przetwarzania transakcji kartowych,
- od 1 czerwca 2016 roku rozpoczęto działania zmierzające do zwiększenia transakcyjności klientów, którzy otrzymali swoje pierwsze karty debetowe,
- od 1 lipca 2016 roku wprowadzono program wsparcia sprzedaży kart płatniczych Ambasadorzy Kart Banku Pocztowego dla sieci własnej sprzedaży, mający na celu zwiększenie zaangażowania doradców w sprzedaż kart, pogłębianie ich wiedzy oraz wymianę najlepszych praktyk w sprzedaży kart,
- od 1 lipca 2016 roku wprowadzono również funkcjonalność odbierania przelewów przez klientów detalicznych będących użytkownikami kart płatniczych, którzy korzystają z usługi MasterCard Money Send i Visa Personal Payments,
- od 2 listopada 2016 roku rozpoczął się program promocyjny „Zyskaj z kartą na Poczcie” jako wsparcie wdrożenia terminali płatniczych w sieci placówek Poczty Polskiej. Program był kierowany dla klientów detalicznych Banku i polegał na wypłacie premii pieniężnej w wysokości 10% wartości płatności kartą debetową za usługi i towary w placówkach pocztowych w postaci zwrotu na rachunek, do którego została wydana karta, maksymalnie 10 zł na osobę w miesiącu,
- Jednocześnie Bank rozpoczął działania promocyjne popularyzujące usługę Cash Back (wypłatę gotówki podczas płatności) w placówkach Poczty Polskiej oraz punktach oznaczonych Visa CashBack lub MasterCard Płać kartą i wypłacaj. Maksymalna kwota pojedynczej wypłaty za pomocą kart MasterCard została podniesiona do 500 zł.



Od 1 grudnia 2016 roku Bank wdrożył wraz z Euronet usługę zbliżeniowej wypłaty gotówki z bankomatu.

4. Działalność na rynku instytucjonalnym

4.1. Klienci bankowości instytucjonalnej

Uwzględniając kryteria podmiotowe, finansowe oraz rodzaj relacji biznesowych, Bank w ramach klientów instytucjonalnych wyróżnia następujące segmenty:

- Małe i Średnie Przedsiębiorstwa (MSP),
- Mieszkalnictwo – podmioty takie jak: wspólnoty mieszkaniowe, spółdzielnie mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości i Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS),
- Finanse Publiczne i Organizacje Pożytku Publicznego (FP i OPP) – podmioty takie jak: stowarzyszenia, organizacje, związki zawodowe,
- Poczta Polska i spółki z jej Grupy Kapitałowej.

14,9
tys. klientów
bankowości
instytucjonalnej

Stan na 31.12.2016 r.

Na koniec 2016 roku z usług Banku korzystało ponad 14,9 tys. klientów instytucjonalnych. Najliczniejsza grupa podmiotów z obszaru instytucjonalnego należy do segmentu Mieszkalnictwa (11,2 tys.). Segment instytucjonalny nie obejmuje mikroprzedsiębiorstw, które zgodnie z ujęciem zarządczym Banku zaliczane są do segmentu detalicznego.

4.2. Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

Podstawą współpracy Banku z klientami instytucjonalnymi są rachunki bieżące, które są proponowane m.in. w ramach pakietów uwzględniających potrzeby poszczególnych segmentów klientów. Bank oferuje klientom instytucjonalnym następujące rachunki bieżące:

- Poczty Biznes Pakiet – adresowany jest do wszystkich klientów zaliczanych do segmentu MSP, zarządców i administratorów nieruchomości, Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego i innych organizacji o charakterze non-profit oraz do Poczty Polskiej S.A. i Spółek z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej,
- Poczty Pakiet MINI DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z małą liczbą operacji i niskimi obrotami, nie korzystającym z rozszerzonej gamy produktów bankowych. Pakiet uwzględnia niższą cenę produktu, ale za poszczególne usługi klient ponosi jednostkowy koszt opłat i prowizji,
- Poczty Pakiet DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z pełną obsługą ofertową. Pakiet uwzględnia wyższą cenę produktu, ale klient ma darmowe przelewy.

W ramach przyjętej strategii rozwoju obszaru produktów rozliczeniowych, w kwietniu 2016 roku wprowadzona została nowa usługa – Giro Wysyłka. Jest to usługa polegająca na możliwości wysyłania przekazów pieniężnych z placówek Banku do ponad 200 krajów.

W zakresie oferty depozytowej, Bank proponuje swoim klientom:

- lokaty standardowe o stałym oprocentowaniu z terminem 3, 6 i 12 miesięcy, z kwotą minimalną 1 tys. zł,
- lokaty indywidualnie negocjowane dla środków w wysokości minimalnej 50 tys. zł,
- lokaty typu overnight podlegające automatycznemu odnowieniu, z korzystniejszym oprocentowaniem w stosunku do oprocentowania proponowanego w rachunku bieżącym, min. kwota lokaty to 50 tys. zł,
- Konto Oszczędnościowe Biznes (przeznaczone dla klientów wszystkich segmentów). W ramach w/w rachunku oprocentowanie uzależnione jest od wysokości środków zgromadzonych na rachunku,
- rachunki bankowe prowadzone w walutach (USD, EUR, GBP, CHF, CAD).

W obszarze usług rozliczeniowych, Bank oferuje kompleksową obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej. Do usług tych należy: obsługa wpłat gotówkowych na rachunki w innych bankach oraz obsługa wpłat na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz Urzędów Skarbowych.

Oferta produktów rozliczeniowych Banku obejmuje:

- Giro Płatność (wypłaty gotówkowe na rzecz osób trzecich dostępne w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku),
- Giro Wysyłka (nadawanie przekazów pieniężnych w sieci własnej Banku),
- wpłaty otwarte (wpłaty gotówkowe w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku na rachunki klienta w oparciu o warunki standardowe lub indywidualne),
- Poczty Collect (usługę służącą do identyfikacji masowych płatności przy wykorzystaniu rachunków wirtualnych generowanych do rachunku bankowego klienta),
- Poczty Przelew Zbiorczy (umożliwia obsługę masowych, krajowych i bezgotówkowych zleceń płatniczych w walucie polskiej),
- wpłaty zamknięte (usługa umożliwiająca przyjmowanie wpłat gotówkowych od klientów w formie zamkniętej).

Ponadto, w 2016 roku, Bank kontynuował współpracę z firmami działającymi w obszarze międzynarodowych transferów pieniężnych. Przewagą Banku jest najszersza sieć dystrybucyjna w Polsce, składająca się z placówek pocztowych oraz sieci własnej Banku umożliwiająca realizację wypłat przekazów pieniężnych.

Oferta kredytowa Banku dla klientów instytucjonalnych obejmuje m.in. kredyty:

- odnawialne,
- obrotowe nieodnawialne,
- inwestycyjne,
- termomodernizacyjne z premią remontową / termomodernizacyjną,
- remontowo-budowlane,
- pożyczkę hipoteczną,
- gwarancje bankowe.

Bank, w obszarze produktów skarbowych skierowanych do klientów instytucjonalnych, oferuje także:

- terminowe transakcje walutowe (forward),
- transakcje zakupu/sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (skarbowe i nieskarbowe papiery wartościowe, certyfikaty depozytowe),
- możliwość zawierania terminowych transakcji walutowych w ramach tzw. limitu skarbowego.

W celu podniesienia konkurencyjności oferty dla klientów instytucjonalnych, Bank podjął następujące działania:

- wprowadzenie do oferty nowej usługi nadawania przekazów pieniężnych z sieci własnej Banku,
- rozpoczęcie prac nad rozszerzeniem dostępności nadawania przekazów o sieć Poczty Polskiej,
- dostosowanie oferty depozytowej do warunków rynkowych.

4.3. Działalność kredytowa

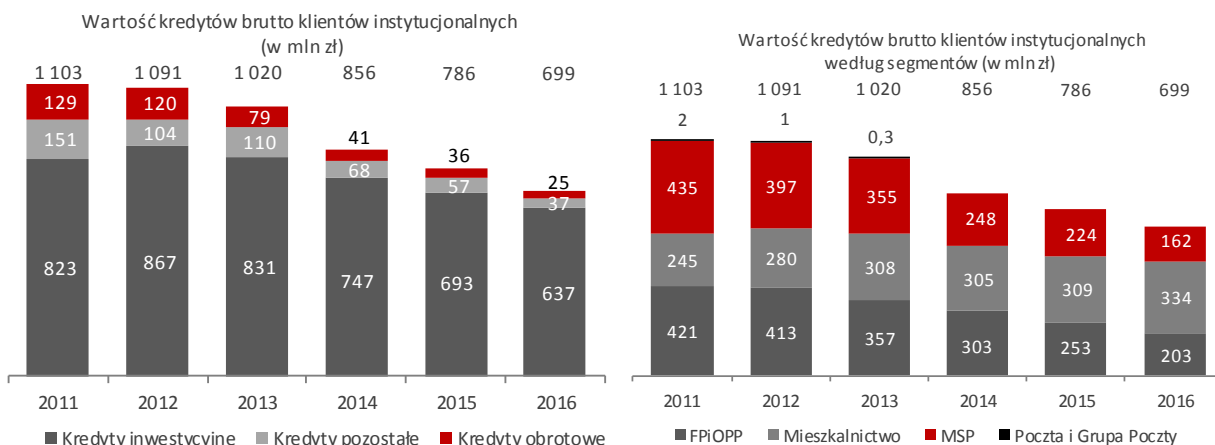
Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności kredytowe Banku od klientów instytucjonalnych wyniosły łącznie 699,2 mln zł, czyli były o 11,0% niższe niż w grudniu 2015 roku.

| Kredyty Banku Poczty S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys.zł) | | | | | | |
|---|------------|---------------------------|------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | 31.12.2016 | Struktura (31.12.2016) | 31.12.2015 | Struktura (31.12.2015) | Zmiana 2016/2015 w tys. zł | Zmiana 2016/2015 w % |
| Kredyty instytucjonalne | 699 182 | 100,0% | 785 612 | 100,0% | (86 430) | (11,0)% |
| Kredyty inwestycyjne | 636 910 | 91,1% | 692 500 | 88,2% | (55 590) | (8,0)% |
| Kredyty obrotowe | 25 049 | 3,6% | 35 637 | 4,5% | (10 588) | (29,7)% |
| Kredyty pozostałe | 37 223 | 5,3% | 57 475 | 7,3% | (20 252) | (35,2)% |

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone.

Odnutowane w 2016 roku spadki sald kredytów i pożyczek klientów instytucjonalnych wynikały ze strategicznej decyzji Banku o zmianie polityki kredytowej w tym obszarze ograniczającej finansowanie dla tych grup klientów. W 2016 roku, podobnie jak w 2015 roku Bank prowadził akcję kredytową w ograniczonym zakresie, kierując ją głównie do kluczowych klientów Banku, przede wszystkim z segmentu Mieszkalnictwa (m.in. wspólnoty mieszkaniowe, spółdzielnie mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości oraz Towarzystwa Budownictwa Społecznego), posiadających znaczne depozyty i korzystających z usług rozliczeniowych. Zmiana polityki kredytowej w stosunku do klientów instytucjonalnych ukierunkowana jest na zwiększenie rentowności zawieranych transakcji kredytowych oraz wygenerowanie przestrzeni kapitałowej na rozwój akcji kredytowej w obszarze bankowości detalicznej.

Największy udział w portfelu kredytowym klientów instytucjonalnych stanowiły kredyty inwestycyjne. Na koniec grudnia 2016 roku stanowiły one 91,1% łącznej wartości należności kredytowych Banku od tej grupy klientów.



4.4. Działalność depozytowa

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych wynosiła w Banku 949,7mln zł i była niższa o 106,8 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku. Obniżenie poziomu zobowiązań w tej kategorii klientów wynikało z dostosowania poziomu depozytów do potrzeb płynnościowych Banku a także z ograniczenia działalności kredytowej, zwłaszcza w obszarze MSP.

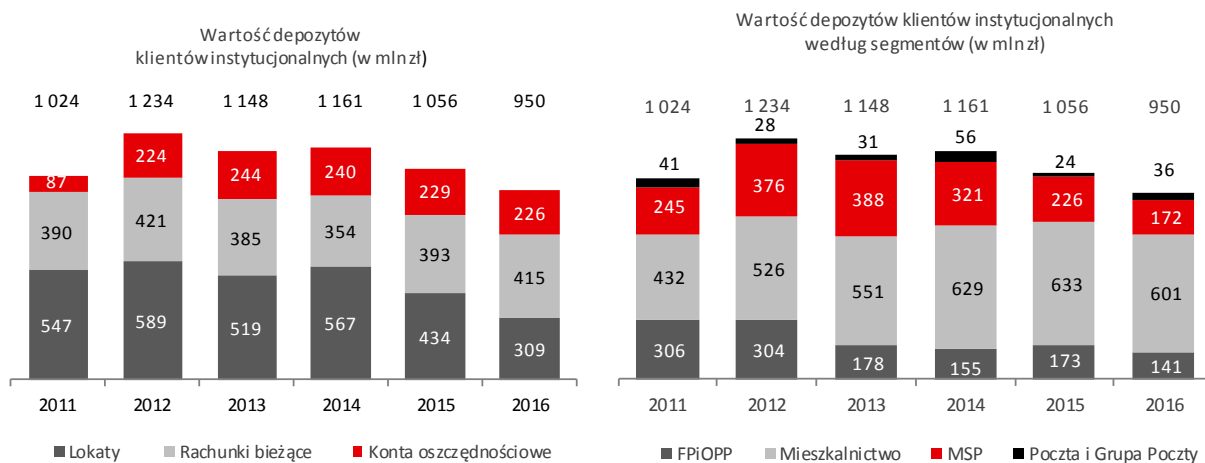
| Depozyty Banku Poczтового S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł) | | | | | | |
|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| | 31.12.2016 | Struktura (31.12.2016) | 31.12.2015 | Struktura (31.12.2015) | Zmiana 2016/2015 w tys. zł | Zmiana 2016/2015 w % |
| Depozyty instytucjonalne ogółem | 949 653 | 100,0% | 1 056 431 | 100,0% | (106 778) | (10,1)% |
| Rachunki bieżące | 414 860 | 43,7% | 392 984 | 37,2% | 21 876 | 5,6% |
| Konta oszczędnościowe | 226 063 | 23,8% | 228 996 | 21,7% | (2 933) | (1,3)% |
| Lokaty | 308 730 | 32,5% | 434 451 | 41,1% | (125 721) | (28,9)% |

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP. Depozyty bez lokat negocjowanych Poczty Polskiej.

Na koniec grudnia 2016 roku Bank zwiększył stan wkładów na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych. Osiągnęły one poziom 414,9 mln zł i były o 5,6% wyższe niż 31 grudnia 2015 roku. Na koniec grudnia 2016 roku Bank prowadził 20,3 tys. rachunków bieżących klientów instytucjonalnych, uzyskując poziom porównywalny do grudnia 2015 roku.

W 2016 roku Bank charakteryzował się mniejszą aktywnością w zakresie pozyskiwania wysokooprocentowanych lokat negocjowanych w związku z rosnącym portfelem depozytów detalicznych charakteryzujących się wyższą stabilnością. W efekcie poziom lokat terminowych był niższy o 125,7 mln zł w relacji do grudnia 2015 roku i na koniec grudnia 2016 roku osiągnął poziom 308,7 mln zł.

Także wartość środków ulokowanych na rachunkach oszczędnościowych spadła o 2,9 mln zł do poziomu 226,1 mln zł na koniec grudnia 2016 roku.



Najwięcej środków w Banku ulokowały podmioty należące do segmentu Mieszkalnictwa. W grudniu 2016 roku wartość depozytów segmentu Mieszkalnictwa osiągnęła poziom 600,5 mln zł. Stanowiły one 63,2% całości depozytów klientów instytucjonalnych. Znaczna była także wartość depozytów firm należących do segmentu MSP. Wyniosły one 172,4 mln zł i miały 18,1% udziału w wartości depozytów klientów instytucjonalnych.

5. Działalność skarbowa

Działalność skarbowa Banku koncentruje się na:

- zarządzaniu w ramach Księgi Bankowej ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, płynności krótkoterminowej oraz w ramach Księgi Handlowej na ryzyko walutowe,
- działalności handlowej na własny rachunek oraz poprzez transakcje z klientami Banku,
- zarządzaniu ryzykiem płynności długoterminowej poprzez politykę emisji dłużnych papierów wartościowych Banku.

5.1. Księga Bankowa

W 2016 roku Bank zawierał głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych, transakcje *sell-buy-back* i *buy-sell-back* oraz lokował lub pożyczał środki na rynku międzybankowym w ramach zarządzania płynnością krótkoterminową oraz zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Ponadto, zawierano transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko stopy procentowej typu FRA, IRS.

Na koniec grudnia 2016 roku całkowita wartość inwestycyjnych aktywów finansowych Banku wyniosła 1 464,6 mln zł, czyli zwiększyła się o 216,5 mln zł, tj. o 17,3% w stosunku do stanu na koniec 2015 roku. Było to głównie spowodowane wzrostem salda obligacji Skarbu Państwa, których wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 1 358,6 mln zł i była o 184,3 mln zł (tj. o 15,7%) wyższa niż na koniec 2015 roku. Obligacje Skarbu Państwa stanowiły 92,8% aktywów finansowych całego portfela inwestycyjnego.

1 465
mln zł
inwestycyjnych
aktywów finansowych

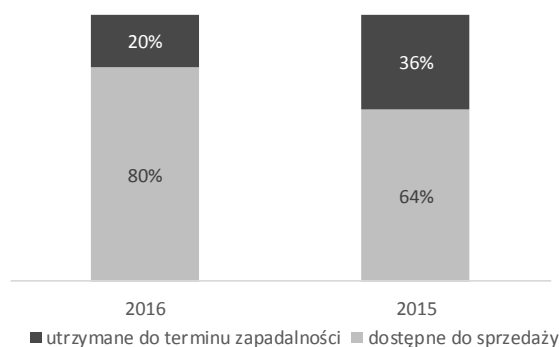
Stan 31.12.2016 r.

| Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł) | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Zmiana 2016/2015 | |
| | | | w tys. zł | w% |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 1 464 557 | 1 248 037 | 216 520 | 17,3 % |
| dostępne do sprzedaży, w tym: | 1 175 686 | 803 347 | 372 339 | 46,3 % |
| Obligacje Skarbu Państwa | 1 069 691 | 779 609 | 290 082 | 37,2 % |
| Obligacje i certyfikaty depozytowe banków | 8 988 | 8 924 | 64 | 0,7 % |
| Akcje | 4 019 | 14 814 | (10 795) | (72,9)% |
| Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski | 92 988 | - | 92 988 | - |
| utrzymane do terminu zapadalności, w tym: | 288 871 | 444 690 | (155 819) | (35,0)% |
| Obligacje Skarbu Państwa | 288 871 | 394 645 | (105 774) | (26,8)% |
| Obligacje i certyfikaty depozytowe banków | - | 50 045 | (50 045) | (100,0)% |

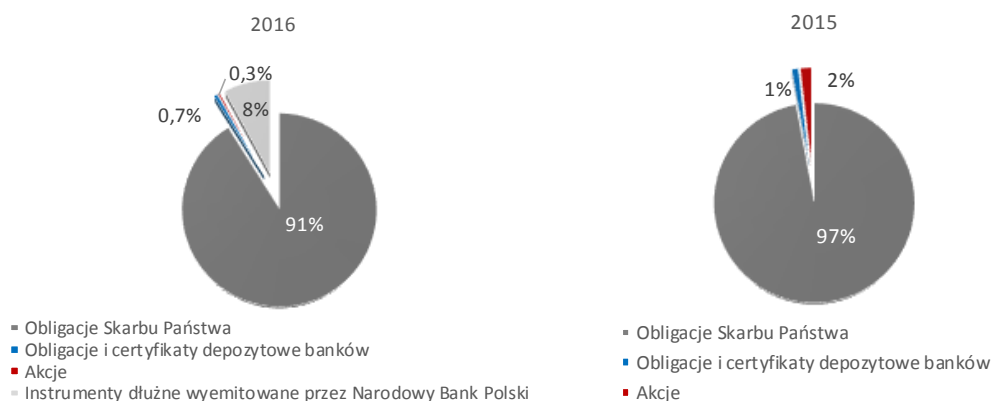
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o łącznej wartości 1 175,7 mln zł stanowiły 80,3% portfela inwestycyjnych aktywów finansowych, a pozostałe 19,7% – obligacje utrzymywane do terminu zapadalności, których łączna wartość wyniosła 288,9 mln zł.

Bank w portfelu papierów wartościowych posiada również papiery dłużne banków, klasyfikowane jako pożyczki i należności, prezentowane w pozycji należności od innych banków. Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo papierów wyniosło 40,2 mln zł, co stanowiło porównywalny poziom w relacji do grudnia 2015 roku.

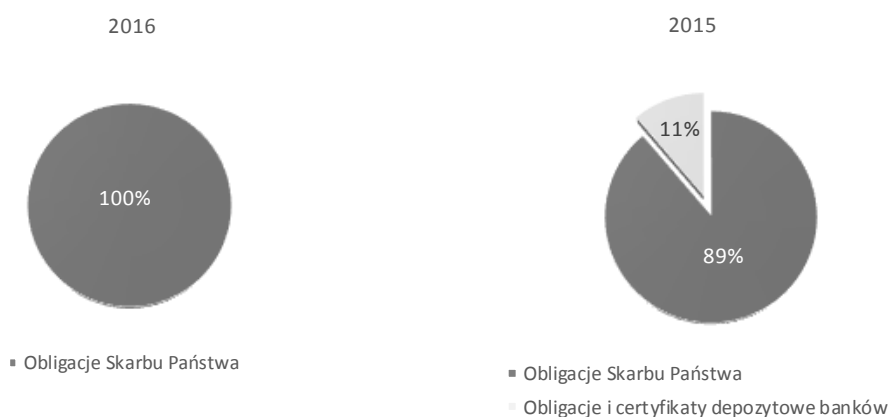
Struktura papierów wartościowych



Struktura papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży



Struktura papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności



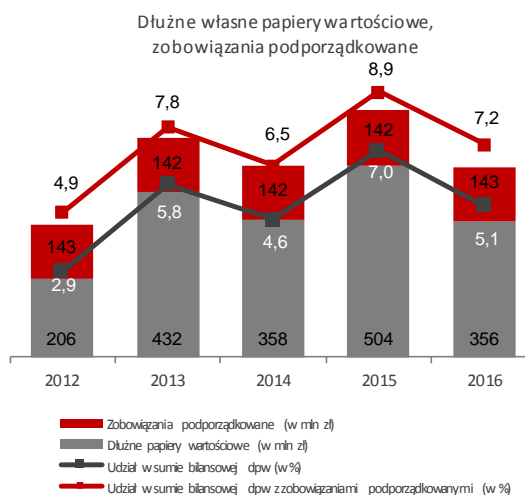
W 2016 roku przychody odsetkowe od inwestycyjnych aktywów finansowych oraz należności od innych banków wyniosły 35,4 mln zł i były o 11,4% niższe w stosunku do przychodów osiągniętych w 2015 roku. Zanotowany spadek wynikał z niskiego poziomu rynkowych stóp procentowych.

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania oraz zapewnienia dodatkowych źródeł finansowania długoterminowego Bank przeprowadzał emisje dłużnych papierów wartościowych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych łącznie z zobowiązaniami podporządkowanymi wynosiła 498,5 mln zł, co stanowiło 7,2% sumy bilansowej Banku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (z wyłączeniem zobowiązań podporządkowanych) stanowiły 5,1% łącznej wartości zobowiązań i kapitału własnego Banku według stanu na 31 grudnia 2016 roku wobec 7,0% na 31 grudnia 2015 roku. Udział ich spadł o 1,9 p.p. w efekcie wykupu obligacji zwykłych na okaziciela serii B2 Banku o wartości nominalnej 147,9 mln zł. Obligacje serii B2 były wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie.

Bank posiada zobowiązania podporządkowane, które według stanu na 31 grudnia 2016 roku wynosiły 142,8 mln zł. Największą część zobowiązań podporządkowanych Banku stanowią obligacje podporządkowane o wartości 99,7 mln zł (według stanu na 31 grudnia 2016 roku), które są przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie.



W pozycji zobowiązań podporządkowanych w ciągu 2016 roku zaszły następujące zmiany:

- Bank dokonał przedterminowego wykupu 4 734 podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 47,3 mln zł,
- Bank wyemitował papiery wartościowe o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł.

W portfelu zobowiązań podporządkowanych na 31 grudnia 2016 roku Bank ujmuje również pożyczkę od Poczty Polskiej w kwocie 43,1 mln zł.

W 2016 roku Bank kontynuował stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w stosunku do portfeli o zmiennym oprocentowaniu w PLN. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu transakcji Interest Rate Swap. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość nominalna pozycji zabezpieczanej wyniosła 215 mln zł i zwiększyła się o 75 mln zł w stosunku do stanu z końca 2015 roku.

5.2. Księga Handlowa

Na koniec grudnia 2016 roku Bank zawierał transakcje w 10 walutach obcych, tj. EUR, USD, GBP, CHF, JPY, CAD, CZK, SEK, DKK, NOK.

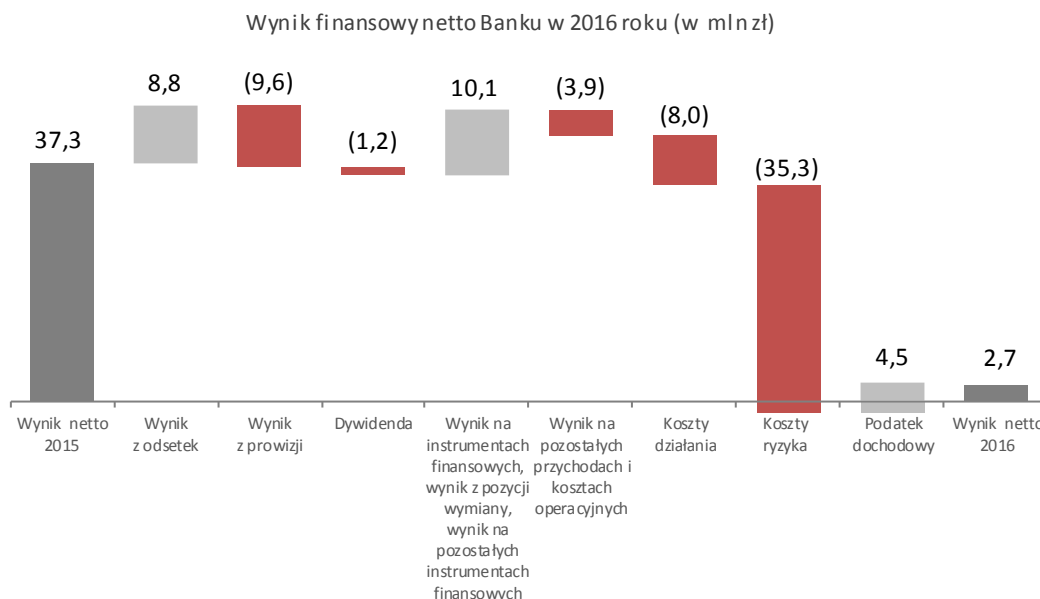
W 2016 roku Bank prowadził na niewielką skalę działalność handlową na instrumentach stopy procentowej.

W 2016 roku skala działalności handlowej Banku na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróć obligacjami skarbowymi) pozostawała na nieznaczącym poziomie.

6. Wyniki finansowe Banku

6.1. Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Banku

W 2016 roku Bank osiągnął wynik finansowy brutto na poziomie 7,5 mln zł wobec 46,6 mln zł w 2015 roku. Zysk netto wyniósł 2,7 mln zł wobec 37,3 mln zł w roku poprzednim.



Zmiana głównych pozycji rachunku zysków i strat kształtowała się następująco:

Istotny, negatywny wpływ na wynik finansowy Banku w 2016 roku miały zdarzenia o charakterze jednorazowym do których należy zaliczyć:

- utworzenie w wyniku z prowizji oraz w pozostałych kosztach operacyjnych dodatkowych rezerw w wysokości odpowiednio: 6,2 mln zł, 3,9 mln zł na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego niewłaściwej formy powiadomienia klientów o zmianach w Regulaminach oraz Tabeli Opłat i Prowizji a także dodatkowych opłatach wprowadzonych przez Grupę w zakresie wysyłanych wyciągów bankowych, dotyczących okresu lipiec – grudzień 2015 roku oraz 2016 roku,
- spisanie w pozostałe koszty operacyjne wydatków poniesionych na proces IPO w 2015 roku i 2016 roku w wysokości 3,2 mln zł,
- utworzenie rezerwy na odprawy z tytułu umów o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu IX kadencji w wysokości 2,4 mln zł,
- wpłatę na rzecz BFG wynikającą z Uchwały nr 308/DGD/2016 Zarządu BFG z dnia 28 października 2016 roku w kwocie 0,8 mln zł przeznaczoną na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

Łączny wpływ negatywnych zdarzeń jednorazowych w 2016 roku wyniósł 16,5 mln zł.

Jednakże kluczowym obciążeniem wyników finansowych Banku w 2016 roku był wyższy poziom utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, które w ciągu roku przyrosły o 35,3 mln zł i osiągnęły w 2016 roku poziom 100,5 mln zł. Tak wysoki przyrost spowodowany był koniecznością dotworzenia dodatkowych odpisów na portfel kredytów gotówkowych i ratalnych z lat 2013 – 2016. W przypadku tej grupy kredytów, na sprzedaży których Bank w ostatnich latach się koncentruje, wzrost poziomu odpisów wyniósł 42,9 mln zł, co oznaczało ponad

80% przyrost. Stosowana wówczas polityka kredytowa, polityka cenowa i podejmowane decyzje zarządcze nie zabezpieczały w wystarczającym stopniu ryzyka kredytowego ponoszonego przez Bank.

Z drugiej strony, zdarzeniem, które pozytywnie wpłynęło na wyniki finansowe Banku było rozliczanie sprzedaży akcji w VISA Europe Limited. Bank uzyskał z tego tytułu przychód w wysokości 16,9 mln zł.

Ponadto, poza zdarzeniami jednorazowymi, które istotnie zwiększyły poziom kosztów, wynik finansowy Banku determinowany był przez następujące czynniki:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek, pomimo rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych. Wynik z tytułu odsetek wyniósł w 2016 roku 265,0 mln zł, czyli był wyższy o 3,5% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynikał z dostosowania oferty depozytowej do warunków rynkowych a także z przyrostu wolumenów sprzedaży kredytów konsumpcyjnych.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 9,6 mln zł (poza wspomnianą wyżej rezerwę w wysokości 6,2 mln zł) wynikał ze spadku ilości rachunków bankowych, które objęte są opłatą za ich prowadzenie w związku ze spadkiem ilości rachunków klientów prowadzonych przez Bank oraz konwersją rachunków bankowych na produkt Konto *Zawsze Darmowe*, za które Bank nie pobiera opłat za ich prowadzenie.
- Niższy wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 3,9 mln zł. Było to głównie spowodowane wspomnianymi wyżej negatywnymi zdarzeniami jednorazowymi obciążającymi pozostałe koszty operacyjne.
- Wyższy poziom kosztów administracyjnych o 8,0 mln zł, co jest przede wszystkim efektem wyższych kosztów osobowych, w konsekwencji wzrostu wynagrodzeń zasadniczych w sieci sprzedaży (wdrożenie nowej ścieżki rozwoju od II kwartału 2015 roku), a także utworzenia rezerw na koszty umów o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu Banku IX kadencji. Koszty rzeczowe zostały dodatkowo obciążone wprowadzonym od lutego 2016 roku podatkiem od niektórych instytucji finansowych, który w 2016 roku wyniósł 4,8 mln zł.

Warto podkreślić, że wynik finansowy netto Banku za 2016 roku, skorygowany o wpływ wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz negatywnych zdarzeń jednorazowych, wyniósłby według szacunków Banku około 40 mln zł.

Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

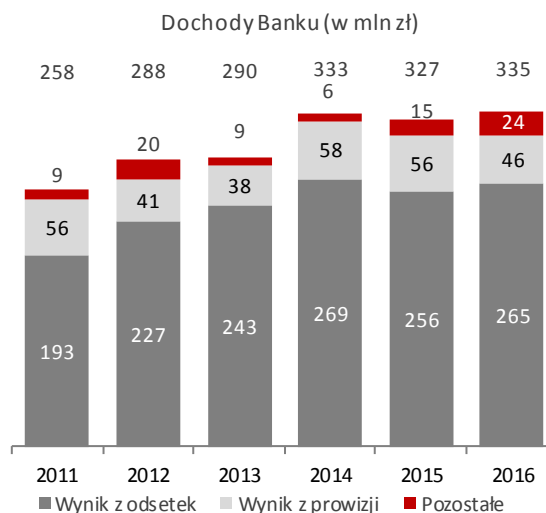
| Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Banku Poczowego S.A (w tys. zł) | | | | |
|--|--------------|---------------|------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | Zmiana 2016/2015 | |
| | | | w tys. zł | w% |
| Dochody z działalności operacyjnej | 335 411 | 327 223 | 8 188 | 2,5 % |
| Wynik z tytułu odsetek | 265 042 | 256 163 | 8 879 | 3,5 % |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 46 412 | 56 048 | (9 636) | (17,2)% |
| Przychody z tytułu dywidend | 317 | 1 496 | (1 179) | (78,8)% |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany | 3 395 | 1 789 | 1 606 | 89,8 % |
| Wynik na pozostałych instrumentach finansowych | 20 245 | 11 727 | 8 518 | 72,6 % |
| Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych | (5 469) | (1 545) | (3 924) | 254,0 % |
| Ogólne koszty administracyjne | (221 960) | (213 916) | (8 044) | 3,8 % |
| Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości | (100 496) | (65 158) | (35 338) | 54,2 % |
| Wynik na działalności operacyjnej | 7 486 | 46 604 | (39 118) | (83,9)% |
| Wynik finansowy brutto bieżącego okresu | 7 486 | 46 604 | (39 118) | (83,9)% |
| Podatek dochodowy | (4 762) | (9 319) | 4 557 | (48,9)% |
| Wynik finansowy netto bieżącego okresu | 2 724 | 37 285 | (34 561) | (92,7)% |

Wynik z tytułu odsetek

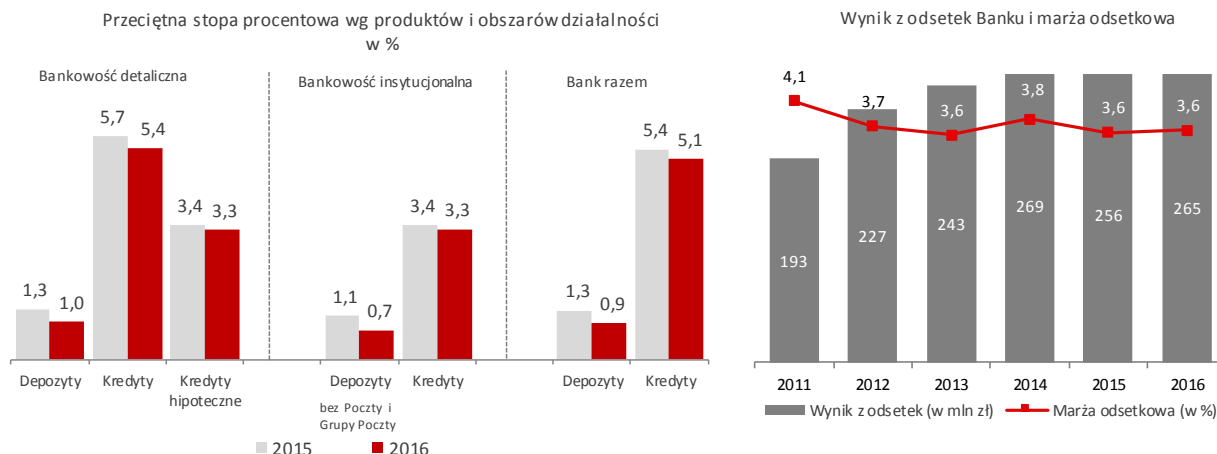
W 2016 roku wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Banku. Wyniósł on 265,0 mln zł i był wyższy o 8,9 mln zł, tj. 3,5% r/r.

