



Bank Pocztowy

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A.
w 2012 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| SPIS TREŚCI | 2 |
| 1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W 2012 ROKU | 6 |
| 1.1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. | 6 |
| <i>Bank Poczty</i> | 6 |
| <i>Centrum Operacyjne Sp. z o.o.</i> | 6 |
| <i>Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty Sp. z o.o.</i> | 6 |
| 1.2 WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE | 8 |
| 1.3 ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W 2012 ROKU | 8 |
| <i>Dynamiczny rozwój biznesu i rekordowe zyski</i> | 8 |
| <i>Strategia Banku Poczty S.A. na lata 2012-2015</i> | 9 |
| <i>Rozwój oferty produktowej i sieci dystrybucji</i> | 11 |
| <i>Emisja obligacji</i> | 11 |
| 1.4 NAGRODY I WYRÓŻNIENIA..... | 12 |
| 2 ZWENĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI | 13 |
| 2.1 PODSTAWOWE TRENDY W GOSPODARCE..... | 13 |
| 2.2 SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM..... | 16 |
| 2.3 CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI GRUPY | 17 |
| 2.4 OTOCZENIE REGULACYJNE | 18 |
| 3 WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W 2012 ROKU | 19 |
| 3.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 19 |
| <i>Wynik z tytułu odsetek</i> | 20 |
| <i>Wynik z tytułu prowizji i opłat</i> | 21 |
| <i>Ogólne koszty administracyjne</i> | 21 |
| <i>Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</i> | 22 |
| 3.2 WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. | 23 |
| 3.3 PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI GRUPY..... | 25 |
| 3.4 ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W 2012 ROKU – GŁÓWNE POZYCJE BILANSU..... | 26 |
| <i>Kredyty udzielone klientom</i> | 26 |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i> | 27 |
| <i>Kapitały własne</i> | 27 |
| 4 DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO - KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW | 28 |
| 5 DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU DETALICZNEGO | 29 |
| 5.1 KLIENCI BANKOWOŚCI DETALICZNEJ | 29 |
| 5.2 ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ BANKOWOŚCI DETALICZNEJ..... | 29 |
| 5.3 DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA | 31 |
| 5.4 DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA | 32 |
| 5.5 KARTY BANKOWE | 32 |
| 6 DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU INSTYTUCJONALNEGO | 33 |
| 6.1 KLIENCI BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ..... | 33 |
| 6.2 ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ | 33 |
| 6.3 DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA | 35 |
| 6.4 DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA | 35 |
| 7 DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA BANKU POCZTOWEGO S.A. | 36 |
| <i>Księga Bankowa</i> | 36 |
| <i>Księga Handlowa</i> | 37 |
| 8 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. | 37 |
| 8.1 JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU | 37 |
| 8.2 CENTRUM OPERACYJNE SP. Z O.O..... | 38 |
| 8.3 SPÓŁKA DYSTRYBUCYJNA BANKU POCZTOWEGO SP. Z O.O. | 38 |
| 9 ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA | 39 |
| 9.1 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM | 39 |
| 9.2 RYZYKO KREDYTOWE | 40 |
| <i>Jakość portfela</i> | 40 |
| <i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i> | 41 |
| 9.3 POLITYKA KREDYTOWA | 42 |
| <i>Klienci detaliczni</i> | 42 |
| <i>Klienci instytucjonalni</i> | 42 |

| | |
|--|-----------|
| <i>Windykacja i restrukturyzacja</i> | 43 |
| 9.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI | 43 |
| 9.5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ | 45 |
| 9.6 RYZYKO WALUTOWE | 47 |
| 9.7 RYZYKO OPERACYJNE | 47 |
| 9.8 POZOSTAŁE RYZYKA | 48 |
| <i>Ryzyko braku zgodności</i> | 48 |
| <i>Ryzyko strategiczne</i> | 49 |
| <i>Ryzyko cyklu gospodarczego</i> | 50 |
| <i>Ryzyko outsourcingu</i> | 50 |
| 9.9 ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA | 51 |
| <i>Fundusze własne i współczynnik wypłacalności</i> | 51 |
| <i>Wymogi kapitałowe (Filar I)</i> | 52 |
| <i>Kapitał wewnętrzny (Filar II)</i> | 52 |
| <i>Ujawnienia (Filar III)</i> | 53 |
| 10 ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY | 54 |
| 10.1 KANAŁY DYSTRYBUCJI PRODUKTÓW BANKOWYCH | 54 |
| 10.2 PROJEKTY ROZWOJOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. | 56 |
| <i>IT i Operacje</i> | 56 |
| <i>Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji</i> | 56 |
| <i>Sieć placówek bankowych</i> | 57 |
| <i>Projekty związane z operacyjną działalnością Banku</i> | 57 |
| 11 DZIAŁALNOŚĆ I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W 2013 ROKU | 58 |
| 12 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI | 59 |
| 12.1 STAN I STRUKTURA ZATRUDNIENIA | 59 |
| 12.2 SZKOLENIA I ROZWÓJ..... | 59 |
| 12.3 SYSTEM MOTYWACYJNY BANKU | 61 |
| 12.4 PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY, PROGRAM KOMPLEKSOWEJ OPIEKI MEDYCZNEJ ORAZ PROGRAM SPORTOWO – REKREACYJNY MULTISPORT..... | 61 |
| 12.5 INFORMATYZACJA PROCESÓW HR | 62 |
| 13 BANK POCZTOWY NA RZECZ OTOCZENIA | 62 |
| 13.1 KULTURA, NAUKA I SZTUKA | 62 |
| 13.2 SPORT | 63 |
| 14 ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY | 63 |
| 14.1 ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO | 63 |
| 14.2 SYSTEM KONTROLI W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 64 |
| 14.3 PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 65 |
| 14.4 STRUKTURA AKCJONARIATU I KAPITAŁ ZAKŁADOWY BANKU POCZTOWEGO S.A. | 65 |
| 14.5 RELACJE INWESTORSKIE | 66 |
| 14.6 DZIAŁALNOŚĆ WALNEGO ZGROMADZENIA BANKU POCZTOWEGO S.A. | 66 |
| 14.7 DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ..... | 67 |
| 14.8 DZIAŁALNOŚĆ ZARZĄDU BANKU | 69 |
| 15 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU | 72 |
| 15.1 PRAWDZIWOŚĆ I RZETELNOŚĆ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ | 72 |
| 15.2 WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 73 |

LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POCZTOWEGO S.A.

Szanowni Państwo, Interestariusze Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.,

Zapraszam do zapoznania się z Raportem Rocznym Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A., w którym podsumowujemy naszą działalność w 2012 roku.

Miło mi poinformować, że rok 2012 był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. Bardzo dobre wyniki biznesowe pozwoliły na osiągnięcie rekordowych wyników finansowych. Dochody Grupy wyniosły ponad 298 mln zł i wzrosły o 15% w porównaniu do 2011 r. Natomiast zysk netto był aż o 54% wyższy niż rok wcześniej i wyniósł 45 mln zł. Zarówno dochody, jak i zysk netto osiągnęły najwyższe poziomy w historii działalności Grupy. Jednocześnie Grupa w 2012 r. znacząco poprawiła swoją efektywność działania. Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE netto wzrósł do 13,1% (9,6% w 2011 r.), natomiast wskaźnik koszty/dochody (C/I) obniżył się do 72,6% (80,6% w 2011 r.). Rozwój następował przy zachowaniu bezpiecznych, wyższych niż zalecane przez Komisję Nadzoru Finansowego poziomów miar adekwatności kapitałowej: na koniec 2012 r. współczynnik wypłacalności (CAR) wyniósł 14,3%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier1 10,2%.

Obserwując uzyskane w 2012 r. wyniki biznesowe należy zwrócić szczególną uwagę na bardzo wysoki przyrost liczby rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR), który wyniósł 41%. Na koniec 2012 r. klienci posiadali już prawie 730 tys. ROR-ów w Banku Pocztowym S.A. Warto zwrócić uwagę, że Bank utrzymał drugą pozycję na rynku w przyroście liczby ROR zarówno po drugim, jak i trzecim kwartale 2012 r. Liczba klientów obsługiwanych przez Bank wzrosła o 21% do ponad 1,3 mln na koniec 2012 r.

Przyrost liczby klientów istotnie przyczynił się do zwiększenia wartości sumy bilansowej, o 37% do 7,1 mld zł. Wysokie wzrosty zanotowaliśmy zarówno po stronie aktywnej, jak i pasywnej. Suma udzielonych klientom kredytów i pożyczek brutto wzrosła o ponad 25% do 4,7 mld zł, natomiast wolumen depozytów klientów Grupy zwiększył się aż o 35% do 6,3 mld zł na koniec 2012 r. Należy zaznaczyć, że Grupa rozwijała się w tempie dużo wyższym niż polski sektor bankowy, którego aktywa oraz kredyty i depozyty wzrosły w 2012 r. odpowiednio o 4,5%, 1,9% i 4,8%.

Chcę podkreślić, że osiągnięcie rekordowych rezultatów było wynikiem konsekwentnie realizowanej przez Zarząd Banku Strategii transformacji Banku Pocztowego z instytucji rozliczeniowo-depozytowej w bank skoncentrowany na obsłudze klientów detalicznych z uzupełniającą ofertą dla mikro i małych przedsiębiorstw.

Był to dla nas rok ważnych decyzji odnośnie przyszłego rozwoju Grupy. W lutym 2012 r. Zarząd i Rada Nadzorcza Banku przyjęły Strategię rozwoju na lata 2012-2015, której jednym z elementów miało być dokapitalizowanie Banku. W obliczu braku tego dokapitalizowania, w listopadzie 2012 r. zaktualizowaliśmy Strategię, dostosowując kierunek i tempo rozwoju Banku do aktualnych uwarunkowań. Zachowaliśmy jednak wcześniejszy model działania. Kluczowymi celami strategicznymi do końca 2015 r. są: obsługa 3 mln klientów, osiągnięcie 14% skonsolidowanego ROE netto, kontynuacja strategicznego partnerstwa z Poczta Polska oraz zwiększenie poziomu kapitałów własnych. Zamierzamy koncentrować się na sprzedaży najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału, przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej w obszarze kosztów eksploatacyjnych oraz kosztów osobowych. Zdecydowaliśmy tym samym o zwiększeniu sprzedaży kredytów gotówkowych i ograniczeniu sprzedaży kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych. W obszarze bankowości instytucjonalnej będziemy koncentrować się na rozwoju oferty dla mikro i małych przedsiębiorstw oraz utrzymywać atrakcyjną ofertę i tempo rozwoju w grupie klientów segmentu mieszkalnictwa. Podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego w latach 2012-2015, zgodnie z nową Strategią, będzie akumulacja wypracowanego zysku netto. Jednocześnie Bank niezmiennie będzie dążył do podniesienia kapitałów własnych, np. w drodze dokapitalizowania w formie IPO lub przez akcjonariuszy. Do utrzymania miar kapitałowych na zalecanym przez regulatora poziomie, Bank będzie wykorzystywał również dług podporządkowany.

Wraz z końcem 2012 r. dotarliśmy również do półmetka projektu budowy sieci Mikrooddziałów, posiadając 187 placówek tego typu. Przypomnę, że w ramach strategicznego partnerstwa z Poczta Polska do końca 2015 r. Bank i Poczta stworzą wspólnie sieć 1000 punktów dedykowanych usługom finansowym w ramach Placówek Poczty, z czego 360 stanowić będą Mikrooddziały, a 640 Poczty Strefy Finansowe. Dzięki temu dostępność do usług naszego Banku, połączona ze wzrostem standardów jakości obsługi klientów, stanie się jeszcze powszechniejsza.

Z roku na rok coraz lepiej postrzegany przez rynek Bank Poczty S.A. doczekał się kolejnych, licznych nagród i wyróżnień eksperckich. Poza wspomnianym już drugim miejscem w przyroście liczby ROR w cyklicznym rankingu PRNews, Bank zdobywał nagrody przede wszystkim za produkty – rachunki osobiste i kredyty. Pomimo zawieszoności procesu przygotowania do debiutu akcji na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, Bank Poczty S.A. szczególną wagę przykładając do najwyższej jakości komunikacji z rynkiem oraz sprawozdawczości na poziomie banków giełdowych. Dlatego szczególnie ważne było dla nas uzyskanie wyróżnienia za najlepsze zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kategorii „Banki i instytucje finansowe” w konkursie na najlepszy raport roczny za 2011 r. „The Best Annual Report 2011” organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków.

W 2013 r. Bank Poczty S.A. będzie z równie dużą determinacją realizował założenia wytyczonej Strategii na lata 2012-2015. Najważniejsze cele w tym okresie to obsługa 3 mln klientów, osiągnięcie 14% skonsolidowanego ROE netto, kontynuacja strategicznego partnerstwa z Poczta Polska oraz zwiększenie poziomu kapitałów własnych. Wszystkie działania niezmiennie podejmowane będą w oparciu o współpracę z Poczta Polska. Pozytywne efekty tej współpracy już dziś widać w osiągniętych przez nas wynikach.

Na zakończenie chciałbym bardzo podziękować naszym klientom za obdarzenie Grupy Kapitałowej Banku Poczty S.A. zaufaniem oraz pracownikom za trud i wysiłek włożony w wypracowanie rekordowych wyników w 2012 r.

Z wyrazami szacunku,

Tomasz Bogus

Prezes Zarządu Banku Poczty S.A.

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W 2012 ROKU

1.1 Charakterystyka Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

Grupę Kapitałową Banku Pocztowego S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa Banku”) tworzą trzy podmioty: Bank Poczty S.A. („Bank”) jako podmiot dominujący oraz jego spółki zależne: Centrum Operacyjne Sp. z o.o. („Centrum Operacyjne”) i Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. („Spółka Dystrybucyjna”, „Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego”).

Bank Poczty

Bank Poczty S.A. („Bank”) jest bankiem skoncentrowanym na obsłudze klientów detalicznych z uzupełniającą ofertą dla klientów instytucjonalnych. W szczególności Bank koncentruje się na obsłudze mieszkańców mniejszych miejscowości, nestorów, mikro i małych przedsiębiorstw, a także klientów z segmentu mieszkalnictwa oraz spółek z Grupy Poczty Polskiej S.A.



Misją Banku jest realizacja prostej i dostępnej bankowości, wyrażającej się poprzez oferowanie grupom docelowym klientów nowoczesnych i zrozumiałych usług finansowych w przyjaznym otoczeniu oraz w przystępnych cenach w największej sieci dostępu do usług finansowych – poprzez sieć sprzedaży Poczty Polskiej, placówki Banku, Internet i telefon.

Bank Poczty S.A. prowadzi działalność operacyjną od 1990 r. Ideą leżącą u podstaw utworzenia Banku było dążenie do reaktywowania bankowości pocztowej w Polsce. Początkowo Bank był bankiem o typowo rozliczeniowym charakterze, z wynikami w znacznym stopniu opartymi o rozliczenia z Poczta Polska.

Siedzibą prawną Banku Pocztowego S.A. jest Bydgoszcz, natomiast biura Centrali znajdują się także w Warszawie. Akcjonariuszami Banku są: Poczta Polska S.A. i Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., posiadające odpowiednio 75% minus 10 akcji i 25% plus 10 akcji w kapitale zakładowym Banku.

Centrum Operacyjne Sp. z o.o.

Centrum Operacyjne Sp. z o.o. powstało w 2010 r. w celu zwiększenia efektywności i optymalizacji kosztów obsługi procesów operacyjnych. Celem spółki - oprócz świadczenia na rzecz Banku wysokiej jakości, optymalnych kosztowo usług back-office - jest także pozyskiwanie dodatkowych przychodów z obsługi klientów zewnętrznych.



Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o.

Spółka Dystrybucyjna powstała w 2010 r. w celu dywersyfikacji kanałów dystrybucji produktów i usług Banku oraz wsparcia dotychczasowych kanałów sprzedaży. Głównym przedmiotem jej działalności jest sprzedaż kredytów gotówkowych i hipotecznych. Spółka ma również na celu docieranie do klientów niekorzystających dotychczas z usług Banku, na przykład ze względu na duże oddalenie od jego placówek.



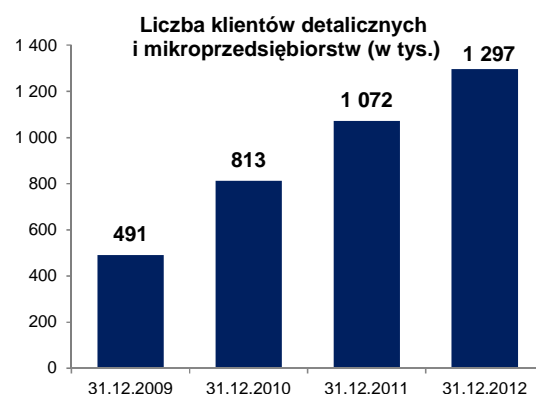
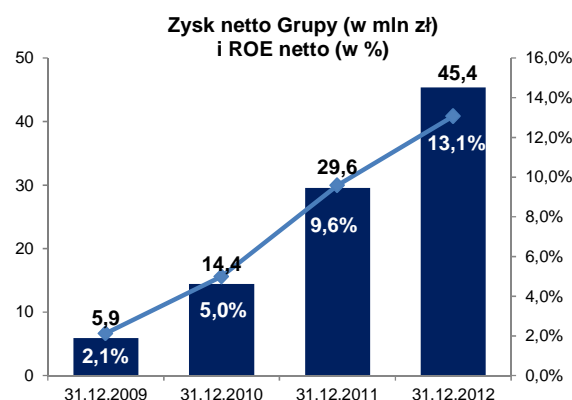
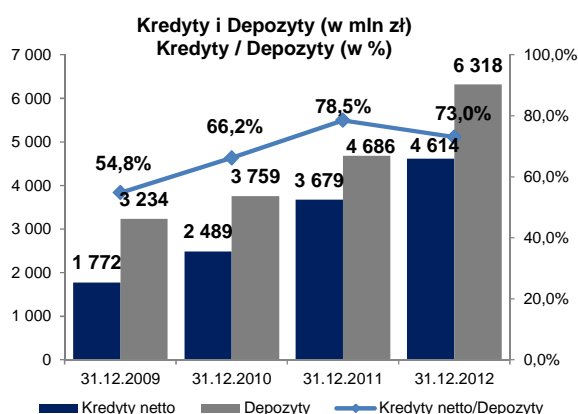
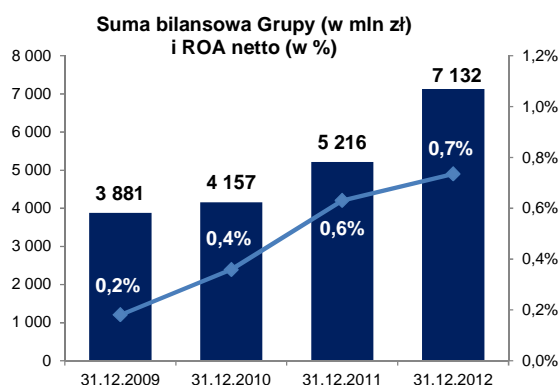
Na koniec grudnia 2012 r. Grupa świadczyła usługi finansowe korzystając z sieci własnej (227 oddziałów i placówek Banku, w tym 187 Mikrooddziałów), sieci mobilnych doradców spółki zależnej Banku - Spółki Dystrybucyjnej (51) oraz z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (ponad 8,4 tys., w tym 1 864 Pocztove Stanowiska Finansowe). Ponadto produkty Grupy są dystrybuowane za pośrednictwem listonoszy oraz pośredników. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Grupy na terenie całego kraju. Dostęp do sieci sprzedaży Poczty Polskiej daje Grupie unikalną przewagę konkurencyjną ze względu na wysokie bariery wejścia w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony innych banków.

Atrakcyjna i prosta oferta oraz szeroka sieć dystrybucji produktów pozwoliły na kontynuację szybkiego wzrostu biznesu w 2012 r. Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw Grupy na koniec 2012 r. wyniosła 1 297 tys. i wzrosła o 225 tys. (tj. 21,0%) w porównaniu do stanu na koniec 2011 r. Liczba klientów instytucjonalnych (bez mikroprzedsiębiorstw) Grupy zwiększyła się o 5,0% do 14 tys. na koniec 2012 r.

Aktywa razem Grupy na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 7 132,3 mln zł, co oznacza wzrost o 36,7%. W tym samym czasie suma kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom wzrosła o 25,4% do 4 613,9 mln zł, a suma depozytów klientów Banku o 34,8% do 6 318,0 mln zł.

Dynamicznemu wzrostowi biznesu towarzyszyła znacząca poprawa osiąganych wyników finansowych i wskaźników efektywności. Skonsolidowany zysk netto w 2012 r. wyniósł 45,4 mln zł (wzrost aż o 53,6%) i osiągnął najwyższy poziom w historii działalności Grupy. Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE netto ukształtował się na poziomie 13,1% (w porównaniu do 9,6% w 2011 r.), a wskaźnik relacji kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 72,6% (80,6% w 2011 r.).

Udział rynkowy Grupy w aktywach polskiego sektora bankowego to ok. 0,5%¹, w kredytach ok. 0,5%², w depozytach ok. 0,8%³, natomiast w liczbie rachunków ROR ok. 2,6%⁴.



¹ Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html

² Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html

³ Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html

⁴ Źródło: PRNews.pl, Wojciech Boczoń, 27.11.2012 r.

Na koniec 2012 r. stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 1 579 etatów, wobec 1 496 etatów w 2011 r., co oznacza przyrost o 5,5%.

1.2 Wybrane dane finansowe i operacyjne

Podstawowe dane Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A za lata 2009-2012

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Suma bilansowa (w tys. zł) | 7 132 308 | 5 215 801 | 4 156 609 | 3 881 000 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom *(w tys. zł) | 4 613 934 | 3 679 382 | 2 488 835 | 1 772 350 |
| Zobowiązania wobec klientów (w tys. zł) | 6 317 950 | 4 685 735 | 3 759 124 | 3 233 529 |
| Kapitały własne (w tys. zł) | 373 124 | 321 395 | 294 968 | 281 812 |
| Dochody **/ (w tys. zł) | 298 270 | 258 473 | 221 165 | 221 495 |
| Koszty administracyjne (w tys. zł) | (218 159) | (209 837) | (195 204) | (178 352) |
| Wynik z tytułu odpisów (w tys. zł) | (25 570) | (12 877) | (9 673) | (33 804) |
| Zysk brutto (w tys. zł) | 56 612 | 37 531 | 17 529 | 8 096 |
| Zysk netto (w tys. zł) | 45 386 | 29 555 | 14 412 | 5 907 |
| ROA netto (w%) | 0,7 | 0,6 | 0,4 | 0,2 |
| ROE netto (w%) | 13,1 | 9,6 | 5,0 | 2,1 |
| Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) ***/ (w%) | 72,6 | 80,6 | 87,8 | 81,0 |
| Współczynnik wypłacalności ****/ | 14,3 | 13,9 | 13,4 | 16,9 |
| Tier 1 (w%) | 10,2 | 10,6 | 13,2 | 16,6 |
| NPL *****/(w%) | 4,8 | 5,1 | 7,3 | 7,5 |
| Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem (w%) | 3,6 | 4,1 | 3,7 | 4,1 |
| Stan zatrudnienia (w etatach) | 1 579 | 1 496 | 1 323 | 1 154 |
| Liczba placówek (szt) | 227 | 161 | 74 | 57 |
| Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (tys.) | 1 297 | 1 072 | 813 | 491 |

*/Kredyty i pożyczki netto.

**/Wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne), wynik na działalności inwestycyjnej.

***Dochody powiększone o wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

****/Współczynnik wypłacalności za 2011 r. zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za 2011 r. wynosił 13% i nie uwzględniał audytowanego wyniku roku bieżącego.

*****/NPL – udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym

1.3 Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. w 2012 roku

Dynamiczny rozwój biznesu i rekordowe zyski

W 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego S.A. kontynuowała dynamiczny rozwój, co potwierdzają osiągnięte wyniki biznesowe oraz rekordowe wyniki finansowe.

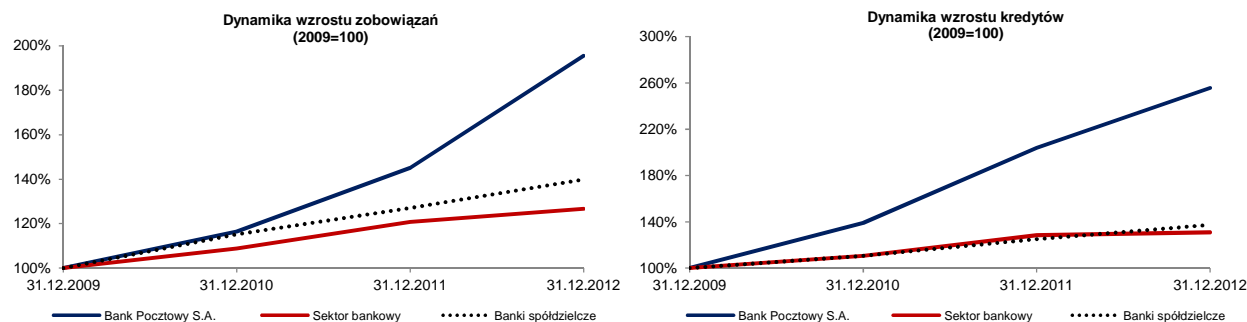
Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw Grupy wzrosła z 1 072 tys. na koniec 2011 r. do 1 297 tys. na koniec 2012 r., czyli o 21,0%. Jeszcze szybszy przyrost (o 41,2%) zanotowano w liczbie prowadzonych rachunków osobistych (ROR), których liczba na koniec 2012 r. wyniosła 727 tys. Ten dynamiczny przyrost ROR-ów pozwolił Grupie zająć drugie miejsce na rynku w przyroście rachunków bieżących dla klientów indywidualnych po dwóch, a następnie trzech kwartałach 2012 r.⁵ Oznacza to, że już drugi rok z rzędu Grupa utrzymuje się w ścisłej czołówce polskich banków w tej kategorii.

Liczba klientów instytucjonalnych (bez mikroprzedsiębiorstw) zwiększyła się w 2012 r. o 5,0% do 14 tys.

Na koniec 31.12.2012 r. aktywa Grupy wyniosły 7 132,3 mln zł i były wyższe o 1 916,5 mln zł, tj. o 36,7%. W 2012 r. utrzymał się trend w zakresie wzrostu salda kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom o 25,4% do 4 613,9 mln zł i depozytów klientów Grupy o 34,8% do 6 318,0 mln zł. Warto podkreślić, że Grupa rozwijała się w tempie dużo szybszym niż sektor bankowy, którego aktywa oraz kredyty i depozyty wzrosły w 2012 r. odpowiednio o 4,5%, 1,9% i 4,8%.⁶

⁵ Źródło: PRNews.pl, Wojciech Boczoń, 27.11.2012 r

⁶ Źródło: Dane miesięczne knf, opublikowane na http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html,



* Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html

Wyraźną przewagę Grupy w stosunku do sektora bankowego oraz banków spółdzielczych w zakresie rozwoju portfela kredytów i depozytów przedstawiają powyższe wykresy. Średnioroczna stopa wzrostu w obszarach działalności depozytowej i kredytowej Banku w latach 2009-2012 była blisko 3-krotnie wyższa zarówno w relacji do całego sektora bankowego jak również do grupy banków spółdzielczych.

