



Bank Pocztowy

Bank Pocztowy S.A

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Banku Poczтового S.A.
i Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A.
za I półrocze 2018 rok

Spis Treści

1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności Grupy	4
1.1 Podstawowe trendy w gospodarce	4
1.2 Sytuacja w sektorze bankowym	8
1.3 Rynek kapitałowy	10
1.4 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego.....	12
1.5 Otoczenie regulacyjne.....	13
2. Charakterystyka modelu biznesowego oraz istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego w 1 połowie 2018 r.	17
2.1 Strategia Banku oraz model biznesowy bankowości pocztowej	17
2.2 Nagrody i wyróżnienia	24
3. Działalność na rynku detalicznym	25
3.1 Klienci bankowości detalicznej	25
3.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej.....	25
3.3 Rozwój marki cyfrowej - EnveloBank.....	27
3.4 Działalność depozytowa	28
3.5 Działalność kredytowa	29
3.6 Produkty inwestycyjne.....	30
3.7 Karty bankowe.....	30
4. Działalność na rynku instytucjonalnym	33
4.1 Klienci bankowości instytucjonalnej	33
4.2 Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej.....	33
4.3 Działalność kredytowa	35
4.4 Działalność depozytowa	35
5. Działalność skarbowa	37
5.1 Księga Bankowa	37
5.2 Księga Handlowa	38
6. Skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe	39
6.1 Główne czynniki kształtujące skonsolidowany wynik finansowy Banku	39
6.2 Główne czynniki kształtujące jednostkowy wynik finansowy Banku	43
6.3 Wyniki segmentów operacyjnych	47
6.4 Podstawowe wskaźniki efektywności.....	50
6.5 Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2018 r – główne pozycje bilansu	51
7. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka	54
7.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem	54
7.2 Ryzyko kredytowe	55
7.3 Polityka kredytowa.....	59
7.4 Ryzyko płynności	60
7.5 Ryzyko stopy procentowej.....	62
7.6 Ryzyko walutowe.....	64
7.7 Ryzyko operacyjne.....	64
7.8 Pozostałe ryzyka	65
7.9 Adekwatność kapitałowa.....	68
8. Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego. Rozwój organizacji i infrastruktury	73
8.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej	73
8.2 Struktura organizacyjna Banku.....	73
8.3 Kanały dystrybucji produktów bankowych	77
8.4 Kierunki rozwoju i realizowane kluczowe projekty.....	77
9. Zarządzanie zasobami ludzkimi.....	81
9.1 Relacje z pracownikami.....	81
9.2 Stan i struktura zatrudnienia	81

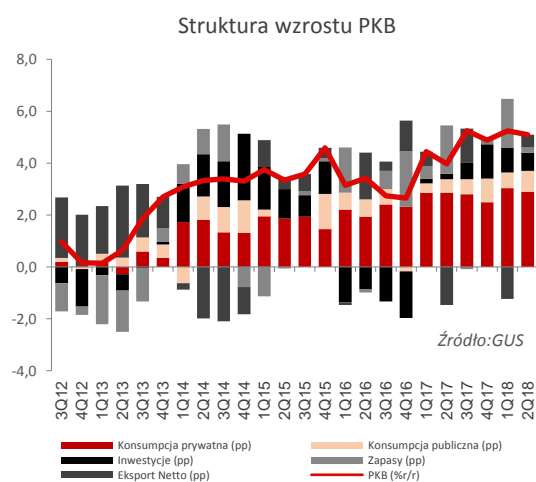
9.3 Szkolenia i rozwój	82
9.4 System motywacyjny	83
9.5 Polityka wynagrodzeń kadry kierowniczej	83
9.6 Pakiet świadczeń dodatkowych	84
10. Bank Poczty w społeczeństwie.....	86
10.1 Działalność na rzecz społeczeństwa.....	86
10.2 Popieranie przedsiębiorczości	86
10.3 Promocja sportu	87
11. Zarządzanie i ład korporacyjny.....	88
11.1 Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego	88
11.2 Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy	89
11.3 Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego interesariusza Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego.....	91
11.4 Współpraca z Poczta Polska	91
11.5 Relacje inwestorskie.....	93
11.6 Zasady zmiany statutu	93
11.7 Działalność organów korporacyjnych Banku	93
12. Oświadczenie Zarządu	110
12.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	110

1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności Grupy

1.1 Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2018 roku przyspieszyło do 5,2% rok do roku z 4,9% rok do roku w IV kwartale 2017 roku, w II kwartale nastąpiło zaś nieznaczne wyhamowanie do 5,1% rok do roku. Polska gospodarka rosła głównie w oparciu o konsumpcję gospodarstw domowych, dalszemu przyspieszeniu uległy jednak także inwestycje. Pozytywny wpływ na zwiększanie wydatków gospodarstw domowych miała z jednej strony wciąż poprawiająca się z punktu widzenia pracownika sytuacja na rynku pracy (w tym wzrost wynagrodzeń przy jednoczesnym umiarkowanym wzroście cen towarów i usług w gospodarce) oraz program Rodzina 500+, w ramach którego do końca czerwca rodzinom posiadającym dzieci wypłacono 11,3 mld zł. Poprawa w inwestycjach wynikała z kolei z przyspieszenia absorpcji funduszy unijnych przyznanych Polsce na lata 2014-2020, co najbardziej widoczne było w obszarze inwestycji publicznych. W sektorze prywatnym, a zwłaszcza w sektorze przedsiębiorstw, dynamika inwestycji pozostawała wciąż ograniczona. Wzrost nominalny wydatków inwestycyjnych JST w I połowie 2018 r. wyniósł 87,3% rok do roku, wzrost nominalny wydatków inwestycyjnych dużych firm wyniósł natomiast 10,5% rok do roku. Pomimo korzystnych uwarunkowań dla inwestycji sektora przedsiębiorstw, tj. jego stabilnej i dobrej sytuacji ekonomicznej, a także korzystnego niskiego poziomu stóp procentowych, negatywnie na decyzje inwestycyjne wpływały sygnały spowolnienia koniunktury w strefie euro i związana z tym niepewność dotycząca popytu na towary i usługi w przyszłości. Wkład eksportu netto we wzrost Produktu Krajowego Brutto w I kwartale, za sprawą wyhamowania tempa wzrostu eksportu towarów i usług przy jednoczesnym przyspieszeniu tempa wzrostu importu, był ujemny, na poziomie 1,2 pkt. proc. W II kwartale kontrybucja eksportu netto była już dodatnia.



Rynek pracy

Na rynku pracy w I półroczu 2018 roku kontynuowane były tendencje z ostatnich 2-3 lat. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w czerwcu do 5,9%, podczas gdy na koniec 2017 roku wyniosła 6,6%, a na koniec czerwca 2017 roku było to 7,0%. Spadek liczby bezrobotnych związany był z rosnącym zapotrzebowaniem na pracowników w gospodarce, w warunkach kurczącej się ich podaży oraz czynnikami sezonowymi i zmianami demograficznymi, które ogólnie coraz mocniej odciskają piętno na rynku pracy.

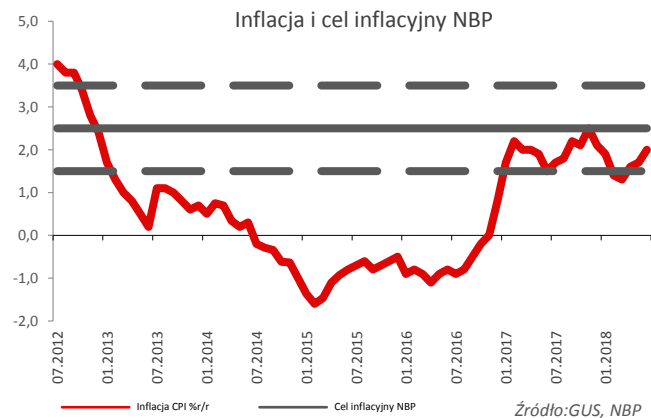
W czerwcu 2018 roku w sektorze przedsiębiorstw w dużych firmach pracowało 6 222 tys. osób wobec 6 065 tys. w grudniu 2017 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło w I półroczu 2018 roku w ujęciu rocznym w tempie 3,8% wobec wzrostu o 4,3% rok do roku w okresie analogicznym 2017 roku.

W I półroczu 2018 roku przyspieszyło nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw. Wyniosło ono 7,3% w ujęciu rocznym wobec 5,0% w okresie analogicznym 2017 roku. Jednocześnie, w związku z niższą w porównaniu

z okresem analogicznym inflacją, wzrosła siła nabywcza wynagrodzeń. Wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym w dużych firmach wyniósł 5,7% rok do roku, podczas gdy w I połowie 2017 roku było to 3,0%.

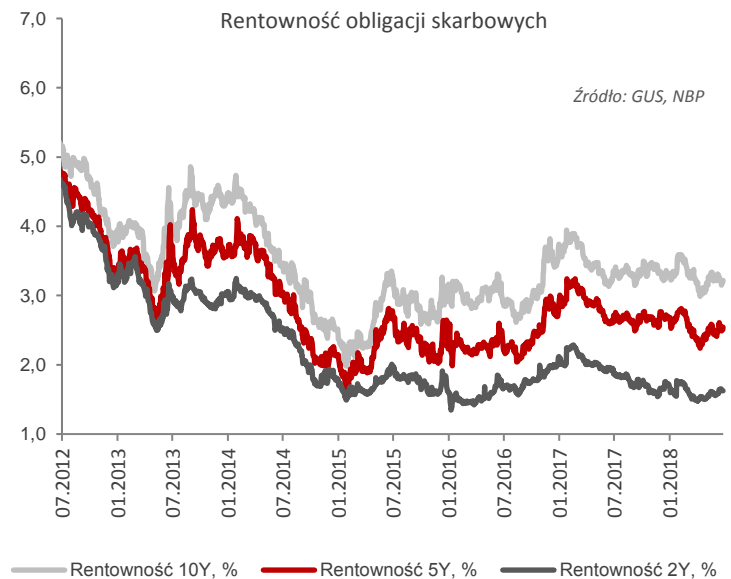
Inflacja

Początek 2018 roku przyniósł spadek wskaźnika CPI poniżej 2,0% rok do roku, który następnie kontynuowany był do marca. Inflacja obniżyła się do 1,3% rok do roku. W okresie od kwietnia do czerwca inflacja zaczęła przyspieszać i w czerwcu znalazła się ponownie na poziomie 2,0% rok do roku. Wyhamowanie inflacji w I kwartale 2018 roku spowodowane było efektem po pierwsze wysokiej bazy odniesienia z analogicznego okresu roku poprzedniego (kiedy to notowane było jej przyspieszanie), a po drugie spadkiem cen ropy naftowej na świecie (do blisko 60 dolarów za baryłkę) przy jednoczesnym umocnieniu się złotego wobec głównego koszyka walut, w tym do dolara amerykańskiego. W II kwartale, wraz ze wzrostem cen ropy naftowej na świecie i jednoczesnym osłabianiem się polskiej waluty, wskaźnik CPI rozpoczął powolny marsz w górę. W całym I półroczu 2018 roku wskaźnik inflacji w Polsce wyniósł średnio 1,6% w ujęciu rocznym wobec 1,9% w ujęciu rocznym w I połowie 2017 roku, i tym samym znajdował się tylko nieznacznie powyżej dolnej granicy odchyień od celu NBP. Mimo relatywnie wysokiego popytu konsumpcyjnego w I półroczu 2018 roku nadal na stosunkowo niskich poziomach utrzymywały się miary inflacji bazowej. Wskaźnik inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii wyniósł w czerwcu 2018 roku 0,6% rok do roku wobec 0,8% w czerwcu 2017 roku.



Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

W I połowie 2018 roku nastąpiła wyraźna poprawa sytuacji finansów publicznych. Przyczyniły się do tego następujące czynniki: niższe od planowanych wydatki, poprawa koniunktury w gospodarce (w tym silna konsumpcja), niższe dopłaty do FUS oraz kontynuacja uszczelniania systemu podatkowego przez resort finansów. W szczególności w I połowie roku notowane były dalsze, aczkolwiek wyraźnie mniej dynamiczne w porównaniu z okresem analogicznym 2017 roku, wpływy do budżetu z tytułu podatku VAT (na koniec czerwca wzrosły o 4,5% rok do roku) oraz dynamicznie rosnące wpływy z tytułu podatku CIT (które wzrosły na koniec czerwca o 18,1% rok do roku). Według danych Ministerstwa Finansów po czerwcu 2018 roku w budżecie państwa zanotowano nadwyżkę w wysokości 9,5 mld zł wobec rocznego planu deficytu na poziomie 41,5 mld zł. Dochody budżetu państwa wyniosły 182 mld zł, czyli 51,2% planu rocznego, a wydatki 172,5 mld zł, tj. 43,4% kwoty planowanej na cały rok.

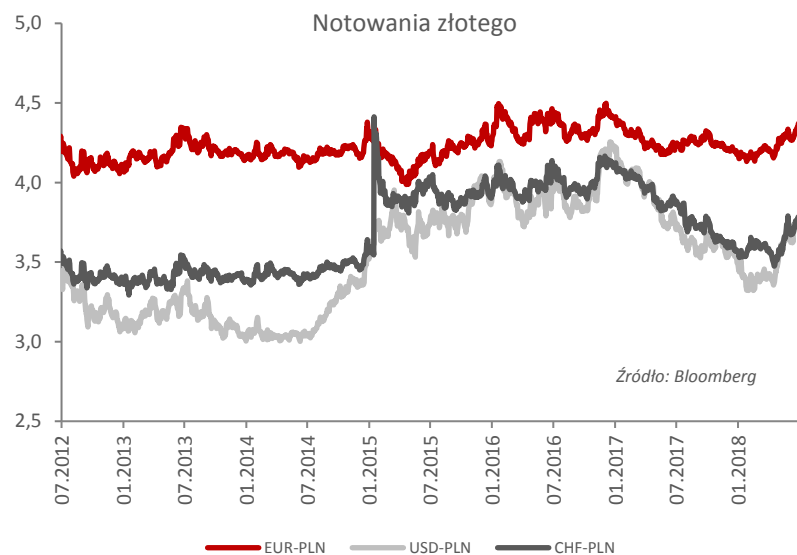


Podobnie jak w latach poprzednich I półrocze 2018 roku zostało wykorzystane przez resort finansów do uplasowania znacznej części planowanej rocznej podaży obligacji skarbowych. Po rozpoczęciu prefinansowania potrzeb pożyczkowych na 2018 rok już w 2017 roku (w grudniu wyniosło około 27%) na koniec czerwca Ministerstwo Finansów miało sfinansowane około 60% całorocznych potrzeb pożyczkowych. Jednocześnie na przetargach zamiany prefinansowane zostało 5 mld zł potrzeb pożyczkowych przewidywanych na 2019 rok. Początek 2018 roku przyniósł wzrosty rentowności polskich papierów rządowych, w ślad za wzrostami rentowności obligacji na tzw. rynkach bazowych. Wzrost cen akcji na światowych giełdach w styczniu skłaniał inwestorów do podejmowania większego

ryzyka i częściowej wyprzedaży papierów rządowych z ich portfeli. Sytuacja uległa zmianie na początku marca, po wprowadzeniu przez prezydenta USA D. Trumpa ceł na importowaną stal i aluminium ze wszystkich krajów, w tym Chin, co uznane zostało za początek wojny handlowej. Narastające w kolejnych miesiącach obawy o skutki nasilającej się wojny handlowej przekładały się na ucieczkę inwestorów z powrotem do aktywów uznawanych za bezpieczne, w tym obligacji rządowych. Zainteresowaniem cieszyły się przede wszystkim obligacje niemieckie, także w związku z oznakami hamowania aktywności gospodarczej w strefie euro rodzącymi obawy o odłożenie w czasie zacieśniania polityki pieniężnej przez EBC, podczas gdy w warunkach kontynuowanego zacieśniania polityki monetarnej przez Fed (podwyżki stóp procentowych w marcu i czerwcu) oraz w warunkach zwiększonej podaży obligacji amerykańskich te ostatnie nawet jeszcze traciły na wartości. Nastroje na światowych rynkach, zapowiedzi RPP dotyczące stabilnych stóp procentowych w Polsce nawet w 2020 roku, a także rewizje rynkowych oczekiwań inflacyjnych, wpłynęły na spadek rentowności polskich SPW w I połowie 2018 roku. Na koniec czerwca rentowność 2-letnich obligacji wynosiła 1,63% wobec 1,71% na koniec grudnia 2017 roku, rentowność 5-letnich obligacji osiągnęła 2,54% wobec 2,65% na koniec poprzedniego roku, a rentowność 10-letnich papierów obniżyła się do 3,21% z 3,30% na koniec 2017 roku.

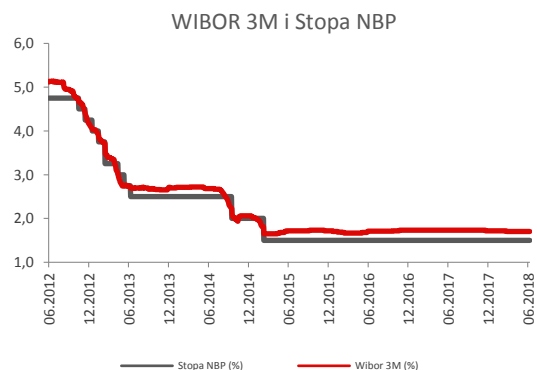
Kursy walut

Po tym jak kurs PLN w stosunku do głównych walut odnotował najmocniejsze otwarcie 2018 roku od 4 lat (kurs EUR-PLN notowany był na początku stycznia w okolicach 4,16, USD-PLN w okolicach 3,45) i pozostawał na relatywnie mocnych poziomach w I kwartale, wraz z rozpoczęciem II kwartału zaczął wyraźnie tracić na wartości. Prowzrostowy impuls fiskalny w USA pod koniec 2017 roku i globalny optymizm co do perspektyw światowej gospodarki przełożyły się na ogólny sentyment *risk-on*, na fali którego PLN zyskiwał na początku 2018 roku w stosunku do EUR, USD i CHF. Waluty rynków wschodzących, w tym PLN, znalazły się jednak z początkiem marca pod presją wojny handlowej na linii USA-Chiny-reszta świata oraz kontynuacji zacieśniania polityki pieniężnej przez Fed. Rezerwa Federalna dwukrotnie przeprowadziła podwyżkę stopy *fed funds* o 25 punktów bazowych na przestrzeni pierwszej połowy 2018 roku, tj. w marcu i czerwcu (do poziomu 1.75-2.00%), każdorazowo komunikując bardziej stromą ścieżkę projekcji dla stóp procentowych. Notowaniom PLN nie pomagały również nerwowa atmosfera wokół wyjścia USA z porozumienia nuklearnego z Iranem, burzliwe negocjacje dotyczące Brexitu, a także polityczna niepewność w USA, Niemczech, Wlk. Brytanii, Włoszech oraz Turcji. Ostatecznie kurs PLN znalazł się na koniec I połowy 2018 roku na poziomach najniższych od kilkunastu miesięcy. Na koniec czerwca kurs EUR-PLN wyniósł 4,37, kurs USD-PLN notowany był na poziomie 3,74, a kurs CHF-PLN na poziomie 3,77.



Polityka pieniężna

W I półroczu 2018 roku Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała zmian poziomu stóp procentowych NBP. Na koniec czerwca stopa referencyjna wynosiła 1,50%, stopa lombardowa znajdowała się na poziomie 2,50%, stopa depozytowa na poziomie 0,50%, a stopa redyskonta weksli na poziomie 1,75%. Mimo wyraźnego przyspieszenia tempa wzrostu gospodarczego na relatywnie niskim poziomie, tj. nieznacznie powyżej dolnej granicy odchyień od celu NBP, utrzymywała się inflacja. W takich warunkach Rada w publikowanych komunikatach oceniała, że obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną. Argumentem dla RPP była także aktualizacja prognoz NBP zawartych w marcowym Raplocie o inflacji, gdzie w dół zrewidowane zostały prognozy inflacji, podwyższone zaś prognozy wzrostu gospodarczego. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 2018 roku 1,70% wobec takiego samego poziomu na koniec 2017 roku.



Źródło: NBP, Bloomberg

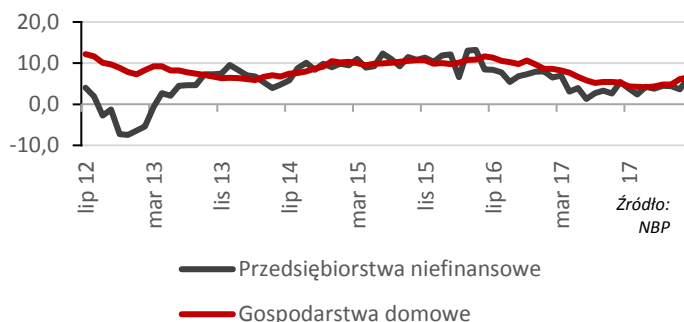
Wskaźniki ekonomiczne	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	H1'18
PKB (r/r)	5,0%	1,6%	1,4%	3,3%	3,8%	3,0%	4,6%	5,1%
Inflacja (średnia w okresie)	4,3%	3,7%	0,9%	0,0%	(0,9)%	(0,6)%	2,0%	1,6%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	12,5%	13,4%	13,4%	11,5%	9,7%	8,2%	6,6%	5,9%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	755,7	792,3	844,7	920,7	1 003,9	1 094,8	1 140,1	1 159,9
- Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu)	467,8	504,2	536,5	592,4	650,8	713,9	744,0	769,8
- Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu)	205,1	189,8	208,0	226,7	250,1	269,8	276,2	263,1
Należności (mld zł, koniec okresu)	848,3	858,9	888,9	952,9	1 019,0	1 066,6	1 105,2	1 152,0
EUR/PLN (kurs średni)	4,12	4,19	4,19	4,18	4,18	4,36	4,25	4,22
USD/PLN (kurs średni)	2,96	3,26	3,16	3,15	3,77	3,94	3,77	3,49
CHF/PLN (kurs średni)	3,35	3,47	3,41	3,44	3,91	4,00	3,83	3,61
Stopa referencyjna (koniec okresu)	4,50%	4,25%	2,50%	2,00%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
WIBOR 3M (koniec okresu)	4,99%	4,11%	2,71%	2,06%	1,72%	1,73%	1,72%	1,70%

1.2 Sytuacja w sektorze bankowym

Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw¹

Na koniec czerwca 2018 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 1159,9 mld zł, czyli była o 6,7% wyższa niż na koniec czerwca 2017 roku. Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 769,8 mld zł wobec 722,6 mld zł rok wcześniej. W kolejnych miesiącach I półrocza 2018 roku tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych wzrastało, osiągając poziom 6,5% rok do roku w czerwcu (gdzie w czerwcu 2017 roku tempo to wynosiło 5,8% rok do roku) wobec 4,1% rok do roku w styczniu. Wzrost dynamiki można przypisać poprawie sytuacji na rynku pracy. Ponadto, na dynamiczny wzrost stanu depozytów gospodarstw domowych wiosną 2018 roku wpłynąć mogły zwiększone odpływy środków z funduszy detalicznych w związku z groźbą eskalacji globalnej wojny handlowej oraz niepewności wokół sytuacji Getback. W czerwcu 2018 roku depozyty przedsiębiorstw wynosiły 263,1 mld zł, czyli przyrosły o 6,5% rok do roku wobec wzrostu o 4,3% rok do roku w styczniu 2018 roku oraz o 1,3% rok do roku w czerwcu 2017 roku. Ograniczoną dynamikę wzrostu depozytów przedsiębiorstw przypisać można m.in. rosnącemu zapotrzebowaniu przedsiębiorstw na bieżące finansowanie działalności w związku ze znaczną inflacją kosztów operacyjnych, a zwłaszcza kosztów pracy.

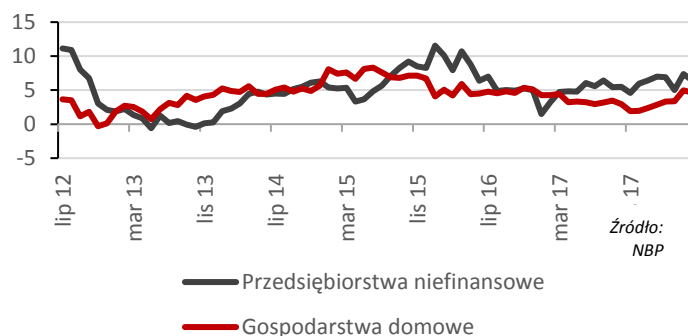
Dynamika depozytów (% rok do roku)



Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

W czerwcu 2018 roku wartość należności kredytowych sektora bankowego wynosiła 1152,0 mld zł², czyli była o 5,5% wyższa niż w czerwcu 2017 roku. Wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 687,7 mld zł³, co oznacza, że przyrosła o 4,7% w ciągu roku. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły z 245,3 mld zł⁴ w czerwcu 2017 roku do 271,9 mld zł w czerwcu 2018 roku, tj. o 10,9%. Do czynników pozytywnie wpływających na skalę akcji kredytowej należy zaliczyć rekordowo niskie stopy procentowe oraz poprawiającą się sytuację na rynku pracy.

Dynamika kredytów (% rok do roku)



W I połowie 2018 roku czynnikiem zwiększającym zainteresowanie gospodarstw domowych kredytami hipotecznymi była również ostatnia transza programu Mieszkanie dla Młodych, w wysokości 381 mln zł. Wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych spadła w czerwcu 2018 roku do 132,3 mld zł⁵, tj. o 9,6% rok do 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

1 Na podst. NBP, Należności i zobowiązania banków.
2 Ibid.
3 Ibid.
4 Ibid.
5 Ibid.

obcych. W I połowie 2018 roku zwiększyły się należności sektora bankowego z tytułu kredytów konsumpcyjnych od osób prywatnych. W czerwcu 2018 roku osiągnęły one poziom 176,1 mld zł⁶ (wobec 160,9 mld zł w czerwcu 2017 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 czerwcu 2018 roku wyniosła 328,7 mld zł⁷ wobec 308,9 mld zł w czerwcu 2017 roku (wzrost o 6,4%). Większe zainteresowanie kredytami po stronie przedsiębiorstw w porównaniu z rokiem poprzednim wynikało przede wszystkim z potrzeby finansowania bieżącej działalności (m.in. finansowanie zapasów i kapitału obrotowego). Ograniczając na wzrost wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw oddziaływała wciąż mało dynamiczna działalność inwestycyjna po stronie przedsiębiorstw oraz bardziej restrykcyjne warunki kredytowania po stronie banków.

Oprocentowanie depozytów i kredytów⁸

W I połowie 2018 roku RPP nie zmieniła poziomu stóp procentowych. Stopa referencyjna pozostawała zatem na 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 czerwcu 2018 roku średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło 1,60% wobec 1,50% w grudniu 2017 roku oraz 1,40% w czerwcu 2017 roku. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw oprocentowanie wyniosło 1,20%, tj. pozostało bez zmian w stosunku do czerwca i grudnia 2017 roku. Oprocentowanie nowych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym ukształtowało się w czerwcu 2018 roku na poziomie 6,30% wobec 6,00% w grudniu 2016 roku oraz 6,10% w czerwcu 2017 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w czerwcu 2018 roku 4,30% wobec 4,44% w grudniu 2017 roku oraz 4,30% w czerwcu 2017 roku, a kredytów konsumpcyjnych 8,00% (wobec odpowiednio 7,20% oraz 7,80%). W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotych wyniosło w czerwcu 2018 roku 3,40% wobec 3,70% w grudniu oraz 3,80% w czerwcu 2017 roku.

Wyniki finansowe sektora bankowego⁹

Zgodnie z obowiązującymi od stycznia 2018 roku zmianami w zasadach rachunkowości w związku z wprowadzeniem MSSF9, w ciągu 6 miesięcy 2018 roku banki w Polsce wypracowały zysk netto w wysokości 7,8 mld zł. W tym samym okresie 2017 roku zysk netto obliczony według wcześniejszej metodologii wyniósł 6,7 mld zł.

Na wynik sektora bankowego wpłynęły w pierwszym półroczu 2018 roku następujące czynniki:

- Wzrost całkowitych przychodów operacyjnych netto (o 6,7% rok do roku do 33,5 mld zł), przy solidnym wzroście przychodów z tytułu dywidend (na poziomie 30,7% rok do roku, przy niskiej bazie odniesienia z poprzedniego roku) oraz wyniku z tytułu odsetek (na poziomie 8,8% rok do roku) i równoczesnym spadku wyniku z tytułu prowizji (na poziomie 2,9% rok do roku). Pomimo utrzymujących się na niskim poziomie stóp procentowych, w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2018 roku wynik z tytułu odsetek wzniósł się na rekordowy poziom 22,4 mld zł, przy czym wzrost odnotowano zarówno po stronie przychodów (o 7,4% rok do roku), jak i kosztów odsetkowych (o 3,7% rok do roku).
- Wzrost kosztów działalności (o 5,8% rok do roku), na który składa się m.in. dynamiczny wzrost kosztów pracowniczych w sektorze (wzrost w kategorii „koszty działania banku, koszty pracownicze” o 6,6% rok do roku).
- Spadek kosztów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych (o 91,8% rok do roku) oraz zmniejszenie poziomu rezerw (o 61,4% rok do roku), przy jednoczesnym wzroście kosztów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu (o 9,6% rok do roku).

6 Ibid.

7 Ibid.

8 Na podst. NBP, Statystyka stóp procentowych.

9 Na podst. KNF, Dane miesięczne sektor bankowy – czerwiec 2018; KNF.

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego wyniósł w czerwcu 2018 roku 7,3% wobec 7,6% w styczniu 2018 roku. Według zasad sprawozdawczości obowiązujących do 31 grudnia 2017 roku, udział ten wynosił w czerwcu 2017 roku 6,8%¹⁰. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2018 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 189,0 mld zł w marcu 2017 roku do 202,2 mld zł w marcu 2018 roku) w wyniku m.in. pozostawienia w bankach znacznej części zysków wypracowanych w 2017 roku na skutek rezygnacji lub wstrzymania wypłaty dywidend, tu m.in. w wyniku bardziej restrykcyjnych kryteriów podziału zysku dla banków, łączny współczynnik kapitałowy wzrósł z 17,94% w marcu 2017 roku do poziomu 18,88% w marcu 2018 roku. W marcu 2018 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się na poziomie 17,04% wobec 16,46% w marcu 2017 roku.

Banki kontynuowały w pierwszym półroczu 2018 roku działania zmierzające do wzrostu efektywności w drodze optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Proces ten wzmocniły dodatkowo dokonane przejęcia i fuzje, a także rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej. W rezultacie liczba zatrudnionych w sektorze bankowym zmniejszyła się na koniec czerwca 2018 roku o 1,7 tys. osób rok do roku, a liczba oddziałów o 237 placówek.

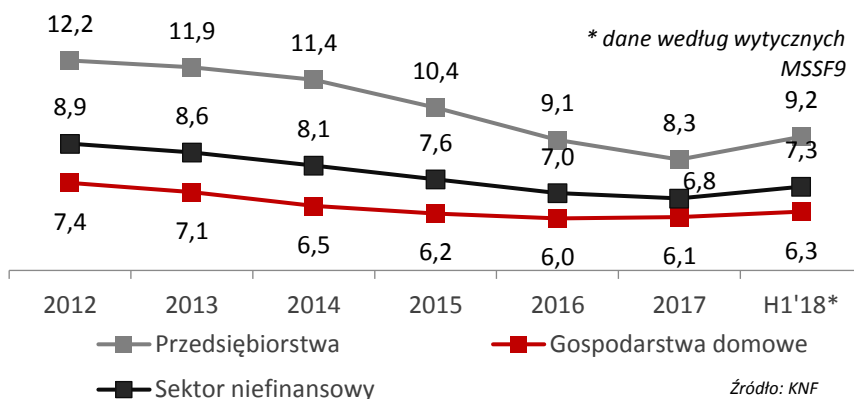
1.3 Rynek kapitałowy

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

Pierwsze sześć miesięcy 2018 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) upłynęło pod znakiem spadków głównych indeksów (WIG i WIG20), mimo że otwarcie roku na globalnych parkietach przebiegało bardzo optymistycznie. Na fali entuzjazmu po wejściu w życie w USA w grudniu 2017 roku republikańskiej ustawy podatkowej, trwale obniżającej obciążenia podatkowe dla firm oraz tymczasowo dla osób indywidualnych, w styczniu Dow Jones i S&P 500 wspięły się na rekordowe poziomy. Prowzrostowy impuls fiskalny w USA oraz optymistyczne prognozy dla krajowych gospodarek wpłynęły pozytywnie na sentyment inwestorów również na pozostałych rynkach i wywindował światowe indeksy na co najmniej kilkuletnie maksima. Jednocześnie na wysokie poziomy wspięły się rentowności obligacji na rynkach bazowych. Kolejne miesiące I połowy 2018 roku przyniosły jednak zmianę ocen stanu największych gospodarek na świecie i w ślad za tym zmienność nastrojów na światowych rynkach finansowych. Czynnikiem dodatkowo podsycającym nerwowość inwestorów był wzrost napięcia w stosunkach handlowych USA-Chiny-reszta świata, wyjście USA z porozumienia nuklearnego

z Iranem, burzliwe negocjacje wokół Brexitu, polityczna niepewność w Niemczech, Wlk. Brytanii, Włoszech i Turcji, zawirowania na rynku ropy naftowej oraz coraz częściej pojawiające się wskazania po stronie banków centralnych na świecie, iż skłaniają się one ku zacieśnianiu polityki monetarnej. Rynek akcji w Polsce poddawał się nastrojom panującym na światowych giełdach. W okresie styczeń-czerwiec 2018 roku indeks największych spółek WIG20 spadł o 13,2%, a indeks całego rynku WIG spadł o 12,2%. W okresie tym odnotowano wzrost tylko jednego z 14 indeksów sektorowych tj. WIG-media (o 1,1%), zaś najgłębszy spadek osiągnął indeks WIG-budownictwo (tj. 24,0%).

Udział należności z utratą wartości w sektorze bankowym (w %)



10 KNF, Dane miesięczne sektora bankowego, czerwiec 2018 r.



Na koniec II kwartału 2018 roku wartość 424 notowanych na głównym rynku spółek krajowych wyniosła 569,3 mld zł, czyli była o 11,7% niższa w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku. Spółki nieco rzadziej niż w pierwszej połowie 2017 roku poszukiwały środków na rozwój na rynku kapitałowym. W trakcie pierwszych sześciu miesięcy 2018 roku na głównym parkiecie zadebiutowało 5 spółek, wobec 6 w poprzednim roku.

Spadła znacząco aktywność inwestorów. W trakcie obrotów sesyjnych na głównym parkiecie zmieniły właściciela akcje o wartości 104,9 mld zł, tj. o 25,5% niższej w porównaniu do roku poprzedniego.

W I pierwszej połowie 2018 roku odnotowano spadek łącznej kapitalizacji spółek (o 15,4% rok do roku) oraz spadek wartości ofert (o 25,1% rok do roku) na rynku alternatywnym. Na NewConnect między styczniem a czerwcem 2018 roku odbyło się 8 debiutów. Na koniec czerwca 2018 roku na rynku alternatywnym były notowane 403 spółki w porównaniu do 404 spółek na koniec czerwca 2017 roku.