Przyrost wyniku odsetkowego w 2016 roku miał miejsce w warunkach spadku przychodów jak i kosztów odsetkowych Banku tj.:

- Przychody odsetkowe, które w 2016 roku wyniosły 346,0 mln zł, były o 7,3 mln zł tj. o 2,1% niższe niż w poprzednim roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia przychodów od inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, w wyniku spadku wartości tego portfela będącego efektem braku nowych zakupów dłużnych papierów wartościowych kwalifikowanych do tego portfela. Wyniosły one 9,5 mln zł i były niższe o 41,9% niż w poprzednim roku. Spadły także przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek terminowych klientów instytucjonalnych i instytucji samorządowych odpowiednio o 19,7% i 19,1% w efekcie spadku sald kredytowych – będących konsekwencją ograniczania działalności w tych obszarach. Ponadto odnotowano również spadek przychodów odsetkowych od kredytów w rachunku bieżącym o 28,7%, w efekcie spadku wolumenu kredytów w tego typu.
- Koszty odsetkowe w 2016 roku wyniosły 81,0 mln zł i były o 16,2 mln zł tj. o 16,6% niższe niż w poprzednim roku. W 2016 roku Bank dostosowywał swoją politykę cenową w obszarze depozytowym do niższego poziomu stóp rynkowych, w konsekwencji czego Bank poniósł znacznie niższe koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań terminowych wobec wszystkich grup klientów.



| Przychody i koszty odsetkowe Banku Poczowego S.A (w tys. zł) | | | | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | Zmiana 2016/2015 | |
| | | | w tys. zł | w% |
| Przychody z tytułu odsetek | 346 021 | 353 292 | (7 271) | (2,1)% |
| Przychody z tytułu należności od banków | 4 773 | 4 914 | (141) | (2,9)% |
| Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym: | 310 591 | 313 217 | (2 626) | (0,8)% |
| Od kredytów w rachunku bieżącym | 2 999 | 4 209 | (1 210) | (28,7)% |
| Od kredytów i pożyczek terminowych | 307 592 | 309 008 | (1 416) | (0,5)% |
| osoby fizyczne | 280 516 | 275 352 | 5 164 | 1,9 % |
| klienci instytucjonalni | 21 262 | 26 468 | (5 206) | (19,7)% |
| instytucje samorządowe | 5 814 | 7 188 | (1 374) | (19,1)% |
| Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako: | 30 657 | 35 089 | (4 432) | (12,6)% |
| dostępne do sprzedaży | 21 159 | 18 729 | 2 430 | 13,0 % |
| utrzymywane do terminu zapadalności | 9 498 | 16 360 | (6 862) | (41,9)% |
| Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu | 0 | 72 | (72) | (100,0)% |
| Koszty z tytułu odsetek | (80 979) | (97 129) | 16 150 | (16,6)% |
| Koszty z tytułu zobowiązań wobec innych banków | (56) | (1 125) | 1 069 | (95,0)% |
| Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, w tym: | (54 951) | (73 351) | 18 400 | (25,1)% |
| Od rachunków bieżących | (10 518) | (17 039) | 6 521 | (38,3)% |
| Od depozytów terminowych | (44 433) | (56 312) | 11 879 | (21,1)% |
| osoby fizyczne | (37 457) | (46 370) | 8 913 | (19,2)% |
| klienci instytucjonalni | (6 683) | (9 489) | 2 806 | (29,6)% |
| instytucje samorządowe | (293) | (453) | 160 | (35,3)% |
| Koszty z tytułu obligacji płynnościowych i podporządkowanych oraz pożyczki podporządkowanej | (24 562) | (20 384) | (4 178) | 20,5 % |
| Koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (1 246) | (2 141) | 895 | (41,8)% |
| Koszty z tytułu instrumentów zabezpieczających | (164) | (128) | (36) | 28,1 % |



Marża odsetkowa liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany okres oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych).

W 2016 roku Bank zrealizował marżę odsetkową na poziomie 3,6%, utrzymując poziom sprzed roku i znacznie wyższy niż średnia w sektorze bankowym (2,3%).⁹

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Banku stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 46,4 mln zł i był o 17,5 % niższy niż w poprzednim roku.

| Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Banku Poczowego S.A (w tys.zł) | | | | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 | Zmiana 2016/2015 | |
| | | | w tys. zł | |
| | | | w% | |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 92 760 | 100 724 | (7 964) | (7,9)% |
| operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych | 45 643 | 45 437 | 206 | 0,5 % |
| obsługi rachunków bankowych | 16 316 | 24 855 | (8 539) | (34,4)% |
| kart płatniczych i kredytowych | 19 978 | 19 520 | 458 | 2,3 % |
| sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | 3 371 | 3 412 | (41) | (1,2)% |
| obsługi funduszy inwestycyjnych | 2 445 | 1 667 | 778 | 46,7 % |
| udzielonych kredytów i pożyczek | 874 | 1 097 | (223) | (20,3)% |
| pozostałe | 4 133 | 4 736 | (603) | (12,7)% |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | (46 348) | (44 676) | (1 672) | 3,7 % |
| obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych | (17 724) | (18 068) | 344 | (1,9)% |
| obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach | (14 541) | (12 853) | (1 688) | 13,1 % |
| obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Banku | (8 110) | (7 916) | (194) | 2,5 % |
| pozostałych usług | (5 973) | (5 839) | (134) | 2,3 % |

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 92,8 mln zł i były o 7,9% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Bank zanotował przede wszystkim spadek prowizji z tytułu obsługi rachunków bankowych (o 34,4%). Był to efekt:

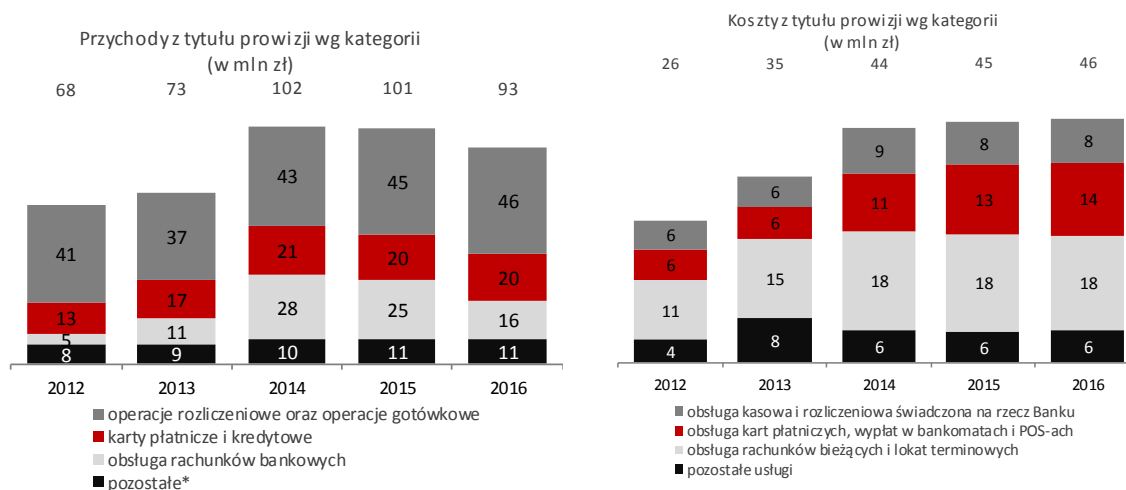
- utworzenia dodatkowych rezerw w wysokości 6,2 mln zł na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego niewłaściwej formy powiadomienia klientów o zmianach w Regulaminach oraz Tabeli Opłat i Prowizji a także dodatkowych opłatach wprowadzonych przez Bank w zakresie wysyłanych wyciągów bankowych, dotyczących 2016 roku,
- spadku ilości rachunków bankowych, które objęte są opłatą za ich prowadzenie w związku ze spadkiem ilości rachunków klientów prowadzonych przez Bank oraz konwersją rachunków bankowych na produkt Konto *Zawsze Darmowe*, za które Bank nie pobierał opłat za ich prowadzenie.

⁹ Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego - grudzień 2016 roku.

Jednocześnie Bank zwiększył przychody z tytułu sprzedaży funduszy inwestycyjnych (o 46,7%), w efekcie zwiększenia sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych, rozszerzenia a także uatrakcyjnienia ich oferty. Wzrosły również przychody od kart płatniczych i kredytowych głównie w wyniku zwiększenia ilości wypłat w bankomatach.

W 2016 roku wzrosły koszty jakie Bank poniósł z tytułu prowizji i opłat. Zamknęły się one kwotą 46,3 mln zł i były o 3,7% wyższe niż w 2015 roku. Bank zanotował wzrost kosztów prowizji i opłat głównie w wyniku:

- wzrostu ilości wykonywanych transakcji kartowych przez klientów w związku z upowszechnieniem transakcji zbliżeniowych na niższe kwoty oraz rozwojem sieci akceptacji. Liczba transakcji bezgotówkowych dokonywanych za pośrednictwem kart debetowych przyrosła o 72,8%, a liczba transakcji zbliżeniowych o 56,7%. Koszty obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach były wyższe o 1,7 mln zł, tj. o 13,1%.



*Do pozostałych przychodów z prowizji zaliczono przychody: ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, obsługę funduszy inwestycyjnych, udzielonych kredytów i pożyczek, pozostałe. W latach 2010-2011 dane w jednostkowych sprawozdaniach finansowych nie uwzględniały korekty z tytułu bancassurance. Ze względu na zachowanie porównywalności danych Bank nie zdecydował się na ich przedstawienie.

Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych w 2016 roku wyniósł 23,6 mln zł wobec 13,5 mln zł w 2015 roku.

W 2016 roku Bank zrealizował wynik na działalności inwestycyjnej w wysokości 20,2 mln zł, tj. wyższy o 8,5 mln zł w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku. Znaczna poprawa nastąpiła w efekcie realizacji dochodów z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe Limited („Visa Europe”). W dniu 21 czerwca 2016 roku doszło do zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. W wyniku rozliczenia transakcji, która uwzględniła zmienione w stosunku do pierwotnych założeń warunki transakcji, Bank otrzymał następujące wynagrodzenie za swoją akcję w Visa Europe:

- 2 787 tys. euro w gotówce;
- 1 011 szt. akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.;
- udział w odroczonej płatności w wysokości 0,0214748639%, kwoty przeznaczonej na ten cel (1,12 mld euro), z zastrzeżeniem, że kwota przeznaczona na ten cel może podlegać korektom. Odroczonej płatność będzie płatna po trzech latach od zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc., w związku z czym przy ujęciu tej części wynagrodzenia Bank zastosował dyskonto w wysokości 2%, które jest rozliczane w czasie w terminie do daty otrzymania środków finansowych z tego tytułu.

Łączne wynagrodzenie z tytułu zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. rozpoznane w rachunku zysków i strat Banku wyniosło 16 872 tys. zł, z czego:

- 12 244 tys. zł Bank otrzymał w gotówce;
- 3 592 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu otrzymania akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.;
- 1 036 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu udziału Banku w odroczonej płatności w gotówce.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany na koniec 2016 roku wyniósł 3,4 mln zł wobec 1,8 mln zł w 2015 roku. Najwyższy przyrost odnotowany został z transakcji na instrumentach pochodnych. Wynik z pozycji wymiany wyniósł 3,1 mln zł i był wyższy o 0,6 mln zł niż w 2015 roku.

W 2016 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły minus 5,5 mln zł wobec minus 1,5 mln zł w 2015 roku. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 4,4 mln zł i były o 1,1 mln zł niższe niż w poprzednim roku, głównie w efekcie niższych przychodów z tytułu spłat kosztów windykacji należności komorniczych i sądowych.

W 2016 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 9,9 mln zł i były wyższe o 2,8 mln zł. Wzrosły omawiane już wcześniej koszty utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania związane z utworzeniem dodatkowych rezerw w wysokości 3,9 mln zł na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa UOKiK a także koszty z tytułu spisania należności (spisanie wydatków na IPO w wysokości 3,2 mln zł).

Jednocześnie spadły koszty z tytułu odszkodowań, kar, grzywien o 1,8 mln zł, w efekcie płatności w 2015 roku kary związanej z uprawomocnieniem się decyzji Prezesa UOKiK na DAR 15/2016 w sprawie nałożenia kary na banki za wspólne ustalanie opłaty „interchange”.

Ogólne koszty administracyjne

W 2016 roku koszty działania Banku wyniosły 222,0 mln zł i były wyższe o 3,8% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

| Koszty administracyjne z amortyzacją Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------|
| | 2016 | Struktura (2016) | 2015 | Struktura (2015) | Zmiana 2016/2015 | |
| | | | | | w tys. zł | w% |
| Koszty administracyjne z amortyzacją | (221 960) | 100,0% | (213 916) | 100,0% | (8 044) | 3,8 % |
| Świadczenia pracownicze | (88 822) | 40,0% | (81 832) | 38,3% | (6 990) | 8,5 % |
| Koszty rzeczowe | (110 007) | 49,6% | (114 554) | 53,6% | 4 547 | (4,0)% |
| Amortyzacja | (23 131) | 10,4% | (17 530) | 8,2% | (5 601) | 32,0 % |

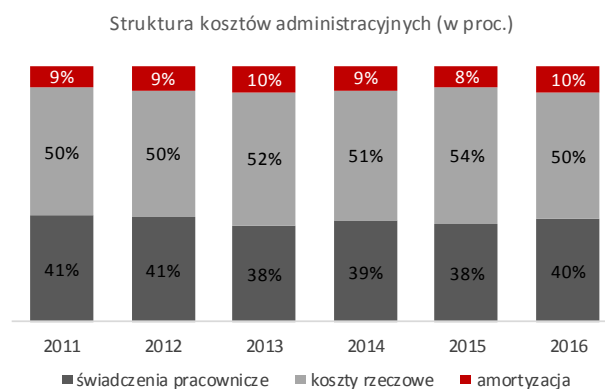
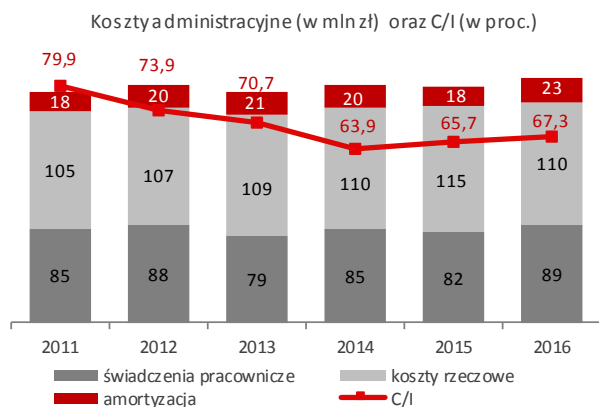
W 2016 roku świadczenia pracownicze wyniosły 88,8 mln zł i były wyższe o 8,5% w relacji do 2015 roku. Wzrost kosztów wynikał ze zwiększenia wynagrodzeń w sieci sprzedaży (wdrożenie nowej ścieżki rozwoju od II kwartału 2015 roku), a także zwiększenia stanu rezerw na niewykorzystane urlopy oraz zawiązania rezerw na koszty umów o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu IX kadencji.

Głównym elementem kosztów działania Banku były koszty rzeczowe. W 2016 roku zamknęły się one kwotą 110,0 mln zł i były niższe o 4,0% w relacji do 2015 roku. W kosztach rzeczowych największy spadek odnotowały koszty poniesione na rzecz BFG, w których oprócz opłaty obowiązkowej i opłaty ostrożnościowej ujęto także kwoty wypłat przeznaczonych na wypłatę przez BFG środków gwarantowanych:

- 0,8 mln zł w 2016 roku – kwota przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Banku Spółdzielczego w Nadarzynie (Uchwała nr 308/DGD/2016 Zarządu BFG)
- 11,9 mln zł w 2015 roku - kwota przeznaczona na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (Uchwała nr 87/DGD/2015 Zarządu BFG).

Ponadto w 2016 roku koszty rzeczowe zostały obciążone podatkiem od niektórych instytucji finansowych, który w 2016 roku wyniósł 4,8 mln zł.

Koszty amortyzacji w 2016 roku wyniosły 23,1 mln zł i były wyższe o 32,0% w stosunku do 2015 roku. Wzrost spowodowany był zwiększeniem nakładów inwestycyjnych wynikających z rozwoju Banku i modernizacji istniejących rozwiązań informatycznych.

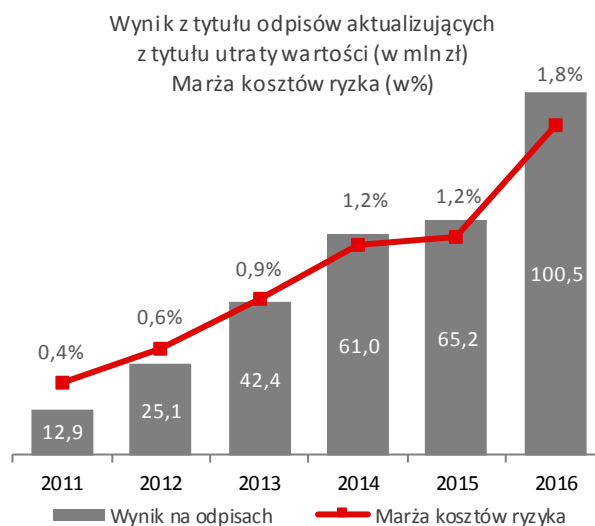


Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2016 roku koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizacyjnych wyniosły 100,5 mln zł i były o 54,2% wyższe niż w roku ubiegłym (w 2015 roku wyniosły 65,2 mln zł). Wpływ na ich poziom miały większe odpisy utworzone na należności kredytowe z przesłanką utraty wartości, głównie dla kredytów osób fizycznych, gdzie rozpoznano 44,3 mln zł, tj. o 75,5% odpisów więcej niż rok wcześniej. Jest to efektem zmian w portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych, dla których rozpoznano w 2016 roku wyższy odpis z tytułu utraty wartości (82,2 mln zł), jak również odpis IBNR (13,8 mln zł).

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości w portfelu kredytów dla osób fizycznych wynika przede wszystkim ze

- wzrostu wartości portfela kredytowego z utratą wartości, co jest konsekwencją przesuwania się kredytów udzielonych w latach 2013-2016 po tzw. krzywych vintage (dojrzewanie portfela), które charakteryzują się wyższym nachyleniem w stosunku do krzywych z lat poprzednich,
- wyższy niż pierwotnie zakładano profil ryzyka portfela kredytów gotówkowych i ratalnych z lat 2013-2016,
- wzrostu współczynnika pokrycia tego portfela odpisami w kierunku wartości obserwowanych w sektorze bankowym.



Powyższe czynniki wpływają na wzrost parametrów ryzyka (w tym na współczynnik PD¹⁰ oraz współczynnik LGD¹¹), które Bank regularnie aktualizuje w oparciu o rzeczywiste zachowanie portfela, a w konsekwencji odpisów IBNR.

Ponadto, w 2016 roku w segmencie kredytów dla klientów instytucjonalnych rozpoznano 9,0 mln zł odpisów mniej niż w 2015 roku, co wynikało z rozwiązania części odpisów na utratę wartości wynikającego z lepszego niż zakładano zachowania portfela (m.in. sprzedaż portfela NPL).

¹⁰ Prawdopodobieństwo wejścia kredytu do portfela z utratą wartości.

¹¹ Szacowana procentowa strata w przypadku utraty wartości kredytu.

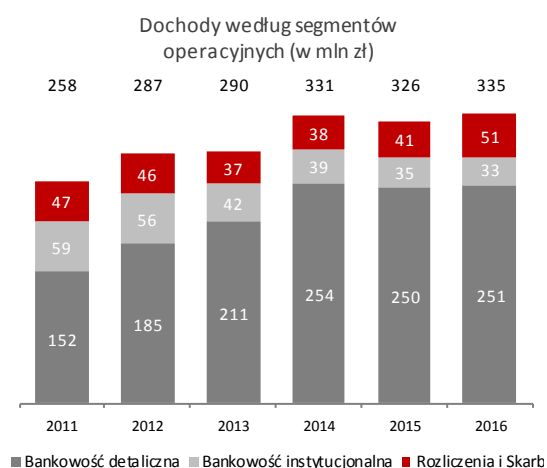
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł) | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------------------------|---------------|
| | 2016 | | 2015 | | Zmiana wyniku razem 2016/2015 | |
| | Razem | w tym IBNR | Razem | w tym IBNR | w tys. zł | w % |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: | (100 496) | (11 817) | (65 158) | (2 149) | (35 338) | 54,2 % |
| osoby fizyczne | (102 931) | (13 762) | (58 639) | (3 427) | (44 292) | 75,5 % |
| kredyty w rachunku bieżącym | (183) | 35 | (741) | 109 | 558 | (75,3)% |
| kredyty gotówkowe i ratalne | (95 980) | (13 784) | (53 032) | (4 792) | (42 948) | 81,0 % |
| pożyczki hipoteczne | (5 513) | (100) | (2 874) | 106 | (2 639) | 91,8 % |
| kredyty na nieruchomości | (709) | 126 | (1 722) | 1 047 | 1 013 | (58,8)% |
| kredyty w rachunku karty kredytowej | (546) | (39) | (270) | 103 | (276) | 102,2 % |
| klienci instytucjonalni | 2 456 | 1 966 | (6 567) | 1 275 | 9 023 | (137,4)% |
| instytucje samorządowe | (21) | (21) | 48 | 3 | (69) | (143,8)% |

6.2. Wyniki segmentów operacyjnych

Informację o segmentach operacyjnych prezentuje się w oparciu o strukturę raportowania stosowaną do celów sprawozdawczości wewnętrznej przedstawianej Zarządowi Banku, którego zadaniem jest przydzielanie zasobów do segmentów oraz ocena ich wyników.

Dla celów zarządczych działalność Banku podzielono na segmenty w oparciu o sprzedawane produkty, świadczone usługi oraz typ klientów. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, instytucjonalny oraz rozliczeń i skarbu.

W danych dotyczących rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku przychody z tytułu dywidend zostały przypisane do segmentu rozliczeń i skarbu. Wyniki za 2015 rok zostały doprowadzone do porównywalności.

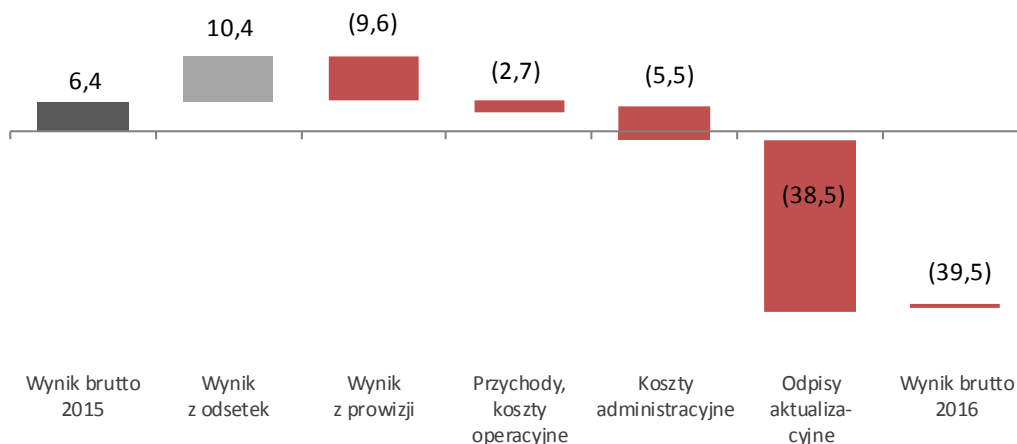


Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do osób fizycznych oraz mikroprzedsiębiorstw (osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą). Oferta zawiera rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (ROR) i konta oszczędnościowe, lokaty terminowe, kredyty konsumpcyjne (w tym m.in: gotówkowe, kredyty odnawialne w ROR), kredyty hipoteczne (w tym: kredyty mieszkaniowe), pożyczki hipoteczne, karty kredytowe, produkty ubezpieczeniowe i fundusze inwestycyjne. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć placówek (w tym: sieć Poczty Polskiej S.A. i pośredników finansowych), bankowość internetową Pocztowy24, usługę PocztowySMS i telefoniczne Contact Center.

W 2016 roku segment detaliczny wygenerował wynik brutto w wysokości minus 39,5 mln zł wobec zysku brutto w kwocie 6,4 mln zł w 2015 roku, o czym zadecydowały przede wszystkim wyższe odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek – głównie dotyczące kredytów konsumpcyjnych.

Wynik brutto segmentu detalicznego w 2016 roku (w mln zł)



Główne czynniki kształtujące spadek zysku brutto segmentu detalicznego:

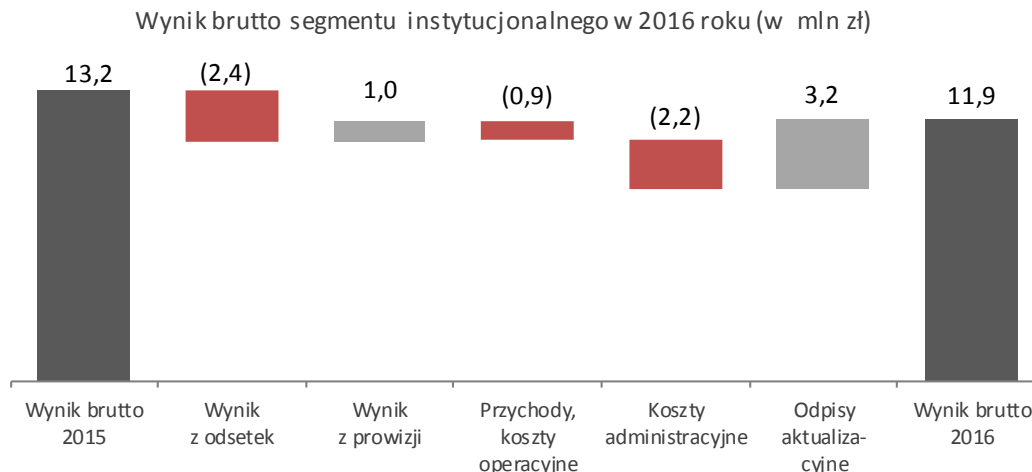
- wzrost wyniku z tytułu odsetek. Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów segmentu. Wyniósł on 231,2 mln zł i wzrósł o 10,4 mln zł w efekcie utrzymania niskiego poziomu stóp procentowych w wyniku których kosztowość produktów depozytowych spadła z 1,3% w 2015 roku do 1,0% w 2016 roku,
- spadek wyniku prowizyjnego. Segment detaliczny uzyskał 19,8 mln zł wyniku z tytułu prowizji i opłat, czyli o 9,6 mln zł niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Kluczowymi czynnikami spadku były: zawiązanie rezerwy na zwrot prowizji klientom w związku z postępowaniem prowadzonym przez UOKiK, niższe prowizje z tytułu opłat za prowadzenie rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych, a także niższe przychody za operacje kasowe, usługę Infokonto, a także wzrost kosztów kart bankowych związanych z liczbą wydawanych kart w związku z upowszechnieniem transakcji kart zbliżeniowych na niższe kwoty oraz rozwojem sieci akceptacji.
- wzrost kosztów administracyjnych. W 2016 roku segment detaliczny wygenerował koszty w wysokości 183,6 mln zł, czyli o 5,5 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku. Kluczowym czynnikiem wzrostu było przypisanie dodatkowych kosztów rzeczowych do segmentu detalicznego (koszt tzw. podatku bankowego), wzrost kosztów osobowych w obszarze wsparcia sprzedaży, a także zawiązanych rezerw na niewykorzystane urlopy,
- wyższy ujemny wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2016 roku osiągnął wartość na poziomie 102,6 mln zł¹² w porównaniu z 64,1 mln zł w 2015 roku, co jest efektem wzrostu odpisów utworzonych na należności kredytowe z przesłanką utraty wartości, głównie dla kredytów gotówkowych i ratalnych z lat 2013-2016.

Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi oraz jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek budżetowych szczebla centralnego i samorządowego. Oferta Banku dla tych klientów obejmuje: produkty kredytowe, depozytowe oraz usługi rozliczeniowe wraz ofertą produktową mającą na celu ułatwienie przedsiębiorcom efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi. Produkty są oferowane poprzez sieć własną Banku, sieć Poczty Polskiej.

W 2016 roku segment instytucjonalny wygenerował zysk brutto na poziomie 11,9 mln zł wobec 13,2 mln zł w 2015 roku, co oznacza spadek o 1,3 mln zł.

¹² Dane zawierają wynik z tytułu odpisów aktualizujących Mikroprzedsiębiorstw, w 2016 roku wyniósł plus 0,8 mln zł, w 2015 roku wyniósł minus 5,2 mln zł.



Na wynik segmentu instytucjonalnego złożyły się przede wszystkim:

- spadek wyniku z tytułu odsetek. Segment uzyskał z tego tytułu 21,4 mln zł, utrzymując poziom niższy o 2,4 mln zł od analogicznego okresu roku ubiegłego. Był to głównie efekt ograniczania działalności kredytowej i depozytowej w tym segmencie, zgodnie z założeniami strategii,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat. Segment uzyskał z tego tytułu 12,2 mln zł, tj. o 1,0 mln zł więcej (czyli o 8,9%) niż w poprzednim roku. Najwyższy wzrost przychodów prowizyjnych dotyczył przychodów za otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych przedsiębiorców indywidualnych, przychodów z prowizji od wpłat zamkniętych, a także prowizji za zlecenia Giro Płatność,
- wyższy poziom kosztów administracyjnych. Wyniosły one 22,9 mln zł, czyli były wyższe o 2,2 mln zł w stosunku do poprzedniego roku. Było to związane ze wzrostem kosztów osobowych dotyczących części odpraw dla Członków Zarządu Banku IX kadencji a także wzrostem kosztów amortyzacji spowodowanym zwiększeniem nakładów inwestycyjnych wynikających z rozwoju Banku i modernizacji istniejących rozwiązań informatycznych alokowanych do segmentu,
- lepszy wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2016 roku wynik ten był dodatni i wyniósł 2,2 mln zł (wobec minus 1,0 mln zł 2015 roku). Było to efektem dodatniego wyniku na sprzedaży pakietu wierzytelności kredytowych.

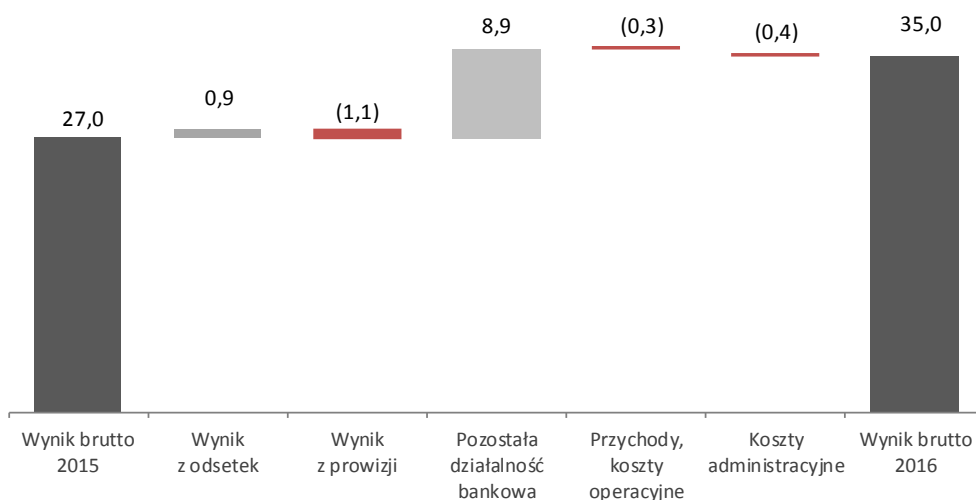
Segment rozliczeń i skarbu

Segment rozliczeń i skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje:

- wynik działalności prowadzonej w zakresie usług rozliczeniowych. Najważniejsze usługi rozliczeniowe stanowią: obsługa dokumentów wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych,
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych,
- wynik odsetkowy. Na wynik odsetkowy składają się transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych (obligacje Skarbu Państwa, instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski, obligacje banków), transakcje sell-buy-back i buy-sell-back oraz transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko (typu: FRA, IRS i swap). W transakcjach wewnętrznych odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

W 2016 roku segment rozliczeń i skarbu wygenerował zysk brutto na poziomie 35,0 mln zł w porównaniu z 27,0 mln zł w 2015 roku, co oznacza wzrost o 29,6%.

Wynik brutto segmentu rozliczenia i skarb w 2016 roku (w mln zł)



Czynniki kreacji zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w 2016 roku stanowiły:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek. Wyniósł on 12,4 mln zł i był wyższy o 0,9 mln zł w relacji do roku ubiegłego,
- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat. Wynik ten wyniósł 14,4 mln zł, czyli był o 1,1 mln zł (o 7,0%) niższy niż w poprzednim roku. Spadek dotyczył przychodów głównie za przelewy z tytułu ZUS a także za Wpłaty Standard,
- wzrost wyniku na pozostałej działalności bankowej. W skład tej pozycji wchodzi: wynik na pozostałych instrumentach finansowych, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, dywidenda. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych ukształtował się on na poziomie 23,6 mln zł wobec 13,5 mln zł w 2015 roku w efekcie uzyskania dochodów ze sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której Bank rozpoznał przychód w wysokości 16,9 mln zł,
- niewielki wzrost kosztów administracyjnych. W 2016 roku segment wygenerował koszty w wysokości 15,4 mln zł wobec 15,0 mln zł w 2015 roku.

6.3. Podstawowe wskaźniki efektywności

| Podstawowe wskaźniki efektywności Banku Poczowego S.A. | | | |
|---|------------|------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Zmiana 2016/2015 |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) ¹ (w %) | 0,5 | 7,4 | (6,9) p.p. |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) ² (w %) | 0,04 | 0,5 | (0,46) p.p. |
| Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) ³ (w %) | 67,3 | 65,7 | 1,6 p.p. |
| Marża odsetkowa netto ⁴ (w %) | 3,6 | 3,6 | 0,0 p.p. |
| Współczynnik wypłacalności (CAR) ⁵ (w %) | 14,4 | 14,4 | 0,0 p.p. |
| Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) ⁶ (w %) | 8,9 | 7,0 | 1,9 p.p. |

1. Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz średnich kapitałów własnych (liczonych jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec danego roku oraz roku poprzedniego) uwzględniających zysk netto za dany rok.
2. Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanu aktywów na koniec danego roku oraz roku poprzedniego)
3. Wskaźnik Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) liczony jako relacja ogólnych kosztów administracyjnych z amortyzacją do całkowitych dochodów (wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, pozostałe przychody i koszty operacyjne).
4. Marża odsetkowa netto liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany okres oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych). W przypadku wyliczenia marży odsetkowej netto na podstawie średniego poziomu aktywów z dwóch stanów (na koniec bieżącego roku i końca roku poprzedzającego) wynosi: 2016 roku 3,7%, 2015 roku 3,4%.
5. Współczynnik wypłacalności (CAR) i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Dane jednostkowe.
6. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) liczony jako relacja kredytów z rozpoznaną utratą wartości do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto).

W 2016 roku Bank osiągnął wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) na poziomie 0,5% i był on o 6,9 p.p. niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, o czym zadecydował niższy poziom zysku netto.