Dynamiczny rozwój biznesu i konsekwentna realizacja celów przyczyniły się do istotnego przyrostu dochodów i zysków Grupy. Osiągnięte w 2012 r. zarówno dochody Grupy, jak i zysk netto uzyskały najwyższe poziomy w historii jej działalności. Dochody Grupy wyniosły 298,3 mln zł i wzrosły o 15,4% w porównaniu do 2011 r. Zysk netto zwiększył się natomiast aż o 53,6% do 45,4 mln zł.

Rozwój Grupy następował przy poprawie efektywności. Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE netto wzrósł z 9,6% w 2011 r. do 13,1% w 2012 r., natomiast wskaźnik koszty/dochody (C/I) obniżył się z 80,6% w 2011 r. do 72,6% w 2012 r.

Wskaźniki kapitałowe Grupy pozostały na bezpiecznych, wyższych niż zalecane przez KNF poziomach: współczynnik wypłacalności (CAR) wyniósł 14,3% wobec 13,9% na koniec 2011 r., a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 odpowiednio 10,2% i 10,6%.

Strategia Banku Pocztowego S.A. na lata 2012-2015

W lutym 2012 r. Bank przyjął strategię rozwoju na lata 2012-2015. Jednym z jej elementów miało być dokapitalizowanie Banku. W związku z brakiem tego dokapitalizowania, Bank zdecydował się na aktualizację ww. strategii. W efekcie w listopadzie 2012 r. Bank przyjął nową „Strategię rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015” („Strategia”), której założenia dostosowały kierunek i tempo rozwoju Banku do aktualnych uwarunkowań.

Misją Banku Pocztowego S.A. jest „prosta i dostępna bankowość”. Bank pozycjonuje się na rynku jako:

- przyjazny bank - zapewniający nowoczesne i zrozumiałe usługi finansowe w przyjaznym otoczeniu, unikający skomplikowanych produktów, zawiłych procedur i niezrozumiałej komunikacji,
- dostępny bank - oferujący usługi finansowe w przystępnych cenach w największej sieci dostępu do usług finansowych - poprzez sieć sprzedaży Poczty Polskiej, placówki Banku, Internet oraz telefon.

Wizja Banku Pocztowego obejmuje trzy kluczowe obszary:

- *masowy Bank Detaliczny z ofertą dla mikro i małych przedsiębiorstw* – Bank kieruje ofertę do klientów indywidualnych oraz posiada specjalną ofertę dla mikro i małych przedsiębiorstw. Produkty Banku mają prostą konstrukcję i są przyjazne dla klienta,

- *zrównoważony rozwój w oparciu o strategiczne partnerstwo z Poczta Polska* – Bank współpracuje ściśle z Poczta Polska, realizując główne cele biznesowe, w oparciu o jej rozległą sieć dystrybucji oraz wspólną politykę sprzedażową i wspólne zarządzanie usługami finansowymi w Grupie Poczty Polskiej,
- *bank dla nieubankowionych* – Bank prowadzi program edukacji finansowej, skierowany głównie do osób nieubankowionych, w tym zwłaszcza dla beneficjentów świadczeń z ubezpieczeń społecznych, dla których Bank ma specjalną ofertę.

Kluczowe cele strategiczne na lata 2012-2015 to:

- 3 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw do końca 2015 r.,
- skonsolidowany wskaźnik ROE netto na poziomie 14% w 2015 r.,
- kontynuacja strategicznego partnerstwa z Poczta Polska,
- zwiększenie poziomu kapitałów własnych Banku.

Realizacja Strategii pozwoli m.in. na osiągnięcie bardzo ambitnego celu strategicznego, jakim jest obsługa 3 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw na koniec 2015 r. Cel ten ma zostać osiągnięty m.in. poprzez następujące działania:

- dalszą szybką rozbudowę sieci sprzedaży i osiągnięcie 1 000 placówek (360 Mikrooddziałów i 640 Poczty Stref Finansowych) dedykowanych do sprzedaży produktów bankowo-ubezpieczeniowych w sieci Banku i Poczty Polskiej. Ta podstawowa sieć będzie wspierana przez sprzedaż i obsługę klientów w pozostałych placówkach Banku i Poczty Polskiej, a także coraz istotniejsze nowoczesne kanały, takie jak WWW, call center i kanały mobilne,
- szybkie pozyskiwanie klientów poprzez oferowanie atrakcyjnego rachunku bieżącego z opcją bezpłatnych przelewów. Jest to usługa kierowana w szczególności do osób korzystających z tradycyjnych usług finansowych świadczonych przez Poczta Polska,
- aktywizację sieci sprzedaży Poczty Polskiej,
- silne działania akwizycyjne skierowane do osób wykluczonych finansowo,
- działania rozwojowe w obszarze mikroprzedsiębiorstw.

Istotnym elementem w Strategii jest kontynuacja strategicznego partnerstwa z Poczta Polska. Jest ono realizowane m.in. poprzez synergie w zarządzaniu sprzedażą i wydzielenie pionu usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej oraz rozwój nowych technologii.

Dalszy rozwój Banku będzie wymagał podwyższenia kapitałów własnych. Podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego w latach 2012-2015 będzie akumulacja wypracowanego zysku netto. Strategia zakłada również, że Bank nadal będzie dążył do podniesienia kapitałów własnych w drodze dokapitalizowania (np. w formie IPO lub dokapitalizowania przez akcjonariuszy). Sposób oraz termin ewentualnego dokapitalizowania będą uzależnione od decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej. Dług podporządkowany będzie wykorzystywany w celu utrzymania miar kapitałowych na poziomach zalecanych przez regulatora. Bank będzie realizował Strategię przy zachowaniu bezpiecznych poziomów współczynników kapitałowych tj. współczynnik wypłacalności powyżej 12%, a współczynnik Tier 1 powyżej 9%.

W obszarze kredytów detalicznych celem Banku jest zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych i ograniczenie poziomu sprzedaży kredytów hipotecznych. W obszarze bankowości instytucjonalnej Bank planuje koncentrację na rozwoju oferty dla mikro i małych przedsiębiorstw. Bank zamierza również utrzymywać atrakcyjną ofertę i tempo rozwoju w grupie klientów segmentu mieszkalnictwa.

Bank zamierza zwiększać akcję kredytową przy odpowiednim, ostrożnym zarządzaniu ryzykiem - wskaźnik udziału kredytów nieregularnych w portfelu kredytowym (NPL) ma nie przekroczyć poziomu 8%.

Dla osiągnięcia celów strategicznych istotne znaczenie będą miały również następujące przedsięwzięcia:

- rozwój i optymalizacja technologii informatycznych – planowana jest wymiana systemu centralnego, modernizacja oraz rozwój systemów i narzędzi informatycznych, ze szczególnym uwzględnieniem tych wspierających sprzedaż i obsługę klienta,
- rozwój bankowości elektronicznej – zwiększenie funkcjonalności i jakości kanału WWW oraz wdrożenie rozwiązań mobilnych,
- wdrożenie CRM (Customer Relationship Management) – wypracowanie i wdrożenie strategii w zakresie budowania relacji z klientami oraz aktywizacja działań cross sellingowych (sprzedaży krzyżowej).

Rozwój oferty produktowej i sieci dystrybucji

W obszarze bankowości detalicznej, poza stałym poszerzaniem i uatrakcyjnianiem oferty produktowej, w październiku 2012 r. Grupa zdecydowała się na rezygnację z prowizji za dokonywanie opłat za prąd, gaz, telefon itp. dla wszystkich posiadaczy Poczty Standard oraz Nestor. Oferta płatności rachunków za darmo na każdej poczcie jest kolejnym przykładem wspólnych działań Grupy i Poczty Polskiej, które mogą przynieść korzyści całej Grupie Poczty Polskiej S.A. Sama zmiana ma przyczynić się do realizacji jednego z głównych celów strategicznych Banku: obsługi 3 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw na koniec 2015 r.

Dążąc do szerzenia idei zapobiegania wykluczeniu finansowemu wśród Polaków, przy jednoczesnej kontynuacji dynamicznego pozyskiwania klientów, Bank w konsorcjum z Poczta Polska S.A. podpisał umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, której celem jest zachęcanie Nestorów do przyjmowania świadczeń społecznych na konto bankowe. Umowa była efektem zwycięstwa konsorcjum Banku i Poczty Polskiej S.A. w konkursie zorganizowanym przez ZUS. Główną ideą współpracy jest zachęcenie osób pobierających świadczenia emerytalno-rentowe do korzystania z usług bankowych. Jak pokazują dane ZUS, wciąż ok. 38% świadczeniobiorców przyjmuje swoje świadczenia emerytalne w formie gotówkowej.⁷

W obszarze bankowości instytucjonalnej Grupa zaczęła szczególnie koncentrować się na rozwoju segmentu mikroprzedsiębiorstw. Rozpoczęte zostały prace nad uatrakcyjnieniem oferty produktowej poprzez m.in. optymalizację procesu kredytowego, rozwój oferty produktowej oraz zwiększenie dostępności produktów dla tego segmentu klientów. Pomoc w tym ma rozszerzenie sieci sprzedaży o dedykowaną sieć doradców mobilnych, a także prace nad szerszym wykorzystaniem sieci własnej Grupy oraz placówek Poczty Polskiej S.A.

W marcu 2012 r. Grupa rozszerzyła ofertę produktową o Konto Oszczędnościowe Biznes dla Mieszkalnictwa i Organizacji Pożytku Publicznego (OPP), a wprowadzona stawka oprocentowania dla tego konta uczyniła je jednym z najatrakcyjniejszych produktów depozytowych tego typu na rynku.

W ramach rozwoju własnej sieci sprzedaży w 2012 roku uruchomionych zostało 81 nowych Mikrooddziałów. Kontynuowany był również proces rewitalizacji sieci.

Emisja obligacji

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania oraz pozyskania stabilnego i długoterminowego źródła finansowania, w kwietniu 2012 r. Bank uruchomił program emisji obligacji zwykłych. W ramach programu wyemitowanych może być do 400 mln zł zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej 100 zł lub wielokrotność tej kwoty każda, o terminie wykupu co najmniej 2 lata licząc od dnia emisji. Obligacje będą emitowane w seriach, przy czym ostatnia seria zostanie wyemitowana w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r. W ramach ww. programu w lipcu 2012 r. Bank

⁷ Źródło: Portal Statystyczny ZUS; Raport: Osoby pobierające emeryturę wypłacaną przez ZUS według wieku, płci i sposobu otrzymywania świadczenia - stan w grudniu 2011 r.

wyemitował 20 tysięcy sztuk obligacji serii B o wartości 10 tys. zł każda na łączną kwotę 200 mln zł, których dzień wykupu ustalono na 10 lipca 2014 roku.

Obligacje serii B zadebiutowały w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalystr w dniu 27 sierpnia 2012 r.

W październiku 2012 r. Bank wyemitował natomiast 5 tysięcy sztuk obligacji podporządkowanych serii C o wartości 10 tys. zł każda na łączną kwotę 50 mln zł i terminie wykupu 5 października 2022 r. W listopadzie 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie pozyskanych tą drogą środków do funduszy uzupełniających Banku.

Obligacje podporządkowane serii C zadebiutowały na w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalystr w dniu 20 lutego 2013 r.

1.4 Nagrody i wyróżnienia

Szeroka oferta Grupy spotkała się z licznymi wyróżnieniami branżowymi. Były one przyznawane głównie za produkty, ale również za standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Najczęściej wyróżnianym produktem było Pocztove Konto Nestor. Zwyciężyło ono w sumie w 5 rankingach Gazety Wyborczej i serwisu Kontomierz, jako najlepsza oferta dla klienta tradycjonalisty.

Grupa utrzymała drugą pozycję w przyroście rachunków bieżących dla klientów indywidualnych po III kwartałach 2012 roku (PR News).

Z prestiżowym wyróżnieniem serwisu Money.pl spotkała się oferta dla mikroprzedsiębiorców. Pocztove Konto Firmowe zajęło 3 miejsce na rynku wśród 80 rachunków oferowanych przedsiębiorcom. Firmowe Konto Oszczędnościowe zajmowało czołowe miejsca w zestawieniach (m.in. Money.pl i Bankier.pl).

Aktywność Grupy na rynku kredytów hipotecznych, w pierwszym półroczu 2012 r., przyczyniła się do zwycięstwa w rankingu banków finansujących nieruchomości, w ramach plebiscytu „50 Największych Banków w Polsce”, organizowanego przez Miesięcznik Finansowy Bank. Również kredyty hipoteczne Grupy znalazły uznanie m.in. w rankingach serwisów Money.pl i Totalmoney.pl

Uznaniem cieszyła się nie tylko oferta, ale i jakość działania Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. W 7. Edycji konkursu „The Best Annual Report”, honorującego najlepsze raporty roczne za 2011 rok, Bank zdobył wyróżnienie za najlepsze zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kategorii „Banki i instytucje finansowe”.

Ważnym wyróżnieniem było również uplasowanie się w czołówkach polskich rankingów trafności prognoz ekonomicznych (Pulsu Biznesu i Parkietu) Moniki Kurtek, głównej ekonomistki Banku Pocztowego S.A. Po III kw. 2012 roku zajmowała ona pierwsze miejsce w rankingu dotyczącym prognoz wskaźników rynkowych gazety Parkiet. Monika Kurtek zajęła również 3 miejsce w Polsce i 12 miejsce na świecie w rankingu agencji Bloomberg.

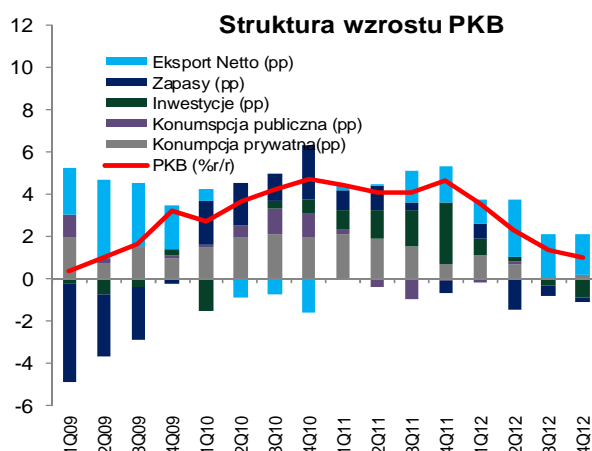
2 ZWENĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

2.1 Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

W 2012 r. – pomimo pogłębiających się problemów gospodarczych u głównych partnerów handlowych – Polska utrzymała relatywnie wysokie tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB), chociaż dynamika PKB systematycznie obniżała się w kolejnych kwartałach. Wstępne szacunki GUS wskazują, że tempo wzrostu gospodarczego w 2012 r. wyniosło 2,0%. Taki wynik był zasługą przede wszystkim eksportu netto, którego wkład do wzrostu wynosił 1,9 punktu procentowego, przy kontrybucji popytu krajowego na poziomie 0,1 punktu procentowego.

Dynamika spożycia indywidualnego w 2012 r. ukształtowała się na poziomie 0,5%, a inwestycje wzrosły o 0,6%, chociaż jeszcze na początku roku ich dynamika była wyraźnie wyższa za sprawą m.in. finalizacji inwestycji infrastrukturalnych przed EURO2012.



Rynek pracy

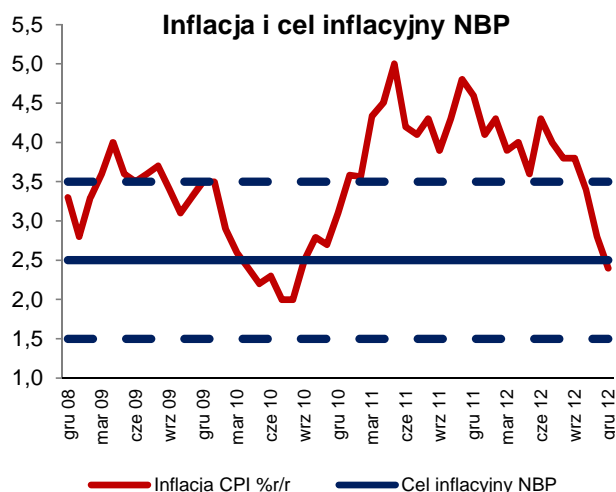
W 2012 r. zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wskazywało na utrzymywanie się trudnej sytuacji na rynku pracy. W grudniu 2012 r. w sektorze przedsiębiorstw pracowało 5 474 tys. osób wobec 5 503 tys. w grudniu 2011 r. Ograniczenie popytu na pracę wynikało ze spadku popytu na produkowane towary i trudnej sytuacji sektora budowlanego w obliczu spowolnienia na rynku mieszkaniowym. Sytuacja sektora budowlanego ucierpiała również w związku z zakończeniem projektów związanych z EURO2012.

Firmy w ramach dostosowywania się do warunków ekonomicznych decydowały się na redukcję zatrudnienia. Nawet przedsiębiorstwa o silnych fundamentach obawiały się możliwego spowolnienia aktywności ekonomicznej i ostrożnie podchodziły do zwiększania zatrudnienia. W związku z tym bezrobocie rejestrowane wzrosło do 13,4% w grudniu 2012 r. wobec 12,5% w grudniu 2011 r.

Ze względu na ograniczony popyt na pracę w 2012 r. wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw pozostawał na umiarkowanym poziomie i wyniósł 3,5% wobec 4,9% w 2011 r. W ujęciu realnym oznaczało to spadek płac o 0,2%.

Inflacja

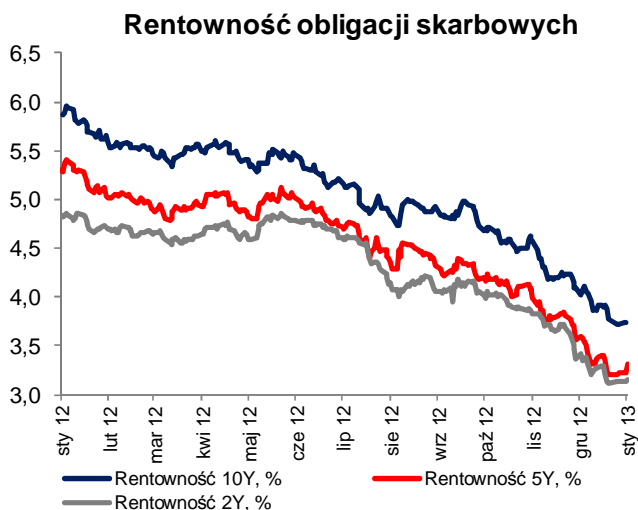
W pierwszej połowie 2012 r. inflacja CPI pozostawała powyżej górnej dopuszczalnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP za sprawą podwyższonych cen surowców na rynkach światowych, co wpłynęło na ceny paliw oraz nośników energii. W drugiej połowie roku inflacja zaczęła spadać, a pod koniec roku obserwowany trend wyraźnie przybrał na sile ze względu na korzystny efekt bazy statystycznej oraz obniżki cen paliw. Osłabienie aktywności gospodarczej również przyczyniło się do obniżenia inflacji ze względu na spadek popytu w gospodarce. W 2012 r. średnioroczna inflacja



CPI wyniosła 3,7% wobec 4,3% w 2011 r., a w grudniu 2012 r. inflacja wyniosła 2,4% i była zbliżona do celu inflacyjnego NBP (2,5%). Inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii w 2012 r. ukształtowała się na poziomie 2,2% wobec 2,4% w 2011 r. W grudniu 2012 r. inflacja bazowa obniżyła się do 1,4%.

Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

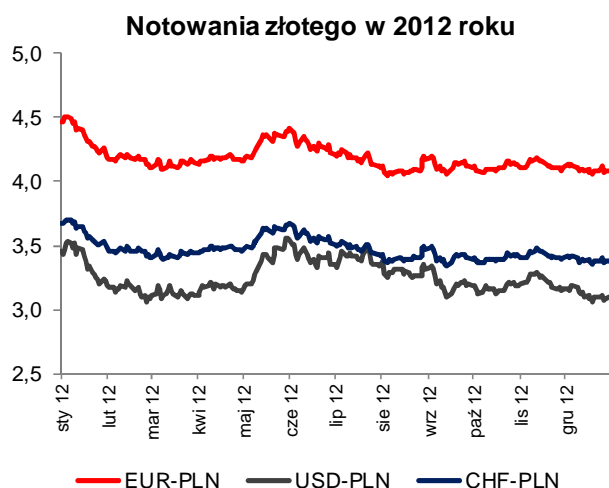
Projekt budżetu na rok 2012 zakładał, że tempo wzrostu krajowej gospodarki spowolni do 2,5%, średnioroczna inflacja wyniesie 2,8%, a deficyt budżetowy ukształtuje się na poziomie 35,0 mld złotych. Według wstępnych szacunków Ministerstwa Finansów deficyt budżetowy w 2012 r. wyniósł ok. 31,08 mld złotych przy realizacji dochodów na poziomie 97,9% oraz wydatków w wysokości 96,9% planu. Z prognoz Ministerstwa Finansów opublikowanych w Strategii zarządzania długiem publicznym w latach 2013-2016⁸ wynika również, że państwowy dług publiczny na koniec 2012 r. wyniesie 845,8 mld (52,4% PKB) wobec 815,3 mld złotych (53,5% PKB) w 2011 r.



Rok 2012 był bardzo udany dla krajowego rynku dłużnych papierów skarbowych. Poprawa nastrojów na globalnych rynkach finansowych po wprowadzeniu operacji LTRO przez EBC sprzyjała spadkom rentowności w pierwszym kwartale 2012 r. W kolejnych miesiącach niepokoje związane z eskalacją kryzysu w strefie euro przyczyniły się do zatrzymania tego trendu. Jednak w drugiej połowie roku zdecydowane akcje głównych banków centralnych (m.in. Fed i EBC), dobre postrzeganie krajowych papierów skarbowych przez inwestorów zagranicznych oraz oczekiwanie na rozpoczęcie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej przez RPP wsparły wzrost cen polskich obligacji. Wsparciem dla krajowej krzywej było również ograniczenie podaży SPW na przetargach MF w drugiej połowie roku. Na koniec 2012 r. rentowności 10-letnich obligacji skarbowych wynosiła 3,74% wobec 5,89% rok wcześniej.

Kurs walutowy

Początek 2012 r. upłynął pod znakiem aprecjacji złotego w stosunku do euro za sprawą wyraźnej poprawy nastrojów na globalnych rynkach finansowych po udzieleniu przez EBC długoterminowych pożyczek LTRO europejskim bankom. Kolejne miesiące przyniosły eskalację kryzysu zadłużeniowego w strefie euro i przejściowy wzrost EUR-PLN do ponad 4,40. Po czerwcowych wyborach w Grecji oraz po deklaracjach prezesa EBC o gotowości do skupu obligacji skarbowych krajów zagrożonych kryzysem złoty powrócił do trendu aprecjacyjnego. W kolejnych miesiącach zagrożenie związane z wyjściem Grecji ze strefy euro zeszło na dalszy plan, a decyzje głównych banków centralnych (EBC, Fed, Bank Japonii) doprowadziły do poprawy

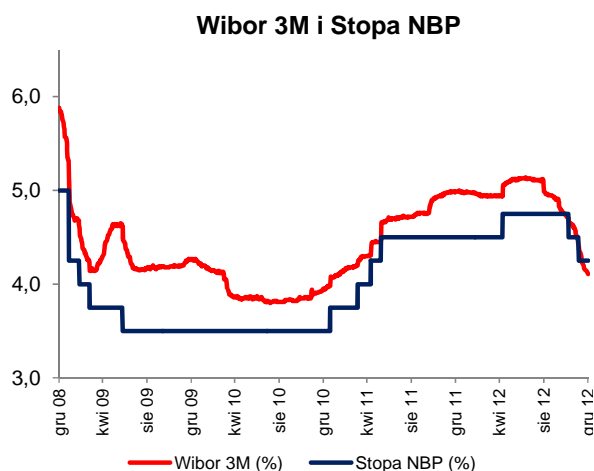


⁸ „Strategia Zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2013-2016”, opublikowana na stronie www.bip.kprm.gov.pl

sentymencie na rynkach finansowych, co wspierało krajową walutę. Ostatni kwartał 2012 r. upłynął pod znakiem relatywnie stabilnego kursu EUR-PLN. Wysoki popyt na krajowe obligacje oraz pozytywna ocena Polski przez inwestorów zagranicznych niwelowały negatywny efekt, który powstał w związku ryzykiem wystąpienia „klifu fiskalnego” w Stanach Zjednoczonych, przeciągających się negocjacji w sprawie wypłaty kolejnej transzy pomocy międzynarodowej Grecji oraz spekulacji dotyczącej sytuacji ekonomicznej w Hiszpanii. Ostatecznie, na koniec 2012 r. euro kosztowało 4,08 zł wobec 4,46 zł na początku roku.

Polityka pieniężna

W pierwszej połowie 2012 r. Rada Polityki Pieniężnej dokonała jednej podwyżki głównych stóp procentowych o 25 punktów bazowych (stopa referencyjna po podwyżce wynosiła 4,75%). W kolejnych miesiącach wraz z publikacją coraz słabszych danych z krajowej gospodarki oraz pogorszeniem się perspektyw dla wzrostu gospodarczego w Radzie zaczęły pojawiać się głosy o konieczności obniżenia stóp procentowych w celu wsparcia aktywności gospodarczej. Rada rozpoczęła cykl łagodzenia polityki pieniężnej w listopadzie i kontynuowała go w grudniu. Łącznie stopy procentowe NBP zostały obniżone o 50 punktów bazowych i stopa referencyjna na koniec 2012 roku wyniosła 4,25%. Obniżki stóp procentowych w listopadzie i grudniu oraz oczekiwania na kontynuację cyklu łagodzenia polityki pieniężnej w 2013 r. przełożyły się na spadki stóp rynkowych. Wibor 3M obniżył się na koniec 2012 r. do 4,11% z 4,99% na koniec 2011 r.