Od dnia 3 stycznia 2018 roku obrót instrumentami finansowymi na rynkach grupy GPW prowadzony jest według wytycznych Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych (Dyrektywa MiFID II), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych (Rozporządzenie MiFIR) oraz przepisów wykonawczych wydanych na ich podstawie lub w związku z ich wdrożeniem (pakiet MiFID II/ MiFIR). Nowe regulacje wprowadziły szereg zmian m.in. w zakresie ustalania minimalnego kroku notowań dla kursów akcji i ETF, zmiany w limitach minimalnej wartości zlecenia z warunkiem wielkości ujawnianej (Zlecenie WUJ) czy też nowych limitów dla zleceń cross.

Rynek obligacji (rynek Catalyst)

Na koniec czerwca 2018 roku notowano papiery dłużne 152 emitentów o wartości 775,0 mld zł, podczas gdy na koniec czerwca 2017 roku notowane były papiery dłużne 169 emitentów i wartości 744,6 mld zł. Wartość obrotów na rynku wzrosła o 20,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosła 1,6 mld zł, przy czym wartość obrotów instrumentami nie skarbowymi wzrosła o 47,5% rok do roku i wyniosła 1,2 mld zł. Wartość obrotów w ramach transakcji warunkowych na rynku Treasury BondSpot Poland spadła w I półroczu 2018 roku o 22,4% rok do roku osiągając poziom 116,3 mld zł, natomiast w ramach transakcji kasowych spadła o 35,2% rok do roku do 71,9 mld zł. Według stanu na koniec czerwca 2018 roku dochodowy indeks obligacji skarbowych TBSP.Index wzrósł o 3,6% rok do roku wobec wzrostu o 1,5% rok wcześniej.

Aktywa funduszy inwestycyjnych

I połowa 2018 roku była trudna dla funduszy akcji (spadek wartości zarządzanych aktywów względem analogicznego okresu 2017 roku o 10,2%). Negatywnie na wartość aktywów objętych zarządzaniem przez krajowe TFI oddziaływały również likwidacje funduszy aktywów niepublicznych (spadek wartości aktywów w tym segmencie o 7,3% rok do roku). Natomiast spadające rentowności polskich papierów skarbowych oraz wysokie dodatnie bilanse sprzedaży i wyniki zarządzania pozytywnie wpłynęły na wartość aktywów odpowiednio funduszy dłużnych (wzrost o 3,7% rok do roku) oraz funduszy gotówkowych i pieniężnych (wzrost o 54,1% rok do roku). W omawianym okresie roczna dynamika aktywów krajowych TFI wyniosła 2,9% wobec 4,1% w I połowie 2017 roku.

1.4 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego

Kondycja polskiej gospodarki w II połowie 2018 roku nie ulegnie istotnym zmianom, choć oczekiwane jest nieznaczne wyhamowanie tempa jej wzrostu. Filarem wzrostu PKB pozostanie nadal solidnie rosnący popyt wewnętrzny, w tym konsumpcja i inwestycje. Konsumpcja będzie w dalszym ciągu wspierana wypłatami świadczeń w ramach programu Rodzina 500+ oraz nowym programem Dobry Start, a ponadto nadal postępować powinna poprawa (z punktu widzenia pracownika i konsumenta) sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia ma szansę znaleźć się na koniec 2018 roku w okolicach 5,7% wobec 6,6% zanotowanych na koniec 2017 roku. W przypadku inwestycji do już realizowanych na szeroką skalę projektów przez sektor publiczny dołączać powinien stopniowo sektor prywatny, w dużej mierze za sprawą płynącego szerokim już strumieniem środków unijnych z perspektywy 2014-2020. Jeśli chodzi o popyt zagraniczny na polskie towary i usługi w II połowie 2018 roku może on ulec spowolnieniu w związku z oznakami hamowania aktywności gospodarczej w strefie euro, a także niepewnością związaną ze skutkami wojny handlowej pomiędzy USA i Chinami oraz kryzysem polityczno-walutowym Turcji. W efekcie polska gospodarka, po wzroście o 5,1% rok do roku w I połowie br., w II połowie roku rosnąć może o około 4,6% rok do roku. Jednocześnie ograniczona pozostanie inflacja, która według prognoz Banku do końca 2018 roku kształtować się będzie w okolicach 2.0% rok do roku, co powstrzymać będzie Radę Polityki Pieniężnej przed zmianą stóp procentowych. Ryzykiem dla powyższego scenariusza pozostaje sytuacja zewnętrzna. W centrum uwagi pozostają po pierwsze dwa największe na świecie banki centralne, tj. Fed i EBC, z których pierwszy po dokonanych już dwóch podwyżkach stóp procentowych w I połowie br. zapowiedział kolejne dwie w II połowie br., a drugi do końca br. zamierza wygasic program QE. Po drugie toczące się negocjacje pomiędzy Wlk. Brytanią i UE w sprawie Brexitu rodzić mogą coraz większe napięcia i pogorszenie nastrojów na rynkach finansowych, i tym samym pogarszać klimat gospodarczy w Europie i na świecie. Sporym czynnikiem ryzyka jest także nasilająca się wojna handlowa pomiędzy USA i Chinami, a także niepewność co do relacji handlowych pomiędzy USA i UE. Duży niepokój budzi również trwający w Turcji kryzys polityczno-walutowy, który może negatywnie odbić się na europejskich bankach zaangażowanych w turecki system bankowy. Dotyczy to w szczególności 3 spółek-córek banków włoskich, francuskich i hiszpańskich.

Jeśli sytuacja w krajowej gospodarce pozostanie stabilna, może się to przełożyć na sytuację krajowego sektora bankowego i Grupy poprzez m.in.:

- przyrost depozytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw. W przypadku gospodarstw domowych będzie to powodowane nadal poprawiającą się sytuacją na rynku pracy, comiesięcznymi wypłatami środków w ramach programu Rodzina 500+ oraz jednorazowymi wypłatami w ramach programu Dobry Start. Należy jednak mieć na uwadze, że w obliczu bardzo niskiego oprocentowania lokat w sektorze bankowym gospodarstwa domowe mogą nadal poszukiwać alternatywnych sposobów lokowania oszczędności. W przypadku firm wzrost depozytów może być ograniczany ze względu na uruchamianie projektów inwestycyjnych,
- umiarkowany wzrost akcji kredytowej. Zwiększanie się aktywności gospodarczej powinno przyczynić się do wyższych wolumenów sprzedaży kredytów, zwłaszcza hipotecznych oraz dla firm. Rekordowo niski poziom stóp procentowych powinien zwiększać zainteresowanie zakupem nieruchomości. W przypadku kredytów konsumpcyjnych ich relatywnie niska cena oraz rosnące w społeczeństwie poczucie bezpieczeństwa finansowego w związku z poprawiającą się sytuacją na rynku pracy, także mogą pozytywnie wpływać na sprzedaż kredytów. Czynnikiem, który może ograniczać popyt części gospodarstw domowych na kredyty konsumpcyjne, jest ogólnie wzrost ich dochodów i poprawiająca się sytuacja materialna. Kredyty dla firm mają szansę rosnąć ze względu na realizację projektów inwestycyjnych, choć zgromadzone przez przedsiębiorstwa środki własne mogą powodować, że wzrost ten może być ograniczony. Ponownego większego zainteresowania kredytami można spodziewać się w sektorze MSP,
- dalszego spadku udziału należności z utratą wartości za sprawą wzrostu zdolności klientów banków do terminowego regulowania zobowiązań.

Do negatywnych czynników mogących mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe sektora bankowego i Grupy w II połowie 2018 roku należy zaliczyć m.in.:

- ewentualne dalsze mocne pogorszenie się nastrojów na międzynarodowych rynkach kapitałowych i finansowych, skutkujące pogorszeniem się sytuacji w globalnej gospodarce w związku z ewentualnym dalszym hamowaniem aktywności gospodarczej w strefie euro lub Chinach, ewentualnym pogłębieniem się problemów sektora bankowego na południu Europy w związku z kryzysem polityczno-walutowym w Turcji, procesem negocjacji pomiędzy Wlk. Brytanią i UE dotyczącym Brexitu, eskalacją tłących się konfliktów na świecie (np. rosyjsko-ukraińskiego, na Bliskim Wschodzie), ponownym wzrostem napięcia politycznego pomiędzy USA i Koreą Północną, oraz ewentualną głębszą od oczekiwań skalą zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed, która rodzić może poważne konsekwencje ze względu na fakt iż połowa z 30 bln dolarów kredytowania międzynarodowego denominowana jest w USD . 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,
- istotnie niższe od prognozowanego tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto za sprawą wolniejszego od oczekiwań wzrostu inwestycji w gospodarce bądź wyhamowania konsumpcji gospodarstw domowych. Zmaterializowanie się tego scenariusza oznaczać by mogło wzrost ryzyka w działalności banków i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów,
- pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału, np. w wyniku ewentualnych zmian oceny wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe. Efektem byłoby najprawdopodobniej osłabienie złotego oraz wyprzedaż krajowych obligacji skarbowych, co z kolei prowadziłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.

1.5 Otoczenie regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w I połowie 2018 roku oddziaływały przede wszystkim zmiany w następujących regulacjach prawnych:

Nazwa projektu	Opis projektowanych zmian	Przewidywany wpływ na Bank
Ustawa z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych.	<ul style="list-style-type: none"> – Z punktu widzenia Banku istotne są obowiązki związane z: – 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, <p>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.</p>	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, zaostrzenie wymogów w zakresie zachęt, objęcie produktów strukturyzowanych wymogami MiFID II,	Zmiany systemowe i organizacyjne.

	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).	
Ustawa z dnia 10 maja 2018 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych; Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/2366 w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniająca dyrektywy 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylająca dyrektywę 2007/64/WE/	<p>Dyrektywa oraz implementująca ustawa wprowadza m.in. następujące zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> – modyfikacja zasad odpowiedzialności za nieautoryzowaną transakcję poprzez m.in. ograniczenie odpowiedzialności płatnika w szczególności przez zobowiązanie dostawcy usług płatniczych do niezwłocznego zwrotu płatnikowi kwoty nieautoryzowanej transakcji; zmniejszenie progu odpowiedzialności płatnika za straty spowodowane nieautoryzowanymi transakcjami płatniczymi ze 150 euro do 50 euro; – obowiązek zapewnienia możliwości korzystania z usług świadczonych przez dostawcę niezależnego (TPP - third party provider), tj. usługi inicjowania płatności oraz usługi dostępu do informacji o rachunku; – nałożenie wymogu, aby zasady korzystania przez użytkownika z instrumentu płatniczego stosowane przez dostawców usług płatniczych były obiektywne, niedyskryminujące proporcjonalne; – obowiązek wdrożenia odpowiednich mechanizmów ograniczających ryzyko mechanizmów kontroli służące zarządzaniu ryzykami operacyjnymi oraz ryzykami dla bezpieczeństwa, związanymi z usługami płatniczym, Obowiązek przekazywania co roku właściwym organom zaktualizowanej i kompleksowej oceny dotyczącej ryzyk operacyjnych ryzyk dla bezpieczeństwa świadczonych usług płatniczych, a także oceny dotyczącej adekwatności środków ograniczających ryzyko i mechanizmów kontroli wprowadzonych w odpowiedzi na te ryzyka; – obowiązek do wystosowywania odpowiedzi na reklamację w zakresie usług płatniczych w terminie do 15 dni roboczych; 	Zmiany wzorców, zmiany systemowe
Ustawa z dnia 22 marca 2018 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw	Ustawa zmienia przepisy regulujące problematykę transakcji płatniczych wykonanych z użyciem błędnych numerów rachunków płatniczych. Nowe przepisy mają umożliwić skuteczne odzyskiwanie kwot transakcji płatniczych wykonanych z użyciem błędnych numerów rachunków płatniczych, których to kwot zlecającym przelew nie udało się odzyskać w wyniku działań podejmowanych przez ich bank lub SKOK.	Zmiana wzorców, zmiana procedur
Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń	Ustawa nakłada obowiązki w zakresie m.in. rejestracji (rejestracja w formie internetowej zastąpi rejestrację	Zmiana wzorców

	w systemie informatycznym KNF); obowiązków informacyjnych wobec klientów; obowiązków informacyjnych wobec KNF; obowiązków odbywania szkolenia zawodowego; poddania się procedurze pozasądowego rozwiązywania sporów.	
Ustawa z dnia 24 listopada 2017 r. o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania wykorzystywania sektora finansowego dla wyłudzeń skarbowych	Ustawa wprowadza m.in. obowiązek przekazywania określonych informacji niezbędnych do dokonania przez izbę rozliczeniową analizy ryzyka wykorzystania działalności banków do celów mających związek z wyłudzeniami skarbowymi	Nowe obowiązki raportowe
Projekt ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa	Ustawa wprowadza m.in. określenie minimalnych wymagań bezpieczeństwa teleinformatycznego dla systemów informacyjnych	Zmiany systemowe
Ustawa o zarządzie sukcesyjnym przedsiębiorstwem osoby fizycznej	Ustawa wprowadza regulacje dotyczące zarządcy sukcesyjnego, który po śmierci przedsiębiorcy będzie miał prawo m.in. do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku bankowym przedsiębiorcy, wykorzystywanym przy prowadzeniu przedsiębiorstwa	Zmiany systemowe, zmiana procedur
RODO - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)	Rozporządzenie przewiduje m.in. rozszerzenie katalogu praw przysługujących osobom, których dane są przetwarzane; prawo do usunięcia lub sprostowania danych oraz "prawo do bycia zapomnianym"; warunki wyrażenia zgody na przetwarzanie danych prywatnych oraz kwestie zgłaszania naruszenia ochrony danych osobowych i prawo osoby, której dane dotyczą, do informacji o naruszeniu ochrony danych; zapewniają prowadzenie polityki prywatności w sposób przejrzysty i zrozumiały dla użytkownika	Zmiany organizacyjne, zmiana procedur
Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw	Ustawa wprowadza obowiązek dla Banku otwarcia i prowadzenia rachunku VAT dla podmiotu, któremu Bank otwiera rachunek rozliczeniowy, który będzie służył gromadzeniu środków pieniężnych wyłącznie z tytułu zapłaty odpowiadającej kwocie podatku od towarów i usług płatonej dostawcy towarów lub usługodawcy przy użyciu dedykowanego komunikatu przelewu na potrzeby mechanizmu podzielonej płatności oraz zwrotu podatku od towarów i usług przez urząd skarbowy.	Zmiany systemowe, zmiany
Ustawa z dnia 1 marca o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu	Ustawa ma na celu dostosowanie europejskich regulacji z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu do wymogów wynikających ze znowelizowanych zaleceń Financial Action Task Force, a także usprawnienie współpracy oraz wymiany informacji pomiędzy jednostkami analityki finansowej państw członkowskich, jak również wypracowanie spójnej, unijnej polityki wobec państw trzecich.	Zmiany procedur

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

Nazwa regulacji	Opis zmian	Wpływ na Bank
Projekt Rekomendacji S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowym zabezpieczonymi hipotecznie	Celem wydania znowelizowanej jest rozszerzenie jej o zasady dotyczące zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie oprocentowanymi stałą stopą procentową lub okresowo stałą stopą procentową, tak aby uwzględnić ryzyko związane z tymi kredytami, oraz wskazanie, że banki powinny posiadać wśród kredytów zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach mieszkalnych również takie rodzaje kredytów.	Zmiana wzorców, zmiana procedur
Projekt ustawy o pracowniczych planach kapitałowych	Projektowana ustawa dotyczy realizacji założeń przedstawionych w ramach Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju w zakresie utworzenia dobrowolnych Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK), polegających na stworzeniu ram prawnych funkcjonowania powszechnego i dobrowolnego systemu oszczędzania z przeznaczeniem na zabezpieczenie potrzeb finansowych po osiągnięciu wieku emerytalnego lub nabyciu uprawnień emerytalnych	Zmiana procedur
Projekt ustawy o restrukturyzacji zadłużenia podmiotów prowadzących gospodarstwa rolne	Projektowana ustawa dotyczy utworzenia nowych form pomocy dla zadłużonych podmiotów prowadzących gospodarstwa rolne, co umożliwi spłatę "starego" zadłużenia częściowo zrestrukturyzowanego we wcześniejszych postępowaniach restrukturyzacyjnych, związanego wyłącznie z prowadzoną działalnością rolniczą	Zmiana procedur

2. Charakterystyka modelu biznesowego oraz istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego w 1 połowie 2018 r.

2.1 Strategia Banku oraz model biznesowy bankowości pocztowej

28 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku Pocztowego S.A. („Bank”, „Bank Pocztowy”) zaakceptowała Strategię rozwoju Banku do 2021 roku, definiującą miejsce Bankowości Pocztowej w polskim systemie finansowym. W perspektywie Strategii Bank w oparciu o strategiczne partnerstwo z Poczta Polska S.A. chce dokonać transformacji, stając się liderem bankowości detalicznej w Polsce regionalnej, w szczególności w mniejszych miejscowościach, bankiem chętnie wybieranym przez rodziny i mikrofirmy oraz uczestników rynku e-commerce, liczącym się partnerem inicjatyw rządowych i społecznych oraz integratorem i głównym dostawcą usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej.

W I półroczu 2018 r. Strategia Banku Pocztowego była szeroko komunikowana przez Zarządy Poczty i Banku podczas spotkań we wszystkich regionach sprzedaży, w których wzięło udział ponad 4500 Pracowników obu instytucji. To od jakości ich współpracy zależy skuteczność świadczenia usług bankowości pocztowej w całym kraju poprzez tworzoną razem unikalną, największą w Polsce sieć sprzedaży usług dla obywateli, docierającą - również poprzez listonoszy - do najmniejszych miejscowości w kraju.

Model biznesowy Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego

Podstawą i fundamentem modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego jest strategiczne partnerstwo z Poczta Polska. Intencją Grupy jest wykorzystanie unikalnych mechanizmów współpracy, stanowiących trwałą podstawę do dynamicznego rozwoju obu instytucji, takich jak:

- Stabilna sieć sprzedaży – Poczta Polska „operatorem wyznaczonym do 2025 r. – gwarancja funkcjonowania najbardziej dostępnej sieci naziemnej w perspektywie strategicznej,
- Dostęp do szerokiego grona Klientów Poczty Polskiej,
- Dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej,
- Model akwizycji Klientów oparty o bezpośrednią współpracę z Poczta Polska.

Zamierzeniem Grupy jest coraz pełniejsze wykorzystywanie potencjału sieci Poczty Polskiej, poprawa procesów biznesowych kluczowych dla planowanego rozwoju oraz rozszerzenie docelowego rynku o nowe segmenty Klientów wraz z bardziej zróżnicowaną ofertą dostosowaną do ich potrzeb.

Strategia Banku Pocztowego, w tym przede wszystkim kształt jego modelu biznesowego, wpisuje się w strategiczne założenie Poczty Polskiej, że jednym z kluczy jej sukcesu jest wykorzystanie synergii i potencjału podmiotów z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej. Znajduje to również swój wyraz w tym, że Poczta Polska w Strategii na lata 2018-2022, wyróżnia wśród trzech najważniejszych Osi Rozwoju Grupy - „Usługi finansowe i usługi wsparcia dla zadań państwowych”, których udział w przychodach ogółem Grupy Poczty Polskiej ma systematycznie rosnąć.

Bliska, Przyjazna i Bezpieczna Bankowość Poczta

Blisko Klientów

Bank jako istotna część grupy Poczty Polskiej oferuje najszerszy dostęp do fizycznych punktów obsługi Klienta, którą tworzy w oparciu o urzędy pocztowe i sieć placówek własnych rozlokowanych w całej Polsce. Oferta Banku dostępna jest także za pośrednictwem kanałów teleinformatycznych, które dostępne są dla Klientów w sposób ciągły 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu. Dostępność do nowoczesnych, przyjaznych oraz bezpiecznych produktów finansowych i ubezpieczeniowych, które realizują podstawowe potrzeby Klientów stanowi domenę działalności Banku. Swoją ofertę Bank kieruje także do klientów instytucjonalnych, prowadzi również działalność rozliczeniową i skarbową.

Szeroka dostępność produktów Banku w sieci urzędów pocztowych oraz placówek własnych jest ważną cechą strategiczną bankowości pocztowej i może stanowić przewagę konkurencyjną na rynku detalicznym, szczególnie w czasach, gdy znaczna część placówek bankowych jest zamykana. Klienci dzięki Bankowości Poczta realizowanej przez Bank wspólnie z Poczta Polską otrzymują pełen dostęp do produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz do informacji i wiedzy finansowej, która wpływa na edukację bankową obywateli 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 30 czerwca 2018 roku obejmowała m.in. ponad 4,7 tys. placówek pocztowych, w tym 570 Poczta Stref Finansowych oraz 213 placówek Banku, w tym 192 Mikrooddziałów zlokalizowanych na terenie placówek pocztowych i jest uzupełniana przez kanały bankowości internetowej (Poczta24) oraz bankowości telefonicznej (Contact Center oraz PocztaSMS), zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju. Klienci mogą skorzystać także z cyfrowego kanału obsługi i sprzedaży produktów bankowych – EnveloBank. Jest to marka Banku Poczta dostępna również na urządzeniach mobilnych. Oferta EnveloBanku skierowana jest przede wszystkim do młodych, aktywnych Klientów, którzy nie mieli wcześniej relacji z Bankiem Poczta i także dla takich dla których jest to pierwsze zetknięcie ze światem finansów.

Przewagi konkurencyjne

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

Dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej

Model biznesowy Banku opiera się na strategicznym partnerstwie z głównym akcjonariuszem Poczta Polską, 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.

Poczta Polska jest jednym z największych polskich przedsiębiorstw pod względem posiadanej sieci dystrybucji (łącznie ponad 7,4 tys. różnego typu placówek na dzień 30 czerwca 2018 roku), z czego ponad 4,7 tys. dystrybuje 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 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.

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.

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 bezpośrednio 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 możliwość 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, działających w szczególności w Polsce regionalnej.

W Polsce regionalnej, w wyniku postępujących procesów restrukturyzacji i konsolidacji instytucji finansowych, stopniowo zmniejsza się bezpośredni dostęp klientów do sieci placówek i Bank konkuruje coraz częściej z parabankami i firmami pożyczkowymi. Wizerunek Banku jako stabilnej, bezpiecznej, polskiej instytucji finansowej stanowi istotny czynnik wyboru decydujący o zakupie produktów finansowych.

Misja i wizja

Bank Poczty wraz z Poczta Polską mają wszelkie atuty, by stworzyć silną grupę kapitałową w obszarze usług finansowych w Polsce, dobrze uzupełniającą krajowy system. Dzięki największej dostępności, zwłaszcza w mniejszych miejscowościach i na wsi, gdzie na porównywalną skalę nie docierają inne sieci usługowe, Grupa Poczty Polskiej obejmuje swym zasięgiem ponad 20 mln klientów mieszkających poza dużymi miastami. Stąd naturalne dla specyfiki bankowości pocztowej są zdefiniowane w Strategii nowa misja i wizja Banku.



Misja

Dbamy o finanse klientów w bezpiecznym, pocztowym Banku, który pomaga realizować marzenia wielu pokoleń.

ZAWSZE BLISKO, TAK JAK TEGO POTRZEBUJESZ



Wizja

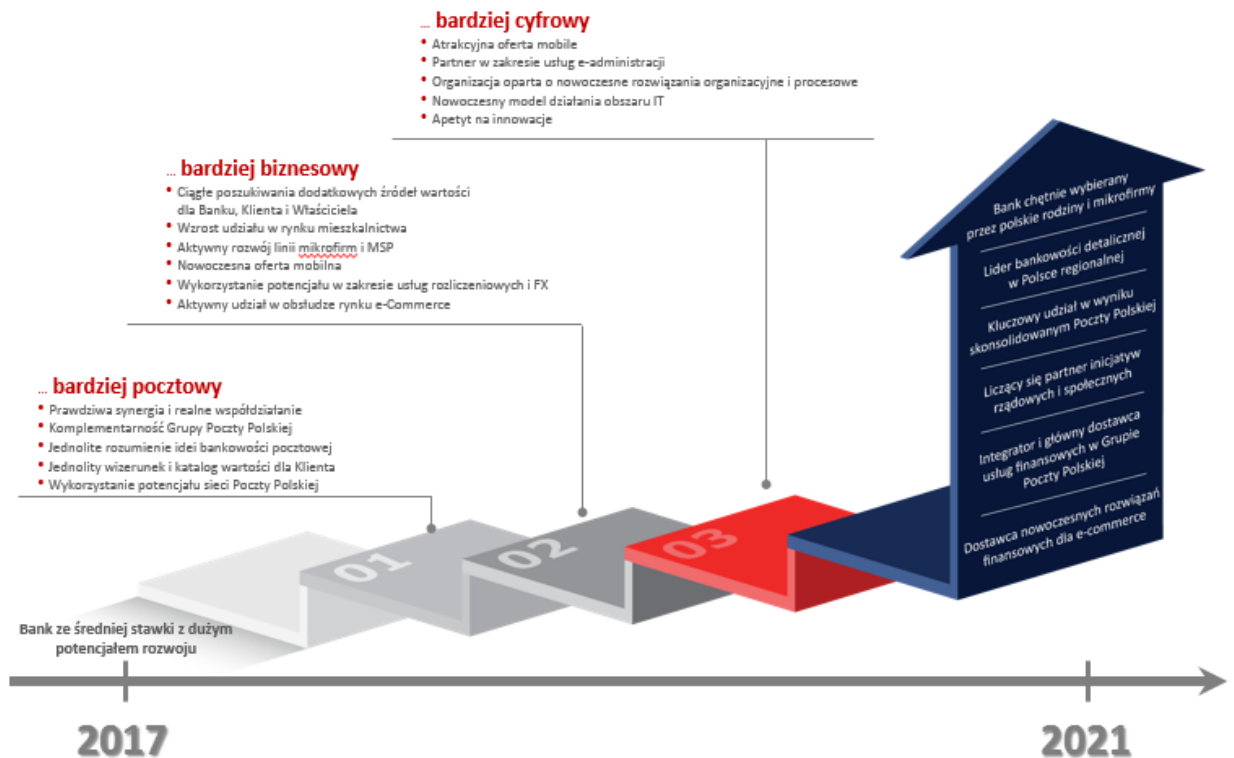
Wzmocnimy polski system finansowy tworząc silną bankowość pocztową, opartą o największą sieć usługową w kraju, łączącą tradycyjną ofertę z nowoczesnymi usługami cyfrowymi, wykorzystującą efekt synergii Grupy

BLISKA, PRZYJAZNA I BEZPIECZNA BANKOWOŚĆ POCZTOWA

Wartości Banku Pocztowego to fundament organizacji i kluczowy element w realizacji strategii.



Strategiczna transformacja Banku Pocztowego



Bardziej Pocztowy

Strategia Banku Pocztowego na lata 2017-2021 zakłada wykorzystanie efektu silnej synergii i realnego współdziałania w ramach Grupy Poczty Polskiej, wpisując się w główne filary rozwoju Poczty Polskiej, największej instytucji usługowej w Polsce, w szczególności w zakresie „Usług finansowych”, które w Strategii Poczty Polskiej na lata 2018-2022 stanowią jedną z trzech najważniejszych Osi jej Rozwoju.

Strategiczne Partnerstwo z Poczta Polską stanowi podstawę i warunek powodzenia Strategii Banku Pocztowego. Dlatego założenia strategiczne zakładają wspólne produkty i programy lojalnościowe, procesy sprzedażowe, akcje marketingowe, wykorzystanie i zarządzanie siecią, projekty e-commerce, inicjatywy społeczne oraz zaangażowanie w programy rządowe.

Takie podejście jest gwarantem dostarczenia szerokiej oferty wartości korzystnych dla wielu grup interesariuszy:

- z perspektywy Państwa – m.in.: czynny udział w realizacji Strategii Odpowiedzialnego Rozwoju poprzez wykorzystanie największej dostępności obsługi obywateli, wsparcie w zapewnieniu stabilności finansowej poprzez zapewnienie krytycznej infrastruktury obrotu finansowego, udział w dostarczaniu środków pomocy publicznej dla obywateli,
- z perspektywy klienta – m.in.: proste i bezpieczne produkty, w przyjaznej cenie, oferowane w nowoczesnych kanałach cyfrowych i placówkach na terenie całego kraju,
- z perspektywy społecznej – m.in.: przeciwdziałanie wykluczeniu finansowemu, pomoc osobom niepełnoprawnym i działania w zakresie polityki senioralnej,
- z perspektywy Poczty Polskiej i jej pracowników – m.in.: zapewnienie utrzymania miejsc pracy w placówkach pocztowych przy zachowaniu rentowności oraz stworzenie możliwości rozwoju nowych kompetencji pracowników Poczty Polskiej w dobie postępującej cyfryzacji usług.

Nowa Strategia Banku zakłada także uspołnienie działań i poprawę standaryzacji w zakresie rozwoju sieci placówek dedykowanych. Na bazie posiadanej sieci własnej Banku (Oddział, Placówki, Mikrooddziały) i Poczty Polskiej powstanie 50 silnych oddziałów Banku oraz utworzona zostanie sieć kilkuset Stref Finansowo Cyfrowych. Jednocześnie sprzedaż wystandaryzowanych, prostych produktów finansowych Banku odbywać się będzie w ok. 4,7 tys. punktów sieci placówek pocztowych, przy wsparciu listonoszy wyposażonych w urządzenia mobilne.

Bardziej Biznesowy



1. • Efektywny model zarządzania siecią
• Szybkie wdrażanie nowych produktów własnych i partnerskich do sprzedaży w sieci Poczty Polskiej
• Bliska współpraca na poziomie regionalnym i lokalnym
2. • Automatyzacja procesów sprzedażowych i usługowych
• Oferta dostosowana do zmieniających się potrzeb i oczekiwań Klientów
• Podniesienie jakości we wszystkich kanałach obsługi
3. • Pozyskanie i aktywizacja Klientów z segmentów do tej pory aktywnie nieakwirowanych, w szczególności: e-commerce, mikrofirmy, młodzi
• Rozbudowa oferty produktowej dla zróżnicowania źródeł przychodów, w tym od partnerów zewnętrznych

Jednym z założeń nowej Strategii jest ciągłe poszukiwanie dodatkowych źródeł wartości dla Banku, klienta i właściciela. Pomimo, iż klient masowy będzie dla Banku Pocztowego nadal głównym segmentem, Bank zakłada m.in. wzrost udziału w rynku mieszkalnictwa oraz aktywny rozwój linii mikrofirm oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw („MSP”), w szczególności tych które są naturalnymi partnerami współpracującymi od lat z Poczta Polską.

Intencją Banku jest odejście od wąskiej oferty produktowej na rzecz większej dywersyfikacji, dopasowanej do rzeczywistych potrzeb naszych klientów, jednak nadal oferując proste i zrozumiałe produkty. Dlatego oprócz unikalnych usług rozliczeniowych bankowości pocztowej lub produktów bankowych połączonych z ofertą Poczty Polskiej zostanie zaoferowana pełna funkcjonalność obsługi bankowej dla wybranych klientów instytucjonalnych.

Bardziej Cyfrowy



Ważnym elementem Strategii jest uzupełnienie prostej, taniej i najbliższej klientom oferty tradycyjnej o szybką, bezpieczną i nowoczesną bankowość cyfrową – EnveloBank. Marka, która zadebiutowała na rynku w III kwartale 2017 roku połączy produkty bankowe, usługi z Grupy Poczty Polskiej i partnerów zewnętrznych, pozwalając na dotarcie do klientów cyfrowych z trzech zdefiniowanych przez Bank grup – młodych i samodzielnych (18-24 lata), odpowiedzialnych (25-49 lat) oraz mikrofirm.

Bank Poczty planuje także być aktywnym partnerem w zakresie e-administracji, uczestniczyć w programach rządowych i społecznych na szczeblu lokalnym i centralnym (m.in. ePUAP, Program 500+, cyfryzacja w obszarze podatków).

Również wewnętrznie, Bank Poczty, dostosowuje swoje działanie do wymogów coraz bardziej cyfrowego rynku. Strategia Informatyki, przyjęta 3 października 2017 roku, definiuje nową rolę IT w dostarczaniu wiarygodnych i przewidywalnych usług dla stabilnego rozwoju działalności Banku Pocztowego. Odpowiada też na wyzwania stawiane przez rozwój e-administracji, powiększający się wpływ fintech-ów oraz regulacji takich jak PSD2.

Wdrożony został nowy model organizacyjny wzorowany na światowych organizacjach ery cyfrowej, w tym czołowych bankach, który zmienił kulturę pracy na opartą na odpowiedzialności i proaktywności dla Biznesu dzięki bezpośrednim relacjom właścicieli biznesowych systemów z utrzymującymi je i rozwijającymi komórkami IT.

Jednocześnie Bank Poczty rozpoczął modernizację infrastruktury technologicznej aby umożliwić „zwinną” integrację produktów firm partnerskich oraz konsolidację aplikacji realizujących kanały dostępu i rozliczenia. Podstawą tej modernizacji są sprawne i przewidywalne operacje IT oparte na automatyzacji prac utrzymaniowych i wirtualizacji infrastruktury oraz przejście na zwinną metodykę wytwórczą i automatyzacja testów.

W drodze do sprawniejszego IT najważniejszą rolę odgrywają jego pracownicy. Samodzielność i zaufanie to wartości, na których IT Banku Pocztowego buduje zaangażowanie swojej kadry w osiąganiu wzrostu responsywności i innowacyjności.

Bardziej Bezpieczny

W dniu 27 lutego 2018 roku Zarząd Banku zatwierdził nową „Strategię bezpieczeństwa Banku Pocztowego S.A. na lata 2018– 2021”. Strategia została opracowana w oparciu o aktualne ryzyka i cyberryzyka, realizowane i planowane inicjatywy biznesowe oraz wyzwania regulacyjne. Nowa strategia bezpieczeństwa jest uzupełnieniem i odpowiedzią obszaru bezpieczeństwa na nową strategię Banku oraz nową strategię IT, przyjęte w roku 2017. Materiał zamyka dotychczasowy okres 2014-2017 transformacji bezpieczeństwa z procesów ręcznych na rozwiązania systemowe i otwiera nowy, intensywny czas rozwoju nowoczesnych i zaawansowanych technologii bezpieczeństwa silnie wspierających rozwój biznesu i IT w latach 2018-2021.



Hasłem przewodnim i wizją rozwoju w kolejnych latach jest AKTYWNE BEZPIECZEŃSTWO, intensywnie rozwijające procesy bezpieczeństwa i skutecznie mitygujące ryzyka, a w szczególności aktywnie wspierające rozwój Banku.