Wzrost dochodów (o 2,5% r/r) przy wzroście kosztów działania (o 3,8%r/r) przełożył się na pogorszenie relacji koszty/dochody (C/I). W 2016 roku wskaźnik C/I dla Banku wyniósł 67,3%, czyli był wyższy o 1,6 p.p. w stosunku do 2015 roku.

Na koniec grudnia 2016 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) wyniósł 8,9% wobec 7,0% rok wcześniej. Wzrost wskaźnika o 1,9 p.p. wynikał głównie z rosnącej koncentracji zaangażowania Banku na portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych dla osób fizycznych jak również z dojrzenia portfela tego typu kredytów. Wartość bilansowa kredytów gotówkowych i ratalnych z rozpoznaną utratą wartości zwiększyła się w 2016 roku o 107,7 mln zł z poziomu 185,2 mln zł w 2015 roku do 292,9 mln zł w 2016 roku.

6.4. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na 31 grudnia 2016 roku – główne pozycje bilansu

Na 31 grudnia 2016 roku suma bilansowa Banku wyniosła 6 952,9 mln zł i była o 276,0 mln zł, czyli 3,8% niższa niż na koniec 2015 roku.

| Główne pozycje bilansu Banku Poczty S.A. (w tys. zł) | | | | | | |
|---|------------------|------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | 31.12.2016 | Udział (31.12.2016) | 31.12.2015 | Udział (31.12.2015) | Zmiana 2016/2015 w tys. zł | Zmiana 2016/2015 w % |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 65 363 | 0,9% | 426 873 | 5,9% | (361 510) | (84,7)% |
| Należności od innych banków | 45 895 | 0,7% | 45 341 | 0,6% | 554 | 1,2 % |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 0 | 0,0% | 19 794 | 0,3% | (19 794) | (100,0)% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 5 169 831 | 74,3% | 5 328 674 | 73,6% | (158 843) | (3,0)% |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 1 464 557 | 21,1% | 1 248 037 | 17,3% | 216 520 | 17,3 % |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 5 964 | 0,1% | 5 964 | 0,1% | - | - |
| Majątek trwały netto | 117 342 | 1,7% | 97 884 | 1,4% | 19 458 | 19,9 % |
| Inne aktywa | 83 959 | 1,2% | 56 371 | 0,8% | 27 588 | 48,9 % |
| Suma aktywów | 6 952 911 | 100,0% | 7 228 938 | 100,0% | (276 027) | (3,8)% |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 2 | 0,0% | 10 | 0,0% | (8) | (80,0)% |
| Zobowiązania wobec innych banków | 21 856 | 0,3% | 34 440 | 0,5% | (12 584) | (36,5)% |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 1 040 | 0,0% | 154 017 | 2,1% | (152 977) | (99,3)% |
| Zobowiązania wobec klientów | 5 767 148 | 83,0% | 5 746 378 | 79,4% | 20 770 | 0,4 % |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 355 641 | 5,1% | 503 500 | 7,0% | (147 859) | (29,4)% |
| Zobowiązania podporządkowane | 142 818 | 2,1% | 141 887 | 2,0% | 931 | 0,7 % |
| Inne zobowiązania | 128 258 | 1,8% | 93 766 | 1,3% | 34 492 | 36,8 % |
| Suma zobowiązań | 6 416 763 | 92,3% | 6 673 998 | 92,3% | (257 235) | (3,9)% |
| Kapitał własny ogółem | 536 148 | 7,7% | 554 940 | 7,7% | (18 792) | (3,4)% |
| Suma zobowiązań i kapitału własnego | 6 952 911 | 100,0% | 7 228 938 | 100,0% | (276 027) | (3,8)% |

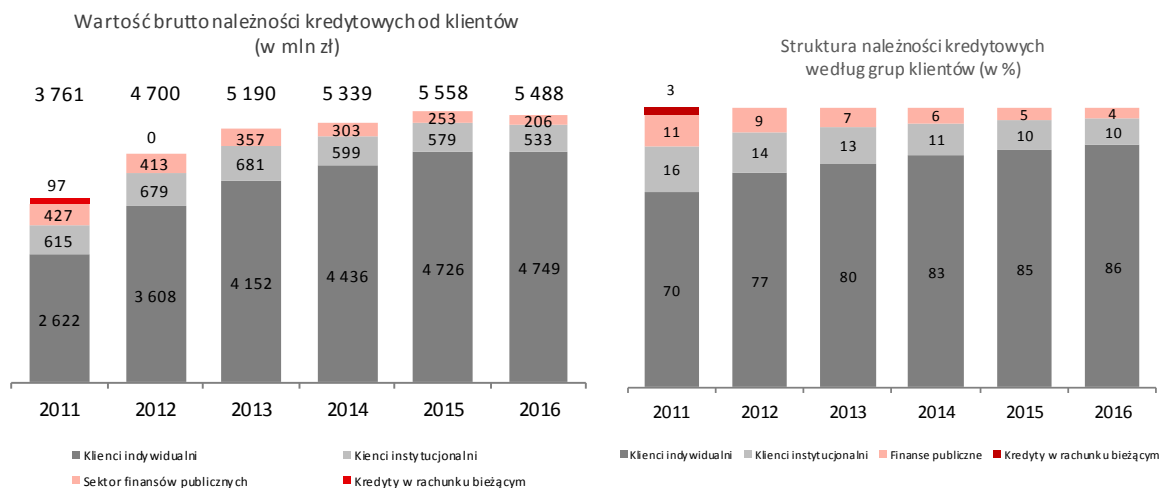
Inne aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

Inne zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, rezerwy, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Aktywa

W ciągu 2016 roku zaszły następujące zmiany w strukturze aktywów Banku:

- spadek poziomu kasy i środków w Banku Centralnym. Wyniósł on 65,4 mln zł, czyli był o 361,5 mln zł niższy niż w grudniu 2015 roku głównie w konsekwencji spadku środków klientów, w tym Poczty Polskiej S.A. oraz środków pozyskanych na rynku międzybankowym. W efekcie, zmniejszył się ich udział w aktywach z 5,9% na koniec 2015 roku do 0,9% w 2016 roku.
- spadła wartość głównego elementu aktywów Banku tj. wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na 31 grudnia 2016 roku osiągnęły one poziom 5 169,8 mln zł i spadły o 158,8 mln zł w ciągu 2016 roku. Przedstawały 74,3% całości aktywów Banku (wobec 73,7% na koniec 2015 roku).
- wzrósł poziom inwestycyjnych aktywów finansowych. Wyniosły one 1 464,6 mln zł wobec 1 248,0 mln zł na 31 grudnia 2015 roku. Inwestycyjne aktywa finansowe według stanu na 31 grudnia 2016 roku wzrosły o 216,5 mln zł, czyli o 17,3%, w porównaniu z 31 grudnia 2015 roku przede wszystkim w wyniku wzrostu zaangażowania Banku w obligacje Skarbu Państwa.



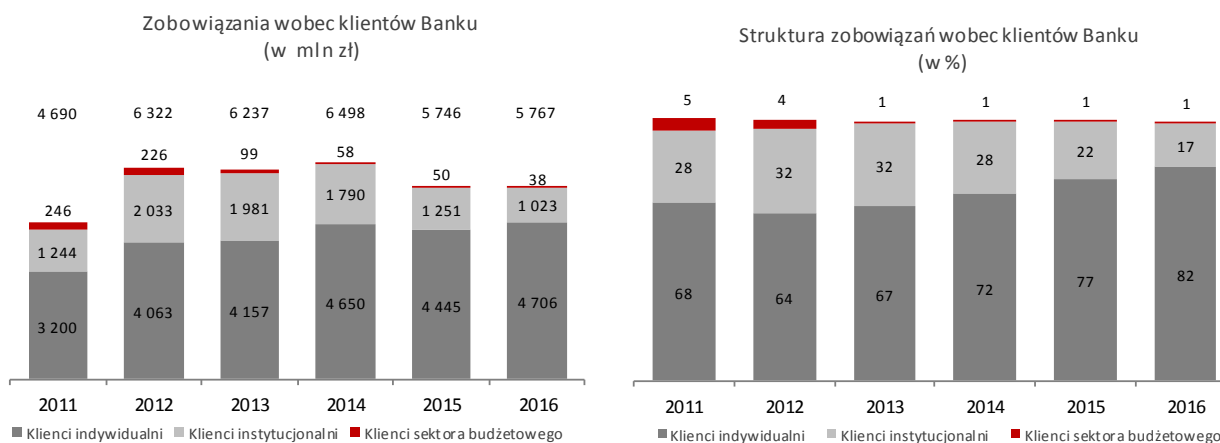
W latach 2010-2011 kredyty w rachunku bieżącym były oddzielną kategorią, od 2012 roku zostały zakwalifikowane do poszczególnych grup klientów.

W latach 2010-2011 kredyty w rachunku bieżącym były oddzielną kategorią, od 2012 roku zostały zakwalifikowane do poszczególnych grup klientów.

Pasywa

W ciągu 2016 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Banku:

- spadła wartość zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 1,0 mln zł wobec 154,0 mln zł koniec 2015 roku. Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu były zawierane na Obligacjach Skarbu Państwa.
- spadła wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 355,6 mln zł wobec 503,5 mln zł koniec 2015 roku. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 147,9 mln zł, tj. o 29,4% w wyniku wykupu obligacji zwykłych serii B2.



7. Pozostałe informacje – wymagane na podstawie art. 111a Ustawy Prawo Bankowe

Bank Pocztowy S.A jest bankiem detalicznym świadczącym usługi finansowe klientom indywidualnym oraz instytucjonalnym.

Bank oraz wszystkie podmioty zależne Banku mają siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Bank nie otrzymał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1436).

Bank nie zawierał umów o których mowa w art. 141t ustawy Prawo Bankowe.

| Skonsolidowane dane | | |
|------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Zatrudnienie w etatach | 1 546 | 1 618 |
| Obrót ¹ w tys. zł | 522 686 | 537 276 |
| Zysk brutto w tys. zł | 7 312 | 42 879 |
| Podatek dochodowy | (4 802) | (8 948) |
| ROA netto | 0,04 | 0,5 |

¹ Przychody z tytułu odsetek, przychody z tytułu prowizji i opłat, przychody z tytułu dywidend, przychody na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, przychody z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne), przychody na działalności inwestycyjnej, pozostałe przychody operacyjne.

8. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka

8.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Banku oraz zapewnienie skuteczności realizacji celów strategicznych Banku poprzez podejmowanie decyzji nakierowanych na maksymalizację uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem w Banku jest procesem zintegrowanym i odbywa się w oparciu o wymogi nadzorcze oraz o wewnętrzne regulacje zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku. Obowiązujące regulacje wewnętrzne w tym zakresie podlegają okresowej weryfikacji stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania Banku.

W Banku przyjęto 3-stopniowy schemat organizacji regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Ogólne ramy zarządzania ryzykiem w 2016 roku zostały określone w następujących dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku:

- „Generalnych zasadach zarządzania ryzykiem w Banku Poczтовым S.A.”,
- „Generalnych zasadach zarządzania kapitałem w Banku Poczтовым S.A.”,
- „Strategii rozwoju Banku Poczтового S.A. w latach 2015-2018”,
- „Planie Finansowym Banku Poczтового S.A. na 2016 r.”,
- „Strategii zarządzania ryzykiem w Banku Poczтовым S.A. na rok 2016”.

Ich uszczegółowieniem są, zaakceptowane przez Zarząd Banku, zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Delegują one obowiązki na poziom poszczególnych departamentów i biur oraz zawierają wytyczne dla jednostek zależnych Banku. Na ich podstawie opracowano szczegółowe procedury operacyjne zawierające opis poszczególnych czynności (w tym kontrolnych) przeprowadzanych przez wydziały, zespoły i stanowiska.

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd,
- Komitety ds. zarządzania ryzykiem powołane przez Zarząd, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi,
- komórki organizacyjne zarządzające poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- komórki kontroli (w tym komórka audytu wewnętrznego oraz komórka compliance),
- pozostałe komórki organizacyjne,
- wybrane komórki organizacyjne jednostek zależnych.

Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz nad kontrolą procesu zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, jak również zatwierdza jego główne cele i wytyczne.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za całokształt zarządzania ryzykiem w Banku, jak również podejmowanie decyzji o charakterze strategicznym wpływającym na skalę i strukturę ryzyka. Zarząd zatwierdza metody zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Obejmują one takie czynności jak: identyfikacja, pomiar, monitorowanie i kontrola, raportowanie, podejmowanie działań zaradczych, a także przegląd i weryfikacja procesu zarządzania wybranym rodzajem ryzyka.

Komitety ds. zarządzania ryzykiem w Banku powoływane są przez Zarząd Banku i uczestniczą w procesie zarządzania ryzykiem. Komitety w Banku pełnią także funkcje opiniodawczą i rekomendacyjną w stosunku do Zarządu Banku w zakresie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, zasad i procedur regulujących procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, a także decyzyjną w zakresie uprawnień delegowanych przez Zarząd Banku. Dotyczy to w szczególności ustalania i monitorowania przestrzegania limitów, a także podejmowania decyzji

kredytowych zgodnie z obowiązującym w Banku systemem limitów kompetencji decyzyjnych.

Ze względu na szeroki aspekt i przenikanie poszczególnych rodzajów ryzyka, każdy rodzaj ryzyka posiada komórkę wiodącą, która jest odpowiedzialna za koordynację procesu zarządzania danym rodzajem ryzyka. Komórki te odpowiadają za identyfikację, pomiar, monitoring i koordynację działań zaradczych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka. Do zadań komórek należy także opracowywanie procedur dotyczących realizacji poszczególnych etapów procesu zarządzania ryzykiem.

W Banku funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego, której celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z odpowiednimi prawami, przepisami oraz standardami, w Banku funkcjonuje także wydzielona komórka compliance, której celem działania jest również właściwe zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Docelowa struktura ryzyka Banku jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko Banku określa gotowość Banku do podejmowania określonej wielkości ryzyka w określonym horyzoncie czasowym i jest akceptowany przez Zarząd Banku. Apetyt na ryzyko stanowi istotny element konstrukcji Strategii Banku i Planu Finansowego zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą Banku.

Efektom prowadzonych działań w zakresie identyfikacji i pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka jest określenie, które z nich są istotne z punktu widzenia Banku, ich klasyfikacja z punktu widzenia stałej oceny istotności (ryzyka trwale istotne i okresowo istotne), a także z perspektywy celowości pokrycia danego ryzyka kapitałem.

Jako ryzyko trwale istotne Bank uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- ryzyko płynności.

Dodatkowo Bank identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- ryzyko strategiczne,
- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyka outsourcingu,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko rezydualne,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko cen instrumentów dłużnych księgi handlowej.

W 2016 roku działalność Banku była zgodna z wymogami regulacyjnymi wynikającymi z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz Dyrektywy Parlamentu i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

8.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, na jakie narażony jest Bank z tytułu zawarcia transakcji kredytowych, skutkujące możliwością nie odzyskania udzielonych kwot, utratą dochodu lub poniesieniem straty finansowej. Na jego poziom wpływa m.in. jakość opracowania i wprowadzenia produktu kredytowego, procesu kredytowania oraz działań ograniczających możliwość poniesienia strat. W ramach ryzyka kredytowego Bank uwzględnia zarówno ryzyko kontrahenta, jak również ryzyko rozliczenia i dostawy.

Ustalając bieżącą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, Bank ma przede wszystkim na względzie utrzymanie ustalonego w strategii poziomu apetytu na ryzyko mierzonego wskaźnikiem NPL, NPL cover oraz poziomem krzywej vintage. Inne istotne czynniki brane pod uwagę to utrzymanie właściwego poziomu kapitału, przestrzeganie stosowanych przez Bank limitów dotyczących działalności kredytowej, analiza mocnych i słabych stron działalności kredytowej Banku oraz przewidywanie możliwości i zagrożeń dla jej dalszego rozwoju. Polityka Banku w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego uwzględnia również cykliczność procesów ekonomicznych oraz zmiany zachodzące w samym portfelu ekspozycji kredytowych.

NPL 8,9%

+ 1,9 p.p. r/r

Bank kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- analizuje ryzyko kredytowe pojedynczej ekspozycji kredytowej, portfela kredytowego i wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosuje limity wewnętrzne i zewnętrzne wynikające odpowiednio z apetytu na ryzyko w różnych obszarach portfela kredytowego oraz wynikające z Prawa bankowego i realizacji rekomendacji KNF,
- funkcje związane z bezpośrednią analizą wniosków, oceną ryzyka i podejmowaniem decyzji kredytowych są oddzielone od funkcji związanych z pozyskiwaniem klientów (sprzedażą produktów bankowych),
- podstawowym kryterium zawierania transakcji kredytowych jest posiadanie zdolności kredytowej przez klienta,
- podejmowanie decyzji kredytowych w Banku odbywa się zgodnie z trybem i kompetencjami określonymi w przepisach wewnętrznych dotyczących oceny ryzyka kredytowego i podejmowania decyzji kredytowych,
- każda transakcja kredytowa – od momentu zawarcia do pełnego rozliczenia – jest monitorowana w zakresie wykorzystania kredytu, terminowości spłat, prawnych zabezpieczeń kredytu, powiązań kapitałowo-organizacyjnych dłużnika, a w przypadku klientów instytucjonalnych również pod względem bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- okresowo monitorowane są zmiany zachodzące na rynku nieruchomości oraz założenia i ramy ekonomiczno-prawne dokonywanych ocen wartości nieruchomości przyjmowanych jako zabezpieczenie ekspozycji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Banku na podstawie pisemnych instrukcji i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. W regulacjach jest określony zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W celu wyznaczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank wykorzystuje m.in. następujące metody jego pomiaru:

- prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia powodującego stratę (PD),
- stopy odzysków (RR),
- strata w wyniku zdarzenia powodującego stratę (LGD),
- okres identyfikacji straty (LIP),
- udział i strukturę kredytów z utratą wartości (NPL),
- wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami aktualizującymi (NPL coverage),
- miary efektywności modeli scoringowych (m.in. Gini, PSI ratio),
- koszt ryzyka.

Bank przeprowadza cykliczne przeglądy realizacji przyjętej polityki zarządzania ryzykiem kredytowym. Przeglądowi i modyfikacji podlegają przede wszystkim:

- przepisy wewnętrzne dotyczące oceny i monitorowania ryzyka kredytowego klienta oraz weryfikacji wartości prawnych zabezpieczeń - dostosowywane są one do zmieniających się warunków rynkowych, specyfiki działalności typów (grup) klientów, przedmiotu kredytowania oraz określenia minimalnych wymogów stosowania obligatoryjnych form prawnych zabezpieczeń,
- wewnętrzny system limitowania działalności kredytowej oraz ustalania kompetencji decyzyjnych odnośnie podejmowania decyzji kredytowych,
- system identyfikacji, oceny i raportowania ryzyka kredytowego Komitetem Kredytowym, Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku,
- maksymalne poziomy adekwatności wartości wskaźników wykorzystywanych przy ocenie ryzyka kredytowego oraz akceptowane formy wkładu własnego dla detalicznych kredytów mieszkaniowych,
- modele scoringowe oraz narzędzia informatyczne wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

System raportowania w Banku składa się między innymi z następujących elementów:

- raportowania o poziomie ryzyka kredytowego, w tym analiz vintage, informacji o wykorzystaniu limitów oraz jakości i skuteczności procesów kredytowych,
- raportów z przeprowadzonych testów warunków skrajnych, przeglądu limitów oraz analiz backtestów dla odpisów aktualizacyjnych,
- analiz rynku nieruchomości oraz badania aktualnej wartości zabezpieczeń ekspozycji kredytowych,
- przeglądu realizacji zasad polityki ryzyka kredytowego.

Bank przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

- raport miesięczny dla Zarządu Banku i Komitetu Kredytowego Banku,
- raport kwartalny dla Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

Jakość portfela

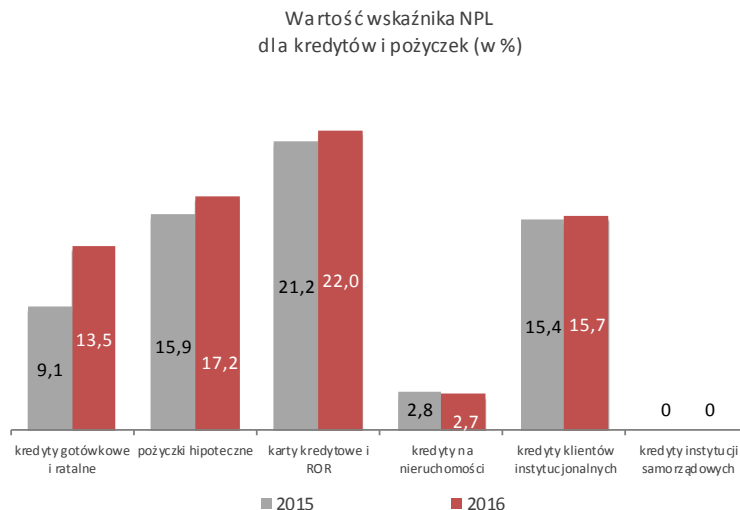
Na koniec grudnia 2016 roku, udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem wyniósł 8,9% i był o 1,9 p.p. wyższy niż na koniec 2015 roku, co wynikało z jednej strony z rozpoznania większej wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości, a z drugiej strony ze zmniejszenia wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek. Na wzrost wartości portfela z utratą wartości największy wpływ miała koncentracja działalności Banku na rynku kredytów konsumpcyjnych dla osób fizycznych, które generują podwyższone ryzyko kredytowe przy zakładanej wysokiej rentowności. Dodatkowo należy zwrócić uwagę na wyższy niż pierwotnie zakładano profil ryzyka portfela kredytów gotówkowych i ratalnych z lat 2013 –2016. W związku z identyfikacją podwyższonego profilu ryzyka tego portfela Bank w 2016 roku podjął szereg działań mających na celu jego ograniczenie.

| Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto | | | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | Zmiana 2016/2015 |
| Bank ogółem | 4,7% | 5,3% | 6,1% | 7,0% | 8,9% | 1,9 p.p. |
| dla osób fizycznych | 4,3% | 4,7% | 5,6% | 6,4% | 8,5% | 2,1 p.p. |
| dla klientów instytucjonalnych | 8,0% | 12,3% | 13,0% | 15,4% | 15,7% | 0,3 p.p. |
| dla klientów samorządowych | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0 |

| Jakość portfela - wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości (tys. zł) | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | Zmiana 2016/2015 |
| Bank ogółem | 221 777 | 277 241 | 325 624 | 389 914 | 486 247 | 96 333 |
| dla osób fizycznych | 157 087 | 193 660 | 247 491 | 300 501 | 402 338 | 101 837 |
| dla klientów instytucjonalnych | 51 992 | 83 776 | 78 033 | 89 413 | 83 909 | (5 504) |
| dla klientów samorządowych | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | - |

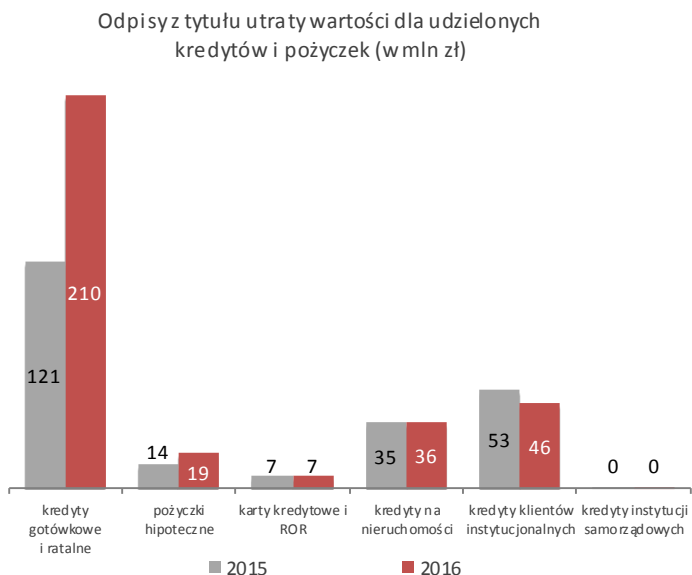
W związku z powyższym na koniec grudnia 2016 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości była wyższa o 96,3 mln zł w porównaniu z końcem 2015 roku. Cały ten wzrost przypada na kredyty dla osób fizycznych, w segmencie klientów instytucjonalnych odnotowano bowiem spadek wartości należności z utratą wartości.

Poniżej zaprezentowano wartości wskaźnika NPL w podziale na grupy produktowe:



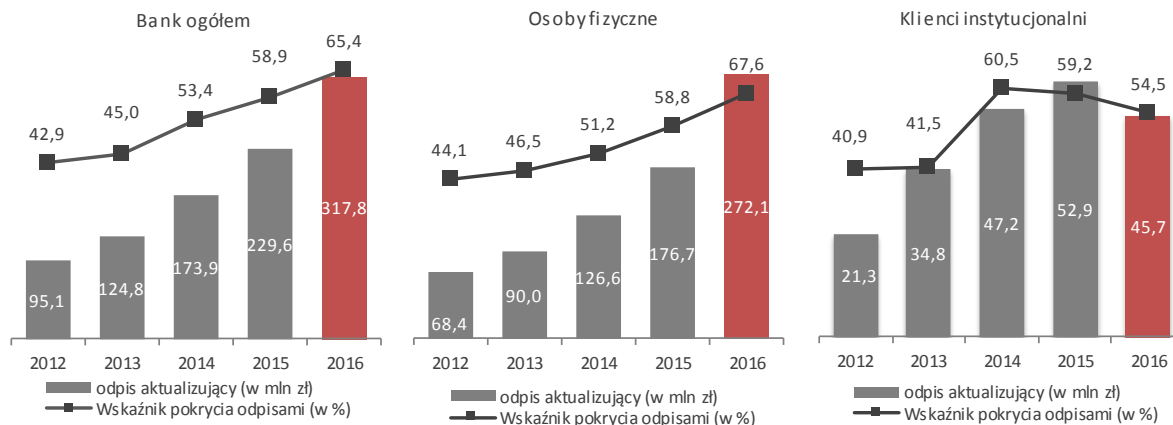
Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec grudnia 2016 roku wartość bilansowa odpisów aktualizacyjnych dla portfela kredytowego Banku wyniosła 317,8 mln zł i była wyższa o 38,4% w porównaniu z końcem 2015 roku, głównie ze względu na wzrost odpisów dla kredytów gotówkowych i ratalnych, który wynika z pogarszającej się jakości tego portfela.



Na koniec grudnia 2016 roku wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami (ang. coverage ratio) wyniósł 65,4% i był wyższy o 6,5 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2015 roku. Przy czym, wartość wskaźnika dla kredytów dla osób fizycznych wyniosła 67,6%, a dla kredytów instytucjonalnych 54,5%.

W kalkulacji odpisów uwzględniono odpis IBNR.



8.3. Polityka kredytowa

Aktualizacja polityki kredytowej następowała w wyniku okresowych przeglądów procesu kredytowego, w tym pod kątem zgodności z przepisami zewnętrznymi, konieczności aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego, wynikających z zapisów rekomendacji KNF oraz aktualizacji Strategii Ryzyka na 2016 rok.

Klienci detaliczni

W obszarze portfela kredytów klientów detalicznych, wśród najważniejszych zmian zrealizowanych w 2016 roku należy wymienić:

- modyfikację założeń dotyczących udzielania kredytów niskokwotowych na oświadczenie,
- budowę nowych modeli scoringowych,
- zmianę definicji klas ryzyka - w celu większej dywersyfikacji oceny klienta,
- zróżnicowanie minimalnych kosztów utrzymania gospodarstwa domowego i bufora na ryzyko stopy procentowej w zależności od długości okresu kredytowania,
- przebudowę struktury sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w celu dywersyfikacji portfela,
- opracowanie nowych reguł dotyczących wymogu zabezpieczenia kredytów gotówkowych w większym stopniu uwzględniających profil ryzyka klienta,
- uszczegółowienie zasad i trybu postępowania na etapie monitorowania wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów wobec klientów detalicznych,
- zmiana "Zasad limitowania działalności w Banku Poczty S.A. w zakresie koncentracji zaangażowań" - zmiana limitów wewnętrznych dla klientów detalicznych w wyniku okresowego przeglądu limitów oraz prac dostosowawczych Banku w zakresie wdrożenia nowej Rekomendacji C.

Jednocześnie Bank pracuje nad wdrożeniem w 2017 roku zmian do procesu udzielania kredytów gotówkowych, polegających m.in. na wdrożeniu nowego modelu scoringowego oraz modyfikacji polityki kredytowej, w tym uzależnieniu maksymalnego zaangażowania klienta od jego dochodu i profilu ryzyka, oraz zmianie modelu sprzedaży adresowanej do klienta Banku.

Klienci instytucjonalni

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych, wśród najważniejszych zmian należy wymienić:

- weryfikację założeń analizy scenariuszowej, stosowanej w przypadku oceny zaangażowań indywidualnie istotnych,
- ujednoczenie polityki kredytowej w zakresie klasyfikacji zaangażowania jako indywidualnie istotne,
- uszczegółowienie zasad i trybu postępowania na etapie monitorowania wartości nieruchomości komercyjnych,

- zmiana "Zasad limitowania działalności w Banku Pocztowym S.A. w zakresie koncentracji zaangażowań" - zmiana limitów wewnętrznych dla klientów instytucjonalnych w wyniku okresowego przeglądu limitów oraz prac dostosowawczych Banku w zakresie wdrożenia nowej Rekomendacji C.

8.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Banku, na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów oraz niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych. Źródłem ryzyka płynności może być niedopasowanie strumieni pieniężnych, nagłe wycofanie depozytów przez deponentów, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, utrzymywanie nieadekwatnego poziomu portfela aktywów płynnych, ograniczona płynność aktywów, niedotrzymanie zobowiązań przez kontrahentów Banku lub inna nieprzewidziana sytuacja na rynku finansowym.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest bilansowanie wpływów i wypływów środków z transakcji bilansowych i pozabilansowych w celu zapewnienia efektywnych kosztowo źródeł finansowania, generowania nadwyżek finansowych i odpowiedniego ich wykorzystania. Bank kształtuje strukturę aktywów i zobowiązań, zapewniającą osiągnięcie zakładanych wskaźników finansowych, przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka płynności.

Bank kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem płynności:

- utrzymywany jest akceptowalny poziom płynności, którego podstawą jest utrzymanie odpowiedniego zasobu aktywów płynnych,
- główne źródło finansowania aktywów Banku stanowią stabilne środki finansowania,
- podejmowane są działania w celu utrzymywania poziomu ryzyka płynności w ramach przyjętego profilu ryzyka,
- nadzorcze miary płynności utrzymywane są powyżej ustalonych limitów.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka płynności. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem płynności. W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem płynności, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank co najmniej raz w roku dokonuje przeglądu oraz weryfikacji zasad i procedur, w tym także wewnętrznych limitów płynności.

W celu określenia poziomu ryzyka płynności Bank wykorzystuje różne metody jego pomiaru i oceny, w tym:

- metodę kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- badanie stabilności i koncentracji bazy depozytowej,
- metodę nadwyżki aktywów płynnych nad pasywami niestabilnymi,
- limity strukturalne,
- testy warunków skrajnych.

W celu ograniczania ryzyka płynności Bank stosuje limity płynności oraz progi ostrzegawcze nałożone na wybrane miary, m.in. na wskaźniki płynności czy niedopasowanie skumulowanych urealnionych przepływów wynikających z aktywów i pasywów w poszczególnych pasmach czasowych.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.), Bank monitoruje oraz utrzymuje miary płynności powyżej wymaganego minimum. W 2016 roku Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF. Począwszy od października 2015 roku Bank jest zobowiązany do utrzymywania minimalnego poziomu wymogu pokrycia wypływów netto dla instytucji kredytowych (tzw. „LCR”) w wyniku obowiązywania rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogu pokrycia wypływów netto dla instytucji

kredytowych, które jest rozszerzeniem i uszczegółowieniem w zakresie wskaźnika LCR uprzednio wydanego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Minimalny poziom wskaźnika LCR obowiązujący Bank wynosi 60% od 1 października 2015 roku, 70% od 1 stycznia 2016 roku, 80% od 1 stycznia 2017 roku i 100% od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wskaźniki płynności kształtowały się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności.

Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanów na poniżej wskazane daty.

| Miary płynności | | | | | | |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | Limit |
| M1 (tys. zł) | 702 417 | 447 457 | 694 826 | 520 331 | 885 293 | 0 |
| M2 | 1,48 | 1,31 | 1,49 | 1,60 | 2,48 | 1 |
| M3 | 4,17 | 2,88 | 4,74 | 4,85 | 4,13 | 1 |
| M4 | 1,19 | 1,13 | 1,19 | 1,16 | 1,18 | 1 |
| LCR | - | - | 138% | 131% | 148% | 70% ¹ |

^{1/} Wartość na 31 grudnia 2016 roku. W okresie od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku minimalny poziom nadzorczy wynosił 60%.

Bank posiada zdefiniowane plany awaryjnego działania w sytuacji nagłych wahań poziomu bazy depozytowej. Z analizy szybko dostępnych źródeł finansowania wynika, iż w sytuacjach hipotetycznie obniżonej płynności, Bank jest w stanie pozyskać środki w odpowiedniej wysokości, bez uruchamiania, tzw. planów awaryjnych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Bank dysponował wystarczającym zasobem aktywów płynnych, aby przetrwać w sytuacji urzeczywistnienia się sytuacji kryzysowych.

Poniższe tabele przedstawiają urealnione luki płynności dla Banku.

| Zestawienie urealnionej luki płynności w 2016 r. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Luka urealniona | 857 876 | (54 102) | 42 319 | 187 290 | (1 242 000) | 1 395 197 |
| Luka skumulowana | 857 876 | 803 774 | 846 093 | 1 033 383 | (208 617) | 1 186 580 |

| Zestawienie urealnionej luki płynności w 2015 r. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Luka urealniona | 701 962 | (754) | 99 628 | 53 414 | (1 263 874) | 1 520 195 |
| Luka skumulowana | 701 962 | 701 208 | 800 836 | 854 250 | (409 624) | 1 110 571 |

| Zestawienie urealnionej luki płynności w 2014 r. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Luka urealniona | 899 964 | (125 192) | 15 914 | 79 692 | (1 439 935) | 1 648 591 |
| Luka skumulowana | 899 964 | 774 772 | 790 686 | 870 378 | (569 557) | 1 079 034 |

| Zestawienie urealnionej luki płynności w 2013 r. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Luka urealniona | 654 032 | (166 771) | (94 812) | (209 737) | (738 356) | 2 120 637 |
| Luka skumulowana | 654 032 | 487 261 | 392 449 | 182 712 | (555 644) | 1 564 993 |

| Zestawienie urealnionej luki płynności w 2012 r. (w tys. zł) | | | | | | |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Luka urealniona | 921 012 | (171 412) | (107 579) | (56 248) | (1 452 275) | 1 709 584 |
| Luka skumulowana | 921 012 | 749 600 | 642 021 | 585 773 | (866 502) | 843 082 |

8.5. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko na jakie narażony jest wynik finansowy oraz fundusze własne Banku z powodu niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej wynika z następujących źródeł:

- niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko to wyraża się w zagrożeniu przychodów Banku, w tym przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji w bilansie powodującej zmiany w wyniku z tytułu odsetek,
- ryzyka bazowego – wynikającego z niedoskonałego powiązania (korelacji) stóp procentowych produktów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania,
- ryzyka krzywej dochodowości – polegającego na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku,
- ryzyka opcji klienta – powstającego, gdy klient zmienia wielkość i harmonogram przepływów gotówkowych aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, do czego ma prawo zgodnie z umową kredytową lub depozytową, bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Bank dostosowuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności. W Banku ryzyko stopy procentowej dzieli się na ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej i Księgi Handlowej.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów, zapewniające ochronę wartości bieżącej oraz wyniku odsetkowego Banku dla Księgi Bankowej, a także uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach stopy procentowej na własny rachunek w ramach Księgi Handlowej, przy zaakceptowanym poziomie ryzyka stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, które określają między innymi metody:

- identyfikacji ryzyka,
- wyliczania miar ryzyka (pomiaru ryzyka),
- limitowania ekspozycji na ryzyko – określanie dopuszczalnego poziomu ryzyka,
- monitorowania pozycji i zmian w poszczególnych księgach, portfelach oraz poziomu wykorzystania limitów,
- raportowania ekspozycji na ryzyko,
- zabezpieczania ekspozycji narażonej na ryzyko stopy procentowej.