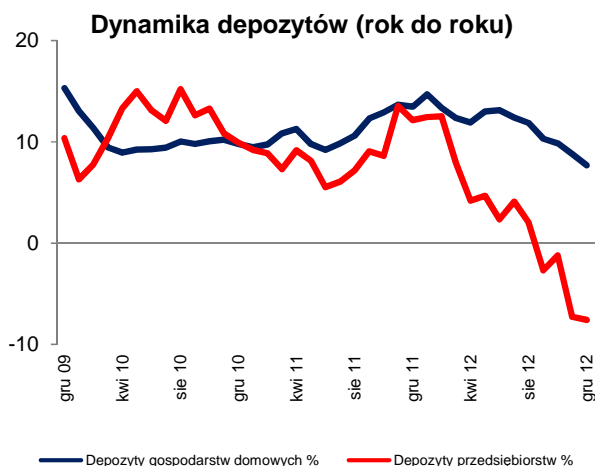
Wskaźniki ekonomiczne

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| PKB (r/r) | 5,1% | 1,6% | 3,8% | 4,3% | 2,0% |
| Inflacja (średnioroczna) | 4,2% | 3,5% | 2,6% | 4,3% | 3,7% |
| Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec roku) | 9,5% | 12,1% | 12,4% | 12,5% | 13,4% |
| Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec roku) | 569,4 | 625,0 | 682,0 | 761,9 | 797,9 |
| - Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec roku) | 332,6 | 383,6 | 421,2 | 478,0 | 514,8 |
| - Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec roku) | 149,4 | 164,9 | 181,3 | 203,3 | 187,9 |
| Należności (mld zł, koniec roku) | 618,8 | 651,7 | 770,0 | 880,7 | 901,3 |
| EUR/PLN (kurs średni) | 3,51 | 4,32 | 3,99 | 4,12 | 4,18 |
| USD/PLN (kurs średni) | 2,41 | 3,11 | 3,01 | 2,96 | 3,25 |
| CHF/PLN (kurs średni) | 2,22 | 2,86 | 2,89 | 3,35 | 3,47 |
| Stopa referencyjna (koniec roku) | 5,00% | 3,50% | 3,50% | 4,50% | 4,25% |
| WIBOR 3M (koniec roku) | 5,88% | 4,27% | 3,95% | 4,99% | 4,11% |

2.2 Sytuacja w sektorze bankowym

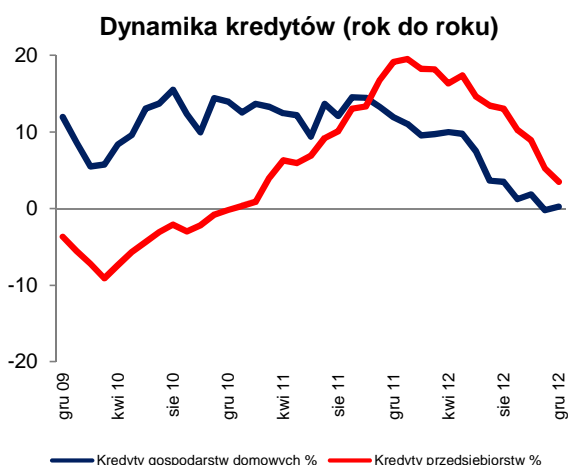
Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Na koniec 2012 r. ogólna wartość depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w systemie bankowym wyniosła 797,9 mld zł wobec 761,9 mld zł na koniec 2011 r. Depozyty osób prywatnych na koniec 2012 r. wyniosły 514,8 mld zł wobec 478,0 mld zł rok wcześniej. Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych systematycznie obniżała się w 2012 r. i ostatecznie osiągnęła 7,7% w grudniu wobec 13,5% w grudniu 2011 r. Do spadku tempa przyrostu depozytów osób prywatnych przyczyniło się m.in. pogorszenie się sytuacji na rynku pracy. W omawianym okresie depozyty przedsiębiorstw obniżyły się do 187,9 mld zł z 203,3 mld zł, co było związane z pogorszeniem się sytuacji finansowej przedsiębiorstw oraz zwiększeniem wykorzystania środków własnych w procesie inwestycyjnym w reakcji na zaostrenie kryteriów przyznawania kredytów przez sektor bankowy.



Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Wartość udzielonych kredytów zwiększyła się w ciągu 2012 r. do 901,3 mld zł z 880,8 mld zł (wzrost o 20,5 mld zł). Na koniec 2012 r. wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 538,3 mld zł wobec 536,9 mld zł rok wcześniej. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły w tym okresie do 143,4 mld zł z 121,2 mld zł. W obliczu wycofania kredytów w walutach obcych z oferty większości banków to kredyty złotowe były odpowiedzialne za wzrost portfela kredytowego w sektorze mieszkaniowym w 2012 r. Był on jednak hamowany przez trudną sytuację ekonomiczną i pogorszenie się perspektyw rynku pracy. Banki ostrożniej podchodziły do udzielania kredytów hipotecyjnych, a klienci rezygnowali z zakupów w związku z wysoką niepewnością w otoczeniu gospodarczym. Wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych obniżyła się do 176,8 mld zł z 196,5 mld zł na koniec 2011 r. Wpływ na to miało umocnienie złotego w relacji do głównych walut oraz ograniczenie podaży kredytów walutowych przez banki. W segmencie kredytów konsumpcyjnych dla osób prywatnych odnotowano spadek wartości udzielonych kredytów do 111,8 mld zł na koniec 2012 r. z 116,5 mld zł na koniec 2011 r. Za spadek w tym sektorze odpowiedzialna jest przede wszystkim pogarszająca się sytuacja na rynku pracy. Ograniczenie możliwości finansowania konsumpcji za pośrednictwem kredytu bankowego negatywnie odbiło się na m.in. danych o sprzedaży detalicznej w ostatnim kwartale 2012 r. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw w na koniec 2012 r. wyniosła 270,5 mld zł wobec 261,4 mld zł na koniec 2011 r. Osłabienie popytu w gospodarce oddziaływało w kierunku ograniczenia inwestycji firm. W połączeniu z restrykcyjną polityką kredytową banków przyczyniło się to do niskiej dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw w 2012 r.



Oprocentowanie depozytów i kredytów

Według danych NBP średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło w 2012 r. 4,7% wobec 4,1% rok wcześniej. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw przeciętne oprocentowanie wyniosło 4,4% wobec 3,8% przed rokiem. Po rozpoczęciu cyklu łagodzenia polityki pieniężnej przez Radę Polityki Pieniężnej w listopadzie oprocentowanie depozytów obniżyło się i na koniec roku ukształtowało się na poziomie 4,2% w segmencie gospodarstw domowych oraz 4,0% w sektorze przedsiębiorstw. Przeciętne oprocentowanie nowych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym w 2012 r. wyniosło 11,1% wobec 10,5% w 2011 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w 2012 roku 7,0% wobec 6,6% w poprzednim roku, a kredytów konsumpcyjnych 16,1% wobec 15,4% w 2011 roku. W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotych wyniosło w 2012 r. 6,7% wobec 6,6% w 2011 roku.

2.3 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

Tempo rozwoju gospodarczego i sytuacja ekonomiczna społeczeństwa w Polsce oraz sytuacja gospodarcza w strefie euro i na międzynarodowych rynkach finansowych w 2013 r. będą miały swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy, a także mogą być podstawą do podjęcia decyzji w sprawie możliwości dokapitalizowania Banku. Zgodnie ze „Strategią rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015” podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego Banku będzie akumulacja wypracowanego zysku netto. Natomiast Bank będzie nadal dążył do podniesienia kapitałów własnych w drodze dokapitalizowania (np. poprzez IPO), jednak realizacja tego działania uzależniona będzie od pozytywnej decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej.

Zdaniem Grupy sytuacja makroekonomiczna w pierwszej połowie 2013 r. – podobnie jak w drugiej połowie 2012 r. – będzie trudna. W drugiej połowie roku oczekiwane jest ożywienie aktywności gospodarczej i przyspieszenie wzrostu Produktu Krajowego Brutto, które będzie wspierane przez poprawienie się sytuacji ekonomicznej w strefie euro. Według prognoz Banku w 2013 r. wzrośnie o 1,7%. Do wzrostu PKB w największym stopniu powinien przyczynić się wkład eksportu netto, a wzrost popytu krajowego będzie znikomy. W warunkach niższego tempa wzrostu PKB zdolność gospodarki do tworzenia nowych miejsc pracy zostanie ograniczona. W związku z tym rok 2013 będzie kolejnym rokiem trudnej sytuacji na rynku pracy. Bezrobocie będzie kształtować się na podwyższonym poziomie, a płace będą rosły w wolnym tempie. Osłabienie gospodarcze oraz brak presji płacowej ze strony pracowników sprawi, że inflacja w 2013 r. będzie kształtować się poniżej celu inflacyjnego NBP. W takim otoczeniu możliwe będzie kontynuowanie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej. Bank spodziewa się, że Rada Polityki Pieniężnej zdecyduje się obniżyć stopę referencyjną do poziomu 3,50% i utrzyma je na tym poziomie do końca 2013 r.

Spowolnienie w krajowej gospodarce może przełożyć się na sytuację krajowego sektora bankowego poprzez m.in.:

- Niższy przyrost depozytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw. W przypadku gospodarstw domowych będzie to spowodowane niewielkim przyrostem wynagrodzeń oraz utrzymywaniem się podwyższonego bezrobocia. W przypadku firm wzrost depozytów będzie ograniczany przez słabsze wyniki finansowe.
- Spowolnienie akcji kredytowej. W segmencie kredytów mieszkaniowych nad rynkiem ciążyć będzie zakończenie programu „Rodzina na Swoim” w grudniu 2012 r. oraz zapowiedź, że nowy program „Mieszkanie dla Młodych” zostanie uruchomiony dopiero w 2014 r. Te czynniki oraz niepewna sytuacja na rynku pracy przyczynić się mogą do odłożenia decyzji o zakupie nieruchomości. W przypadku kredytów konsumpcyjnych zaostrzenie kryteriów przyznawania kredytów przez banki będzie ograniczało wartość portfela, a kredyty dla firm mogą uciepieć ze względu na odłożeniu decyzji inwestycyjnych przez przedsiębiorstwa.

- Wzrost udziału należności z utratą wartości za sprawą spadku zdolności klientów banków do terminowego regulowania zobowiązań.

Do czynników mogących mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w 2013 r. należy zaliczyć m.in.:

- Pogorszenie się sytuacji w globalnej gospodarce w związku z eskalacją kryzysu w strefie euro. Taki scenariusz miałby negatywny wpływ na polskich eksporterów i mógłby wpłynąć na obniżenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dla Grupy oznaczałoby to ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów.
- Niższe od prognozowanego tempo wzrostu PKB oraz dalsze pogorszenie sytuacji na rynku pracy. Zmaterializowanie tego scenariusza oznaczałoby zwiększenie ryzyka w działalności Grupy i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów.
- Pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału. Taki scenariusz skutkowałby osłabieniem złotego oraz wyprzedają krajowych obligacji skarbowych. W jego wyniku doszłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.
- Rozpoczęcie procesu dostosowywania się sektora bankowego do nowych wymogów nadzorczych, w szczególności w zakresie płynności, związanych z CRD IV może doprowadzić do wystąpienia sytuacji zwiększonego popytu z jednej strony na stabilne źródła długoterminowego finansowania, z drugiej na wysoce płynne instrumenty dłużne, co w konsekwencji może przełożyć się na obniżenie rentowności sektora bankowego, szczególnie jeśli wiązałoby się to również z ograniczeniem akcji kredytowej banków. Ponadto zmiany w sposobie wyznaczania oraz w minimalnych poziomach miar kapitałowych, wynikające z CRD IV, mogą przełożyć się na wzrost zapotrzebowania na kapitał w sektorze.

2.4 Otoczenie regulacyjne

W 2012 r. na sytuację finansową i organizacyjną Banku Pocztowego S.A. oddziaływały zmiany w szczególności w następujących regulacjach prawnych:

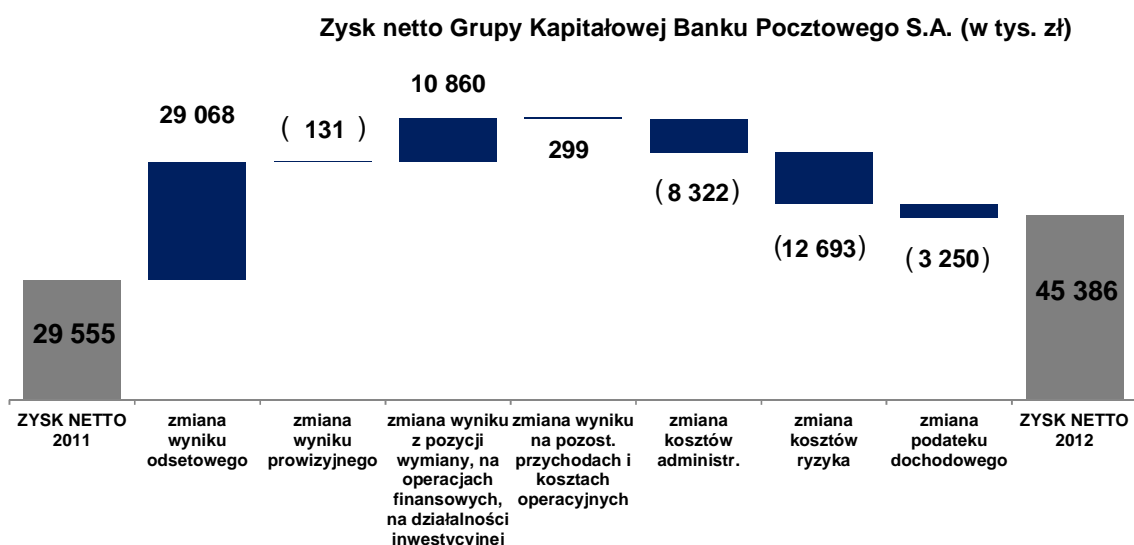
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR). Rozporządzenie weszło w życie 16 sierpnia 2012 r. Pełna implementacja, oznaczająca konieczność stosowania regulacji nastąpi po przyjęciu przez Komisję Europejską około 20 standardów technicznych, stanowiących niezbędne uzupełnienie treści Rozporządzenia, co nastąpi według przewidywań w I połowie 2013 r.
- Ustawa z dnia 26 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego (Dz.U. 2011 nr 232 poz. 1377) regulująca m.in. środki ochrony nabywców lokalu w danym przedsięwzięciu deweloperskim, w tym zasady prowadzenia otwartego i zamkniętego mieszkaniowego rachunku powierniczego. Ustawa weszła w życie 29 kwietnia 2012 r.
- Ustawa z dnia 19 listopada 1999 r. Prawo działalności gospodarczej (Dz.U.1999 nr 101 poz.1178 z późn. zm.) została uchylona. Od 1 stycznia 2012 r. dane osobowe przedsiębiorców podlegają przepisom ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2002 nr 101 poz. 926 z późn. zm.).
- Uchwała nr 173/2012 KNF z dnia 19 czerwca 2012 r. zmieniająca uchwałę w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz uchwałę w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań (Dz.Urz. KNF z 2012 r. poz. 9). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.

- Uchwała nr 172/2012 KNF z dnia 19 czerwca 2012 r. zmieniająca uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz.Urz. KNF z 2012 r. poz. 8). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.
- Uchwała nr 153/2011 KNF z dnia 7 czerwca 2011 r. zmieniająca Uchwałę nr 76/2010 KNF w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz.Urz. KNF nr 8 poz. 29). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.
- Uchwała nr 180/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 lipca 2011 r. w sprawie wydania Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach (Dz. Urz. KNF nr 11 poz. 40), której celem jest, w szczególności, wzmocnienie systemów kontroli wewnętrznej w bankach oraz ograniczenie przypadków występowania powiązań personalnych na kluczowych stanowiskach w bankach, mogących mieć wpływ na funkcjonowanie banków. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. Rekomendacja H dotycząca systemu kontroli wewnętrznej obowiązuje po upływie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie uchwały, tj. od dnia 20 stycznia 2012 r.
- Uchwała nr 249/2012 KNF z dnia 11 września 2012 r. w sprawie wydania Rekomendacji J dotyczącej zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach (Dz. Urz. KNF z 2012 r. poz. 16), której celem jest usprawnienie procesu zarządzania ryzykiem związanym z przyjmowaniem zabezpieczeń hipotecznych ustanowionych na nieruchomościach poprzez wyznaczenie standardów tworzenia i korzystania z własnych i zewnętrznych baz danych o rynku nieruchomości. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. Rekomendacja J dotycząca zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach będzie obowiązywać od dnia 1 października 2013 r., z wyjątkiem rekomendacji 11 i 12, które będą obowiązywać od 1 kwietnia 2014 r.

3 WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W 2012 ROKU

3.1 Rachunek zysków i strat

W 2012 r. Grupa wypracowała rekordowy w swej historii zysk netto, który wyniósł 45,4 mln zł, czyli o 15,8 mln zł, (53,6%) więcej niż w 2011 r. Osiągnięcie tego rekordu było możliwe głównie dzięki dynamicznemu przyrostowi wyniku z tytułu odsetek.



Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)

| | 2012 | 2011 | Zmiana 2012/2011 | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Dochody z działalności operacyjnej | 298 270 | 258 473 | 39 797 | 15,4 % |
| Wynik z tytułu odsetek | 222 750 | 193 682 | 29 068 | 15,0 % |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 55 612 | 55 743 | (131) | (0,2) % |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz w wyniku pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne) | 6 677 | 3 446 | 3 231 | 93,8 % |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 13 231 | 5 602 | 7 629 | 136,2 % |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 2 071 | 1 772 | 299 | 16,9 % |
| Ogólne koszty administracyjne | (218 159) | (209 837) | (8 322) | 4,0 % |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | (25 570) | (12 877) | (12 693) | 98,6 % |
| Zysk brutto | 56 612 | 37 531 | 19 081 | 50,8 % |
| Podatek dochodowy | (11 226) | (7 976) | (3 250) | 40,7 % |
| Zysk netto | 45 386 | 29 555 | 15 831 | 53,6 % |

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy w 2012 r. Wyniósł on 222,8 mln zł i był wyższy o 29,1 mln zł, tj. 15,0% niż w 2011 r.

Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)

| | 2012 | 2011 | Zmiana 2012/2011 | |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Przychody z tytułu odsetek | 446 258 | 339 653 | 106 605 | 31,4 % |
| Przychody z tytułu należności od banków | 15 799 | 16 142 | (343) | (2,1) % |
| Przychody z tytułu należności od klientów, w tym: | 364 481 | 264 235 | 100 246 | 37,9 % |
| Od kredytów w rachunku bieżącym | 8 491 | 8 888 | (397) | (4,5) % |
| Od kredytów i pożyczek terminowych osoby fizyczne | 355 990 | 255 347 | 100 643 | 39,4 % |
| klienci korporacyjni (instytucjonalni) | 285 286 | 199 533 | 85 753 | 43,0 % |
| instytucje samorządowe | 47 134 | 36 333 | 10 801 | 29,7 % |
| | 23 570 | 19 481 | 4 089 | 21,0 % |
| Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym: | 65 978 | 59 276 | 6 702 | 11,3 % |
| dostępne do sprzedaży | 43 945 | 37 061 | 6 884 | 18,6 % |
| utrzymane do terminu zapadalności | 22 033 | 22 215 | (182) | (0,8) % |
| Koszty z tytułu odsetek | (223 508) | (145 971) | (77 537) | 53,1 % |
| Koszty z tytułu zobowiązań od banków | (340) | (1 208) | 868 | (71,9) % |
| Koszty z tytułu zobowiązań od klientów, w tym: | (207 871) | (141 169) | (66 702) | 47,2 % |
| Od rachunków bieżących | (71 848) | (39 326) | (32 522) | 82,7 % |
| Od zobowiązań terminowych osoby fizyczne | (136 023) | (101 843) | (34 180) | 33,6 % |
| klienci korporacyjni (instytucjonalni) | (75 359) | (54 633) | (20 726) | 37,9 % |
| instytucje samorządowe | (56 067) | (42 571) | (13 496) | 31,7 % |
| | (4 597) | (4 639) | 42 | (0,9) % |
| Koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej | (15 297) | (3 594) | (11 703) | 325,6 % |

Głównym generatorem wzrostu przychodów z tytułu odsetek w 2012 r. był przyrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek terminowych o 100,6 mln zł, tj. o 39,4% do poziomu 356,0 mln zł, w tym głównie od kredytów i pożyczek osób fizycznych o 85,8 mln zł (do 285,3 mln zł), które stanowiły 80,4% przyrostu przychodów z tytułu odsetek Grupy. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu kredytów udzielonych tej grupie klientów.

Największym składnikiem kosztów z tytułu odsetek były koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które zwiększyły się o 66,7 mln zł, tj. o 47,2% do wysokości 207,9 mln zł w 2012 r. Do powyższego wzrostu w największym stopniu przyczyniły się koszty zobowiązań terminowych wobec osób fizycznych, które wzrosły o 20,7 mln zł, tj. o 37,9% do poziomu 75,4 mln zł. Spowodowane to było szybkim przyrostem salda depozytów.

Znacznie wzrosły także koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań od rachunków bieżących klientów (o 32,5 mln zł, tj. 82,7% do poziomu 71,8 mln zł), co było spowodowane dużym przyrostem liczby tych rachunków oraz środków na nich zgromadzonych.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w 2012 r. wynik z tytułu prowizji był o 0,1 mln zł niższy niż w roku poprzednim w warunkach niższych przychodów o 3,5%, przy jednoczesnym spadku kosztów z prowizji o 9,7%.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 2012 | 2011 | Zmiana 2012/2011 | |
|--|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| | | | w tys. zł | w% |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 81 396 | 84 309 | (2 913) | (3,5)% |
| udzielonych kredytów i pożyczek | 1 671 | 1 431 | 240 | 16,8 % |
| operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych | 41 478 | 53 913 | (12 435) | (23,1)% |
| zobowiązań gwarancyjnych | 227 | 211 | 16 | 7,6 % |
| kart płatniczych i kredytowych | 13 377 | 11 113 | 2 264 | 20,4 % |
| obsługi rachunków bankowych | 4 660 | 5 325 | (665) | (12,5)% |
| sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | 16 429 | 8 635 | 7 794 | 90,3 % |
| obsługi Funduszy Inwestycyjnych | 242 | 330 | (88) | (26,7)% |
| pozostałe | 3 312 | 3 351 | (39) | (1,2)% |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | (25 784) | (28 566) | 2 782 | (9,7)% |
| obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych | (11 332) | (15 645) | 4 313 | (27,6)% |
| obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach | (4 552) | (4 093) | (459) | 11,2 % |
| obsługi kasowej świadczonej na rzecz Banku | (5 189) | (4 820) | (369) | 7,7 % |
| sprzedaży produktów bankowych | (1 045) | (1 194) | 149 | (12,5)% |
| pozostałych usług | (3 666) | (2 814) | (852) | 30,3 % |

Spadek przychodów z prowizji względem 2011 r. wynikał z kontynuowanego trendu malejącego udziału operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych, w tym głównie operacji rozliczeniowych dotyczących przelewów i świadczeń ZUS w przychodach prowizyjnych Grupy. Przychody z operacji rozliczeniowych spadły o 12,4 mln zł, tj. 23,1%, a ich udział w przychodach prowizyjnych Grupy spadł o 13 p.p. do poziomu 51%, w efekcie obniżania jednostkowych stawek prowizyjnych za transfery ZUS w sierpniu 2011 r., a także zakończenia obsługi przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych w kwietniu 2012 r. Wynikało to z transformacji Banku Pocztowego S.A. z instytucji o profilu rozliczeniowo – depozytowym na bank uniwersalny skoncentrowany na obsłudze klientów detalicznych z ofertą dla mikro- i małych przedsiębiorstw.

Jednocześnie Grupa w 2012 r. zanotowała wzrost wartości prowizji w zakresie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 7,8 mln zł, tj. o 90,3%, w tym głównie ubezpieczeń oferowanych w ramach procesu sprzedaży kredytów hipotecznych, ze względu na większy wolumen sprzedaży tych kredytów. Wzrosły także prowizje od kart płatniczych i kredytowych o 2,3 mln zł, tj. o 20,4%, głównie w następstwie wzrostu ilości wykonywanych transakcji przez klientów oraz liczby wydanych kart.

Koszty prowizyjne Grupy w 2012 roku były niższe o 2,8 mln zł, tj. 9,7% głównie w efekcie zmniejszenia kosztów obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych.

Ogólne koszty administracyjne

W 2012 r. ogólne koszty administracyjne z amortyzacją wyniosły 218,2 mln zł i były wyższe o 8,3 mln zł, tj. o 4,0% niż w 2011 r., co było w głównej mierze związane z rozwojem działalności Grupy.

Koszty administracyjne z amortyzacją Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 2012 | Struktura (2012) | 2011 | Struktura (2011) | Zmiana 2012/2011 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | | | w tys. zł | w% |
| Koszty administracyjne z amortyzacją | (218 159) | 100,0% | (209 837) | 100,0% | (8 322) | 4,0% |
| Świadczenia pracownicze | (101 088) | 46,3% | (97 415) | 46,5% | (3 673) | 3,8 % |
| Koszty rzeczowe | (96 114) | 44,1% | (94 922) | 45,2% | (1 192) | 1,3 % |
| Amortyzacja | (20 957) | 9,6% | (17 500) | 8,3% | (3 457) | 19,8% |

Ogólny poziom kosztów administracyjnych determinowany był przez wzrost:

- kosztów świadczeń pracowniczych o 3,7 mln zł, tj. o 3,8%, który wynikał ze zwiększenia stanu zatrudnienia w Grupie, co z kolei wiązało się z rozwojem działalności,
- kosztów rzeczowych o 1,2 mln zł, tj. o 1,3%, który spowodowany był przede wszystkim wyższymi kosztami czynszów i dzierżawy oraz utrzymania nieruchomości (w efekcie rozwoju sieci własnej) oraz kosztami serwisu oprogramowania i usług informatycznych związanych z wdrożeniem nowych systemów informatycznych oraz modyfikacjami aplikacji,
- kosztów amortyzacji o 3,5 mln zł, tj. o 19,8%.

W 2012 r. struktura kosztów administracyjnych Banku nie uległa zmianie. Największą grupę kosztów administracyjnych stanowiły świadczenia pracownicze, których udział utrzymał się na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu ubiegłego roku (46,3%).

W 2012 r. Grupa kontynuowała działania związane z programem oszczędnościowym w obszarze kosztów poprzez renegotiacje umów z dostawcami, wybór nowych dostawców w drodze przetargów, prowadzenie projektów inwestycyjnych, mających na celu zarówno rozwój działalności, jak i zmniejszenie kosztów procesów. Jednocześnie prowadzono działania mające na celu zoptymalizowanie i dostosowanie do potrzeb rozwoju biznesu struktury zatrudnienia w Centrali Banku. Skuteczność tych działań zapewniła utrzymanie dyscypliny kosztowej, która przy jednoczesnym wzroście dochodów Grupy wpłynęła na poprawę wskaźnika C/I z 80,6% w 2011 r. do 72,6% w 2012 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ukształtował się w 2012 r. na poziomie minus 25,6 mln zł, co w porównaniu z wynikiem z 2011 r. w wysokości minus 12,9 mln zł oznacza zmianę o 98,6%.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 2012 | 2011 | zmiana 2012/2011 | |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | (25 570) | (12 877) | (12 693) | (98,6)% |
| Kredyty w rachunku bieżącym od klientów | (1 392) | (954) | (438) | (45,9)% |
| Kredyty i pożyczki terminowe | (24 178) | (11 923) | (12 255) | (102,8)% |
| osoby fizyczne | (20 309) | (12 778) | (7 531) | (58,9)% |
| kredyty konsumpcyjne | (7 382) | (8 355) | 973 | 11,6 % |
| kredyty na nieruchomości | (12 432) | (4 256) | (8 176) | (192,1)% |
| kredyty w rachunku karty kredytowej | (495) | (167) | (328) | (196,4)% |
| klienci instytucjonalni | (3 771) | 727 | (4 498) | 618,7 % |
| instytucje samorządowe | (98) | 128 | (226) | 176,6 % |

Główną pozycją wzrostu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości były odpisy na kredyty osób fizycznych, co wynikało głównie ze zwiększenia skali działalności Grupy w obszarze kredytów mieszkaniowych (prawie 2-krotnie wyższy wolumen należności w tym portfelu na koniec 2012 r. w porównaniu do końca 2011 r.), i w konsekwencji przełożyło się na wyższe odpisy na te kredyty.