Osiągnięcie celów strategicznych

ULUBIONY BANK POLSKIEJ RODZINY I MAŁYCH FIRM

CELE BIZNESOWE

- Systematyczny wzrost rentownego portfela Klientów aktywnie korzystających z ekosystemu usług Banku i Spółek Grupy Poczty Polskiej
- Największa dostępność podstawowej oferty usług finansowych w Polsce dla Klientów detalicznych i mikrofirm oparta o efektywną sprzedażowo sieć Poczty Polskiej i bankowość cyfrową
- Bank aktywnym partnerem programów rządowych i społecznych

CELE FINANSOWE

FINANSOWANIE ROZWOJU, RENTOWNOŚĆ, BEZPIECZNY PORTFEL KREDYTOWY

- Marża i koszt ryzyka na nowej sprzedaży zapewniające wzrost wyników Banku
- Zdywersyfikowane i optymalne kosztowo źródła finansowania
- Wzrost rentowności, z uwzględnieniem nowych strumieni przychodowych, przy większym udziale wyniku przewidywanego, ciągłej optymalizacji kosztowej i rosnącej sumie bilansowej

ZAANGAŻOWANY I KOMPETENTNY ZESPÓŁ Z PASJĄ BUDUJĄCY BANKOWOŚĆ POCZTOWĄ

CELE ROZWOJOWE

- Efektywny system sprzedaży usług bankowych wykorzystujący potencjał sieci sprzedaży (Poczty Polskiej i Banku Pocztowego)
- Stabilna, kompetentna i zaangażowana kadra kierownicza i pracownicy – wszystkie szczeble organizacji
- Rozwiązania zapewniające prostą i szybką implementację produktów Grupy Poczty Polskiej i partnerów zewnętrznych

CELE PROCESOWE

NOWA JAKOŚĆ WSPÓŁPRACY Z POCZTĄ POLSKĄ I SYNERGIĘ ZE SPÓŁKAMI GRUPY ŹRÓDŁEM TRWAŁEJ PRZEWAGI RYNKOWEJ

- Proste, wystandaryzowane, w możliwym zakresie zautomatyzowane procesy, integrowane w ramach Grupy Poczty Polskiej
- Bank sprawny operacyjnie, skoncentrowany na wynikach i efektywności kosztowej

Realizacja głównych celów strategicznych w obszarze biznesowym (ulubiony Bank polskiej rodziny i małych firm, w szczególności w mniejszych miejscowościach), finansowym (finansowanie rozwoju, rentowność, bezpieczny portfel kredytowy), rozwoju (zaangażowany i kompetentny zespół z pasją budujący bankowość pocztową) oraz

procesowym (nowa jakość współpracy z Poczta Polską i synergia ze spółkami Grupy Poczty Polskiej jako trwała przewaga konkurencyjna) jest możliwa tylko przy spełnieniu określonych warunków w zakresie miar kapitałowych Banku.

Strategia zakłada, że w kolejnych latach planowane jest dokapitalizowanie Banku w kwocie 260 mln zł przez nowych lub obecnych Akcjonariuszy oraz emisja instrumentów kapitałowych w łącznej kwocie do 100 mln zł, jak również akumulacja zysku netto wypracowanego w poszczególnych latach obowiązywania Strategii.

W efekcie realizacji założeń strategicznych Bank planuje osiągnąć w 2021 roku zysk netto na poziomie 108 mln zł, oraz sumę bilansową blisko 12 mld zł.

2.2 Nagrody i wyróżnienia

W I połowie 2018 roku Bank Pocztowy uzyskał liczne nagrody i wyróżnienia, w tym m.in. w czerwcu br. Bank Pocztowy zajął drugie miejsce w konkursie Gazety Bankowej – Najlepszy Bank 2018 w kategorii „Mały i Średni Bank Komercyjny”.

Mimo jeszcze krótkiej obecności na rynku, kilkakrotnie doceniane były produkty spod znaku EnveloBanku – cyfrowej marki Banku Pocztowego. W styczniu 2018 r. EnveloKonto Firmowe zajęło 3. miejsce w rankingu kont firmowych TotalMoney. Miesiąc później cyfrowa marka Banku Pocztowego uzyskała aż trzy wyróżnienia: EnveloKonto zajęło 2. miejsce w rankingu bankier.pl – „Najtańsze konta osobiste z bezpłatnymi bankomatami w kraju”, 2. miejsce w rankingu kont osobistych TotalMoney oraz „brąz” w rankingu Gazety Wyborczej – konta za 0 zł. W tym ostatnim zestawieniu jeszcze lepiej, bo na „srebro” w nomenklaturze tego rankingu, ocenione zostało Bliskie Konto Pocztowe. Zajęło ono także 3. miejsce w rankingu najlepszych kont bankowych w kwietniu 2018 przygotowanym przez ekspertów z Comperia.pl. Tymczasem w marcu 2018 r. aplikacja mobilna EnveloBanku uzyskała nominację w prestiżowym zestawieniu branży mobile w Polsce – Mobile Trends Awards, plasując się wśród 5 najlepiej ocenianych bankowych aplikacji mobilnych oferowanych na polskim rynku.

Dobre oceny zbierały także produkty kredytowe z oferty Banku Pocztowego. W styczniu 2018 r. kredyt gotówkowy Banku Pocztowego zajął 2. miejsce w rankingu bankier.pl – najtańsze kredyty gotówkowe na 10 000 zł udzielane z ubezpieczeniem na okres 4 lat.

Sukcesami Banku są też sukcesy jego pracowników. W kwietniu 2018 r. mogliśmy cieszyć się wraz z Moniką Kurtek, głównym ekonomistą Banku Pocztowego w X edycji konkursu na najlepszego analityka makroekonomicznego 2017 r. dzienników Parkiet oraz Rzeczpospolita. W efekcie trafności prognoz Monika Kurtek zajęła następujące miejsca w poszczególnych kategoriach: 1. miejsce (prognozy PKB), 1. miejsce (prognozy stopa bezrobocia) oraz 4 miejsce w ogólnym rankingu.

3. Działalność na rynku detalicznym

3.1 Klienci bankowości detalicznej

W I połowie 2018 roku Bank pozyskał 41,3 tys. nowych klientów detalicznych (klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw), głównie dzięki ofercie rachunków oszczędnościowo - rozliczeniowych oraz programom oferowanym w ramach Poczty Pełnej Korzyści.

41,3
tys. nowych klientów
bankowości detalicznej

W I półroczu 2018 r.

Na 30 czerwca 2018 roku z usług Banku korzystało 976,6 tys. klientów detalicznych.

3.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

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

Oferta według stanu na dzień 30.06.2018 roku obejmowała następujące grupy produktów:

- rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy: Bliskie Konto Pocztove, Pocztove Konto Bez Ograniczeń oraz Pocztove Konto Aktywny Nestor,
- konta oszczędnościowe: Pocztove Konto Oszczędnościowe oraz Pocztove Konto 500+,
- lokaty terminowe o stałym oprocentowaniu: krótkoterminowa MINI, średnioterminowa MIDI, długoterminowa MAXI odpowiadające terminom przechowywania: 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, kredyty odnawialne i nieodnawialne w rachunku płatniczym ROR oraz karty kredytowe,
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- ubezpieczenia,
- fundusze inwestycyjne.

Podstawowym produktem służącym pozyskaniu klientów pozostawał rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy dla klientów indywidualnych, wzbogacony w maju 2018 r. o usługę powiadomień SMS o zdarzeniach na koncie.



Z końcem 2017 roku Bank rozszerzył ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych o Pocztove Konto Aktywny Nestor dedykowane osobom w wieku 60+, w szczególności otrzymującym świadczenia z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, dla których prowadzenie konta i użytkowanie karty są bezpłatne. Oprócz nowego konta, klienci otrzymali wszystkie benefity płynące z programów oferowanych w ramach programu lojalnościowego „Poczta Pełna Korzyści”. W kwietniu 2018 roku Bank podpisał z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych porozumienie o współpracy w zakresie zachęcania świadczeniobiorców ZUS do korzystania z bezgotówkowych form pobierania świadczeń za pośrednictwem dedykowanego Pocztovego Konta Aktywny Nestor.

Od początku 2018 r. Bank uruchomił szereg działań skierowanych do nowego segmentu klientów – obywateli Ukrainy. W styczniu br. uruchomiona została strona www w języku ukraińskim, od marca br. – infolinia a od kwietnia

br. pełna obsługa przez konsultantów Contact Centre w jęz. ukraińskim. W marcu Bank uruchomił ponadto atrakcyjną promocję transferów Money Gram z konta w Banku Pocztowym na Ukrainę. Promocja wsparta była działaniami marketingowymi i komunikacyjnymi w placówkach, w Internecie oraz na billboardach w pobliżu przejść granicznych z Ukrainą.

Oferta depozytowa dla klientów detalicznych w I półroczu 2018 roku pozostawała stabilna, tj. Bank utrzymał w sprzedaży dobrze znane klientom Lokaty MINI, MIDI, MAXI, Lokatę Rynek+ 30M, Pocztove Konto Oszczędnościowe, a także Pocztove Konto 500+ dedykowane świadczeniobiorcom w Programie Rodzina 500 plus. Oferta Pocztovego Konta 500+ została dopasowana do potrzeb klientów - Bank podwoił maksymalną kwotę oszczędności, dla których naliczane jest oprocentowanie 3% w skali roku, stanowiące jedną z najatrakcyjniejszych propozycji oszczędnościowych na rynku.

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 I poł. 2018 roku nie dokonano żadnych zmian w ofercie produktowej funduszy inwestycyjnych w stosunku do stanu na koniec 2017 roku. W ofercie Banku pozostają następujące subfundusze z parasola "Poczty":

- subfundusz „Poczty Gotówkowy”,
- subfundusz „Poczty Obligacji”,
- subfundusz „Poczty Stabilny”

oraz subfundusze z parasola Ipopema TFI i PKO TFI.

W produkcie „Lokata z Funduszem” pozostaje w ofercie jeden subfundusz ("Poczty Stabilny").

Systematycznie pracujemy na rzecz zwiększenia bezpieczeństwa klientów dokonujących nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych: pogłębiony został proces profilowania klientów oraz czynności posprzedażowych (welcome call). Ponadto Bank realizuje rozszerzony zakres szkoleń wstępnych i następných w sposób pozwalający przekazać maksymalnie dużo wiedzy doradcom klienta.

II połowa 2017 roku i początek 2018 roku to okres prac nad wdrożeniem obowiązków Banku mających zastosowanie od 3 stycznia 2018 r. a wynikających z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Regulacje zostały wdrożone w terminie.

I połowa 2018 roku to także prace nad wdrożeniem obowiązków nałożonych na banki na podstawie ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wdrażającej przepisy MiFID 2, która weszła w życie 21.04.2018.

Bank oferuje klientom produkty z obszaru bancassurance w ramach współpracy z następującymi zakładami ubezpieczeń: Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., TUŃz Cardif Polska S.A., Cardif Assurances Risques Divers S.A. Oddział w Polsce oraz Uniqa TU S.A.

Oferta ubezpieczeniowa dla kredytobiorców kredytów gotówkowych obejmuje produkty ochronne tj.: ubezpieczenie utraty pracy lub NNW oraz ubezpieczenie na życie (oferowane jako odrębne produkty). Rozszerzona została oferta dla kredytobiorców kredytów hipotecznych (oferta została rozszerzona o produkt drugiego dostawcy), niezmienna natomiast pozostała oferta dla posiadaczy ROR. Bank oferuje ubezpieczenie majątkowe nieruchomości oraz pakietowe ubezpieczenie na życie, zdrowie i ryzyka majątkowe dla posiadaczy ROR.

W ramach obszaru ubezpieczeń I połowa 2018 roku upłynęła na pracach nad zmianami regulacyjnymi: RODO, AML, kontynuowane są prace nad implementacją dyrektywy IDD.

Jednocześnie trwały prace nad wdrożeniem do oferty Banku produktów ubezpieczeniowych nie powiązanych z produktem bankowym. Uruchomienie produkcyjne planowane jest w 3 etapach na II połowę 2018 roku.

Dla grupy mikroprzedsiębiorców oferta według stanu na dzień 30.06.2018 roku obejmowała następujące grupy produktów:

- rachunki bieżące: Pocztove Konto Firmowe,
- rachunki rozliczeniowe zakładane w celach oszczędnościowych: Firmowe Konto Oszczędnościowe,
- lokaty terminowe: krótkoterminowa MINI, średnioterminowa MIDI, długoterminowa MAXI, na dzień 30.06.2018 roku, odpowiadające terminom przechowywania: 4, 6 i 36 miesięcy,

Bank przystąpił do Programu „Polska Bezgotówkowa”, dzięki któremu mikroprzedsiębiorcy zakładający rachunek bankowy mogą otrzymać i przez rok korzystać z bezpłatnego terminala POS.

3.3 Rozwój marki cyfrowej - EnveloBank

Bank Poczty kontynuował działalność, płynnie łącząc innowacyjne rozwiązania z zasadami tradycyjnej bankowości. W ostatnim roku rozpoczęliśmy wprowadzanie rozwiązań wyróżniających EnveloBank na tle konkurencji (m.in. łatwe opłacanie rachunków, automatyczne powiadomienia o nadchodzących płatnościach, program częściowego zwrotu opłat za przesyłki realizowane przez Pocztes). Cyfrowa marka Banku Poczty to wirtualny bank nowej generacji. Jest ona odpowiedzią na potrzeby nowoczesnych, niezależnych użytkowników, którzy nie wyobrażają sobie życia bez Internetu i urządzeń mobilnych, a jednocześnie chcą mieć dostęp do usług i produktów bankowych oferowanych w tradycyjnych oddziałach.

Istotnym celem EnveloBanku jest zaoferowanie klientom produktów i usług, które łączą unikalne korzyści wynikające ze współpracy Banku i Poczty Polskiej. Klienci otrzymają większość produktów bankowych we wszystkich możliwych kanałach, ze szczególnym wykorzystaniem synergii technologicznych oraz przewag wynikających z modelu operacyjnego banku i firmy zajmującej się świadczeniem usług pocztowych. Możliwość oferowania połączonych usług cyfrowych w obszarze finansów i poczty w istotny sposób zapewni znaczącą dynamikę akwizycji oraz wzrost rentowności Banku.

Najnowszy projekt Banku Poczty to dużo więcej niż obecnie funkcjonujące banki internetowe. Został stworzony z myślą o ludziach, którzy chcą w pełni czerpać korzyści z rozwoju Internetu. Oferta jest przeznaczona dla osób otwartych na nowe technologie i innowacyjne rozwiązania, poszukujących najefektywniejszych sposobów oszczędzania i wydawania pieniędzy. Ze względu na nowatorskie rozwiązania technologiczne EnveloBank został wyróżniony prestiżowymi nagrodami:

1. Mobile Trends Awards – aplikacja mobilna EnveloBank została nominowana do najbardziej prestiżowej nagrody branży mobilnej w Polsce
2. Drugie miejsce w rankingu Total Money – najkorzystniejsze konto osobiste dla osób wyjeżdżających za granicę
3. Drugie miejsce w rankingu Bankier.pl – najtańsze konto osobiste z bezpłatnymi bankomatami w kraju

W EnveloBanku, oprócz bezpłatnego konta, chcemy zapewnić wiele usług wykraczających poza finanse. Koncentrujemy się przede wszystkim na oferowaniu naszym klientom nowoczesnych produktów bankowych oraz pracujemy nad udostępnieniem zdigitalizowanych usług od Grupy Poczty Polskiej. W pierwszej połowie roku 2018 oferta EnveloBanku była bardzo konkurencyjna i uwzględniała:

1. EnveloKonto z EnveloKartą
2. EnveloKonto Firmowe z EnveloKartą Firmową
3. EnveloKonto Oszczędnościowe
4. Firmowe EnveloKonto Oszczędnościowe

5. Kredyt Gotówkowy
6. EnveloLokata Mobilna
7. EnveloLokata Internetowa

Proponowaliśmy również innowacyjne usługi dodane, stanowiące przewagę konkurencyjną EnveloBanku, które komunikowaliśmy w następujący sposób:

1. Zwroty za przesyłki – zamawiaj przez Internet i zyskaj zwrot za kuriera w ramach EnveloBonus
2. Łatwo opłacaj faktury – automatycznie opłacaj faktury przez bankowość internetową lub mobilną
3. Organizuj z kalendarzem – jedyny na rynku moduł do organizowania płatności
4. Zwrot za zakupy – płać kartą i odbieraj zwroty za zakupy u partnerów Visa Oferty.

Zarówno najnowszy system bankowości internetowej EnveloBank, jak i dojrzały Poczty24 to nowoczesne i kompleksowe narzędzia do zarządzania finansami osobistymi i firmowymi. Dostarczają one wielu użytecznych rozwiązań, jak: podpisywanie umów o nowe rachunki przez Internet, realizowanie przelewów natychmiastowych, doskonale zaprojektowany pulpit, który można konfigurować.

3.4 Działalność depozytowa

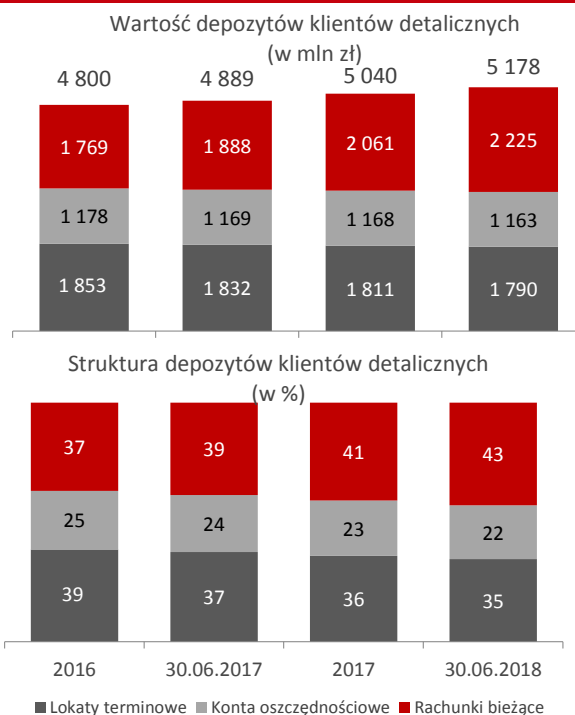
Na koniec czerwca 2018 roku klienci segmentu detalicznego ulokowali w Banku Pocztowym 5 178 mln zł wobec 5 040 mln zł na koniec grudnia 2017 roku (wzrost o 138 mln zł).

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)								
	30.06.2017	struktura (30.06.2017)	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	30.06.2018	struktura (30.06.2018)	Zmiana 30.06.2018/31.12.2017 w tys. zł w %	
Depozyty klientowskie, w tym:	4 889 003	100,0%	5 040 414	100,0%	5 177 528	100,0%	137 114	2,7 %
Rachunki bieżące	1 888 365	38,6%	2 061 228	40,9%	2 225 365	43,0%	164 136	8,0 %
Konta oszczędnościowe	1 168 973	23,9%	1 167 830	23,2%	1 161 724	22,4%	(6 107)	(0,5)%
Lokaty terminowe	1 831 664	37,5%	1 811 355	35,9%	1 790 438	34,6%	(20 916)	(1,2)%

Wzrost salda depozytów detalicznych wynika w całości z przyrostu środków zgromadzonych na rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych (+8,0%).

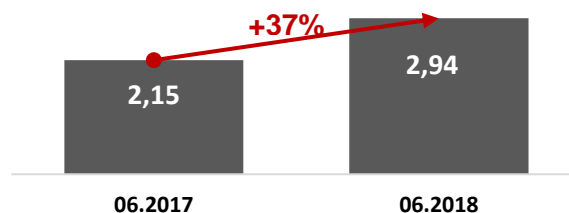
Na koniec czerwca 2018 r. w portfolio Banku znajdowało się 18,7 tys. Kont Aktywny Nestor (stanowiące niespełna 3 % wszystkich rachunków dedykowanych osobom fizycznym), które wygenerowały, aż 1/3 przyrostu salda rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w I półroczu 2018 r.

Bank kontynuował politykę dopasowania salda do potrzeb akcji kredytowej przy jednoczesnym ograniczaniu kosztowości bazy depozytowej. Rezultatem tego podejścia był nieznaczny spadek salda kont oszczędnościowych oraz lokat terminowych w warunkach ograniczenia kosztowości obu portfeli. Na koniec czerwca 2018 roku saldo kont oszczędnościowych wyniosło 1 162 mln zł i było niższe o 6 mln zł w relacji do stanu na koniec grudnia 2017 roku, podczas gdy środki zgromadzone na lokatach terminowych na koniec czerwca 2018 roku wynosiły 1 790 mln zł i były niższe o 21 mln zł w relacji do stanu na koniec 2017 roku.



Dzięki działaniom podejmowanym w II połowie 2017 roku, a kontynuowanym w I połowie 2018 roku bank poprawił średnie saldo utrzymywane na rachunkach klientów indywidualnych o 37%

Średnie saldo na rachunkach ROR (tys. zł.)

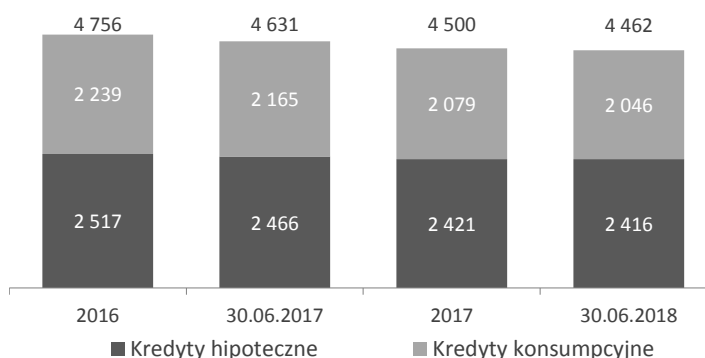


3.5 Działalność kredytowa

W pierwszym półroczu 2018 r. Bank Poczty prowadził działania aktywizujące sprzedaż, m.in. wprowadził do oferty kredytu gotówkowego dwie promocje cenowe oparte na stałej cenie. Oferty dostępne były w dwóch kanałach sprzedaży: w Placówkach Banku Pocztowego i Poczty Polskiej. Promocje wsparte były działaniami marketingowymi, a jedna z nich także kampanią reklamową w TV. W ramach kredytu gotówkowego Bank podjął także działania w celu akwizowania klientów przez

wybranych pośredników sieciowych oraz pracował nad rozbudową obecnie funkcjonującego procesu kredytowego.

Wartość kredytów brutto klientów detalicznych (w mln zł)



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

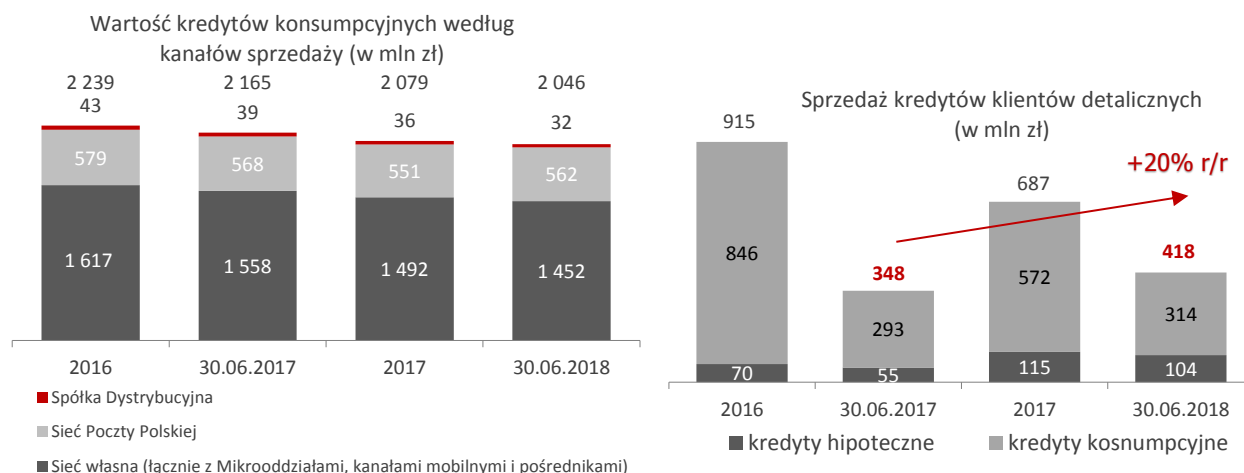
	30.06.2017	struktura (30.06.2017)	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	30.06.2018	struktura (30.06.2018)	Zmiana	
							30.06.2018/31.12.2017 w tys. zł	30.06.2018/31.12.2017 w %
Kredyty brutto, w tym:	4 631 005	100,0%	4 500 031	100,0%	4 461 796	100,0%	(38 236)	(0,8)%
Kredyty hipoteczne	2 465 990	53,2%	2 421 509	53,8%	2 416 304	54,2%	(5 205)	(0,2)%
Kredyty konsumpcyjne	2 165 016	46,8%	2 078 522	46,2%	2 045 492	45,8%	(33 029)	(1,6)%

W zakresie kredytów hipotecznych Bank w I kwartale 2018 roku skoncentrował swoje działania na poprawie funkcjonalności produktu, rozwoju kompetencji sprzedażowych (rozbudowa sieci sprzedaży, rozwój współpracy z pośrednikami kredytu hipotecznego), uelastycznił założenia polityki cenową, dostosowując ją do sytuacji rynkowej, w tym m.in. rozszerzył minimalny zakres dodatkowych produktów, których zakup umożliwił zastosowanie obniżonej marży oprocentowania, o pakiet ubezpieczeń. Poza zmianami oferty produktowej, Bank w odpowiedzi na oczekiwania klientów podjął także działania usprawniające proces kredytowy.

Z kolei w obszarze kart kredytowych, oferta Banku w I półroczu 2018 r nie uległa zmianie. W tym czasie Bank dokonał migracji rachunków do nowego systemu procesującego.

Ponadto, w obszarze finansowania klientów indywidualnych Bank wdrożył wymagania regulacyjne, wynikające ze zmian w prawie w zakresie przetwarzania danych (tzw. RODO) oraz przeciwdziałaniu praniu środków pieniężnych.

Sprzedż kredytów dla klientów detalicznych wzrosła o 20% porównując dane na koniec pierwszego półrocza 2017 do pierwszego półrocza 2018r. W odniesieniu do kredytów mieszkaniowych wzrost jest na poziomie 90%, a w zakresie kredytów gotówkowych na poziomie 7%.



3.6 Produkty inwestycyjne

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

W I poł. 2018 roku nie dokonano żadnych zmian w ofercie jednostek uczestnictwa FI.

Od stycznia 2015 roku Bank przy współpracy z Ipopema TFI oferuje klientom możliwość zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych (Subfundusz: Dłużny, Makro Alokacji, Akcji, Globalnych Megatrendów, m INDEX, Portfel Polskich Funduszy, Short Equity) o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka.

Od lipca 2016 roku w ofercie dostępne są również fundusze Pocztove w formule white label (Subfundusz: Gotówkowy, Obligacji, Stabilny).

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

Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

W I poł. 2018 roku Bank sprzedał jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 106 mln zł i osiągnął przychody z ich sprzedaży w wysokości 1,85 mln zł.

Najlepiej sprzedającym się subfunduszem był Poczty 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.

3.7 Karty bankowe

Bank w 2018 roku oferował klientom detalicznym następujące rodzaje kart bankowych:

- karty debetowe Mastercard z logo Poczty Polskiej i Visa wydawane do kont osobistych,
- karty Visa Biznes wydawane do Pocztych Kont Firmowych,
- karty kredytowe MasterCard i Visa Classic,
- karty debetowe Visa wydawane do kont osobistych EnveloBanku,
- karty debetowe Visa wydawane do kont firmowych EnveloBanku.

Karty płatnicze klientów detalicznych - (liczba w tys. sztuk)									
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	30.06.2018	Zmiana 2017/2016 w tys. sztuk	w %
Karty, w tym:	150	204	241	257	276	305	301	(3,6)	(1,2)%
MasterCard i Visa Electron	132	183	221	239	259	289	286	(2,7)	(0,9)%
Visa Business Electron	4	5	6	7	7	7	6	(0,6)	(9,0)%
Karty kredytowe MasterCard i Visa Classic	13	15	13	10	9	9	8	(0,3)	(3,7)%

Na koniec I półrocza 2018 roku portfel kart płatniczych dla klientów detalicznych liczył 301 tys. szt. z czego 97% stanowiły karty debetowe.

- Wzrost wielkości portfela kart debetowych w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2017 roku

Miesiąc	2017-06	2018-01	2018-02	2018-03	2018-04	2018-05	2018-06	06.2018v06.2017
Portfel KD do ROR	267 537	283 029	284 983	284 308	283 327	276 224	278 411	104%

Efektom działań w zakresie rozwoju oferty produktowej Banku jest zdecydowany wzrost jakości portfela kart oraz ich transakcyjności w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2017 roku:

- liczba kart aktywnych większa o 8%
- wzrost liczby i wartości transakcji bezgotówkowych o ponad 20%
- spadek liczby transakcji gotówkowych przy stałym poziomie wartości transakcji co jest zgodne z trendem rynkowym (popularyzacja transakcji bezgotówkowych)

Miesiąc	2017-06	2018-01	2018-02	2018-03	2018-04	2018-05	2018-06	06.2018v06.2017
Liczba kart aktywnych z min 1 trx	141 587	146 387	146 061	150 580	150 092	151 936	152 553	108%
Udział kart aktywnych z min 1 trx	53%	52%	51%	53%	53%	55%	55%	104%
Liczba transakcji bezgotówkowych ogółem	1 739 319	1 760 083	1 724 623	2 140 431	1 930 654	2 079 171	2 118 600	122%
Wartość transakcji bezgotówkowych ogółem	90 911 642	93 404 389	91 512 990	118 095 234	106 260 247	112 041 067	113 035 482	124%
Liczba transakcji gotówkowych ogółem	256 716	195 828	184 664	217 361	198 916	204 305	199 420	78%
Wartość transakcji gotówkowych ogółem	104 486 621	92 128 194	90 085 836	106 537 926	101 098 280	103 973 908	104 298 543	100%

Zgodnie ze strategią Banku najdynamiczniej rozwija się portfel kart wydanych we współpracy z Poczta Polska. W porównaniu do czerwca 2017 roku zbudowany został portfel wielkości 66 000 kart, które stanowią obecnie 24 % całego portfela. Produkt dynamicznie się rozwija zarówno w zakresie sprzedaży miesięcznej jak również poziomu aktywności kart (choć portfel jest nowy, transakcyjność kart szybko rośnie i obecnie jest zbliżona do średniej portfelowej)

Miesiąc	2017-06	2018-01	2018-02	2018-03	2018-04	2018-05	2018-06
Portfel KD co brand	8776	41949	47389	52106	57513	61709	66094
Udział portfela KD co brand i portfela KD ROR	3%	15%	17%	18%	20%	22%	24%
Sprzedaż KD co brand (bez wznowień)	4 699	6 273	6 764	6 265	6 957	5 931	6 045
Udział kart aktywnych z min 1 trx co brand	28%	43%	43%	46%	46%	48%	48%

Główne zmiany w obszarze kart płatniczych Banku to:

- od 1 lutego 2018 roku wprowadzenie promocji na bezpłatne wypłaty gotówki w sieci bankomatów PlanetCash dla Posiadaczy Bliskich Kont Pocztowych i Pocztowych Kont Aktywne Nestor.
- w dniach 23-26 marca 2018 przeprowadzono z sukcesem migrację całego portfela kart debetowych i kredytowych z BZ WBK do First Data Polska. Zmiana procesora pozwoliła na istotne obniżenie kosztów obsługi kart i przetwarzania transakcji oraz umożliwiła wprowadzenie nowoczesnych funkcjonalności płatniczych i lojalnościowych w najbliższych miesiącach.
- Wraz z migracją odświeżono wszystkie wizerunki kart, zastąpiono wydawnictwo kart electron nowocześniejszymi kartami typu classic oraz wprowadzono obsługę kart online w zakresie zarządzania limitami oraz statusami kart w bankowości elektronicznej P24.
- od 26 marca 2018 Bank nawiązał bezpośrednią współpracę z siecią Euronet w zakresie obsługi wypłat w bankomatach co pozwoliło na obniżenie kosztów obsługi transakcji gotówkowych.

- od 3 kwietnia 2018 roku PWPW jest dostawcą plastików kart oraz personalizuje karty wydawane przez Bank Poczty. Rozpoczęcie współpracy pozwoliło na obniżenie kosztów oraz skrócenie czasu produkcji plastików.
- W I półroczu 2018 roku przeprowadzono dwie edycje programu lojalnościowego dla klientów „Poczta Pełna Korzyści” dedykowanego do karty debetowej Mastercard z logo Poczty Polskiej ze stałymi elementami: Programem „Pocztowe Korzyści” i Programem „Same Korzyści” oraz w zależności od pory roku w ramach oferty wprowadzany jest dodatkowy element:
 - edycja zimowa – 10% zniżki na ubezpieczenie Bezpieczny Dom,
 - edycja wiosenna – 10% zniżki na ubezpieczenie Bezpieczny Dom i Książeczka Komunijna.
- W ramach wsparcia i aktywizacji sieci sprzedaży przeprowadzono kolejną edycję programu „Ambasadorzy Kart Banku Pocztowego” dla pracowników Poczty Polskiej i sieci własnej Banku, który pozwala na pogłębienie kompetencji sprzedażowych i produktowych sił sprzedaży.

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), w tym klienci rozliczeniowi
- 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 Poczty Polskiej.

13,9
tys. klientów
bankowości
instytucjonalnej

Stan na 30.06.2018 r.

Na koniec czerwca 2018 roku z usług Banku korzystało 14 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 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 bezpłatne przelewy,
- Poczty Pakiet Rada Rodziców – dedykowany dla Rad Rodziców funkcjonujących przy placówkach oświatowych.

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),
- rachunki bankowe prowadzone w walutach (USD, EUR, GBP, CHF, CAD).

W obszarze produktów rozliczeniowych, Bank oferuje kompleksową obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej.

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 oraz w 7 pilotażowych Urzędach Poczтовых),
- wpłaty otwarte (wpłaty gotówkowe w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku na rachunki klienta w oparciu o warunki standardowe lub indywidualne),
- wpłaty zamknięte (usługa umożliwiająca przyjmowanie wpłat gotówkowych od klientów w formie zamkniętej),
- Pocztowy Collect (usługę służącą do identyfikacji masowych płatności przy wykorzystaniu rachunków wirtualnych generowanych do rachunku bankowego klienta),
- Pocztowy Przelew Zbiorczy (umożliwia obsługę masowych, krajowych i bezgotówkowych zleceń płatniczych w walucie polskiej).

Ponadto, w 2018 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 w rachunku,
- Ratalne - nieodnawialne,
- inwestycyjne, termomodernizacyjne z premią remontową/termomodernizacyjną przyznawaną przez Bank Gospodarstwa Krajowego,
- remontowo-budowlane,
- dla wspólnot mieszkaniowych na dowolny cel remontowo-budowlany lub modernizacyjny
- 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 w 2018 roku podjął następujące działania:

- wprowadził możliwość nadawania międzynarodowych przekazów pieniężnych w placówkach sieci Poczty Polskiej,
- wprowadził nowy produkt kredytowy skierowany do klientów z segmentu mieszkalnictwa (Wspólnoty Mieszkaniowe), polegający na jednorazowej wypłacie środków na konto bankowe bez konieczności dostarczania faktur za zrealizowane prace.