Bank mierzy i monitoruje ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV – Basis Point Value – oznacza wyrażone w wartościach pieniężnych ryzyko stopy procentowej jakie wiąże się z utrzymaniem danej pozycji przy zmianie stóp procentowych o jeden punkt bazowy,
- NII (net interest income) – oznacza zmianę wyniku odsetkowego netto będącą różnicą między przychodami i kosztami odsetkowymi przy założonym poziomie zmiany stopy procentowej,
- wartość luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- Duration – miara ryzyka stopy procentowej interpretowana jako średni czas trwania instrumentu lub portfela,
- wskaźniki przedpłat kredytów i zrywalności depozytów dla poszczególnych typów produktów i podmiotów.

Z kolei pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej Księgi Handlowej Bank dokonuje m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV oraz wartości luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- wartości zagrożonej (VaR).

Dodatkowo, Bank przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na analizie wrażliwości, badającej wpływ zmian stóp procentowych na wartość bieżącą pozycji narażonych na ryzyko w oparciu o założone zmiany krzywej dochodowości, a także wpływ zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku. Bank w ramach testów warunków skrajnych dokonuje pomiaru swojej ekspozycji z wykorzystaniem zestawu różnych scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej. Bank wykorzystuje scenariusze zakładające m.in.:

- nagłe równoległe przesunięcie w górę i w dół krzywej dochodowości na różną skalę,
- nagłe nachylenia i zmiany kształtu krzywej dochodowości (np. rosnące/spadające/niezmienione krótkoterminowe stopy procentowe, kiedy średnioterminowe lub długoterminowe stopy procentowe zmieniają się w innym tempie lub nawet w przeciwnym kierunku),
- ryzyko bazowe (w tym wynikające ze zmian w relacjach między najważniejszymi stopami rynkowymi),
- potencjalne zmiany w zachowaniu różnych rodzajów aktywów lub zobowiązań w ramach zakładanych scenariuszy.

Na potrzeby wyliczenia miar ryzyka księgi bankowej wartość bieżąca kredytów i depozytów wyznaczana jest w oparciu o stawki referencyjne wynikające z terminów ich przeszacowania i korekty płynnościowej z wykluczeniem marży komercyjnej realizowanej na produkcie. Dodatkowo testy warunków skrajnych dla przesunięcia krzywej w dół odbywają się przy założeniu, że oprocentowanie pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nie obniży się poniżej 0%.

Poniższe tabele przedstawiają poziom ryzyka stopy procentowej Księgi Bankowej (miara BPV i wyniki testów warunków skrajnych).

| Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł) | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| 200 p.b. w dół | (11 802) | (7 837) | (1 034) | 69 | (32 658) |
| 200 p.b. w górę | 13 052 | 8 374 | 4 767 | 1 359 | 24 797 |

| Zestawienie BPV Księgi Bankowej (w tys. zł) | | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| BPV | 61 | 40 | 17 | 5 | 144 |

Poniższa tabela pokazuje zmianę rocznego wyniku odsetkowego przy zmianie stóp o +/- 100 p.b. i założonej stałości bilansu. Analiza uwzględnia następujące założenia:

- w przypadku spadku stóp: oprocentowanie kredytów nie będzie przekraczało ustawowego oprocentowania maksymalnego a oprocentowanie depozytów (terminowych i rachunków bieżących) nie spadnie poniżej 0%;
- w przypadku wzrostu stóp: dla nieoprocentowanych rachunków bieżących oprocentowanie nie wzrośnie.

| Zmiana rocznego wyniku odsetkowego (w tys. zł) | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| 100 p.b. w dół | (16 483) | (18 053) | (51 777) | (29 045) | (31 963) |
| 100 p.b. w górę | 17 255 | 15 029 | 17 494 | 14 589 | 19 150 |

W 2016 roku działalność handlowa Banku w zakresie stopy procentowej ograniczała się do transakcji na polskich papierach skarbowych w złotych. Bank nie zawierał spekulacyjnych transakcji pochodnych na własny rachunek oraz transakcji pochodnych z klientami. W 2016 roku Bank nie posiadał otwartych pozycji spekulacyjnych stopy procentowej na koniec dnia.

Poniższa tabela przedstawia wartość BPV dla Księgi Handlowej.

| Zestawienie BPV Księgi Handlowej (w tys. zł) | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| BPV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

8.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Banku oraz poziomu jego kapitałów własnych z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ochrona wyniku finansowego z tytułu różnic kursowych oraz uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach walutowych na własny rachunek przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka.

Bank w procesie zarządzania ryzykiem walutowym dokonuje pomiaru tego ryzyka poprzez:

- wyliczanie pozycji całkowitej Banku,
- wyliczanie pozycji w poszczególnych walutach,
- wyliczanie wartości zagrożonej (VaR dla poziomu ufności 99,2% i okresu 10 dniowego),
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

Poniższe tabele przedstawiają wartość VaR dla ryzyka walutowego.

| Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł) | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| VAR | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Wartość minimalna | 7 | 7 | 10 | 11 | 4 |
| Wartość maksymalna | 420 | 322 | 210 | 409 | 461 |
| Wartość średnia | 143 | 34 | 49 | 33 | 157 |

| Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł) | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| VAR | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| VAR | 13 | 28 | 10 | 409 | 235 |

W 2016 roku i 2015 roku ryzyko walutowe Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%). Wartość całkowitej pozycji walutowej w okresie od 31 grudnia 2015 roku do lutego 2016 roku przekroczyła 2% funduszy własnych. W okresie od lutego 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wartość całkowitej pozycji walutowej nie przekraczała 2% funduszy własnych.

8.7. Ryzyko operacyjne

Bank określa ryzyko operacyjne jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji, którymi zarządza się odrębnie, natomiast uwzględnia ryzyko prawne.

Zgodnie z przyjętymi założeniami w Banku jak i również w Grupie, funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, Oddział, Placówki i Mikrooddziały oraz jednostki zależne. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im obszarach.

W ramach bieżącego zarządzania podejmowane są działania mające na celu ocenę skali występującego ryzyka, ograniczenie skutków występujących zdarzeń oraz redukcję możliwości wystąpienia ryzyka w przyszłości. Nadzór nad całościowym procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Zarząd Banku. Funkcją opiniodawczą w zakresie podejmowanych działań mających wpływ na ryzyko operacyjne pełni Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja koordynowania procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka.

Każdy pracownik w ramach swojego stanowiska pracy identyfikuje zdarzenia ryzyka operacyjnego, które następnie są gromadzone w dedykowanej do tego celu bazie danych. Zdarzenia są na bieżąco weryfikowane przez tzw. koordynatorów ryzyka operacyjnego oraz monitorowane przez komórkę koordynującą pod względem liczby występujących zdarzeń oraz wielkości strat. Monitorowanie zagrożeń pozwala na podejmowanie działań w zakresie ograniczania skutków zdarzeń oraz wdrażania instrumentów ograniczających.

W ramach identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego Bank monitoruje wykorzystanie apetytu na ryzyko operacyjne, kształtowanie się kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI), a także cyklicznie przeprowadza proces samooceny ryzyka operacyjnego. Proces samooceny obejmuje wszystkie komórki organizacyjne centrali Banku a także spółki zależne.

Bank, mając na względzie ograniczanie ryzyka operacyjnego, nieustannie optymalizuje procesy w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z jednostkami zależnymi, jak i z Poczta Polską S.A.

Dodatkowo w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego w Banku obowiązują między innymi procedury związane z realizacją „Generalnych zasad polityki bezpieczeństwa Banku Poczтового S.A.”, dotyczące przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, przeciwdziałania przestępczości, zasad ochrony zasobów Banku, zarządzania ciągłością działania, ochrony danych osobowych, informacji niejawnych i tajemnicy przedsiębiorcy oraz zasad zarządzania bezpieczeństwem informacji w systemach teleinformatycznych.

W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank dokonuje corocznego przeglądu obowiązujących zasad i procedur.

8.8. Pozostałe ryzyka

Poza powyżej wymienionymi i opisanymi rodzajami ryzyka Bank identyfikuje i ocenia następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko outsourcingu.

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Bank przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Bank uwzględnia ryzyko braku zgodności generowane zarówno przez Bank jak również przez jednostki zależne oraz zarządza ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polską S.A.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności jest realizowany na podstawie pisemnych zasad i procedur. Określają one podstawowe zasady działania pracowników Banku, wyjaśniają główne procesy identyfikujące ryzyko braku zgodności oraz umożliwiają zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Banku.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

- zgodność działania Banku z przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- przestrzeganie właściwych standardów rynkowych, dobrych praktyk i kodeksów postępowania przyjętych przez sektor bankowy,
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- przeciwdziałanie przestępczości na szkodę Banku.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje identyfikację ryzyka, pomiar, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie.

Identyfikacja ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się:

- na etapie opiniowania przepisów wewnętrznych przez komórkę ds. compliance pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,

- z wykorzystaniem wyników testów zgodności oraz procesów samooceny zgodności przepisów wewnętrznych Banku,
- na podstawie bieżących analiz m.in.: bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, protokołów z kontroli funkcjonalnej następczej oraz raportów z audytów wewnętrznych, rejestru spraw sądowych, informacji o reklamacjach i skargach klientów mających związek z ryzykiem braku zgodności, informacji od kierujących komórkami o występujących ryzykach braku zgodności, zgłoszeń popełnienia przestępstwa.

Zidentyfikowane przypadki występującego ryzyka braku zgodności komórka ds. compliance ewidencjonuje w bazie zdarzeń ryzyka braku zgodności.

Proces pomiaru ryzyka braku zgodności jest realizowany w okresach kwartalnych przez komórkę ds. compliance przy wykorzystaniu arkusza oceny ryzyka uwzględniającego prognozowany wpływ skutków ryzyka braku zgodności na organizację oraz klientów i prawdopodobieństwo jego wystąpienia, a także inne kryteria takie jak np.:

- liczba występujących zdarzeń ryzyka braku zgodności lub rzeczywistych strat z tytułu występującego ryzyka,
- liczba krytycznych artykułów, informacji w prasie oraz zarzutów wobec Banku w zakresie ryzyka braku zgodności.

Wynikiem pomiaru jest ocena poziomu ryzyka wg trzystopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska S.A. komórka ds. compliance ewidencjonuje zdarzenia ryzyka braku zgodności oraz monitoruje działania dotyczące wyjaśnienia i ograniczenia ryzyka braku zgodności.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie narażony jest Bank, jego wynik finansowy i kapitał, z tytułu niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, braku lub wadliwej realizacji przyjętej strategii oraz zmian w otoczeniu biznesowym lub niewłaściwej reakcji na zachodzące w nim zmiany.

W kwietniu 2015 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła „Strategię rozwoju Banku Poczтового S.A. w latach 2015-2018”, której założenia wyznaczyły tempo rozwoju Banku i spółek zależnych Banku utrzymując dotychczasowy kierunek rozwoju.

Istotne zmiany w otoczeniu Banku, m.in. nowa Strategia Grupy Poczty Polskiej, perspektywa włączenia w realizację programów rządowych jak również niepełna realizacja dotychczasowych założeń strategicznych stały się przesłanką do rozpoczęcia pracy nad nową Strategią Banku, która zostanie opracowana do połowy 2017 roku wraz z funkcjonalnym systemem zarządzania strategicznego oraz monitorowania realizacji założonych celów strategicznych.

Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego to ryzyko długotrwałego wpływu niekorzystnej fazy cyklu gospodarczego (np. spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Banku.

Sytuacja w gospodarce wpływa na kondycję sektora bankowego i w związku z tym Bank prowadzi stały monitoring wskaźników makroekonomicznych obrazujących stan polskiej gospodarki, jak również raz w miesiącu przygotowuje szczegółowe raporty makroekonomiczne będące podstawą do podejmowania odpowiednich decyzji przez władze Banku.

Ryzyko cyklu gospodarczego ujawnia się w przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej. W przypadku wzrostu bezrobocia, wzrostu podatków, wzrostu wskaźnika CPI (inflacji) lub jego istotnego i trwałego spadku (deflacji), wzrostu stóp procentowych lub występowania istotnych zmian kursów walutowych należy liczyć się z możliwością pogorszenia sytuacji finansowej klientów (w tym Nestorów, jako grupy docelowej Banku), co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Bank (depozyty, kredyty). Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Banku na skutek mniejszego popytu na kredyt oraz niższej liczby klientów spełniających warunki umożliwiające uzyskanie pożyczki. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia może również nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Banku, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Bank kredytów.

Ryzyko reputacji

Jest to ryzyko związane z pogorszeniem się reputacji Banku, czyli jego reputacji w oczach klientów i interesariuszy, obecnych lub potencjalnych. Skutkiem pogorszenia reputacji może być niekorzystny wpływ na kapitał Banku, czyli negatywny wpływ na planowany wynik finansowy Banku, m.in. poprzez odpływ klientów oraz spowolniony lub zahamowany napływ nowych.

Zarządzanie ryzykiem reputacji ma na celu zapewnienie dobrego wizerunku Banku, jak również zminimalizowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się jego reputacji, a co za tym idzie niekorzystnego wpływu na kapitał Banku. Zarządzanie ryzykiem reputacji realizowane jest poprzez:

- stały monitoring i analizę zdarzeń oraz przekazów medialnych, mogących mieć wpływ na wizerunek Banku oraz, w razie konieczności, realizację działań zaradczych,
- okresowe raportowanie na temat poziomu ryzyka reputacji.

Ryzyko outsourcingu

Ryzyko outsourcingu jest to ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Banku, jego majątku lub pracowników.

Powierzenie czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym niesie ze sobą konieczność przeprowadzenia przez Bank szeregu analiz, zarówno przed, jak i w trakcie współpracy z insourcerem. Ocena istotności ryzyka outsourcingu zależy od zakresu zleczanych czynności oraz liczby podmiotów wykonujących te czynności w imieniu i na zlecenie Banku. Powierzenie szerokiego zakresu czynności małej liczbie podmiotów zewnętrznych powoduje ryzyko koncentracji i potencjalne problemy związane z zapewnieniem terminowego wykonania czynności, w przypadku zaprzestania przez te podmioty świadczenia usług. Z kolei zbyt duża liczba insourcerów powoduje, że Bank nie może wykluczyć możliwości utraty choćby częściowej kontroli nad wykonywaniem zleczonych czynności.

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są zawarte metody identyfikacji, pomiaru oraz monitorowania ryzyka outsourcingu. W regulacjach tych określono także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie powierzenia czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym.

Kluczowe informacje na temat ryzyka outsourcingu są okresowo prezentowane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

8.9. Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową Banku ma na celu utrzymywanie posiadanych przez Bank kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż wymagany przez zewnętrzne i wewnętrzne regulacje. Regulacje te uzależniają wymagany poziom kapitałów od skali działalności i ryzyka podejmowanego przez Bank.

Mając na uwadze powyższy cel Bank regularnie:

- identyfikuje ryzyka istotne z punktu widzenia swojej działalności,
- zarządza istotnymi rodzajami ryzyka,
- wyznacza kapitał wewnętrzny, który zobowiązuje się posiadać na wypadek materializacji ryzyka,
- kalkuluje i raportuje miary adekwatności kapitałowej,
- alokuje kapitał wewnętrzny na obszary biznesowe,
- przeprowadza testy warunków skrajnych,
- porównuje potrzeby kapitałowe z posiadaniem poziomem kapitałów własnych,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

W 2016 roku poziom współczynnika wypłacalności, współczynnika kapitału Tier 1 oraz wewnętrznego współczynnika wypłacalności Banku kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego, który w 2016 roku w przypadku CAR wynosił 13,25%, a Tier 1 -10,25% (Zalecenie KNF nr DRB/0735/2/1/2015).

W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania kapitałowego, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank dokonuje corocznego przeglądu obowiązujących zasad i procedur.

Fundusze własne

Dla celów wyznaczania funduszy własnych Bank stosuje metody wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”). Fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier 1 (CET1) oraz funduszy Tier 2.

W 2016 roku fundusze podstawowe Tier 1 Banku obejmowały:

- instrumenty kapitałowe spełniające warunki, o których mowa w Rozporządzeniu CRR,
- agio emisyjne związane z instrumentami, o których mowa w punkcie powyżej,
- zyski zatrzymane, w tym zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne przed podjęciem formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy w danym roku po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu,
- skumulowane inne całkowite dochody,
- kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niezrealizowane zyski i straty wyceniane według wartości godziwej (w kwotach uwzględniających przepisy przejściowe o których mowa w art. 467 oraz art. 468 Rozporządzenia CRR),
- inne pozycje funduszy podstawowych Tier 1, określone w Rozporządzeniu CRR,

i uwzględniały korekty z tytułu:

- wartości niematerialne według ich wyceny bilansowej,
- filtrów ostrożnościowych,
- oraz innych pozycji pomniejszających fundusze podstawowe Tier1, określone w Rozporządzeniu CRR.

W czerwcu 2016 roku, Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych serii P1 o wartości nominalnej 50 mln zł i dacie zapadalności 8 czerwca 2026 roku. W dniu 23 czerwca 2016 roku, Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie w/w obligacji jako instrumentów w kapitale Tier 2 (sygn. DBK/DBK2/7100/5/4/2016/AN).

Jednocześnie w lipcu 2016 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych Serii BP0721 o wartości nominalnej 47,34 mln zł, które na podstawie decyzji KNF z dnia 04 października 2011 roku (sygn. DNB/IV/7100/2/5/IL/11) zostały zaliczone do funduszy uzupełniających (obecnie kapitału Tier 2) Banku. W dniu 23 czerwca 2016 roku Bank uzyskał zezwolenie KNF na wcześniejszy wykup w/w obligacji (sygn. DBK/DBK2/7100/4/5/2016/AN).

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku fundusze Tier 2 Banku stanowiły środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2014 roku pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Poczta Polska S.A. oraz dwóch emisji obligacji podporządkowanych (przeprowadzonych odpowiednio w 2012 roku oraz 2016 roku).

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Bank dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Rozporządzenia CRR, w tym w szczególności:

- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- uproszczoną technikę ujmowania zabezpieczeń, w której waga ryzyka kontrahenta jest zastępowana wagą ryzyka zabezpieczenia (jego wystawcy),
- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego,
- metodę standardową dla ryzyka korekty wyceny kredytowej,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego,
- metodę terminów zapadalności do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych,

- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
- metodę dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu dużych ekspozycji.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej wymóg kapitałowy dla Banku z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, że w analizowanym okresie Bank posiadał wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka korekty wyceny kredytowej.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Banku, po uwzględnieniu skali i złożoności działania określone są dodatkowe rodzaje ryzyka, które zdaniem kierownictwa nie są w pełni ujęte w ramach ryzyka Filara I. Identyfikacja ma na celu optymalne dostosowanie struktury kapitału wewnętrznego do rzeczywistych potrzeb kapitałowych, odzwierciedlających faktyczny poziom ekspozycji na ryzyko.

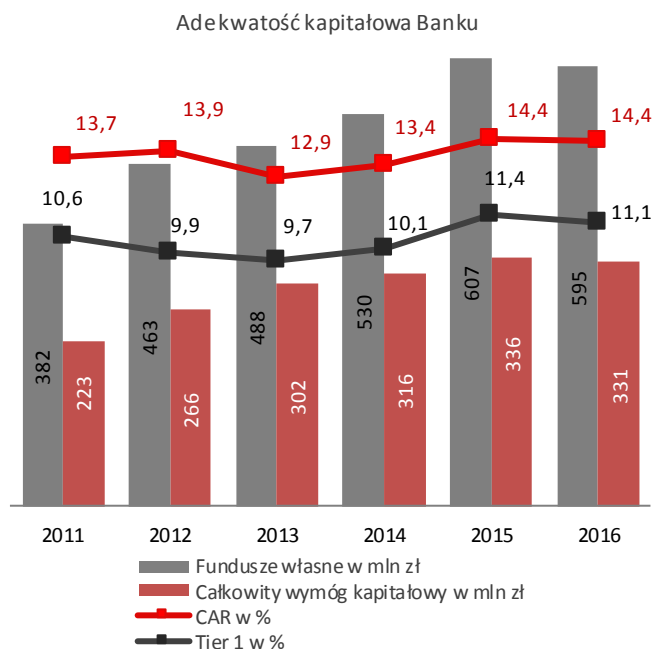
Kapitał wewnętrzny dla dodatkowych rodzajów ryzyka, wyliczany jest na podstawie wewnętrznych metod zaakceptowanych przez Zarząd Banku uwzględniających skalę i specyfikę działania Banku w kontekście danego ryzyka.

Dodatkowo przy wyznaczaniu kapitału wewnętrznego Bank stosuje konserwatywne podejście w zakresie uwzględnienia efektu dywersyfikacji ryzyka pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

W 2016 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia CRR oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Banku Poczтового „Generalnych zasad polityki ujawnień informacji na temat adekwatności kapitałowej w Banku Poczтовым S.A.”, w 2016 roku Bank ogłosił informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie.



Współczynnik wypłacalności (CAR) i współczynnik kapitału Tier 1 wg stanu na 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2016 roku wyliczone zostały zgodnie z Rozporządzeniem CRR. Bank na mocy powyższych przepisów zwolniony jest z ustalenia wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym. Dane jednostkowe.

W pozostałych latach wartości CAR i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z wymogami uchwały Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami). Dane jednostkowe.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych dla funduszy własnych, wymogów kapitałowych oraz współczynników adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

| Fundusze własne (w tys. zł) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| I. Fundusze podstawowe (Tier I) | 460 126 | 480 417 |
| Opłacone instrumenty kapitałowe | 110 133 | 110 133 |
| Agio | 55 356 | 55 691 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | 2 724 | 25 086 |
| - zysk (zweryfikowany zysk za I półrocze) | 10 011 | 25 086 |
| - strata (część nieznanego zysku bieżącego) | (7 287) | 0 |
| Skumulowane inne całkowite dochody | (9 273) | 11 908 |
| Korekty z tytułu niezrealizowanych zysków/strat z instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1* | (789) | (8 146) |
| Kapitał rezerwowy | 252 862 | 225 577 |
| Fundusze ogólne ryzyka bankowego | 124 345 | 114 345 |
| Inne wartości niematerialne | (74 749) | (53 362) |
| Dodatkowe korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny | (483) | (815) |
| Kapitał uzupełniający Tier II | 134 715 | 126 138 |
| Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II | 134 715 | 93 000 |
| Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II | 0 | 33 138 |
| Fundusze własne | 594 841 | 606 555 |

* korekta dotyczy usunięcia części dodatniej wyceny z tyt. niezrealizowanych zysków w okresie przejściowym

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji: | 288 913 | 293 382 |
| z wagą ryzyka 0% | 0 | 0 |
| z wagą ryzyka 20% | 3 336 | 4 128 |
| z wagą ryzyka 35% | 41 643 | 43 364 |
| z wagą ryzyka 50% | 488 | 2 535 |
| z wagą ryzyka 75% | 170 588 | 176 316 |
| z wagą ryzyka 100% | 60 275 | 57 036 |
| z wagą ryzyka 150% | 4 189 | 5 454 |
| z wagą ryzyka 250% | 8 371 | 4 540 |
| pozostałe wagi ryzyka | 0 | 0 |
| z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania | 23 | 9 |
| Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego | 42 319 | 41 270 |
| Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego | 0 | 1 201 |
| Wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA) | 12 | 51 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 331 244 | 335 904 |
| Współczynnik wypłacalności | 14,4% | 14,4% |
| Tier 1 | 11,1% | 11,4% |

Współczynnik wypłacalności na koniec 2016 roku wyniósł 14,4% natomiast współczynnik kapitału Tier1 wyniósł 11,1%, co oznacza, że działalność Banku była prowadzona w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na poziomie powyżej wymaganych poziomów regulacyjnych.

Bank w 2016 roku nie otrzymywał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz.U. z 2014 roku poz. 158)..

9. Rozwój organizacji i infrastruktury

9.1. Struktura organizacyjna Banku

W skład struktury organizacyjnej Banku wchodzi: Centrala, Oddział i inne jednostki organizacyjne. Centrala jest jednostką organizacyjną stanowiącą centrum zarządzania strategicznego, projektującą i wdrażającą rozwiązania systemowe i rozwojowe dla Banku, a także realizującą niektóre działania operacyjne oraz bezpośrednią obsługę określonych klientów.

Centrala jest zarządzana za pomocą wyodrębnionych funkcjonalnie i organizacyjnie obszarów działania Banku grupujących pionów funkcjonalne i/lub komórki organizacyjne Centrali nie wchodzące w skład pionów funkcjonalnych.

W Centrali nad wydzielonymi obszarami działalności nadzór sprawują członkowie Zarządu. Nadzór nad wydzielonymi obszarami działalności obejmuje w szczególności: prawidłowe i sprawne wykonywanie zadań wchodzących w zakres kompetencji podległych pionów funkcjonalnych i/lub komórek organizacyjnych Centrali nie wchodzących w skład pionów funkcjonalnych, a także koordynację współpracy pomiędzy nimi.

W skład obszarów Centrali wchodzi:

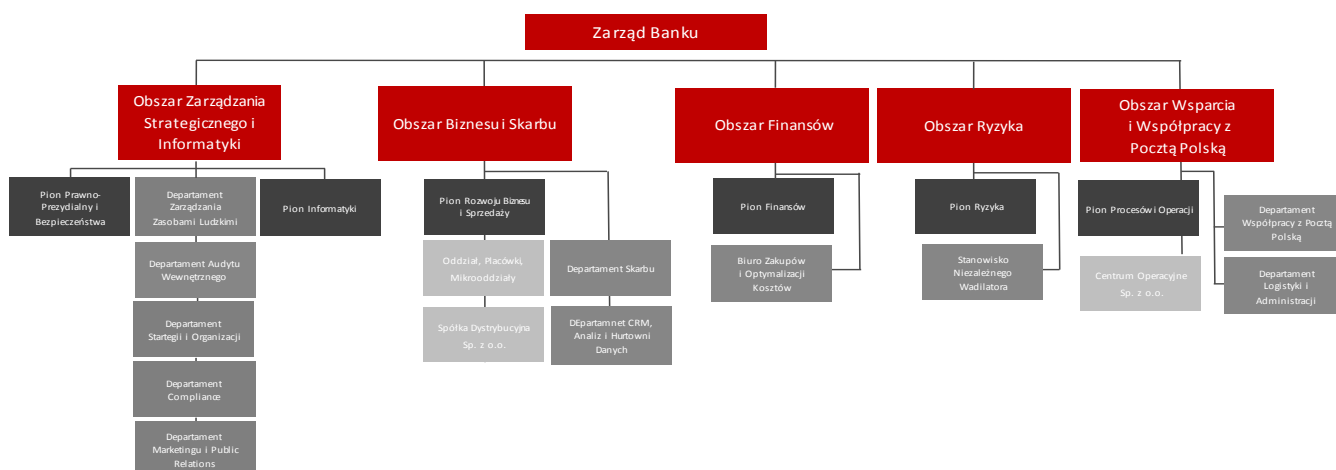
- pionów funkcjonalne – grupy powiązanych funkcjonalnie komórek organizacyjnych Centrali i/lub oddziału, projektujących, organizujących i realizujących określone procesy w skali całego Banku,
- komórki organizacyjne Centrali – departamenty lub biura podległe członkowi Zarządu lub dyrektorowi zarządzającemu pionu, w ramach których są wyodrębnione wewnętrzne komórki organizacyjne, czyli wydziały, zespoły, samodzielne stanowiska pracy.

W Banku funkcjonują komitety – grupy osób składające się z przedstawicieli kadry kierowniczej Banku, wykonujących zadania wspierające prace Zarządu Banku, w szczególności w obszarze zarządzania identyfikowanymi w Banku rodzajami ryzyka.

W Centrali mogą funkcjonować doradcy Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu może wskazać komórki organizacyjne Centrali, z którymi doradca Prezesa Zarządu ma obowiązek na bieżąco współpracować.

W drugiej połowie 2016 roku w Centrali przeprowadzono szereg zmian organizacyjnych eliminujących deficyty zarządzania oraz nadmiarowo rozbudowane struktury hierarchiczne w niektórych obszarach funkcjonowania Banku uzyskując sprawniejszą, uproszczoną strukturę organizacyjną, lepiej przystosowaną do szybkiego i efektywnego procesowania spraw.

Zgodnie z powyższym według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura organizacyjna przedstawia się następująco:



Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w ramach Banku funkcjonuje pięć obszarów, zarządzanych przez poszczególnych Członków Zarządu Banku, tj.:

- Obszar Zarządzania Strategicznego i Informatyki – zarządzany przez Prezesa Zarządu,
- Obszar Biznesu i Skarbu – zarządzany przez Członka Zarządu,
- Obszar Finansów – zarządzany przez Członka Zarządu,
- Obszar Ryzyka – zarządzany przez Członka Zarządu,
- Obszar Wsparcia oraz Współpracy z Poczta Polską – zarządzany przez Członka Zarządu.

Główne cele i zadania poszczególnych obszarów:

Obszar Zarządzania Strategicznego i Informatyki:

- Pion Prawno-Prezydialny i Bezpieczeństwa: zapewnienie warunków do sprawnego funkcjonowania organów Banku, zapewnienie efektywnej obsługi prawnej w celu ochrony prawnej interesów Banku, zapewnienie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych oraz zasobów Banku, w tym organizacja rozwiązań zapewniających ciągłość działania Banku, zapewnienie bezpiecznego działania Banku oraz środków klientów poprzez przeciwdziałanie przestępczości i przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
- Departament Zarządzania Zasobami Ludzkimi: kształtowanie polityki kadrowej, szkoleniowej i socjalnej, zapewnienie należytej jakości kadr i kwalifikacji pracowników.
- Departament Strategii i Organizacji: tworzenie i weryfikacja strategii Banku oraz zapewnienie efektywnej struktury organizacyjnej Banku.
- Departament Marketingu i Public Relations: działania marketingowe oraz zapewnienie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej.
- Departament Audytu Wewnętrznego: dbanie o szczelność i efektywność kontroli wewnętrznej.
- Departament Compliance: zapewnienie efektywnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności.
- Pion Informatyki: utrzymanie infrastruktury i systemów informatycznych na właściwym poziomie oraz rozwój systemów informatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów wewnętrznych.

Obszar Biznesu i Skarbu:

- Pion Rozwoju Biznesu i Sprzedaży: zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości detalicznej, instytucjonalnej i rozliczeniowej, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, a w zakresie kart bankowych, pieniądza elektronicznego także w obszarze bankowości firm.
- Departament Skarbu: zarządzanie płynnością bieżącą.
- Departament CRM, Analiz i Hurtowni Danych: rozwijanie narzędzi CRM oraz analizy danych poprzez zapewnienie informacji zarządczej za pośrednictwem Hurtowni Danych.

Obszar Finansów:

- Pion Finansów: realizowanie procesu planowania finansowego w Banku, monitorowanie realizacji planów finansowych, prowadzenie ksiąg rachunkowych, prowadzenie gospodarki własnej, sprawozdawczość obligatoryjna i statutowa, obsługa podatkowa, zarządzanie strategiczne strukturą aktywów i pasywów oraz płynnością strukturalną Banku.
- Biuro Zakupów i Optymalizacji Kosztów: zapewnienie prawidłowej realizacji procesu zakupów oraz racjonalnego gospodarowania kosztami.

Obszar Ryzyka:

- Pion Ryzyka: kształtowanie systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem oraz kapitałem wspierającego realizację strategii oraz utrzymanie przyjętego poziomu apetytu na ryzyko, tworzenie strategii pionu ryzyka powiązanej ze strategią Banku, tworzenie polityki Banku w zakresie ryzyka kredytowego, kształtowanie efektywnego systemu monitoringu ryzyka, restrukturyzacji i windykacji, udział w procesie sprzedaży detalicznych produktów kredytowych, detalicznych produktów kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, mikroprzedsiębiorstw oraz produktów kredytowych dla klientów instytucjonalnych realizowanych w poszczególnych kanałach dystrybucji, w zakresie podejmowania decyzji kredytowych.
- Stanowisko Niezależnego Walidatora: opracowywanie propozycji zasad i procedur wewnętrznych w zakresie przeprowadzanej walidacji modeli, organizacja procesu walidacji stosowanych w Banku modeli finansowych, przeprowadzanie walidacji modeli w zgodzie z Zasadami zarządzania modelami.

Obszar Wsparcia oraz Współpracy z Poczta Polską S.A.:

- Pion Procesów i Operacji: tworzenie procesów oraz obsługi usług, zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych, zapewnienie efektywnego nadzoru nad umowami pomiędzy Bankiem a insourcerami w zakresie realizacji czynności operacyjnych oraz opracowywanie, wdrażanie oraz raportowanie na potrzeby Banku wskaźników operacyjnych jak również koordynacji działań Banku w zakresie realizacji inwestycji kapitałowych, organizacja efektywnego kanału dystrybucji produktów bankowych i zapewnienie efektywnego serwisu obsługi klientów przez Contact Centre, zapewnienie realizowania operacji i rozliczeń w obrocie dewizowym i rozliczeń transakcji zawieranych przez Departament Skarbu.
- Departament Współpracy z Poczta Polską: realizowanie polityki sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych w sieci Poczty Polskiej zgodnie ze strategią rynkową i finansową Banku we współpracy z Poczta Polską.
- Departament Logistyki i Administracji: zapewnienie właściwych warunków i środków pracy.

Nadzór nad pionem funkcjonalnym sprawuje dyrektor zarządzający pionem, który jednocześnie może kierować komórką organizacyjną Centrali wchodzącą w skład tego pionu funkcjonalnego. Komórką organizacyjną Centrali kieruje dyrektor zarządzający, dyrektor departamentu lub biura. Komórki organizacyjne Centrali wchodzi w skład pionu funkcjonalnego podlegając dyrektorowi zarządzającemu pionem lub działają poza pionem funkcjonalnym podlegając członkowi Zarządu. Komórki organizacyjne Centrali powołuje, likwiduje, określa ich szczegółowe cele i zadania Zarząd w drodze uchwały Zarządu, kierując się zmiennymi potrzebami w zakresie sprawności działania i zarządzania. W komórkach organizacyjnych Centrali tworzone są wewnętrzne komórki organizacyjne (wydziały, zespoły, samodzielne stanowiska pracy).

W ramach Centrali działają komitety, których regulaminy organizacyjne uchwalane są przez Zarząd:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- Komitet Kredytowy Banku,
- Komitet Odwołań Kredytowych,
- Komitet Organizacji Priorytetów Inicjatyw Informatycznych,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego,
- Komitet ds. Architektury IT,
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów.