3.2 Wyniki segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

W oparciu o stosowany model zarządczy, którego głównym kryterium stanowi podział wg sprzedawanych produktów, świadczonych usług oraz odbiorców, działalność Banku Pocztowego S.A. została podzielona na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, instytucjonalny, rozliczeń i skarbu.

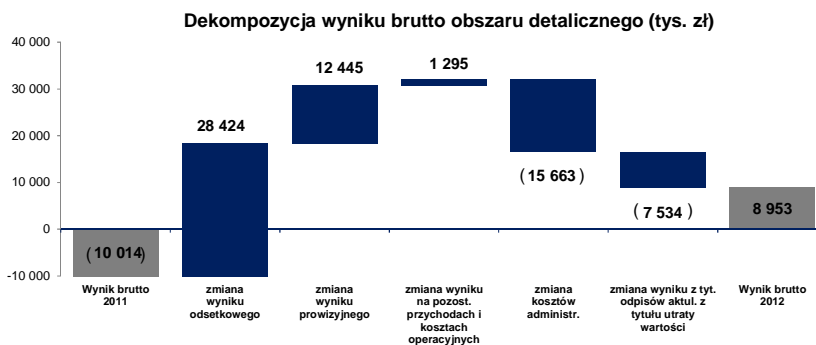
Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do osób fizycznych. Oferta zawiera produkty depozytowe, kredytowe, ubezpieczeniowe i inwestycyjne i jest kierowana do klientów poprzez ogólnopolską sieć placówek własnych i Poczty Polskiej, bankowość internetową, kanały mobilne i Call Centre.

Segment Detaliczny w 2012 r. wygenerował zysk brutto w wysokości 9,0 mln zł wobec straty na poziomie minus 10,0 mln zł w 2011 r., co oznacza przyrost o 19,0 mln zł.

Główne czynniki kształtujące wzrost zysku brutto segmentu detalicznego w 2012 r:

- Znaczna poprawa wyniku odsetkowego oraz prowizyjnego. Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów Banku w 2012 r. Wyniósł on 174,8 mln zł wobec 146,3 mln zł w 2011 r., tj. o 19,4% więcej i stanowił w 2012 r. 78,5% wyniku odsetkowego Banku.



Wzrost wyniku z tytułu odsetek segmentu detalicznego wynikał przede wszystkim ze wzrostu portfela kredytowego tego segmentu, o 938,2 mln zł, tj. o 35,2% do kwoty 3 604,4 mln zł. Wynik z tytułu prowizji wyniósł natomiast 13,4 mln zł i wzrósł o 12,4 mln zł w wyniku przyrostu przychodów od udzielania i ubezpieczania kredytów o 8,7 mln zł, tj. o 101,3% oraz przychodów od kart bankowych o 2,3 mln zł, tj. o 21,2%.

- Utrzymanie przyrostu kosztów administracyjnych na poziomie 11%. Koszty administracyjne wyniosły w 2012 r. 161,4 mln zł, co oznacza wzrost o 15,7 mln zł. Kluczowym czynnikiem wzrostu były wyższe koszty front - office związane z nowo uruchamianymi placówkami Banku a także wzrost kosztów amortyzacji o 2,7 mln zł, tj. o 20,6% do poziomu 16,0 mln zł.
- Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w 2012 r. wyniósł minus 20,9 mln zł, wobec minus 13,4 mln zł w 2011 r. Wzrost odpisów wynikał głównie ze zwiększenia skali działalności w obszarze kredytów mieszkaniowych.

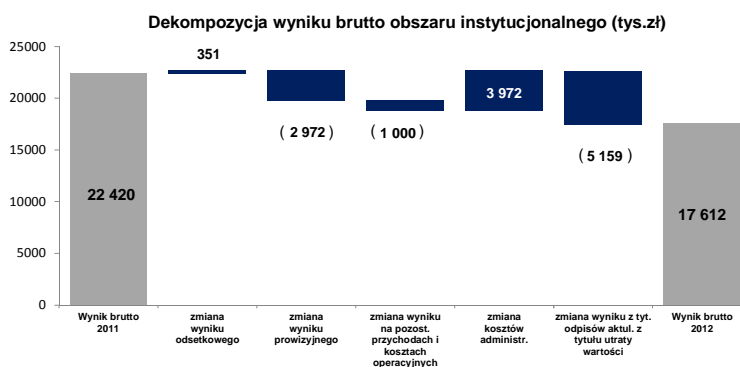
Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi oraz jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek budżetowych szczebla centralnego i samorządowego. Produkty kredytowe, depozytowe oraz usługi rozliczeniowe zostały wzbogacone o atrakcyjną cenowo ofertę produktową mającą na celu ułatwienie przedsiębiorcom efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi. Produkty są oferowane poprzez sieć własną Banku w Regionach Sprzedaży, sieć Poczty Polskiej oraz pośredników finansowych.

Segment instytucjonalny w 2012 r. uzyskał zysk brutto na poziomie 17,6 mln zł w porównaniu z 22,4 mln zł w 2011 r., co oznacza spadek o 21,4%.

Poziom zysku brutto segmentu instytucjonalnego w 2012 r. determinowany był przez:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 0,7% do poziomu 47,5 mln zł.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 14,6% do poziomu 17,4 mln zł. Najwyższy spadek przychodów z prowizji dotyczył wpłat kasowych (o 29,3%) a także prowizji od wpłat z tytułu płatności na rachunki ZUS i US dokonywanych przez podmioty z segmentu mikroprzedsiębiorstw (o 23,2%).
- Spadek kosztów administracyjnych o 4,0 mln zł do poziomu 41,6 mln zł,
- Ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w wysokości 4,7 mln zł w 2012 r. W 2011 r. wynik ten był dodatni i wyniósł 0,5 mln zł.



Segment rozliczeń i skarbu

Segment rozliczeń i skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje:

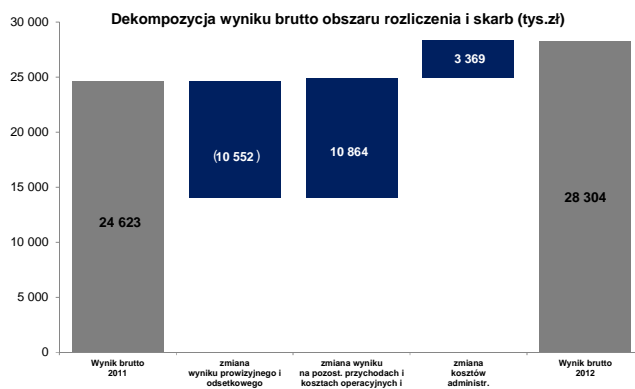
- wynik działalności prowadzonej w zakresie usług rozliczeniowych. Najważniejsze usługi rozliczeniowe stanowią: obsługa dokumentów wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych.
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z operacji wymiany oraz wynik na działalności inwestycyjnej.

Segment dokonuje również transakcji na rynku międzybankowym, lokuje nadwyżkę środków w instrumentach rynkowych lub pozyskuje środki dla Banku. W transakcjach wewnętrznych odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

Segment rozliczeń i skarbu w 2012 r. uzyskał zysk brutto na poziomie 28,3 mln zł w porównaniu z 24,6 mln zł w 2011 r., co oznacza wzrost o 14,9%.

Poziom zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w 2012 r. był kształtowany przez:

- Spadek wyniku z prowizji o 10,6 mln zł (o 30,9%) do poziomu 23,6 mln zł w 2012 r., spowodowany obniżaniem jednostkowych stawek prowizyjnych za transfery ZUS w sierpniu 2011 r., a także zakończeniem obsługi w kwietniu 2012 r. przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych.
- Wzrost wyniku działalności skarbowej o 10,9 mln zł, tj. o 120%, obejmującej wynik na działalności inwestycyjnej i wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne).
- Spadek kosztów administracyjnych o 3,4 mln zł, tj. o 18,1% do poziomu 15,2 mln zł na koniec 2012 r.



3.3 Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy

Wypracowane przez Grupę Kapitałową Banku Poczтового S.A. w 2012 r. wyniki wpłynęły na poprawę podstawowych wskaźników efektywności działania Grupy.

| Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. | | | |
|--|------------|------------|---------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana 2012/2011 |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) | 13,1% | 9,6% | 3,5 p.p. |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) | 0,7% | 0,6% | 0,1 p.p. |
| Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) | 72,6% | 80,6% | (8,0) p.p. |
| Marża odsetkowa netto | 3,6% | 4,1% | (0,5) p.p. |
| Współczynnik wypłacalności (CAR) | 14,3% | 13,9 */ | 0,4 p.p. |
| Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) | 4,8% | 5,1% | (0,3) p.p. |

Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja zysku netto za dany rok oraz średnich kapitałów własnych (liczonych jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec danego roku oraz roku poprzedniego) uwzględniających zysk netto za dany rok.

Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja zysku netto za dany rok oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanu aktywów na koniec danego roku oraz roku poprzedniego).

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 (w tym instrumenty pochodne), wynik na działalności inwestycyjnej, pozostałe przychody i koszty operacyjne).

Marża odsetkowa netto liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany rok oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów na koniec danego roku oraz roku poprzedniego).

NPL (ang. Non Performing Loans) liczony jako relacja kredytów z utratą wartości do kredytów (część kapitałowa) brutto.

*/ Współczynnik wypłacalności za 2011 r. zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. za 2011 r. wyniósł 13% i nie uwzględniał audytowanego wyniku roku bieżącego.

Dzięki wyższemu wzrostowi zysku netto (o 53,6%) niż poziomu kapitałów własnych (o 16,1%) i aktywów (o 36,7%) w 2012 r. wyraźnej poprawie uległy wskaźniki rentowności: kapitału (ROE netto), który wzrósł o 3,5 p.p. do 13,1% oraz aktywów (ROA netto), który zanotował wzrost o 0,1 p.p. do 0,7%.

Dużo większy wzrost dochodów całkowitych (o 15,4%) niż kosztów administracyjnych (o 4,0%) w 2012 r. przełożył się na znaczne polepszenie wskaźnika C/I, który wyniósł 72,6% i był niższy aż o 8,0 p.p. niż w 2011 r.

Dynamiczny rozwój akcji kredytowej oraz rozważne zarządzanie ryzykiem kredytowym przełożyły się na polepszenie jakości portfela kredytowego – udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) obniżył się do 4,8% (z 5,1% w 2011 r.). Warto zaznaczyć, że jest to poziom znacznie lepszy niż w sektorze bankowym w Polsce (8,0%)⁹.

Marża odsetkowa netto w 2012 r. osiągnęła poziom 3,6% i była o 0,5 p.p. niższa niż w 2011 r. Wynikało to przede wszystkim z dynamicznego przyrostu bazy depozytowej, co z kolei wiązało się z wyższymi kosztami z tytułu odsetek oraz ze zmiany struktury produktowej portfela kredytowego (zwiększenie udziału kredytów hipotecznych). Przyrost bazy depozytowej wynikał m.in. z działań ukierunkowanych na zwiększenie poziomu aktywów płynnych utrzymywanych przez Bank, w celu osiągnięcia bezpiecznego poziomu nadzorczych miar płynności zaproponowanych w dokumencie CRD IV (na koniec 2012 roku wskaźnik LCR Banku ukształtował się na poziomie 126%, z kolei wskaźnik NSFR na poziomie 116% tj. powyżej minimalnych poziomów określonych w CRD IV).

⁹ Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_ryнку/Dane_miesieczne.html

3.4 Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w 2012 roku – główne pozycje bilansu

Suma bilansowa Grupy na 31.12.2012 r. wyniosła 7 132,3 mln zł, co oznacza wzrost o 1 916,5 mln zł, tj. 36,7% w porównaniu do stanu na koniec 2011 r.

Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | Udział | | 31.12.2011 | Udział | | Zmiana 2012/2011 | |
|--|------------------|---------------|--|------------------|---------------|------------------|------------------|-----|
| | | (31.12.2012) | | | (31.12.2011) | | w tys. zł | w % |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 934 743 | 13,1% | | 74 043 | 1,4% | 860 700 | 1 162,4 % | |
| Należności od innych banków | 29 849 | 0,4% | | 29 161 | 0,6% | 688 | 2,4 % | |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 4 613 934 | 64,7% | | 3 679 382 | 70,5% | 934 552 | 25,4 % | |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 1 453 987 | 20,4% | | 1 324 712 | 25,4% | 129 275 | 9,8 % | |
| Majątek trwały netto | 71 552 | 1,0% | | 72 504 | 1,4% | (952) | (1,3)% | |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 0 | 0,0% | | 0 | 0,0% | - | - | |
| Pozostałe aktywa | 28 243 | 0,4% | | 35 999 | 0,7% | (7 756) | (21,5)% | |
| Suma aktywów | 7 132 308 | 100,0% | | 5 215 801 | 100,0% | 1 916 507 | 36,7 % | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 6 | 0,0% | | 10 | 0,0% | (4) | (40,0)% | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2 824 | 0,0% | | 1 859 | 0,0% | 965 | 51,9 % | |
| Zobowiązania wobec klientów | 6 317 950 | 88,6% | | 4 685 735 | 89,8% | 1 632 215 | 34,8 % | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 206 282 | 2,9% | | 0 | 0,0% | 206 282 | - | |
| Zobowiązania podporządkowane | 142 891 | 2,0% | | 92 197 | 1,8% | 50 694 | 55,0 % | |
| Pozostałe zobowiązania | 89 231 | 1,3% | | 114 605 | 2,2% | (25 374) | (22,1)% | |
| Suma zobowiązań | 6 759 184 | 94,8% | | 4 894 406 | 93,8% | 1 864 778 | 38,1 % | |
| Kapitał własny ogółem | 373 124 | 5,2% | | 321 395 | 6,2% | 51 729 | 16,1 % | |
| Suma zobowiązań i kapitału własnego | 7 132 308 | 100,0% | | 5 215 801 | 100,0% | 1 916 507 | 36,7 % | |

Pozostałe aktywa obejmują: Wycena pochodnych instrumentów finansowych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa lub inne składniki z tytułu odroczonego podatku netto, pozostałe aktywa

Pozostałe pasywa obejmują: Wycena pochodnych instrumentów finansowych, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Dynamiczny wzrost sumy bilansowej w 2012 r. był po stronie pasywów (zobowiązania i kapitał własny) przede wszystkim wynikiem wysokiego tempa wzrostu zobowiązań wobec klientów, które stanowiły najistotniejszą pozycję pasywów Grupy – 88,6% na 31.12.2012 r. Wolumen zobowiązań wobec klientów wzrósł o 34,8% z poziomu 4 685,7 mln zł na 31.12.2011 r. do 6 318,0 mln zł na 31.12.2012 r. Natomiast w aktywach Banku największy udział stanowiły kredyty i pożyczki netto udzielone klientom (64,7%), które wzrosły o 25,4% z poziomu 3 679,4 mln zł na 31.12.2011 do 4 613,9 mln zł na koniec 2012 r. Drugą największą pozycją aktywów były inwestycyjne aktywa finansowe z udziałem na poziomie 20,4% (wzrost wolumenu o 9,8% z 1 324,7 mln zł na koniec 2011 r. do 1 454,0,1 mln zł na 31.12.2012 r.).

Kredyty udzielone klientom

Na koniec grudnia 2012 r. saldo kredytów brutto i pożyczek udzielonych klientom wyniosło 4 709,5 mln zł i było wyższe o 950,1 mln zł, tj. o 25,3 %.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | Struktura | | 31.12.2011 | Struktura | | Zmiana 2012/2011 | |
|---|------------------|---------------|--|------------------|---------------|----------------|------------------|-----|
| | | (31.12.2012) | | | (31.12.2011) | | w tys. zł | w % |
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom | 4 709 512 | 100,0% | | 3 759 399 | 100,0% | 950 113 | 25,3 % | |
| W rachunku bieżącym od klientów | 69 379 | 1,5% | | 96 891 | 2,6% | (27 512) | (28,4)% | |
| Kredyty i pożyczki terminowe | 4 640 133 | 98,5% | | 3 662 508 | 97,4% | 977 625 | 26,7 % | |
| osoby fizyczne | 3 579 230 | 76,0% | | 2 619 810 | 69,7% | 959 420 | 36,6 % | |
| klienci instytucjonalni | 647 471 | 13,7% | | 615 733 | 16,4% | 31 738 | 5,2 % | |
| instytucje samorządowe | 413 432 | 8,8% | | 426 965 | 11,3% | (13 533) | (3,2)% | |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 95 578 | - | | 80 017 | - | 15 561 | 19,4 % | |
| Kredyty i pożyczki netto | 4 613 934 | - | | 3 679 382 | - | 934 552 | 25,4 % | |

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowiły kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym, których udział wzrósł do poziomu 76,0% na koniec 2012 r. (z 69,7% na

koniec 2011 r.) przy wzroście salda o 959,4 mln zł, tj. o 36,6% do 3 579,2 mln zł. Stało się to głównie w efekcie dynamicznej sprzedaży kredytów na nieruchomości.

Saldo kredytów klientów instytucjonalnych wzrosło o 5,2% do 647,5 mln zł przy jednoczesnym spadku ich udziału w strukturze kredytów do 13,7% na koniec 2012 r. (z 16,4% na koniec 2011 r.) Udział kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom samorządowym spadł o 2,6 p.p. do 8,8%, przy jednoczesnym spadku salda o 13,5 mln zł, tj. o 3,2% do kwoty 413,4 mln zł.

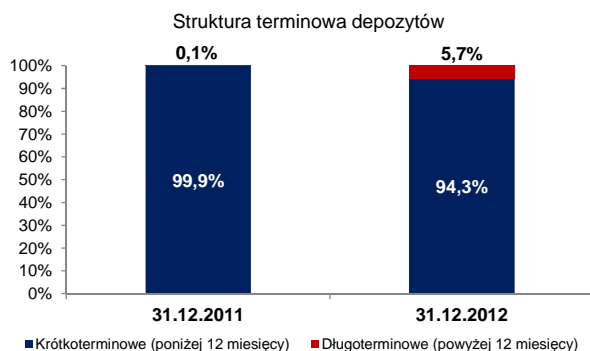
Zobowiązania wobec klientów

Saldo zobowiązań wobec klientów wg stanu na 31.12.2012 r. wyniosło 6 318,0 mln zł i było wyższe o 34,8% w relacji do stanu na 31.12.2011 r. W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję utrzymują zobowiązania wobec klientów indywidualnych (64,3%).

| Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł) | | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | 31.12.2012 | Struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | Struktura (31.12.2011) | Zmiana 2012/2011 w tys. zł w % | |
| Zobowiązania wobec klientów | 6 317 950 | 100,0% | 4 685 735 | 100,0% | 1 632 215 | 34,8 % |
| Podmioty finansowe inne niż banki | 111 991 | 1,8% | 19 694 | 0,4% | 92 297 | 468,7 % |
| Klienci instytucjonalni | 1 916 869 | 30,3% | 1 219 324 | 26,0% | 697 545 | 57,2 % |
| Klienci indywidualni | 4 063 038 | 64,3% | 3 200 260 | 68,3% | 862 778 | 27,0 % |
| Klienci sektora budżetowego | 226 052 | 3,6% | 246 457 | 5,3% | (20 405) | (8,3%) |

Wzrost salda zobowiązań w 2012 r. odnotowały wszystkie grupy klientów, z wyjątkiem sektora budżetowego.

W 2012 r. poprawie uległa struktura terminowa zobowiązań wobec klientów: udział zobowiązań długoterminowych wzrósł z poziomu 0,1% na koniec 31.12.2011 r. do poziomu 5,7% na 31.12.2012 r.



Kapitały własne

Kapitały własne Grupy wzrosły o 51,7 mln zł, tj. o 16,1% w stosunku do końca 2011 r., głównie dzięki wypracowanym przez Grupę zyskom oraz wzrostowi wartości kapitału z aktualizacji wyceny.

| Kapitały własne Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł) | | | | |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|---------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana 2012/2011 w tys. zł w % | |
| Kapitały własne | 373 124 | 321 395 | 51 729 | 16,1 % |
| Kapitał podstawowy | 97 290 | 97 290 | 0 | - |
| Kapitał zapasowy | 33 761 | 33 301 | 460 | 1,4 % |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 185 | (2 158) | 6 343 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 195 070 | 163 944 | 31 126 | 19,0 % |
| Niepodzielony wynik finansowy | -2 568 | 0 | -2 568 | - |
| Wynik okresu bieżącego | 45 386 | 29 018 | 16 368 | 56,4 % |

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane 23 lipca 2012 r. i 22 sierpnia 2012 r. nie podjęło decyzji w sprawie dokapitalizowania Banku.

4 DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO - KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW

Saldo kredytów brutto (kapitał) Banku na 31.12.2012 r. wyniosło 4 699,3 mln zł i tj. było wyższe o 928,3 mln zł w relacji do stanu na 31.12.2011 r. W strukturze rodzajowej portfela kredytowego dominującą pozycję stanowią kredyty obszaru detalicznego, które w 2012 r. przyrosły o 938,2 mln zł.

Kredyty brutto ogółem (w tys.zł)

| | 31.12.2012 | Struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | Struktura (31.12.2011) | Zmiana 2012/2011 | |
|--|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| | | | | | w tys. zł | w % |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 4 699 308 | 100,0% | 3 771 000 | 100,0% | 928 308 | 24,6 % |
| Bankowość detaliczna | 3 604 381 | 76,7% | 2 666 192 | 70,7% | 938 189 | 35,2 % |
| Bankowość instytucjonalna | 1 094 927 | 23,3% | 1 104 808 | 29,3% | (9 881) | (0,9)% |

Źródło: dane zarządcze Banku.

Uzgodnienie danych zarządczych (kredyty brutto-kapitał) do noty 22a Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2012 r. zawierają: saldo kapitału. Wyłączone zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności w łącznej kwocie 15 856 tys. zł.

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2011 r. zawierają saldo kapitału. Wyłączone zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności w łącznej kwocie minus 9 730 tys. zł.

Wolumen depozytów Banku w 2012 r. zwiększył się o 1 599,9 mln zł do wysokości 6 261,3 mln zł, zarówno w obszarze klientów detalicznych jak i instytucjonalnych.

Depozyty ogółem (w tys.zł)

| | 31.12.2012 | Struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | Struktura (31.12.2011) | Zmiana 2012/2011 | |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| | | | | | w tys. zł | w % |
| Depozyty ogółem - kapitał | 6 261 278 | 100,0% | 4 661 375 | 100,0% | 1 599 903 | 34,3 % |
| Bankowość detaliczna | 3 969 327 | 63,4% | 3 146 470 | 67,5% | 822 857 | 26,2 % |
| Bankowość instytucjonalna | 2 291 951 | 36,6% | 1 514 906 | 32,5% | 777 045 | 51,3 % |

Źródło: dane zarządcze Banku.

Uzgodnienie danych zarządczych do noty 30 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Zobowiązania wobec klientów”:

- Saldo depozytów na 31.12.2012 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań klienta rozliczeniowego w wysokości 2 200 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 6 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 28), saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 824 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 29). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 66 149 tys. zł.

- Saldo depozytów na 31.12.2011 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań klienta rozliczeniowego w wysokości 2 834 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 10 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 28), saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 1 859 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 29). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 33 590 tys. zł.

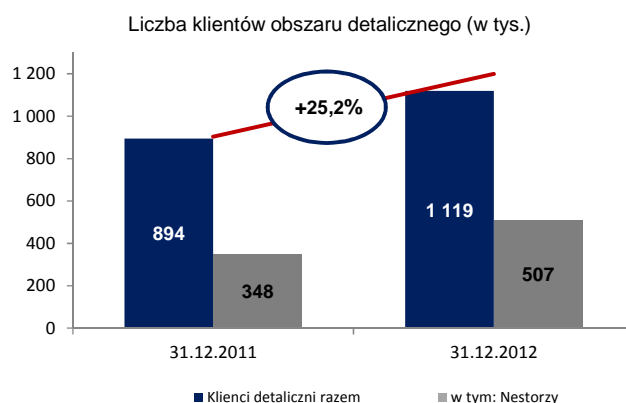
Saldo depozytów instytucjonalnych po wyłączeniu wzajemnych przepływów ze spółkami zależnymi na poszczególne daty danych wynosi odpowiednio: 31.12.2012 r. – 2 287 502 tys. zł, 31.12.2011 - 1 510 163 tys. zł.

5 DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU DETALICZNEGO

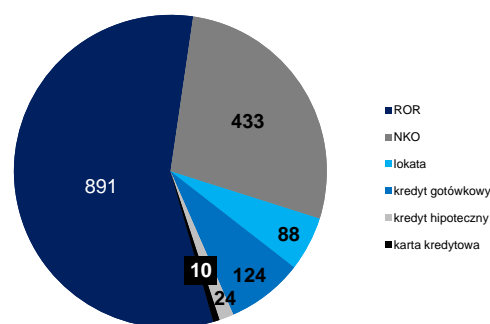
5.1 Klienci bankowości detalicznej

Od początku 2012 r. Bank pozyskał ponad 305 tys. nowych klientów. Na koniec roku liczba klientów detalicznych Banku (bez mikroprzedsiębiorstw) wyniosła 1 119 tys. osób, z czego 45,3% stanowili nestorzy¹⁰. Oznacza to przyrost netto o ponad 225 tys., tj. o 25,2% osób w porównaniu do stanu na koniec 2011 r.

Spośród ogólnej liczby klientów detalicznych największą grupę - 891 tys. - stanowiły osoby posiadające rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (ROR) (łącznie klienci posiadali 727 tys. takich rachunków na koniec 2012 r.), co oznacza przyrost o 247 tys. w porównaniu do końca 2011 r. Liczba klientów posiadających Konto Oszczędnościowe na koniec 2012 r. wyniosła 433 tys. (przyrost o 126 tys. osób od końca 2011 r.). Kredyt gotówkowy posiadało ponad 124 tys. osób, kredyt hipoteczny prawie 24 tys., depozyt terminowy 88 tys., a kartę kredytową blisko 10 tys.



Liczba klientów w podziale na produkty (w tys.)



5.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Bank oferuje klientom obszaru bankowości detalicznej pięć podstawowych grup produktów:

- rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe (Pocztowe Konto Standard i Pocztowe Konto Nestor),
- rachunki oszczędnościowe (Nowe Konto Oszczędnościowe, Pocztowe Konto Oszczędnościowe),
- lokaty terminowe,
- kredyty konsumpcyjne (w tym kredyt gotówkowy dla pracowników Zakładów Pracy o Obniżonym Ryzyku Kredytowym (ZOR) oraz kredyt gotówkowy dla pozostałych klientów detalicznych, kredyty odnawialne w rachunku bieżącym, kredyty na kartach kredytowych),
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne).

Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe są podstawowym produktem służącym akwizycji klientów oraz cross sellingu w Banku. Jako usługę uzupełniającą do tych rachunków, Bank oferuje klientom karty debetowe. Ponadto Bank oferuje produkty z obszaru bancassurance, jak również możliwość zakupu i sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

W zakresie produktów depozytowych w 2012 r. Bank uatrakcyjnił ofertę kont osobistych, umożliwiając klientom dokonywanie bezpłatnie przelewów i opłat za rachunki (np. czynsz, gaz, telefon itp.). Zmiana

¹⁰ Nestor – osoba w wieku emerytalnym bądź rencista.

dokonana została w ramach wspólnego z Poczta Polska projektu utrzymania klientów w grupie kapitałowej Poczty Polskiej oraz wsparta kampanią reklamową „Płać rachunki bez prowizji”.