4.3 Działalność kredytowa

Na dzień 30 czerwca 2018 roku należności kredytowe Banku od klientów instytucjonalnych wyniosły łącznie 690,3 mln zł, czyli były o 8,1% wyższe niż na koniec 2017 roku.

Kredyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys. zł)								
	30.06.2017	struktura (30.06.2017)	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	30.06.2018	struktura (30.06.2018)	Zmiana 30.06.2018/31.12.2017	
							w tys. zł	w %
Kredyty instytucjonalne	655 331	100,0%	638 550	100,1%	690 328	99,9%	51 778	8,1 %
Kredyty inwestycyjne	605 615	92,4%	587 107	91,9%	623 353	90,3%	36 246	6,2 %
Kredyty obrotowe	19 347	3,0%	21 118	3,3%	18 912	2,7%	(2 207)	(10,4)%
Kredyty pozostałe	30 369	4,6%	30 324	4,8%	48 063	7,0%	17 739	58,5 %

Reklasyfikacja kredytów. Z kredytów inwestycyjnych wyłączone zostały kredyty hipoteczne w PLN i konsolidacyjne.

Obecnie wchodzi: Kredyty inwestycyjne w PLN, Kredyty inwestycyjne wal

Kredyty remontowo-budowlane, Kredyty remontowo-budowlane z premią, Kredyty termomodernizacyjne, Obligacje przedsiębiorstw

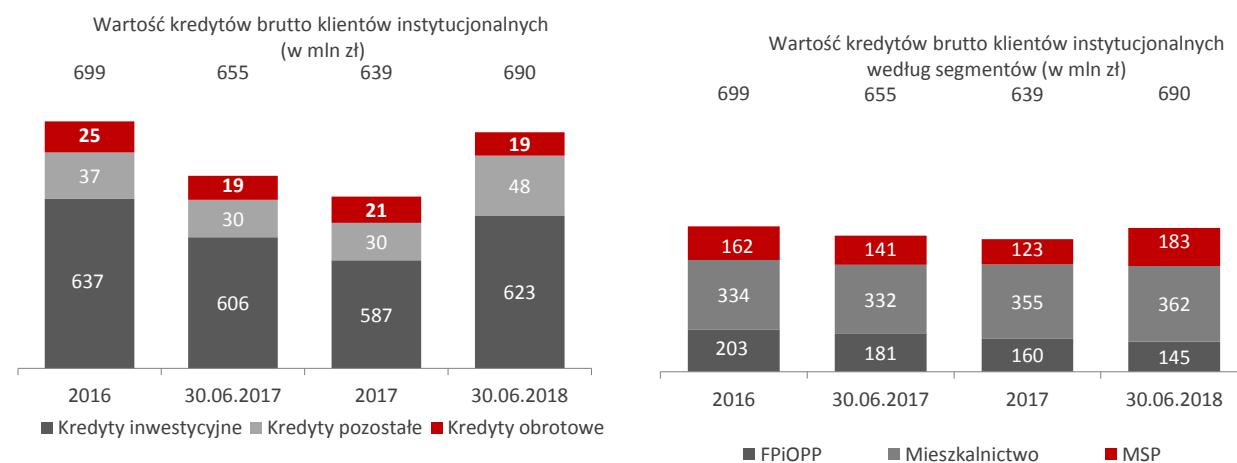
Do kredytów pozostałych włączone zostały kredyty hipoteczne i konsolidacyjne i wyłączone obligacje przedsiębiorstw. Finalnie do pozostałych kredytów zaliczamy:

Kredyty w Poczty w Koncie, Kredyty w RB, Kredyty pozostałe, Kredyt konsolidacyjny, Pożyczki hipoteczne w PLN

W czwartym kwartale 2017 r. Bank podjął decyzję o rozpoczęciu akwizycji do segmentu MSP. Odnotowany w I półroczu 2018 roku wzrost salda wynikał z odbudowy kompetencji sprzedażowych oraz większej aktywności akwizycyjnej w segmencie MSP. W segmencie mieszkalnictwa w I półroczu 2018 r. Bank wypracował wzrost salda kredytowego dzięki organicznej pracy z bazą obsługiwanych depozytowo Klientów. W 2018 r. w obszarze instytucjonalnym widoczne jest odwrócenie trendu spadkowego salda.

Największy udział w portfelu klientów instytucjonalnych stanowiły kredyty inwestycyjne. Na koniec czerwca 2018 roku stanowiły one 90,2% całości należności kredytowych Banku od tej grupy klientów.

Udział kredytów w segmencie Mieszkalnictwa stanowił ponad połowę wartości kredytów klientów instytucjonalnych (52,4%) i spadł o 3,3 p.p. w realizacji do stanu na koniec 2017 roku za sprawą rosnącego udziału salda kredytów w segmencie MSP.



4.4 Działalność depozytowa

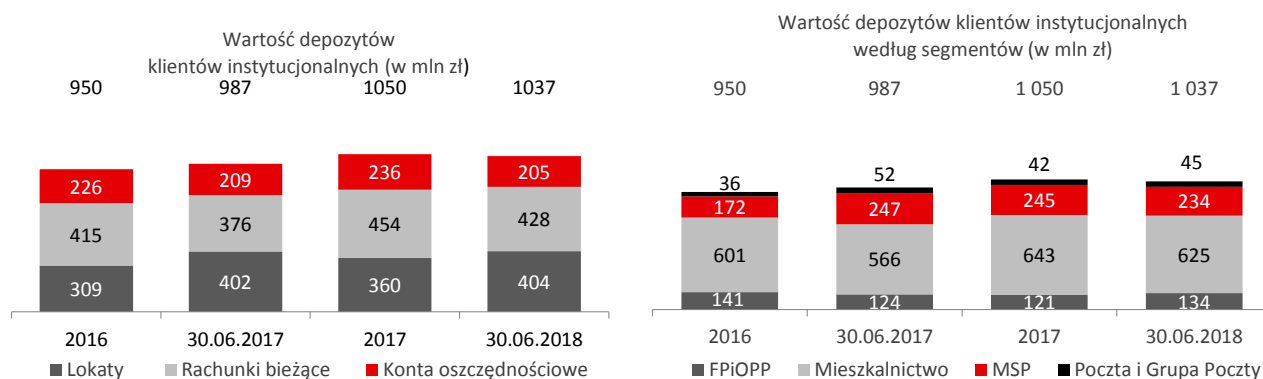
Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych wynosiła w Banku 1 037 mln zł i była niższa o 1,2% w porównaniu do roku końca grudnia 2017 r.

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)								
	30.06.2017	struktura (30.06.2017)	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	30.06.2018	struktura (30.06.2018)	Zmiana 30.06.2018/31.12.2017	
							w tys. zł	w %
Depozyty instytucjonalne ogółem	987 336	100,0%	1 050 028	100,0%	1 037 185	100,0%	(12 842)	(1,2)%
Rachunki bieżące	376 208	38,1%	454 205	43,3%	428 120	41,3%	(26 084)	(5,7)%
Konta oszczędnościowe	209 471	21,2%	236 279	22,5%	204 634	19,7%	(31 645)	(13,4)%
Lokaty	401 657	40,7%	359 544	34,2%	404 431	39,0%	44 887	12,5 %

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

Klienci instytucjonalni lokują wolne środki w Banku głównie na rachunkach bieżących. Na koniec czerwca 2018 roku ukształtowały się one na poziomie 428 mln zł i stanowiły 41,3% depozytów instytucjonalnych. W I półroczu 2018 roku saldo rachunków było niższe o 26 mln zł, tj. o 5,7% w relacji do stanu na koniec 2017 roku.

Natomiast wartość środków ulokowanych na rachunkach oszczędnościowych spadła o 31,7 mln zł oraz wzrosła na lokatach o 44,9 mln zł.



Najwięcej środków w Banku ulokowały podmioty należące do segmentu Mieszkalnictwa. W czerwcu 2018 roku wartość depozytów segmentu Mieszkalnictwa osiągnęła poziom 625 mln zł. Stanowiły one 60,3% całości depozytów klientów instytucjonalnych. Znaczna była także wartość depozytów firm należących do segmentu MSP. Wyniosły one 234 mln zł i miały 22,6% udziału w wartości depozytów klientów instytucjonalnych.

5. Działalność skarbowa

Działalność skarbowa Banku Pocztowego 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 w ramach transakcji z klientami Banku,
- zarządzaniu ryzykiem płynności długoterminowej w ramach emisji dłużnych papierów wartościowych Banku.

W obszarze działalności rozliczeniowej, Bank oferuje kompleksową obsługę wpłat na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych.

5.1 Księga Bankowa

W I półroczu 2018 roku Bank zawierał głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych, transakcje sell-buy-back i buy-sell-back oraz lokował lub pożyczał środki w depozytach na rynku międzybankowym w ramach zarządzania płynnością krótko i średnioterminową oraz zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Ponadto, zawierano transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko stopy procentowej typu FRA, IRS, OIS.

2 570
mln zł inwestycyjnych
aktywów finansowych

Na koniec czerwca 2018 roku całkowita wielkość inwestycyjnych aktywów finansowych Banku wyniosła 2 570,1 mln zł, czyli zwiększyła się o 230 mln zł, tj. o 9,8% w stosunku do stanu na koniec 2017 roku. Było to głównie spowodowane wzrostem salda instrumentów dłużnych emitowanych przez Narodowy Bank Polski, których wartość nominalna na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 691,8 mln zł i była o 144 mln zł (tj. o 26,3%) wyższa niż na koniec 2017 roku. Obligacje Skarbu Państwa stanowiły 72,8% aktywów finansowych portfela inwestycyjnego.

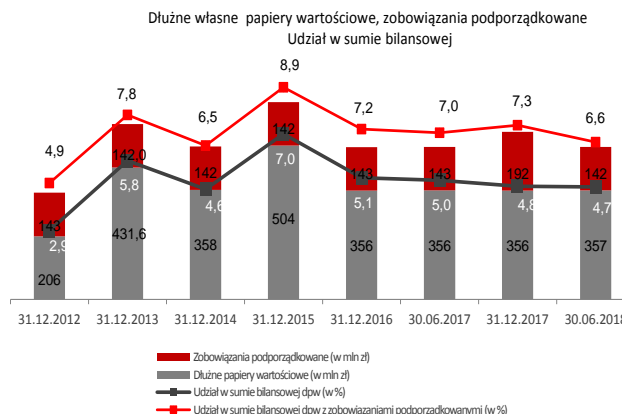
Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)				
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	Zmiana 30.06.2018/31.12.2017 w tys. zł w %
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 570 122	2 340 040	1 606 112	230 082 9,8 %
Notowane	1 872 182	1 787 325	1 601 837	84 857 4,7 %
Obligacje Skarbu Państwa	1 872 182	1 778 239	1 592 816	93 943 5,3 %
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	-	9 086	9 021	(9 086) (100,0)%
Nienotowane	697 940	552 715	4 275	145 225 26,3 %
Akcje	6 042	4 832	4 275	1 210 25,0 %
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	691 898	547 883	-	144 015 26,3 %

W I półroczu 2018 roku przychody odsetkowe od inwestycyjnych aktywów finansowych oraz należności od innych banków wyniosły 24,4 mln zł i były o 45,5% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w I półroczu 2017 roku. Zanotowany wzrost wynikał z przyrostu wolumenu inwestycyjnych aktywów finansowych.

Bank konsekwentnie buduje portfel długoterminowych zobowiązań poprzez emisje własnych dłużnych papierów wartościowych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych łącznie z zobowiązaniami podporządkowanymi wynosiła 499 mln zł, co stanowiło 6,6% sumy bilansowej Banku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (z wyłączeniem zobowiązań podporządkowanych) stanowiły 4,7% łącznej wartości zobowiązań i kapitału własnego Banku według stanu na koniec czerwca 2018 roku wobec 4,8% na 31 grudnia 2017 roku.



W 2018 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 30 czerwca 2018 roku wartość nominalna pozycji zabezpieczonej wyniosła 100 mln zł.

5.2 Księga Handlowa

Na koniec czerwca 2018 roku Bank zawierał transakcje w 10 walutach obcych, tj. EUR, USD, GBP, CHF, JPY, CAD, CZK, SEK, DKK, NOK.

W I półroczu 2018 roku Bank nie prowadził działalności handlowej na instrumentach stopy procentowej.

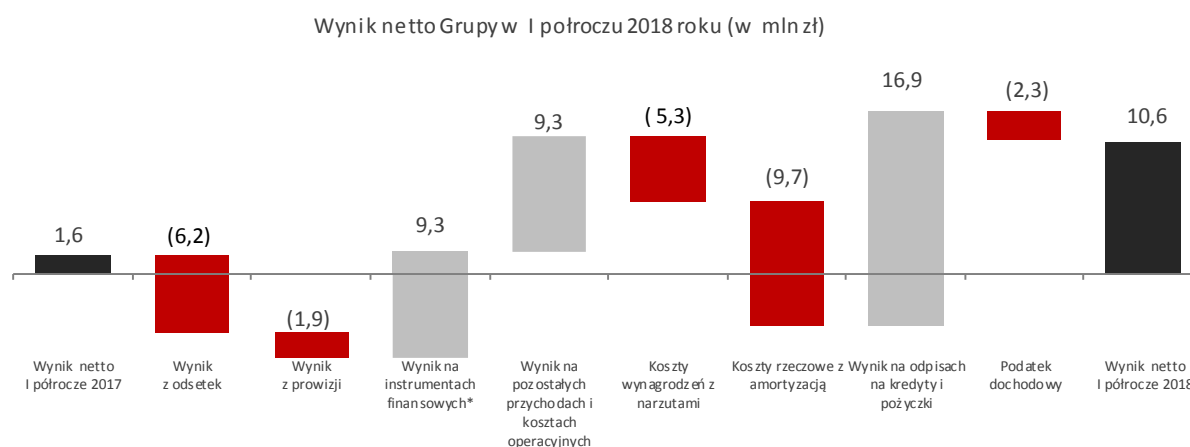
W I półroczu 2018 roku skala działalności handlowej Banku na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróty obligacjami skarbowymi) pozostawała na nieznaczącym poziomie.

6. Skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe

6.1 Główne czynniki kształtujące skonsolidowany wynik finansowy Banku

W I półrocze 2018 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła wynik finansowy brutto na poziomie 16,6 mln zł. W porównaniu do I półrocza 2017 roku wzrósł on o 11,3 mln zł, tj. o 212,2%. Zysk netto wyniósł 10,6 mln zł osiągając poziom wyższy niż planowany w tym okresie oraz wyższy o 9,1 mln zł, tj. o 578,0% w porównaniu do I półrocza 2017 roku.

- Wynik na instrumentach finansowych obejmuje: wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości



godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej w I półrocze 2018 roku determinowany był przez następujące czynniki:

- Ponad czterokrotny wzrost tj. o 8,3 mln zł wyniku zrealizowanego na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyniku z pozycji wymiany a także z tytułu operacji papierami wartościowymi – realizacja wyższego wyniku po sześciu miesiącach 2018 względem poprzedniego roku wynika w głównej mierze ze sprzyjającego otoczenia rynkowego w zakresie kształtowania się cen skarbowych papierów wartościowych, w rezultacie którego Grupa Kapitałowa dokonała optymalizacji portfela papierów wartościowych poprzez transakcje sprzedaży i zakupu.
- Istotnie lepszy wynik na odpisach aktualizujących względem sześciu miesięcy ubiegłego roku m.in. ze względu na wdrożenie MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 r. Wynika to z różnic metodologicznych stosowanych w poszczególnych latach (2017 r. wg MSR 39). Bilans otwarcia sporządzony zgodnie z zasadami MSSF 9 uwzględnia istotne dotworzenie odpisów aktualizujących względem odpisów rozpoznanych na 31 grudnia 2017 wg MSR 39, a tym samym wzrost wskaźnika pokrycia odpisami wynikający również ze wzrostu NPL.
- Spadek wyniku z tytułu odsetek - wyniósł on 130,8 mln zł, tj. był niższy o 4,5% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wpłynęły na to niższe przychody odsetkowe z tytułu kredytów klientów Grupy Kapitałowej. Jest to efekt spadku salda kredytów oraz dostosowywania cen produktów kredytowych do warunków rynkowych, który wpłynął na obniżenie przychodowości tej grupy aktywów.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 7,5% (o 1,9 mln zł) w efekcie spadku przychodów prowizyjnych z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych, głównie z tytułu spadku przychodów z tytułu rozliczeń ZUS.
- Wyższy poziom kosztów działania Grupy Kapitałowej z tytułu wyższych kosztów świadczeń pracowniczych o 5,3 mln zł i wyższych kosztów rzeczowych z amortyzacją o 9,6 mln zł. Wzrost kosztów rzeczowych wynikał głównie z poniesienia wyższych kosztów ubezpieczeń, czynszów, dzierżawy (o 3,5 mln zł) oraz z wyższych

kosztów serwisu oprogramowania i usług informatycznych (o 2,3 mln zł). Dodatkowo czynniki, które złożyły się na wzrost kosztów to: uruchomienie realizacji rozwoju sieci sprzedaży, wynikające ze Strategii Banku na lata 2017 – 2021; zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na podejmowanie przez Grupę Kapitałową działań, w celu ograniczania występującej fluktuacji kadr; ograniczona dostępność kandydatów do pracy, w szczególności na stanowiska, na których wymagane są rzadkie kompetencje oraz postępująca w szybkim tempie konkurencyjność wynagrodzeń na rynku pracy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł	w%
Dochody z działalności operacyjnej	166 135	165 963	172	0,1 %
Wynik z tytułu odsetek	130 771	136 973	(6 202)	(4,5)%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	24 080	26 025	(1 945)	(7,5)%
Przychody z tytułu dywidend	20	18	2	11,1 %
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	3 372	1 662	1 710	102,9 %
Wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi	-	1 285	(1 285)	(100,0)%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 892	-	7 892	-
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	7 682	(1 629)	9 311	(571,6)%
Ogólne koszty administracyjne	(122 451)	(107 404)	(15 047)	14,0 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(34 684)	(51 628)	16 944	(32,8)%
Wynik z tytułu modyfikacji	(128)	-	(128)	-
Wynik finansowy brutto bieżącego okresu	16 554	5 302	11 252	212,2 %
Podatek dochodowy	(5 936)	(3 736)	(2 200)	58,9 %
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	10 618	1 566	9 052	578,0 %

Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2018 roku wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy Kapitałowej. Wyniósł on 130,8 mln zł i był niższy o 6,2 mln zł, tj. 4,5% r/r

Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł	w%
Przychody z tytułu odsetek	163 206	169 985	(6 779)	(4,0)%
Przychody z tytułu należności od innych banków	731	2 431	(1 700)	(69,9)%
Przychody z tytułu należności od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	138 055	150 776	(12 721)	(8,4)%
Od kredytów w rachunku bieżącym	9 229	1 241	7 988	643,7 %
Od kredytów i pożyczek terminowych	128 826	149 535	(20 709)	(13,8)%
osoby fizyczne	115 920	134 315	(18 395)	(13,7)%
klienci instytucjonalni	11 008	12 799	(1 791)	(14,0)%
instytucje samorządowe	1 898	2 421	(523)	(21,6)%
Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych	24 420	16 778	7 642	45,5 %

Koszty z tytułu odsetek	(32 435)	(33 012)	577	(1,7)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec banków	(21)	(30)	9	(30,0)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, w tym:	(21 172)	(22 721)	1 549	(6,8)%
Od rachunków bieżących	(4 113)	(4 395)	282	(6,4)%
Od depozytów terminowych	(17 059)	(18 326)	1 267	(6,9)%
osoby fizyczne	(15 159)	(15 878)	719	(4,5)%
klienci instytucjonalni	(1 890)	(2 425)	535	(22,1)%
instytucje samorządowe	(10)	(23)	13	(56,5)%
podporządkowanej	(10 541)	(9 808)	(733)	7,5 %
Koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(695)	(391)	(304)	77,7 %
Koszty z tytułu instrumentów zabezpieczających	(6)	(62)	56	(90,3)%

Spadek wyniku odsetkowego w I półroczu 2018 roku miał miejsce w warunkach spadku przychodów jak i kosztów odsetkowych Banku tj.:

- Spadek przychodów odsetkowych, które wyniosły 163,2 mln zł, czyli były o 6,8 mln zł tj. o 4,0% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek terminowych osób fizycznych i klientów instytucjonalnych odpowiednio o 13,7% i 14,0% w efekcie spadku sald kredytowych. Zanotowano wzrost przychodów z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych o 7,6 mln zł, tj. o 45,5% z uwagi na wzrost portfela aktywów płynnych, wynikający ze wzrostu detalicznej bazy depozytowej przy jednoczesnym spadku salda kredytów r/r.
- Spadek kosztów odsetkowych, które wyniosły 32,4 mln zł, czyli były o 0,6 mln zł tj. o 1,7% niższe niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Obniżka kosztów jest wynikiem głównie zmiany struktury zobowiązań Grupy Kapitałowej oraz spadku salda lokat terminowych. W I półroczu 2018 roku spadło saldo kont oszczędnościowych oraz lokat terminowych, wzrosły natomiast środki gromadzone na nieoprocentowanych rachunkach bieżących. Jednocześnie zanotowano wzrost kosztów z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej o 0,7 mln zł, tj. o 7,5%, na co wpływ miała emisja obligacji nienotowanych o charakterze podporządkowanym na kwotę 50 mln zł przeprowadzona we wrześniu 2017.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Grupy Kapitałowej stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 24,1 mln zł i był o 7,5 % niższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w %	
Przychody z tytułu prowizji i opłat	44 243	46 877	(2 634)	(5,6)%
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	18 173	21 666	(3 493)	(16,1)%
kart płatniczych i kredytowych	10 801	11 824	(1 023)	(8,7)%
obsługi rachunków bankowych	8 259	7 263	996	13,7 %
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	2 104	1 906	198	10,4 %
sprzedaży funduszy inwestycyjnych	1 886	1 382	504	36,5 %
udzielonych kredytów i pożyczek	715	420	295	70,2 %
pozostałe	2 305	2 416	(111)	(4,6)%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(20 163)	(20 852)	689	(3,3)%
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(7 447)	(7 250)	(197)	2,7 %
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(6 869)	(7 624)	755	(9,9)%
obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Banku	(3 095)	(3 549)	454	(12,8)%
rezerwy na zwrot prowizji klientom	(2 752)	(2 429)	(323)	(13,3)%

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 44,2 mln zł i były o 5,6% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Grupa Kapitałowa zanotowała przede wszystkim spadek prowizji z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych - o 3,5 mln zł oraz kart płatniczych i kredytowych - o 1,0 mln zł. Spadek przychodów z tytułu operacji rozliczeniowych to przede wszystkim niższe przychody z tytułu rozliczeń z ZUS. Na niższe przychody z tytułu kart płatniczych wpłynęły niższe dochody z tytułu wypłat gotówkowych w bankomatach. Wzrosły natomiast przychody z tytułu obsługi rachunków bankowych (o 13,7%), sprzedaży funduszy inwestycyjnych (o 36,5%) oraz udzielonych kredytów i pożyczek (o 70,2%).

W I półroczu 2018 roku koszty poniesione przez Grupę Kapitałową z tytułu prowizji i opłat obniżyły się o 0,7 mln zł względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Zamknęły się one kwotą 20,2 mln zł, tj. były o 3,3 % niższe niż w I półroczu 2017 roku. Grupa Kapitałowa zanotowała spadek kosztów obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach (o 9,9%). Było to spowodowane spadkiem przychodów z prowizji płaconych za usługi operacyjne urzędów pocztowych z tytułu umowy agencyjnej zawartej z Poczta Polska S.A. za pośrednictwo w sprzedaży usług bankowych, w efekcie niższej sprzedaży rachunków ROR, a także mniejszej ilości wypłat z rachunków ROR dokonywanych za pośrednictwem listonoszy. Spadły również koszty obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Banku (o 12,8%) z uwagi na niższe prowizje zapłacone za usługi operacyjne urzędów pocztowych z tytułu obsługi operacji gotówkowych oraz sprzedaż pocztowych kont.

Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2018 roku wyniosły 11,3 mln zł i były wyższe o 8,3 mln zł niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała wynik na pozostałych instrumentach finansowych w wysokości 11,3 mln zł wobec 3,0 mln zł w I półroczu 2017 roku. Znaczny wzrost wynikał ze sprzyjającego otoczenia rynkowego w zakresie kształtowania się cen skarbowych papierów wartościowych, w rezultacie którego Grupa Kapitałowa dokonała optymalizacji portfela papierów wartościowych oraz zrealizowała zysk na sprzedaży papierów wartościowych.

W I półroczu 2018 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły 7,7 mln zł wobec straty -1,6 mln zł w I półroczu 2017 roku. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 12,0 mln zł i były o 10,6 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Grupa Kapitałowa, w wyniku uzyskania ugody, dokonała rozwiązania rezerwy w kwocie 6,8 mln zł utworzonej w związku z postępowaniem Prezesa UOKiK, wszczętym 4 grudnia 2015r. dotyczącym opłat pobieranych od klientów za wysyłkę wyciągów). Grupa Kapitałowa otrzymała również zwrot kary z UOKiK w kwocie 2,9 mln zł. W 2015 roku Grupa Kapitałowa zapłaciła karę w wyniku decyzji Prezesa UOKiK nr DAR15/2006, zgodnie z którą praktyki banków polegające na wspólnym ustalaniu przez banki opłaty „interchange”, zostały uznane za ograniczające konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 4,3 mln zł i były wyższe o 1,3 mln zł. Wzrost wystąpił w kosztach z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania. Pomimo zwrotu zapłaconej kary (2,9 mln zł), Bank utworzył rezerwę w kwocie 1,5 mln zł na przyszłe zobowiązania wynikającą z odwołania się Prezesa UOKiK od decyzji sądu w sprawie opłat „interchange”.

Ogólne koszty administracyjne

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa nadal koncentrowała się na optymalizacji kosztów. Wzrost kosztów działania w I półroczu 2018 roku to efekt procesu włączania spółek zależnych w struktury Banku. Koszty działania wyniosły 122,5 mln zł i były wyższe o 14,0% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty administracyjne z amortyzacją Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)						
	I półrocze 2018	Struktura (I półrocze 2018)	I półrocze 2017	Struktura (I półrocze 2017)	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł	I półrocze 2017 w%
Koszty administracyjne z amortyzacją	(122 451)	100,0%	(107 404)	100,0%	(15 047)	14,0 %
Świadczenia pracownicze	(56 345)	46,0%	(51 043)	47,5%	(5 302)	10,4 %
Koszty rzeczowe	(52 770)	43,1%	(43 213)	40,2%	(9 557)	22,1 %
Amortyzacja	(13 336)	10,9%	(13 148)	12,2%	(188)	1,4 %

Głównym elementem kosztów działania Grupy Kapitałowej były świadczenia pracownicze. W I półroczu 2018 roku zamknęły się one kwotą 56,3 mln zł i były wyższe o 10,4% w relacji do I półrocza 2017 roku. Na zwiększone koszty w obszarze świadczeń pracowniczych wpływ miała uruchomiona realizacja projektu rozwoju sieci sprzedaży, wynikająca ze Strategii Banku na lata 2017 – 2021. Kolejnym istotnym czynnikiem, są zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na podejmowanie przez Bank działań, w celu ograniczenia występującej fluktuacji kadr. Ograniczona dostępność kandydatów do pracy, w szczególności na stanowiska, na których wymagane są rzadkie kompetencje, np. w obszarach takich jak analiza i interpretacja danych, informatyka, powodują silną presję płacową. Jednocześnie w wielu obszarach Banku wzrastają wymagania wobec pracowników, wiążące się z coraz większą ilością pracy, związanej z zapewnieniem zgodności działalności z regulacjami prawnymi i normami (compliance) wynikającymi z wymogów nakładanych na sektor bankowy przez regulatorów. Postępująca w szybkim tempie konkurencyjność wynagrodzeń na rynku pracy odczuwana jest również w sieci sprzedaży. Sytuacja ta wpływa na konieczność adekwatnego kształtowania wynagrodzeń stałych i zmiennych dla pracowników.

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty rzeczowe w wysokości 52,8 mln zł, tj. o 22,1% wyższe niż w I półroczu 2017 roku. Wzrost kosztów rzeczowych wynikał głównie z poniesienia wyższych kosztów ubezpieczeń,

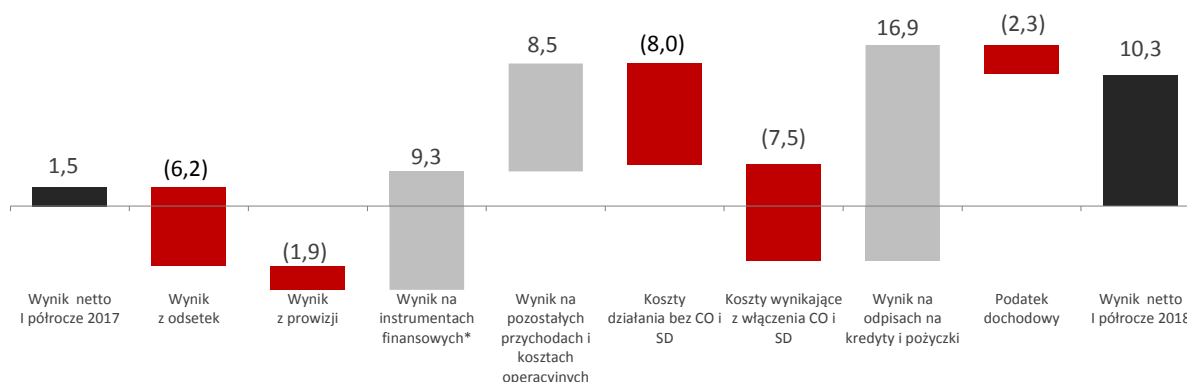
czynszów, dzierżawy (o 3,5 mln zł) oraz z wyższych kosztów serwisu oprogramowania i usług informatycznych (o 2,3 mln zł) co również było związane z realizacją projektu rozwoju sieci sprzedaży.

Koszty amortyzacji w I półroczu 2018 roku osiągnęły poziom 13,4 mln zł i były wyższe o 1,4% tj. o 0,2 mln zł.

6.2 Główne czynniki kształtujące jednostkowy wynik finansowy Banku

W I półroczu 2018 roku Bank osiągnął wynik finansowy brutto na poziomie 16,1 mln zł. i w porównaniu do I półrocza 2017 roku wzrósł o 11,0 mln zł, tj. o 215,9%. Zysk netto wyniósł 10,3 mln zł osiągając poziom wyższy niż planowany w tym okresie oraz wyższy o 8,8 mln zł, tj. o 585,4% w porównaniu do I półrocza 2017 roku.

Wynik netto Banku w I półroczu 2018 roku (w mln zł)



- Wynik na instrumentach finansowych obejmuje: wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend.

Wynik finansowy Banku w I półroczu 2018 roku determinowany był przez następujące czynniki:

- Ponad czterokrotny wzrost tj. o 9,3 mln zł wyniku zrealizowanego na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyniku z pozycji wymiany a także z tytułu operacji papierami wartościowymi – realizacja wyższego wyniku po sześciu miesiącach 2018 względem poprzedniego roku wynika w głównej mierze ze sprzyjającego otoczenia rynkowego w zakresie kształtowania się cen skarbowych papierów wartościowych, w rezultacie którego Bank dokonał optymalizacji portfela papierów wartościowych poprzez transakcje sprzedaży i zakupu.
- Wyższy poziom kosztów działania Banku z tytułu wyższych kosztów wynagrodzeń z narzutami o 11,6 mln zł i wyższych kosztów rzeczowych z amortyzacją o 3,8 mln zł, co przede wszystkim wynikało z włączenia w struktury Banku spółek zależnych Centrum Operacyjne Sp. z o.o. (wrzesień 2017 roku) oraz Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. (maj 2018 roku), co przełożyło się m.in. na wzrost kosztów osobowych Banku o 3,9 mln zł a kosztów rzeczowych o 3,7 mln zł. W I półroczu 2017 r. w wynikach jednostkowych nie są uwzględnione koszty działania spółek zależnych.
- Spadek wyniku z tytułu odsetek - wyniósł on 129,4 mln zł, tj. był niższy o 4,6% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wpłynęły na to niższe przychody odsetkowe z tytułu kredytów klientów Banku. Jest to efekt spadku salda kredytów oraz dostosowywania cen produktów kredytowych do warunków rynkowych, który wpłynął na obniżenie przychodowości tej grupy aktywów.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 7,4% (o 1,9 mln zł) w efekcie spadku przychodów prowizyjnych z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych, głównie z tytułu spadku przychodów z tytułu rozliczeń ZUS
- Wyższy poziom kosztów działania Banku, co przede wszystkim wynika z włączenia w struktury Banku spółek zależnych Centrum Operacyjne Sp. z o.o. (wrzesień 2017 roku) oraz Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. (maj 2018 roku), co przełożyło się m.in. na wzrost kosztów osobowych Banku o 3,9 mln zł a kosztów rzeczowych o 3,7 mln zł. W I półroczu 2017 r. w wynikach jednostkowych nie są

uwzględnione koszty działania spółek zależnych. Dodatkowo, na wzrost kosztów działania złożyło się: rozwój sieci sprzedaży, wynikający ze Strategii Banku na lata 2017 – 2021; zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na podejmowanie przez Bank działań, w celu ograniczania występującej fluktuacji kadr; ograniczona dostępność kandydatów do pracy, w szczególności na stanowiska, na których wymagane są rzadkie kompetencje oraz postępująca w szybkim tempie konkurencyjność wynagrodzeń na rynku pracy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017	
			w tys. zł	w%
Dochody z działalności operacyjnej	165 119	163 894	1 225	0,7 %
Wynik z tytułu odsetek	129 425	135 630	(6 205)	(4,6)%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	23 422	25 299	(1 877)	(7,4)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	3 372	1 662	1 710	102,9 %
Wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi	988	1 285	(297)	(23,1)%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 892	-	7 892	-
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	7 738	(752)	8 490	(1 129,0)%
Ogólne koszty administracyjne	(121 902)	(106 404)	(15 498)	14,6 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(34 684)	(51 628)	16 944	(32,8)%
Wynik z tytułu modyfikacji	(128)	-	(128)	-
Wynik finansowy brutto bieżącego okresu	16 143	5 110	11 033	215,9 %
Podatek dochodowy	(5 862)	(3 610)	(2 252)	62,4 %
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	10 281	1 500	8 781	585,4 %

Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2018 roku wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Banku. Wyniósł on 129,4 mln zł i był niższy o 6,2 mln zł, tj. 4,6% r/r

Przychody i koszty odsetkowe Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017	
			w tys. zł	w%
Przychody z tytułu odsetek	161 868	168 653	(6 785)	(4,0)%
Przychody z tytułu należności od innych banków	730	2 431	(1 701)	(70,0)%
Przychody z tytułu należności od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	136 718	149 444	(12 726)	(8,5)%
Od kredytów w rachunku bieżącym	9 229	1 241	7 988	643,7 %
Od kredytów i pożyczek terminowych	127 489	148 203	(20 714)	(14,0)%
osoby fizyczne	114 583	133 848	(19 265)	(14,4)%
klienci instytucjonalni	11 008	11 934	(926)	(7,8)%
instytucje samorządowe	1 898	2 421	(523)	(21,6)%
Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych	24 420	16 778	7 642	45,5 %
Koszty z tytułu odsetek	(32 443)	(33 023)	580	(1,8)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec banków	(21)	(30)	9	(30,0)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, w tym:	(21 180)	(22 732)	1 552	(6,8)%
Od rachunków bieżących	(4 121)	(4 406)	285	(6,5)%
Od depozytów terminowych	(17 059)	(18 326)	1 267	(6,9)%
osoby fizyczne	(15 159)	(15 878)	719	(4,5)%
klienci instytucjonalni	(1 890)	(2 425)	535	(22,1)%
instytucje samorządowe	(10)	(23)	13	(56,5)%
podporządkowanej	(10 541)	(9 808)	(733)	7,5 %
Koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(695)	(391)	(304)	77,7 %
Koszty z tytułu instrumentów zabezpieczających	(6)	(62)	56	(90,3)%

Spadek wyniku odsetkowego w I półroczu 2018 roku miał miejsce w warunkach spadku przychodów jak i kosztów odsetkowych Banku tj.:

- Spadek przychodów odsetkowych, które wyniosły 161,9 mln zł, czyli były o 6,8 mln zł tj. o 4,0% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek terminowych osób fizycznych i klientów instytucjonalnych odpowiednio o 14,4% i 7,8% w efekcie spadku sald kredytowych. Zanotowano wzrost przychodów z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych o 7,6 mln zł, tj. o 45,5% z uwagi na wzrost portfela aktywów płynnych, wynikający ze wzrostu detalicznej bazy depozytowej przy jednoczesnym spadku salda kredytów r/r.
- Spadek kosztów odsetkowych, które wyniosły 32,4 mln zł, czyli były o 0,6 mln zł tj. o 1,8% niższe niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Obniżka kosztów jest wynikiem głównie zmiany struktury zobowiązań Banku oraz spadku salda lokat terminowych. W I półroczu 2018 roku spadło saldo kont oszczędnościowych oraz lokat terminowych, wzrosły natomiast środki gromadzone na nieoprocentowanych rachunkach bieżących. Jednocześnie zanotowano wzrost kosztów z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej o 0,7 mln zł, tj. o 7,5%, na co wpływ miała emisja obligacji nienotowanych o charakterze podporządkowanym na kwotę 50 mln zł przeprowadzona we wrześniu 2017.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Banku stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 23,4 mln zł i był o 7,4 % niższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w%	
Przychody z tytułu prowizji i opłat	44 168	46 559	(2 391)	(5,1)%
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	18 173	21 671	(3 498)	(16,1)%
kart płatniczych i kredytowych	10 801	11 824	(1 023)	(8,7)%
obsługi rachunków bankowych	8 259	7 263	996	13,7 %
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	2 104	1 906	198	10,4 %
sprzedaży funduszy inwestycyjnych	1 886	1 382	504	36,5 %
udzielonych kredytów i pożyczek	715	420	295	70,2 %
pozostałe	2 230	2 093	137	6,5 %
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(20 746)	(21 260)	514	(2,4)%
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(6 870)	(7 628)	758	(9,9)%
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(7 447)	(7 250)	(197)	2,7 %
obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Banku	(3 095)	(3 549)	454	(12,8)%
pozostałych usług	(3 334)	(2 833)	(501)	17,7 %

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 44,2 mln zł i były o 5,1% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Bank zanotował przede wszystkim spadek prowizji z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych - o 3,5 mln zł oraz kart płatniczych i kredytowych - o 1,0 mln zł. Spadek przychodów z tytułu operacji rozliczeniowych to przede wszystkim niższe przychody z tytułu rozliczeń z ZUS. Na niższe przychody z tytułu kart płatniczych wpłynęły niższe dochody z tytułu wypłat gotówkowych w bankomatach. Wzrosły natomiast przychody z tytułu obsługi rachunków bankowych (o 13,7%), sprzedaży funduszy inwestycyjnych (o 36%) oraz udzielonych kredytów i pożyczek (o 70,2%).