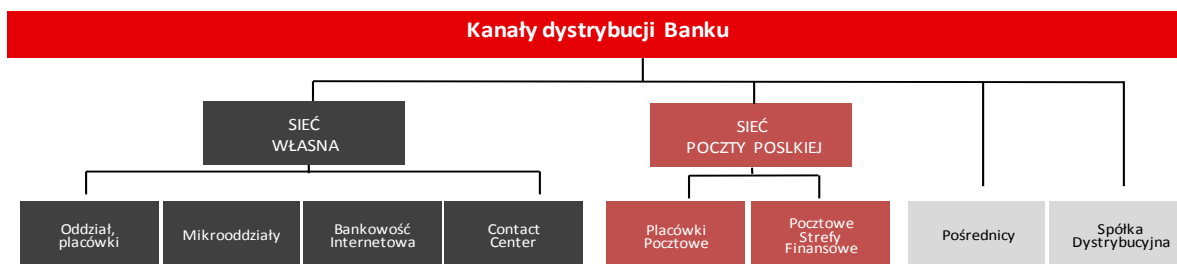
Zadania statutowe Banku realizowane są w Oddziale, sieci Placówek i Mikrooddziałów. Oddział jest zorganizowaną jednostką organizacyjną posiadającą numer rozliczeniowy, zarejestrowaną w KRS. Regulamin organizacyjny Oddziału uchwalany jest przez Zarząd. Placówki i Mikrooddziały powołuje i likwiduje Zarząd w drodze uchwały na wniosek Dyrektora Zarządzającego Pionem Biznesu i Sprzedaży, kierując się efektywnością i dążeniem do maksymalizacji wyników sprzedaży.

9.2. Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

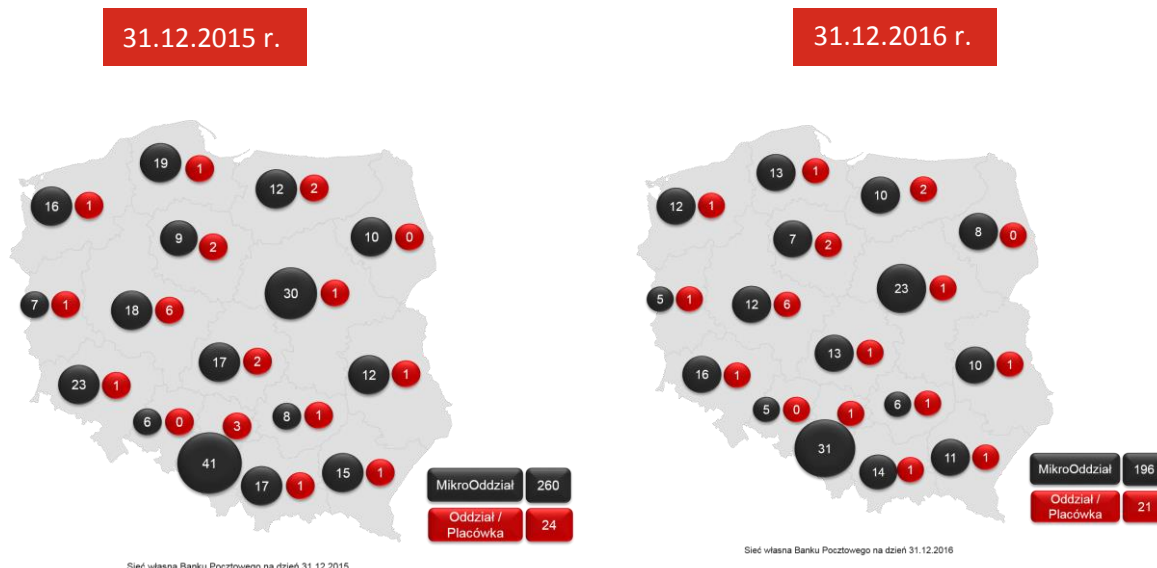
- kanałów głównych tj. sieci własnej Banku, sieci sprzedaży Poczty Polskiej oraz sieci dystrybucji Spółki Dystrybucyjnej;
- kanałów wspierających: bankowości internetowej, Contact Centre, pośredników.

Poniższe zestawienie przedstawia podział kanałów dystrybucyjnych Banku.



Na koniec 2016 roku Bank posiadał własną sieć dystrybucji obejmującą 217 jednostek, składającą się z 1 Oddziału, 20 Placówek, i 196 Mikrooddziałów. W wyniku przeprowadzonych analiz nad efektywnym rozmieszczeniem placówek oraz biorąc pod uwagę osiągnięte przez nie wyniki, w 2016 roku całkowita liczba placówek została zmniejszona o 67 jednostek, w tym zamknięto 3 placówki Agencyjne funkcjonujące w galeriach handlowych. Najwięcej placówek zostało zamkniętych w Regionie Śląskim (11) oraz w Centralnym (9) i Północnym (9). W kolejnych okresach Bank będzie kontynuował działania nakierowane na wzrost efektywności sieci sprzedaży w efekcie których można będzie się spodziewać dalszych realokacji niektórych placówek do bardziej atrakcyjnych pod względem biznesowym lokalizacji oraz dalszej rewitalizacji sieci. Proces rewitalizacji sieci placówek wynika z między innymi z przyjętej przez Bank nowej Bankowej Księgi Standardów. W 2016 roku zrewitalizowano 13 Mikrooddziałów.

Sieć tradycyjnych kanałów dystrybucji Banku Poczтового w podziale na województwa:



Bank rozwija własne internetowe kanały dystrybucji. Klienci indywidualni mogą korzystać z systemów bankowości internetowej *Pocztowy24*, podczas gdy klienci instytucjonalni z systemu bankowości internetowej *Pocztowy24 Biznes*. Contact Centre jest systemem bankowości telefonicznej, który umożliwia klientom dostęp do rachunku i innych usług bankowych przez telefon lub przez komunikatory internetowe. W 2016 roku w Contact Center zatrudnionych było 56 konsultantów. W ciągu 2016 roku odebrali oni 600 000 połączeń od klientów, pracowników Poczty Polskiej oraz Mikrooddziałów, odpisali na 75 000 maili, rozmawiali z klientami przez czat 9 000 razy. Contact

Center osiągnął roczny NPS¹³ na poziomie 54,87%, dodatkowo 86 % klientów potwierdziło, że sprawa z którą zatelefonowali do Banku została załatwiona w pierwszym kontakcie.

Ponadto produkty Banku są dystrybuowane przez sieć mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej. Spółka Dystrybucyjna na podstawie umowy agencyjnej z Bankiem, koordynuje współpracę mobilnych doradców kredytowych, którzy sprzedają oferowane przez Bank produkty hipoteczne, kredyty gotówkowe i produkty dla mikroprzedsiębiorstw. Doradcy prowadzą sprzedaż w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej i działają na terenie całego kraju. W ramach współpracy Spółka Dystrybucyjna umożliwia doradcom korzystanie z biur typu back-office zlokalizowanych w 10 miastach: Warszawie, Gdańsku, Gdyni, Bydgoszczy, Olsztynie, Katowicach, Łodzi, Poznaniu, Krakowie i Wrocławiu. Doradcy pozyskują klientów na rzecz Banku głównie w oparciu o własne kontakty handlowe. Na koniec 2016 roku Spółka Dystrybucyjna współpracowała z 92 doradcami.

Bank świadczy usługi finansowe korzystając z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (około 4,7 tys. placówek, w tym 570 Pocztywych Stref Finansowych). Produkty Banku są również dystrybuowane za pośrednictwem listonoszy. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju.

Poniżej wizualizacja placówek wg nowego standardu.



Zakres usług świadczonych przez poszczególne kanały dystrybucji produktów i usług Banku

| | | | Informacja i akwizycja | Obsługa gotówkowa | Obsługa klientów detalicznych | Obsługa klientów instytucjonalnych |
|--|---|----------|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Sieć własna | Placówki i Oddziały | 217 | | | | |
| | w tym Mikrooddziały | 196 | | | | |
| | Bankowość internetowa : Pocztowy 24, Pocztowy 24 Biznes | 1 | | | | |
| | Contact Centre - Wydział Obsługi Klienta (infolinia) | 1 | | | | |
| | Contact Centre - Telefoniczna obsługa w Spółce Dystrybucyjnej (CC zapasowe) | 1 | | | | |
| Sieć Poczty Polskiej | Placówki pocztowe, w tym: | 4,7 tys. | | | | |
| | - Pocztywne Strefy Finansowe | 570 | | | | |
| | Listonosze | 23 tys. | | | | |
| Mobilni doradcy Spółki Dystrybucyjnej | Mobilni doradcy Spółki Dystrybucyjnej | 92 | | | | |
| Pośrednicy lokalni i pośrednicy sieciowi | Pośrednicy lokalni i pośrednicy sieciowi | 370 | | | | |

13 Net Promoter Score (NPS) – narzędzie oceny lojalności klientów danej firmy. Jest alternatywną metodą oceny dla tradycyjnych badań satysfakcji klientów.

9.3. Projekty rozwojowe

W 2016 roku Bank poniósł nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe w wysokości 31,4 mln zł. Były one o 39% wyższe niż w 2015 roku, kiedy to wyniosły 22,6 mln zł. Znaczący wzrost poziomu inwestycji w 2016 roku związany był w istotnym stopniu z planami Banku dotyczącym wdrożenia nowej, rozszerzonej platformy bankowości mobilnej i internetowej EnveloBank. Ponadto, zrealizowane inwestycje w większości dotyczyły obszaru informatyki w zakresie modernizacji i rozwoju podstawowych komponentów środowiska informatycznego jak również optymalizację procesów back-office i sprzedażowych. Część środków przeznaczono także na rozwój systemów w obszarze bezpieczeństwa w Banku.

Nakłady inwestycyjne Banku w 2016 roku przeznaczono przede wszystkim na następujące projekty rozwojowe:

Rozwój usług cyfrowych

- **EnveloBank**
Kluczowym projektem strategicznym jest uruchomienie w 2017 roku EnveloBanku - nowej marki cyfrowej Banku, odpowiadającej na potrzeby mobilnych klientów. Jest to największy projekt realizowany w Banku w kontekście liczby elementów składowych projektu oraz zaangażowania zasobów osobowych i finansowych. Już w 2015 roku Bank podjął szereg inicjatyw w celu przygotowania do wdrożenia nowej marki, w tym między innymi przygotowanie rozwiązania technicznego, planu realizacji i wdrożenia rozwiązania, oferty produktowej i usługowej dla klientów oraz dostosowania procesów do obsługi klientów cyfrowych. Bank kontynuował działania w 2016 roku, pracując również nad ofertą EnveloBanku poza usługami finansowymi. Znajdą się w niej produkty i usługi innych podmiotów Grupy Poczty Polskiej oraz partnerów zewnętrznych.

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

- **Przelewy natychmiastowe**
Wdrożenie przelewów natychmiastowych, nowego produktu w ofercie Banku, podyktowane było przede wszystkim poprawą atrakcyjności oferty dla klientów zdalnych. Przelew natychmiastowy umożliwi klientom Banku posiadającym rachunek bieżący realizację szybkich przelewów w zakładanym czasie do 20 minut. Wdrożenie przelewów w II kwartale 2016 roku pozwoliło na dostosowanie oferty Banku do standardów rynkowych w obszarze płatności natychmiastowych.

IT i Operacje

- **Wdrożenie Front-Endu w placówkach Poczty Polskiej S.A.**
Projekt ten jest kontynuacją projektu wdrażania aplikacji Front-End w Placówkach Banku, a jego głównym celem było wdrożenie nowego rozwiązania technologicznego w placówkach Poczty Polskiej S.A., które umożliwiło: rozszerzenie zakresu produktów i usług oferowanych klientom za pośrednictwem placówek pocztowych, udostępnienie produktów i usług we wszystkich placówkach pocztowych oraz usprawnienie i przyspieszenie procesu sprzedaży produktów Banku, a także obsługi posprzedażowej klientów Banku. W 2015 roku wykonano wdrożenie aplikacji Front-End (do sprzedaży i obsługi posprzedażowej) w sieci Poczty Polskiej, natomiast w 2016 roku zakończono wdrażanie zmian w obszarze użyteczności procesów back-office.

Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

- **Budowa systemu zarządzania relacjami z klientami – CRM (Customer Relationship Management)**
Głównym celem projektu jest dostarczenie kompleksowych rozwiązań w zakresie CRM integrujących wszystkie kanały komunikacji oraz systemy wspierające sprzedaż, co pozwoliło na wypracowanie mechanizmów gromadzenia informacji o klientach i przygotowania dla nich specjalnej oferty dostępnej w preferowanym kanale dystrybucji. Oferta dostępna jest za pośrednictwem doradcy poprzez narzędzie CRM, w kanałach zdalnych w IVR oraz serwisie internetowym poprzez integrację systemów w ramach projektu. Dzięki temu została zbudowana trwała, korzystna dla obu stron relacja. Wszystkie działania w obszarze x-sell pozwoliły na zwiększanie aktywności i uproduktowienia klientów oraz wzrost przychodów w obszarze bankowości detalicznej.
- **Modernizacja systemu workflow (Ferryt)**
Celem projektu było umożliwienie urzeczywistnienia idei:
 - „prosta bankowość” poprzez uproszczenie interfejsów użytkowników, skrócenie czasów procesowania wniosków,
 - „dostępna bankowość” poprzez zwiększenie możliwości składania wniosków o produkty i usługi.

Dodatkowymi celami wdrożenia były optymalizacje procesów, poprawa użyteczności oraz zwiększenie bezpieczeństwa systemu.

Pełne wdrożenie modernizacji systemu zostało zrealizowane w I półroczu 2016 roku.

- **Unowocześnienie Hurtowni Danych i MIS**

Nadrzędnym celem Projektu jest wsparcie dla pionów biznesowych poprzez dostarczanie terminowej, przystępnej i wiarygodnej informacji wspierającej realizację celów rynkowych i finansowych. Cel ten będzie realizowany poprzez rozwój metodologii controllingowych, unowocześnienie i rozbudowę Hurtowni Danych oraz narzędzi Systemu Informacji Zarządczej. Pełne wdrożenie jest planowane w II kwartale 2017 roku.

- **Cykl Życia Klienta**

Realizacja projektu skoncentrowana została wokół obszaru Zarządzania Cyklem Życia Klienta, którego sednem jest dobór odpowiednich kanałów, komunikatów oraz istniejącej oferty kredytowej Banku do odpowiednio wyselekcjonowanej grupy klientów.

Przygotowanie i wdrożenie strategii w I półroczu 2016 roku pozwoliło na precyzyjne dopasowanie produktów kredytowych oferowanych przez Bank do potrzeb klienta detalicznego; przez co wzrosło jego uproduktowanie co pozwoli na wygenerowanie korzyści finansowych.

- **Nowy Proces Kredytu Gotówkowego**

Celem projektu Nowy Proces Kredytu Gotówkowego jest stworzenie jednego, prostego i elastycznego procesu do sprzedaży kredytów gotówkowych, a w przyszłości włączenie w proces innych lub nowych produktów. Proces został tak opracowany by być elastycznym narzędziem, pozwalającym na dopasowanie oferty kredytowej do potrzeb i możliwości klienta, procesem transparentnym, szybkim i łatwym w obsłudze dla pracowników Banku. Wdrożenie nowego procesu Kredytu Gotówkowego zostało zaplanowane na I kwartał 2017 roku.

Realizacja projektu pozwoli na:

- skrócenie procesowania wniosków o kredyt gotówkowy,
- zwiększenie ilości sprzedaży kredytów gotówkowych w Banku ,
- zwiększenie przychodowości na produkcie kredyt gotówkowy i tym samym zwiększenie wyniku Banku z tytułu sprzedaży kredytów gotówkowych,
- poprawę jakości portfela kredytowego.

- **Upgrade Risk.pro**

W ramach projektu Upgrade Risk.pro wykonano wdrożenie nowego systemu zarządzania (wraz z modelem do prowadzenia rozliczeń wewnętrznych) oraz stanowiącego podstawę do wyliczenia wymogów kapitałowych. Nowa wersja systemu Risk.Pro została udostępniona produkcyjnie w czerwcu 2016 roku.

- **Rozbudowa Contact Center oraz Contact Center 24/7**

Projekt rozbudowy zakładał wdrożenie rozwiązania umożliwiającego dalsze sprawne funkcjonowanie Contact Centre, zwiększenie efektywności jego działania, wydajności oraz wprowadzenie nowych funkcjonalności do rozwiązania, pozwalającego na efektywną obsługę wzrastającej liczby klientów Banku. Natomiast planowane uruchomienie nowego rozwiązania w I połowie 2017 roku pozwoli na wydłużenie czasu pracy Call Center 7 dni w tygodniu 24 h na dobę który obecnie jest standardem rynkowym. Wydłużenie czasu pracy Contact Center pozwoli również na uruchomienie dodatkowej sprzedaży kredytów gotówkowych czy kart debetowych.

Jednym z efektów realizacji projektu jest zajęcie przez Bank 5 miejsca w badaniu Jakości Obsługi klienta w Zdalnych Kanałach Kontakt, zrealizowanym już po raz piąty przez portal MojeBankowanie.pl. Bank zanotował wśród uczestniczących w badaniu banków największy postęp, podnosząc swój wynik w porównaniu do analogicznego badania przeprowadzonego 12 miesięcy wcześniej o 19 p.p. Oznacza to awans z 23 pozycji.

Dodatkowo Bank realizował projekty z obszaru bezpieczeństwa polegające na rozbudowie architektury bezpieczeństwa IT (zwiększenie poziomu bezpieczeństwa poprzez monitorowanie zdalnego dostępu do systemów bankowych oraz środowisk produkcyjnych) oraz wdrożeniu nowego systemu antyfraudowego i AML (*Anti-Money Laundering*) (ograniczenie wystąpienia ryzyka przestępstw na szkodę Banku oraz dalsze działania w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu).

10. Zarządzanie zasobami ludzkimi

10.1. Stan i struktura zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Banku wyniosło 1 336 etatów wobec 1 386 etatów na 31 grudnia 2015 roku (spadek o 50 etatów). Spadek zatrudnienia wystąpił w Mikrooddziałach, w efekcie przeprowadzonych działań optymalizacyjnych w sieci placówek Banku polegających na zamykaniu nierentownych jednostek.

W Centrali Banku nastąpił wzrost zatrudnienia o 20 etatów, przede wszystkim w obszarze bankowości cyfrowej, co jest związane z planowanym na 2017 rok wdrożeniem EnveloBanku.

| w pełnych etatach | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | Zmiana 2016/2015 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|
| Centrala Banku | 788 | 712 | 727 | 669 | 685 | 705 | 20 |
| Placówki i Oddział Banku | 325 | 270 | 244 | 178 | 155 | 158 | 3 |
| Mikrooddziały | 166 | 370 | 490 | 554 | 546 | 473 | (73) |
| Razem Bank | 1 279 | 1 352 | 1 461 | 1 401 | 1 386 | 1 336 | (50) |

Na koniec 2016 roku Bank zatrudniał 1 345 osób, przy czym:

- Wśród zatrudnionych dominowały kobiety – 946 kobiet (71% zatrudnionych),
- Średni staż pracownika wynosił 5 lat,
- Średni wiek pracownika Banku wynosił 37 lat.

Analiza szczegółowych danych na temat zatrudnienia w Banku pozwala na stwierdzenie, iż ważnym wyzwaniem rozwojowym dla Banku jest zmniejszenie poziomu wskaźników rotacji pracowników, szczególnie w Mikrooddziałach i w obszarze IT. Na 2017 rok planowane jest podjęcie kompleksowych działań zmierzających do ograniczenia wysokości wskaźników rotacji pracowników oraz poprawy systemów motywacyjnych.

10.2. Szkolenia i rozwój

Działania rozwojowe w 2016 roku koncentrowały się głównie na wspieraniu umiejętności i wiedzy potrzebnej do skutecznego osiągnięcia wyznaczonych celów oraz zapewnianiu zgodności z wymogami stawianymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku. Wspecjalizowane programy szkoleniowe były dostarczane przez ekspertów zewnętrznych, a także realizowane wewnętrznymi zasobami.

Szkolenia wzmacniające efektywność obszaru biznesu:

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom sieci detalicznej: szkolenia obejmujące swym zakresem merytorycznym ofertę produktową Banku, a także techniki sprzedaży, zakończone egzaminem sprawdzającym znajomość produktów bankowych, produktów o charakterze inwestycyjnym, systemów oraz procesów. Szkolenia uzupełnia proces praktyk pod nadzorem Eksperta i wspieranych przez Trenera.
- Szkolenia podnoszące kompetencje Opiekunów i Doradców w zakresie efektywnych metod pozyskiwania nowych klientów, planowania pracy, stawiania i monitorowania własnych celów, obejmujące wymianę wiedzy i najlepszych praktyk, wzmacnianie postaw prosprzedażowych i budowanie długofalowych relacji z klientami.
- Szkolenia dla pracowników sieci detalicznej wzmacniające umiejętności prospectingu i telefonicznego umawiania spotkań.
- Szkolenia podnoszące umiejętności Ekspertów z obszaru planowania pracy, stawiania celów i wspierania realizacji celów, efektywnych metod pozyskiwania klientów, udzielania i przyjmowania informacji zwrotnej, dzielenia się wiedzą.

- Szkolenia wzmacniające wiedzę i umiejętności z zakresu produktów o charakterze inwestycyjnym. Zrealizowano szkolenia w zakresie podstawowej wiedzy o produktach inwestycyjnych, szkolenia z zakresu MIFID, dotyczące poszerzania wiedzy z zakresu funduszu POCZTOWY SFIO, warsztaty podnoszące umiejętności prowadzenia rozmów sprzedażowych oraz znajomości rynków zagranicznych i rynku krajowego.
Szkolenia zostały uzupełnione kwartalnymi spotkaniami ekspertów w dziedzinie produktów o charakterze inwestycyjnym, w ramach powołanego „Klubu Lidera”
- W 2016 r. kontynuowano rozpoczęte w 2015 roku szkolenia z zakresu Customer Relationship Management, porządkujące wiedzę i doskonalące umiejętności posługiwania się CRM jako systemem zarządzającym sprzedażą.
- Najlepsi sprzedawcy mieli także możliwość rozwoju swojej wiedzy finansowej poprzez udział w Studium Doradztwa Finansowego EFA EFPA. Uczestnicząc w Studium pracownicy poznają kompleksowy pakiet usług finansowych, w tym produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe, nabierają sprawności w prostych zastosowaniach matematyki finansowej oraz nabywają umiejętności analizy najważniejszych potrzeb finansowych klienta i jego profilu. Rozumieją proces planowania finansowego, potrafią dopasować produkty finansowe do podstawowych potrzeb klienta i w ten sposób budują swoją wiedzę i bazę kompetencyjną dla wejścia w relację zaufanego doradcy dla klienta.
- Przeprowadzono szereg działań rozwojowych, których celem było wsparcie działań wdrożeniowych Strategii Sieci Własnej. Zakres działań obejmował warsztaty dla Dyrektorów Regionalnych, Menedżerów ds. wsparcia sprzedaży i Ekspertów. Podjęte działania wspierające wdrożenie nowych standardów pracy to m.in. opracowanie filmów (e-learning) i materiałów wspierających, warsztaty regionalne, „trening on the job”, coaching i trening menedżerski, konkurs promujący standard pracy. Działaniami rozwojowymi zostali objęci wszyscy pracownicy sieci sprzedaży.

Programy rozwojowe:

- **ROZWOJOWNIA**
Wewnętrzny program dzielenia się wiedzą ekspercką. Pracownicy Banku, eksperci w danej dziedzinie, po przygotowaniu w zakresie umiejętności trenerskich dzielą się swoją wiedzą poprzez szkolenia wewnętrzne.
- **DZIEŃ W MIKRO**
Program wdrożeniowy dla nowych pracowników Centrali został rozszerzony o jednodniową wizytę nowego pracownika w Mikrooddziale. Projekt ma za zadanie zwiększenie zrozumienia specyfiki pracy w sieci sprzedaży przez pracowników Centrali Banku, szybkie poznanie produktów przez pracowników Centrali oraz wzmocnienie współpracy Sieć/Centrala.
- **WŁĄCZ ZIELONE**
Program wspierający współpracę i komunikację Centrali Banku z siecią sprzedaży, a także mający na celu dzielenie się wiedzą menedżerską. Menedżerowie Centrali jako mentorzy dzielą się swoim doświadczeniem z Ekspertami sieci sprzedaży.
- **EFEKTYWNE CONTACT CENTRE**
W 2016 roku realizowano działania rozwojowe w zakresie kompetencji menedżerskich i trenerskich w Contact Centre („CC”). Przeprowadzono warsztaty dla menedżerów i trenerów dotyczące działań budujących efektywność obszaru, przeprowadzono program rozwojowy dla trenerów CC – warsztaty „Train the Trainer”. Zrealizowano także szkolenie dla managerów obejmujące podstawy kontraktowania i egzekwowania celów, motywowania zespołu, dobierania narzędzi motywacyjnych.

Pozostałe przedsięwzięcia szkoleniowe

- W 2016 roku indywidualnym wsparciem szkoleniowo – rozwojowym w formie szkoleń, coachingu indywidualnego, kursów, konferencji, seminariów i studiów podyplomowych zostali objęci pracownicy przede wszystkim w zakresie nowych trendów w bankowości detalicznej, finansów i ryzyka, bezpieczeństwa, audytu wewnętrznego, HR.
- Szkolenia indywidualne i grupowe, dedykowane pracownikom IT m.in. z zakresu zarządzania finansami w projektach, języków programowania, budowania aplikacji, baz danych, a także w zakresie zarządzania usługami informatycznymi.

- Szkolenia obowiązkowe: tj. szkolenia wynikające z przepisów prawa np.: z prawa bankowego, w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony danych osobowych.
- Szkolenia e-learningowe, w ramach których przeszkolono uczestników (pracowników Banku) z zakresie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych i etyki.
- Program szkoleniowy dedykowany nowo zatrudnionym pracownikom „Witamy w Poczтовым”. Jego celem jest przedstawienie nowym pracownikom misji, wizji, strategii, wartości oraz procesów i zasad obowiązujących w Banku. Szkolenie obejmuje również wprowadzenie do systemów IT oraz wiele praktycznych informacji przydatnych w pierwszych tygodniach pracy w Banku.
- Warsztaty menedżerskie - warsztaty dedykowane kadrze menedżerskiej. Celem spotkania była praca nad strategią biznesową Banku.
- Szkolenia „Train the Trainers” dla pracowników Banku, których celem było przygotowanie dedykowanych pracowników do przeprowadzenia szkoleń w sieci sprzedaży.
- Szkolenia e-learningowe, w ramach których przeszkolono uczestników (pracowników Banku), głównie w zakresie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych, etyki, standardów jakości, MIFID, CRM oraz aktualizacji wiedzy z oferty produktowej Banku.
- W czerwcu 2016 roku został uruchomiony Portal Pracownika w wewnętrznej sieci Intranet, zawierający wiele informacji, formularzy i dokumentów na temat spraw pracowniczych, a także materiałów szkoleniowych i wspierających – przewodniki dla nowozatrudnionych, materiały wspierające rozwojową rozmowę z pracownikiem.

Szkolenia dla Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

- W 2016 roku kontynuowane były rozpoczęte w roku 2015 szkolenia e-learningowe dla pracowników Poczty Polskiej S.A. z obszaru wiedzy produktowej oraz umiejętności systemowych (Ferryt, Front-End), polityki bezpieczeństwa i wykorzystania aplikacji Front-End na Urzędach Pocztowych.
- W lutym 2016 roku rozpoczęto szkolenia wdrożeniowe dla pracowników Pocztowych Stref Finansowych z zakresu produktów bankowych, kreujące postawę sprzedażową oraz podnoszące umiejętności sprzedażowe, zakończone egzaminem sprawdzającym znajomość produktów bankowych.
- Przeprowadzono szkolenia dla Koordynatorów sieci sprzedaży Poczty Polskiej S.A. z zakresu produktów i procesów bankowych.

10.3. System motywacyjny

W Banku od 2011 roku funkcjonuje system premiowy, oparty na metodologii Zarządzania przez Cele, w którym wysokość wynagrodzenia zmiennego warunkuje poziom realizacji zakontraktowanych z pracownikiem celów/zadań. Sposób wyznaczania celów/zadań oraz stosowane miary zależą od rodzaju stanowiska i przynależności do jednej z grup: kadry menadżerskiej, bezpośredniego wsparcia sprzedaży lub obszaru wsparcia.

Bank dąży do zapewnienia powiązania indywidualnego wynagrodzenia z poziomem i jakością wykonania, uzgodnionych z pracownikiem na dany okres premiowy celów/zadań oraz wzmocnienia zmiennej części wynagrodzenia, aby zbudować dodatkową motywację płacową.

Koncentracja na celach kluczowych pozwala, dodatkowo, na mobilizację i przygotowanie Banku do realizacji zadań bardziej ambitnych, w tym finansowych, nawet w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym. Realizacja założeń Zarządzania przez Cele przyczynia się również do podniesienia wydajności pracy i kompetencji pracowników, poprzez ich motywowanie i angażowanie do realizacji zadań, które służą celom strategicznym.

Podstawą do określenia celów w 2016 roku były:

- strategia Banku,
- inicjatywy linii biznesowych Banku opracowane na warsztatach kadry menadżerskiej,
- inicjatywy biznesowe, których realizacja uruchomiona została w 2015 roku.

W funkcjonowaniu systemu premiowania w okresie kilku ostatnich lat ujawniały się pewne mankamenty związane z przyjętym mechanizmem wyliczania wysokości premii. W związku z tym na 2017 rok planowana jest istotna modyfikacja systemu premiowania tak, aby wysokość naliczonych premii była adekwatna do osiągniętych przez Bank wyników finansowych.

Pracownicy sieci sprzedaży objęci są prowizyjnym systemem wynagradzania, który zapewnia motywację do podnoszenia wyników sprzedażowych w określonych grupach produktów. Każdy, z uwzględnionych w planie sprzedaży, produkt ma określoną wagę. W zależności od poziomu realizacji planu wagi poszczególnych produktów wpływają na wysokość prowizji miesięcznej.

System wynagrodzeń zasadniczych pracowników sieci sprzedaży jest powiązany ze ścieżką rozwoju zawodowego. Uczestnictwo w ścieżce daje możliwość pracownikom stałego rozwoju zawodowego, zaczynając od stanowiska młodszego doradcy/młodszego opiekuna klienta, poprzez doradcę/opiekuna klienta a kończąc na stanowisku starszego doradcy/starszego opiekuna klienta. Pracownicy mają możliwość awansu na wyższe stanowisko co sześć miesięcy, przy spełnieniu określonych kryteriów. Dodatkowo na każdym etapie ścieżki mają możliwość, podnoszenia swoich kwalifikacji sprzedażowych i produktowych, poprzez uczestnictwo w szkoleniach. Awans stanowiskowy, połączony jest z podwyżką wynagrodzenia zasadniczego.

10.4. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej

W ramach dostosowania do wymogów Uchwały KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 roku, w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku, Bank stosuje politykę ustalania zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. W związku z ograniczeniami wynikającymi z przepisów Ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi ("Ustawa Kominowa"), postanowienia dotyczące odroczenia Wynagrodzenia Zmiennego i postanowienia dotyczące Niepieniężnego Wynagrodzenia Zmiennego nie mają zastosowania do Wynagrodzenia Zmiennego przyznawanego członkom Zarządu Banku.

Podstawą do przyznania wynagrodzenia zmiennego, w tym do przyznania części odroczonej wynagrodzenia zmiennego, jak również do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia zmiennego, dla osób objętych polityką zmiennych części wynagrodzeń są:

- ocena stopnia realizacji celów indywidualnych dla danej osoby, które były zaplanowane na rok będący przedmiotem oceny,
- wyniki finansowe Banku z ostatniego roku obrotowego,
- poziom realizacji budżetu kosztów,
- wynik finansowy/poziom realizacji planów sprzedażowych.

Wynagrodzenie zmienne podlega odroczeniu i w co najmniej 50% wypłacane jest w akcjach fantomowych, uprawniających do otrzymywania środków pieniężnych. Wartość akcji fantomowych zależy od wyceny akcji fantomowych na dzień ich przyznania, dokonanej w oparciu o wartość kapitałów własnych na akcję skorygowanych o kwotę wypłaconej dywidendy lub dywidendy przeznaczonej do wypłaty. Kalkulacja wyceny jest przeprowadzana i corocznie aktualizowana przez Pion Finansów Banku na podstawie rocznych skonsolidowanych wyników finansowych Grupy, po ich zaudytowaniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie, w terminie 15 dni od daty zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie. W 2016 roku na podstawie pozytywnej opinii wydanej w drodze uchwał Rady Nadzorczej Banku, Bank dokonał wypłaty trzeciej odroczonej części wynagrodzenia zmiennego za 2012 rok, która wyniosła 49,7 tys. zł. Do wynagrodzenia zmiennego za 2015 rok nie miały zastosowania przepisy zmiennych części wynagrodzeń dotyczące odroczenia oraz niepieniężnego wynagrodzenia zmiennego. W związku z powyższym Bank nie odraczał wynagrodzenia zmiennego za 2015 rok.

11. Strategia rozwoju Banku Pocztowego

11.1. Stopień realizacji Strategii

Na dzień 31 grudnia 2016 roku obowiązującym dokumentem strategicznym była „Strategia rozwoju Banku Pocztowego S.A. na lata 2015-2018”, która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 16 kwietnia 2015 roku.

Dokument ten aktualizował wizję rozwoju Banku do 2018 roku, odpowiadając na ówczesne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, zmiany zachodzące w samym sektorze bankowym (zmniejszające się możliwości dotychczasowego rozwoju w modelu małego banku uniwersalnego) oraz założenia wynikające ze strategii Poczty Polskiej S.A., dotyczące wzrostu znaczenia usług bankowo-ubezpieczeniowych w strategii Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

Zgodnie z założeniami ww. Strategii, głównymi wyróżnikami Banku są:

- sieć placówek dających możliwie najszerszy w Polsce dostęp do produktów i usług finansowych,
- prosta oferta produktowa zaspokajająca podstawowe potrzeby finansowe klientów (jedno konto osobiste, trzy rodzaje lokat: mini, midi, maxi i prosty kredyt gotówkowy),
- przystępne i konkurencyjne ceny oferty produktowej,
- zaawansowana integracja z Poczta Polska S.A. polegająca na wykorzystaniu jej potencjału oraz rozwoju oferty produktowej we współpracy z podmiotami całej Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.,
- proste i tanie procesy sprzedaży i obsługi klientów funkcjonujące w sieci placówek Poczty Polskiej S.A.,
- prosta komunikacja marketingowa w miejscach sprzedaży i obsługi klientów w placówkach Poczty Polskiej S.A.,
- kultura korporacyjna skoncentrowana na realizacji ambitnych celów.

Strategia zdefiniowała następujące cele strategiczne do osiągnięcia w perspektywie do 2018 roku:

- Obsługa 2,4 mln klientów detalicznych,
- Przekroczenie 4 miliardów PLN salda kredytów konsumpcyjnych,
- Dywersyfikacja portfela kredytowego,
- Obniżenie wskaźnika łącznych kosztów do dochodów poniżej 60%.

W 2016 roku Bank realizując założenia strategiczne realizował działania głównie w następujących obszarach:

- Nowy system bankowości mobilnej i internetowej pod marką EnveloBanku
Uruchomienie EnveloBanku jest jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Banku. Pozwoli odpowiedzieć na potrzeby młodszego, cyfrowego segmentu klientów oraz w średnim terminie zapewni utrzymanie wysokiego poziomu akwizycji. Jednocześnie EnveloBank łączy usługi pocztowo kurierskie z bankowo-ubezpieczeniowymi w nowoczesnym serwisie transakcyjnym.
- Zwiększenie lojalności i satysfakcji klientów
Działania w tym obszarze były wspierane przez rozbudowę elementów systemu CRM oraz inicjatywy mające na celu zwiększenie aktywności i uproduktowienia klientów Banku, w tym przede wszystkim wdrożenie nowej hurtowni danych połączonej z systemem CRM.
- Zwiększenie jakości obsługi klientów
Zwiększenie jakości obsługi klientów w obszarze sieci sprzedaży dzięki wdrożonym nowym standardom pracy doradców oraz planowanej modyfikacji systemów motywacyjnych wspierających m.in. lojalność pracowników, co pozwoli na budowanie długotrwałych relacji z klientami.
- Doskonalenie niskokosztowego modelu operacyjnego
Działania realizowane głównie poprzez optymalizację procesów o największym potencjale usprawnień, cyfryzację i automatyzację procesów back-office.