Rozszerzono ofertę kont oszczędnościowych wprowadzając nowy produkt – Pocztove Konto Oszczędnościowe, oprocentowane progowo w zależności od wysokości zdeponowanych przez klienta środków.

W 2012 r. wprowadzono do oferty lokatę 24M z miesięczną wypłatą odsetek – lokata „Zysk co miesiąc”.

W 2012 r. Bank wprowadził szereg innowacji w ofercie kredytowej bankowości detalicznej, zgodnie z misją Banku, opartą na oferowaniu klientom prostych i przejrzystych produktów. Zmiany wprowadzone zostały zarówno po stronie oferty kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych, jak też kart kredytowych.

W obszarze kredytów konsumpcyjnych Bank wprowadził:

- Nową ofertę kredytu gotówkowego dla wolnych zawodów,
- Promocyjną ofertę kredytu gotówkowego dla Nestora,
- Ograniczone czasowo, specjalne oferty kredytowe dla Pracowników Zakładów Pracy o Obniżonym Ryzyku Kredytowym. Oferta kredytu z ubezpieczeniem NNW,
- Specjalną ofertę karty kredytowej dla pracowników grupy kapitałowej Poczty Polskiej,
- Sprzedaż kart kredytowych w ofercie cross-sellingu dla obecnych klientów Banku,
- Specjalne oferty cenowe dla klientów wybranych developerów oraz uczestników targów mieszkaniowych,
- Ograniczone czasowo, specjalne oferty kredytów hipotecznych z pakietem ubezpieczeń AVIVA.

Dodatkowym elementem wspierającym sprzedaż karty kredytowej był program „money back”, w którym klient otrzymywał 1% zwrot wydatków dokonanych swoją kartą kredytową z wyłączeniem transakcji gotówkowych. Maksymalny możliwy zwrot wynosił 20 zł w każdym cyklu rozliczeniowym karty.

W zakresie oferty bancassurance zostały wprowadzone istotne modyfikacje do następujących produktów:

- Ubezpieczenie nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek hipotecznych udzielanych przez Bank - wprowadzono nowy wzór deklaracji przystąpienie do ubezpieczenia pozwalający klientowi na automatyczne odnowienie ubezpieczenia na kolejny 1-letni lub 3-letni okres ubezpieczenia w wybranym przez klienta wariantach ochrony,
- Ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków kredytobiorców kredytów gotówkowych - wprowadzono ofertę promocyjną dla klienta,
- Wprowadzono dwa pakiety zawierające cztery ryzyka i różniące się wysokością sum ubezpieczenia w poszczególnych ryzykach.

W zakresie produktów niepowiązanych z produktem bankowym zostały wprowadzone następujące produkty:

- Uruchomienie Marketu Ubezpieczeniowego – na stronie www Banku został uruchomiony market ubezpieczeniowy, który pozwala klientom Banku dokonać porównania produktów oraz zakupu wybranego produktu,
- Uruchomienie wspólnie z Pocztowym Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych w sieci własnej Banku.

Rozpoczęte zostały również prace mające na celu rozszerzenie dotychczasowej oferty produktów ubezpieczeniowych.

W zakresie produktów bancassurance:

- Przygotowanie produktu NNW do ROR.
- Przygotowanie produktu NNW do debetu w ROR.
- Przygotowanie ubezpieczenia na życie dla posiadaczy ROR.
- Przygotowanie polisy lekowej.

W zakresie produktów niepowiązanych z produktem bankowym rozpoczęły się prace nad wprowadzeniem do oferty Banku Programu Inwestycyjnego.

5.3 Działalność kredytowa

Wartość kredytów brutto udzielonych w obszarze bankowości detalicznej na 31.12.2012 r. wyniosła 3 604,4 mln zł, co oznacza wzrost o 938,2 mln zł, tj. o 35,2% w porównaniu do końca 2011 r. Ponad 84% tego wzrostu zostało zrealizowane dzięki dynamicznej sprzedaży kredytów hipotecznych.

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

| | 31.12.2012 | struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | struktura (31.12.2011) | Zmiana 2012/2011 w tys. zł | w % |
|-------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------|
| Kredyty brutto, w tym: | 3 604 381 | 100,0% | 2 666 192 | 100,0% | 938 189 | 35,2 % |
| Kredyty hipoteczne | 2 423 284 | 67,2% | 1 633 148 | 61,3% | 790 136 | 48,4 % |
| Kredyty konsumpcyjne | 1 181 097 | 32,8% | 1 033 044 | 38,7% | 148 053 | 14,3 % |

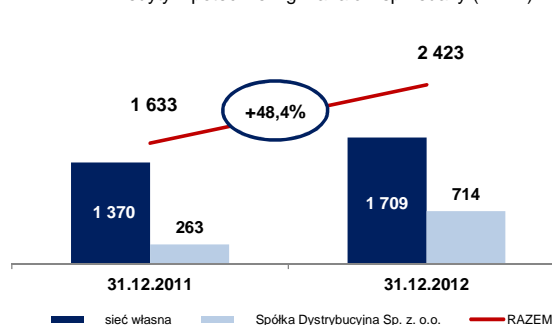
Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

Wartość kredytów hipotecznych na koniec 2012 r. wyniosła 2 423,3 mln zł i wzrosła o 790,1 mln zł, tj. o 48,4% w porównaniu do końca 2011 r. W 2012 r. Bank sprzedał 852,1 mln zł kredytów hipotecznych, z czego ponad 90% stanowiły kredyty mieszkaniowe.

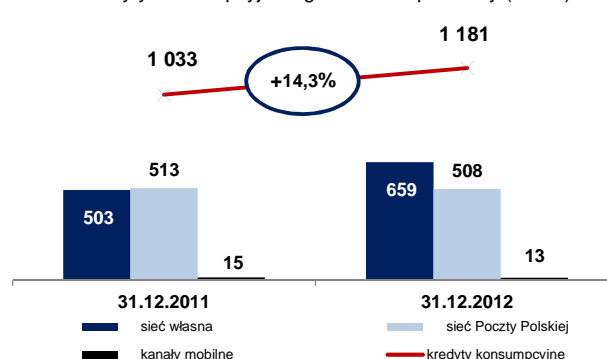
Najwięcej kredytów hipotecznych udzielanych zostało w placówkach własnych Banku - 70,5% wobec 83,9% w 2011 r. Znacznie wzrosła także wartość kredytów hipotecznych sprzedawanych za pośrednictwem Spółki Dystrybucyjnej Sp. z o.o. Saldo tych kredytów wzrosło z 263,1 mln zł w 2011 r. do 714,4 mln zł w 2012 r., stanowiąc tym samym 29,5% udziału kredytów portfela obszaru hipotecznego.

Wartość kredytów konsumpcyjnych na 31.12.2012 r. wyniosła 1 181,1 mln zł i była wyższa o 148,1 mln zł, tj. o 14,3% w relacji do stanu na koniec 2011 r. W 2012 r. Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 605,2 mln zł, z czego 11,5% stanowiła sprzedaż dla Nestorów.

Kredyty hipoteczne wg. kanałów sprzedaży (mln zł)



Kredyty konsumpcyjne wg. kanałów sprzedaży (mln zł)



5.4 Działalność depozytowa

Wartość zgromadzonych środków przez klientów bankowości detalicznej na 31.12.2012 r. wyniosła 3 969,3 mln zł i wzrosła o 822,9 mln zł, tj. o 26,2% w porównaniu do stanu na 31.12.2011 r.

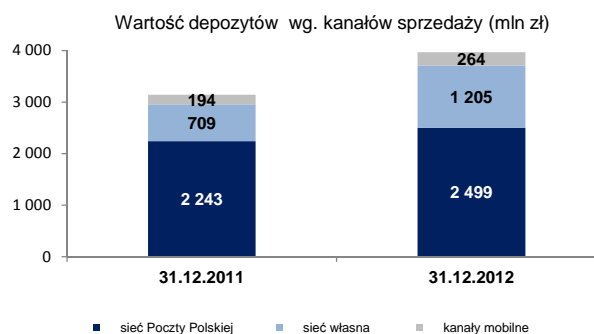
Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | struktura (31.12.2011) | Zmiana 2012 do 2011 | |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|---------------------|--------------|
| | | | | | w tys. zł | w % |
| Depozyty klientowskie, w tym: | 3 969 327 | 100,0% | 3 146 470 | 100,0% | 822 857 | 26,2% |
| Rachunki bieżące | 549 634 | 13,8% | 451 494 | 14,3% | 98 141 | 21,7% |
| Konta oszczędnościowe | 1 467 450 | 37,0% | 821 726 | 26,1% | 645 724 | 78,6% |
| Lokaty terminowe | 1 952 242 | 49,2% | 1 873 250 | 59,6% | 78 993 | 4,2% |

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

W 2012 r. największym zainteresowaniem wśród osób fizycznych cieszyło się konto oszczędnościowe. Wartość środków zdeponowanych na kontach oszczędnościowych przyrosła w 2012 r. o 78,6%, tj. o 645,7 mln zł i na koniec 31.12.2012 r. osiągnęła poziom 1 467,5 mln zł. W związku z tym udział środków zgromadzonych na tych kontach w strukturze depozytów detalicznych wzrósł o 10,9 p.p. do poziomu 37,0%. Na koniec 2012 r. Bank posiadał 400,9 tys. czynnych kont oszczędnościowych, co oznacza przyrost o 135,4 tys., tj. o 51,0% od końca 2011 r., w tym prowadził 68,0 tys. Pocztych Kont Oszczędnościowych (wartość środków zgromadzonych na tym produkcie wyniosła 919,4 mln zł).

Nadal największy udział w portfelu depozytów detalicznych stanowią lokaty terminowe – 49,2%, których saldo na 31.12.2012 r. ukształtowało się na poziomie 1 952,2 mln zł i było wyższe o 79,0 mln zł niż na koniec 2011 r.



Na koniec 2012 r. klienci Banku Pocztowego S.A. posiadali 727 tys. rachunków bieżących ROR (wzrost o 41,2%), na których zgromadzili łącznie 549,6 mln zł, czyli o 98,1 mln zł, tj. o 21,7% więcej niż na koniec 2011 r.

Głównym kanałem sprzedaży detalicznych produktów depozytowych była sieć Poczty Polskiej za pośrednictwem której zdeponowano 63,0% depozytów detalicznych tj. o 11,4 p.p. mniej niż na koniec 2011 r.

5.5 Karty bankowe

Oferta kart bankowych Banku Pocztowego S.A. zapewnia klientom zdalny dostęp do środków zgromadzonych na rachunkach dzięki kartom Visa Electron wydawanym do kont osobistych oraz rachunków oszczędnościowych i kartom Visa Business Electron oferowanym do rachunków firmowych. Wychodząc naprzeciw potrzebom mieszkańców małych miejscowości i miasteczek, Bank umożliwi posiadaczom kart do kont osobistych dokonanie dwa razy w miesiącu wypłaty gotówki bez prowizji z dowolnego znajdującego się w pobliżu bankomatu, a tam gdzie nie ma bankomatów możliwe jest nieograniczone bezprowizyjne korzystanie z wypłat gotówki w kasach sklepowych oferujących usługę Visa Cashback.

Pocztowa Karta Kredytowa natomiast, oprócz standardowej opcji skorzystania z kredytu bez odsetek do 55 dni, gwarantuje też klientom dogodną spłatę wykorzystanego kredytu w równych miesięcznych ratach, stanowiących 5% przyznanego limitu na karcie, min 50 zł.

W 2012 r. Bank zakończył wymianę wszystkich kart na karty z mikroprocesorem w standardzie EMV, co wpłynęło pozytywnie na zwiększenie bezpieczeństwa posługiwania się kartami Banku. Każda wydana przez Bank karta umożliwia też płacenie zbliżeniowo za transakcje niskokwotowe, zgodnie ze standardem Visa payWave.

Od 2010 r. Bank aktywnie wspiera program *Kartą Visa Zapłacisz Wszędzie (KVZW)*, którego celem jest zwiększenie sieci placówek akceptujących karty płatnicze, szczególnie w mniejszych miejscowościach i na terenach wiejskich. Dzięki programowi KVZW oraz podejmowanym jednocześnie przez Bank działaniom z zakresu edukacji finansowej i popularyzacji obrotu bezgotówkowego wartość obrotów całkowitych zrealizowanych kartami debetowymi Banku w 2012 r. wzrosła o ponad 22,2%. Liczba transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartami debetowymi rosła w 2012 r. w porównaniu do 2011 r. ponad dwukrotnie szybciej (blisko 28,7%) niż liczba wypłat gotówki (13,2%), natomiast wartość płatności kartami debetowymi wzrosła o 24,5% przy wzroście obrotów gotówkowych na kartach o 17,4%. Łącznie na koniec 2012 r. klienci Banku posiadali w obiegu ponad 152,1 tys. kart (wzrost o 15,2% w stosunku do 2011 r.), z czego 13,3 tys. stanowiły karty kredytowe, których liczba w ciągu w 2012 r. przyrosła o 189,1%.

W 2012 r. trwały przygotowania do wdrożenia nowego produktu – instrumentu pieniądza elektronicznego popularnie zwanego kartą przedpłaconą, która będzie nosiła nazwę ZASILACZ. Grupą docelową będzie przede wszystkim młodzież powyżej 13 roku życia oraz tzw. nieubankowieni. Dla tych pierwszych ZASILACZ może być pierwszym krokiem w edukacji finansowej, a dla drugich będzie nieskomplikowanym i wygodnym narzędziem do przechowywania pieniędzy i korzystania z nich w formie bezgotówkowej oraz do odkładania zarówno na planowane jak i niespodziewane wydatki. Zgodnie z przyjętym modelem, karta przedpłacona będzie sprzedawana poza placówkami Banku Pocztowego, z wykorzystaniem unikalnej sieci Poczty Polskiej S.A.

6 DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU INSTYTUCJONALNEGO

6.1 Klienci bankowości instytucjonalnej

Na koniec 2012 r. liczba klientów korporacyjnych Banku wyniosła 191 tys. Segmentem o największej liczbie klientów są Mikroprzedsiębiorstwa, w ramach którego na koniec 2012 r. obsługiwanych było 178 tys. podmiotów, czyli 93% wszystkich klientów instytucjonalnych Banku. Największy przyrost liczby klientów instytucjonalnych Bank odnotował w segmencie Mieszkalnictwa (tj. o 5,1% do 11 tys.), konsekwentnie realizując strategię umacniania pozycji na rynku.

6.2 Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

W 2012 r. w ramach bankowości instytucjonalnej funkcjonował system klasyfikacji klientów wyodrębniający następujące segmenty w zależności od kryterium podmiotowego, finansowego oraz rodzaju relacji biznesowych:

- Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP),
- Mikroprzedsiębiorstw,
- Mieszkalnictwa,
- Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego (FP i OPP),
- Poczty Polskiej i Grupy Poczty Polskiej.

Zgodnie z przyjętą przez Bank Strategią na lata 2012-2015 jednym z kluczowych obszarów dynamicznego rozwoju Banku będzie segment Mikroprzedsiębiorstw. Klientom tego segmentu oferowane są na bardzo atrakcyjnych warunkach cenowych Pocztove Konta Firmowe oraz Firmowe Konta Oszczędnościowe. Obydwa ww. produkty są jednymi z najatrakcyjniejszych na rynku dedykowanych mikroprzedsiębiorcom, co potwierdzają rankingi publikowane w mediach.

Działania w zakresie rozwoju linii Mikroprzedsiębiorstw obecnie koncentrują się przede wszystkim na:

- dostosowaniu oferty produktowej do potrzeb klientów oraz warunków rynkowych poprzez przygotowanie nowych produktów kredytowych,
- skróceniu czasu procesowania wniosków kredytowych poprzez opracowanie nowego, automatycznego procesu kredytowego dla transakcji do 200 tys. zł,
- stworzeniu sieci dystrybucji - rozpoczęto budowę dedykowanego, mobilnego kanału sprzedaży a także zwiększenie wykorzystania sieci własnej Banku oraz placówek Poczty Polskiej S.A.

W ramach pozostałych segmentów w zakresie produktów rozliczeniowych Bank oferuje rachunki bieżące dostępne przede wszystkim w ramach pakietów oraz uwzględniające potrzeby i cechy poszczególnych segmentów klientów, w tym m.in.:

- Poczty Biznes Pakiet - adresowany do klientów z segmentu MSP i zarządców nieruchomości
- Poczty Pakiet DOM i Poczty Pakiet Mini DOM - adresowane dla wspólnot mieszkaniowych, spółdzielni mieszkaniowych i Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS),
- Poczty Pakiet Organizacja i Poczty Pakiet Mała Organizacja - adresowane przede wszystkim do organizacji pożytku publicznego oraz innych typów organizacji o charakterze „non-profit”.

W zakresie oferty depozytowej Bank oferuje m.in. lokaty terminowe standardowe i indywidualnie negocjowane o szerokim zakresie terminów umownych oraz Konta Oszczędnościowe Biznes oferowane w ramach segmentów MSP, Mieszkalnictwa oraz dla FP i OPP umożliwiające lokowanie nadwyżek finansowych na bardzo atrakcyjnych warunkach.

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

- odnawialne w rachunku bieżącym i kredytowym,
- obrotowe nieodnawialne w rachunku kredytowym,
- inwestycyjne,
- z premią termomodernizacyjną oraz premią remontową oferowane klientom segmentu Mieszkalnictwa,
- pożyczkę hipoteczną.

W 2012 r. Bank kontynuował działania w zakresie zwiększenia efektywności, poszerzenia katalogu produktów, podniesienia konkurencyjności oferty i usprawnienia istniejących procesów.

Do najistotniejszych przedsięwzięć należy zaliczyć:

- kontynuację prac nad przygotowaniem i wdrożeniem nowego systemu bankowości elektronicznej Poczty24 Biznes. Nowa platforma transakcyjna umożliwi wdrożenie nowej funkcjonalności i usprawnień, rozszerzy zakres usług oferowanych tym kanałem dystrybucji. Pilotaż oraz masowe wdrożenie nowej platformy zaplanowano na I półrocze 2013 r.,
- wprowadzenie do oferty Konta Oszczędnościowego Biznes dedykowanego klientom segmentów Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego oraz Mieszkalnictwa z konkurencyjnym oprocentowaniem, czego bezpośrednim rezultatem był znaczny przerost portfela obsługiwanych klientów. Liczba klientów w tym segmencie na koniec 2012 r. osiągnęła 11 tys. przyrastając o 5,1%,
- kontynuację prac w zakresie optymalizacji procesu kredytowego dla segmentu MSP i segmentu Mikroprzedsiębiorstw. W segmencie MSP dostosowano proces kredytowy do charakterystyki firm oraz wielkości zaangażowania. Dokonano podziału procesu dla zaangażowań do i powyżej 1 mln zł. Jednocześnie trwają prace nad wdrożeniem procesu automatyzacji decyzji kredytowych dla transakcji do kwoty 200 tys. zł.

Ponadto w 2012 r. Bank udostępnił klientom instytucjonalnym możliwość:

- realizacji zleceń płatniczych w EURO za pośrednictwem systemu SEPA na bardzo konkurencyjnych warunkach cenowych,
- dokonywania wpłat na rachunki własne za pośrednictwem sieci wpłatomatów EURONET.

6.3 Działalność kredytowa

W 2012 r. Bank w obszarze instytucjonalnym utrzymał portfel kredytowy na poziomie zbliżonym do 2011 r. w sposób szczególnie koncentrując swoje działania na zwiększeniu rentowności zawieranych transakcji kredytowych. Działania te polegały przede wszystkim na podwyższeniu marż odsetkowych i prowizyjnych.

Kredyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys.zł)

| | 31.12.2012 | Struktura (31.12.2012) | 31.12.2011 | Struktura (31.12.2011) | Zmiana | |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| | | | | | tys. zł | % |
| Kredyty instytucjonalne | 1 094 927 | 100,0% | 1 104 808 | 100,0% | (9 881) | (0,9)% |
| Kredyty inwestycyjne | 933 106 | 85,2% | 906 975 | 82,1% | 26 131 | 2,9 % |
| Kredyty obrotowe | 119 841 | 11,0% | 128 824 | 11,7% | (8 983) | (7,0)% |
| Kredyty pozostałe | 41 979 | 3,8% | 69 009 | 6,2% | (27 030) | (39,2)% |

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

6.4 Działalność depozytowa

Na koniec 31.12.2012 r. wartość środków powierzonych Bankowi przez klientów instytucjonalnych wyniosła 2 292,0 mln zł i była o 51,4% wyższa niż na koniec grudnia 2011 r.

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)

| | 30.12.2012 | struktura (31.12.2012) | 30.12.2011 | struktura (31.12.2011) | zmiana 2012/2011 w tys. zł w % | |
|--|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Depozyty instytucjonalne ogółem | 2 294 953 | 100,0% | 1 515 875 | 100,0% | 779 079 | 51,4% |
| Rachunki bieżące | 463 160 | 20,2% | 424 808 | 28,0% | 38 352 | 9,0% |
| Konta oszczędnościowe | 229 657 | 10,0% | 87 963 | 5,8% | 141 694 | 161,1% |
| Lokaty | 1 602 136 | 69,8% | 1 003 104 | 66,2% | 599 032 | 59,7% |

Największą dynamikę odnotowano w zakresie przyrostu środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych (wzrost o 161,1% do 229,7 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2011 r.) oraz lokatach (wzrost 59,7% do 1 602,1 mln zł oraz lokatach (wzrost o 59,7% w stosunku do stanu na koniec 2011 r.). Osiągnięcie takich wyników było możliwe dzięki atrakcyjnej ofercie depozytowej Banku dla klientów instytucjonalnych w szczególności w ramach produktu Konto Oszczędnościowe Biznes oraz lokat standardowych i indywidualnie negocjowanych.

7 DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA BANKU POCZTOWEGO S.A.

Działalność skarbową Banku Pocztowego S.A. jest skoncentrowana w dwóch obszarach: zarządzania aktywami i pasywami w ramach Księgi Bankowej oraz operacji spekulacyjnych i obsługi klientów w ramach Księgi Handlowej. W obu obszarach skala i zakres działalności skarbowej systematycznie się zwiększają i powinny stopniowo rosnąć również w kolejnych latach.

Księga Bankowa

Głównym zadaniem Księgi Bankowej jest zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym Banku. W 2012 r. miały miejsce istotne zmiany strukturalne, mające wpływ na zarządzanie tymi ryzykami. Wprowadzone zmiany polegały na:

- Ujednoczeniu struktury portfela Księgi Bankowej w II połowie 2012 r. poprzez przeniesienie wszystkich aktywów z utrzymywanych dotychczas portfeli benchmarkowych do jednego portfela Księgi Bankowej, w celu ujednoczenia systemu stosowanych limitów oraz eliminacji zbędnych transakcji wewnętrznych. Podstawową miarą ryzyka stopy procentowej jest BPV, którego limit jest określany dla portfela globalnie oraz dla poszczególnych zakresów terminowych.
- Wdrożeniu bardziej zaawansowanego sposobu oceny ryzyka płynności i stopy procentowej dla pasywów bez określonego terminu zapadalności. Wcześniej profile były określane *a priori* na bazie równomiernie rozłożonej struktury terminowej, natomiast od lipca 2012 r. profile są szacowane na bazie rzeczywistych danych historycznych, okresowo weryfikowane.

W 2012 r. zawierane były głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz lokowania lub pożyczania środków na rynku międzybankowym, w ramach zarządzania poziomem rezerwy obowiązkowej. Ponadto przeprowadzane były transakcje sell-buy-back i buy-sell-back oraz transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko typu FRA, IRS lub swap.

Na koniec 2012 r. całkowita wielkość aktywów finansowych Grupy wyniosła 1 454,0 mln zł, co stanowiło wzrost o 9,8%, tj. o 129,3 mln zł w stosunku do końca 2011 r. Największy udział w portfelu - 87,7% miały obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa, których wartość nominalna na koniec 2012 r. wyniosła 1 275,0 mln zł i była o 21,2% (tj. o 222,8 mln zł) wyższa niż na koniec 2011 r. Oprócz tego w portfelu znajdowały się bony pieniężne NBP o łącznym saldzie 169,9 mln zł na koniec 31.12.2012 r. Papiery dostępne do sprzedaży o łącznej wartości nominalnej 1 061,2 mln zł stanowiły 73,0% portfela aktywów finansowych. Prawie 27% portfela stanowiły obligacje utrzymywane do terminu zapadalności, których łączna wartość nominalna wyniosła 392,8 mln zł.

Inwestycyjne aktywa finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Zmiana 2012/2011 w tys. zł w % | |
|---|------------------|------------------|--|---------------|
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 1 453 987 | 1 324 712 | 129 275 | 9,8 % |
| dostępne do sprzedaży, w tym: | 1 061 225 | 921 192 | 140 033 | 15,2 % |
| Obligacje Skarbu Państwa | 832 374 | 648 635 | 183 739 | 28,3 % |
| Bony Skarbowe | 49 855 | - | 49 855 | - |
| Obligacje komercyjne | 9 068 | 192 598 | (183 530) | (95,3)% |
| Akcje | 8 | 8 | - | 0,0% |
| Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski | 169 920 | 79 951 | 89 969 | 112,5 % |
| utrzymane do terminu zapadalności, w tym: | 392 762 | 403 520 | (10 758) | (2,7)% |
| Obligacje Skarbu Państwa | 392 762 | 403 520 | (10 758) | (2,7)% |

W 2012 r. przychody odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych oraz należności od banków wyniosły 81,8 mln zł i były o 8,4% wyższe w stosunku do przychodów w 2011 roku (wzrost o 6,4 mln zł). Prawie 81% przychodów odsetkowych (66,0 mln zł) zostało zrealizowanych na portfelu papierów wartościowych.

Działalność inwestycyjna Banku w wyniku wewnętrznych zmian w portfelu związanych przede wszystkim z utrzymaniem ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w ramach przyznaných limitów oraz w związku ze spadkiem stóp procentowych na koniec 2012 roku wypracowała wynik na działalności inwestycyjnej w wysokości 13,2 mln zł w 2012 r. wobec 5,6 mln zł rok wcześniej. Wynik na instrumentach pochodnych oraz z pozycji wymiany wyniósł 3,2 mln zł w 2012 r., z czego 2,1 mln zł dotyczyło wyniku realizowanego na hedgingowych swapach walutowych.

W trakcie 2012 r. pozycja płynnościowa Banku została wzmocniona poprzez przeprowadzoną w lipcu 2012 r. emisję 2-letnich obligacji o wartości nominalnej 200 mln zł oraz dodatkowe 50 mln zł obligacji podporządkowanych, które zostały wyemitowane w październiku. Łączne koszty związane z obsługą zobowiązań podporządkowanych oraz obligacji własnych wyniosły 15,3 mln zł i przyrosły o 11,7 mln zł w relacji do poprzedniego roku.

Księga Handlowa

W 2012 r. Bank prowadził działalność handlową na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróć obligacjami skarbowymi). Skala działalności pozostawała na nieznaczącym poziomie.