W I półroczu 2018 roku koszty poniesione przez Bank z tytułu prowizji i opłat obniżyły się o 0,5 mln zł względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Zamknęły się one kwotą 20,7 mln zł, tj. były o 2,4 % niższe niż I półroczu 2017 roku. Bank zanotował spadek kosztów prowizji i opłat głównie związanych z obsługą rachunków bieżących i lokat terminowych (o 9,9%). Było to spowodowane spadkiem przychodów z prowizji płaconych za usługi operacyjne urzędów pocztowych z tytułu umowy agencyjnej zawartej z Poczta Polska S.A. za pośrednictwo w sprzedaży usług bankowych, w efekcie niższej sprzedaży rachunków ROR, a także mniejszej ilości wypłat z rachunków ROR dokonywanych za pośrednictwem listonoszy. Spadły również koszty obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Banku (o 12,8%) z uwagi na niższe prowizje zapłacone za usługi operacyjne urzędów pocztowych z tytułu obsługi operacji gotówkowych oraz sprzedaż pocztowych kont.

Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2018 roku wyniosły 12,3 mln zł i były wyższe o 9,3 mln zł niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W I półroczu 2018 roku Bank zrealizował wynik na pozostałych instrumentach finansowych w wysokości 12,3 mln zł wobec 2,9 mln zł w I półroczu 2017 roku. Znaczny wzrost wynikał ze sprzyjającego otoczenia rynkowego w zakresie kształtowania się cen skarbowych papierów wartościowych, w rezultacie którego Bank dokonał optymalizacji portfela papierów wartościowych oraz zrealizował zysk na sprzedaży papierów wartościowych.

W I półroczu 2018 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły 7,7 mln zł wobec straty -0,8 mln zł w I półroczu 2017 roku. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 11,9 mln zł i były o 10,1 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Bank, w wyniku uzyskania ugody, dokonał rozwiązania rezerwy w kwocie 6,8 mln zł utworzonej w związku z postępowaniem Prezesa UOKiK, wszczętym 4 grudnia 2015r. dotyczącym opłat pobieranych od klientów za wysyłkę wyciągów). Bank otrzymał również zwrot kary z UOKiK w kwocie 2,9 mln zł. W 2015 roku Bank zapłacił karę w wyniku decyzji Prezesa UOKiK nr DAR15/2006, zgodnie z którą praktyki banków polegające na wspólnym ustalaniu przez banki opłaty „interchange”, zostały uznane za ograniczające konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 4,2 mln zł i były wyższe o 1,7 mln zł. Wzrost wystąpił w kosztach z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania. Pomimo zwrotu zapłaconej kary (2,9 mln zł), Bank utworzył rezerwę w kwocie 1,5 mln zł na przyszłe zobowiązania wynikającą z odwołania się Prezesa UOKiK od decyzji sądu w sprawie opłat „interchange”.

Ogólne koszty administracyjne

W I półroczu 2018 roku Bank nadal koncentrował się na optymalizacji kosztów. Wzrost kosztów działania w I półroczu 2018 roku to efekt procesu włączania spółek zależnych w struktury Banku. Koszty działania wyniosły 121,9 mln zł i były wyższe o 14,6% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty administracyjne z amortyzacją Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)						
	I półrocze 2018	Struktura (I półrocze 2018)	I półrocze 2017	Struktura (I półrocze 2017)	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w%	
Koszty administracyjne z amortyzacją	(121 902)	100,0%	(106 404)	100,0%	(15 498)	14,6 %
Świadczenia pracownicze	(55 829)	45,8%	(44 180)	41,5%	(11 649)	26,4 %
Koszty rzeczowe	(52 631)	43,2%	(49 374)	46,4%	(3 257)	6,6 %
Amortyzacja	(13 442)	11,0%	(12 850)	12,1%	(592)	4,6 %

Głównym elementem kosztów działania Banku były świadczenia pracownicze. W I półroczu 2018 roku zamknęły się one kwotą 55,8 mln zł i były wyższe o 26,4% w relacji do I półrocza 2017 roku. Wzrost kosztów wynikał przede wszystkim ze zmiany w poziomie zatrudnienia po stronie Banku, z uwagi na włączanie w struktury Banku spółek zależnych Centrum Operacyjne Sp. z o.o. (wrzesień 2017 roku) oraz Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. (maj 2018 roku), łącznie 3,9 mln zł. Na zwiększone koszty w obszarze świadczeń pracowniczych wpływ miała również uruchomiona realizacja rozwoju sieci sprzedaży, wynikająca ze Strategii Banku na lata 2017 – 2021. Kolejnym istotnym czynnikiem, są zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na podejmowanie przez Bank działań, w celu ograniczenia występującej fluktuacji kadr. Ograniczona dostępność kandydatów do pracy, w szczególności na specjalistyczne stanowiska pracy, na których wymagane są rzadkie kompetencje, powodują silną presję płacową. Jednocześnie w wielu obszarach Banku wzrastają wymagania wobec pracowników, wiążące się z coraz większą ilością pracy, związanej z zapewnieniem zgodności działalności z regulacjami prawnymi i normami (*compliance*) wynikającymi z wymogów nakładanych na sektor bankowy przez regulatorów. Postępująca w szybkim tempie konkurencyjność wynagrodzeń na rynku pracy odczuwana jest również

w sieci sprzedaży. Sytuacja ta wpływa na konieczność adekwatnego kształtowania wynagrodzeń stałych i zmiennych dla pracowników.

W I półroczu 2018 roku Bank poniósł koszty rzeczowe w wysokości 52,6 mln zł, tj. o 3,3 mln wyższe niż w I półroczu 2017 roku. W I półroczu 2017 roku nie są uwzględnione koszty spółek zależnych, których proces włączenia w struktury Banku rozpoczął się w drugiej połowie ub.r. Koszty amortyzacji w I półroczu 2018 roku osiągnęły poziom 13,4 mln zł i były wyższe o 4,6% tj. o 0,6 mln zł.

Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości

Od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje nowy standard rachunkowości MSSF 9 Instrumenty finansowe, który zastąpił dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie uległa m.in. metodyka rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości. Dane za okresy wcześniejsze nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność w zakresie wybranych pozycji.

Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)				
	I półrocze 2018**	I półrocze 2017*	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w%	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	(34 684)	(51 628)	16 944	(32,8)%
osoby fizyczne	(30 376)	(49 773)	19 397	(39,0)%
kredyty w rachunku bieżącym	(191)	(164)	(27)	16,5 %
kredyty gotówkowe i ratalne	(23 824)	(46 371)	22 547	(48,6)%
pożyczki hipoteczne	(1 203)	(3 820)	2 617	(68,5)%
kredyty na nieruchomości	(5 040)	885	(5 925)	(669,5)%
kredyty w rachunku karty kredytowej	(118)	(303)	185	(61,1)%
klienci instytucjonalni ***	(4 310)	(1 859)	(2 451)	131,8 %
instytucje samorządowe	2	4	(2)	(50,0)%

* dane wg MSR39

** dane wg MSSF9

***Klienci instytucjonalni zawierają mikroprzedsiębiorstwa.

Poprawa wyniku na odpisach jest efektem podjęcia przez Bank szeregu działań mających na celu ograniczenie poziomu ryzyka m.in. w segmencie kredytów gotówkowych i ratalnych, która objawiła się poprzez zmniejszenie wejść (saldo migrującego kapitału) do portfela NPL o 12% w I półroczu 2018 w porównaniu z analogicznym okresem 2017 r.

6.3 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.

Przychody z tytułu dywidend zostały przypisane do segmentu rozliczeń i skarbu.

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 własną, sieć Poczty Polskiej S.A. i pośredników finansowych), bankowość internetową Poczty24, bankowość telefoniczną Contact Centre i usługę Poczty SMS.

Wynik segmentu detalicznego				
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł	
Wynik z tytułu odsetek	108 440	114 205	(5 765)	(5,0)%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	11 031	11 433	(402)	(3,5)%
Wynik na działalności bankowej (WNDB)	119 471	125 638	(6 167)	(4,9)%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 334	(648)	5 982	(923,1)%
Ogólne koszty administracyjne	(97 821)	(86 131)	(11 690)	13,6%
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(31 893)	(50 340)	18 447	(36,6)%
Wynik brutto	(4 909)	(11 481)	6 572	(57,2)%

W I półroczu 2018 roku segment detaliczny wygenerował wynik brutto w wysokości minus 4,9 mln zł, tj. o 6,6 mln zł lepszy niż w I półroczu 2017 roku.

Główne czynniki kształtujące zysk brutto segmentu detalicznego:

- spadek wyniku z tytułu odsetek. Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów segmentu. Wyniósł on 108,4 mln zł i obniżył się o 5,8 mln zł – efekt spowodowany głównie spadkiem salda kredytów konsumpcyjnych i w konsekwencji spadkiem przychodów odsetkowych.
- spadek wyniku prowizyjnego. Segment detaliczny uzyskał wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 11,0 mln zł, czyli o 0,4 mln zł niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Kluczowym czynnikiem spadku były niższe przychody prowizyjne z tytułu ubezpieczeń kredytów konsumpcyjnych oraz z tytułu przelewów do US mikroprzedsiębiorstw, które zostały w dużej części zrekompensowane wyższymi prowizjami z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI.
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w efekcie całkowitego rozwiązania w I półroczu 2018 roku rezerw na skutki postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego 4 grudnia 2015 roku dotyczącego niewłaściwej formy powiadomienia klientów o zmianach w Regulaminach oraz Tabeli Opłat i Prowizji a także dodatkowych opłat wprowadzonych przez Bank w zakresie wysyłania wyciągów bankowych dotyczących 2016 roku, z uwagi na uzyskanie przez Bank ugody w tym zakresie.
- wzrost kosztów administracyjnych. W I półroczu 2018 roku segment detaliczny wygenerował koszty w wysokości 97,8 mln zł, czyli o 11,7 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie 2017 roku. Kluczowym czynnikiem wzrostu była likwidacja spółki zależnej Centrum Operacyjne Sp. z o.o., która w 2018 roku weszła w strukturę Banku.
- niższy ujemny wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W I półroczu 2018 roku osiągnął wartość na poziomie 31,9 mln zł¹¹ w porównaniu z 50,3 mln zł w I półroczu 2017 roku w efekcie wdrożenia MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 r. Wynika to z różnic metodologicznych stosowanych w poszczególnych latach (2017 r. wg MSR 39). Wyliczony przez Bank bilans otwarcia zgodnie z MSSF 9 uwzględnia istotne dotworzenie odpisów aktualizacyjnych względem odpisów rozpoznanych na 31 grudnia 2017 wg. MSR 39.

Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi i jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek budżetowych szczebla centralnego i samorządowego.

W skład oferty segmentu instytucjonalnego wchodzi: produkty kredytowe (kredyty obrotowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, kredyty z premią termomodernizacyjną i z premią remontową, pożyczki hipoteczne oraz gwarancje bankowe), depozytowe (rachunki bieżące i pomocnicze, mieszkaniowy rachunek powierniczy, lokaty

¹¹ Dane zawierają wynik z tytułu odpisów aktualizujących Mikroprzedsiębiorstw, na koniec I półrocza 2018 roku wyniósł (1,4) mln zł, na koniec I półrocza 2017 roku wyniósł (0,3) mln zł.

standardowe i indywidualnie negocjowane w tym lokaty typu overnight, konta oszczędnościowe) oraz produkty rozliczeniowe (wpłaty otwarte, wpłaty i wypłaty zamknięte, Giro Płatność, masowe płatności). Produkty są oferowane poprzez sieć własną.

W I półroczu 2018 roku segment instytucjonalny wygenerował zysk brutto na poziomie 1,8 mln zł, w porównaniu z 5,6 mln zł w I półroczu 2017 roku, co oznacza spadek o 68,0%.

Wynik segmentu instytucjonalnego			
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w%
Wynik z tytułu odsetek	11 932	12 410	(478)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	6 091	6 824	(733)
Wynik na działalności bankowej (WNDB)	18 023	19 234	(1 211)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 876	(52)	1 928
Ogólne koszty administracyjne	(15 306)	(12 212)	(3 094)
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(2 791)	(1 288)	(1 503)
Wynik brutto	1 802	5 682	(3 880)

Na wynik segmentu instytucjonalnego złożyły się przede wszystkim:

- spadek wyniku z tytułu odsetek. Segment uzyskał z tego tytułu 11,9 mln zł, tj. o 0,5 mln zł mniej niż w porównywalnym okresie 2017 roku.
- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat. Segment uzyskał z tego tytułu 6,1 mln zł, tj. o 0,7 mln zł mniej (czyli o 10,7%) niż w porównywalnym okresie. Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat dotyczył w szczególności przychodów za otwarcie i prowadzenie rachunków, operacji przelewów i wpłat kasowych oraz zleceń GIRO PŁATNOŚĆ.
- wzrost poziomu kosztów administracyjnych. Wyniosły one 15,3 mln zł i były wyższe o 3,1 mln zł niż w I półroczu 2017 roku.
- gorszy wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W I półroczu 2018 roku wynik ten wyniósł minus 2,8 mln zł (wobec minus 1,3 mln zł w I półroczu 2017 roku)

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 oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend.
- wynik odsetkowy. Na wynik odsetkowy składają się transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz lokowania i pożyczania środków na rynku międzybankowym. W transakcjach wewnętrznych segment odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

W I półroczu 2018 roku segment rozliczeń i skarbu wygenerował zysk brutto na poziomie 19,4 mln zł w porównaniu z 10,9 mln zł w I półroczu 2017 roku, co oznacza wzrost o 77,6%.

Wynik segmentu skarbu i rozliczeń			
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017 w tys. zł w %
Wynik z tytułu odsetek	9 053	9 015	38
Wynik z tytułu prowizji i opłat	6 300	7 042	(742)
Pozostałe przychody i koszty związane z działalnością bankową *	12 272	2 965	9 307
Wynik na działalności bankowej (WNDB)	27 625	19 022	8 603
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	528	(52)	580
Ogólne koszty administracyjne	(8 775)	(8 061)	(714)
Wynik brutto	19 378	10 909	8 469

*Wynik na instrumentach finansowych obejmuje: wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend.

Czynniki kreacji zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w I półroczu 2018 roku stanowiły:

- utrzymanie wyniku z tytułu odsetek na poziomie sprzed roku, który wyniósł 9,0 mln zł .
- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 0,7 mln zł. Wynik ten wyniósł 6,3 mln zł i był o 10,5% niższy niż w poprzednim roku.
- wzrost wyniku na pozostałej działalności bankowej, na który składał wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przychody z tytułu dywidend. Ukształtował się on na poziomie 12,3 mln zł wobec 3,0 mln zł w I półroczu 2017 roku w efekcie wygenerowania zysków na sprzedaży papierów wartościowych, będących rezultatem sprzyjającego otoczenia rynkowego w zakresie kształtowania się cen skarbowych papierów wartościowych,
- wzrost kosztów administracyjnych. Koszty wyniosły 8,8 mln zł i były wyższe o 0,7 mln zł w porównaniu do I półrocza 2017 roku.

6.4 Podstawowe wskaźniki efektywności

W I półroczu 2018 roku Bank osiągnął wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) na poziomie 3,3% i był on o 2,8 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, o czym zdecydował wyższy poziom zysku netto.

Wzrost dochodów (o 6,0% r/r) był niższy niż wzrost kosztów działania (o 14,6%r/r), co przełożyło się na pogorszenie relacji koszty/dochody (C/I). W I półroczu 2018 roku wskaźnik C/I dla Banku wyniósł 70,5%, czyli był wyższy o 5,3 p.p. w stosunku do I półrocza 2017 roku.

Podstawowe wskaźniki efektywności Banku Pocztowego S.A.			
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) (w %) ¹	3,34	0,56	2,78 p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) (w %) ²	0,28	0,04	0,23 p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) (w %) ³	70,50	65,22	5,28 p.p.
Marża odsetkowa netto (w %) ⁴	3,41	3,79	(0,37) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR) (w %) ⁵	18,43	17,79	0,64 p.p.
Tier 1 ⁵	15,15	14,49	0,66 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) (w %) ⁶	13,59	10,14	3,45 p.p.

za I półrocze 2018 roku.

1. Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja urocznionego zysku netto za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz średnich kapitałów własnych (liczonych jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec poszczególnych okresów: analizowany okres sprawozdawczy i koniec roku poprzedzający analizowany okres) nie uwzględniający zysku netto za dany rok.
2. Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja urocznionego zysku netto za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: analizowany okres sprawozdawczy i koniec roku poprzedzający analizowany okres)
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 okresu i końca roku poprzedzającego) wynosi: I półrocze 2018 roku 3,5%, I półrocze 2017 roku 3,9%.
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) na I półrocze 2017 roku liczony jako relacja kredytów z rozpoznaną utratą wartości do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto), na I półrocze 2018 roku liczony jako relacja kredytów z koszyka 3 do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto).

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Zmiana I półrocze 2018/ I półrocze 2017
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) (w %) ¹	3,52	0,60	2,92 p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) (w %) ²	0,29	0,04	0,24 p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) (w %) ³	70,40	65,36	5,04 p.p.
Marża odsetkowa netto (w %) ⁴	3,46	3,83	(0,38) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR) (w %) ⁵	18,49	17,79	0,70 p.p.
Tier 1 ⁵	15,21	14,49	0,72 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) (w %) ⁶	13,62	10,16	3,45 p.p.

Na koniec czerwca 2018 roku udział kredytów w koszyku 3 w portfelu kredytowym ogółem (NPL) wyniósł 13,6% wobec 10,1% rok wcześniej. Zmiana NPL w największym stopniu wynika ze zmiany metodyki wyznaczania wartości bilansowej brutto kredytów. Dane na czerwiec 2017 r nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność.

6.5 Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2018 r – główne pozycje bilansu

Suma bilansowa na 30 czerwca 2018 roku wyniosła 7 539,7 mln zł i była wyższa o 61,3 mln zł, tj. o 0,8% w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 roku

Główne pozycje bilansu Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)	Udział		Udział		Udział		Zmiana 30.06.2018/ 31.12.2017	
	30.06.2018	(30.06.2018)	31.12.2017	(31.12.2017)	30.06.2017	(30.06.2017)	w tys. zł	w %
Kasa, środki w Banku Centralnym	28 514	0,4%	44 445	0,6%	285 613	4,0%	(15 931)	(35,8)%
Należności od innych banków	20 711	0,3%	82 469	1,1%	56 547	0,8%	(61 758)	(74,9)%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 693 266	62,3%	4 789 622	64,0%	4 966 061	69,7%	(96 356)	(2,0)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 570 122	34,1%	2 340 040	31,3%	1 606 112	22,5%	230 082	9,8 %
Majątek trwały netto	117 181	1,6%	121 848	1,6%	116 837	1,6%	(4 667)	(3,8)%
Inne aktywa	109 895	1,5%	100 001	1,4%	91 312	1,4%	9 894	9,9 %
Suma aktywów	7 539 689	100,0%	7 478 425	100,0%	7 122 482	100,0%	61 264	0,8 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	11 760	0,2%	18 414	0,2%	18 856	0,3%	(6 654)	(36,1)%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	12 476	0,2%	4 296	0,1%	(12 476)	(100,0)%
Zobowiązania wobec klientów	6 338 368	84,1%	6 114 949	81,8%	5 966 855	83,8%	223 419	3,7 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	356 610	4,7%	355 779	4,8%	356 473	5,0%	831	0,2 %
Zobowiązania podporządkowane	141 953	1,9%	192 263	2,6%	142 621	2,0%	(50 310)	(26,2)%
Inne zobowiązania	95 507	1,3%	138 896	1,9%	86 401	1,2%	(43 389)	(31,2)%
Suma zobowiązań	6 944 198	92,1%	6 832 777	91,4%	6 575 504	92,3%	111 421	1,6 %
Kapitał własny ogółem	595 491	7,9%	645 648	8,6%	546 978	7,7%	(50 157)	(7,8)%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	7 539 689	100,0%	7 478 425	100,0%	7 122 482	100,0%	61 264	0,8 %

Inne aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, Instrumenty finansowe zabezpieczające, Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, Inwestycje w jednostkach zależnych, Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, Aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, Pozostałe aktywa

Inne zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, Instrumenty finansowe zabezpieczające, Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, Rezerwy, Pozostałe zobowiązania

Aktywa

W I półroczu 2018 roku zaszły następujące zmiany w strukturze aktywów Banku:

- spadła wartość głównego elementu aktywów Banku tj. wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na 30 czerwca 2018 roku osiągnęły one poziom 4 693,3 mln zł i spadły o 96,4 mln zł w ciągu I półrocza 2018 roku. Kredyty i pożyczki przedstawiały 62,3% całości aktywów Banku (wobec 64,0% na koniec 2017 roku).
- wzrósł poziom inwestycyjnych aktywów finansowych. Wyniosły one 2 570,1 mln zł wobec 2 340,0 na 31 grudnia 2017 roku, przede wszystkim w wyniku wzrostu zaangażowania Banku w Obligacje Skarbu Państwa.

Pasywa

W I półroczu 2018 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Banku:

- wzrosła wartość zobowiązań wobec klientów. Na 30 czerwca 2018 roku ukształtowały się one na poziomie 6 338,4 mln zł, czyli wzrosły o 223,4 mln zł w ciągu I półrocza 2018 roku. Zobowiązania wobec klientów przedstawiały 84,1% sumy bilansowej wobec 81,8% w grudniu 2017 roku,
- w I półroczu 2018 roku spadła wartość zobowiązań podporządkowanych o 50,3 mln zł do poziomu 141,9 mln zł. W kwietniu 2018 roku zostały wykupione obligacje serii C o wartości nominalnej 50 mln zł wyemitowane w październiku 2012 roku.,
- kapitały własne wyniosły 595,5 mln zł i obniżyły się o 50,2 mln zł, głównie za sprawą skutków wdrożenia MSSF9, które wpłynęło na obniżenie kapitałów własnych w wysokości 63,0 mln zł. Udział w całości pasywów obniżył się do poziomu 7,9% z 8,6% wg stanu na 31.12.2017.

Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)								
	30.06.2018		31.12.2017		30.06.2017		31.12.2017	
	(30.06.2018)	Udział	(31.12.2017)	Udział	(30.06.2017)	Udział	Zmiana 30.06.2018/ 31.12.2017	
							w tys. zł	w %
Kasa, środki w Banku Centralnym	28 514	0,4%	44 446	0,6%	285 615	4,0%	(15 932)	(35,8)%
Należności od innych banków	20 711	0,3%	82 483	1,1%	56 565	0,8%	(61 772)	(74,9)%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 680 666	62,2%	4 775 696	64,0%	4 951 076	69,7%	(95 030)	(2,0)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 570 122	34,2%	2 340 040	31,4%	1 606 112	22,6%	230 082	9,8 %
Majątek trwały netto	116 111	1,5%	120 787	1,6%	118 555	1,7%	(4 676)	(3,9)%
Inne aktywa	110 132	1,5%	97 121	1,4%	88 816	1,3%	13 011	13,4 %
Suma aktywów	7 526 256	100,0%	7 460 573	100,0%	7 106 739	100,0%	65 683	0,9 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	11 760	0,2%	18 414	0,2%	18 856	0,3%	(6 654)	(36,1)%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	12 476	0,2%	4 296	0,1%	(12 476)	(100,0)%
Zobowiązania wobec klientów	6 336 215	84,2%	6 108 556	81,9%	5 963 259	83,9%	227 659	3,7 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	356 610	4,7%	355 779	4,8%	356 473	5,0%	831	0,2 %
Zobowiązania podporządkowane	141 953	1,9%	192 263	2,6%	142 621	2,0%	(50 310)	(26,2)%
Inne zobowiązania	95 488	1,3%	139 036	1,9%	86 894	1,2%	(43 548)	(31,3)%
Suma zobowiązań	6 942 026	92,2%	6 826 524	91,5%	6 572 401	92,5%	115 502	1,7 %
Kapitał własny ogółem	584 230	7,8%	634 049	8,5%	534 338	7,5%	(49 819)	(7,9)%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	7 526 256	100,0%	7 460 573	100,0%	7 106 739	100,0%	65 683	0,9 %

Inne aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, Instrumenty finansowe zabezpieczające, Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego,

Inwestycje w jednostkach zależnych, Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, Aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, Pozostałe aktywa

Inne zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, Instrumenty finansowe zabezpieczające, Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, Rezerwy, Pozostałe zobowiązania

Aktywa

W I półroczu 2018 roku zaszły następujące zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej:

- spadła wartość głównego elementu aktywów Grupy Kapitałowej tj. wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na 30 czerwca 2018 roku osiągnęły one poziom 4 680,7 mln zł i spadły o 95,0 mln zł w ciągu I półrocza 2018 roku. Kredyty i pożyczki przedstawiały 62,2% całości aktywów Grupy Kapitałowej (wobec 64,0% na koniec 2017 roku).
- wzrósł poziom inwestycyjnych aktywów finansowych. Wyniosły one 2 570,1 mln zł wobec 2 340,0 na 31 grudnia 2017 roku, przede wszystkim w wyniku wzrostu zaangażowania Grupy Kapitałowej w Obligacje Skarbu Państwa.

Pasywa

W I półroczu 2018 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Grupy Kapitałowej:

- wzrosła wartość zobowiązań wobec klientów. Na 30 czerwca 2018 roku ukształtowały się one na poziomie 6 336,2 mln zł, czyli wzrosły o 227,7 mln zł w ciągu I półrocza 2018 roku. Zobowiązania wobec klientów przedstawiały 84,2% sumy bilansowej wobec 81,9% w grudniu 2017 roku.
- w I półroczu 2018 roku spadła wartość zobowiązań podporządkowanych o 50,3 mln zł do poziomu 142,0 mln zł. W kwietniu 2018 roku zostały wykupione obligacje serii C o wartości nominalnej 50 mln zł wyemitowane w październiku 2012 roku.
- kapitały własne wynosiły 584,2 mln zł i obniżyły się o 49,8 mln zł, głównie za sprawą skutków wdrożenia MSSF9, które wpłynęło na obniżenie kapitałów własnych w wysokości 63,0 mln zł. Udział w całości pasywów obniżył się do poziomu 7,8% z 8,5% wg stanu na 31.12.2017.

7. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka

7.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Grupy oraz zapewnienie skuteczności podejmowanych 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 Grupy.

W Banku przyjęto 3-stopniowy schemat organizacji regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem. Ogólne ramy zarządzania ryzykiem zostały określone w następujących dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą:

- „Polityka zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Zasady zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.”
- „Polityce zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2017-2021”,
- „Planie Finansowym Banku Pocztowego S.A. na 2018 r.”,
- „Strategii zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. na rok 2018”.

Ich uszczegółowieniem są, zaakceptowane przez Zarząd Banku, zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka delegujące obowiązki na poziom poszczególnych Departamentów i Biur, w tym wytyczne dla spółek zależnych. Na ich podstawie opracowano szczegółowe procedury operacyjne zawierające opis czynności (w tym kontrolnych) przeprowadzanych przez Wydziały, Zespoły i Stanowiska.

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

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

Docelowa struktura ryzyka Banku oraz na poziomie Grupy jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko Banku oraz Grupy określa gotowość 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.

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

Jako ryzyko trwale istotne Bank uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,

- ryzyko operacyjne.

Dodatkowo, Bank identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko outsourcingu,
- ryzyko rezydualne,
- ryzyko koncentracji.

7.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, na jakie narażony jest Grupa z tytułu zawarcia transakcji kredytowych, skutkujące możliwością nie odzyskania udzielonych kwot, utratą dochodu lub poniesieniem straty finansowej. Jest ono wypadkową z obszaru opracowania i wprowadzenia produktu kredytowego, procesu kredytowania, a z drugiej strony działań ograniczających możliwość poniesienia strat. W ramach ryzyka kredytowego Grupa uwzględnia zarówno ryzyko kontrahenta, jak również ryzyko rozliczenia i dostawy.

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

Grupa kieruje się m.in. 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 przyjętego 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 i wiarygodności kredytowej przez klienta,
- podejmowanie decyzji kredytowych w Grupie 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 prawno-ekonomiczne dokonywanych ocen wartości nieruchomości przyjmowanych jako zabezpieczenia ekspozycji kredytowych,
- okresowej ocenie podlega sytuacja ekonomiczno-finansowa poszczególnych zakładów ubezpieczeń dostarczających zabezpieczenia kredytów oraz monitorowane jest dostarczanie i opłacanie przez klientów polis ubezpieczeniowych oraz cesji praw z tych polis na rzecz Grupy.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Grupie na podstawie pisemnych przepisów wewnętrznych, które określają metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. W regulacjach określony jest zakres zadań i kompetencji poszczególnych jednostek Banku uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W celu wyznaczenia poziomu ryzyka kredytowego Grupa wykorzystuje między innymi następujące metody jego pomiaru:

- prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia powodującego stratę (PD),
- stopy odzysków (RR),
- strata w wyniku zdarzenia powodującego stratę (LGD),
- 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.

Grupa 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 minimalnych wymogów stosowania obligatoryjnych form prawnych zabezpieczeń,
- wewnętrzny system limitowania działalności kredytowej oraz ustalania kompetencji decyzyjnych odnośnie podejmowania decyzji kredytowych,
- maksymalne poziomy wskaźników wykorzystywanych przy ocenie ryzyka kredytowego oraz akceptowane formy wkładu własnego dla detalicznych kredytów mieszkaniowych,
- system identyfikacji, oceny i raportowania ryzyka kredytowego Komitetem Kredytowym, Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku,
- modele scoringowe oraz narzędzia informatyczne wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

System raportowania w Grupie 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.

Grupa 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

Od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje nowy standard rachunkowości MSSF 9 Instrumenty finansowe, który zastąpił dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie uległy m.in. klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych oraz rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości. Dane za okresy wcześniejsze nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność w zakresie wybranych pozycji. Szczegółowe informacje o wpływie wdrożenia MSSF 9 Instrumenty finansowe zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Na skutek powyższego wdrożenia nastąpiła zmiana metodologii kalkulacji wartości bilansowej brutto oraz wysokości odpisów. W wyniku likwidacji kont odsetek oraz prowizji zastrzeżonych wartość bilansowa brutto zwiększyła się o 93,5 mln zł. Zmiana definicji WBB powoduje, że wraz z narastaniem części odsetkowej, wartość NPL także będzie rosła.

Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfolio kredytowym brutto								Zmiana
	31.12.2013*	31.12.2014*	31.12.2015*	31.12.2016*	30.06.2017*	31.12.2017*	30.06.2018**	30.06.2018/ 31.12.2017
Grupa ogółem	5,3%	6,1%	7,0%	8,9%	10,2%	10,8%	13,6%	2,8 p.p.
dla osób fizycznych	4,7%	5,6%	6,4%	8,5%	9,6%	10,8%	13,6%	2,8 p.p.
dla klientów instytucjonalnych	12,3%	13,0%	15,4%	15,7%	19,0%	14,6%	16,7%	2,1 p.p.
dla klientów samorządowych	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0 p.p.