W 2016 roku w otoczeniu zewnętrznym Banku wystąpiły okoliczności, a także nowe perspektywy rozwoju, które wpłynęły na podjęcie decyzji o rozpoczęciu prac nad nową Strategią Banku. Należą do nich przede wszystkim:

- Rozpoczęcie prac nad nową Strategią Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.,
- Projekty i inicjatywy rządowe,
- Rosnąca konkurencja na rynku usług finansowych,
- Zmiany w sieci dystrybucji banków,
- Postępująca digitalizacja społeczeństwa.

Zgodnie z uzgodnionym z Radą Nadzorczą Banku, harmonogramem prac, nowa Strategia Banku Poczтового zostanie opracowana i zatwierdzona w I połowie 2017 roku.

11.2. Kierunki rozwoju Banku w 2017 roku

Do głównych działań prowadzonych w 2017 roku, które powinny przyczynić się do realizacji głównych celów strategicznych należy zaliczyć:

- Uruchomienie w 2017 roku banku dla cyfrowych klientów (projekt EnveloBank). Propozycja ta ma za zadanie zachęcić młode pokolenie do korzystania z usług Banku. Szczegółowe informacje na temat projektu przedstawiono w rozdziale 11.3 Sprawozdania,
- Zrównoważony wzrost sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w oparciu o nowy, unowocześniony proces kredytowy mający zapewnić jednocześnie poprawę jakości portfela kredytowego,
- Rozbudowa oferty w zakresie podstawowej obsługi transakcyjnej dla klientów detalicznych, przy zachowaniu transparentności i dostępności oferowanych produktów,
- Kontynuacja sprzedaży funduszy inwestycyjnych pod marką własną Banku w formule White Label,
- Stworzenie dopasowanej i atrakcyjnej oferty obsługi transakcyjnej dla mikrofirm oraz opracowanie programu finansowania klientów tego segmentu przy wykorzystaniu krajowych i unijnych instrumentów pomocowych,
- Rozwój bankowości rozliczeniowej, ze szczególnym uwzględnieniem usługi transferów pieniężnych dedykowanej imigrantom,
- Dalsze prace nad wdrożeniem systemu CRM (Customer Relationship Management), pozwalającego na zwiększenie dochodowości współpracy z klientami,
- Kontynuacja rebrandingu tradycyjnych placówek, przy jednoczesnych działaniach zwiększających wzrost efektywności w Mikrooddziałach.

Główne cele biznesowe na 2017 rok to:

- Przyrost salda kredytów konsumpcyjnych i wzrost rentowności portfela kredytowego;
- Wzrost rentowności ROR,
- Wzrost o jedną trzecią salda pracujących aktywów w funduszach,
- Utrzymanie wyniku w obszarze instytucji,
- Poprawa sytuacji Banku w zakresie jakości portfela kredytowego.

Ponadto, Bank będzie dążyć do podniesienia kapitałów w drodze dokapitalizowania, głównie w celu spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących poziomów miar adekwatności kapitałowej.

Możliwości realizacji przyjętych przez Bank na 2017 rok celów będą w znacznym stopniu zależeć od sytuacji panującej w otoczeniu zewnętrznym, a w szczególności skali ożywienia gospodarczego w Polsce oraz decyzji RPP w zakresie wysokości stóp procentowych. Istotnymi czynnikami mogącymi wpłynąć na wygenerowanie niższego zysku będą: rosnące koszty amortyzacji związanymi z oddaniem do użytkowania bankowości mobilnej, wzrost obciążeń związanych ze składkami ponoszonymi na BFG oraz podatkiem bankowym.

11.3. Nowa marka cyfrowa Envelo Bank

Wśród kluczowych projektów strategicznych realizowanych w 2016 roku i kontynuowanych w 2017 roku jest uruchomienie EnveloBanku - nowej marki cyfrowej Banku, odpowiadającej na potrzeby klientów cyfrowych, o których pozyskanie w znacznie szerszym zakresie niż dotychczas będzie zabiegał Bank. EnveloBank jest projektem, który wpisuje się w ideę cyfrowego rozwoju Grupy Poczty Polskiej S.A.

Projekt zbliża się do zakończenia Etapu II, którego efektem będzie uruchomienie rozwiązania EnveloBank dla klienta zewnętrznego w 2017 roku.

Obecnie realizowane są intensywne testy wdrażanego rozwiązania.



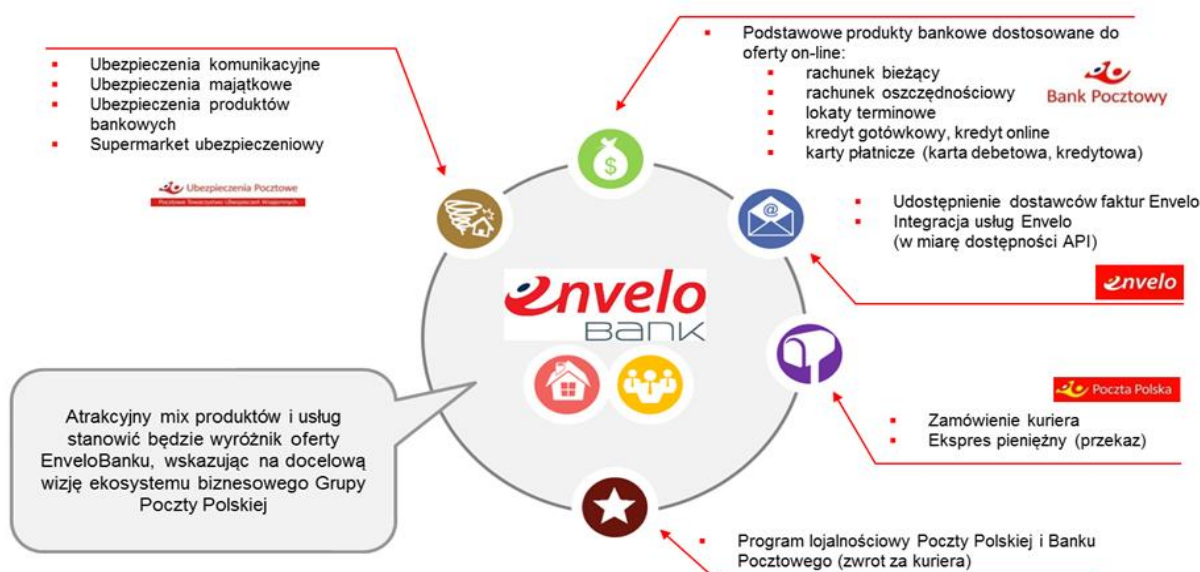
Dodatkowe produkty biznesowe i technologiczne projektu



Kolejne etapy będą polegać na dostosowywaniu wdrożonego rozwiązania do oczekiwań klientów w oparciu zbierane na bieżąco doświadczenia we współpracy z nimi.

Nowa oferta połączy produkty bankowe, usługi z Grupy Poczty Polskiej S.A i partnerów zewnętrznych.

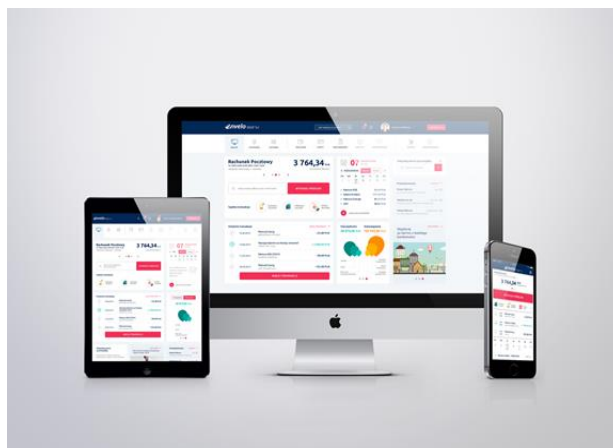
Docelowy ekosystem EnveloBank



Najważniejsza dla projektu jest budowa wartości dodanej poprzez synergię w oferowaniu już istniejących, a także budowaniu nowych produktów dla klientów cyfrowych w ramach podmiotów tworzących Grupę Kapitałową Poczty Polskiej S.A.

Projektowane rozwiązanie EnveloBank będzie dostępne dla klientów poprzez bankowość internetową w technologii RWD oraz dedykowaną aplikację mobilną na systemy IOS i Android.

Oprócz przydatnych funkcjonalności EnveloBank przynosi również wygodę, ponieważ został zaprojektowany przy uwzględnieniu rekomendacji user experience (UX). Serwis transakcyjny i aplikacja EnveloBanku zostały poddane profesjonalnym badaniom fokusowym i eksperckim, dzięki którym zostało wdrożone ponad 100 rekomendacji poprawiających właśnie użyteczność rozwiązania dla klienta końcowego.



Głównym celem realizacji projektu EnveloBank jest zwiększenie konkurencyjności oferty Banku oraz wejście w mocno rozwijający się rynek klienta cyfrowego.

W perspektywie kilku najbliższych lat EnveloBank ma być ważnym źródłem pozyskiwania nowych klientów, tym samym w istotnym stopniu wpłynie na dynamikę i jakość rozwoju Banku.

12. Bank w społeczeństwie

Odpowiedzialność biznesowa wobec klientów, pracowników, akcjonariuszy, obligatariuszy i społeczeństwa jest immanentną cechą działalności Banku. Zasada ta została potwierdzona w przyjętej w kwietniu 2015 roku strategii rozwoju Banku w latach 2015-2018.

Misją Banku jest być wiodącym dostawcą usług finansowych w Polsce regionalnej, oferując prostą, bezpieczną bankowość, w dobrej cenie.

Bank Pocztowy, czyli jaki?

- Najprostszy. Bank wyspecjalizowany w prostych produktach.
- Tani. Gwarantujący dobrą cenę dla szerokiej grupy klientów.
- Zintegrowany z Poczta Polska S.A. Oferujący nowoczesne usługi finansowe w ramach Grupy Poczty Polskiej S.A.

12.1. Relacje z klientami

Działania podejmowane przez Bank mają nadrzędny cel – stałe dążenie do podnoszenia satysfakcji klientów poprzez oferowanie produktów i usług, które spełnią ich oczekiwania.

Prosta, bezpieczna bankowość w dobrej cenie to misja Banku, która stała się punktem wyjścia do uproszczenia oferty produktowej, ale też procesów, procedur i stosowanej komunikacji. Strategia zakłada, że prostą ofertę dostępną w rozległej sieci sprzedaży dzięki współpracy z Poczta Polska S.A. Bank kieruje do klientów masowych z miejscowości do 50. tys. mieszkańców. W perspektywie strategii Bank zdecydował o budowie zintegrowanej z usługami Grupy Poczty Polskiej S.A. mobilnej oferty dla klientów cyfrowych (w tym klientów indywidualnych i mikrofirm) oraz kontynuacji rozwoju w obszarze Mieszkalnictwa oraz działalności rozliczeniowej.

To właśnie z myślą o klientach w 2016 roku Bank wprowadził szereg innowacji, mających za zadanie poprawę jakości obsługi oraz jeszcze większą satysfakcję klientów z korzystania z usług Banku. Wśród nich znalazły się opisane szerzej w Sprawozdaniu: udoskonalenie wielu obszarów działania Contact Center Banku, uproszczenie oferty produktowej, uruchomienie nowego serwisu informacyjnego www.pocztowy.pl oraz portalu edukacyjnego o tematyce giełdowej – giełdowy.pocztowy.pl, a także przygotowanie wysokiej jakości, interaktywnej wersji raportu rocznego on-line.

Nieustanna praca nad doskonaleniem jakości obsługi klientów Banku to również działalność w obszarach:

- szkolenia Doradców,
- monitoring realizacji standardów obsługi,
- badanie satysfakcji klienta poprzez badanie Net Promotor Score (NPS).

Bank stawia na naturalność i nawiązanie relacji z klientem "po sąsiedzku", dlatego odchodzi od szablonowych rozmów sprzedażowych realizowanych wg tradycyjnego schematu. Docelowa grupa klientów wymaga ciągłego dostosowywania standardów obsługi do ich potrzeb i oczekiwań.

W celu zapewnienia wysokiej jakości obsługi, w Banku obowiązują standardy obsługi klienta, które są zbiorem pożądanых zachowań doradców w czasie rozmowy z klientem. Zawierają takie elementy jak: etapy rozmowy z klientem w placówce, standardy rozmowy telefonicznej oraz korespondencji e-mailowej. Elementy zawarte w księdze standardów monitorowane są poprzez badania typu *Mystery Shopping* (wizyta audytora w placówce Banku) oraz *Mystery Calling* (rozmowa telefoniczna z pracownikiem placówki).

W ramach dialogu z klientami, na stronie internetowej Banku prowadzony jest również blog. Wiele informacji zamieszczonych na nim spotkało się z dużym odzewem klientów, np. wprowadzenie nowego systemu bankowości internetowej *Pocztowy24*.

Ponadto Bank komunikuje się z klientami poprzez profil na Facebooku oraz kanał wideo na YouTube.

Badanie Satysfakcji Klientów Banków Detalicznych, które objęło 15 największych Banków w Polsce, zrealizowane przez ARC Rynek i Opinia w 2016 roku przyniosło Bankowi Pocztemu wyróżnienie w trzech ważnych kategoriach:

- 2. miejsce w rankingu satysfakcji,
- 3. miejsce w rankingu lojalności,
- 1. miejsce w rankingu opłat i prowizji.

Bank Pocztowy otrzymał też prestiżowy tytuł „Bank doceniany przez Klientów”. Wśród głównych wniosków płynących z badania wskazano m.in., że „wysoką pozycję w rankingu satysfakcji utrzymał Bank Pocztowy, co potwierdza, że bank ten ma grupę swoich oddanych klientów i celnie trafia w ich potrzeby”.

12.2. Relacje z pracownikami

Realizacja strategii rozwoju Banku nie byłaby możliwa bez udziału dojrzałych menedżerów i zaangażowanych pracowników.

Społeczna odpowiedzialność w zakresie relacji Banku z pracownikami polega na:

- stworzeniu pracownikom możliwości awansu i rozwoju,
- funkcjonowaniu programu sukcesji,
- zagwarantowaniu przyjaznych i bezpiecznych miejsc pracy,
- integracji i wzmacnianiu więzi z instytucją,
- poprawie komunikacji wewnętrznej,
- zagwarantowaniu etyki w zarządzaniu,
- zapewnieniu równowagi pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym, m.in. poprzez popieranie rozwoju różnorodnych zainteresowań i pasji pracowników.

Badanie zaangażowania pracowników przeprowadzone w 2015 roku wykazało stosunkowo niski poziom zaangażowania. W związku z tym podjęto prace nad przygotowaniem planu kompleksowych działań zmierzających do istotnej i trwałej poprawy poziomu zaangażowania. Jednocześnie podejmowane są działania na rzecz intensyfikacji współpracy z Partnerem Społecznym i rozwoju aktywności wspierających równowagę między pracą i życiem osobistym pracowników (Work-Life Balance).

Zagadnienie związane z polityką w zakresie wynagradzania, rozwojem kompetencji, tworzenia ścieżek rozwoju i awansu kompetencji pracowników przedstawiono w Rozdziale 10 Zarządzanie zasobami ludzkimi.

Bank popiera rozwój pozazawodowych zainteresowań pracowników, w tym ich aktywność sportową. Przy czym, większość imprez sportowych Bank realizuje we współpracy z Poczta Polska S.A.

W 2016 roku kalendarz imprez obejmował 30 przedsięwzięć, z czego cztery były sponsorowane przez Bank, a dwie z nich Bank bezpośrednio organizował. Pracownicy Banku uczestniczyli w następujących imprezach sportowych:

- Halowych Mistrzostwach Polski Pracowników Poczty Polskiej S.A. w 6-tkach Piłkarskich w Łławie,
- Międzynarodowych Mistrzostwach Poczty Polskiej S.A. w Żeglarstwie Turystycznym w Giżycku,
- Igrzyskach Pracowników Poczty Polskiej S.A. w Sierakowie k/Poznania,
- Zawodach strzeleckich w Ustce, w trakcie których odbyły się także Zawody o Bursztynową Kulę (Bank był organizatorem obydwu imprez),
- Zawodach InO w Zawierciu (organizacja tej imprezy także była po stronie Banku),
- Biegu Pocztyliona i Warszawskim Biegu na 10 km.

W tych imprezach uczestniczyło w sumie prawie 250 pracowników Banku. Ponadto prawie 50 osób skorzystało z dofinansowania swojego udziału w imprezach masowych, w tym głównie w biegach ulicznych organizowanych przez różne organizacje w różnych miastach na terenie Polski.

Politykę Banku w zakresie relacji z pracownikami wspierają działania prowadzone w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). W 2016 roku ZFŚS:

- zabezpieczył pomoc materialną w formie bezwrotnych zapomóg pieniężnych dla osób dotkniętych wypadkami losowymi lub znajdującymi się w trudnej sytuacji życiowej, rodzinnej i materialnej,
- dofinansował zorganizowane formy wypoczynku dzieci i młodzieży w wieku do 18 lat oraz zakup książek związanych z nauką dzieci,
- dofinansował świadczenia zbiorowe, tzw. ogólnodostępne imprezy, związane z działalnością kulturalno-oświatową, i działalnością sportowo-rekreacyjno-turystyczną,
- umożliwił udział pracowników w Programie MultiSport,
- zrealizował świadczenia okolicznościowe dla dzieci pracowników z okazji Świąt Wielkanocnych oraz Bożego Narodzenia, a także świadczenia okolicznościowe w formie pieniężnej dla wszystkich pracowników Banku. Dużym powodzeniem ze strony pracowników cieszyła się zorganizowana po raz kolejny impreza mikołajkowa dla dzieci pracowników,
- udzielał pomocy dla pracowników w formie zwrotnych pożyczek na cele mieszkaniowe.

12.3. Działalność na rzecz społeczeństwa

Od lat Bank konsekwentnie realizuje działania przynoszące Polakom korzyści wynikające m.in. z szerszej świadomości w zakresie świata finansów i bankowości (działania edukacyjne), czy zapobiegania wszelkiego rodzaju wykluczeniom (m.in. działalność w zakresie darowizn).

Odbiorcami takich działań Banku, wykraczających poza standardową działalność biznesową, a rozumianą raczej jako realizacja misji społecznej Banku, są zwykle dzieci, młodzież czy wymagające szczególnego podejścia osoby starsze.

W 2016 roku Bank zaangażował się w projekt Bakcyl – Bankowcy dla Edukacji Finansowej Młodzieży. Projekt stanowi przykład społecznie odpowiedzialnego współdziałania na rzecz podniesienia poziomu wiedzy finansowej młodego pokolenia Polaków. Opiera się na zaangażowaniu pracowników banków w roli trenerów wolontariuszy. Do projektu są zaproszone także firmy i instytucje spoza sektora bankowego. W ramach tegorocznej edycji pracownicy Banku wcielali się w rolę nauczycieli, którzy w gimnazjach prowadzili zajęcia wprowadzające młodzież w tematykę finansów, pokazując na przykładach pozytywne aspekty takiej wiedzy w codziennym życiu – m.in. mądre i odpowiedzialne zarządzanie domowym budżetem.

Bank dołożył także swoją cegiełkę do organizowanych w 2016 roku w Polsce Świątowych Dni Młodzieży, poprzez pomoc w stworzeniu Warszawskiej Strefy Kultury. W ramach strefy odbywały się m.in. skierowane do młodych ludzi z całego świata zajęcia związane ze sportem i dobroczynnością oraz koncerty i animacje przybliżające i promujące polską kulturę.

Zaangażowanie społeczne Banku było realizowane także poprzez zapewnienie najbardziej potrzebującym pomocy dydaktycznych, m.in. komputerów i laptopów wybranym ośrodkom szkolno-dydaktycznym.

Pracownicy Banku podejmują także działania wolontariackie, m.in. uczestnicząc w akcji Szlachetna Paczka.

Dostrzegając coraz istotniejszą rolę nowych technologii w obszarze biznesu i życia codziennego Polaków, Bank interesuje się zagadnieniami związanymi z nowymi technologiami i innowacyjnymi rozwiązaniami. W tym aspekcie zaangażował się w impact'16 fintech/insurtech, zostając Partnerem tego wydarzenia. Organizowana w dniach 7-8 grudnia 2016 roku konferencja zgromadziła blisko 500 uczestników, 100 speakerów z kraju i zagranicy oraz zaowocowała 250 spotkaniami startupów z korporacjami. Wśród poruszonych tematów znalazły się m.in. takie zagadnienia, jak: nowe regulacje rynku finansowego, blockchain i kryptowaluty, cyberbezpieczeństwo, zarządzanie informacją, nowe modele płatności i edukacja w sektorze bankowym.

12.4. Popieranie przedsiębiorczości

Przedsiębiorczość to cecha, która dla wielu ludzi jest przepustką do lepszego życia. Ci najbardziej przedsiębiorczy – m.in. poprzez otwieranie nowych biznesów - działają z korzyścią nie tylko dla siebie. W istotny sposób wspierają polską gospodarkę, tworzą nowe miejsca pracy, przyczyniają się do rozwoju lokalnych społeczności. Właśnie takie działania i postawy chce promować Bank.



Dlatego w 2016 roku już po raz trzeci Bank był Partnerem rankingu e-Gazeta Biznesu, w którym wyróżniani są najbardziej dynamiczni mali i średni przedsiębiorcy działający na rynku e-commerce w Polsce. W tej edycji rankingu wyłonionych zostało łącznie 333 laureatów, mogących pochwalić się wzrostem przychodów ze sprzedaży w latach 2014-2015 (max. 100 mln zł) oraz zyskiem w 2015 roku.

Promowanie postaw przedsiębiorczych to także organizacja wydarzeń, wykładów, szkoleń czy sympozjów naukowych, które mogą kształtować otwarte podejście do aktywnego działania. Taki cel miało zorganizowane przez Wydział Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego przy udziale Banku seminarium szkoleniowe pt. „Jak uczciwie się bogacić”. Do udziału w seminarium promującym postawy etyczne i znaczenie wartości w prowadzeniu biznesu zaproszono menedżerów oraz młodych ludzi zainteresowanych produkcją, sprzedażą, usługami oraz jednoczesnym budowaniem wartości i marki swojej firmy, tworzeniem wizji i strategii w swoich organizacjach oraz osobistym rozwojem.

Bank zaangażował się także w organizację kongresu „Innowacyjna kobieta”, który odbył się w listopadzie 2016 roku w Zawierciu. Wydarzenie promujące przedsiębiorczość wśród kobiet dotyczyło procesu innowacji, rozwoju, postępu, korzyści i nowości. Gośćmi Kongresu były osoby reprezentujące sektor: energetyczny, finansowy, handlowy, PR, fashion, artystyczny, medialny, prawny, rozrywkowy, HR, naukowy, produkcyjny, kosmetyczny, konsultingowy, ochrony zdrowia, hutniczy, górniczy i administracji publicznej.

12.5. Promocja sportu

Kolejny rok z rzędu Bank poprzez podjęte inicjatywy przyczynił się do promocji sportu – istotnego obszaru życia wielu Polaków.

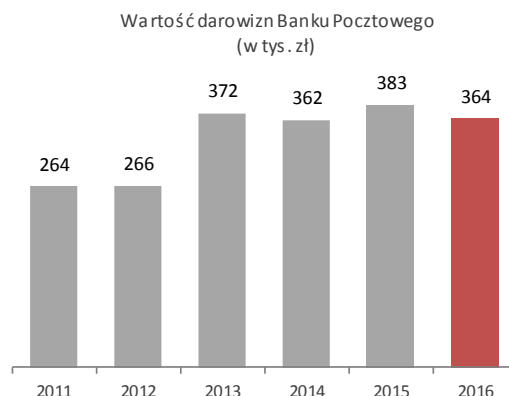
Zaangażowanie Banku pozwoliło żużlowej drużynie Stal Gorzów Wielkopolski na zorganizowania meczów o Drużynowe Mistrzostwo Polski w sezonie letnim 2016 roku. Tym większym powodem do zadowolenia może być fakt, że tytuł Drużynowych Mistrzów Polski w 2016 roku zdobyła właśnie drużyna Stali Gorzów Wielkopolski – już po raz dziewiąty w historii.

12.6. Polityka darowizn

W Banku działa Komisja ds. Darowizn. Zgodnie ze statutem Banku, górny limit wydatków Banku na darowizny na dany rok obrotowy wynosi 1,5% zysku brutto wypracowanego w poprzednim roku obrotowym.

Środki przekazywane tą drogą pozwalają finansować szczytne cele związane m.in. z realizacją programów i projektów o charakterze edukacyjnym, wspieraniem osób, dzieci i młodzieży najbardziej potrzebujących i niejednokrotnie wykluczonych społecznie, poszkodowanych życiowo w wyniku tragicznych zdarzeń losowych, walczących z niepełnosprawnościami.

W 2016 roku Bank udzielił darowizn o łącznej wartości 364 tys. zł.



12.7. Pakiet świadczeń socjalnych

Bank w 2016 roku, podobnie jak w latach ubiegłych, zapewnia swoim pracownikom bogaty pakiet świadczeń dodatkowych. Jednocześnie rozpoczął prace nad podniesieniem atrakcyjności pakietów, m.in. poprzez rozszerzenie oferowanych, w ramach pakietów usług, uwzględniając preferencje pracowników, są to:

- program kompleksowej opieki medycznej, gwarantuje naszym pracownikom szeroki dostęp do bogatego pakietu usług prywatnej opieki medycznej. W ramach zawartej umowy, opieką medyczną, na preferencyjnych warunkach, mogą zostać objęci również członkowie rodzin pracowników. Pakiet został dodatkowo rozszerzony o tzw. standardy dostępności do usług medycznych.
- program sportowo-rekreacyjny. Bank kontynuował współpracę z firmą Benefit Systems Sp. z o.o. Karta MultiSport, dając wszystkim zatrudnionym możliwość skorzystania z zajęć sportowo-rekreacyjnych, poprzez nielimitowany dostęp do sieci obiektów sportowo-rekreacyjnych na terenie całego kraju. Ponadto, każdy pracownik ma możliwość wykupienia, na preferencyjnych warunkach, w ramach zawartej umowy pomiędzy Bankiem i firmą Benefit Systems Sp. z o.o, dodatkowych kart dla dzieci oraz osoby towarzyszącej.
- Pracowniczy Program Emerytalny (PPE), stanowiący ważny element budowania bezpiecznej przyszłości finansowej pracowników w związku z rosnącą potrzebą gromadzenia dodatkowego kapitału na przyszłą emeryturę.
- dobrowolne, grupowe ubezpieczenie na życie, Bank gwarantuje wszystkim pracownikom możliwość ubezpieczenia się na życie, na preferencyjnych warunkach, w ramach zawartej umowy pomiędzy Bankiem i firmą ubezpieczeniową.
- świadczenia socjalne, pracownicy mogą korzystać ze świadczeń oferowanych, w ramach ZFŚS, który tworzony jest w Banku, zgodnie z Ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późn.zm. oraz Regulaminem ZFŚS w Banku Poczto wym S.A. Każda, uprawniona osoba może skorzystać ze środków ZFŚS, poprzez:
 - uczestnictwo w różnych formach działalności sportowej i kulturalnej, organizowanej przez Bank,
 - otrzymanie wsparcia finansowego w trudnych, nieprzewidzianych losowo, sytuacjach życiowych.Takie wsparcie realizowane jest, z uwzględnieniem kryterium socjalnego, w formie:
 - bezzwrotnej zapomogi finansowej lub rzeczowej,
 - dofinansowania do podręczników dla uczących się dzieci pracowników,
 - dofinansowania do wypoczynku dla dzieci i młodzieży,
 - zwrotnej pożyczki na cele mieszkaniowe.

Wartość odpisu na ZFŚS w 2016 roku wyniosła 2,2 mln zł.

13. Zarządzanie i ład korporacyjny

13.1. Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego



Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF

Komisja Nadzoru Finansowego, przyjęła w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” oczekując, że zasady zostaną wprowadzone do dnia 1 stycznia 2015 roku. Ich stosowanie począwszy od 2015 roku będzie uwzględniane przy ocenie nadzorczej BION oraz będzie podlegało regularnemu przeglądowi. Celem zasad jest podniesienie poziomu ładu korporacyjnego oraz zwiększenie przejrzystości działania instytucji nadzorowanych przez KNF.

Zasady ładu korporacyjnego wydane przez KNF są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

KNF uznała, że zasady ładu korporacyjnego powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane (banki), stając się istotnym dokumentem programowym w ich strategicznej polityce korporacyjnej oraz wpływać na kształtowanie właściwych zasad postępowania instytucji nadzorowanych.

W związku z powyższym, 22 grudnia 2014 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwaliło "Zasady ładu korporacyjnego w Banku Poczтовым S.A." (Zasady), które są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne Banku, w tym relacje z akcjonariuszami i klientami. Zasady regulują również funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

W „Zasadach ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez KNF, instytucja nadzorowana powinna dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad określonych w tym dokumencie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. Natomiast odstąpienie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie może nastąpić tylko, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej.

W Zasadach poniżej wymienione normy, zostały wprowadzone w sposób dostosowany do specyfiki Banku:

- § 8 ust. 4 „Bank, w przypadku gdy będzie to uzasadnione liczbą akcjonariuszy, będzie dążyć do ułatwiania udziału wszystkim akcjonariuszom w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Banku, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia.”
- § 21 ust. 2 „W składzie Rady Nadzorczej jest wyodrębniona funkcja Przewodniczącego, który kieruje pracami Rady Nadzorczej. Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem.”
- § 29 ust. 1 „Z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów prawa, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności Banku. Członkowie Rady

Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.”

Bank nie stosuje zasad określonych w rozdziale 9 - Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta, z uwagi iż zasady określone w §§ 53-57 nie dotyczą Banku, gdyż Bank nie świadczy usług polegających na zarządzaniu aktywami na ryzyko klienta.

Zasady, zgodnie z oczekiwaniem KNF, weszły w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Zgodnie z § 27 Zasad Rada Nadzorcza dokonywać będzie regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki tej oceny będą udostępniane na stronie internetowej Banku oraz przekazywane pozostałym organom Banku.

Statut Banku zakłada coroczną ocenę Zasad.

Celem dostosowania Zasad zostały dokonane zmiany w dokumentach korporacyjnych – „Statucie Banku Pocztowego S.A.”, „Regulaminie Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.”, „Regulaminie Zarządu Banku Pocztowego S.A.” oraz uchwalony został „Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku Pocztowego S.A.”.

Stosowanie Zasad odbywało się nie tylko poprzez zmianę obowiązujących regulacji wewnętrznych, ale również praktyczne działania Banku oraz jego organów w obszarach organizacji i struktury organizacyjnej, relacji z Akcjonariuszami Banku, polityki wynagradzania, polityki informacyjnej, działalności promocyjnej i relacji z klientami oraz w obszarze kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych

Uchwałą nr XIV/20/X/2016 w sprawie oceny stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2015 roku w dniu 31 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła stosowanie przez Bank „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2015 roku.

Raport z oceny stosowania przez Bank Zasad w 2015 roku został przekazany, pozostałym organom Banku oraz udostępniony na stronie internetowej Banku.

W dniu 16 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło do wiadomości Raport z oceny stosowania przez Bank Poczty S.A. „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku w 2015 roku o treści zaproponowanej przez Radę Nadzorczą.

Etyka w Banku

11 czerwca 2013 roku, Bank przyjął do stosowania przez pracowników Kodeks Etyki Bankowej Związku Banków Polskich (Kodeks). Dokument ten, przyjęty 18 kwietnia 2013 roku przez Walne Zgromadzenie Związku Banków Polskich jest zbiorem zasad dobrego postępowania związanych z działalnością banków, które odnoszą się do samych banków, osób w nich zatrudnionych oraz osób, za których pośrednictwem banki wykonują czynności bankowe.

Zgodnie z Kodeksem banki, jako instytucje zaufania publicznego w swojej działalności kierują się przepisami prawa, rekomendacjami KNF, uchwałami samorządu bankowego, normami przewidzianymi w Kodeksie oraz dobrymi zwyczajami kupieckimi. Banki i ich pracownicy oraz osoby, za których pośrednictwem banki wykonują czynności bankowe, uwzględniają zasady: profesjonalizmu, rzetelności, rzeczowości, staranności i najlepszej wiedzy. Banki, poprzez swoją działalność, powinny przyczynić się do społeczno - ekonomicznego rozwoju kraju oraz wzrostu zamożności społeczeństwa poprzez społecznie odpowiedzialne prowadzenie biznesu, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań i wspieranie rozwoju edukacji społeczeństwa. Fundamentalną zasadą, na której banki i ich pracownicy powinni budować swoje relacje z otoczeniem jest odpowiedzialność społeczna. Realizując strategię biznesową banki powinny kierować się nie tylko uwarunkowaniami ekonomicznymi, ale również słusznymi interesami swoich klientów, pracowników, akcjonariuszy, partnerów biznesowych, a także lokalnego środowiska. Kodeks uwzględnia treść norm zawartych w „Kanonie Dobrych Praktyk Rynku Finansowego”.

Jednocześnie w sierpniu 2014 roku Bank przyjął dokument wewnętrzny – Kodeks etyki dla Pracowników Banku Pocztowego S.A. Dokument ten opisuje w szczególności podstawowe obszary etyczne: relacje z klientami, pracownikami, środowiskiem lokalnym, a także kwestie rozpatrywania skarg i reklamacji, unikania konfliktu interesów, zakazu konkurencji, przejrzystości procesów zakupowych oraz powiadamiania o nieprawidłowościach. Powyższe obszary są uregulowane szczegółowo w odrębnych zasadach i procedurach wewnętrznych.

Departament Compliance Banku prowadzi szkolenia z zakresu etyki w formie bezpośredniej oraz e-learningowej, a także bada cyklicznie, w formie ankiet, poziom znajomości regulacji wewnętrznych z zakresu etyki oraz umiejętności właściwego zachowania się pracowników w przypadku postawienia w potencjalnej sytuacji nieetycznej.

W roku 2016 Bank dokonał nowelizacji Zasad powiadamiania o nieprawidłowościach. Do dyspozycji pracowników przewidziane są różnorodne kanały i tryby informowania o nieprawidłowościach: od informowania bezpośredniego przełożonego, poprzez dedykowany numer telefonu oraz dedykowaną skrzynkę e-mail, aż do przekazania informacji bezpośrednio Członkowi Zarządu Banku. Zgłoszenia są traktowane z należytą uwagą, analizowane i rozwiązywane.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW – informacja na temat intencji Banku

W związku z faktem, że akcje Banku nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (obligacje Banku są notowane na rynku *Catalyst*, w alternatywnym systemie obrotu), nie jest on zobowiązany do stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W 2016 roku Bank stosował zasady określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” w zakresie w jakim mogą mieć one zastosowanie do spółek niebędących spółkami publicznymi. W ramach przygotowań do wprowadzenia akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym Zarząd Banku 24 kwietnia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, w której począwszy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego zadeklarował wolę stosowania przez Bank zawartych w nich zasad i rekomendacji, za wyjątkiem zasady IV pkt. 10 oraz rekomendacji I pkt 5, I pkt 9., I pkt 11, I pkt 12. W uzasadnieniu do tej uchwały Zarząd szczegółowo wyjaśnił powody (techniczne w odniesieniu do zasady IV pkt. 10 oraz formalne w odniesieniu do pozostałych rekomendacji), dla których w Banku nie będą stosowane powyższe zasady i rekomendacje.