Na koniec 2012 r. Bank zawierał transakcje w 7 obcych walutach (euro, dolar amerykański, funt brytyjski, frank szwajcarski, dolar kanadyjski, korona szwedzka i korona duńska) oraz przygotowywał się do wprowadzenia transakcji na trzech kolejnych walutach (jen japoński, korona czeska i korona norweska) na początku 2013 roku. Bank zintensyfikował również działalność handlową na instrumentach stopy procentowej, która została uruchomiona w grudniu 2011 r.

Wynik na instrumentach finansowych oraz wynik z pozycji wymiany w ciągu roku przyrosły o 65,9% do poziomu 3,5 mln zł. W ramach operacji walutowych łączny wynik zrealizowany na operacjach własnych i operacjach klientowskich w ramach transakcji indywidualnie negocjowanych wyniósł w 2012 r. 2,5 mln zł, co stanowiło wzrost o 17,6% w stosunku do roku poprzedniego.

8 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.

8.1 Jednostki ujęte w sprawozdaniu

W skonsolidowanych danych finansowych na 31.12.2012 roku został ujęty Bank Poczty S.A. – jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Poczty S.A. oraz 2 jednostki zależne Banku – Centrum Operacyjne Sp. z o.o i Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty Sp. z o.o. – zgodnie z zapisami zawartymi w przepisach MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

| Lp. | Nazwa jednostki | Wartość zaangażowania w cenie nabycia (w tys. zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Metoda konsolidacji |
|--------------------------------------|--|---|---|------------------------|
| Podmiot dominujący | | | | |
| 1. Bank Poczty Spółka Akcyjna | | | | |
| Podmioty zależne | | | | |
| 1. | Centrum Operacyjne Sp. z o.o. | 3 284 | 100% | praw własności |
| 2. | Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty Sp. z o.o. | 2 680 | 100% | praw własności |

Bank Poczty S.A., posiadając 100% udziałów w każdej z tych spółek, realizuje nadzór właścicielski nad działalnością obu podmiotów poprzez pełnienie przez przedstawicieli Banku funkcji kontrolnych w Radach Nadzorczych tych Spółek.

8.2 Centrum Operacyjne Sp. z o.o.

Spółka Centrum Operacyjne została utworzona przez Bank Poczty S.A. w dniu 20 maja 2010 r. z kapitałem zakładowym wynoszącym 2 500 000 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty S.A. Kwota kapitału zakładowego została podwyższona przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 1 lipca 2010 r. o 783 782,50 zł, do kwoty 3 283 782,50 zł. Podwyższenie kwoty zostało dokonane przez podwyższenie wartości nominalnej udziałów z dotychczasowej kwoty 10 000,00 zł do kwoty 13 135,13 zł każdy i pokryte poprzez wniesienie przez Bank Poczty S.A. wkładu niepieniężnego (aportu).

W 2012 r. nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym spółki i wszystkie udziały Centrum Operacyjnego były nadal objęte przez Bank Poczty S.A.

Działalność spółki opiera się na świadczeniu wysokiej jakości i optymalnych kosztowo usług o charakterze back-office'owym dla podmiotów sektora finansowego, w tym głównie na rzecz Banku Poczty S.A. Spółka świadczy usługi księgowe na rzecz Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczty S.A. – będącej spółką ze 100% udziałem Banku.

Centrum Operacyjne Sp. z o.o. wygenerowało na koniec 2012 roku stratę w wysokości 8,7 tys. zł, podczas gdy w 2011 r. osiągnęło zysk na poziomie 462,7 tys. zł, co w głównej mierze było spowodowane wyższymi kosztami administracyjnymi.

Główną pozycją aktywów Spółki były inne środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym, stanowiące 46,1% aktywów ogółem. Majątek trwały stanowił 28,7% sumy bilansowej i w głównej mierze były to rzeczowe aktywa trwałe. Głównym źródłem finansowania aktywów Spółki był kapitał własny, stanowiący 80,3% sumy bilansowej, która na koniec 2012 r. wyniosła 5 373,1 tys. zł.

8.3 Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty S.A.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty S.A. została utworzona przez Bank Poczty S.A. w dniu 20 maja 2010 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 000,00 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty S.A. Kapitał zakładowy spółki został w dniu 30 września 2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższony o 679 760 zł, do kwoty 2 679 760 zł. Podwyższenie kwoty zostało dokonane przez podwyższenie wartości nominalnej udziałów z dotychczasowej kwoty 20 000 zł do kwoty 26 797,60 zł każdy i pokryte poprzez wniesienie przez Bank Poczty S.A. wkładu niepieniężnego (aportu). W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym spółki i wszystkie udziały Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczty S.A. były nadal objęte przez Bank Poczty S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest przede wszystkim sprzedaż produktów i usług finansowych, w tym poprzez dywersyfikację kanałów dystrybucji produktów i usług Banku Poczty S.A. oraz wsparcie istniejących kanałów sprzedażowych Banku. Spółka ma również na celu docieranie do klientów niekorzystających dotychczas z usług Banku, na przykład ze względu na duże oddalenie od jego placówek.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty S.A. osiągnęła w 2012 r. duży postęp w budowie struktur własnej sieci sprzedaży, zwiększając ich liczebność oraz efektywność działania, co znalazło swoje odbicie w istotnej poprawie finansów Spółki i wykazaniem zysku za 2012 r. w wysokości 820,7 tys. zł, wobec 165,9 tys. zł w 2011 r. Główną pozycją aktywów spółki na koniec 2012 r. były inne środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym, stanowiące 57,8% aktywów ogółem. Majątek trwały stanowił 15,7% sumy bilansowej i były to głównie rzeczowe aktywa trwałe. Głównym źródłem finansowania aktywów spółki był nadal kapitał własny, stanowiący 86,7% sumy bilansowej.

9 ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

9.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego 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 Grupie 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:

- Generalne zasady zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.,
- Generalne zasady zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.,
- Strategia rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015.

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 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 Grupa uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności finansowej,
- Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko operacyjne.

Dodatkowo Grupa identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- Ryzyko braku zgodności,
- Ryzyko strategiczne,
- Ryzyko cyklu gospodarczego,
- Ryzyko outsourcingu,
- Ryzyko kredytowe Filar II,
- Ryzyko rezydualne,
- Ryzyko koncentracji,
- Ryzyko cen instrumentów dłużnych księgi handlowej.

9.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym, w ramach przyjętych zasad mających na celu ograniczanie ryzyka, obejmuje identyfikację, ocenę (pomiar), akceptację, monitorowanie oraz raportowanie poziomu ryzyka kredytowego.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczanie wystąpienia strat na portfelu kredytowym. Minimalizacja ryzyka kredytowego zakłada zachowanie odpowiedniego poziomu wskaźników ryzyka dla danych portfeli kredytowych na poziomie zgodnym z przyjętym w Grupie apetytem na ryzyko. Bank wykorzystuje zaawansowane narzędzia do monitorowania profilu ryzyka portfela takie jak modele behawioralne, macierze migracji opóźnień, oraz analizy krzywych szkodowości dla różnych populacji. Do kontroli portfela wykorzystywany jest także rozbudowany system wewnętrznych limitów pozwalający ograniczyć nadmierną koncentrację ryzyka w poszczególnych segmentach portfela. Bieżący i przewidywany profil ryzyka kredytowego portfela są regularnie zestawiane z planem finansowym i benchmarkami rynkowymi oraz prezentowane w cyklicznych raportach dla Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Jakość portfela

W 2012 r. nastąpiła poprawa wskaźnika jakości portfela kredytowego definiowanego jako udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym Grupy obniżył się w ciągu roku o 0,3 p.p. do poziomu 4,8%. Zmiana wynikała z poprawy jakości portfela klientów instytucjonalnych. Jakość portfela kredytowego uwzględniająca strukturę podmiotową kształtowała się w sposób następujący:

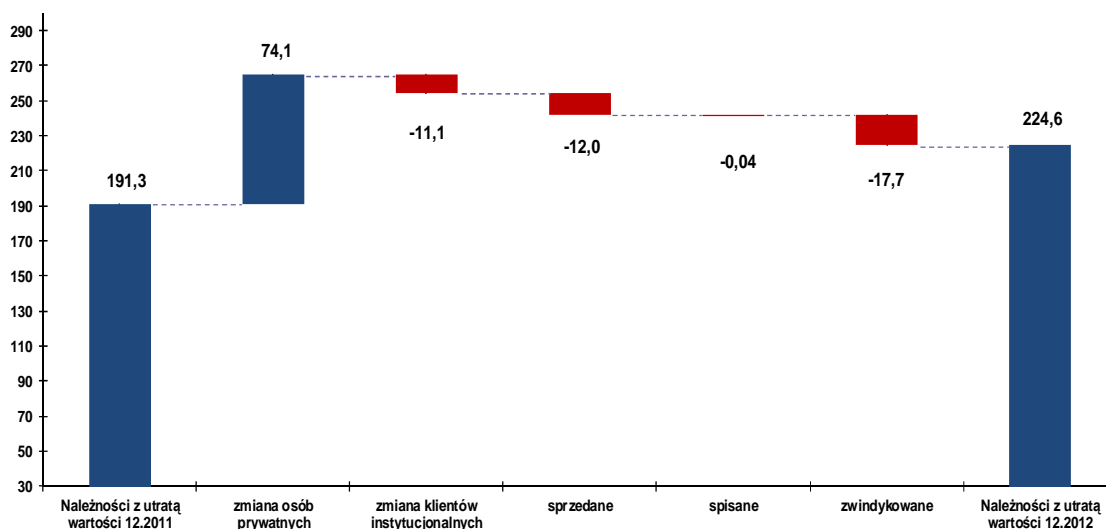
- Dla portfela kredytowego osób prywatnych wskaźnik jakości należności pogorszył się o 0,2 p.p. i wyniósł 4,4% (przyrost liczby kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych z rozpoznaną utratą wartości to naturalna konsekwencja dynamicznego rozwoju portfela dla tych produktów w latach ubiegłych i zmniejszeniem dynamiki rozwoju portfela w drugiej połowie 2012 r.),

- W przypadku należności od klientów instytucjonalnych wskaźnik jakości należności poprawił się o 1,4 p.p. i wyniósł 5,9% (dostosowanie prezentacji ekspozycji z utratą wartości do wymogów rekomendacji R oraz spłaty należności z utratą wartości).



Na poziom wskaźnika jakości wpłynęła również sprzedaż w listopadzie 2012 r. części portfela wierzytelności kredytowych osób prywatnych, dla których zidentyfikowano przesłankę utraty wartości. Sprzedaż objęła portfel o zaangażowaniu w kapitale w wysokości blisko 12 mln zł.

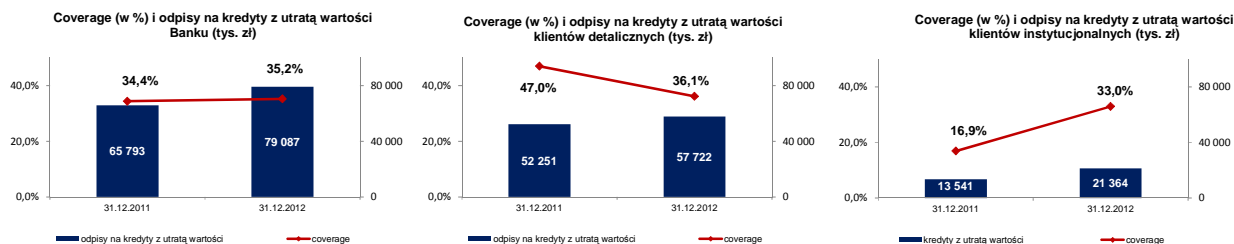
Zmiana poziomu należności z utratą wartości w 2012 r. (w mln zł)



Na wzrost należności z utratą wartości w 2012 r. w wysokości blisko 33,3 mln zł złożył się przyrost kredytów z utratą wartości dla osób prywatnych o 74,1 mln zł, spadek dla klientów instytucjonalnych o 11,1 mln zł, sprzedaż portfela wierzytelności na kwotę 12,0 mln zł oraz zwindykowanie kapitału na łączną kwotę 17,7 mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Poziom odpisów portfela kredytowego z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniósł wg stanu na 31.12.2012 r. 93,6 mln zł, a według danych porównywalnych w 2011 r. 79,7 mln zł, co oznacza wzrost w ciągu roku o 17,4%. Na kwotę odpisów w wysokości 93,6 mln zł na koniec 2012 r. składało się 79,1 mln zł odpisów na kredyty z rozpoznaną utratą wartości oraz 14,5 mln zł odpisów na straty zaistniałe lecz niezareportowane (IBNR).



Coverage – pokrycie kredytów z utratą wartości

9.3 Polityka kredytowa

W obszarze Grupy poszczególne polityki kredytowe aktualizowane były w związku z okresowymi przeglądami procesu kredytowego oraz koniecznością aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego wynikającą z zapisów rekomendacji KNF. Przeprowadzono kompleksowy przegląd zasad i procedur wewnętrznych pod kątem zgodności z przepisami zewnętrznymi, a rezultaty znalazły swoje odzwierciedlenie w procesie aktualizacji przepisów wewnętrznych.

Klienci detaliczni

W obszarze segmentu detalicznego Grupa dokonała aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego uwzględnianych przy szacowaniu zdolności kredytowej kredytobiorców. Wprowadzane zmiany determinowane były zarówno celem optymalizacji procesów kredytowych, jak również wynikały z dostosowania założeń oceny zdolności kredytowej na podstawie regulacji wewnętrznych.

Powyższe zmiany dotyczyły przede wszystkim aktualizacji parametrów, do których należą między innymi:

- minimalne stałe wydatki klienta,
- minimalny koszt utrzymania klienta,
- wysokość minimalnego dochodu netto klienta,
- współczynnik uwzględniający ryzyko stopy procentowej.

Jednocześnie z ww. aktualizacjami parametrów wprowadzono szereg zmian wynikających z przeglądu procesu kredytowego: m.in. zaktualizowano wzory dokumentów wymaganych do oceny zdolności kredytowej wnioskodawców uzyskujących dochody z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej.

Grupa kontynuuje prace zmierzające do objęcia oceną scoringową wszystkich produktów dla osób fizycznych na cele niezwiązane z prowadzeniem działalności gospodarczej oraz wykorzystania modeli scoringowych do efektywnej analizy i monitoringu jakości portfela kredytowego.

Wprowadzone zostały następujące zmiany:

- zaktualizowano model scoringowy dla kredytów gotówkowych,
- zbudowano model scoringowy dla kredytów hipotecznych,
- zbudowano kartę scoringową dla mikroprzedsiębiorstw,
- wdrożono produkcyjnie model behawioralny.

Klienci instytucjonalni

W obszarze klientów instytucjonalnych prowadzone były dalsze prace mające na celu optymalizację procesu kredytowego poprzez wdrożenie nowego narzędzia typu work-flow dla nowych wniosków kredytowych, nowych modeli ratingowych dedykowanych dla poszczególnych grup klientów

instytucjonalnych oraz zróżnicowania procesu kredytowego w zależności od zaangażowania i branży kredytobiorcy.

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych Grupa realizowała przede wszystkim następujące inicjatywy:

- implementacji narzędzia typu work-flow oraz wdrożenia produkcyjnego nowego modułu ratingowego dopasowanego do docelowych grup klientów. Wprowadzono proces work-flow i model ratingowy dla klientów z segmentu Mieszkalnictwa oraz model ratingowy dla klientów z segmentu MŚP,
- aktualizacji analizy branżowej portfela oraz listy preferowanych branż,
- zróżnicowania procesu kredytowego w zależności od zaangażowania i branży kredytobiorcy.

Windykacja i restrukturyzacja

W obszarze restrukturyzacji i windykacji zakończono proces reorganizacji procesów dochodzenia należności, rozpoczęty w roku poprzednim. Powołana została nowa komórka organizacyjna skupiająca całokształt zagadnień z zakresu windykacji oraz monitoringu klientów instytucjonalnych. Dokonano wydzielenia i zdefiniowania procesów restrukturyzacji dla kredytów detalicznych, hipotecznych i korporacyjnych, poprzez wprowadzenie odrębnych zasad restrukturyzacji dla segmentów detalicznego i instytucjonalnego. Procesy te są realizowane przez wyspecjalizowane komórki analityczne.

9.4 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 depozytariuszy, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, ograniczona sprzedawalność 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.

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

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 powyższych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku Pocztowego S.A. 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 I półroczu 2012 r. na mocy decyzji Zarządu Banku wprowadzone zostały zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem płynności, polegające, m.in. na:

- wprowadzeniu metodyki budowy modelu profili zapadalności dla rachunków bieżących i depozytów terminowych, wykorzystywanego przy sporządzaniu urealnionej luki płynności,
- wprowadzeniu Wskaźników Wczesnego Ostrzegania (WWO), stanowiących element analizy symptomów wystąpienia zagrożenia lub zmniejszenia płynności,
- weryfikacji limitów/progów ostrzegawczych ograniczających ryzyko płynności,
- weryfikacji założeń i procesu przeprowadzania testów warunków skrajnych.

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,
- analizy szokowe.

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 przestrzega nadzorcze wskaźniki płynności. W 2012 r. Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF.

Na dzień 31.12.2012 r. wskaźniki płynności kształtują się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności. Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12. 2011 r.

| Miary płynności | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Limit |
| M1 (w tys. zł) | 702 417 | 473 631 | 0 |
| M2 | 1,48 | 1,51 | 1 |
| M3 | 4,15 | 4,09 | 1 |
| M4 | 1,19 | 1,13 | 1 |

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.

Poniższe tabele przedstawiają urealnione luki płynności dla Banku wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r. sporządzone zgodnie z metodyką obowiązującą na koniec 2012 r. Główne zmiany wprowadzone w 2012 r. wynikają ze zmiany sposobu urealnienia rachunków bieżących i depozytów terminowych polegającej przede wszystkim na modyfikacji podejścia do wykorzystania danych historycznych oraz uwzględnieniu bieżącej struktury pasywów w związku z dynamicznym wzrostem sumy bilansowej.

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2012 r. (w tys. zł)

| | do 1 m-ca włącznie | pow. 1 m-ca do 3 m- cy włącznie | pow. 3 m-cy do 6 m- cy włącznie | pow. 6 m-cy do 1 roku włącznie | pow. 1 roku do 5 lat włącznie | pow. 5 lat |
|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------|
| Luka | 925 489 | (171 412) | (107 579) | (56 248) | (1 452 275) | 1 709 833 |
| Luka skumulowana | 925 489 | 754 077 | 646 498 | 590 250 | (862 025) | 847 808 |

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2011 r. (w tys. zł)

| | do 1 m-ca włącznie | pow. 1 m-ca do 3 m- cy włącznie | pow. 3 m-cy do 6 m- cy włącznie | pow. 6 m-cy do 1 roku włącznie | pow. 1 roku do 5 lat włącznie | pow. 5 lat |
|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------|
| Luka | 425 077 | (28 886) | (117 264) | 42 653 | (633 981) | 1 170 393 |
| Luka skumulowana | 425 077 | 396 191 | 278 927 | 321 580 | (312 401) | 857 992 |

9.5 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 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.

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

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 (pomiar 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.

W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem stopy procentowej, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, w 2012 r. Bank dokonał corocznego przeglądu obowiązujących regulacji i zasad. W wyniku dokonanego przeglądu od II półrocza 2012 r. nastąpiło między innymi:

- wdrożenie metodyki budowy profili ryzyka stopy procentowej dla poszczególnych ekspozycji Banku, zwłaszcza dla produktów pasywnych bez określonego terminu wymagalności,
- podjęcie decyzji przez Bank o zarządzaniu, z perspektywy ryzyka stopy procentowej, łącznie całą ekspozycją księgi bankowej bez wyszczególniania ekspozycji w ramach poszczególnych portfeli benchmarkowych, tak jak to miało miejsce do końca I półrocza 2012 r.,
- zmiana/dostosowanie struktury limitów ryzyka.

Pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej dokonywane jest 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,
- 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 dokonywane jest 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.

Poniższa tabela przedstawia wyniki testów warunków skrajnych wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r., sporządzone zgodnie z metodyką obowiązującą na koniec 2012 r.

Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł)

| Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| 200 p.b. w dół | (11 802) | 21 594 |
| 200 p.b. w górę | 13 052 | (17 245) |

Poniższa tabela przedstawia wartość BPV dla księgi handlowej wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r.

| Zestawienie BPV Księgi Handlowej (w tys. zł) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.12.2012 | 31.12.2011 |
| BPV | 0 | (19) |

9.6 Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności Spółek Zależnych 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.

Poniższa tabela przedstawia wartość VaR dla ryzyka walutowego w 2012 r. oraz wg stanu na 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r.

| Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł) | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | Wartość minimalna | Wartość maksymalna | Wartość średnia | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| VaR | 7 | 420 | 143 | 13 | 19 |

W 2012 r. ryzyko walutowe Banku kształtowało się na bardzo niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%). Wartość całkowitej pozycji walutowej nie przekraczała 2% funduszy własnych, co nie generowało wymogu kapitałowego na ten rodzaj ryzyka.

9.7 Ryzyko operacyjne

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

Zgodnie z przyjętymi założeniami, w Banku funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, oddziały oraz spółki zależne. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im komórkach organizacyjnych i oddziałach. W ramach bieżącego zarządzania podejmowane są działania mające na

celu ocenę skali występującego ryzyka, ograniczenie skutków występujących zdarzeń oraz redukcję możliwości wystąpienia ryzyka w przyszłości. Nadzór nad całościowym procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Zarząd Banku. Funkcję opiniodawczą w zakresie podejmowanych działań mających wpływ na ryzyko operacyjne pełni powołany przez Zarząd Banku Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja nadzoru nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka.

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

Rada Nadzorcza Banku, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego otrzymują cykliczne raporty dotyczące ryzyka operacyjnego.

Bank nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy Kapitałowej Banku, jak i z Poczta Polska. W ocenie Banku prace rozwojowe w zakresie ryzyka operacyjnego mają pozytywny wpływ na kształtowanie się poziomu ryzyka operacyjnego w Banku zarówno w perspektywie bieżącej, jak również przyszłej działalności Banku.

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

Decyzją Zarządu Banku z września 2012 r. nastąpiła zmiana metody wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego. Dotychczas stosowana metoda podstawowego wskaźnika została zastąpiona metodą standardową.

9.8 Pozostałe ryzyka

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

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

Ryzyko braku zgodności

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

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 umożliwiające zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Banku.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

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

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

Identyfikacja ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się:

- na etapie opiniowania przepisów wewnętrznych przez komórkę ds. compliance pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- z wykorzystaniem wyników testów zgodności oraz procesów samooceny zgodności przepisów wewnętrznych Banku,
- na podstawie bieżących analiz m.in.: bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, protokołów z kontroli funkcjonalnej 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.

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

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

Wynikiem pomiaru jest ocena poziomu ryzyka wg 3 stopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

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

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie 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.

W listopadzie 2012 r. Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła Strategię Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015, której założenia dostosowały kierunek i tempo rozwoju Banku do aktualnych uwarunkowań. Głównym założeniem strategicznym jest koncentracja na akwizycji najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej w obszarze kosztów eksploatacyjnych oraz kosztów osobowych (szczegółowy opis Strategii i jej celów znajduje się w rozdziale 1.3 „Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. w 2012 roku”).

W listopadzie 2012 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła również Plan Finansowy Banku Pocztowego S.A. na 2013 r. określający szczegółowe założenia w zakresie kierunków rozwoju Banku w 2013 roku.

Monitorowanie realizacji Strategii ma na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągnięcia celów Banku zdefiniowanych w Strategii oraz jakościową ocenę ryzyka strategicznego 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 ocena sytuacji makroekonomicznej powinna być uwzględniana przy podejmowaniu decyzji w bankach. 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 lub inflacji, wzrostu stóp procentowych lub występowania istotnych zmian kursów walutowych należy liczyć się z możliwością pogorszenia sytuacji finansowej klientów (w tym Nestorów, jako grupy docelowej Grupy), co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Grupę (depozyty, kredyty). Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Grupy za sprawą 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 Grupy, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Grupę kredytów.

W 2012 r. w związku z eskalacją zawirowań na globalnych rynkach finansowych i spowolnieniem wzrostu gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski doszło do stopniowego spadku tempa wzrostu PKB w krajowej gospodarce oraz pogorszenia sytuacji na rynku pracy. W związku z tym ocena ryzyka cyklu gospodarczego utrzymana została w Banku na poziomie istotnym.

Ryzyko outsourcingu

Ryzyko outsourcingu jest to ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Grupy, jej 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, iż Bank nie może wykluczyć możliwości utraty choćby częściowej kontroli nad wykonywaniem zleconych czynności.

Biorąc pod uwagę fakt, że Bank zawarł umowę agencyjną z Poczta Polska S.A. oraz szereg umów outsourcingowych z podmiotami zależnymi Banku, tj. Centrum Operacyjnym Sp. z o.o. oraz Spółką Dystrybucyjną Banku Pocztowego Sp. z o.o., należy uznać, iż obecnie Bank musi liczyć się przede

wszystkim z ryzykiem koncentracji wykonywania powierzonych czynności, w tym z ryzykiem zaprzestania wykonywania przez w/w podmioty zleconych czynności.

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których 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.

9.9 Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową ma na celu utrzymywanie posiadanych przez Grupę 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 Grupę.

Mając na uwadze powyższy cel Grupa regularnie:

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

Fundusze własne i współczynnik wypłacalności

Fundusze własne Grupy składają się z funduszy podstawowych i uzupełniających. W 2012 r. fundusze podstawowe Grupy obejmowały:

- fundusze zasadnicze (kapitał zakładowy, zapasowy i rezerwowy), oraz
 - fundusz ogólnego ryzyka,
- i były pomniejszane o:
- wartości niematerialne i prawne według ich wyceny bilansowej,
 - ujemne różnice z wyceny instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
 - Inne pozycje wskazane w regulacjach nadzorczych.

Z kolei fundusze uzupełniające Grupy w 2012 r. stanowiły:

- określoną, przez stosowne przepisy, część dodatnich różnic z wyceny instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2011 r. pożyczki podporządkowanej oraz dwóch emisji obligacji podporządkowanych (przeprowadzonych przez Bank odpowiednio w 2011 r. oraz 2012 r.),
- inne pozycje wskazane w regulacjach nadzorczych.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Istotnym założeniem warunkującym kształtowanie się poziomu całkowitego wymogu kapitałowego, jest nieznacząca skala działalności handlowej.

Grupa dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku, w tym w szczególności:

- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z załącznikiem 4 do wyżej wymienionej uchwały,
- uproszczoną technikę ujmowania zabezpieczeń, w której waga ryzyka kontrahenta jest zastępowana wagą ryzyka zabezpieczenia (jego wystawcy), zgodnie z załącznikiem 17 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z załącznikiem 14 do wyżej wymienionej uchwały (w 2012 r. nastąpiła zmiana metody z dotychczas stosowanej metody podstawowego wskaźnika),
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego zgodnie z załącznikiem 6 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę terminów zapadalności do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych zgodnie z załącznikiem 10 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych zgodnie z załącznikiem 9 do wyżej wymienionej uchwały, metodę zgodną z załącznikiem 12 do w/w uchwały dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań,
- zgodną z załącznikiem 13 do wyżej wymienionej uchwały dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu przekroczenia progu koncentracji kapitałowej.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej oraz niskim poziomem realizowanych operacji walutowych wymóg kapitałowy z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka oraz ryzyka walutowego wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, iż na koniec 2012 r. Grupa posiadała wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka operacyjnego.