* dane wg MSR39
** dane wg MSSF9

Jakość portfela - wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości (tys.zł)								Zmiana
	31.12.2013*	31.12.2014*	31.12.2015*	31.12.2016*	30.06.2017*	31.12.2017*	30.06.2018**	30.06.2018/ 31.12.2017
Grupa ogółem	277 436	325 624	389 914	486 247	539 030	561 507	720 848	159 341
dla osób fizycznych	193 660	247 491	300 501	402 338	442 551	487 149	619 281	132 132
dla klientów instytucjonalnych	83 776	78 033	89 413	83 909	96 479	74 358	101 567	27 209
dla klientów samorządowych	0	100	0	0	0	0	0	0

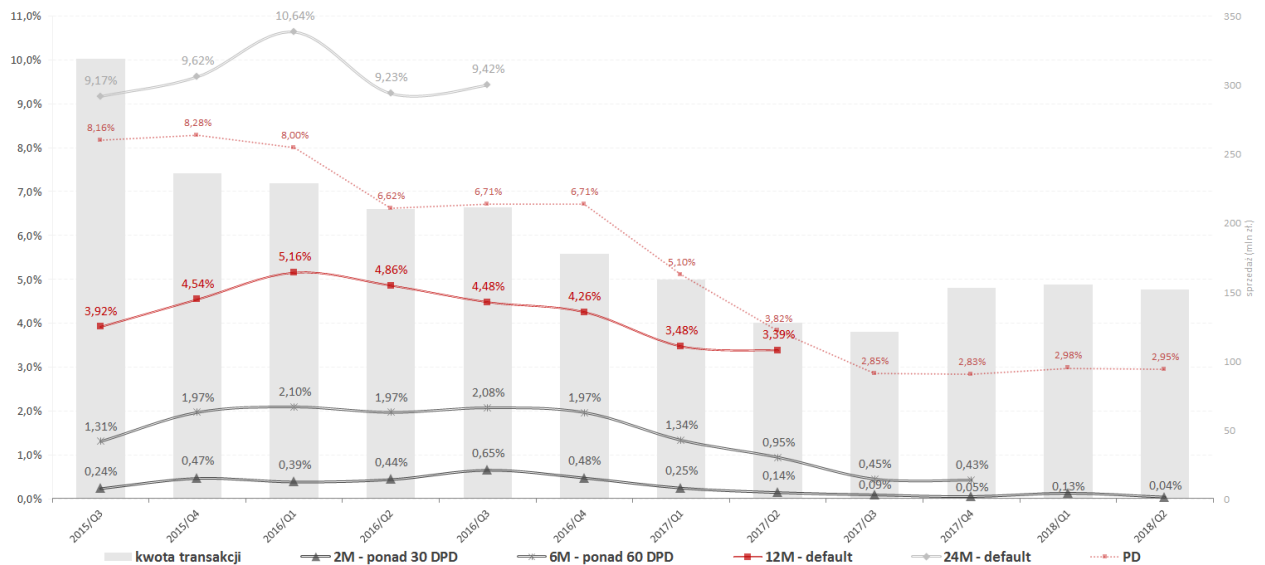
* dane wg MSR39
** dane wg MSSF9

W związku z identyfikacją podwyższonego profilu ryzyka portfela kredytów gotówkowych i ratalnych Grupa podjęła szereg działań mających na celu jego ograniczenie. Efekty tych działań zostały zaprezentowane na poniższym wykresie, na którym przedstawiono wartość salda transakcji udzielonego w poszczególnych kwartałach oraz poszczególne wskaźniki ryzyka, które definiowane są jako:

- 2M ponad 30- udział (wartościowy) kredytów przeterminowanych o ponad 30 dni po dwóch miesiącach od udzielenia kredytu,
- 6M ponad 60- udział (wartościowy) kredytów przeterminowanych o ponad 60 dni po sześciu miesiącach od udzielenia kredytu,
- 12M default, udział (wartościowy) kredytów z utratą wartości po 12 miesiącach od udzielania kredytu,
- 24M default, udział (wartościowy) kredytów z utratą wartości po 24 miesiącach od udzielania kredytu,
- PD (ang. probability of default) średnie (ważone saldem) prawdopodobieństwo wejścia kredytu w stan niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy od udzielenia kredytu.

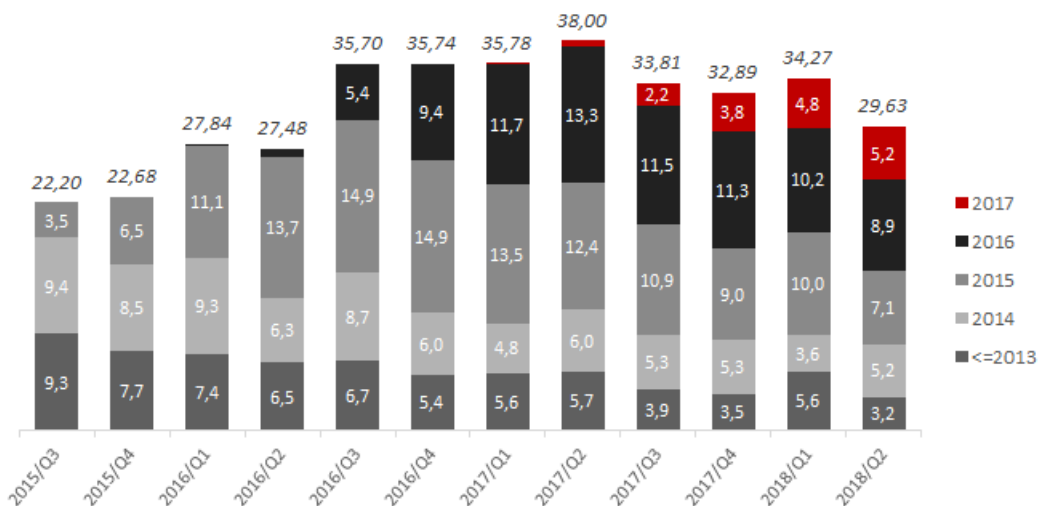
za I półrocze 2018 roku.

Zauważalny jest wyraźny spadek PD i wskaźników ryzyka już od początku 2017 roku. Poziomo te uległy dalszemu obniżeniu w II i III kwartale 2017 roku, kiedy to Bank istotnie uszczelnił politykę kredytową w nowym procesie udzielania kredytów gotówkowych.



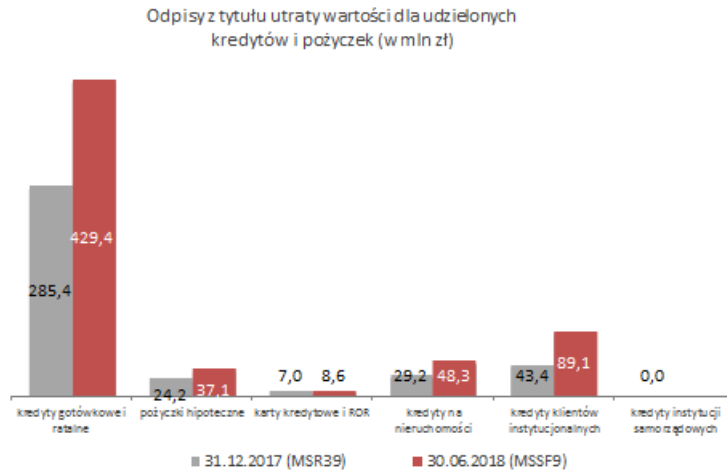
Jednocześnie w I półroczu 2018 roku wyhamowaniu uległa również dynamika wejść (saldo migrującego kapitału) do portfela NPL dla populacji kredytów udzielonych w latach 2013-2016. Na poniższym wykresie zaprezentowano kwartalne wejścia do portfela NPL w podziale na lata udzielenia kredytów.

Wejścia w NPL (mln zł)
w podziale na ilość miesięcy od uruchomienia do wejścia w default

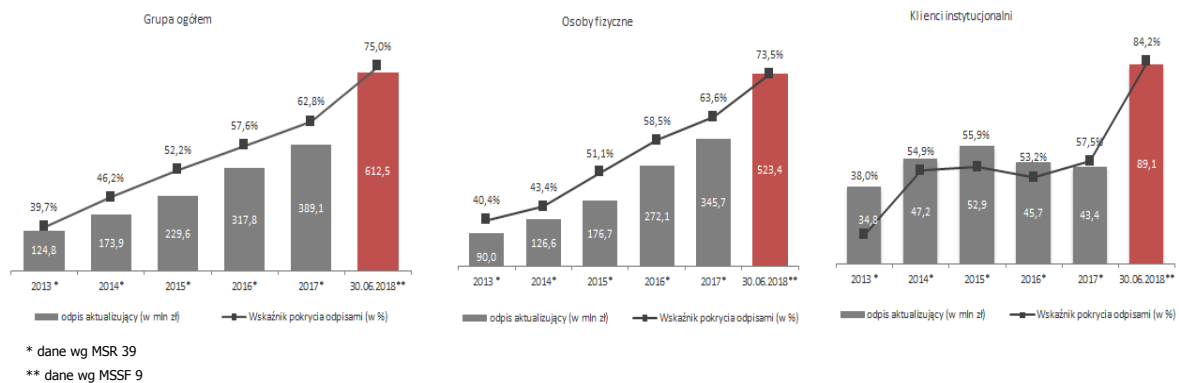


Odписy z tytułu utraty wartości

Wdrożenie MSSF 9 skutkowało m.in. wzrostem wartości bilansowej odpisów. Wzrost na 1 stycznia 2018 r w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 (MSR 39) wynikał z likwidacji kont odsetek oraz prowizji zastrzeżonych (93,5 mln zł) oraz zmiany metodologii szacowania oczekiwanych strat kredytowych (77,3 mln zł). Dane na 31 grudnia 2017 r nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność na poniższych wykresach.



Na 30 czerwca 2018 roku wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości (ang. coverage ratio) wyniósł 75,0% na poziomie portfela kredytowego Grupy.



7.3 Polityka kredytowa

Aktualizacja polityki kredytowej następowała w wyniku prowadzonych działań w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym oraz nowych inicjatyw mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego Banku i osiągnięcie oczekiwanego poziomu ryzyka kredytowego. Podejmowane działania wpisywały się w cele Strategii Zarządzania Ryzykiem w Banku Pocztowym na rok 2018.

Klienci detaliczni

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

- wprowadzenie założeń obowiązujących przy sprzedaży kredytu gotówkowego za pośrednictwem Pośrednika Sieciowego, m.in. w zakresie limitu wewnętrznego, akceptacji ryzyka, dopuszczalnego zaangażowania, zasad weryfikacji, itp.,
- weryfikację reguł dotyczących odrębnych warunków kredytowania dla wybranych grup klientów, w tym klientów obniżonego ryzyka (wybranych grup zawodowych, pracowników wybranych zakładów pracy),
- obniżenie dopuszczalnej kwoty wniosku kredytowego procesowanego na warunkach odmiennych od standardowych,

- wprowadzenie obligatoryjności wymogu operatu szacunkowego dla nieruchomości nabywanych na rynku wtórnym,
- prace związane z walidacją i monitoringiem modeli scoringowych.

Klienci instytucjonalni

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych zaktualizowano obowiązującą w Banku klasyfikację branż, na podstawie okresowej oceny ryzyka branż oraz prowadzono prace optymalizacyjne w ramach nowego procesu dedykowanego klientom MŚP.

7.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Grupy, 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 Grupy lub inna nieprzewidziana sytuacja na rynku finansowym. Ryzyko płynności Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko płynności jest nieistotne.

Utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności wiąże się ze znalezieniem optymalnego rozkładu pomiędzy wielkością potrzeb płynnościowych Banku przejawiających się w zapotrzebowaniu na środki finansowe, a wielkością i kosztem utrzymywanych rezerw płynnościowych pozwalających na generowanie nadwyżki środków pieniężnych. Celem zatem 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 ramach monitorowania ryzyka płynności Bank przeprowadza szereg testów warunków skrajnych. Na bazie bieżącej Bank przeprowadza standardowe testy warunków skrajnych dla dwóch horyzontów czasowych (7 dni oraz 1 miesiąc) dla trzech różnych rodzajów scenariuszy („Run-na-Bank”, „Kryzys Rynkowy”, „Scenariusz Połączony”), które są analizowane w dwóch wariantach („dotkliwym” oraz „mniej dotkliwym”). Standardowe testy warunków skrajnych opisane powyżej są dodatkowo uzupełniane o analizy wrażliwości, które badają wpływ zmiany przyjętych założeń na wynik każdego ze scenariuszy. Uzupełnieniem standardowych testów warunków skrajnych są historyczne testy warunków skrajnych, które pozwolą zarówno na monitorowanie zagrożenia w dodatkowych horyzontach czasowych (od kilku dni do 1 roku), jak również o różnej sile natężenia warunków stresowych. Dopełnieniem powyższych analiz są przeprowadzane w okresach kwartalnych odwrotne testy warunków skrajnych, które polegają na określaniu znacząco negatywnego rezultatu, a następnie ustalaniu przyczyn i skutków, które mogłyby do niego doprowadzić. Przynajmniej w okresach rocznych Bank przeprowadza również wewnętrzne kompleksowe testy warunków skrajnych, w których przeprowadzane są analizy wpływu warunków skrajnych na sytuację finansową, płynnościową oraz kapitałową w celu zaplanowania ewentualnych działań nakierowanych na ograniczenie negatywnego wpływu scenariuszy sytuacji kryzysowych.

Testy warunków skrajnych w Banku wykorzystane są do określenia zapotrzebowania Banku na aktywa płynne zarówno w ramach bieżącej działalności, jak również w ramach opracowywania planów finansowych, gdzie minimalna wielkość aktywów płynnych jest definiowana m.in. poprzez prognozy scenariuszy testów warunków skrajnych. Przeprowadzane testy warunków skrajnych dostarczają dodatkowych informacji w zakresie stopnia podatności Banku na zakłócenia powodowane przez czynniki podlegające analizom, a także wykorzystywane są w procesie ustalania wielkości limitów w zakresie ryzyka płynności.

W powiązaniu do standardowych testów warunków skrajnych dla ryzyka płynności Bank opracował zestaw Wskaźników Wczesnego Ostrzegania dla identyfikacji zwiększonego ryzyka lub pojawiających się słabych punktów pozycji płynnościowej czy potencjalnego wzrostu zapotrzebowania na płynność. Wskaźniki Wczesnego Ostrzegania identyfikują negatywne trendy, umożliwiają dokonanie oceny ryzyka i ewentualne podjęcie działań redukujących ekspozycję Banku na nowo powstałe ryzyko. Zatem nie tylko same wyniki przeprowadzanych testów warunków skrajnych, ale również i zmiany w czynnikach ryzyka w nich zawartych stanowią element aktywacyjny dla uruchomienia awaryjnych planów Banku w zakresie ryzyka płynności.

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 I półroczu 2018 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 wpływów 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 wpływów 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 30 czerwca 2018 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	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2017	Limit
M1 (w tys. zł)	694 826	520 331	885 293	966 780	1 648 949	1 854 411	0 *
M2	1,49	1,60	2,48	2,41	3,26	3,48	1 *
M3	4,74	4,85	4,13	4,52	4,43	4,39	1
M4	1,19	1,16	1,18	1,24	1,34	1,39	1
LCR	138%	131%	148%	182%	207%	226%	100% **

* Limit nadzorczy obowiązujący do 31.12.2017 r.

** Limit obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. (limit wprowadzony od 1.10.2015 r. w wysokości 60%, w 2016 r. limit wynosił 70%, w 2017 r. limit wynosił 80%)

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 30 czerwca 2018 roku Bank dysponował wystarczającym zasobem aktywów płynnych, aby przetrwać w sytuacji urzeczywistnienia się sytuacji kryzysowych.

7.5 Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko jest nieistotne.

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%.

W I półroczu 2018 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 I półroczu 2018 roku Bank nie posiadał otwartych pozycji spekulacyjnych stopy procentowej na koniec dnia.

Bank zarządza ryzykiem stopy procentowej korzystając m.in. z instrumentów pochodnych oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych o stawkę WIBOR, zawierając w tym celu transakcje IRS, w której Bank otrzymuje stałe oprocentowanie i płaci zmienne oprocentowanie, zabezpieczając tym samym ryzyko zmian przepływów pieniężnych dla kredytów opartych o zmienną stopę procentową.

7.6 Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe Grupy jest ponoszone na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych Banku ponoszone przez nie ryzyko walutowe jest nieistotne.

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),
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

W I półroczu 2018 roku ryzyko walutowe Banku kształtowało się na niskim poziomie, a wartość całkowitej pozycji walutowej nie przekraczała 2% funduszy własnych, co nie generowało wymogu kapitałowego na ten rodzaj ryzyka.

7.7 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest to 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.

Ryzyko operacyjne Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko jest nieistotne.

Celem funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dążenie, w perspektywie bieżącej oraz przyszłej działalności Banku, do ograniczania strat oraz negatywnych skutków materializacji ryzyka operacyjnego, w tym przede wszystkim ochrony procesów oraz zasobów Banku, pracowników i systemów informatycznych, jak również zabezpieczania Banku przed ewentualnymi zdarzeniami zewnętrznymi.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym przez identyfikację, pomiar lub szacowanie, kontrolę, monitorowanie ryzyka oraz raportowanie o ryzyku.

Ryzyko operacyjne identyfikowane jest w następujących przekrojach:

- czynniki ryzyka operacyjnego,
- kategorie ryzyka,
- linie biznesowe.

i prowadzona jest w oparciu o 7 głównych kategorii ryzyka operacyjnego, tj.:

- oszustwa wewnętrzne,
- oszustwa zewnętrzne,
- zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy,
- klienci, produkty i praktyki operacyjne,
- szkody związane z aktywami rzeczowymi,

- zakłócenia działalności banku i awarie systemu,
- wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi.

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

- poziom wykorzystania apetytu na ryzyko operacyjne,
- analizę wartości ostrzegawczych i krytycznych wskaźników KRI dla ryzyka operacyjnego (ang. *Key Risk Indicator* - Kluczowy wskaźnik ryzyka),
- analizę zdarzeń i incydentów ryzyka operacyjnego zarejestrowanych w dedykowanej bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- analizę mapy ryzyka operacyjnego,
- proces Samooceny,
- testy warunków skrajnych, w formie analiz scenariuszowych,
- ocenę ryzyka operacyjnego w związku ze zmianami przepisów wewnętrznych,
- ocenę ryzyka operacyjnego w produkcji,
- ocenę ryzyka operacyjnego związanego z wdrażaniem nowych systemów informatycznych,
- wyliczenie wymogów kapitałowych oraz kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne.

W Banku funkcjonuje Komitet Ryzyka Operacyjnego, który pełni rolę opiniodawczą dla Zarządu Banku w zakresie podejmowanych działań, mających wpływ na ryzyko operacyjne.

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

7.8 Pozostałe ryzyka

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Bank przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych.

Ryzyko, o którym mowa w ust. 2 dotyczy w szczególności:

- 1) możliwości wystąpienia utraty reputacji lub wiarygodności Banku wynikających z nieprzestrzegania lub niewłaściwego stosowania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i standardów rynkowych (skutki niefinansowe),
- 2) możliwości wystąpienia strat finansowych lub sankcji prawnych będących wynikiem naruszenia przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i standardów rynkowych (skutki finansowe).

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności jest realizowany na podstawie pisemnych zasad i procedur określających podstawowe zasady działania pracowników Banku i wyjaśniających główne procesy identyfikujące ryzyko braku zgodności oraz umożliwiających zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

- 1) Zgodność działania Banku z przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki, tj.:
 - a. compliance regulacyjny – mający na celu eliminowanie ryzyka wynikającego z niedostosowania działalności Banku do przepisów powszechnie obowiązującego prawa oraz wytycznych organów nadzorczych

- b. nadzór wewnętrzny nad działalnością prowadzoną zgodnie z art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie, w szczególności w zakresie stosowania wymogów wynikających z ustawy o obrocie i rozporządzeń MiFID,
 - c. compliance emitenta papierów wartościowych – mający na celu bieżące monitorowanie zmian w przepisach zewnętrznych i standardach rynkowych w zakresie wymogów stawianych emitentom papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych i nieregulowanych, giełdowych i pozagiełdowych oraz ocena zgodności w tym zakresie,
- 2) Etyczny wizerunek Banku – mający na celu umacnianie opinii o Banku jako podmiocie działającym zgodnie ze standardami rynkowymi i etyką.

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

W Banku istnieje zorganizowany proces zbierania informacji umożliwiających gromadzenie danych do identyfikacji ryzyka braku zgodności.

Komórka Compliance jest odpowiedzialna za identyfikację ryzyka braku zgodności, w tym projektowanie, wprowadzanie i stosowanie procedury identyfikacji ryzyka braku zgodności, określającej zakres i rodzaj informacji, które są niezbędne do identyfikacji tego ryzyka.

Pracownicy komórek organizacyjnych Centrali oraz pracownicy sieci sprzedaży, mają obowiązek identyfikowania nieprawidłowości w procesach realizowanych w Banku (niezgodności z przepisami zewnętrznymi i wewnętrznymi). Kierujący komórkami organizacyjnymi Centrali Banku mają obowiązek zgłaszania do Compliance przypadków ryzyka braku zgodności zidentyfikowane przy realizacji zadań podległych im komórek.

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 następnej 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.

Pomiar 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.

W procesie oceny ryzyka braku zgodności uwzględnia się ewentualną korektę oceny ryzyka w wyniki prowadzonego przez DCO monitoringu wielkości i profilu ryzyka braku zgodności.

Ocena potencjalnego ryzyka braku zgodności jest dokonywana poprzez ocenę wpływu, jaki dane ryzyko ma na Bank i jego Klientów (określenie potencjalnych sankcji finansowych i niefinansowych) oraz ocenę prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka braku zgodności (przy uwzględnieniu mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności) w celu określenia, czy ryzyko jest niskie, średnie, wysokie czy krytyczne

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska 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 narażona jest Grupa, pośrednio jej 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.

Zgodnie z obowiązującą strategią cechami wyróżniającymi Bank są:

- sieć placówek umożliwiających możliwie najszerszy w Polsce dostęp do produktów i usług finansowych;
- przystępne i konkurencyjne ceny oferty produktowej (rachunków, depozytów i kredytów gotówkowych sprzedawanych do wewnętrznej bazy klientów Banku) wsparte modelem operacyjnym konkurencyjnym kosztowo;
- zaawansowana integracja z Poczta Polska polegająca na wykorzystaniu potencjału klientów i sieci dystrybucji Poczty Polskiej oraz na rozwoju oferty produktowej we współpracy z podmiotami z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej;
- proste i tanie procesy sprzedaży i obsługi klientów oparte o rozwiązanie typu front-end uruchamiane w przeglądarce internetowej, funkcjonujące w sieci placówek Poczty Polskiej;
- prosta komunikacja marketingowa w miejscach sprzedaży i obsługi klientów, oparta o materiały reklamowe dostępne w placówkach Poczty Polskiej;
- kultura korporacyjna skoncentrowana na realizacji ambitnych celów realizowanych w sposób zdefiniowany w modelu kompetencji korporacyjnych, który definiuje oczekiwania organizacji wobec postaw i zachowań menedżerów oraz pracowników Banku.

Zarządzanie ryzykiem strategicznym realizowane jest poprzez regularne monitorowanie realizacji strategii (raporty kwartalne do wiadomości Rady Nadzorczej), a także otoczenia zewnętrznego oraz czynników wewnętrznych wpływających bezpośrednio lub potencjalnie na realizację założeń strategicznych określonych w Strategii Banku.

Ma to na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągnięcia celów Banku zdefiniowanych w Strategii Banku.

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 Grupy.

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 Grupy.

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 istotnej grupy klientów 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.

Ze względu na niestabilne otoczenie zewnętrzne w I połowie 2018 roku, głównie polityczne, mające potencjalny wpływ na aktywność gospodarczą w kraju, ocena ryzyka cyklu gospodarczego w Banku była utrzymywana na poziomie istotnym okresowo. Pomimo wysokiego tempa wzrostu polskiej gospodarki w I połowie 2018 roku, relatywnie niskiej inflacji oraz poprawy finansów publicznych, wydarzenia na świecie takie jak nasilająca się wojna

handlowa pomiędzy USA i Chinami, wzrost napięcia politycznego pomiędzy USA i UE, a także pomiędzy USA i Koreą Płn. czy USA i Iranem, jak również brak porozumienia pomiędzy Wielką Brytanią i UE w sprawie jej wyjścia ze Wspólnoty, rodziły obawy o nagłe pogorszenie się sytuacji w gospodarce, co w konsekwencji mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji sektora bankowego.

Ryzyko reputacji

Jest to ryzyko związane z pogorszeniem się reputacji Banku, czyli jego wizerunku w oczach klientów i innych 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 zleconych czynności.

Biorąc pod uwagę fakt, że Bank ma zawartą umowę agencyjną z Poczta Polska, należy uznać, iż obecnie Bank musi liczyć się przede wszystkim z ryzykiem koncentracji wykonywania powierzonych czynności.

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

7.9 Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową Grupy realizowane jest na poziomie Banku. Ma ono 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 posiadanym poziomem kapitałów własnych,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

Fundusze własne

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

W I półroczu 2018 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 pkt 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 niematerialnych i prawnych według ich wyceny bilansowej,
- filtrów ostrożnościowych,
- innych pomniejszeń określonych w Rozporządzeniu CRR, w tym wynikających z przepisów przejściowych.

Fundusze Tier 2 Banku w I półroczu 2018 roku stanowiły środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2014 roku pożyczki podporządkowanej w kwocie 43 mln zł udzielonej przez Poczta Polska S.A. oraz dwóch emisji obligacji podporządkowanych po 50 mln zł każda, przeprowadzonych odpowiednio w 2016 oraz 2017 roku.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Bank dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, 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 instrumentów dłużnych,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego instrumentów dłużnych,
- metodę dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu dużych ekspozycji.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej oraz niskim poziomem realizowanych operacji walutowych, wymóg kapitałowy dla Banku z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka oraz ryzyka walutowego wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, iż na koniec czerwca 2018 roku Bank posiadał wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka korekty wyceny kredytowej instrumentów pochodnych.

W I półroczu 2018 roku poziomy nadzorczego współczynnika wypłacalności oraz współczynnika Tier 1 kształtowały się powyżej wymaganych minimalnych poziomów regulacyjnych.

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. Bank wyznacza dodatkowy kapitał wewnętrzny na ryzyka nie ujęte w Filarze I:

- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka stopy procentowej księgi bankowej,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka płynności,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka rezydualnego,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka koncentracji,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka cen instrumentów dłużnych księgi handlowej (zastępującego wymóg z tytułu ryzyka pozycji instrumentów dłużnych w Filarze I),
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka strategicznego,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka cyklu gospodarczego,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka braku zgodności,
- kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka outsourcingu.

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

W I półroczu 2018 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, w 2018 roku Bank ogłosił informacje dotyczące adekwatności kapitałowej wg stanu na 31.12.2017 r.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz 30 czerwca 2017 roku.

Fundusze własne	Stan na	Stan na	Stan na
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Fundusze podstawowe (Tier I)	563 494	554 943	465 974
Opłacone instrumenty kapitałowe	128 278	128 278	110 132
Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1	0	0	0
Agio	127 111	127 111	55 356
Zyski zatrzymane, w tym:	0	0	0
- zysk	10 281	3 980	0
- strata (część nieuznanego zysku bieżącego)	(10 281)	(3 980)	0
Skumulowane inne całkowite dochody	7 946	6 347	57
Korekty z tytułu niezrealizowanych zysków/strat z instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1*	(2 171)	(1 647)	(701)
Kapitał rezerwowy	256 841	252 863	252 862
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	127 069	127 069	127 069
Inne wartości niematerialne	(79 199)	(83 156)	(78 005)
Dodatkowe korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	(2 383)	(1 922)	(796)
Kapitał uzupełniający Tier 2	121 865	126 125	130 455
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier 2	121 865	126 125	130 455
Fundusze własne	685 358	681 068	596 429

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

Wymogi kapitałowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji	254 525	263 109	284 702
z wagą ryzyka 0%	0	0	0
z wagą ryzyka 4%	35	0	0
z wagą ryzyka 20%	2 428	3 401	3 161
z wagą ryzyka 35%	58 443	57 938	41 557
z wagą ryzyka 50%	46	32	465
z wagą ryzyka 75%	109 328	117 170	161 953
z wagą ryzyka 100%	71 390	61 877	59 508
z wagą ryzyka 150%	3 120	14 031	8 901
z wagą ryzyka 250%	9 716	8 642	9 157
pozostałe wagi ryzyka	0	0	0
z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	19	18	0
Korekta wyceny kredytowej (CVA)	1	2	10
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego	0	0	0
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	42 966	43 186	43 186
Całkowity wymóg kapitałowy	297 492	306 297	327 898
Współczynnik wypłacalności	18,4%	17,8%	14,6%
Tier 1	15,2%	14,5%	11,4%

W I półroczu 2018 roku działalność Banku była prowadzona w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na bezpiecznym poziomie powyżej wymaganych poziomów regulacyjnych. Od 2018 roku na potrzeby wyznaczania miar kapitałowych Bank wykorzystuje przepisy przejściowe w celu łagodzenia wpływu wdrożenia IFRS9.

Bank w I połowie 2018 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).

W stosunku do 30 czerwca 2017 wskaźnik wymogu kapitałowego CAR wzrósł na dzień 30 czerwca 2018 z 14,6% do 18,4% a wskaźnik Tier I 11,4% do 15,2%, co wynikało z przeprowadzonego w tym okresie dokapitalizowania przez akcjonariuszy.

8. Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego. Rozwój organizacji i infrastruktury

8.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej

Bank w I półroczu 2018 roku przeprowadził działania związane z optymalizacją struktury Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

W dniu 16 maja 2018 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wykreślenia z rejestru spółki Centrum Operacyjne Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie. W związku z powyższym nastąpiło zakończenie procesu likwidacji spółki.

W zakresie Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o. o., Bank po przeprowadzeniu wstępnych analiz stwierdził, iż w zakresie osiągniętych wyników Spółka Dystrybucyjna nie generuje wystarczającej rentowności. Biorąc pod uwagę, że Spółka prowadzi obecnie działalność głównie na rzecz Banku, podjęto decyzję o zasadności ekonomicznej zaprzestania działalności spółki jako odrębnego podmiotu i przeniesienie realizowanych zadań bezpośrednio do Banku. W dniu 02 maja 2018 r., Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki nr 1 z dnia 2 maja 2018 r. w sprawie rozwiązania Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o. o., Spółka Dystrybucyjna została postawiona w stan likwidacji. Zakończenie likwidacji jest planowane nie później niż do 31 grudnia 2018 roku.

8.2 Struktura organizacyjna Banku

W skład struktury organizacyjnej Banku wchodzi: Centrala, oddział i placówki realizujące zadania sprzedażowe w sieci Banku. 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.

W skład Centrali wchodzi:

- obszary działalności – wyodrębnione funkcjonalnie i organizacyjnie obszary działania Banku, grupujące pionów funkcjonalne i/lub komórki organizacyjne Centrali nie wchodzące w skład pionów funkcjonalnych,
- pionów funkcjonalne – grupy powiązanych funkcjonalnie komórek organizacyjnych Centrali i/lub oddziałów, projektujących, organizujących i realizujących określone procesy w skali całego Banku,
- komórki organizacyjne Centrali – departamenty lub biura podległe członkowi Zarządu lub dyrektorowi zarządzającemu,
- wewnętrzne komórki organizacyjne – wydziały, zespoły, samodzielne stanowiska pracy, wchodzące w skład komórki organizacyjnej Centrali lub w skład wskazanego obszaru działania Banku względnie pionu funkcjonalnego,
- komitety – grupy osób składające się z przedstawicieli kadry kierowniczej Banku, wykonujących zadania wspierające pracę Zarządu Banku, w szczególności w obszarze zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyk w Banku.

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

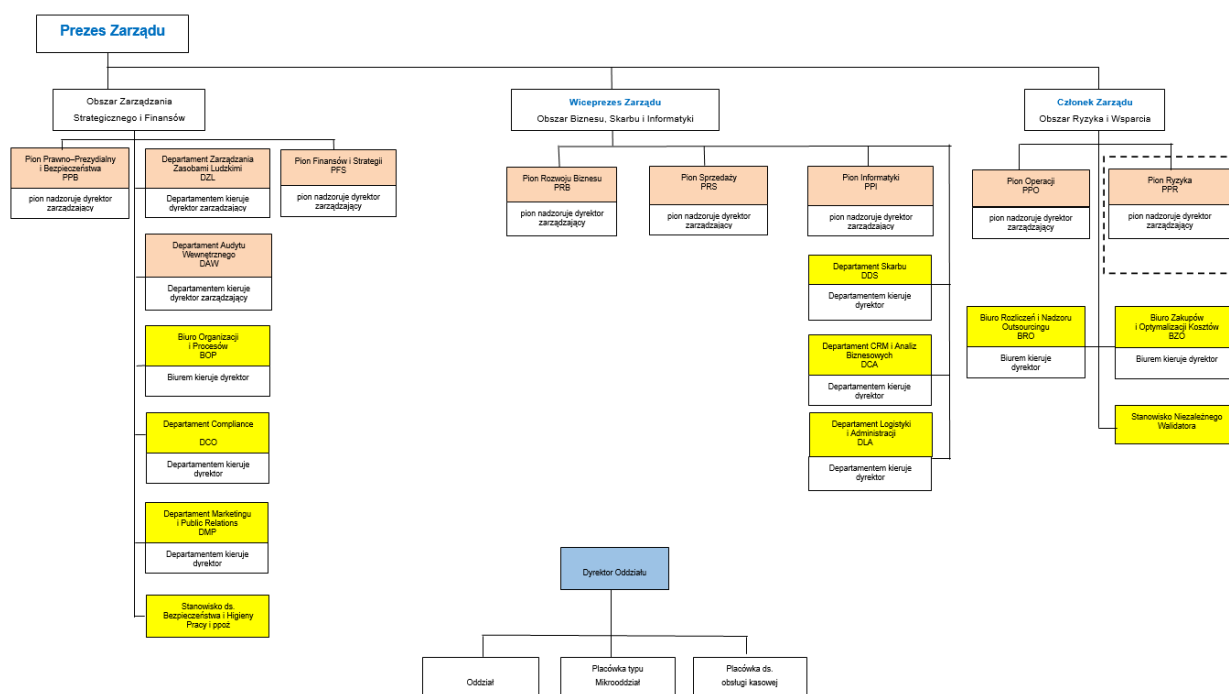
W Centrali nad wydzielonymi obszarami działalności nadzór sprawują członkowie Zarządu.

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.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku w ramach Banku funkcjonują cztery obszary, zarządzane przez poszczególnych członków Zarządu, tj.:

- Obszar Zarządzania Strategicznego i Finansów – zarządzany przez Prezesa Zarządu,
- Obszar Biznesu, Skarbu i Informatyki – zarządzany przez Wiceprezesa Zarządu,
- Obszar Sprzedaży – zarządzany przez Członka Zarządu,
- Obszar Ryzyka i Wsparcia – zarządzany przez Członka Zarządu.