13.2. System kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych

Kontrola wewnętrzna w Banku

W Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który dostosowany jest do charakteru oraz profilu ryzyka i skali działalności Banku. Nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej sprawuje Rada Nadzorcza, natomiast Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia sprawne działanie tego systemu.

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje w ramach systemu zarządzania. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. Poza kontrolą instytucjonalną pełnią przez komórkę audytu wewnętrznego drugim elementem kontroli jest kontrola funkcjonalna realizowana na wszystkich szczeblach organizacyjnych Banku, sprawowana przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz w ramach obowiązku nadzoru przez pracowników na stanowiskach kierowniczych.

Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej określają wewnętrzne akty normatywne Banku. System kontroli wewnętrznej dotyczy wszystkich procesów zachodzących w Banku w tym również procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych prowadzony jest:

- na etapie tworzenia regulacji wewnętrznych opisujących procesy zachodzące w ramach obsługi działalności operacyjnej Banku – ich zgodności z regulacjami z zakresu rachunkowości – szczególnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i Ustawą o rachunkowości. Wewnętrzne regulacje z zakresu rachunkowości podlegają cyklicznym weryfikacjom na okoliczność badania ryzyka zgodności,
- na etapie pracy bieżącej gdzie zapisy w księgach Banku weryfikowane są zgodnie z zasadami kontroli funkcjonalnej,
- w komórkach organizacyjnych, niezależnych od komórek realizujących pracę operacyjną, gdzie podlegają kontroli zapisy w księgach zgodnie z wewnętrznymi procedurami dotyczącymi zarządzania księgą główną Banku,
- na etapie generowania danych do sprawozdań poprzez algorytmy walidujące dane w informatycznych

systemach wspierających proces przygotowania sprawozdań,

- w komórkach organizacyjnych przygotowujących sprawozdania finansowe poprzez weryfikację spójności i integralności prezentowanych danych.

13.3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub przeglądu sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

26 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. 8 statutu oraz § 3 ust. 1 pkt 24 regulaminu Rady Nadzorczej Banku, wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku za lata 2015 – 2016.

| Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (tys. zł brutto) | 2016 | 2015 |
|---|------------|--------------|
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego | 280 | 280 |
| Przegląd sprawozdania półrocznego | 96 | 96 |
| Pozostałe usługi * | 223 | 1 641 |
| Razem | 599 | 2 017 |

* Uwzględnia koszty związane z przygotowaniem Prospektu Emisyjnego Banku

13.4. Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy

Na 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 110 132 880 zł i był podzielony na 11 013 288 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje Banku zostały całkowicie opłacone.

| | Liczba akcji | Rok rejestracji | Wartość akcji w tys. zł |
|--|-------------------|-----------------|-------------------------|
| Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 10 zł każda | 291 300 | 2011 | 2 913 |
| Akcje imienne serii B o wartości nominalnej 10 zł każda | 9 437 740 | 2011 | 94 377 |
| Akcje imienne serii C1 o wartości nominalnej 10 zł każda | 1 284 248 | 2015 | 12 843 |
| Razem | 11 013 288 | | 110 133 |

Ogólna charakterystyka akcji została opisana poniżej:

- Akcje imienne serii A – w liczbie 291 300 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii B - w liczbie 7 005 470 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 2 432 270 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii C1 – w liczbie 963 186 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 321 062 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane.

Każda akcja daje swojemu posiadaczowi prawo do dywidendy i jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

W ciągu 2016 roku poziom kapitału zakładowego Banku oraz struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

| Nazwa podmiotu | Liczba akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna 1 akcji (w zł) | Udział w kapitale podstawowym |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Poczta Polska S.A. | 8 259 956 | 8 259 956 | 10 | 74,9999% |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 2 753 332 | 2 753 332 | 10 | 25,0001% |
| Razem | 11 013 288 | 11 013 288 | | 100% |

Większościowym akcjonariuszem Banku jest Poczta Polska S.A (75% minus dziesięć akcji). Ponadto akcjonariuszem mniejszościowym jest PKO Bank Polski S.A. (25% plus dziesięć akcji).

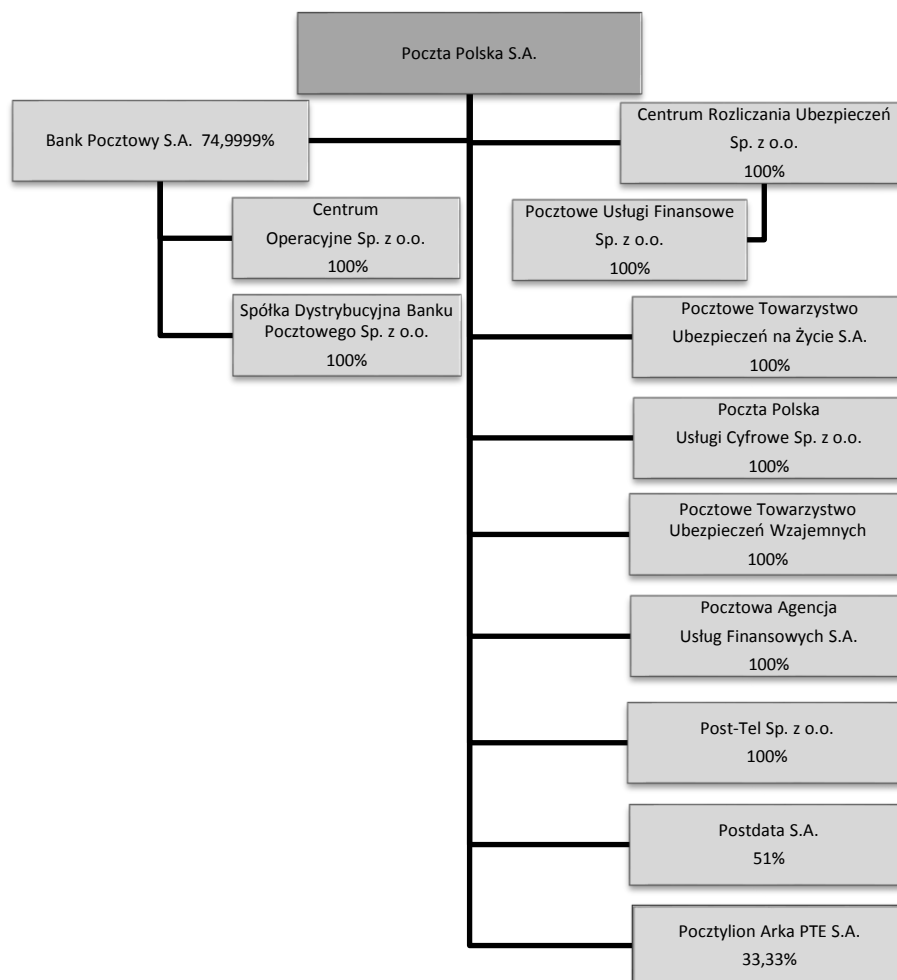
13.5. Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego akcjonariusza Banku

Poczta Polska S.A. to firma o 455-letniej tradycji, świadcząca usługi klientom indywidualnym i biznesowym. Poczta Polska S.A. zajmuje się świadczeniem usług pocztowych (listy i paczki), usług bankowo-ubezpieczeniowych (poprzez spółki z Grupy Kapitałowej) oraz usług logistycznych. Poczta Polska S.A. rozwija także obszar usług cyfrowych (neoznaczek, neolist, neokartka) realizowanych poprzez platformę internetową.

Poczta Polska S.A. jest jednym z największych polskich przedsiębiorstw pod względem posiadanej sieci dystrybucji (łącznie ponad 7,4 tys. różnego typu placówek na dzień 31 grudnia 2016 roku), z czego 4,7 tys. dystrybuje produkty bankowo-ubezpieczeniowe. Poczta Polska S.A. poprzez swoją sieć i zakres świadczonych usług jest w stanie dotrzeć praktycznie do każdej osoby na terenie Polski. Ponadto w wyniku wygranego konkursu, zgodnie z decyzją Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w okresie od 1 stycznia 2016 roku do końca 2025 roku. Poczta Polska S.A. będzie pełnił funkcję operatora pocztowego wyznaczonego do świadczenia usług powszechnych, w związku z czym w tym okresie będzie utrzymywać określoną minimalną liczbę punktów dystrybucji na terenie całej Polski.

W skład Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. wchodzi Poczta Polska S.A. oraz Bank Pocztowy, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Poczta Polska Usługi Cyfrowe Sp. z o.o., Pocztylion – Arka PTE S.A., POSTDATA S.A., Pocztove Agencja Usług Finansowych S.A., POST-TEL Sp. z o.o., Pocztove Usługi Finansowe Sp. z o.o., oraz Centrum Rozliczania Ubezpieczeń Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiona została struktura Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. oraz wielkość należących do Poczty Polskiej S.A. udziałów w kapitale i głosach według stanu na 31 grudnia 2016 roku.



Bank prowadzi działalność i realizuje swoją strategię w oparciu o zasoby i infrastrukturę Poczty Polskiej S.A. uzyskując w ten sposób dostęp do bardzo szerokiego grona klientów, w szczególności w Polsce Regionalnej. Na podstawie umów zawartych z Poczta Polska S.A. Bank korzysta z około 4,7 tys. placówek pocztowych, w tym 570 Pocztyw Stref Finansowych obsługiwanych przez wyspecjalizowanych i dedykowanych wyłącznie do sprzedaży i obsługi usług finansowych pracowników Poczty Polskiej S.A. oraz około 23 tys. listonoszy.

Poczta Polska S.A. w 100% należy do Skarbu Państwa i jest nadzorowana przez Ministerstwo Infrastruktury i Budownictwa.

Więcej informacji o Poczcie Polskiej S.A., w tym jej wynikach finansowych zawartych jest na stronie internetowej <http://www.poczta-polska.pl/o-firmie/>.

13.6. Współpraca z Poczta Polska S.A.

Bank realizuje strategiczne partnerstwo z Poczta Polska S.A. na podstawie programu określającego główne cele partnerstwa oraz sposoby ich osiągnięcia.

Strategiczne partnerstwo zakłada pełnienie przez Bank znaczącej roli w realizacji strategii rozwoju usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej S.A. Aktualnie sprzedaż produktów finansowych realizowana jest przez dwa oddzielnie funkcjonujące kanały sprzedaży: placówki Poczty Polskiej oraz placówki własne Banku. Wprowadzane zmiany organizacyjne w Poczcie Polskiej oraz Banku mają za zadanie wdrożenie optymalnego rozwiązania sprzedaży usług finansowych poprzez jeden, pocztowy kanał sprzedaży, składający się ze współpracujących z sobą sieci placówek Poczty Polskiej oraz placówek własnych Banku.

Bank ma unikalną możliwość wykorzystania sieci placówek Poczty Polskiej S.A. Ze względu na fakt, iż sieć własna Banku jest w przeważającej mierze zlokalizowana w ramach infrastruktury i placówek Poczty Polskiej S.A., rozbudowa sieci placówek Banku nie wymaga wysokich nakładów kapitałowych. W przypadku budowy placówek od podstaw (bez dostępu do infrastruktury i placówek Poczty Polskiej), konieczne byłoby poniesienie znacząco wyższych nakładów kapitałowych, niż jest to wymagane w przypadku rozwoju sieci w istniejących już placówkach pocztowych.

Dzięki dostępowi do placówek Poczty Polskiej S.A., zlokalizowanych na terenie całego kraju, w tym również w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony innych banków, Bank z powodzeniem akwiruje klientów z docelowych segmentów. Strategiczne plany rozwoju usług finansowych zakładają dalsze podnoszenie efektywności sprzedażowej sieci Pocztyw Stref Finansowych przy wskaźnikach biznesowych zmierzających do poziomów osiągniętych przez placówki własne Banku.

Podstawową umową regulującą kwestię sprzedaży produktów i usług Banku jest umowa agencyjna. Zgodnie z tą umową, poprzez sieć placówek Poczty Polskiej S.A. sprzedawane są m.in. rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, konta firmowe i oszczędnościowe, lokaty terminowe, kredyty gotówkowe dla klientów indywidualnych, kredyty dla mikroprzedsiębiorstw, karty kredytowe oraz usługi z nimi powiązane. Dostęp do sieci placówek sprzedaży i infrastruktury pocztowej umożliwia ponadto Bankowi udostępnienie klientom instytucjonalnym usług takich jak: zlecenia wypłat na rzecz kontrahentów (m.in. za pośrednictwem Money Gram), wpłaty otwarte i wpłaty zamknięte, jak również usługi z obszaru cash – processingu.

Ponadto Poczta Polska S.A. jest klientem Banku, który świadczy dla niej kompleksową obsługę finansową. Istotnym źródłem przychodów prowizyjnych dla Banku jest włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych przyjętych w sieci Poczty Polskiej S.A. i kierowanych na rachunki bankowe odbiorców, w tym na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędów Skarbowych oraz obsługa wypłat gotówkowych dokonywanych w sieci Poczty Polskiej S.A. na rzecz osób trzecich wskazanych przez klientów Banku.

Współpracę Banku z Poczta Polska S.A. reguluje szereg umów obejmujących kluczowe obszary tej współpracy. Zostały one zawarte na warunkach rynkowych i niemal wszystkie zostały podpisane na czas nieokreślony.

13.7. Relacje inwestorskie

Od grudnia 2011 roku obligacje Banku są notowane w alternatywnym systemie obrotu, na rynku *Catalyst*, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Głównym celem relacji inwestorskich jest dostarczanie interesariuszom aktualnych i rzetelnych informacji na temat Banku w prosty i zrozumiały oraz zgodny z przepisami prawa sposób.

Ponieważ akcje Banku nie znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, w 2016 roku działania Banku w zakresie relacji inwestorskich skupiały się przede wszystkim na wypełnianiu obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem obligacji Banku w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (*ASO GPW*).

Od dnia 3 lipca 2016 roku Bank, będąc emitentem papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, jest zobowiązany do stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”). Rozporządzenie to zastąpiło przepisy prawa polskiego, stanowiące implementację dyrektywy 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku.

Na koniec grudnia 2016 roku przedmiotem notowania na *ASO GPW (Catalyst)* były następujące obligacje Banku:

| Seria | Rodzaj | Oznaczenie ASO GPW | Oznaczenie KDPW | Data emisji | Data pierwszego notowania | Data wykupu | Cena nominalna (w zł) | Ilość obligacji | Wartość emisji (w zł) | Oprocentowanie |
|-------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------|---------------------------|-------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| P1 | podporządkowane | BPO80626 | PLBPCZT00080 | 01.09.16 | 08.09.16 | 08.06.26 | 100 | 500 000 | 50 000 000 | WIBOR 6M+2,80pp |
| C | podporządkowane | BPO1022 | PLBPCZT00031 | 05.10.12 | 20.02.13 | 05.10.22 | 10 000 | 5 000 | 50 000 000 | WIBOR6M+350 pb |

Na koniec grudnia 2015 roku przedmiotem notowania na *ASO GPW (Catalyst)* były następujące obligacje Banku:

| Seria | Rodzaj | Oznaczenie ASO GPW | Oznaczenie KDPW | Data emisji | Data pierwszego notowania | Data wykupu | Cena nominalna (w zł) | Ilość obligacji | Wartość emisji (w zł) | Oprocentowanie |
|-------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------|---------------------------|-------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| A | podporządkowane | BPO0721 | PLBPCZT00015 | 08.07.11 | 02.12.11 | 08.07.21 | 10 000 | 4 734 | 47 340 000 | WIBOR6M+375 pb* |
| B2 | zwykłe | BPO1216 | PLBPCZT00049 | 13.12.13 | 13.03.14 | 13.12.16 | 10 000 | 14 785 | 147 850 000 | WIBOR6M+140 pb |
| C | podporządkowane | BPO1022 | PLBPCZT00031 | 05.10.12 | 20.02.13 | 05.10.22 | 10 000 | 5 000 | 50 000 000 | WIBOR6M+350 pb |

* do 8.07.16; od 9.07.16 do 8.07.21 WIBOR6M+3,75+1,5 p.p.

W 2016 roku zaszyły następujące zmiany w zakresie obligacji notowanych na *Catalyst*:

- W dniu 8 lipca 2016 roku Bank dokonał przedterminowego wykupu 4 734 podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 47 340 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLBPCZT00015 i notowanych w alternatywnym systemie obrotu *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skróconą BPO0721.
- Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą Nr 588/16 z dnia 30 sierpnia 2016 roku postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 500.000 obligacji na okaziciela, podporządkowanych serii P1 Banku o wartości nominalnej 100 każda i oznaczyć je kodem PLBPCZT00080. Rejestracja obligacji, o których mowa w ust. 1, nastąpiła w dniu 1 września 2016 roku.
- W dniu 13 grudnia 2016 roku Bank dokonał zgodnie z Warunkami Emisji wykupu wszystkich 14.785 obligacji zwykłych na okaziciela serii B2 Banku o wartości nominalnej 147,8 mln zł.

Wypełniając obowiązki informacyjne rynku *Catalyst* oraz w celu zapewnienia pełnej transparentności działalności, Bank publikuje raporty roczne i półroczne.

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje się:

Bartosz Trzciniński
Rzecznik Prasowy
e-mail: B.Trzcinski@pocztowy.pl
tel. 022 328 74 71

Na stronie internetowej Banku (www.pocztowy.pl), w zakładce Obligacje Banku Poczтового znajdują się wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na *Catalyst* za pośrednictwem systemu EBI, inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank, a także informacje poufne w rozumieniu Rozporządzenia MAR przekazywane za pośrednictwem systemu ESPI.

13.8. Zasady zmiany Statutu

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały dotyczącej zmiany statutu, Zarząd Banku podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany do akceptacji Radzie Nadzorczej. Zgodnie

z Kodeksem spółek handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Stosownie do art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe, zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- firmy,
- siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności Banku,
- organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków Zarządu powołanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasad podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjnej Banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych,
- zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej,
- uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

W dniu 29 grudnia 2016 roku zostały zarejestrowane w KRS zmiany w statucie Banku, które zostały przyjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 16 września 2016 roku m.in. w zakresie dostosowania Statutu do zmiany ustawy Prawo bankowe w zakresie implementacji art. 22a ust. 4, art. 22b ust. 1 oraz art. 22 ust. 3 tej ustawy, dostosowania Statutu do Ustawy z dnia 11 lutego 2016 roku o pomocy państwa w wychowywaniu dzieci oraz wprowadzenia do Statutu obowiązku Rady Nadzorczej obejmującego przedstawianie raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania Walnemu Zgromadzeniu.

Statut jest dostępny na stronie internetowej Banku pod adresem www.pocztowy.pl

13.9. Działalność organów korporacyjnych Banku

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku w Bydgoszczy lub w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd Banku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane w miarę potrzeby przez Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie jest zwoływane i przygotowywane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz przysługuje jej prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Ponadto w określonych przypadkach prawo zwołania Walnego Zgromadzenia lub żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

Sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem określonych przypadków, podejmowane są w głosowaniu jawnym i zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Banku lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym, należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Statut przewiduje, że począwszy od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku, akcjonariusz może uczestniczyć

w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej według szczegółowych zasad określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Banku wybierana jest przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym.

Tryb podejmowania uchwał przy powoływaniu członków Rady Nadzorczej określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym Kodeks spółek handlowych, a także Statut.

Zapisy Statutu opisują sposób powoływania członków Rady Nadzorczej spośród akcjonariuszy, w tym zasad reprezentowania poszczególnych akcjonariuszy w składzie tego organu oraz zasad wyboru członków niezależnych, ich liczby oraz warunków, jakie powinni spełniać.

Statut Banku przewiduje ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”), takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.

Ograniczenie prawa głosowania, nie dotyczy akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie, byli uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji reprezentujących więcej niż 20% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych), z zastrzeżeniem, że jeżeli w którymkolwiek momencie udział akcjonariusza objętego wyłączeniem spadnie poniżej 20% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych), to taki akcjonariusz będzie uprawniony do wykonywania prawa głosu z nie więcej niż 20% ogólnej liczby głosów, chociażby jego udział w ogólnej liczbie głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych) ponownie przekroczył 20%.

Postanowienia dotyczące ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy stosuje się od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków.

Kompetencje

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również powzięcie uchwał w sprawach:

- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- zmiany Statutu,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej,
- umarzania akcji i warunków tego umarzania,
- tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych,
- emisji obligacji,
- wyboru likwidatorów,
- innych sprawach wniesionych przez akcjonariuszy, Radę Nadzorczą,
- ustalania zasad wynagradzania i określania warunków zatrudniania Prezesa Zarządu, tak długo jak liczba akcji Poczty Polskiej S.A. w kapitale zakładowym Banku przekracza 50% lub jest to wymagane przepisami ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi,
- zatwierdzania Polityki doboru i oceny Członków Rady Nadzorczej.

Sposób funkcjonowania

W 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 30 czerwca 2016 roku. Podczas tego Zgromadzenia reprezentowane było 100% kapitału zakładowego. W trakcie obrad podjęte zostały uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Banku w 2015 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2015 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku w 2015 roku,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za 2015 rok,
- podziału zysku Banku za 2015 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku.

W ciągu 2016 roku odbyło się ponadto 6 Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń. W ich trakcie przyjęto m.in. uchwały w sprawie:

- zmian w składzie Rady Nadzorczej,
- uzupełnienia składu Rady Nadzorczej X kadencji,
- zmian Statutu,
- zatwierdzenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej,
- raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku za rok 2015.

W trakcie Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariusz PKO BP S.A. wskazał Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Akcjonariusz Poczta Polska S.A. wskazał Przewodniczącego Rady Nadzorczej X kadencji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło również do wiadomości Raport z oceny stosowania „Zasad ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2015 roku.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych organem zarządzającym i nadzorczym Banku są odpowiednio Zarząd i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Skład

Rada Nadzorcza składa się: do dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku - z 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku - z 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, przy czym liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji ustala Poczta Polska S.A. (lub jej następcą prawny), z zastrzeżeniem, że w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami Rada Nadzorcza będzie liczyć 5 (pięciu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 (trzy) lata.

Zapisy Statutu opisują szczegółowo również sytuację, dotyczącą spadku liczby członków Rady Nadzorczej.

W każdym przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej jest mniejsza niż liczba ustalona zgodnie z zapisami Statutu, Zarząd Banku jest zobowiązany niezwłocznie, lecz najpóźniej w terminie 14 dni zwołać Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do liczby ustalonej.

Zapisy Statutu opisują sposób powoływania członków Rady Nadzorczej spośród akcjonariuszy do dnia dematerializacji akcji oraz od dnia dematerializacji akcji, w tym zasad reprezentowania poszczególnych akcjonariuszy w składzie tego organu oraz zasad wyboru członków niezależnych, ich liczby oraz warunków, jakie powinni spełniać.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W przypadku wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w toku kadencji, mandat osoby nowo wybranej wygasa wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

X kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w kwietniu 2014 roku. Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za rok 2016.

Do dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz Poczta Polska S.A. (lub jej następca prawny), zaś Wiceprzewodniczącego - wyznacza akcjonariusz PKO Bank Polski S.A. (lub jego następca prawny) spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz Poczta Polska S.A. (lub jej następca prawny) spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie Sekretarza.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład X kadencji Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się zgodnie z poniższą tabelą i nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

| Nazwisko | Stanowisko | Data objęcia funkcji | Data upływu obecnej kadencji |
|-----------------------------|--------------------|--|--|
| Przemysław Sypniewski | Przewodniczący | <ul style="list-style-type: none"> - 03.08.2016 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej - 04.08.2016 r. data objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 r. |
| Szymon Wałach | Wiceprzewodniczący | <ul style="list-style-type: none"> - 20.05.2016 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej - 09.06.2016 r. data objęcia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |
| Magdalena Pacuła | Sekretarz | <ul style="list-style-type: none"> - 14.04.2016 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej, - 18.05.2016 r. data wyboru do pełnienia funkcji Sekretarza | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |
| Piotr Chełmickowski | Członek | 14.04.2016 r. | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |
| Katarzyna Kreczmańska-Gigol | Członek | 02.12.2016 r. | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |
| Marcin Mosz | Członek | 09.06.2016 r. | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |
| Jakub Słupiński | Członek | 02.12.2016 r. | Obecna X kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok. |

Kompetencje członków Rady Nadzorczej Banku

Przemysław Sypniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku

Prezes Zarządu Poczty Polskiej S.A. Jest absolwentem Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu i stypendystą Uniwersytetu Alberta Ludwika we Fryburgu Bryzgowijskim w Niemczech. Pod koniec lat 90-ych wicedyrektor biura w Poczcie Polskiej S.A. W latach 2005-2008 członek Rady Poczty dwóch kadencji – w obu pełnił funkcję Sekretarza Rady.

Był biegłym Najwyższej Izby Kontroli ds. rynku pocztowego i regulacji pocztowych, a także ekspertem sejmowej komisji ds. tworzenia prawa pocztowego i implementacji dyrektyw pocztowych Unii Europejskiej.

Założyciel i pierwszy prezes Instytutu Poczтового, stowarzyszenia obywateli zajmującego się rynkiem pocztowym.

Szymon Wałach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Od maja 2010 roku związany z PKO Bankiem Polskim, początkowo jako Doradca Prezesa Zarządu Banku, a następnie od 2011 roku jako Dyrektor Pionu Klienta Detalicznego zarządzający ofertą produktową i segmentami klienta w ramach obszaru bankowości detalicznej. Obecnie również pełniący obowiązki Dyrektora Pionu Analiz i Strategii.

Z sektorem bankowym związany od 2000 roku. Pracę rozpoczynał w Salomon Smith Barney w Nowym Jorku w obszarze bankowości inwestycyjnej. W 2002 roku dołączył do warszawskiego biura The Boston Consulting Group, koncentrując się na doradztwie w sektorze finansowym. W latach 2004-2010 związany z Pekao SA, gdzie pełnił funkcje managerskie w obszarze Consumer Finance. Jest absolwentem kierunku Finanse na Montclair State University w New Jersey. Obecnie pełni również funkcję przewodniczącego Komitetu Decyzyjnego Visa Polska oraz członka Rad Nadzorczych: eService, PKO Życie TU SA, PKO TU SA i Kredobank."

Magdalena Pacuła – Sekretarz Rady Nadzorczej

Ukończyła studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej im. Oskara Langego we Wrocławiu. Jest także absolwentką podyplomowych studiów menadżerskich w zakresie Organizacji i Zarządzania w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego z akredytacją EQUIS. Ukończyła liczne kursy z zakresu zarządzania projektami, zasobami ludzkimi i przywództwa.

Cała dotychczasową karierę zawodową związała z Poczta Polska S.A. Obecnie pracuje na stanowisku Z-cy Dyrektora Biura Zarządu Poczty Polskiej. Wcześniej, od (2005 roku) zatrudniona na wielu kierowniczych stanowiskach w Poczcie Polskiej S.A, jako; Z-ca Dyrektora Rejonowego Urzędu Poczowego, Z-ca Dyrektora Oddziału Regionalnego Pionu Infrastruktury, Dyrektor Pionu Infrastruktury, Dyrektor Biura Filatelistyki i Handlu. Wieloletnia praca w tak dużej i złożonej Spółce pozwoliła jej zebrać ogromną wiedzę i praktyczne doświadczenie w obszarze zarządzania, kierowania dużymi zespołami, inwestycyjnym i sprzedażowym. Pomysłodawczyni i twórcza wielu strategii produktowych m.in dla handlu detalicznego i filatelistyki. Praktyk w zakresie przygotowania i wdrożeń rozwiązań projektowych o dużym stopniu złożoności.

Piotr Chełmickowski – Członek Rady Nadzorczej

Ekonomista z doświadczeniem w zakresie zarządzania ryzykiem spółki oraz bankowością. Od 2014 r. Ekspert ds. ryzyka i rozliczeń w LOTOS Serwis Sp. z o.o., gdzie odpowiada za bezpieczeństwo zawieranych umów w zakresie ryzyka finansowego oraz compliance. Wcześniej, w latach 2008-2013 Dyrektor Makroregionu Północ Bankowości Przedsiębiorstw Banku Millennium S.A.

Piotr Chełmickowski ukończył w 1985 r. studia na Wydziale Ekonomiki Transportu Uniwersytetu Gdańskiego uzyskując tytuł magistra ekonomii. Ukończył także szereg kursów z zakresu zarządzania ludźmi, bankowości oraz ryzyka.

Katarzyna Kreczmańska-Gigol - Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, gdzie w 1992 r. uzyskała tytuł magistra ekonomii. W 2006 r. ukończyła w Kolegium Zarządzania i Finansów SGH studia doktoranckie i uzyskała tytuł doktora nauk ekonomicznych. W 2014 r. uzyskała tytuł doktora habilitowanego nauk ekonomicznych w dyscyplinie finanse. Od 2007 r. związana naukowo ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie – początkowo jako adiunkt w Katedrze Finansów, a obecnie jako profesor nadzwyczajny w Instytucie Finansów. Od 2008 roku kierownik studiów podyplomowych „Windykacja należności”, a w latach 2015-2016 kierownik studiów podyplomowych „Bezpieczeństwo finansowe w obrocie gospodarczym”. Prowadzi działalność dydaktyczno-naukową w SGH na wszystkich poziomach (studia licencjackie, magisterskie, podyplomowe i doktoranckie) i od lat współpracuje z biznesem jako doradca i trener. Autorka wielu publikacji z zakresu bankowości i finansów przedsiębiorstwa.

Pełni obecnie funkcję Dyrektora Zarządzającego Pionem Finansów w Poczcie Polskiej. Wcześniej, przez wiele lat związana z sektorem bankowym, zajmując się głównie obszarem kredytów, m.in. w PBK SA – obecnie Pekao SA (1992-1995), Banku Wschodnio-Europejskim SA – obecnie Meritum Bank SA (1995-2007) oraz Banku Amerykańskim w Polsce SA – obecne DZ Bank SA (1996-2007). Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, jako członek rad nadzorczych. Obecnie, poza Bankiem Poczтовым, członek Rady Nadzorczej Dom-Invest Sp. z o.o. (spółka Agencji Mienia Wojskowego).

Marcin Mosz – Członek Rady Nadzorczej

Pełni funkcję Dyrektora Departamentu Rozwoju Korporacji w PKO Banku Polskim S.A. Odpowiedzialny za nadzór właścicielski nad spółkami Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego i innymi inwestycjami kapitałowymi Banku, prowadzenie transakcji fuzji i przejęć oraz sprzedaży aktywów w PKO Banku Polskim, korporacyjny controlling strategiczny oraz sprawozdawczość Grupy Kapitałowej.

Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy w polskich i międzynarodowych instytucjach finansowych (Barclays, ABN AMRO) w zakresie inwestycji, fuzji i przejęć oraz tworzenia strategii i reorganizacji przedsiębiorstw. Był odpowiedzialny za pozyskiwanie i obsługę transakcji (głównie fuzje i przejęcia, transakcje IPO, a także inne transakcje kapitałowe i finansowania) w sektorze instytucji finansowych oraz w Europie Środkowo – Wschodniej.

Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, w tym jako członek rad nadzorczych instytucji finansowych. Obecnie, poza Bankiem Poczтовым, członek Rad Nadzorczych Kredobank, Ferrum, PKO Leasing oraz Qualia Development. Ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Bankowość uzyskując tytuł magistra.

Jakub Słupiński - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent automatyki na Akademii Górniczo-Hutniczej oraz zarządzania na Swinburne University of Technology w Melbourne. Założyciel i prezes (1988- 1995) jednej z pierwszych, większych polskich firm komputerowych – Qumak (firma giełdowa). Inicjator powstania (w 1996 r.) i prezes firmy doradczą - szkoleniową PM Doradztwo Gospodarcze, gdzie aktualnie pełni funkcje partnera i doradcy.

Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, jako członek rad nadzorczych wielu spółek (zarówno z udziałem Skarbu Państwa jak i prywatnych).

Jest także członkiem Rady Polskiej Izby Firm Szkoleniowych oraz członkiem zarządu małopolskiego oddziału IFR (stowarzyszenie Inicjatywa Firm Rodzinnych).

Pomysłodawca i odpowiedzialny za realizację dużych projektów doradczych i szkoleniowych. Mocno zaangażowany w obszar doradztwa strategicznego oraz sukcesyjnego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na dzień 01 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Papierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Michalski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Borys - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Czyżak - Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Wojtas - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Janusz Wojtas złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 31 marca 2016 roku.

Pan Piotr Michalski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 05 kwietnia 2016 roku.

Pan Jerzy Józkowiak złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 07 kwietnia 2016 roku.

W dniu 14 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie odwołania Pana Mariusza Czyżaka ze składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji, powołania Pana Mirosława Jakubowskiego, Pani Magdaleny Pacuły, Pana Ryszarda Stopy oraz Pana Piotra Chełmickowskiego do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji.

Jednocześnie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 kwietnia 2016 roku Akcjonariusz Poczta Polska S.A. wskazał Pana Ryszarda Stopę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Pan Paweł Borys złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 30 kwietnia 2016 roku.

W dniu 18 maja 2016 roku Rada Nadzorcza wybrała Panią Magdalenę Pacułę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 20 maja 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Szymona Wałacha do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji.

Pan Jakub Papierski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31 maja 2016 roku.

W dniu 09 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Mosza do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji. Jednocześnie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 09 czerwca 2016 roku Akcjonariusz PKO BP S.A. wskazał Pana Szymona Wałacha na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 03 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w trakcie którego podjęte zostały następujące uchwały:

- w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Bogusława Grabowskiego,
- w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Mirosława Jakubowskiego,
- w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Przemysława Sypniewskiego,
- w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Bogdana Pęka.

Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku wyznaczony, przez Akcjonariusza Poczty Polską S.A., został od dnia 04 sierpnia 2016 roku Pan Przemysław Sypniewski, tym samym Pan Ryszard Stopa do dnia 03 sierpnia 2016 roku pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 04 października 2016 roku Pan Ryszard Stopa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 10 października 2016 roku Pan Bogdan Pęk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 02 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Katarzynę Kreczmańską-Gigol oraz Pana Jakuba Słupińskiego do składu Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. X kadencji.

Powiązania rodzinne

Nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Sposób funkcjonowania

Rada Nadzorcza Banku działa na podstawie regulaminu uchwalanego przez Radę Nadzorczą Banku zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. Posiedzenia Rady Nadzorczej Banku zwołuje się w trybie określonym w regulaminie Rady Nadzorczej, nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.

Rada Nadzorcza Banku podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, a wszyscy jej członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej Banku mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej Banku oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku może podejmować uchwały - w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podejmowanie uchwał w powyższych trybach nie dotyczy wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, powoływania członków Zarządu oraz odwoływania i zawieszania w czynnościach tych osób.

Uchwały Rady Nadzorczej Banku zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku.

W Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej Banku w 2016 roku, oceniła ona, iż w jej skład w 2016 roku wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe; specjaliści z takich dziedzin jak: zarządzanie, prawo, ekonomia.

Rada Nadzorcza Banku również przekonała się, że w 2016 roku działała w sposób efektywny, z dużym zaangażowaniem wszystkich członków.

Rada Nadzorcza Banku w ww. sprawozdaniu przedstawia również rekomendacje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dotyczące udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Banku z wykonania obowiązków w 2016 roku.