W 2012 r. poziom nadzorczego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Grupy, 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 Grupy w kontekście danego ryzyka.

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

Należy wskazać, że ze względu na specyfikę ryzyka płynności oraz wzorując się na standardach i praktykach rynkowych, Grupa nie wyznacza dodatkowego kapitału wewnętrznego na ten rodzaj ryzyka. Z tego względu jednak przywiązuje szczególną uwagę do oceny procesu jego zarządzania.

W 2012 r. poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (wraz z późniejszymi zmianami) oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Banku Pocztowego S.A. „Generalnych zasad polityki ujawnień informacji na temat adekwatności kapitałowej w Banku Pocztowym S.A.” Grupa ogłasza w cyklu rocznym informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie, publikowanym nie później niż w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Banku.

W 2012 r. ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej były prezentowane zgodnie z wyznaczonymi terminami wynikającymi z zapisów powyżej wskazanej Uchwały.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowego kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 31.12.2011 r. oraz 31.12. 2012 r.

Fundusze własne (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| I. Fundusze podstawowe (Tier I) | 341 512 | 294 495 |
| 1. Fundusze zasadnicze | 224 778 | 212 841 |
| a) Kapitał zakładowy | 97 290 | 97 290 |
| b) Kapitał zapasowy | 33 762 | 33 301 |
| c) Kapitał rezerwowy | 93 726 | 82 250 |
| 2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych | 146 731 | 111 250 |
| a) Fundusz ogólnego ryzyka | 101 345 | 81 695 |
| b) Zysk netto bieżącego okresu | 45 386 | 29 555 |
| 3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe | (29 997) | (29 596) |
| a) Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej | (27 339) | (24 801) |
| b) Strata z lat ubiegłych | (2 568) | (536) |
| c) Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży | (90) | (4 259) |
| d) udziały w spółkach zależnych | - | - |
| II. Fundusze uzupełniające (Tier II) | 135 946 | 91 614 |
| 1. Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży | 4 206 | 1 274 |
| 2. Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających | 131 740 | 90 340 |
| 3. Pomniejszenia funduszy uzupełniających związane z udziałami w spółkach zależnych | - | - |
| Fundusze własne | 477 458 | 386 109 |

Wymogi kapitałowe (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|-----------------|
| Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji | 234 298 | 190 079 |
| z wagą ryzyka 0% | 0 | 0 |
| z wagą ryzyka 20% | 6 800 | 6 945 |
| z wagą ryzyka 35% | 42 332 | 32 564 |
| z wagą ryzyka 50% | 737 | 1 127 |
| z wagą ryzyka 75% | 122 094 | 91 597 |
| z wagą ryzyka 100% | 61 022 | 57 846 |
| z wagą ryzyka 150% | 1 314 | 0 |
| pozostałe wagi ryzyka | 0 | 0 |
| Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego | 33 179 | 32 548 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 267 477 | 222 627 |
| Współczynnik wypłacalności | 14,3% | 13,9% */ |

*/ Współczynnik wypłacalności za 2011 r. zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za 2011 r. wynosił 13% i nie uwzględniał audytowanego wyniku roku bieżącego.

W 2012 r. działalność Grupy prowadzona była w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na bezpiecznym poziomie powyżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

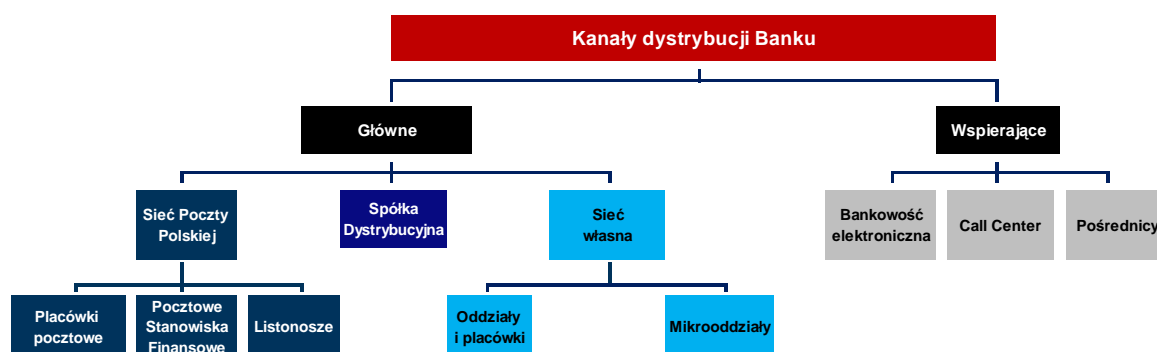
10 ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY

10.1 Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

- kanałów głównych: sieci własnej Banku, sieci sprzedaży Poczty Polskiej, oraz sieci dystrybucji Spółki Dystrybucyjnej,
- kanałów wspierających: bankowości elektronicznej, Call Center i sieci pośredników.

Poniższy diagram przedstawia strukturę kanałów dystrybucji Banku na 31.12.2012 r.



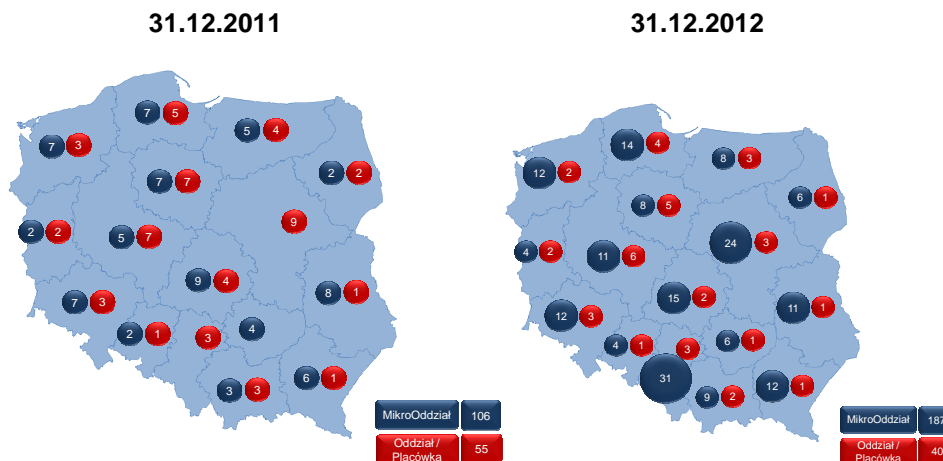
W strukturze sieci własnej Banku na 31.12.2012 roku funkcjonowało 227 jednostek, w tym: 1 Oddział; 39 placówek i 187 Mikrooddziałów.

Nowe placówki Banku Pocztowego S.A. wyróżnia przyjazny wystrój, swobodna przestrzeń ułatwiająca komunikację z klientami, nowatorskie i funkcjonalne rozwiązania. W zmodernizowanych placówkach znajdują się wydzielone miejsca do indywidualnych spotkań.

W celu optymalizacji struktury sieci wprowadzono także nowy podział terytorialny dostosowany do modelu przyjętego na początku 2012 r. przez Poczta Polską w jej Strategii sprzedaży usług finansowych.

Zgodnie z docelowym modelem zarządzania strukturą sprzedaży w miejsce dotychczasowych 8 Regionów detalicznych powstało 10 Regionów dopasowanych do Regionów Poczty Polskiej S.A. oraz podzielonych pod kątem potencjału rynku.

Rozmieszczenie jednostek Banku wg stanu na 31.12.2011 i 31.12.2012 r. kształtowało się następująco:



Standardowa wizualizacja Mikrooddziału

W strukturze Banku najliczniejszą grupę placówek stanowią Mikrooddziały, których rozbudowa pozostaje jedną z głównych inicjatyw strategicznych Banku. Są to punkty wyodrębnione w placówkach pocztowych, posiadające pełną dostępność baz, systemów i aplikacji bankowych, obsługiwanych przez pracowników Banku. W 2012 r. zostało uruchomionych 81 placówek tego typu. Największą liczbę Mikrooddziałów uruchomiono w Regionie Południowym (31). Na koniec 2014 r. Bank zamierza dysponować siecią 360 placówek typu Mikrooddział.



Ponadto produkty Banku są dystrybuowane przez sieć mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej Sp. z o.o., która prowadzi akwizycję produktów kredytowych wśród klientów o ograniczonej dostępności do sieci sprzedaży Banku. Na koniec 31.12.2012 r. Spółka Dystrybucyjna Sp. z o.o. współpracowała z 51 doradcami.

Bank świadczy usługi finansowe korzystając z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (ponad 8 400 placówek, w tym 1 864 Pocztove Stanowiska Finansowe). Ponadto produkty Banku są dystrybuowane za pośrednictwem listonoszy. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju. Dostęp do sieci sprzedaży Poczty Polskiej daje Bankowi unikalną przewagę konkurencyjną ze względu na wysokie bariery wejścia w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony innych banków.

Bank rozwija również internetowe kanały dystrybucji. Systemy bankowości elektronicznej Banku umożliwiają klientom przeprowadzenie transakcji za pomocą przeglądarki internetowej. Klienci indywidualni mogą korzystać z systemów bankowości internetowej Pocztove24, podczas gdy klienci instytucjonalni mogą korzystać z systemu bankowości internetowej Pocztove24 Biznes.

Call Center jest systemem bankowości telefonicznej, który umożliwia klientom dostęp do rachunku i innych usług bankowych przez telefon lub przez komunikatory internetowe.

10.2 Projekty rozwojowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

Nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe Banku poniesione w 2012 r. wyniosły 9,4 mln zł i były wyższe niż 2011 r. kiedy to wyniosły 8,6 mln zł. Zrealizowane inwestycje w większości dotyczyły obszaru informatyki w zakresie modernizacji i rozwoju podstawowych komponentów środowiska informatycznego. Istotną pozycję stanowiły również nakłady na rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji oraz modernizację sieci własnej placówek Banku.

Koszty rzeczowe związane z projektami na koniec 2012 r. wyniosły 3,0 mln zł i były niższe o 0,9 mln zł niż w 2011 r.

Główne inicjatywy Grupy podzielone według rodzaju kształtowały się następująco:

IT i Operacje

- Modernizacja systemu informatycznego Banku.
Modernizacja ma objąć system centralny oraz systemy wspierające pracę systemu centralnego.
- Unowocześnienie Hurtowni Danych (HD) oraz Systemu Informacji Zarządczej.
Realizując cząstkowe cele modernizacji posiadanej Hurtowni Danych oraz Systemu Informacji Zarządczej, aby sprostać rosnącym wymogom informacyjnym związanym z szybkim rozwojem Banku, wdrożono produkcyjnie Staging Area oraz ETL, co usprawniło zasilanie HD z różnych systemów. Dostarczono również nowe możliwości dostępu do raportów z HD i ich wizualizacji – uruchomienie nowego środowiska raportowego (Oracle BI EE).
- Front-End – Oddziały.
Głównym celem projektu jest stworzenie aplikacji Front-End i wdrożenie oprogramowania dla przeglądarek internetowych do obsługi klientów w sieci własnej Banku a następnie w placówkach Poczty Polskiej. W 2012 r. zakończono prace nad rozwiązaniami funkcjonalnymi tej aplikacji. Trwały również prace nad rozwiązaniami technicznymi i nad przygotowaniem projektu technicznego systemu i interfejsów, które zakończono testami oraz pilotażem w Call Center i wybranych placówkach Banku.
- System do modelowania i obsługi procesów biznesowych.
Wdrożenie tego systemu umożliwiło zautomatyzowanie procesów a tam gdzie konieczna jest decyzja pracownika w kwestii dalszego etapu przetwarzania, proces ten ułatwił mu przejrzysty interfejs. Wprowadzenie aplikacji spowodowało znaczne skrócenie czasu na przeprosowanie wniosku produktowego. Aplikacja umożliwiła także obsługę wniosków produktowych klientów w dowolnym oddziale Banku jak również Poczty w trybie „online”.

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

- Nowa platforma www dla klientów detalicznych i instytucjonalnych.
Celem inwestycji jest dostarczenie nowoczesnego rozwiązania, które zastąpi obecną platformę bankowości internetowej dla klientów detalicznych i instytucjonalnych oraz umożliwi w przyszłości Bankowi uruchomienie nowego kanału dostępu klienta tj. bankowości mobilnej. Rozwiązanie zostanie zintegrowane z systemem Front-End udostępnionym w placówkach Banku, co pozwoli na jednoczesne prezentowanie danych we wszystkich kanałach dystrybucji (placówki, Call Center, bankowość internetowa, bankowość mobilna). Prace prowadzone w 2012 r. dotyczyły głównie modyfikacji posiadanych systemów oraz testów nowych modułów systemu.
- Wymiana systemu Call Center.
W 2012 r. zakończono projekt wdrażając nowy system Call Center w celu poprawienia efektywności sprzedaży oraz obsługi klientów Banku. Podstawowe funkcjonalności systemu to: automatyczne odbieranie połączeń przychodzących, automatyczne kampanie wychodzące,

automatyczne skrypty rozmów wychodzących, aplikacja do obsługi czata, aplikacja do obsługi maili, Video IVR, kolejki multimedialne, skalowalność systemu, możliwość tworzenia CC w różnych lokalizacjach.

Sieć placówek bankowych

- **Mikrooddziały.**
Celem projektu jest zwiększenie efektywności sprzedaży w Urzędach Pocztych poprzez rozbudowę sieci Mikrooddziałów. W 2012 r. Bank uruchomił 81 nowych Mikrooddziałów.
- **Odnowienie sieci własnej placówek Banku.**
Bank kontynuuje rozpoczętą rewitalizację sieci własnej, polegającą na dostosowaniu oddziałów i placówek do przyjętej Księgi Standardów. Stanowiska doradców są wyposażone w nowy sprzęt komputerowy. Nowe placówki Banku wyróżnia przyjazny wystrój, swobodna przestrzeń ułatwiająca komunikację z klientami, nowatorskie i funkcjonalne rozwiązania. Powyższe zmiany mają wpłynąć na ujednoczenie standardów obsługi oraz poprawę wizerunku i stanów technicznych lokali.

Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

- **PSD – dostosowanie działalności Banku do wymogów Ustawy o Usługach Płatniczych.**
Wdrożono przyjęte rozwiązania modyfikujące procesy biznesowe Banku, adekwatnie do wymogów prawnych w obszarze operacyjnym, w tym dotyczącym systemów informatycznych, i w obszarze dokumentów formalnych, w tym przepisów wewnętrznych i ustaleń umownych z partnerami biznesowymi Banku.
- **SEPA.**
Zrealizowano cele projektu SEPA, zakładające stworzenie systemu wspierającego rozliczenia zgodne ze standardem SEPA. Udostępniono przelewy SEPA dla klientów detalicznych oraz instytucjonalnych Banku, które umożliwiają uczestnictwo Banku w Jednolitym Obszarze Płatniczym w Euro.
- **Zarządzanie przez Cele.**
Zaprojektowano i wdrożono system premiowy oparty na metodzie Zarządzania Przez Cele dla wszystkich pracowników Banku, zoperacjonalizowano cele strategiczne organizacji i skaskadowano je do realizacji pracownikom wszystkich poziomów organizacyjnych oraz przeprowadzono szkolenia i warsztaty dla kadry menadżerskiej wyższego i średniego szczebla z kaskadowania rzeczywistych celów Banku.

11 DZIAŁALNOŚĆ I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W 2013 ROKU

W 2013 r. Grupa Banku będzie się koncentrować na dalszym wzroście biznesu i realizacji celów wyznaczonych w Strategii rozwoju Banku w latach 2012-2015.

Główne zamierzenia Grupy Banku Pocztowego S.A. na 2013 r. są następujące:

- pozyskanie ok. pół miliona nowych klientów,
- otwarcie ok. 400 tysięcy ROR-ów,
- 300 funkcjonujących Mikrooddziałów,
- dalsza poprawa efektywności.

Bank zamierza zwiększyć w 2013 r. liczbę obsługiwanych klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw do 1,8 mln, czyli o ok. 500 tysięcy w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. Planowane jest równocześnie utrzymanie wysokiego tempa przyrostu liczby Rachunków Oszczędnościowo-Rozliczeniowych – na koniec 2013 r. Bank chce prowadzić już blisko 1,3 mln tych rachunków (czyli o ok. 400 tysięcy więcej niż na koniec 2012 r.). Osiągnięcie powyższych celów będzie możliwe m.in. dzięki ofercie atrakcyjnego rachunku bieżącego z opcją bezpłatnych przelewów, aktywizacji sieci sprzedaży Poczty Polskiej, silne działania akwizycyjne skierowane do osób wykluczonych finansowo oraz działania rozwojowe w obszarze mikroprzedsiębiorstw. Ponadto Bank będzie kontynuował działania zmierzające do wypracowania i wdrożenia strategii w zakresie budowania relacji z klientami (CRM), położy silny nacisk na sprzedaż krzyżową i wzrost uproduktowania klientów, a także zwiększy funkcjonalność i jakość kanału WWW oraz wdroży rozwiązania mobilne.

Bank w dalszym ciągu będzie realizował działania w ramach strategicznego partnerstwa z Poczta Polska. Do najważniejszych należy zaliczyć dalszy rozwój sieci placówek. Do końca 2013 r. Bank zamierza otworzyć 113 nowych Mikrooddziałów, a tym samym posiadać ich już 300. Będzie również następował rozwój Poczty Stref Finansowych (czyli stanowisk w placówkach Poczty Polskiej obsługiwanych przez pracowników Poczty specjalnie dedykowanych do sprzedaży produktów finansowych) – na koniec 2013 r. ma już funkcjonować 275 takich Stref. Ponadto realizacja strategicznego partnerstwa będzie się objawiała działaniami w takich obszarach jak: synergiczne zarządzanie sprzedażą, zintegrowany rozwój technologii IT, szczególnie tych wspierających sprzedaż typu front-end.

Koncentracja na poprawie efektywności będzie wiązała się m.in. z dalszym zwiększaniem przychodów przy ścisłej kontroli kosztów działalności, sprzedażą najbardziej rentownych produktów, optymalizacją struktury zatrudnienia i płac oraz ograniczaniem działalności linii biznesowych o niższej efektywności.

W obszarze kredytów detalicznych celem Banku jest zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych i ograniczenie poziomu sprzedaży kredytów hipotecznych. Z kolei w obszarze bankowości instytucjonalnej planowana jest koncentracja na rozwoju oferty dla mikro i małych przedsiębiorstw.

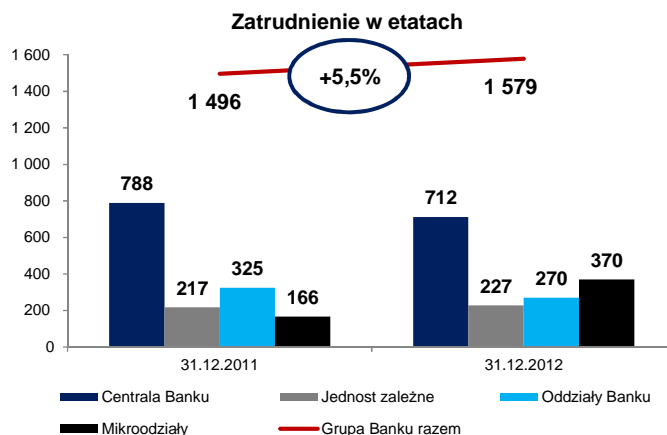
Bank będzie również nadal dążył do podniesienia kapitałów w drodze dokapitalizowania (np. poprzez IPO), jednak realizacja tego działania będzie uzależniona od pozytywnej decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej.

12 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

12.1 Stan i struktura zatrudnienia

Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 31.12.2012 r. wyniósł 1 579 etatów przy zatrudnieniu 1 658 osób. W porównaniu do końca grudnia 2011 r. odnotowano wzrost zatrudnienia łącznie o 83 etaty tj. o 5,5%. Wzrost zatrudnienia wynikał głównie ze wzrostu liczby Mikrooddziałów.

Średni wiek pracowników zatrudnionych w Grupie na dzień 31.12.2012 wyniósł 35-36 lat. Średni staż pracy na dzień 31.12.2012 wyniósł 4 lata.



Na dzień 31.12.2012 r. 100% zatrudnionych pracowników legitymowało się wykształceniem wyższym i średnim, z czego około 73% posiadało dyplom uczelni wyższej, w tym około 6% posiadało studia podyplomowe.

Blisko 99% ogółu zatrudnionych w Centrum Operacyjnym posiadało wykształcenie wyższe i średnie, z czego około 52% posiadało dyplom uczelni wyższej. Około 77% pracowników Centrum Operacyjnego jest zatrudnionych w spółce od początku jej działalności.

12.2 Szkolenia i rozwój

W ramach polityki rozwoju pracowników Banku Pocztowego S.A. w 2012 r. zrealizowano:

Programy rozwojowe i szkolenia dla kadry menedżerskiej tj.:

- Program rozwoju dla kluczowej kadry menedżerskiej, którego celem był wzrost poziomu umiejętności i wiedzy, głównie w zakresie zarządzania, a także zbudowanie profesjonalnego zespołu kluczowych menedżerów Banku. Dostawcą programu był ICAN Institute, wydawca Harvard Business Review Polska. Udział w programie umożliwił jego uczestnikom dostęp do rozwoju kompetencji na najwyższym światowym poziomie,
- Menedżerski coaching indywidualny tj. przedsięwzięcie dedykowane menedżerom najwyższego szczebla, którego zadaniem było doskonalenie ich skuteczności w Banku,
- Warsztaty Menedżerskie: W 2012 r. dwukrotnie zrealizowano warsztaty dedykowane całej kadrze menedżerskiej Banku. Celem tych spotkań było podsumowanie osiągniętych wyników w 2011 r. i 2012 r., a także ustalenie działań, które zadecydują o sukcesie realizacji Strategii Banku w kolejnych latach,
- Mentoring i Sukcesja w Banku Pocztowym S.A., innowacyjny projekt, który miał na celu zapewnienie ciągłości funkcji istotnych i bezpieczeństwa kadrowego,

Dodatkowo, w ramach podnoszenia kompetencji menedżerskich kontynuowano realizację szkoleń w zakresie: *oceny pracowników, rekrutacji i kaskadowania celów*. Łącznie w ramach szkoleń menedżerskich przeszkolono 635 uczestników.¹¹

Szkolenia dla obszaru bankowości detalicznej:

¹¹ Uczestnik szkolenia: pracownik Banku, biorący udział w szkoleniu, 1 pracownik może wziąć udział w kilku szkoleniach.

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom Mikrooddziałów, w ramach których 387 nowo zatrudnionych osób zostało objętych szkoleniami produktowymi, systemowymi, a także podnoszącymi umiejętności sprzedażowe na podstawowym i zaawansowanym poziomie,
- Dodatkowe szkolenia aktualizujące wiedzę o nowych produktach Banku, oraz nadające uprawnienia do wykonywanych czynności,
- Warsztaty „Jestem Liderem”, to coroczne wspólne spotkanie pracowników obszaru bankowości detalicznej Banku Pocztowego S.A. i Poczty Polskiej S.A. Celem warsztatów było podsumowanie wyników pracy w obszarze detalicznym w 2012 r, prezentacja założeń na 2013 r. a także podniesienie umiejętności menedżerskich. W warsztatach wzięło udział 227 uczestników.

Szkolenia dla najwyższej ocenionych pracowników. W tej grupie pracowników znalazły się osoby, które zostały ocenione najwyższej w procesie oceny pracowników wg Wartości CREDO w Banku Pocztowym S.A. W ramach nagrody otrzymali pakiet indywidualnych działań rozwojowych. Dodatkowo, indywidualnym wsparciem w formie kursów, konferencji, seminariów i studiów, głównie podyplomowych zostali objęci pracownicy w zakresie m.in. finansów, rachunkowości, ekonomii, bankowości detalicznej, zarządzania zasobami ludzkimi, języków obcych, a także informatyki.

Szkolenia e-learningowe. w ramach których przeszkolono 2 685 uczestników, głównie w zakresie bezpieczeństwa oraz wiedzy z oferty produktowej Banku.

Szkolenia obowiązkowe: tj. szkolenia wynikające z przepisów prawa np.: z prawa pracy, prawa bankowego, finansów publicznych w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, bezpieczeństwa danych osobowych, zarządzania ryzykiem.

Szkolenia dla Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.: Przy wsparciu wewnętrznych Trenerów Banku, w 2012 r. zrealizowano szkolenia produktowe i sprzedażowe dla pracowników Poczty Polskiej w ramach szkoleń produktowych i sprzedażowych wynikających z Umowy Agencyjnej i Projektu ZUS, a także pracownicy Spółki Dystrybucyjnej w zakresie produktu . kredyt gotówkowy Banku.

Łącznie w 2012 r. przeszkolono 6 258 uczestników.

Rok 2012 to początek informatyzacji procesów rozwojowych i szkoleniowych tj. start funkcjonowania nowej aplikacji w elektronicznym systemie kadrowym.

W ramach polityki szkoleniowej Centrum Operacyjnego, w 2012 r. przeprowadzono szkolenia, mające na celu wzmocnienie kompetencji oraz umiejętności kadry na stanowiskach niekierowniczych. Zakres i tematykę szkoleń dobrano odpowiednio do potrzeb uczestników oraz aktualnych zmian w otoczeniu gospodarczym i rynkowym spółki. Wszyscy pracownicy zostali przeszkoleni z zakresu polityki antymobbingowej dla pracowników na stanowiskach niekierowniczych.

Kadra kierownicza oraz kluczowi pracownicy spółki zostali przeszkoleni przez Agencję Analiz i Doradztwa Personalnego PSG z zakresu skutecznej współpracy zespołowej w realizacji wyznaczonych celów oraz rozwoju motywacji.

Dodatkowo, wybrani pracownicy Centrum Operacyjnego wzięli udział w szkoleniach zewnętrznych poszerzających wiedzę merytoryczną i różnego typu umiejętności niezbędne do bieżącej pracy. Były to szkolenia m.in.: z zakresu prawa pracy, systemów bezpieczeństwa, sztuki efektywności, cen transferowych, podatków oraz języka angielskiego.

Nowo zatrudnieni pracownicy, poza szkoleniami wymaganymi przepisami prawa pracy, tj. szkoleniami wstępnymi stanowiskowymi, BHP, objęci są obowiązkowymi szkoleniami z zakresu bezpieczeństwa danych osobowych oraz Polityki antymobbingowej.