Struktura organizacyjna Centrali Banku przedstawiała się następująco:



Główne cele i zadania poszczególnych obszarów:

Obszar Zarządzania Strategicznego i Finansów:

- 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.
- Pion Finansów i Strategii: realizowanie procesu planowania finansowego w Banku, monitorowanie realizacji planów finansowych, prowadzenie ksiąg rachunkowych, prowadzenie gospodarki własnej, zarządzanie strategiczne strukturą aktywów i pasywów oraz płynnością strukturalną Banku, aktualizacja strategii Banku,

opracowywanie strategicznych planów finansowych, strategicznych planów działania oraz operacjonalizacja i monitoring strategii Banku, zarządzanie architekturą procesów biznesowych, zarządczych i wsparcia; koordynowanie działań właścicieli procesów w zakresie optymalizacji oraz budowy efektywnych procesów, ukierunkowanych na wzrost satysfakcji klientów oraz poprawę efektywności działania Banku, rozwijanie i stałe udoskonalanie Hurtowni Danych oraz rozwiązań do transformacji, wizualizacji i dystrybucji danych w celu optymalizacji funkcjonowania systemu informacji zarządczej, zapewnienie efektywnej struktury organizacyjnej Banku.

- Departament Zarządzania Zasobami Ludzkimi: kształtowanie polityki kadrowej, szkoleniowej i socjalnej, zapewnienie należytej jakości kadr i kwalifikacji pracowników.
- Departament Audytu Wewnętrznego: zapewnienie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.
- Departament Compliance: zapewnienie efektywnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz nadzorowanie systemu kontroli wewnętrznej.
- Departament Marketingu i Public Relations: działania marketingowe oraz zapewnienie korporacyjnej komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej.
- Stanowisko ds. Bezpieczeństwa i Higieny i ppoż.

Obszar Biznesu, Skarbu i Informatyki:

- Pion Rozwoju Biznesu: zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości detalicznej, w tym mikroprzedsiębiorstw, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, a w zakresie kart bankowych pieniądza elektronicznego także w obszarze bankowości firm, rozwój biznesu detalicznego, w tym dla mikroprzedsiębiorstw, obsługa klienta cyfrowego w zakresie zarządzania ofertą i rozwojem nowoczesnych kanałów dostępu, przygotowywanie, wdrażanie i monitorowanie kampanii CRM dla Klientów Banku, rozwijanie narzędzi CRM i analizy danych (Business Intelligence) oraz zapewnienie informacji zarządczej z Hurtowni Danych.
- Pion Informatyki: utrzymanie infrastruktury i systemów informatycznych na właściwym poziomie oraz rozwój systemów informatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów wewnętrznych.
- Departament Skarbu: zarządzanie płynnością bieżącą, emisja obligacji senioralnych i podporządkowanych Banku, zarządzanie ryzykiem FX i stopy procentowej Banku.
- Departament Logistyki i Administracji: optymalizacja wykorzystania zasobów majątkowych i procesów inwestycyjnych w Banku, zapewnienie właściwych warunków i środków pracy z uwzględnieniem racjonalizacji ponoszenia kosztów eksploatacyjnych, organizacja efektywnej sieci sprzedaży produktów bankowych i produktów zewnętrznych w Oddziale i Placówkach Banku, w sieci Poczty Polskiej S.A.

Obszar Sprzedaży:

- Pion Sprzedaży: kształtowanie i realizowanie polityki sprzedaży detalicznych i Instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości instytucjonalnej i rozliczeniowej, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, organizacja efektywnej sieci sprzedaży detalicznych i instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, realizowanie polityki sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych w sieci Poczty Polskiej S.A., zgodnie ze strategią rynkową i finansową Banku we współpracy z Poczta Polska S.A., organizacja efektywnego kanału dystrybucji produktów bankowych i zapewnienie efektywnego serwisu obsługi klientów przez Contact Centre.

Obszar Ryzyka i Wsparcia:

- 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.

- Pion Operacji: integracja działań operacyjnych w ramach funkcjonalnego „centrum operacyjnego” Banku, administrowanie produktami kredytowymi i depozytowymi, skuteczne monitorowanie zabezpieczeń produktów kredytowych, zapewnienie efektywnej i terminowej obsługi operacyjnej produktów depozytowych, zapewnienie sprawnej i efektywnej obsługi czynności realizowanych w procesie sprzedaży produktów kredytowych i depozytowych, zapewnienie realizowania operacji i rozliczeń w obrocie dewizowym i rozliczeń transakcji zawieranych przez Departament Skarbu, zapewnienie sprawnej i terminowej realizacji zleceń finansowych składanych przez Klientów, komórki wew. oraz uprawnione instytucje, zapewnienie rzetelnej i terminowej obsługi reklamacji kierowanych do Banku przez Klientów, identyfikacja i analiza kosztów realizowanych operacji zmierzających do utrzymania ich optymalnego poziomu, zapewnienie wsparcia dla komórek operacyjnych w zakresie analizy danych w celu utrzymania racjonalnej gospodarki zasobami.
- Biuro Rozliczeń i Nadzoru Outsourcingu : zapewnienie efektywnego zarządzania outsourcingiem w Banku.
- Biuro Zakupów i Optymalizacji Kosztów : zapewnienie prawidłowej realizacji procesu zakupów, racjonalnego gospodarowania kosztami oraz optymalizacja warunków cenowych funkcjonujących umów eksploatacyjnych.
- Stanowisko Niezależnego Walidatora: identyfikacja wykorzystywanych w Banku modeli, opracowywanie propozycji zasad i procedur wewnętrznych w zakresie przeprowadzanej walidacji modeli, organizacja procesu walidacji stosowanych w Banku modeli, przeprowadzanie walidacji modeli w zgodzie z Zasadami zarządzania modelami, wydawanie zaleceń i rekomendacji w stosunku do walidowanych modeli , raportowanie ryzyka modeli w ujęciu indywidualnym i zagregowanym.

Nadzór nad pionem funkcjonalnym sprawuje dyrektor zarządzający, 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 wchodzą w skład pionu funkcjonalnego podlegając dyrektorowi zarządzającemu 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) lub wchodzące w skład wskazanego obszaru działania Banku względnie pionu. Wewnętrzną strukturę organizacyjną komórki Centrali, wewnętrzny podział zadań, a także inne aspekty organizacyjne, określa Regulamin organizacyjny biura/departamentu.

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

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- Komitet Kredytowy Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego,
- Komitet ds. Architektury IT,
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów,
- Komitet Procesowy.

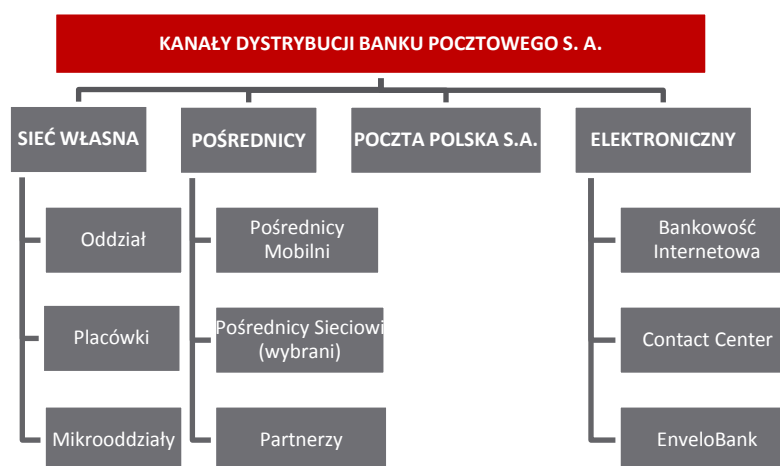
Zadania statutowe Banku realizowane są w oddziale, w sieci placówek i Mikrooddziałów. Oddział jest zorganizowaną jednostką organizacyjną posiadającą numer rozliczeniowy, zarejestrowaną w KRS. Regulamin organizacyjny oddziału uchwalany jest przez Zarząd. Placówki i Mikrooddziały powołuje i likwiduje Zarząd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

8.3 Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank posiada sieć sprzedaży, która składa się z:

- Sieci Własnej Banku - Oddział, 20 Placówek, 192 Mikrooddziały,
- Sieci Poczty Polskiej,
- Pośredników – Pośrednicy Mobilni, Pośrednicy Sieciowi (wybrani), Partnerzy.
- Kanału elektronicznego – Bankowość Internetowa, Contact Center, EnveloBank

Podział kanałów dystrybucyjnych Banku w ujęciu graficznym:



Zgodnie ze strategią Banku na lata 2017-2021 sieć sprzedaży Banku będzie się nadal rozwijać. Na bazie analiz i podjętych działań w IH2018 r., w najbliższych miesiącach zostanie powołanych, w miejsce istniejących Mikrooddziałów, 10 nowych Placówek. Jednocześnie w ramach powołanego w kwietniu b.r projektu RAZEM 2021 Bank Poczty i Poczta Polska wypracowują obecnie docelowy model działania wspólnej sieci sprzedaży. Efektem jest działająca na terenie 17 Regionów Sieci Poczty struktura Menadżerów ds. Wsparcia Sprzedaży a także uzgodnienie dot. nowego kształtu Sieci Własnej Banku w tym 40 „Rynków”. Jest to określony geograficznie teren w ramach Regionu Banku Pocztowego, który ma za zadanie zapewnić wsparcie w sprzedaży i realizacji celów sprzedażowych w wyznaczonych Pocztowych Strefach Finansowych Poczty Polskiej oraz w Placówkach typu Mikrooddział. Na początek obejmują one działaniem wszystkie placówki Banku Pocztowego i 303 wspólnie wytypowanych Pocztowych Stref Finansowych.

8.4 Kierunki rozwoju i realizowane kluczowe projekty

W 2018 roku, Bank Poczty koncentruje się na efektywnym wdrażaniu założeń strategicznych określonych w Strategii Banku. W ramach procesu operacjonalizacji Strategii Banku zdefiniowano 90 inicjatyw strategicznych, których realizacja wpłynie na osiągnięcie założeń strategicznych. Spośród nich wyznaczono kilka kluczowych inicjatyw strategicznych mających bezpośredni wpływ na poziom realizacji Strategii Banku w 2018 roku.

W obszarze Biznesu i Sprzedaży:

- Nowy efektywny Model Sieci Sprzedaży Banku i Poczty Polskiej –budowa wspólnego modelu zarządzania siecią naziemną w celu wzrostu efektywności sprzedaży oraz wyeliminowaniu konkurencji wewnątrz Grupy Poczty Polskiej.
- Nowy efektywny Model Obsługi Klienta MSP – przede wszystkim wzmocnienie sił sprzedażowych Banku w tym segmencie oraz rozbudowę i modyfikację oferty produktowej.

- Rozwój Bankowości Internetowej i Mobilnej (Envelo), Market Cyfrowy oraz kredyt online - dalszy rozwój funkcjonalności platformy transakcyjnej, cyfryzację i automatyzację procesów sprzedaży i obsługi oraz wdrożenie nowego produktu i procesu kredytu online dla klientów detalicznych.
- Nowy proces kredytu hipotecznego oraz nowy proces kredytowy dla mikroprzedsiębiorstw – nowy proces udzielania kredytów hipotecznych i ich obsługi posprzedażowej umożliwiające osiągnięcie przez Bank skuteczności procesowej na poziomie rynkowym oraz rewitalizacja oferty kredytowej dla Mikroprzedsiębiorstw.
- Tworzenie nowych usług finansowych z Poczta Polska – dalszy rozwój współpracy w przedmiotowym zakresie w ramach strategicznego partnerstwa z Poczta Polska, w 2018 roku przede wszystkim wdrożenie w sieci placówek Poczty Polskiej wpłat ekspresowych na rachunki bankowe.

W obszarze finansowania i procesów:

- Podjęcie działań w zakresie dalszego dokapitalizowanie Banku dla zapewnienia dalszego rozwoju Banku, jak i dla spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących poziomów miar adekwatności kapitałowej i wymogów MREL.

Ponadto, mając na uwadze wysoką istotność obszaru procesowego (cele procesowe stanowią jedną z czterech grup celów strategicznych) dla realizacji założeń strategicznych, Bank rozpoczął działania mające na celu wdrożenie modelu zarządzania procesowego. Intencją Banku jest, aby poprzez wdrożenie modelu zarządzania procesowego przede wszystkim zwiększyć efektywność funkcjonowania Organizacji, stopnia zadowolenia Klientów Banku, a także sprawnie odpowiadać na zmieniające się wymagania Klientów oraz pojawiające się nowe cele na poziomie organizacyjnym.

W obszarze marketingu, wspólnie z Poczta Polska realizowany jest program promocyjny dla klientów - „Poczta Pełna Korzyści” –w którym dzięki transakcjom kartą Banku Poczty z logo Poczty Polskiej można uzyskać atrakcyjne zniżki i zwroty.

Inne realizowane w 2018 r. projekty rozwojowe

Kredyt on-line

Podstawowym celem projektu Kredyt on-line jest zwiększenie sprzedaży kredytów konsumpcyjnych poprzez utworzenie nowego kanału, utrzymanie wysokiego poziomu standardów na tle konkurencji, pozyskanie nowego segmentu klientów i związane z tym możliwości dalszych działań x-sellingowych. Kredyt on-line wpisuje się w przyjętą przez Bank strategię rozwoju oferty detalicznej w latach 2015-2018. Jako produkt całkowicie cyfrowy, kredyt on-line powiększy gamę produktów oferowanych w ramach EnveloBank.

Nowy Proces Kredytu Hipotecznego

Celem projektu Nowy Proces Kredytu Hipotecznego jest zapewnienie, że proces kredytu hipotecznego w Banku będzie spełniał kluczowe standardy rynkowe w zakresie sprawozdawczości operacyjnej, szybkości, wydajności oraz funkcjonalności, stanowiąc jeden z fundamentów realizacji celów biznesowych Banku w odniesieniu do produktów zabezpieczonych hipoteką dla klientów indywidualnych, w 2018 roku oraz w latach kolejnych.

Nowy Proces Kredytu Gotówkowego

Celem projektu Nowy Proces Kredytu Gotówkowego było stworzenie jednego, prostego i elastycznego procesu do sprzedaży kredytów gotówkowych, umożliwiającego w kolejnych okresach włączanie w proces innych lub nowych produktów. Proces został tak opracowany by być elastycznym dla potrzeb i możliwości klienta, transparentnym, szybkim i łatwym w obsłudze dla pracowników Banku.

Nowy Proces dla Mikroprzedsiębiorstw

Celem projektu jest opracowanie i wdrożenie produkcyjnego procesu kredytowego dla Mikroprzedsiębiorstw, co determinuje realizację założonego Planu Finansowego na rok 2018 i kolejne lata oraz aktywny rozwój w zakresie produktów kredytowych dla Mikroprzedsiębiorstw, zgodnie z założeniami Strategii Banku Pocztowego S.A.

Integracja systemu ERP PP z systemami BP

Działania w projekcie zgodnie z oczekiwaniami Poczty Polskiej koncentrują się na zbudowaniu interfejsu służącego do przekazywania danych pomiędzy systemami informatycznymi Poczty Polskiej S.A. i Banku zastąpienie dotychczasowego transferu, obsługi rachunku skonsolidowanego oraz obsługi rozliczeń Poczty Polskiej nowoczesnymi, uznanymi rozwiązaniami w zakresie wymiany danych.

Nowy Proces Kredytowy MŚP

Celem nadrzędnym projektu jest realizacja zadania przyjętego w strategii Banku Pocztowego S.A. na lata 2018-2021. Ponadto wdrożenie procesu ma na celu przejście z ręcznej, papierowej formy „obróbki” wniosków kredytowych na analizę systemową. Dzięki takiemu rozwiązaniu, Bank jest w stanie poprawnie zidentyfikować wszystkie procedowane transakcje kredytowe wraz z ich statusem. Jednocześnie zastosowanie, systemowych rozwiązań, wpłynie na skrócenie czasu wydania decyzji kredytowej.

Proces wypracowano na podstawie benchmarku rynkowego oraz oczekiwań klientów Banku (opinie pozyskane podczas bezpośrednich wywiadów z klientami), dlatego zaproponowany model biznesowy w znaczącym stopniu, odzwierciedla standardy rynkowe w odniesieniu do sprawności operacyjnej, szybkości, i funkcjonalności.

System Windykacyjny

Celem projektu jest zakup i implementacja systemu informatycznego dedykowanego obsłudze procesów windykacyjnych, monitorowania ich przebiegu oraz zarządzania nimi.

Zapewnienie kompleksowej obsługi wierzytelności kredytowych od pierwszych dni opóźnienia przez egzekucję sądowo – komorniczą, do zamknięcia / sprzedaży ekspozycji .

Innowacje w zarządzaniu projektami

Celem projektu jest usprawnienie wdrożeń nowych i innowacyjnych rozwiązań informatycznych poprzez wdrożenie narzędzi i zmian procesowych w obszarach zarządzania portfelem projektów, projektami, architekturą i wdrożeniami.

Zintegrowane środowisko pracy dla SDLC i zarządzania wiedzą

Celem projektu jest i wdrożenie procesu rozwoju oprogramowania (Software Development Life Cycle - SDLC) dopasowanego do różnej skali rozwiązań i struktur zespołów (DevOps) oraz stworzenie zasad dokumentowania wiedzy w procesie jej powstawania w celu zminimalizowania jej utraty. Proces realizowany będzie przy użyciu zintegrowanego środowiska pracy.

Ekosystem bezpieczeństwa

Nadrzędnym celem Projektu jest minimalizacja ryzyka operacyjnego i ryzyka fraudowego w procesach obsługi Klienta. Projekt jest następstwem prac nad wdrożeniem systemowych rozwiązań antyfraudowych, zwiększeniem ilości mechanizmów kontrolnych w procesach obsługi klienta oraz rozszerzenia skali i zakresu kontroli bezpieczeństwa w sieci sprzedaży które miały miejsce w latach 2014 – 2016 i odniosły pozytywny skutek. Celem uzyskania dalszych pozytywnych efektów stwierdzono konieczność szerszego spojrzenia na problematykę bezpieczeństwa i ryzyka operacyjnego w procesach obsługi klienta tworząc zbiór działań mających na celu poprawę standardów pracy i bezpieczeństwa w procesach obsługi klientów oraz poprawę kontroli procesów obsługi klientów

Zaawansowane narzędzia monitoringu i wsparcia bezpieczeństwa IT

Celem projektu jest utrzymanie niskiego ryzyka teleinformatycznego poprzez: zapewnienie ochrony przed zaawansowanymi atakami hackerskimi, monitoring aktualizacji i wykrywanie podatności systemów operacyjnych IT oraz zmniejszenie ryzyka wystąpienia wewnętrznych nadużyć poprzez nadzór uprawnień do kont uprzywilejowanych.

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. Projekt został zamknięty w kwietniu 2018r.

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. 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. Projekt został zamknięty w kwietniu 2018r.

Migracja aplikacji własnych

Projekt ma na celu dostosowanie aplikacji własnych Banku do współczesnych, aktualnych narzędzi deweloperskich i komponentów systemowych. Migracja pozwoli także na dostosowanie do współcześnie obowiązujących standardów w zakresie komunikacji i bezpieczeństwa, w szczególności rozwiązań kryptograficznych. Projekt realizowany w ramach Roadmapy Technologicznej.

Migracja do nowego procesora kartowego

Celem projektu było przeniesienie obsługi kart płatniczych do nowego dostawcy, First Data Polska S.A, do końca kwietnia 2018r.

Modernizacja budynku w Bydgoszczy

Celem Projektu jest modernizacja budynku i rozbudowa serwerowni głównej, wymiana wind osobowych oraz adaptacja łazienek dla potrzeb osób niepełnosprawnych.

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 20 minut. Uruchomienie produkcyjne integracji ExpressElixir (KIR) zostało wykonane pomyślnie 1 grudnia 2017r. Projekt został zamknięty w czerwcu 2018r. po dopracowaniu działania procedur operacyjnych.

Stałe łącze w Mikrooddziałach

Głównym celem projektu jest uruchomienie we wszystkich Mikrooddziałach, działających w oparciu o łącza w sieci GSM, stałych łączy dostarczonych od operatora telekomunikacyjnego.







9. Zarządzanie zasobami ludzkimi

9.1 Relacje z pracownikami

Zarząd Banku stara się postępować w myśl zasady, że bank to przede wszystkim ludzie, których łączy wspólna misja i wizja, a podstawę rozwoju organizacji stanowią wspólne wartości. Kluczowym elementem budowania relacji pracowniczych jest wypracowany w 2017 roku model wartości, który określa fundament wewnętrznej spójności organizacji, i wspiera realizację Strategii Banku.

Przyjęte DNA Banku definiuje wartości, holistycznie zapewniając większą koncentrację organizacji na realizacji założonych celów. Określa ono rolę pracownika w organizacji, wskazuje jak pracownicy powinni realizować swoje zadania i czym się kierować realizując wyznaczone cele.

Model wartości Banku Pocztowego (DNA Banku) przedstawia poniższy schemat:

Obszar	Wartość	Hasło	Przesłanie
Profesjonalizm	 SATYSFAKCJA KLIENTA	Jestem we właściwym miejscu, u siebie	Trafnie odpowiadamy na realne potrzeby Klienta – na czas, z odpowiednią jakością. Zaspokajamy realne potrzeby Klienta, w terminie, z oczekiwaną jakością.
Konkurencyjność	 INNOWACYJNOŚĆ	Lepiej, inaczej, zawsze dla Ciebie	Ciągle doskonalimy się, w poszukiwaniu nowych metod zaspokojenia potrzeb Klientów. Jesteśmy przedsiębiorczy i odpowiedzialni.
Działanie	 ZAANGAŻOWANIE	Z pasją do celu	Pracujemy z pasją, żeby osiągać zamierzone cele indywidualne i zespołowe.
Relacje	 KOMUNIKACJA	Jesteśmy blisko	Jesteśmy blisko naszych Klientów i ich potrzeb. Deklarujemy szacunek i bliskość w budowaniu trwałych relacji z Klientami.
Etyka	 UCZCIWOŚĆ	Dotrzymujemy obietnic	Nasze działania opieramy na przejrzystych zasadach, dotrzymujemy obietnic.
Społeczne	 SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ	Otwarci na społeczne potrzeby	Jesteśmy wrażliwi na potrzeby społeczne, działamy z poczuciem służby.

9.2 Stan i struktura zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zatrudnienie w Grupie wyniosło 1 481 etatów wobec 1 493 etatów na 31 grudnia 2017 roku (spadek o 12 etatów). Spadek zatrudnienia wystąpił w Mikrooddziałach, w efekcie przeprowadzonych działań optymalizacyjnych. W spółce zależnej zatrudnienie zmniejszyło się o 6 etatów w wyniku działań mających na celu włączenie ich w strukturę Banku Pocztowego. Wzrost zatrudnienia odnotowujemy w Centrali Banku w związku ze wzrostem zatrudnienia głównie w obszarze IT. Wzrost zatrudnienia w Placówkach Banku związany jest z rozwojem sieci i obsługą nowych rynków.

W pełnych etatach	30.06.2018
Centrala Banku	897
Placówki i Oddziały Banku	173
Mikrooddziały	403
Jednostka Zależna	8
Razem Grupa	1481

Na koniec czerwca 2018 roku Grupa zatrudniała 1 505 osób, przy czym:

- wśród zatrudnionych dominowały kobiety – 1 088 kobiet (72,3% zatrudnionych),
- średni staż pracownika wynosił 4 lata i 9 miesięcy,
- średni wiek pracownika Banku wynosił 38 lat.

9.3 Szkolenia i rozwój

Rozwój pracowników jest ważnym elementem zarządzania zasobami ludzkimi w Banku.

Działania rozwojowe w pierwszej połowie 2018 roku koncentrowały się głównie na rozwoju umiejętności i wiedzy potrzebnej do skutecznego osiągnięcia wyznaczonych celów oraz zapewnianiu zgodności z wymogami stawianymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku.

Szkolenia wzmacniające efektywność obszaru biznesu:

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom sieci detalicznej Banku obejmujące swym zakresem merytorycznym ofertę produktową Banku, a także techniki sprzedaży, zakończone egzaminem sprawdzającym znajomość systemów, procedur, produktów bankowych oraz ubezpieczeniowych. Szkolenia uzupełnia proces praktyk pod nadzorem Eksperta i wspieranych przez Trenera. Od lutego 2018 roku szkoleniami wprowadzającymi objęci zostali także nowi pracownicy Poczty Polskiej z Poczty Stref Finansowych. Jednolite szkolenia realizują założenia wspólnej strategii "Tym razem zrobimy to razem".
- Szkolenia podnoszące kompetencje Opiekunów i Doradców sieci sprzedaży w zakresie efektywnych metod pozyskiwania nowych klientów, planowania pracy, stawiania i monitorowania własnych celów. Obejmowały wymianę wiedzy i dzielenie się najlepszymi praktykami, wzmacnianie postaw prosprzedażowych i budowanie długofalowych relacji z klientami, poszerzanie wiedzy z zakresu bezpieczeństwa (gra sprzedażowa).
- Szkolenia dla pracowników sieci sprzedaży doskonalące umiejętności prospectingu i telefonicznego umawiania spotkań.
- Szkolenia dla pracowników sieci sprzedaży wzmacniające umiejętności sprzedaży oraz przenoszenia rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych.
- Szkolenia dla kadry menadżerskiej sieci sprzedaży kształtujące umiejętność prowadzenia rozmów i udzielania rozwojowej informacji zwrotnej podległym pracownikom.

Pozostałe przedsięwzięcia szkoleniowe

- Szkolenia stacjonarne wynikające z przepisów wewnętrznych i zewnętrznych: ochrony danych osobowych w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy.
- Szkolenia e-learningowe z zakresu bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych i etyki, MIFID, dotyczące ustawy o kredycie hipotecznym oraz działalności ubezpieczeniowej.

- W I półroczu 2018 roku indywidualnym wsparciem szkoleniowo – rozwojowym w formie szkoleń, kursów, konferencji, seminariów i studiów podyplomowych zostali objęci pracownicy przede wszystkim w zakresie ryzyka, bezpieczeństwa, audytu wewnętrznego, rekomendacji KNF, HR.
- Szkolenia indywidualne i grupowe, dedykowane pracownikom IT m.in. z zakresu oprogramowania Microsoft, języków programowania, zwinnego zarządzania, architektury, a także w zakresie zarządzania usługami informatycznymi.
- Szkolenia wspierające wdrożenie procesów w zakresie Ustawy o Ochronie Danych Osobowych (RODO).
- Program Rozwoju Przywództwa dla najwyższej kadry menedżerskiej.
- Program rozwoju dla menedżerów „Z Pocztowym na Harvard”
- Warsztaty angażowania organizacji w realizację celów strategicznych - dla kadry menedżerskiej „Liderzy dają przykład”.
- Szkolenia dla managerów z procesu Okresowej Informacji Zwrotnej jako narzędzia stałego rozwoju pracowników poprzez bieżącą informację zwrotną.
- Wdrożenie e-learningowego szkolenia antymobbingowego dla całej kadry pracowniczej Banku.
- Szkolenia z windykacji, postępowania restrukturyzacyjnego, pierwszej pomocy przedmedycznej oraz BHP.

Szkolenia dla Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

- W pierwszej połowie 2018 roku kontynuowane były szkolenia e-learningowe dla pracowników Poczty Polskiej S.A. z obszaru wiedzy produktowej, umiejętności wykorzystywania systemów informatycznych (Ferryt, Front-End) do obsługi Klientów Banku w Urzędach Pocztowych oraz polityki bezpieczeństwa.
- Realizowano także szkolenia w Regionach Sprzedaży Poczty Polskiej wspierające współpracę pracowników Poczty i Banku w zakresie sprzedaży produktów bankowych. Głównym celem tych działań było wzmocnienie postaw zmierzających do aktywizacji oraz pozyskiwania klientów w ramach procesu leadowego, a także szerokiego korzystania z programów lojalnościowych „Pocztowe Korzyści” i „Same Korzyści” adresowanych dla Klientów Poczty i Banku.

9.4 System motywacyjny

System premiowy, funkcjonujący w Banku Pocztowym, oparty jest na metodologii Zarządzania przez Cele, w którym poziom realizacji zakontraktowanych z pracownikiem celów/zadań warunkuje wysokość otrzymywanego wynagrodzenia zmiennego. 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.

W pierwszym kwartale 2018 roku został opracowany nowy system premiowy dla pracowników obszaru sprzedaży, którym zostały objęte Departament Klienta Instytucjonalnego oraz Biuro Klienta Firmowego. Obecnie trwają prace związane z weryfikacją systemów premiowych dla pracowników pozostałych Departamentów i Biur.

9.5 Polityka wynagrodzeń kadry kierowniczej

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej

W ramach obowiązujących w obszarze wynagrodzeń regulacji, Bank stosuje politykę ustalania zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. Rozporządzenie Ministra Finansów i Rozwoju, z dnia 24 marca 2017 roku, w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach z dniem 01 maja 2017 roku, zastąpiło Uchwałę nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego. Celem Rozporządzenia było uzupełnienie wdrożenia tzw.

Dyrektywy CRD IV m.in. w zakresie polityki wynagrodzeń w bankach. Zmiana zasad wynikająca z Rozporządzenia będzie miała zastosowania do zmiennych składników wynagrodzeń należnych za rok 2017 i lata następne.

Najważniejsze, wprowadzone w regulacjach Banku, zmiany wynikające z Rozporządzenia to:

- wprowadzenie limitu wynagrodzenia zmiennego (tzw. bonus cap), zgodnie, z którym wynagrodzenie zmienne osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, w stosunku rocznym, nie może być wyższe niż 100 % rocznego stałego wynagrodzenia takiej osoby; przy czym Bank może zastosować wyższy limit, nie wyższy jednak niż 200% rocznego wynagrodzenia, za zgodą walnego zgromadzenia akcjonariuszy („WZA”) o ile spełnione zostaną określone w Rozporządzeniu wymogi,
- limit 100% wartości wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego dotyczy również wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu Banków,
- objęcie Polityką zmiennych składników wynagrodzeń, członków Rady Nadzorczej z tym, że zmienne składniki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, nie podlegają odroczeniu, co wynika wprost z Rozporządzenia,
- zaostrenie wymogów dotyczących przyznania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia poprzez wprowadzenie obowiązku zastrzegania w umowach o pracę (lub innych umowach dotyczących tych świadczeń) możliwości ich wstrzymania, ograniczenia lub odmowy wypłaty,
- rozszerzono listę osób objętych Polityką zmiennych składników wynagrodzeń o osoby, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, (uchwała 258/2011 KNF- obejmowała kadre kierowniczą), określonych zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 roku, w sprawie regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i ilościowych,
- zniesiono zapis, mówiący o nieodraczaniu wynagrodzenia zmiennego w przypadku, gdy osoba uprawniona, nie przekroczy w skali roku kwoty wynagrodzenia zmiennego w wysokości średnio miesięcznej 2,5 krotności wynagrodzenia stałego.

Została utrzymana tzw. zasada proporcjonalności, co oznacza, iż składniki wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu nie będą podlegały odroczeniu.

Utrzymano zasadę, że 60% wynagrodzenia zmiennego jest wypłacane bez odroczenia w proporcji 50% w gotówce, 50% w instrumentach finansowych, a wypłata pozostałych 40%, podlega odroczeniu na okres co najmniej trzech lat, z tego 50% jest wypłacone w gotówce, a pozostałe 50% w instrumentach finansowych.

Wprowadzono regulację w zakresie wysokości wynagrodzenia zmiennego, które nie może przekraczać poziomu 100% wynagrodzenia zasadniczego. Ten limit może zostać podniesiony za zgodą akcjonariuszy do 200% w szczególnym trybie i w szczególnych okolicznościach.

Ponadto, wprowadzono zapis, dotyczący możliwości obniżenia wysokości premii (także tych już przyznanych, lecz niewypłaconych), a w niektórych sytuacjach jej zupełnego pozbawienia w przypadkach określonych w Polityce zmiennych składników wynagrodzeń.

Regulacje dodatkowo doprecyzowują, że ocena osoby uprawnionej powinna odbywać się na przestrzeni kilku lat, tak aby opierała się na wynikach z dłuższego okresu, a wypłata premii uwzględniała ewentualne zmiany koniunktury, a także możliwe pogorszenie sytuacji finansowej spółki.

9.6 Pakiet świadczeń dodatkowych

Bank Pocztowy S.A. w 2018 roku, podobnie jak w latach ubiegłych, zapewnia swoim pracownikom bogaty pakiet świadczeń dodatkowych. Jednocześnie wciąż pracuje nad podnoszeniem 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

rozszerzony o tzw. standardy dostępności do usług medycznych, a także bogate pakiety usług medycznych przy zachowaniu atrakcyjnych warunków cenowych.

- **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 firmę 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. W 2017 roku została poszerzona oferta pakietów ubezpieczeń co dało pracownikom większą możliwość dostosowania pakietu do potrzeb.
- **świadczenia socjalne**, pracownicy mogą korzystać ze świadczeń oferowanych, w ramach zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, który tworzony jest w Banku, zgodnie z Ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz Regulaminem ZFŚS w Banku Pocztowego S.A. Każda, uprawniona osoba może skorzystać ze środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, 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.

okolicznościowych świadczeń dla dzieci pracowników z okazji Świąt Wielkanocnych oraz Bożego Narodzenia, a także organizacja imprezy mikołajkowej dla dzieci pracowników.

10. Bank Poczty w społeczeństwie

10.1 Działalność na rzecz społeczeństwa

Bank Poczty przykłada dużą wagę do kwestii istotnych dla Państwa Polskiego i jego obywateli. Wyrazem tego w I półroczu 2018 r. było m.in. zaangażowanie się Banku w ważny projekt edukacyjny Dla Niepodległej, realizowany przez Bank Poczty wspólnie z PERN S.A., Narodowe Archiwum Cyfrowe i Archiwum Akt Nowych. Zaangażowanie Banku Poczty w Projekt jest szczególnie ważne, gdyż Poczta Polska była fundamentem odradzającej się w 1918 r. Rzeczypospolitej. Usługi finansowe świadczone przez Pocztę, w tym typowe usługi bankowe, stanowiły wtedy podstawę obrotu pieniądza w gospodarce kraju, były krwioobiegiem finansowym Państwa w okresie międzywojennym.

Projekt jest częścią obchodów stulecia odzyskania przez Polskę niepodległości, koordynowanych przez Ministerstwo Kultury i Dziedzictwa Narodowego w ramach Programu Wieloletniego „Niepodległa” na lata 2017–2021. Jego celem jest wzmocnienie poczucia wspólnoty obywatelskiej Polaków oraz zachęcenie rodaków w kraju i za granicą do aktywnego uczestnictwa w obchodach i wspólnym, radosnym świętowaniu stulecia odzyskania niepodległości.

Realizowana w ramach projektu Wystawa „W drodze do Niepodległości”, której Partnerem jest Bank Poczty, prezentuje trudną drogę Polaków do odzyskania niepodległości i kształtowania się polskiej państwowości. W ramach projektu realizowane są następujące działania: cykl wystaw ilustrujących wydarzenia związane z odzyskaniem niepodległości, pakiet edukacyjny „Plecak sztubaka – pokolenie Niepodległej”, plansze edukacyjne prezentujące sylwetki wybitnych Polaków tamtego okresu, strona www.dlaniepodleglej.pl, zawierająca materiały merytoryczne, które mogą służyć za materiały wspierające realizację lekcji w szkołach.