Raz w roku Rada Nadzorcza Banku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku, obejmuje informacje na temat: składu Rady Nadzorczej i jej komitetów, spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów w raportowanym okresie, listę głównych spraw, będących przedmiotem obrad posiedzeń Rady Nadzorczej, dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za poprzedni rok obrotowy.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Porządek obrad i problematyka poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej Banku w 2016 roku ustalana była przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej i wynikała z bieżącej działalności Banku, w tym obejmowała sprawy wnoszone z inicjatywy Zarządu Banku oraz z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej Banku.

Decyzje Rady Nadzorczej Banku formułowane były w postaci uchwał, ustaleń, opinii w odniesieniu do wniosków Zarządu Banku oraz materiałów informacyjnych prezentowanych przez Bank.

Sprawując stały nadzór nad bieżącą działalnością Banku, Rada Nadzorcza Banku odbyła w 2016 roku 7 posiedzeń.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Banku kierujący komórkami audytu wewnętrznego oraz compliance biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej Banku, gdy w zakresie spraw omawianych na posiedzeniu są zagadnienia dotyczące zadań tych komórek a także nadzoru nad kontrolą wewnętrzną oraz zarządzaniem ryzykiem braku zgodności.

Co najmniej raz w roku kierujący komórkami audytu wewnętrznego i compliance biorą udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym omawiana byłaby działalność tych komórek.

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet Audytu.

Komitet Audytu działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („Umowa”) i Regulaminu Komitetu Audytu.

Członków Komitetu Audytu powołuje spośród swoich członków Rada Nadzorcza Banku, która uchwała jego regulamin. Rada Nadzorcza Banku może w każdej chwili odwołać członka Komitetu Audytu z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, pozostawiając go w składzie Komitetu Audytu i powierzyć tę funkcję innemu Członkowi Komitetu Audytu. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej Banku.

Komitet Audytu sprawuje swoje funkcje kolegalnie.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie bezstronności i niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej Banku podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wykonywania badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Banku.

Zgodnie z regulaminem Komitetu Audytu, uchwalonym przez Radę Nadzorczą Banku 13 października 2016 roku, Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech osób, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza Banku spośród swoich członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien spełniać kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Obecnie takie wymagania spełnia Piotr Chełmikowski, przewodniczący Komitetu Audytu.

Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu Audytu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu Audytu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je inny członek Komitetu Audytu wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu Audytu. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwołane także na wniosek innego członka Rady Nadzorczej Banku, Zarządu Banku, wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Banku, w szczególności w przypadku eskalacji przez kierującego komórką audytu wewnętrznego istotnych kwestii spornych z Zarządem Banku. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu obraduje w składzie co najmniej połowy swoich członków (quorum). Uchwały Komitetu Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W przypadkach koniecznych Komitet Audytu, z inicjatywy Przewodniczącego lub innego członka Komitetu Audytu wyznaczonego przez Przewodniczącego, może podejmować uchwały poza posiedzeniami w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku od dnia 31 grudnia 2015 roku do dnia 05 kwietnia 2016 roku działał w następującym składzie:

Bogusław Grabowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
Paweł Borys - Członek Komitetu Audytu
Piotr Michalski - Członek Komitetu Audytu

W dniu 31 marca 2016 roku Pan Piotr Michalski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej Banku z mocą obowiązującą z dniem 05 kwietnia 2016 roku.

W dniu 30 kwietnia 2016 roku Pan Paweł Borys złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej .

W związku z powyższym wobec wymaganego Regulaminem Komitetu Audytu minimalnego 3 osobowego składu Komitetu, Komitet Audytu do czasu uzupełnienia składu nie obradował.

W dniu 18 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Mirosława Jakubowskiego oraz Pana Jakuba Papierskiego do składu Komitetu Audytu.

W dniu 31 maja 2016 roku Pan Jakub Papierski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 09 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Marcina Mosza do składu Komitetu Audytu.

W dniu 03 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku Pana Bogusława Grabowskiego oraz Pana Mirosława Jakubowskiego.

Wobec powyższego w dniu 31 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała do składu Komitetu Audytu Panią Magdalenę Pacułę na członka Komitetu Audytu oraz Pana Piotra Chełmikowskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu od dnia 31 sierpnia 2016 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Piotr Chełmikowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Magdalena Pacuła - Członek Komitetu Audytu,
- Marcin Mosh - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu udostępnia akcjonariuszom sprawozdania ze swojej działalności w minionym roku sprawozdawczym. Sprawozdania te dołączone są informacyjnie do kompletu materiałów na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu - stałym uczestnikiem posiedzeń Komitetu Audytu jest kierujący komórką audytu wewnętrznego w Banku, który bezpośrednio przekazuje Komitetowi Audytu:

- wnioski i zalecenia z zakończonych audytów (kwartalnie),
- informacje na temat statusu realizacji zaleceń, których termin zapadł, wraz z informacją na temat zaleceń poaudytowych, których termin realizacji uległ wydłużeniu (kwartalnie),
- sprawozdanie z działalności komórki audytu wewnętrznego (raz w roku),
- roczne oraz trzyletnie plany audytów,
- informację na temat realizacji rocznego planu audytów,
- inne dokumenty oraz informacje (zgodnie z oczekiwaniem Komitetu Audytu oraz wymogami uchwał i rekomendacji KNF).

Ponadto co najmniej raz w roku kierujący komórką audytu wewnętrznego ma prawo wziąć udział w posiedzeniu Komitetu Audytu bez udziału Zarządu Banku.

Departament Audytu Wewnętrznego, wykonujący zadania związane z niezależną oceną adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej jest umiejscowiony w obszarze nadzorowanym przez Prezesa Zarządu. Niezależność komórki audytu wewnętrznego jest zagwarantowana poprzez zapewnienie Dyrektorowi Zarządzającemu bezpośredniego dostępu do członków Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej, a także ustanowioną ścieżkę informowania, zgodnie z którą Departament Audytu Wewnętrznego raportuje bezpośrednio zarówno do Prezesa Zarządu, jak i do Komitetu Audytu.

Komitet ds. Nominacji

Komitet ds. Nominacji jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Banku, który wspiera działania Rady Nadzorczej Banku.

Komitet jest powoływany na daną kadencję Rady Nadzorczej Banku składa się co najmniej z trzech osób wybieranych w formie Uchwały Rady Nadzorczej Banku, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród członków Komitetu.

Rada Nadzorcza Banku dokonuje wyboru członków Komitetu, w tym Przewodniczącego Komitetu, na pierwszym posiedzeniu danej kadencji Rady Nadzorczej.

Każdy członek Komitetu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu uchwałą Rady Nadzorczej Banku. Rada Nadzorcza Banku może w każdej chwili odwołać członka Komitetu z funkcji Przewodniczącego Komitetu, pozostawiając go w składzie Komitetu i powierzyć tę funkcję innemu członkowi Komitetu.

W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej Banku wybranego do Komitetu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej Banku bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie, Rada Nadzorcza Banku uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej Banku.

Kadencja i mandat członka Komitetu wygasają z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej Banku. Komitet sprawuje swoje funkcje kolegialnie.

Rada Nadzorcza Banku uchwała regulamin Komitetu.

Do zadań Komitetu ds. Nominacji należy w szczególności:

- ocena kandydatów do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku ,
- ocena osób pełniących funkcje Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku.

Komitet ds. Nominacji dokonuje oceny kwalifikacji kandydata na Prezesa lub Członka Zarządu Banku oraz osób już piastujących swoje funkcje w następujących sytuacjach:

- przy wyborze nowego składu Zarządu Banku, w odniesieniu do kandydatów,

- przy wnioskowaniu do KNF o zezwolenie na prowadzenie rozszerzonej działalności przez Bank, w odniesieniu do osób już piastujących swoje funkcje,
- w przypadkach zaistnienia nowych okoliczności opisanych w „Polityce doboru i oceny Członków Zarządu”, w odniesieniu do osób już piastujących swoje funkcje.

Komitet ds. Nominacji odbywa posiedzenia w przypadku gdy jest to wymagane z uwagi na planowane zmiany w składzie Zarządu Banku, w przypadku zakończenia kadencji Zarządu Banku oraz w innych przypadkach określonych w „Polityce doboru i oceny Członków Zarządu”. Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu ds. Nominacji lub Zarządu Banku. W sytuacji gdy Przewodniczący Komitetu nie może z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je inny członek Komitetu ds. Nominacji wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu. Posiedzeniom Komitetu ds. Nominacji przewodniczy Przewodniczący Komitetu a pod jego nieobecność – członek Komitetu ds. Nominacji wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji.

Komitet ds. Nominacji obraduje w składzie co najmniej 2 członków. Oceny Komitetu zapadają w formie decyzji bezwzględną większością głosów obecnych członków. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

- Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji,
- Jakub Papierski - Członek Komitetu ds. Nominacji,
- Janusz Wojtas - Członek Komitetu ds. Nominacji.

Skład Komitetu ds. Nominacji według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji,
- Szymon Wałach - Członek Komitetu ds. Nominacji.

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Komitet ds. Nominacji odbył 2 posiedzenia.

Komitet Due Diligence

Rada Nadzorcza Banku powołuje uchwałą Komitet Due Diligence składający się z co najmniej 3 członków, w tym co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej Banku wskazanego przez Radę Nadzorczą Banku, co najmniej jednego członka Zarządu Banku wskazanego przez Zarząd Banku, dyrektora Departamentu Obsługi Prawnej (lub osoby wskazanej przez Dyrektora).

Przewodniczącym Komitetu Due Diligence jest członek Rady Nadzorczej Banku.

W przypadku, w którym Rada Nadzorcza Banku deleguje do Komitetu Due Diligence więcej niż jednego członka Rady Nadzorczej, wskazuje ona w uchwale o utworzeniu Komitetu Due Diligence, który z członków Rady Nadzorczej pełni funkcję przewodniczącego Komitetu Due Diligence.

Decyzje Komitetu Due Diligence zapadają zwykłą większością głosów. Do trybu prac Komitetu Due Diligence stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Banku dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku, a także obowiązujący w Banku regulamin Rady Nadzorczej. Decyzje Komitetu Due Diligence podlegają na jego wniosek zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Banku w drodze uchwały.

Zadania Komitetu Due Diligence określone zostały w „Zasadach organizacji i zarządzania badaniem due diligence w Banku Pocztowym S.A.”

Ponadto w ramach Rady Nadzorczej Banku nie zostały ukonstytuowane inne Komitety.

Zarząd

Zasady powoływania i odwoływania Członków Zarządu

Zgodnie ze Statutem Banku, Zarząd składa się z co najmniej 3 do 5 osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą Banku. W skład Zarządu Banku wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu w tym Pierwszy Wiceprezes Zarządu, Członkowie Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

Co najmniej połowa członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu Banku, powinna posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce oraz władać językiem polskim.

Mandaty Członków Zarządu Banku wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

W przypadku Członka Zarządu Banku powołanego przed upływem danej kadencji, jego mandat wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu Banku.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych prawo odwołania lub zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu Banku przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

Prezesa Zarządu Banku, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Banku, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje do sprawowania przydzielonych im funkcji, działając zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe oraz zgodnie z „Polityką doboru i oceny Członków Zarządu Banku Poczтового S.A.”

Powołanie Prezesa Zarządu i Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także powierzenie funkcji Członka Zarządu następuje za zgodą KNF. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza Banku.

Prezesowi Zarządu Banku w ramach podziału kompetencji podlegają w szczególności sprawy z zakresu: zarządzania kadrami, audytu wewnętrznego i organizacji pracy Zarządu.

W Zarządzie Banku wyodrębnia się stanowisko Członka Zarządu nadzorującego lub stanowiska Członków Zarządu nadzorujących zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Skład

Skład Zarządu Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu,
- Robert Kuraskiewicz – Członek Zarządu,
- Magdalena Nawara – Członek Zarządu,
- Krzysztof Telega – Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Banku

Skład Zarządu według stanu na dzień 01 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Szymon Midera - Prezes Zarządu,
- Paweł Spławski – Wiceprezes Zarządu,
- Hubert Meronk – Członek Zarządu,
- Michał Sobiech – Członek Zarządu.

Pan Michał Sobiech złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku.

W dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o wystąpieniu do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie Pani Magdaleny Nawary na funkcję Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za obszar ryzyk istotnych. W dniu 23 lutego 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na powołanie Pani Magdaleny Nawary na stanowisko Członka Zarządu Banku. Z dniem 1 marca 2016 roku Pani Magdalena Nawara objęła funkcję Członka Zarządu Banku.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku, w związku z kończącą się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015 tj. 30 czerwca 2016 roku – IX kadencją Zarządu Banku, podjęła uchwały w sprawie ustalenia składu Zarządu Banku X kadencji i powołała następujących członków Zarządu z dniem 01 lipca 2016 roku:

- Sławomira Zawadzkiego i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, p.o. Prezesa Zarządu Banku,
- Magdalenę Nawarę i powierzyła jej pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,
- Jerzego Konopkę i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,

- Krzysztofa Telegę i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,
- Roberta Kuraszkiewiczza i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku.

Ponadto, Rada Nadzorcza Banku wyznaczyła Pana Sławomira Zawadzkiego do pełnienia obowiązków odpowiadających obowiązkom Prezesa Zarządu Banku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku upoważniła Przewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Banku do wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku przez Pana Sławomira Zawadzkiego. Wniosek ten został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego 29 czerwca 2016 roku. W związku z wyrażeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego, w dniu 13 września 2016 roku, zgody na powołanie Pana Sławomira Zawadzkiego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, w dniu 21 września 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Sławomira Zawadzkiego na Prezesa Zarządu Banku.

Kwalifikacje i doświadczenie zawodowe Członków Zarządu



Sławomir Zawadzki
Prezes Zarządu Banku
Odpowiada za obszar zarządzania strategicznego i IT

Powołany na Prezesa Zarządu, we wrześniu 2016 r. Od wielu lat związany z sektorem finansowym. Wcześniej Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. W latach 2007-2011 Doradca Prezesa Narodowego Banku Polskiego i Wiceprzewodniczący Komisji Budżetowej NBP oraz reprezentant banku centralnego w Radzie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Od 1998 do 2001 r. Wiceprezes ds. Finansowych Banku Poczтового S.A. Wcześniej kierował Zespołem ds. Współpracy z Zagranicznymi

Instytucjami Finansowymi w PKO BP oraz Działem Finansowym Korporacji Brokerów Ubezpieczeniowych Protektor S.A. W latach 1997-98 Podsekretarz Stanu w Urzędzie Komitetu Integracji Europejskiej nadzorujący fundusze Unii Europejskiej i pomoc zagraniczną dla Polski.

Był także Członkiem Zarządu Nafty Polskiej S.A. i Członkiem Zarządu – Dyrektorem ds. ekonomiczno-finansowych spółki ORLEN Petrogaz Płock. W latach 2003-2006 pracował w Urzędzie Miasta Stołecznego Warszawy jako Dyrektor Biura Inwestycji, odpowiadając za planowanie, monitoring realizacji rozliczanie inwestycji budżetu miasta.

W ostatnim czasie Prezes Zarządu spółek IT wyspecjalizowanych w tworzeniu systemów informatycznych dla banków i innych instytucji finansowych – FinCode Sp. z o.o. i Bazy i Systemy Bankowe Sp. z o.o.

Absolwent studiów doktoranckich w dziedzinie ekonomii w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej, studiów MBA Wydziału Zarządzania Biznesem w Uniwersytecie Wisconsin (USA) oraz Wydziału Mechanicznego Energetyki i Lotnictwa Politechniki Warszawskiej. W latach 1995-96 stypendysta Kongresu Stanów Zjednoczonych w ramach East Central European Scholarship Program administrowanego przez Uniwersytet Georgetown (Waszyngton, USA).

Interesuje się makroekonomią, w szczególności polityką pieniężną, funkcjonowaniem instytucji i rynków finansowych we współczesnym świecie, technologiami IT wspierającymi sprawność i bezpieczeństwo zarządzania w instytucjach finansowych. W wolnym czasie uprawia turystykę górską i koszykówkę.



Magdalena Nawara
Członek Zarządu Banku
Odpowiada za obszar ryzyka

Powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku w marcu 2016 r. Z Bankiem związana od lutego 2011 roku, początkowo na stanowisku Dyrektora Departamentu Ryzyka Rynkowego, Operacyjnego i ICAAP. W 2012 r. objęła funkcję Dyrektora Zarządzającego Pionem Ryzyka, odpowiadając m.in. za: wdrożenie kompleksowej strategii zarządzania ryzykiem wspierającej realizację inicjatyw biznesowych, zapewnienie efektywnego systemu podejmowania decyzji kredytowych, prewindykacji, windykacji i restrukturyzacji wierzytelności, proces ICAAP a także wdrażanie rozwiązań umożliwiających efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym, płynności, rynkowym i operacyjnym. Wcześniej przez ponad 10 lat (1999 - 2011) pracowała w Banku BPH w obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, uczestnicząc m.in w procesach fuzji i podziału Banku BPH.

Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Krakowie na kierunku finanse i bankowość.



Jerzy Konopka
Członek Zarządu Banku
Odpowiada za obszar finansów

Powołany na Członka Zarządu Banku w czerwcu 2016 r. Wcześniej, od 2007 r. pracował jako Dyrektor Sprzedaży w Biurze Rozwoju Sprzedaży PKO BP, a od 2010 r. odpowiadał w tym Banku za współpracę z grupą klientów strategicznych. W latach 2004 – 2007 związany z Korporacją Polskie Stocznie SA (KPS SA), gdzie pełnił obowiązki Prezesa Zarządu, formalnie zajmując stanowisko Członka Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu i odpowiadając za bieżące kierowanie działalnością Spółki. Równoległe z działalnością w KPS SA, w okresie luty – maj 2006 pełnił funkcję Wiceprezesa Stoczni Gdynia SA, kierując pracą pionu finansów, nadzorując controlling i przygotowując plan restrukturyzacji stoczni. W latach 2002 – 2005 pracował w Agencji Rozwoju Przemysłu SA, najpierw na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Analiz Projektów Restrukturyzacyjnych, a następnie Dyrektora Departamentu Centrum Stoczniowe, odpowiadając za restrukturyzację sektora stoczniowego. Wcześniej przez 7 lat był związany z Bankiem PEKAO S.A., pełniąc najpierw przez rok funkcję Zastępcy Dyrektora Departamentu Finansowania Projektów, a później do 2002 r. Zastępcy Dyrektora ds. korporacyjnych w Oddziale Banku PEKAO S.A.

Absolwent Akademii Ekonomicznej im. Karola Adamieckiego w Katowicach.



Krzysztof Telega
Członek Zarządu Banku
Odpowiada za obszar biznesu

Powołany na Członka Zarządu Banku w czerwcu 2016 r. Od ponad dwudziestu lat związany z bankowością. W latach 2008 – 2014 jako Wiceprezes Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. kierował bankowością korporacyjną. W latach 2005 – 2008 związany z PKO Bankiem Polskim S.A., gdzie m.in. pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego Pionem Bankowości Korporacyjnej, odpowiadając za współpracę z przedsiębiorstwami oraz zarządzanie siecią sprzedaży. Wcześniej, w latach 1998 – 2005 pracował w Grupie BRE Banku, zajmując się leasingiem jako Członek Zarządu BRE Leasing Sp. z o.o., odpowiedzialny za ryzyko i windykację, faktoringiem jako Prezes Zarządu Polfactor S.A., nadzorujący sprzedaż oraz rynkiem kapitałowym jako Prezes Zarządu PTE Skarbiec-Emerytura S.A. W latach 1991 – 1998 pracował w Polskim Banku Rozwoju S.A., przez ostatnie dwa lata pełniąc funkcję Członka Zarządu Banku.

Absolwent Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie (obecne SGH), jak również Strategic Management in Banking Programme, INSEAD we francuskim Fontainebleau.



Robert Kuraszkiwicz
Członek Zarządu Banku
Odpowiada za obszar wsparcia i współpracę z Poczta Polska

Powołany na Członka Zarządu Banku w czerwcu 2016 r. Wcześniej przez rok pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego w firmie Student Depot Sp. z o.o. odpowiadając za rozwój sieci prywatnych domów studenckich. W latach 2012 – 2016 związany ze Stowarzyszeniem Energii Odnawialnej, najpierw na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, a przez ostatnie dwa lata na stanowisku Prezesa Zarządu. Od 2006 r. do 2016 r. współpracował z największymi inwestorami w sektorze energii odnawialnej w Polsce, w tym m.in. z GEO Renewables Sp. z o.o., odpowiadając za pozyskiwanie finansowania dla farm wiatrowych oraz EDP Renewables Polska Sp. z o.o. W latach 2013-2014 związany z firmą High Tech Project Sp. z o.o., gdzie zajmował stanowisko Prezesa Zarządu. W latach 2002 – 2006 pełnił funkcje Dyrektora Generalnego i Prezesa Zarządu Spółki ContactPoint Sp. z o.o., będącej jednym z pierwszych podmiotów w Polsce zajmujących się rozwojem outsourcingu i budowaniem systemów CRM. Był Członkiem wielu Rad Nadzorczych spółek kapitałowych, m.in. KGHM, XIV NFI, Skystone Capital, a w latach 1999-2000 również Banku Poczowego.

Absolwent Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. W ramach East Central European Scholarship Program studiował finanse na University of Wisconsin Lacrosse. Uzyskał certyfikat Georgetown University Washington DC w zakresie Financial Management. W roku 1998 odbył praktyki w prestiżowym Center for Strategic and International Studies w Waszyngtonie.

Kompetencje

Zarząd kieruje Bankiem i reprezentuje go na zewnątrz, w zakresie określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Banku i regulaminu Zarządu.

Realizując swoje funkcje Zarząd Banku podejmuje decyzje w formie uchwał, a w szczególności:

- określa strategię Banku,
- ustala zasady polityki cenowej,
- ustala roczny plan finansowy,
- ustala zasady polityki zatrudniania i wynagradzania,
- uchwała regulamin Zarządu,
- uchwała regulamin organizacyjny Banku,
- ustanawia prokurentów,
- projektuje oraz zapewnia działanie systemu zarządzania,
- podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, lub w tym zakresie udziela pełnomocnictwa rodzajowego albo pełnomocnictwa do poszczególnej czynności w odniesieniu do lokowania środków pieniężnych w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,
- uchwała zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, w tym:
 - zasady polityki w zakresie zarządzania ryzykiem,
 - zasady kontroli wewnętrznej,
 - zasady zarządzania kapitałem, w tym szacowania kapitału wewnętrznego,
 - polityki zmiennych składników wynagrodzeń,
- ustala ogólny poziom ryzyka ponoszonego przez Bank oraz dostosowane do tego poziomu limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Banku,
- uchwała założenia polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- uchwała procedury wewnętrzne Banku dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,

- uchwała zasady polityki informacyjnej Banku.

Sposób funkcjonowania

Zarząd Banku działa na podstawie regulaminu Zarządu Banku uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Banku. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu Banku. Posiedzenia Zarządu Banku zwołuje i im przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu Banku, a w przypadku jego nieobecności jeden z Członków Zarządu Banku zgodnie z kolejnością zastępstw ustaloną uchwałą Zarządu Banku.

Uchwały Zarządu Banku zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu Banku, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Zarządu Banku. Uchwały Zarządu Banku mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu Banku zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu Banku.

Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy rozpatrywaniu spraw osobistych członków Zarządu Banku. Posiedzenia Zarządu Banku odbywają się i są protokołowane w języku polskim. W przypadku udziału w posiedzeniu członków zarządu nie władających językiem polskim, zapewnia się udział tłumacza. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu Banku.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu kierujący komórką audytu wewnętrznego bierze udział w posiedzeniach Zarządu, gdy w zakresie spraw omawianych na posiedzeniu są zagadnienia dotyczące bezpośrednio zadań komórki i nadzoru nad kontrolą wewnętrzną.

Decyzją Prezesa Zarządu, począwszy od posiedzenia Zarządu w dniu 12 lipca 2016 roku kierujący komórką audytu wewnętrznego bierze udział w posiedzeniach Zarządu, jako stały uczestnik.

W Banku działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP),
- Komitet Kredytowy Banku (KKB),
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO),
- Komitet Organizacji Priorytetów Inicjatyw Informatycznych (KOPI),
- Komitet Odwołań Kredytowych (KOK),
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów (KZPP),
- Komitet ds. Architektury IT (KAIT).

Powołane w Banku Komitety opierają swoją działalność na podstawie przyjętych przez Zarząd Banku regulaminów. W regulaminie każdego Komitetu, co do zasady opisane są zadania i kompetencje, w ramach których działa Komitet.

W składzie osobowym następujących Komitetów znajdują się Członkowie Zarządu: Komitet Kredytowy Banku, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Wynagrodzenia członków Zarządu Banku oraz warunki zatrudnienia członków Zarządu Banku

Obecna struktura akcjonariatu powoduje, iż Bank jest podmiotem pośrednio kontrolowanym przez Skarb Państwa. Wiąże się to z obowiązkiem stosowania przez Bank zasad kształtowania polityki wynagrodzeń zgodnych z Ustawą z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierującymi niektórymi spółkami (Dz. U. z 2016 r., poz. 1202 z późn. zm.), która weszła w życie 9 września 2016 roku. Zgodnie ze Statutem Banku, wynagrodzenie Prezesa Zarządu Banku jest ustalane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, wynagrodzenie pozostałych Członków Zarządu Banku jest ustalane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku.

Umowy o pracę zawarte z Członkami Zarządu Banku określają m.in. zakres obowiązków pracowników, zakres obowiązku zachowania w tajemnicy informacji poufnych oraz przestrzegania zakazu konkurencji w trakcie trwania stosunku pracy, a także wysokość wynagrodzenia. Zgodnie z umową o pracę, z tytułu świadczonej pracy Członkom Zarządu Banku przysługuje miesięczne wynagrodzenie zasadnicze w wysokości czterokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku

poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. W zależności od osiągniętych przez Bank wyników finansowych lub stopnia realizacji innych zadań w danym roku obrotowym, Członkom Zarządu może zostać przyznana przez Radę Nadzorczą nagroda roczna w wysokości trzykrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego Członka Zarządu w roku poprzedzającym przyznane nagrody. Prezesowi Zarządu nagroda roczna może być przyznana przez Walne Zgromadzenie na wniosek Rady Nadzorczej, w analogicznej wysokości jak Członkom Zarządu.

Ponadto Członkom Zarządu Banku przysługują następujące świadczenia dodatkowe:

- odprawa pieniężna w razie ustania stosunku pracy w związku z przejściem na emeryturę lub rentę z tytułu niezdolności do pracy,
- nagroda jubileuszowa,
- świadczenie z tytułu dodatkowego ubezpieczenia zdrowotnego, majątkowego i osobowego; których łączna wysokość nie może przekraczać w każdym kolejnym roku obowiązywania umowy dwunastokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

Bank może rozwiązać umowę za trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia w związku z odwołaniem Członka Zarządu Banku przed upływem kadencji lub w związku z upływem kadencji i niepowołaniem Członka Zarządu Banku na następną kadencję. W razie odwołania Członka Zarządu Banku i rozwiązania umowy o pracę, członkowi Zarządu Banku przysługuje odprawa w wysokości trzykrotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Odprawa nie przysługuje, jeżeli odwołanie Członka Zarządu Banku nastąpiło z powodu rażącego naruszenia podstawowych obowiązków Członka Zarządu Banku. Ponadto prawo do odprawy wygasa w przypadku niewywiązania się Członka Zarządu Banku z obowiązku przekazania określonych w umowie informacji i dokumentów członkowi Zarządu Banku przejmującemu obowiązki odwołanego członka Zarządu Banku. Członek Zarządu Banku może rozwiązać umowę za trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Rezygnacja z funkcji w Zarządzie Banku jest równoznaczna z wypowiedzeniem umowy przez Członka Zarządu.

Ponadto z jednym Członkiem Zarządu Banku zawarta została odrębna umowa o zakazie konkurencji. Na podstawie umowy o zakazie konkurencji Członek Zarządu zobowiązany jest do nieprowadzenia bez pisemnej zgody Banku działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez Bank w okresie dwunastu miesięcy od dnia ustania stosunku pracy. Z tytułu przestrzegania powyższego zobowiązania, Członkowi Zarządu Banku przysługuje odszkodowanie w wysokości 780 tys. zł, płatne w dwunastu miesięcznych ratach. W przypadku naruszenia zakazu konkurencji, Bank nie jest zobowiązany do dalszej wypłaty odszkodowania, a Członek Zarządu jest zobowiązany do zapłaty kary umownej w wysokości dotychczas wypłaconego odszkodowania. Umowy o zakazie konkurencji określają przypadki, w których umowa może zostać rozwiązana.

Z pozostałymi Członkami Zarządu Banku nie są zawarte odrębne umowy o zakazie konkurencji.

| Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (w tys. zł) | | | |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 | Zmiana 2016/2015 |
| Zarząd | 2 526 | 1 584 | 942 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty) | 1 401 | 1 134 | 267 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 1 125 | 450 | 675 |
| Rada Nadzorcza | 306 | 172 | 134 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty) | 306 | 172 | 134 |
| Razem | 2 832 | 1 756 | 1 076 |

W 2016 roku łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku wyniosła 2 832 tys. zł wobec 1 756 tys. zł w poprzednim roku.

Papiery wartościowe wyemitowane przez Bank będące w posiadaniu Członków Zarządu Banku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, Członkowie Zarządu Banku nie posiadali żadnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Banku.

14. Słownik pojęć i skrótów branżowych

| | |
|-----------------------------|---|
| BION | (badanie i ocena nadzorcza), jedno z narzędzi nadzorczych wspierających nadzór ostrożnościowy oparty na analizie ryzyka, rozumiany jako koncepcja organizacyjna podporządkowująca procesy, rozwiązania organizacyjne i alokację zasobów wynikom oceny poziomu ryzyka |
| BPV | wartość punktu bazowego, miara używana do obliczenia kwoty, jaką aktualna wartość danej pozycji (przepływy pieniężne, instrumenty, portfel) zmienia w wyniku wzrostu oprocentowania o jeden punkt bazowy w górę |
| C/I (koszty/dochody) | wskaźnik efektywności kosztowej, obliczany jako iloraz ogólnych kosztów administracyjnych i dochodów |
| CAR | (ang. <i>capital adequacy ratio</i>) współczynnik adekwatności kapitałowej, współczynnik wypłacalności |
| cross-selling | sprzedaż dotychczasowemu klientowi kolejnego produktu lub też sprzedaż za jednym razem klientowi dwóch lub więcej produktów |
| CRR | (ang. <i>Capital Requirements Regulation</i>) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 |
| DtI | współczynnik, rozumiany jako relacja wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i innych zobowiązań finansowych do dochodu klienta (ang. <i>Debt to Income</i>) |
| FRA | umowa, w ramach której ustalana jest wysokość stopy procentowej, obowiązującej w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu |
| IBNR | (ang. <i>incurred but not reported</i>) Odpis aktualizacyjny na straty poniesione lecz niezareportowane, wyliczany zgodnie z MSR39 |

| | |
|-------------------------------|---|
| IPO | (ang. Initial Public Offering, IPO) dokonywana po raz pierwszy oferta publiczna dotycząca określonych papierów wartościowych |
| Księga Bankowa | pozycje bilansowe i pozabilansowe Banku, które nie zostały zaklasyfikowane do Księgi Handlowej |
| Księga Handlowa | portfel aktywów i transakcji pozabilansowych zawartych w celu uzyskania zysków z krótkoterminowych wahań czynników rynkowych |
| <i>lean management</i> | koncepcja zarządzania przedsiębiorstwem, która zakłada dostosowanie go do warunków gospodarowania panujących na rynku na drodze przekształceń organizacyjnych i funkcjonalnych; jest powolnym i ciągłym procesem racjonalizacji całej organizacji oraz jej stosunków z otoczeniem poprzez wprowadzenie licznych zmian w zakresie działalności, w strukturze majątku oraz sposobach zarządzania, ale także w dziedzinie przygotowania zawodowego oraz kształtowania postaw pracowników; wysmuklanie, wyszczuplanie, odchudzanie przedsiębiorstwa |
| LTV | stosunek wartości udzielonego kredytu do wartości zabezpieczenia kredytu |
| Mikrooddziały | rodzaj placówek Banku w ramach jego sieci dystrybucji, punkty wyodrębnione w placówkach pocztowych, posiadające pełną dostępność do baz, systemów i aplikacji bankowych, obsługiwane przez pracowników Banku |
| NPL | wskaźnik poziomu ryzyka kredytowego obliczony jako iloraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom z rozpoznaną utratą wartości brutto i kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto |
| NPL coverage | wskaźnik obliczony jako iloraz odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości oraz kredytów i pożyczek brutto z rozpoznaną utratą wartości |
| PD | prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia powodującego stratę, metoda pomiaru poziomu ryzyka kredytowego |
| Placówka Agencyjna | placówka bankowa, w której klient może skorzystać z usług Banku prowadzona przez podmiot niezależny kapitałowo od Banku w oparciu o umowę franczyzy |
| Placówki Własne | sieć własna Banku obejmująca oddział, placówki oraz Mikrooddziały |

| | |
|--------------------------------------|---|
| Pocztowe Stanowiska Finansowe | stanowiska w ramach Sieci Poczty Polskiej, stworzone do końca 2009 roku, które oferują produkty bankowe i ubezpieczeniowe Banku oraz pozostałe produkty oferowane przez Poczta Polską |
| Pocztowe Strefy Finansowe | stanowiska w ramach Sieci Poczty Polskiej, które w zakresie swoich obowiązków mają przede wszystkim sprzedaż produktów i usług finansowych |
| PSI ratio | miara efektywności modeli scoringowych, metoda pomiaru poziomu ryzyka kredytowego |
| Rekomendacja C | Rekomendacja Komisji Nadzoru Bankowego zmieniona w 2002 roku, dotycząca zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań |
| Rekomendacja P | Rekomendacja zmieniona przez KNF w marcu 2015 roku, dotycząca zarządzania ryzykiem płynności finansowej banków zastępująca rekomendację dotyczącą systemu monitorowania płynności finansowej banków z 2002 roku |
| Rekomendacja R | Rekomendacja wydana przez KNF w czerwcu 2011 roku, dotycząca zasad identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania: odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe |
| Rekomendacja S | Rekomendacja zmieniona przez KNF w czerwcu 2013 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie |
| Rekomendacja T | Rekomendacja zmieniona przez KNF w lutym 2013 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych |
| Rekomendacja U | Rekomendacja wydana przez KNF w czerwcu 2014 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie <i>bancassurance</i> |
| VaR | (ang. <i>value at risk</i>), miara ryzyka, której wartość wyraża graniczny poziom straty znalezionej dla ustalonego prawdopodobieństwa jego osiągnięcia |
| WIBOR | (ang. <i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>) – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych banków niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Warszawie |

15. Oświadczenie Zarządu

15.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Poczтового S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Poczowego oraz jego wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Poczowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Banku Poczowego, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

15.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Banku Poczowego oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Poczowego za 2016 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Poczowego S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Poczowego S.A. za 2016 rok liczy 126 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy Członków Zarządu Banku Poczowego S.A.

23 marca 2017 roku Sławomir Zawadzki Prezes Zarządu



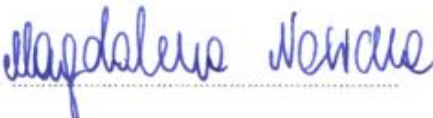
23 marca 2017 roku Jerzy Konopka Członek Zarządu



23 marca 2017 roku Robert Kuraszkiewicz Członek Zarządu



23 marca 2017 roku Magdalena Nawara Członek Zarządu



23 marca 2017 roku Krzysztof Telega Członek Zarządu