12.3 System motywacyjny Banku

Bank kontynuował realizację, zainicjowanego w 2011 r., procesu kaskadowego i równocześnie partycypacyjnego definiowania rzeczywistych celów Banku, a także celów indywidualnych kadry zarządzającej. W efekcie doprowadzono do zorientowania na celach strategicznych Banku, wskazywanych przez Zarząd. Poprawiona została komunikacja i współdziałanie menedżerów poprzez wdrożenie rynku celów – z informatyzowanej formuły kontraktowania współpracy pomiędzy menedżerami. Przyjęta metodologia, stopniowo, zmienia kulturę organizacyjną w kierunku lepszej komunikacji i współuczestnictwa menedżerów w zarządzaniu Bankiem, przede wszystkim znacząco wpływa na wzrost efektywności pracowników całego Banku. Kadra menedżerska i Zarząd Banku miały dostęp do środowiska informatycznego, co umożliwiło zdefiniowanie i sformalizowanie wzajemnych oczekiwań menedżerów w zakresie celów, jak również stworzyło warunki, aby wszystkie cele miały swojego właściciela lub też były przyporządkowane także tym, którzy realizowali je w jakiejś części (w zakresie wsparcia). Działanie to prowadzi także do stopniowej eliminacji funkcji oraz procesów nierentownych. W sposób aktywny była budowana współodpowiedzialność kadry menedżerskiej za wyniki Banku, poprzez zaangażowany udział w procesie definiowania celów Banku i ich realizacji. System premii menedżerów i podległych im pracowników był powiązany z rzeczywistymi efektami ich pracy, jak również z wynikiem osiągniętym przez Bank. Natomiast wysokość premii wszystkich pracowników Banku, została powiązana także ze sposobem realizacji celów, tzn. uwzględniała stopień zgodności postaw pracowników, prezentowanych przy realizacji celów, z kanonem Wartości CREDO. Ryzyka operacyjne Banku zostały ograniczone dzięki preferowaniu jednoosobowej odpowiedzialności i aktywnej likwidacji zagrożeń, niwelowanych poprzez realizację optymalizacji i usprawnień zdefiniowanych jako cele.

Ze względu na stanowisko, sposób definiowania i rozliczania celów lub zadań, pracownicy Banku przypisani zostali do następujących grup:

- kadra menedżerska,
- pracownicy Sprzedaży,
- pracownicy Bezpośredniego Wsparcia Sprzedaży,
- pracownicy Wsparcia.

Zwrot z ZPC (Zarządzanie przez Cele, ang. MBO – Management by Objectives) w kolejnych latach będzie uzależniony od planowanego wyniku – przy uwzględnieniu pozytywnego wpływu celów na obniżenie kosztów i wzrost przychodów Banku.

W czerwcu 2012 r. wprowadzono nowe zasady premiowania pracowników terenowych w Pionie Bankowości Detalicznej, które określiły sposób rozliczania oraz kryteria kalkulacji premii za indywidualną sprzedaż, za sprzedaż podległego zespołu oraz premii za minimum sprzedażowe dla pracowników terenowych w Pionie Bankowości Detalicznej. Celem tej zmiany było zwiększenie efektywności sieci sprzedaży detalicznej, jak i ujednoczenie systemu motywacyjnego dla pracowników terenowych. Zakładana zmiana miała również na celu zmotywowanie pracowników do realizacji nakładanych planów sprzedażowych oraz bezpośrednio przełożyć się na zwiększenie wolumenu sprzedaży podstawowych produktów Banku. Dodatkowo wpływa na wzrost motywacji, zaangażowanie pracowników oraz zorientowanie na cel. Nowe zasady powstały w drodze uzgodnień z partnerami społecznymi działającymi przy Banku Pocztowym S.A.

12.4 Pracowniczy Program Emerytalny, Program Kompleksowej Opieki Medycznej oraz Program Sportowo – Rekreacyjny MultiSport

W 2012 r. Bank kontynuował, zapoczątkowany w połowie 2007 r., program emerytalny skierowany do pracowników, oparty na przepisach ustawy o pracowniczych programach emerytalnych (PPE).

Bank, jako pracodawca zapewnił prywatną opiekę medyczną pracownikom, kierując szeroki pakiet usług w tym zakresie do wszystkich pracowników zatrudnionych w Banku. W ramach zawartej umowy, opieką medyczną mogą zostać objęci na preferencyjnych warunkach, również członkowie rodzin pracowników.

Z dniem 1 kwietnia 2010 r. Bank Poczty S.A. udostępnił wszystkim swoim pracownikom możliwość korzystania z programu sportowo-rekreacyjnego. Karta MultiSport umożliwia Nielimitowany dostęp do sieci obiektów sportowo-rekreacyjnych na terenie całego kraju. Każdy pracownik ma możliwość wykupienia w ramach zawartej umowy dodatkowych kart dla dzieci oraz osoby towarzyszącej.

12.5 Informatyzacja procesów HR

W ramach racjonalizacji i usystematyzowania podstawowych procesów obsługi kadrowej pracowników Banku wdrożono w 2012 r. nowe narzędzie informatyczne, wspierające proces zarządzania zasobami ludzkimi.

Zadaniem nowego systemu informatycznego jest usprawnienie dostępu i przepływu danych pomiędzy pracownikami, menedżerami oraz Departamentem Zarządzania Zasobami Ludzkimi (DZL), w szczególności w zakresie zarządzania danymi kadrowymi. W efekcie zastąpienie papierowej wersji niektórych dokumentów takich jak: wniosek pracownika o udzielenie urlopu, arkusz oceny pracowniczej czy też wnioski o szkolenie - wersją elektroniczną. Moduły te mają na celu uporządkowanie i uproszczenie procesów zarządczych w zakresie obsługi kadrowej, szkoleniowej, usprawnienie procesu oceny pracowniczej, jak stawiania i rozliczania celów w MBO (Management by objectives).

- Portal Pracowniczy – daje dostęp pracownikom do funkcji samoobsługowych tj. zaplanowanie urlopu, wysłanie wniosku urlopowego czy zmianę numeru konta bankowego wskazanego przez pracownika do wypłaty wynagrodzenia. Każdy pracownik ma również wgląd w swoje własne dane personalne.
- Portal Menadżerski (KADRINFO) – udostępnia przełożonym dostęp on-line do podstawowych danych personalnych i kadrowych, bezpośrednio i pośrednio podległych im pracowników, zgodnie z przypisaną w strukturze organizacyjnej podległością.
- Moduł Szkolenia – obsługuje całość zagadnień związanych ze szkoleniami w Banku od planowania, budżetowania poprzez organizację aż do rozliczenia szkolenia.
- Moduł Ocena – usprawnił proces przeprowadzenia oceny pracowników wg obowiązujących w Banku zasad poprzez zastąpienie arkuszy ocen w wersji papierowej na wersję elektroniczną.

13 BANK POCZTOWY NA RZECZ OTOCZENIA

13.1 Kultura, nauka i sztuka

Bank od kilku lat aktywnie wspiera różnego rodzaju inicjatywy mające na celu przekonanie grupy tzw. nieubankowionych do korzystania z usług oferowanych przez sektor finansowy. Realizuje w ten sposób misję społeczną, m.in. poprzez obecność na Uniwersytetach Trzeciego Wieku, akcje terenowe jak np. „Skarpety na nogi! Pieniądze na konto!”, jak również poprzez materiały eksperckie w mediach. Publikacje mają na celu szerzenie wiedzy finansowej, rozwijanie umiejętności zarządzania budżetem domowym, przekazanie wiedzy dotyczącej wyboru odpowiednich usług finansowych oraz uświadomienie, dlaczego warto oszczędzać i planować swoje finanse.

Istotną inicjatywą Banku było wraz z Presspublica, wydawcą dziennika Rzeczpospolita, ogłoszenie Konkursu „Mały biznes w małych miejscowościach”, który ma na celu promowanie przedsiębiorczości wśród młodych ludzi z małych miast, miasteczek i wsi. Konkurs „Mały biznes w małych miejscowościach” jest kontynuacją akcji „Rzeczpospolita powiatowa”, której Mecenasem jest Bank Poczty S.A. Cykl "Rzeczpospolita powiatowa" zapoczątkowany został redakcyjną debatą dot. przedsiębiorczości w małych miejscowościach. Jednocześnie w 2012 r. Bank wziął udział w debacie zorganizowanej przez Dziennik Gazeta Prawna pt.: „Małe miejscowości – zapomniany rynek czy wielka szansa”, dotyczącej bankowości w małych miejscowościach oraz został zaproszony do udziału w debacie tygodnika WPROST „Nieubankowieni - grupa warta uwagi”.

Ponadto Bank od wielu lat angażuje się w działania sportowe, kulturalno-naukowe oraz sztukę. Jednym z elementów jest wspieranie młodzieży i działań służących rozwojowi indywidualnemu oraz podnoszenie poziomu wiedzy i jakości życia.

Głównym elementem akcji wspierających działalność społeczną było ufundowanie stypendiów w ramach zorganizowanej inicjatywy: „Nagrody Naukowe POLITYKI”, której partnerem był Bank Poczty S.A. a także zaangażowanie się w projekt edukacyjno-stypendialny „Przekaz ku przyszłości” organizowany przez Fundację „Pocztowy Dar”.

Bank przyczynił się również do organizacji wielu istotnych wydarzeń kulturalno-naukowych. Jednym z takich wydarzeń był cykl warsztatów pt. „Finanse w praktyce”, czyli bankowość od kuchni prowadzonych przez ekspertów Banku na Uniwersytetach Trzeciego Wieku. Innym był udział w II Europejskim Kongresie Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Katowicach.

W roku 2012 r. Bank był sponsorem konferencji naukowej pt.: „XXI wiek-wiek Seniora” odbywającej się na Uniwersytecie Jagiellońskim, a także „Żyj aktywnie” czyli aktywizacja mieszkańców w wieku starszym organizowana przez samorząd i Starostwo Powiatowe Chodzież.

Dodatkowo Bank zaangażował się w wydanie książki „Rehabilitacja mowy w chorobie Parkinsona” autorstwa Kazimierza Gawędy i Jerzego Łazewskiego, która pomoże zrozumieć zaburzenia pojawiające się w postępującej chorobie.

Dzięki zaangażowaniu Banku odbyła się również wystawna na Zamku Królewskim w Warszawie „Nie lękajcie się młodości. Karol Wojtyła - Jan Paweł II i młodzi”, która pogłębia wiedzę i utrwala pamięć historyczną Polaków o Papieżu Polaku.

13.2 Sport

Bank Poczty S.A. wspierał drużyny żużlowe – Polonię Bydgoszcz, Stal Gorzów Wielkopolski, jak również UNIBAX Toruń.

Wsparciem były również objęte inicjatywy lokalne – jak Rejs żaglowcem „Zawisza Czarny” dla młodzieży gimnazjalnej i ponadgimnazjalnej, czy Mistrzostwa Polski w sezonie żużlowym. Wsparcie sportu odbywało się zarówno na poziomie profesjonalnym, jak i amatorskim. Jego celem było propagowanie kultury fizycznej. Bank promował m.in. lokalne turnieje piłki nożnej jak również Włocławskie Towarzystwo Wioślarskie.

Obok wspierania sportu Bank starał się poprawić ochronę zdrowia – służyła temu akcja wsparcia badań mammograficznych, oraz wsparcie konferencji „Żyj aktywnie”.

14 ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY

14.1 Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego

Uregulowania dotyczące zastosowania zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym GPW opisane są w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” – tekst jednolity stanowiący załącznik do uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r. podjętej na mocy § 29 ust. 1 Regulaminu Giełdy. W dniu 21 listopada 2012 r. na mocy uchwały nr 19/1307/2012 Rada Giełdy GPW wprowadziła zmiany do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Zmiany weszły w życie z dniem 1 stycznia 2013 r.

Obecnie Bank stosuje zasady określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” w zakresie w jakim mogą mieć one zastosowanie do spółek niepublicznych. W ramach przygotowań do wprowadzenia akcji spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi Zarząd Banku w dniu 24 kwietnia 2012 r. podjął uchwałę w sprawie stosowania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na

GPW, w której począwszy od dnia zatwierdzenia Prospektu emisyjnego zadeklarował wolę stosowania przez Bank zasad i rekomendacji Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, za wyjątkiem zasady IV pkt.10 oraz rekomendacji I pkt 5, I pkt 9., I pkt 11, I pkt 12. W uzasadnieniu do ww. 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.

14.2 System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Kontrola wewnętrzna w Banku

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

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

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

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

Informacje dotyczące zasad zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ilościowe informacje dotyczące rodzajów ryzyka są szczegółowo opisane w Rozdziale 9 – Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka.

System kontroli wewnętrznej sprawozdań finansowych prowadzony jest:

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

14.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

W dniu 21 maja 2012 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. 8 Statutu Banku Poczowego S.A. oraz § 3 ust. 1 pkt. 25 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Poczowego S.A., dokonała wyboru firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku Poczowego S.A. za lata 2012 – 2014.

Bank Pocztowy S.A. przy badaniu sprawozdań finansowych za 2011 r. korzystał z usług firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (w tys. zł)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego | 356 | 310 |
| Przegląd sprawozdania półrocznego | 96 | 226 |
| Pozostałe usługi | 170 | 449 |
| Razem | 622 | 985 |

14.4 Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy Banku Poczowego S.A.

Akcjonariuszami Banku Poczowego S.A. są Poczta Polska (75% minus dziesięć akcji) oraz PKO Bank Polski (25% plus dziesięć akcji), który nabył udziały w Banku w 2004 r.

| AKCJONARIUSZ | Liczba akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---|------------------|-------------------------------|
| 1. Poczta Polska S.A. | 7 296 770 | 74,9999% |
| 2. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 2 432 270 | 25,0001% |

| Stan na 31.12.2012 r. | | Stan na 31.12.2011 r. | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| liczba akcji | wartość akcji tys. zł | liczba akcji | wartość akcji tys. zł |
| 291 300 | 2 913 | 291 300 | 2 913 |
| 9 437 740 | 94 377 | 9 437 740 | 94 377 |
| 9 729 040 | 97 290 | 9 729 040 | 97 290 |

Akcjonariuszem, który sprawuje kontrolę nad Bankiem jest Poczta Polska, posiadająca większość głosów na jego walnym zgromadzeniu. Posiada również możliwość powoływania większości członków Rady Nadzorczej, która sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku oraz powołuje i odwołuje członków Zarządu. Poza powszechnie obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych zapobiegającymi nadużywaniu kontroli ze strony większościowego akcjonariusza, Statut nie zawiera postanowień dodatkowych w tym zakresie.

Na koniec 2012 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 97 290 400 złotych i był podzielony na 9 729 040 akcji po 10 złotych wartości nominalnej każda, w tym:

- 291 300 akcji imiennych serii A. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do prawa głosu i są uprzywilejowane co do podziału majątku w razie likwidacji Banku w proporcji 5 do 1 w stosunku do akcji zwykłych,
- 9 437 740 (dziewięć milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści) akcji imiennych zwykłych serii B.

Akcje serii A posiadane przez Poczotę Polską, łącznie 291.300 akcji, są uprzywilejowane w skali 5:1 co do podziału majątku w sytuacji likwidacji Banku. Udział głosów Poczoty Polskiej w przypadku głosowania nad podziałem majątku wynosi 77,67%, zaś PKO BP 22,33%.

14.5 Relacje inwestorskie

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

Działania Banku w zakresie relacji inwestorskich w 2012 r. skupiały się zatem przede wszystkim na rozwijaniu kontaktów z inwestorami posiadającymi obligacje Banku lub zainteresowanymi ich zakupem, a także wypełnianiu obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem obligacji Banku w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst.

Bank Poczty S.A. w 2012 r. przeprowadził z sukcesem dwie emisje obligacji: zwykłych serii B na łączną kwotę 200 mln zł oraz podporządkowanych serii C na łączną kwotę 50 mln zł. W związku z tymi emisjami przedstawiciele Zarządu Banku wzięli udział w serii spotkań z inwestorami instytucjonalnymi zorganizowanych w ramach tzw. roadshow.

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje Departament Strategii i Relacji Inwestorskich. Dane kontaktowe znajdują się na stronie internetowej Banku (www.poczty.pl) w zakładce Obligacje Banku Pocztowego. W zakładce tej znajdują się także wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na Catalyst za pośrednictwem systemu EBI oraz inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank.

14.6 Działalność Walnego Zgromadzenia Banku Pocztowego S.A.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Odbývają się w siedzibie Banku (w Bydgoszczy) lub w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. 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.

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.

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.

14.7 Działalność Rady Nadzorczej

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych organem zarządzającym i nadzorczym Spółki są odpowiednio Zarząd i Rada Nadzorcza. Poniższy opis Zarządu i Rady Nadzorczej (oraz Walnego Zgromadzenia) został przygotowany w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Statut oraz Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Skład

Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z 5, lecz nie więcej niż 9 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 lata. 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.

Obecna IX kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w czerwcu 2011 r. i zakończy się w roku 2014 z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za rok 2013.

Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona, przy czym liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji uchwała każdorazowo Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem maksymalnej liczby członków Rady Nadzorczej, o której mowa powyżej.

Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego, dwóch Wiceprzewodniczących i Sekretarza.

W ciągu 2012 r. w składzie Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. zaszły następujące zmiany:

- W dniu 13 stycznia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. odwołało Panią Annę Siejdę ze składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.,
- W dniu 13 stycznia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. powołało do składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. Panią Małgorzatę Olszewską,
- W dniu 1 marca 2012 r. Pani Małgorzata Olszewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.
- W dniu 16 marca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. powołało do składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. Pana Mariusza Czyżaka.

Wobec powyższego według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. skład IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. przedstawiał się następująco:

- Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Papierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Wojtas - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

- Piotr Michalski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Paweł Borys - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Czyżak - Członek Rady Nadzorczej
- Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej.

Kompetencje członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. zostały przedstawione na stronie internetowej Banku: http://www.pocztowy.pl/pdf/o_banku/Statut_Banku_Pocztowego.pdf.

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. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i minimum 2/3 członków Rady wyraziło pisemną zgodę na taki tryb głosowania. Podejmowanie uchwał w powyższym trybie nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczących 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.

Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków Komitet Audytu i uchwała jego regulamin.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu uchwalonym przez Radę Nadzorczą w dniu 19 maja 2011 r., Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech osób, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać kryteria niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Obecnie takie wymagania spełnia przewodniczący Komitetu Audytu - Bogusław Grabowski.

Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu Audytu. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane także na wniosek innego członka Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Banku, w szczególności w przypadku eskalacji przez kierującego komórką audytu wewnętrznego istotnych kwestii spornych z Zarządkiem Banku. Komitet Audytu obraduje w składzie co najmniej połowy swoich członków (quorum). Uchwały Komitetu Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos osoby przewodniczącej posiedzeniu.

Skład Komitetu Audytu na 31.12.2012 r. :

- Bogusław Grabowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Michalski - Członek Komitetu Audytu,
- Paweł Borys - Członek Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza może również powołać spośród swoich członków Komitet Wynagrodzeń i uchwała jego regulamin.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy w szczególności:

- monitorowanie i nadzorowanie obszaru kadrowego i płacowego Banku,
- wydawanie opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Obecnie w Banku nie funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków także inne komitety i uchwałać ich regulamin.

14.8 Działalność Zarządu Banku

Organem zarządzającym Banku jest Zarząd.

Skład

Zarząd składa się 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. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

W 2012 r. miały miejsce przedstawione poniżej zmiany w składzie Zarządu w stosunku do 31.12.2011 r.:

- Pan Piotr Gawron Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 maja 2012 r.
- W dniu 25 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 01.07.2012 r. Pana Radosława Sałatę na Członka Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. VIII kadencji na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowili :

- Tomasz Bogus – Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Szymon Midera – Wiceprezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Radosław Sałata – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Michał Sobiech – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Doświadczenie zawodowe członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

| Pełnione funkcje | Kompetencje |
|--|--|
| <p>Tomasz Bogus - Prezes Zarządu: strategia i rozwój Banku, IT. Pełni funkcję Prezesa Zarządu Banku od października 2009 r. W czerwcu 2010 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Tomasza Bogusa na Prezesa Banku na kolejną trzyletnią kadencję.</p> | <p>Rozpoczął karierę zawodową w 1991 r. w Powszechnym Banku Gospodarczym S.A. w Łodzi, w Biurze Prawnym i Sekretariacie Zarządu w Centrali Banku, a następnie Specjalisty w Departamencie Restrukturyzacji. W 1997 r. został mianowany Zastępcą Dyrektora Departamentu Bankowości Przedsiębiorstw w PBG S.A. Od grudnia 1998 r. do sierpnia 2001 r. Tomasz Bogus był zatrudniony w Banku Austria Creditanstalt Poland S.A., Oddział w Łodzi na stanowisku Dyrektora Oddziału. Od września 2001 r. do marca 2006 r. Tomasz Bogus pracował w BRE Bank S.A. – MultiBank, w pierwszym okresie na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Zarządzania Komercyjnego – będąc odpowiedzialnym m.in. za rozwój sieci placówek Multibanku, sieci przedstawicieli i zdalnych kanałów dystrybucji, a następnie na stanowisku Dyrektora Departamentu Sprzedaży Bankowości Detalicznej. W Departamencie tym odpowiadał m.in. za zarządzanie sprzedażą w MultiBanku, w tym przygotowanie i realizację planów sprzedaży, zarządzanie liniami biznesowymi i kanałami dystrybucji. Od kwietnia 2006 r. do czerwca 2008 r. Tomasz Bogus był zatrudniony w BRE Bank S.A. na stanowisku Dyrektora Banku ds. Zarządzania Siecią Oddziałów Korporacyjnych, gdzie odpowiadał za zarządzanie obszarem sprzedaży i obsługi dużych, średnich i małych przedsiębiorstw oraz siecią oddziałów korporacyjnych.</p> <p>Tomasz Bogus związał się z Bankiem Pocztowym w październiku 2008 r., kiedy został powołany na członka Zarządu Banku z obszarem odpowiedzialności obejmującym bankowość transakcyjną i korporacyjną.</p> <p>Tomasz Bogus posiada wykształcenie wyższe prawnicze. W 1991 r. ukończył Wydział Prawa i Administracji, Kierunek - Prawo Uniwersytetu Łódzkiego. Ponadto, w 2006 r. ukończył podyplomową szkołę bankową BAI – Madison w Stanach Zjednoczonych, a w roku 2008 INSEAD – Fontainebleau we Francji. W 2000 r. Tomasz Bogus uzyskał tytuł radcy prawnego. Absolwent Advanced Management Program w Harvard Business School.</p> |
| <p>Szymon Midera - Wiceprezes Zarządu: bankowość detaliczna i pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku od lipca 2008 r. W czerwcu 2010 r. powołany przez Radę Nadzorczą Banku na Wiceprezesa Zarządu Banku na kolejną trzyletnią kadencję.</p> | <p>Szymon Midera karierę zawodową rozpoczął w listopadzie 1999 r. w Łódzkim Urzędzie Wojewódzkim na stanowisku Doradcy I Wicewojewody Łódzkiego. Od listopada 2001 r. grudnia 2002 r. pełnił funkcję Doradcy Prezesa Zarządu ds. Komunikacji w Banku Częstochowa S.A. Od listopada 2001 r. do stycznia 2005 r. Szymon Midera pracował w BRE Bank S.A. – mBank, początkowo jako Rzecznik Prasowy szef Biura Prasowego, a następnie jako Naczelnik Wydziału Komunikacji i Zarządzania Marką. W latach 2005 – 2007 Szymon Midera był zatrudniony w BRE Bank S.A na stanowisku Wicedyrektora Departamentu Marketingu i Relacji Inwestorskich. Od sierpnia 2007 r. do lipca 2008 r. pracował w BRE Bank S.A – mBank na stanowisku Dyrektora Biura Marketingu i Rozwoju Biznesu. Szymon Midera posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne.</p> <p>W 1999 r. ukończył Wydział Ekonomiczno Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego - kierunek Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne. Na tym samym Uniwersytecie – Wydział Zarządzania ukończył również w 2008 r. Program Executive MBA w PAM Center prowadzony przez Towson University oraz Robert H. Smith School Business, z dyplomem MBA Towson University.</p> |

| | |
|--|--|
| <p>Radosław Sałata - Członek Zarządu: bankowość instytucjonalna i rozliczeniowa, działalność skarbu. Pełni funkcję członka Zarządu Banku od lipca 2012 r. W czerwcu 2012 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Radosława Sałatę na Członka Zarządu Banku VIII kadencji.</p> | <p>Radosław Sałata ostatnio pracował jako ekspert w firmie doradztwa strategicznego AT Kearney, gdzie realizował projekty w sektorze finansowym związane m.in. z restrukturyzacją sieci detalicznej sprzedaży usług finansowych, opracowaniem wdrożenia produktów bankowych dla klientów korporacyjnych, przygotowaniem feasibility study wprowadzenia na rynek nowoczesnej instytucji finansowej z istotną rolą zdalnych kanałów dostępu.</p> <p>W latach 2007-2008, jako współzałożyciel i Wiceprezes Zarządu spółki Finamo SA odpowiadał za zbudowanie ogólnopolskiej, niezależnej firmy doradztwa finansowego dla klientów indywidualnych oraz MSP. Wcześniej, w latach 2005-2007 wprowadzał na polski rynek Eurobank EFG, pod nazwą handlową Polbank EFG, gdzie jako Dyrektor ds. Sieci Partnerskich oraz Wiceprezes Zarządu Polbank Dystrybucja sp. z o.o. był odpowiedzialny za stworzenie i zarządzanie siecią oddziałów franczyzowych, sprzedażą mobilną i brokerską.</p> <p>Przed podjęciem pracy w sektorze bankowym Pan Radosław Sałata odpowiadał za kształtowanie polityki taryfowej operatora telefonii komórkowej Polkomtel S.A. Radosław Sałata jest absolwentem Rachunkowości i Zarządzania Finansami (Wydział Zarządzania) oraz Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych i Politycznych (Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny) Uniwersytetu Łódzkiego.</p> |
| <p>Michał Sobiech - Członek Zarządu: ryzyko i finanse. Pełni funkcję członka Zarządu Banku od października 2009 r. W czerwcu 2010 r. został powołany przez Radę Nadzorczą Banku na członka Zarządu Banku na kolejną trzyletnią kadencję.</p> | <p>Michał Sobiech rozpoczął karierę zawodową w 1998 r. w KPMG Polska Audyt, w Departamencie Bankowym. W KPMG Polska Audyt pracował do roku 2004 - ostatnio na stanowisku Menedżera. W latach 2004-2009 Michał Sobiech pracował w Kredyt Banku S.A., zajmując stanowiska m.in. Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości Finansowej i Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem.</p> <p>W 2009 r., do momentu powołania w skład Zarządu Banku, Michał Sobiech był zatrudniony w Banku Pocztowym S.A. na stanowisku Dyrektora Zarządzającego Pionu Finansów. Michał Sobiech posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne. W 1999 r. ukończył kierunek Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 2010 r. ukończył Advanced Management Program w IESE Business School. Jest członkiem brytyjskiej organizacji ACCA.</p> |

Kompetencje

Zarząd kieruje Bankiem i reprezentuje go na zewnątrz, w zakresie określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu 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 poszczególnej czynności w odniesieniu do lokowania środków pieniężnych w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,
- uchwała zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, w tym:
 - zasady polityki w zakresie zarządzania ryzykiem,
 - zasady kontroli wewnętrznej,
 - zasady zarządzania kapitałem, w tym szacowania kapitału wewnętrznego,
 - polityki zmiennych składników wynagrodzeń.
- ustala ogólny poziom ryzyka ponoszonego przez Bank oraz dostosowane do tego poziomu limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Banku,
- uchwała założenia polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- uchwała procedury wewnętrzne Banku dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- uchwała zasady polityki informacyjnej Banku.

Sposób funkcjonowania

Zarząd 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 I 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.

15 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU

15.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- roczne 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 S.A. oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

15.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za 2012 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za 2012 r. liczy 73 kolejno ponumerowane strony.

Podpisy członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Tomasz Bogus

Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Szymon Midera

Wiceprezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Radosław Sałata

Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Michał Sobiech

Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.