7 lutego 2018 r. w Sejmie RP odbyła się uroczysta inauguracja wystawy „W drodze do niepodległości”. Od tego czasu wystawa odwiedziła już ponad 100 instytucji, szkół i placówek w całej Polsce i obejrzało ją już ponad 40 tys. osób.

W I półroczu 2018 r. realizowana była kolejna edycja BAKCYLA - projektu edukacyjnego Warszawskiego Instytutu Bankowości - Bankowcy dla Edukacji Dzieci i Młodzieży, w którą zaangażowani są także wolontariusze Banku Poczty. W omawianym okresie przeprowadzili oni 32 lekcje z obszaru podstawowej edukacji finansowej w szkołach z województw mazowieckiego, śląskiego i kujawsko-pomorskiego.

Realizując działania edukacyjne z zakresu finansów osobistych i bezpiecznego korzystania z bankowości Bank nie ogranicza się do dzieci i młodzieży. W maju br. w Wołominie odbyło się przygotowane przez Bank Poczty i Powiat Wołomiński prowadzone przez pracowników Banku spotkanie z mieszkańcami poświęcone powyższemu tematowi.

Także w maju br. pracownicy Banku Poczty, w ramach wolontariatu, zaangażowali się w pomoc Schronisku dla Zwierząt w Bydgoszczy. Celem było podjęcie wyzwania wspólnego odnowienia zabudowania na terenie schroniska poprzez odmalowanie ogrodzenia. Druga grupa ochotników z Banku odbyła spacer z podopiecznymi schroniska.

Z okazji dnia dziecka, 1 czerwca br. w Łodzi z odbył się Piknik Rodzinny, którego Partnerami byli Bank Poczty i Poczta Polska.

10.2 Popieranie przedsiębiorczości

Promując przedsiębiorczość Bank Poczty angażuje się w inicjatywy zmierzające do tworzenia warunków sprzyjających realizację małych i większych przedsięwzięć biznesowych. Mając na uwadze ten cel, w marcu 2018 r. Bank dołączył do Programu Polska Bezgotówkowa. Wśród celów statutowych wymieniane jest m.in. podnoszenie świadomości i wiedzy obywateli na temat mechanizmów obrotu bezgotówkowego, jego bezpieczeństwa i zasad ekonomii, poprzez działania informacyjno-edukacyjne, ale także działania w celu rozbudowy i poszerzenia sieci

akceptantów elektronicznych instrumentów płatniczych w punktach handlowo-usługowych, urzędach i instytucjach publicznych. W ramach swoich działań Bank Poczty rozpoczął współpracę z First Data Polska (firma jako pierwszy agent na rynku dołączyła do Programu Polska Bezgotówkowa i dostarczyła pierwszy w Polsce bezpłatny terminal), właścicielem marki Polcard, włączając do oferty produktów bankowych terminale płatnicze dostępne dla przedsiębiorców na zasadach komercyjnych lub w Programie Polska Bezgotówkowa, w którym otrzymają bezpłatny terminal na 12 miesięcy oraz specjalną ofertę po upływie roku.

Podczas zorganizowanego 11 stycznia 2018 r. w Centrum Nauki Kopernik demo day efekty swojej dotychczasowej współpracy z Bankiem Pocztowym i Poczta Polska podsumowało 11 start-upów. GammaRebels powered by Poczta Polska, do którego dołączył Bank Poczty, jest jednym z 10 akceleratorów wspartych przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach konkursu Scale Up realizowanego w ramach rządowego programu Start in Poland. W efekcie współpracy ze startupem inviPay S.A., wybranym przez Bank właśnie w ramach tego programu akceleratorycznego, w styczniu 2018 r. obsługiwanym przez Bank Poczty mikro firmom udostępniona została oferta mikrofaktoringu. Drugie z wybranych w ramach programu rozwiązań ma z kolei na zwiększenie dostępności usług Banku Poczty dla osób głuchych, których liczba w Polsce sięga 400 tysięcy. W ramach projektu "Scale Up - Gamma Rebels" oraz dzięki usłudze Praca Bez Barrier możliwe jest zrekrowanie i skuteczne aktywowanie zawodowe grupy, która z powodu barier komunikacyjnych dotknięta jest 82% bezrobociem.

Swoje zaangażowanie w kwestie mające wpływ na wzrost polskiej gospodarki Bank Poczty realizuje także poprzez angażowanie się w związane z tą kwestią dyskusje. Tak było m.in. w czerwcu 2018 r. kiedy Sławomir Zawadzki, Prezes Zarządu Banku Poczty wraz z przedstawicielami sektora bankowego wziął udział w Konferencji „Silna i nowoczesna gospodarka” organizowanej w Wyższej Szkole Kultury Społecznej i Medialnej w Toruniu.

10.3 Promocja sportu

Sport, podobnie jak edukacja, może być jednym ze sposobów na walkę z wykluczeniem społecznym. Jego wspieranie przyczynia się do promocji wartości, które są bardzo przydatne w codziennym życiu. Dlatego od lat Bank Poczty angażuje się w działania sponsoringowe w tym obszarze.

W I półroczu 2018 r. Bank Poczty oraz Klub Sportowy Pałac Bydgoszcz podpisały list intencyjny dotyczący współpracy o charakterze sponsoringowym w sezonie 2018/2019 oraz 2019/2020. Zaangażowanie Banku we wsparcie bydgoskiego zespołu siatkarek było wyrazem woli współpracy na sportowym boisku, ale także promocją lokalnego patriotyzmu i zachętą do wybierania i wspierania bydgoskich marek, jakimi są Bank Poczty i KS Pałac Bydgoszcz.

Wcześniej, w kwietniu 2018 r. Bank Poczty wsparł żużlowy klub Stal Gorzów Wielkopolski, przekazując w ramach zawartej umowy środki niezbędne do zorganizowania meczów o Drużynowe Mistrzostwo Polski w sezonie letnim 2018.

Wzorem poprzedniego roku Bank w czerwcu 2018 r. został także sponsorem 29. Międzynarodowego Wyścigu Kolarskiego Solidarności i Olimpijczyków, nad którym Patronat Honorowy objął Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej Andrzej Duda. Trasa tegorocznej edycji wyścigu prowadziła z Sanoka do Łodzi, a kolarze przejechali w jej ramach pięć etapów na terenie pięciu województw: podkarpackiego, małopolskiego, śląskiego, świętokrzyskiego, przemierzając blisko 800 km.

11. Zarządzanie i ład korporacyjny

11.1 Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego



Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF

Bank Poczty S.A., jako instytucja nadzorowana przez KNF działa zgodnie z „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” przyjętych przez KNF w dniu 22 lipca 2014 r. Są one zaimplementowane w "Zasadach ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym 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 w Banku Pocztowym S.A.", poniżej wymienione zasady, zostały wprowadzone w sposób dostosowany do specyfiki Banku Pocztowego:

- § 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.

Zgodnie z § 27 „Zasad ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” Rada Nadzorcza dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki oceny są udostępniane na stronie internetowej Banku oraz przekazywane pozostałym organom Banku.

Statut Banku Pocztowego zakłada coroczną ocenę Zasad.

Kodeks etyki bankowej

Kwestie etyczne w działalności Banku Pocztowego regulują dwa główne dokumenty, które stanowią podstawę regulacji szczegółowych. Są to Kodeks Etyki Bankowej oraz Kodeks Etyki dla Pracowników Banku Pocztowego S.A.

11 czerwca 2013 roku, Bank Poczty 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 uwzględnił treść norm zawartych w „Kanonie Dobrych Praktyk Rynku Finansowego”.

Jednocześnie w sierpniu 2014 roku Bank Poczty 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 umiejętność właściwego zachowania się pracowników w przypadku postawienia w potencjalnej sytuacji nieetycznej.

W marcu 2018 r. Bank opracował i wdrożył do stosowania Politykę antykorupcyjną, stanowiącą główny dokument regulujący zasady przeciwdziałania zachowaniom o charakterze korupcyjnym. Ponadto w lipcu 2018 roku Bank dokonał nowelizacji Zasad powiadamiania o nieprawidłowościach, dostosowując je do postanowień znowelizowanej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

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

W związku z faktem, że papiery wartościowe Banku Pocztowego 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 I półroczu 2018 Bank Poczty 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 poczynawszy 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.

11.2 Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy

Na 30 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 128 278 080 zł i był podzielony na 12 827 808 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje Banku zostały całkowicie opłacone.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 30 czerwca 2018 r.

	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	12 842
Akcje imienne serii C2 o wartości nominalnej 10 zł każda	1 814 520	2017	18 145
Razem	12 827 808		128 278

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.
- Akcje imienne serii C2 – w liczbie 1 360 890 (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 453 630 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 dniu 29 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję 1 814 520 nowych akcji zwykłych imiennych serii C2 o wartości nominalnej 10 zł każda. Oferty objęcia akcji serii C2 skierowano wyłącznie do dotychczasowych akcjonariuszy Banku tj.:

- Poczty Polskiej S.A., której zaoferowano objęcie 1 360 890 sztuk akcji,
- Powszechnej Kasie Oszczędności Bankowi Polskiemu S.A., której zaoferowano objęcie 453 630 sztuk akcji.

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 1577) działając w interesie Banku, dotychczasowi akcjonariusze Banku zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji Serii C2.

Cenę emisyjną akcji serii C2 ustalono na 49,60 zł za sztukę. Akcje serii C2 zostały w całości pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi w łącznej wysokości 90 mln zł wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Banku. Akcje serii C2 zostały zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 15 listopada 2017 roku.

W ciągu 1H2018 r. struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Poczta Polska S.A.	9 620 846	9 620 846	10	74,9999%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	3 206 962	3 206 962	10	25,0001%
	12 827 808	12 827 808		100%

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

11.3 Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego interesariusza Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego

Poczta Polska jest podmiotem działającym w formie Spółki Akcyjnej (jednoosobowa spółka Skarbu Państwa), z siedzibą przy ul. Rodziny Hiszpańskich 8 w Warszawie. Spółka jest największym operatorem pocztowym na rynku polskim oraz podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Poczty Polskiej.

Poczta Polska S.A. posiada ogólnokrajową sieć placówek pocztowych zapewniających możliwość działania na szerokim obszarze i dostawę usług dla jak najszerzego grona potencjalnych klientów. Wg stanu na dzień 1 lipca 2018 roku w ramach sieci placówek pocztowych funkcjonowały 1 942 Urzędy Pocztowe (UP), 2 758 Filii UP oraz 2 778 Agencji Pocztowych.

Podstawowa działalność Poczty Polskiej S.A. koncentruje się w obszarze świadczenia usług pocztowych tj. dostarczania przesyłek listowych oraz paczek. Spółka świadczy usługi zarówno na rzecz klientów indywidualnych, biznesowych, jak i podmiotów państwowych, w tym władz publicznych.

W ramach Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej świadczone są usługi nie tylko w zakresie dostarczania przesyłek, ale także w dziedzinach usług finansowych, ubezpieczeniowych i cyfrowych. Wśród najistotniejszych podmiotów zależnych w w/w Grupie należy wskazać: Bank Poczty S.A., Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie, Pocztową Agencję Usług Finansowych, Poczta Polska Usługi Cyfrowe. Poczta Polska pełni funkcje organizacyjne dla w/w Grupy Kapitałowej, w tym wyznacza strategię rozwoju tej Grupy.

Strategia Poczty Polskiej S.A. zakłada m.in.:

- zbudowanie konkurencyjnej i rentownej Grupy Kapitałowej pocztowo-finansowo-logistycznej,
- osiągnięcie trwałej rentowności, co pozwoli w przyszłości na upublicznienie spółki na giełdzie,
- koncentrację na klientach i nową jakość sieci pocztowej: placówka jako przyjazne centrum pocztowo-finansowe z kompleksową ofertą usług dla klienta,
- efekt synergii – podmioty z Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności Bank Poczty S.A., mając możliwość przyciągania nowych klientów do placówek pocztowych, którzy korzystając z usług finansowych i ubezpieczeniowych, będą mogli jednocześnie skorzystać z tradycyjnej oferty Poczty Polskiej S.A. i na odwrót – klienci Poczty Polskiej S.A. będą mogli skorzystać z usług finansowo-ubezpieczeniowo-cyfrowych.

Celem Poczty Polskiej S.A. jest wdrożenie kompleksowego modelu sprzedaży w oparciu o posiadaną infrastrukturę, a także wprowadzenie i rozwinięcie sprzedaży nowoczesnych produktów finansowo-ubezpieczeniowych w imieniu i na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej. Jednym z kluczowych czynników sukcesu Poczty Polskiej S.A. jest zawarcie szeregu umów, które służą do uzupełniania oferty usług pocztowych o kompleksowe usługi bankowo-ubezpieczeniowe. Co więcej korzyści z zawarcia w/w umów przez Poczta Polską S.A. są tym istotniejsze, iż tendencja sprzedażowa tego rodzaju produktów finansowych na rynku wzrasta.

Poczta Polska S.A. jest największym akcjonariuszem Banku Pocztowego S.A. – posiada 75 % - 10 akcji Banku. Drugim akcjonariuszem jest Bank PKO PB S.A.

11.4 Współpraca z Poczta Polską

Dla Banku Pocztowego S.A. Poczta Polska S.A. jest strategicznym partnerem biznesowym, a sieć placówek pocztowych najważniejszym kanałem sprzedaży produktów bankowych oraz obsługi jego klientów.

Bank Poczty S.A. i Poczta Polską S.A. łączy szereg umów regulujących w zasadzie wszystkie możliwe obszary współpracy. Jedną z najważniejszych umów jest podpisana w dniu 2 września 2011 roku Umowa o Współpracy (z późn. zmianami) określająca warunki i obszary współpracy, ogólne warunki dotyczące wzajemnych relacji, warunki zakazu konkurencji i wzajemnej odpowiedzialności Stron Umowy. Nie jest to umowa regulująca bieżącą działalność operacyjną, ale ma istotny wpływ na jej kształtowanie.

W dniu 2 września 2011 roku, z mocą obowiązywania od dnia 1 sierpnia 2011 r., Bank Poczty S.A. zawarł z Poczta Polska S.A. Umowę Agencyjną nr AGN/DSW/POCZTA POLSKA, która jest najważniejszą umową kompleksową regulującą współpracę Stron w zakresie pośrednictwa przy sprzedaży produktów Banku i bieżącej obsłudze jego klientów.

Bank Poczty S.A. na podstawie w/w Umowy Agencyjnej powierzył Poczcie Polskiej S.A. wykonywanie w imieniu i na rzecz Banku pośrednictwa w zakresie czynności bankowych polegających na:

- a) zawieraniu i zmianie umów rachunków oszczędnościowych, rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz rachunków terminowych lokat oszczędnościowych,
- b) zawieraniu i zmianie umów kredytu, o których mowa w art.6a ust. 1 pkt 1 podpkt b i c Prawa Bankowego,
- c) zawieraniu i zmianie umów o kartę płatniczą i kartę kredytową, których stroną jest konsument w rozumieniu Ustawy o Kredycie Konsumentkim
- d) przyjmowaniu wpłat, dokonywaniu wypłat związanych z prowadzeniem rachunków bankowych przez Bank,
- e) dokonywaniu wypłat i przyjmowaniu spłat udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek,
- f) przyjmowaniu dyspozycji przeprowadzania bankowych rozliczeń pieniężnych związanych z prowadzonymi przez Bank rachunkami bankowymi,
- g) wykonywaniu innych czynności faktycznych związanych z działalnością bankową w celu realizacji czynności bankowych wymienionych w lit. a) – f), określonych w tej Umowie Agencyjnej.

Umowa obejmuje sprzedaż następujących produktów Banku:

- a) rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe
- b) Pocztove Konto Firmowe
- c) konta Oszczędnościowe
- d) rachunki terminowych lokat oszczędnościowych
- e) kredyty Gotówkowe dla klientów indywidualnych
- f) kredyty w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych
- g) karty kredytowe
- h) kredyty dla mikroprzedsiębiorstw
- i) Giro Płatność.

Z innych umów podpisanych pomiędzy Bankiem Pocztowym S.A. i Poczta Polska S.A. należałoby wymienić m.in.:

- a) umowy związane z obsługą finansową Poczty Polskiej S.A., w tym umowa skonsolidowanego rachunku bankowego,
- b) umowy pośrednictwa finansowego dotyczące prowadzenia rozliczeń transakcji finansowych realizowanych przez Poczta Polska S.A., w tym np. wpłat na rachunki ZUS i US, obsługi wpłat ekspresowych,
- c) umowy o charakterze cash processingu, w tym umowa w sprawie obsługi gotówkowej placówek własnych Banku Pocztowego S.A. funkcjonujących poza infrastrukturą Poczty Polskiej S.A.,
- d) umowa najmu regulująca zasady i warunki najmu/podnajmu lokali lub pomieszczeń na placówce sieci własnej Banku w ramach infrastruktury Poczty Polskiej S.A.,
- e) umowy dotyczące dzierżawy sprzętu informatycznego, korzystania z systemu operacyjnego i baz danych.

Bank Poczty S.A. i Poczta Polska S.A. łączy szereg innych umów mających za zadanie aktywizację i optymalizację sprzedaży produktów bankowych i obsługi klientów Banku, w tym umowa o realizacji wspólnej obsługi klientów i realizacji wspólnych planów sprzedażowych, umowa dotycząca organizacji programów motywacyjnych i konkursów, której głównym zadaniem jest aktywizacja sprzedaży kont i kredytów gotówkowych przez pracowników Poczty Polskiej S.A.

11.5 Relacje inwestorskie

Od grudnia 2011 roku obligacje Banku są notowane w alternatywnym systemie obrotu, na rynku *Catalyst*, prowadzonym przez GPW 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 I półroczu 2018 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 GPW w Warszawie.

Na koniec czerwca 2018 roku przedmiotem notowania na *Catalyst* były następujące obligacje Banku Pocztowego:

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	BPO0626	PLBPCZT00080	08.06.2016	08.09.2016	08.06.2026	100	500 000	50 000 000	WIBOR6M+280 pb

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

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje się Bartosz Trzcziński, Rzecznik Prasowy Banku.

Na stronie internetowej Banku Pocztowego, w sekcji ir.poczty.pl znajdują się wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na *Catalyst* za pośrednictwem systemu EBI, ESPI oraz inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank.

11.6 Zasady zmiany statutu

Zmiana Statutu Banku Pocztowego 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, każda zmiana Statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Statut jest dostępny na stronie internetowej Banku Pocztowego S.A. pod adresem www.poczty.pl

11.7 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 Zgromadzenia zwołuje Zarząd. 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 I połowie 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 29 czerwca 2018 r. Podczas tego Zgromadzenia reprezentowane było 100% kapitału zakładowego. W trakcie obrad podjęte zostały uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Banku Pocztowego S.A. w 2017 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za 2017 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2017 roku,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego za 2017 rok,
- zatwierdzenia Sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. obejmujące Sprawozdanie Banku Pocztowego S.A. na temat informacji niefinansowych za 2017 rok,
- podziału zysku Banku Pocztowego S.A. za 2017 rok,
- przyjęcia Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2017,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku,

W ciągu I półrocza 2018 roku odbyły się ponadto 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. W ich trakcie przyjęto m.in. uchwały w sprawie:

- zatwierdzenia Kart Celów na 2018 rok dla Zarządu Banku Poczтового S.A.,
- zmian Statutu Banku Poczтового S.A.,
- upoważnienia Rady Nadzorczej Banku Poczтового S.A. do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu,
- zmiany Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Poczтового S.A. z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku Poczтового S.A.,
- zatwierdzenia Kart Celów na 2018 rok dla Pana Roberta Kuraszkiewicza Wiceprezesa Zarządu Banku Poczтового S.A. oraz dla Pana Pawła Kopcia Członka Zarządu Banku Poczтового S.A.,

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 kolegiąlnie.

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 następca 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, z uwzględnieniem oceny spełniania wymogów o których mowa w art. 22aa Ustawy Prawo Bankowe. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej wskazywani przez Poczta Polską S.A. (lub jej następców prawnych) powinni spełniać wymogi określone w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

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 Spółki 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.

XI kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w lipcu 2017 roku. Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczтового S.A. za rok 2019.

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 30 czerwca 2018 r. skład XI kadencji Rady Nadzorczej Banku Poczтового S.A. przedstawiał się zgodnie z poniższą tabelą i nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia listę członków Rady Nadzorczej, stanowisko, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji wg stanu na 30 czerwca 2018 roku.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data objęcia funkcji	Data upływu obecnej kadencji
Przemysław Sypniewski	Przewodniczący	07.07.2017 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
		07.07.2017 r. data objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	
Jan Emeryk Rościszewski	Wiceprzewodniczący	16.11.2017 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
		16.11.2017 r. data objęcia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej	
Magdalena Pacuła	Sekretarz	07.07.2017 r. data powołania na członka Rady Nadzorczej	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
		29.08.2017 r. data wyboru do pełnienia funkcji Sekretarza	
Piotr Chełmickowski	Członek	07.07.2017 r.	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
Katarzyna Kreczmańska-Gigol	Członek	07.07.2017 r.	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
Marcin Mosz	Członek	07.07.2017 r.	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.
Jakub Słupiński	Członek	07.07.2017 r.	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za rok 2019.

Kompetencje członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego

Kompetencje członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego zostały przedstawione na stronie internetowej Banku:
<https://www.pocztowy.pl/o-nas/#wladze|banku>

Przemysław Sypniewski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu PP SA. 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. 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 Poczty, stowarzyszenia obywateli zajmującego się rynkiem pocztowym.

Jan Emeryk Rościszewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Od lipca 2016 r. Wiceprezes Zarządu PKO Banku Polskiego, nadzorujący obszar rynku detalicznego. Z rynkiem finansowym związany od ponad 25 lat. Od pierwszej połowy lat 90. pracował dla międzynarodowych instytucji bankowo-ubezpieczeniowych m.in. AXA, Azur. W latach 1993 -1996 był członkiem zarządu TU Azur Ostoja SA oraz TUnŻ Azur Życie SA. Od 1996 związany z BNP Paribas. W latach 1998 -2016 jako prezes zarządu kierował Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A. należącym obecnie do grupy BNP Paribas. Równocześnie w latach 2001-2016 pełnił funkcję dyrektora generalnego Cardif Assurance Risques Divers w Polsce. Pełnił m.in. funkcje przewodniczącego/wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pocztylion Arka PTE oraz Pocztovej Agencji Usług Finansowych.

Jest absolwentem historii na Wydziale Nauk Humanistycznych Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego oraz Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu (Institut d'Etudes Politiques de Paris). Ukończył liczne szkolenia w dziedzinie finansów, ubezpieczeń i zarządzania we Francji, Wielkiej Brytanii i Polsce. W 1996 r. uzyskał uprawnienia brokera ubezpieczeniowego.

Magdalena Pacuła
Sekretarz Rady Nadzorczej

Magdalena Pacuła 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, jako; Z-ca Dyrektora Rejonowego Urzędu Poczty, 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 twórca 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.

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 kontroling 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 Pocztowym, 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 doradczo - szkoleniowej 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.

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.

Aktualnie pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych KGHM Polska Miedź SA. W latach 2016-2018 – Dyrektor Zarządzający Pionem Finansów i Dyrektor Biura Skarbowości w Poczcie Polskiej S.A. 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.

Powiązania rodzinne

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

Sposób funkcjonowania

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

Rada Nadzorcza 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 mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

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

W Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej Banku w 2017 roku, oceniła ona, iż w jej skład w 2017 roku wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe; specjaliści z takich dziedzin jak: zarządzanie, prawo, ekonomia.

Rada Nadzorcza Banku również przekonała, że w 2017 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 2017 roku.

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

- ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności 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, obejmujące informacje na temat: składu Rady Nadzorczej i jej komitetów, spełnienia 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.
- ocenę sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.
- ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w poprzednim roku obrotowym,

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Porządek obrad i problematyka poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej w I połowie 2018 roku ustalana była przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i wynikała z bieżącej działalności Banku, w tym obejmowała sprawy wnoszone z inicjatywy Zarządu Banku oraz z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej.

Decyzje Rady Nadzorczej 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 odbyła w I półroczu 2018 roku 5 posiedzeń.

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

Co najmniej raz w roku kierujący komórką audytu wewnętrznego i kierujący komórką do spraw zgodności, biorą udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym omawiana lub oceniana jest działalność tych komórek.

Kierujący komórką audytu wewnętrznego i komórką do spraw zgodności mają zapewniony kontakt z członkami Rady.

Komitet Audytu

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

Komitet Audytu działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) i Regulaminu Komitetu Audytu.

Członków Komitetu Audytu powołuje spośród swoich członków Rada Nadzorcza, która uchwała jego regulamin. Rada Nadzorcza 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 systemu kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym z zakresie sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzanej w firmie audytorskiej,
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Banku świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Banku, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Banku,
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- określenie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Bank,
- przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,

- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Banku,

Zgodnie z regulaminem Komitetu Audytu, uchwalonym przez Radę Nadzorczą 28 lutego 2018 roku, Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech osób, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący musi być niezależna od Banku. Obecnie takie wymagania spełniają Piotr Chełmikowski, przewodniczący Komitetu Audytu oraz Jakub Słupiński członek Komitetu Audytu.

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

Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu 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. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane także na wniosek innego członka Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, kierującego komórką audytu wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Banku, w szczególności w przypadku eskalacji przez kierującego komórką audytu wewnętrznego istotnych kwestii spornych z Zarządkiem 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.

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 Komisji Nadzoru Finansowego).

Ponadto co najmniej raz w roku kierujący komórką audytu wewnętrznego ma prawo wziąć udział w posiedzeniu Komitetu Audytu bez udziału Zarządu Banku.

Osoba kierująca komórką do spraw zgodności lub osoba ją zastępująca uczestniczy w posiedzeniach Komitetu Audytu, w przypadku gdy przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, w tym zapewnianiem zgodności, audytem wewnętrznym lub zarządzaniem ryzykiem.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu

Komitet Audytu XI kadencji Rady Nadzorczej Banku od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 r. działał w następującym składzie:

- Piotr Chełmickowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jakub Słupiński - 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.

Komitet ds. nominacji

Skład Komitetu ds. nominacji od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 r. przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Jan Emeryk Rościszewski - Członek Komitetu ds. nominacji,
- Katarzyna Kreczmańska-Gigol – Członek Komitetu ds. nominacji.

Komitet ds. Nominacji

Komitet ds. Nominacji jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Banku Pocztowego, który wspiera działania Rady Nadzorczej Banku Pocztowego.

Komitet jest powoływany na daną kadencję Rady Nadzorczej i składa się co najmniej z trzech osób wybieranych w formie Uchwały Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród członków Komitetu.

Rada Nadzorcza 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. Rada Nadzorcza 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 wybranego do Komitetu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej.

Kadencja i mandat członka Komitetu wygasają z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej. Komitet sprawuje swoje funkcje kolegalnie.

Rada Nadzorcza uchwała regulamin Komitetu.

Do zadań Komitetu ds. Nominacji należy w szczególności:

- ocena kandydatów do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku Pocztowego,
- ocena osób pełniących funkcje Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku Pocztowego.

Komitet ds. Nominacji dokonuje oceny kwalifikacji kandydata na Prezesa lub Członka Zarządu oraz osób już piastujących swoje funkcje w następujących sytuacjach:

- przy wyborze nowego składu Zarządu, 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, w przypadku zakończenia kadencji Zarządu 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 bezwzględnie większością głosów obecnych członków. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Komitet Due Diligence

Rada Nadzorcza powołuje uchwałą Komitet Due Diligence składający się z co najmniej 3 członków, w tym co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Radę Nadzorczą, co najmniej jednego członka Zarządu wskazanego przez Zarząd, dyrektora Departamentu Obsługi Prawnej lub osoby wskazanej przez Dyrektora).

Przewodniczącym Komitetu Due Diligence jest członek Rady Nadzorczej.

W przypadku, w którym Rada Nadzorcza deleguje do Komitetu Due Diligence więcej niż jednego członka Rady, wskazuje ona w uchwale o utworzeniu Komitetu Due Diligence, który z członków Rady 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, 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. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu w tym I Wiceprezes Zarządu, Członkowie Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce oraz władać językiem polskim.

Mandaty Członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

W przypadku Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji, jego mandat wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych prawo odwołania lub zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, 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 Pocztowego S.A.”

Powołanie Prezesa Zarządu i Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także powierzenie funkcji Członka Zarządu następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje rada nadzorcza.

Prezesowi Zarządu w ramach podziału kompetencji podlegają w szczególności sprawy z zakresu: zarządzania kadrami, audytu wewnętrznego, zapewniania zgodności 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

Zmiany w składzie Zarządu Banku

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. X kadencji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu.

W dniu 7 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 07 maja 2018 r. Pana Pawła Kopec na funkcję Członka Zarządu Banku Pocztowego S.A.

W dniu 30 maja 2018 r. Rada Nadzorcza odwołała z dniem 30 maja 2018 r. Pana Jerzego Konopkę z funkcji Członka Zarządu i ze składu Zarządu Banku Pocztowego S.A.

W dniu 30 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 30 maja 2018 r. Pana Tomasza Jodłowskiego na funkcję Członka Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. X kadencji według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiał się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Jodłowski – Członek Zarządu,
- Paweł Kopec – Członek Zarządu.

W okresie przejściowym, tj. od dnia złożenia wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 20 czerwca 2018 r. do dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji administracyjnej w sprawie wyrażenia zgody na powierzenie Panu Tomaszowi Jodłowskiemu funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku ponosi kolegialnie cały Zarząd.

W powyższym okresie Zarząd wyznaczył Pana Tomasza Jodłowskiego – pełniącego funkcję Członka Zarządu na Koordynatora działania Zarządu w zakresie nadzoru nad Pionem Ryzyka.

Kwalifikacje i doświadczenie zawodowe Członków Zarządu

Sławomir Zawadzki
Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Odpowiada za obszar zarządzania strategicznego i finansów.

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 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 Pocztowego 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 i 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.

Robert Kuraskiewicz
Wiceprezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Odpowiada za obszar biznesu, skarbu i informatyki.

Powołany na Wiceprezesa Zarządu w lipcu 2017 r., a od czerwca 2016 r. sprawował funkcję Członka Zarządu. 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 Pocztowego.

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.

Tomasz Jodłowski
Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Powołany na Członka Zarządu w maju 2018 r.

Z Bankiem Pocztowym związany jest od grudnia 2016 r., a od stycznia 2017 r. zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego Pionem Ryzyka.

W sektorze bankowym pracuje od 1999 r. W tym czasie jako manager w Deutsche Bank Polska S.A., odpowiadał m.in. za obszar ryzyka i budowę portfeli kredytowych Klienta Indywidualnego, w tym kredytów mieszkaniowych. Wśród zadań realizowanych na stanowisku Dyrektora Departamentu Ryzyka Kredytowego zarządzał pracami Centrów Decyzyjnych, Centrum Klientów Private Banking oraz odpowiadał za polityki kredytowe.

Do największych sukcesów tego okresu należy rozwój najzdrowszego portfela kredytowego w Polsce (wzrost wartości z 300 mln zł do 25 mld zł, przy poziomie szkodliwości poniżej 0,8% w odniesieniu do wskaźnika DPD+90).

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie na kierunku Towaroznawstwa Ogólnego i Zarządzania Jakością oraz Uniwersytetu Jagiellońskiego na kierunku Chemii Ogólnej.

Paweł Kopeć
Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Odpowiada za obszar sprzedaży.

Powołany na Członka Zarządu w maju 2018 r.

Z Grupą Poczty Polskiej związany od 1999 r., w której przez lata zajmował stanowiska menadżerskie zarządzając sprzedażą. W latach 2016-2018 Członek Zarządu Poczta Polska Usługi Cyfrowe Sp. z o.o. oraz Dyktor Zarządzający Pionem Sprzedaży Poczty Polskiej S.A. Odpowiadał m.in. za relacje z 80 tys. Klientów biznesowych Poczty Polskiej S.A. oraz zarządzanie siecią 7500 placówek pocztowych na terenie całej Polski w zakresie sprzedaży produktów pocztowych, bankowych, ubezpieczeniowych i cyfrowych, w tym jako Członek Zarządu – za współpracę z Ministerstwem Cyfryzacji w zakresie Programu Cyfrowe Państwo.

Wcześniej, w latach 2005-2016 w Grupie Poczty Polskiej S.A. zajmował m.in. stanowiska: Dyrektora Zarządzającego Sprzedażą w Segmencie Klienta Detalicznego, Dyrektora Sprzedaży Regionu Śląskiego, Dyrektora Handlowego ds. Sprzedaży Regionu we Wrocławiu, Zastępcy Dyrektora ds. Usług Poczty w Centrum Poczty, Dyrektora Regionu Centrum Sieci Pocztovej we Wrocławiu, Dyrektora Okręgu Poczty Polskiej we Wrocławiu, Zastępcy Dyrektora Okręgu Poczty Polskiej ds. Ekonomiczno – Finansowych we Wrocławiu.

Swoją karierę zawodową rozpoczął w 1995 r. w Urzędzie Celnym we Wrocławiu.

Absolwent Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach na kierunku Prawo oraz Uniwersytetu Wrocławskiego na kierunku Administracja i Zarządzanie. Radca prawny. Posiada uprawnienia samodzielnego księgowego.

Interesuje się literaturą, psychologią, ekonomią, prawem, turystyką oraz sportem.

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 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 poszczególnych 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.
- przyjmuje sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, przekazuje je do zaopiniowania Radzie Nadzorczej, a następnie przedkłada je Walnemu Zgromadzeniu,
- ustala wewnętrzny podział kompetencji wskazujący członka zarządu, do którego są zgłaszane naruszenia oraz odpowiedzialnego za bieżące funkcjonowanie procedur anonimowego zgłaszania naruszeń.

Sposób funkcjonowania

Zarząd działa na podstawie regulaminu Zarządu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje i im przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności jeden z Członków Zarządu zgodnie z kolejnością zastępstw ustaloną uchwałą Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy rozpatrywaniu spraw osobistych członków Zarządu. Posiedzenia Zarządu 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. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu.

W Banku działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP),
- Komitet Kredytowy Banku (KKB),
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO),
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów (KZPP),
- Komitet ds. Architektury IT (KAIT).
- Komitet Procesowy (KPR).

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.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Pocztowego i

Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

za I półrocze 2018 roku.



W składzie osobowym następujących Komitetów znajdują się Członkowie Zarządu: Komitet Kredytowy Banku, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Komitet Zarządzania Portfelem Projektów.

12. Oświadczenie Zarządu

12.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za I półrocze 2018 rok liczy 112 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy Członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

27 września 2018 roku Sławomir Zawadzki Prezes Zarządu

27 września 2018 roku Robert Kuraszkiewicz Wiceprezes Zarządu

27 września 2018 roku Tomasz Jodłowski Członek Zarządu

27 września 2018 roku Paweł Kopeć Członek Zarządu