

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2013 roku

SPIS TREŚCI

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ 4
LIST PREZESA ZARZĄDU 5
PODSUMOWANIE ROKU 7
KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO 8
1. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI 12
1.1 Podstawowe trendy w gospodarce 12
1.2 Sytuacja w sektorze bankowym 14
1.3 Rynek kapitałowy 16
1.4 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Banku 17
1.5 Otoczenie regulacyjne 18
2. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2013 ROKU 20
2.1 Wzrost bazy klientów 20
2.2 Istotny wzrost akcji kredytowej 20
2.3 Przyrost depozytów detalicznych 21
2.4 Rekordowe dochody i stabilne koszty 22
2.5 Emisje obligacji 23
2.6 Nagrody i wyróżnienia 24
2.7 Wydarzenia po dacie bilansu 25
3. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU DETALICZNYM 26
3.1 Klienci bankowości detalicznej 26
3.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej 26
3.3 Działalność kredytowa 27
3.4 Działalność depozytowa 29
3.5 Karty bankowe 30
4. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH 31
4.1 Klienci bankowości instytucjonalnej 31
4.2 Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej 31
4.3 Działalność kredytowa 33
4.4 Działalność depozytowa 33
5. DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA 35
5.1 Księga Bankowa 35
5.2 Księga Handlowa 36
6. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO 37
6.1 Grupa Kapitałowa 37
6.2 Centrum Operacyjne Sp. z o.o. 37
6.3 Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. 37
7. SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE 38
7.1 Zmiana podejścia w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (bancassurance) powiązanych z kredytami 38
7.2 Główne czynniki kształtujące wynik finansowy 39
7.3 Wyniki segmentów operacyjnych 43
7.4 Podstawowe wskaźniki efektywności 45
7.5 Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w 2013 roku – główne pozycje bilansu 46
8. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA 48
8.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem 48
8.2 Ryzyko kredytowe 49
8.3 Polityka kredytowa 52
8.4 Ryzyko płynności 53
8.5 Ryzyko stopy procentowej 54
8.6 Ryzyko walutowe 56
8.7 Ryzyko operacyjne 56
8.8 Pozostałe ryzyka 57
8.9 Adekwatność kapitałowa 59
9. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY 63
9.1 Struktura organizacyjna Banku 63
9.2 Kanały dystrybucji produktów bankowych 64

9.3 Projekty rozwojowe ... 66
10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI ... 68
10.1 Stan i struktura zatrudnienia ... 68
10.2 Szkolenia i rozwój ... 68
10.3 System motywacyjny ... 70
10.4 Pakiety świadczeń dodatkowych ... 71
10.5 Informatyzacja procesów HR ... 71
11. STRATEGIA ROZWOJU ... 73
11.1 Strategia rozwoju Grupy Banku Pocztowego i jej realizacja ... 73
11.2 Stopień realizacji zamierzeń Grupy na 2013 rok ... 74
11.3 Kierunki rozwoju w 2014 roku ... 75
12. DZIAŁANIA NA RZECZ OTOCZENIA ... 76
12.1 Polityka Banku w zakresie wspierania inicjatyw prospołecznych i charytatywnych ... 76
12.2 Wspieranie edukacji, nauki i przedsiębiorczości ... 76
12.3 Działania na rzecz promocji sportu ... 77
13. ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY ... 78
13.1 Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego ... 78
13.2 System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ... 79
13.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych ... 79
13.4 Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy ... 80
13.5 Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – strategicznego interesariusza Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego ... 81
13.6 Współpraca z Pocztą Polską S.A. ... 81
13.7 Relacje inwestorskie ... 82
13.8 Zasady zmian Statutu ... 83
13.9 Działalność organów korporacyjnych Banku ... 84
14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ... 94
14.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań ... 94
14.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 94

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ



Jerzy Jóźkowiak

Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.

Szanowni Państwo,

W przedstawianym raporcie rocznym Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego S.A. prezentuje wyniki finansowe osiągnięte w 2013 roku – okresie, który był wymagający dla całej gospodarki. Tym bardziej na uznanie zasługuje fakt, że Grupa osiągnęła satysfakcjonujące wyniki finansowe, w tym drugi najwyższy w swojej historii zysk netto.

Było to możliwe dzięki wypracowaniu przez Grupę bardzo dobrych wyników biznesowych – dynamicznemu pozyskiwaniu nowych klientów, otwieraniu kont oraz sprzedaży kredytów i depozytów, co w dużej mierze jest efektem realizacji strategicznego partnerstwa z Grupą Poczty Polskiej. Kontynuacji zapoczątkowanego przed trzema laty dynamicznego rozwoju Grupy towarzyszyła odpowiedzialność za poziom kluczowych dla bezpieczeństwa przedsiębiorstwa oraz jego klientów wskaźników kapitałowych oraz racjonalne podejście do kosztów i niezbędnych inwestycji.

Rozwój Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. wynika z konsekwentnie realizowanej strategii, skoncentrowanej na wykorzystaniu szerokiej sieci sprzedaży Poczty Polskiej, która jest jej strategicznym interesariuszem. Poczta Polska to dla Banku zarówno dominujący właściciel, jak i partner biznesowy. Dzięki temu Grupa może skierować swoją ofertę do milionów mieszkańców mniejszych miejscowości oraz do setek tysięcy działających na ich terenie małych firm. Realizując społeczną misję wyrównywania szans Polaków w dostępie do usług finansowych niezależnie od miejsca zamieszkania, Grupa oferuje swoje produkty i usługi w kilku tysiącach placówek Poczty Polskiej na terenie całego kraju, w 295 placówkach własnych, poprzez elektroniczne kanały dystrybucji (Internet, telefon), za pośrednictwem sieci mobilnych doradców, listonoszy oraz pośredników. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do bankowości w całej Polsce i stanowi istotną przewagę konkurencyjną Grupy Banku Pocztowego.

Pragnę podkreślić, że zawarte w raporcie dane podsumowujące działalność Grupy Banku Pocztowego S.A. w 2013 roku potwierdzają nie tylko skuteczność prowadzonych działań, ale także wciąż bardzo istotny potencjał tkwiący w modelu bankowości pocztowej. Jest to model biznesowy sprawdzony na świecie, oparty o strategiczne partnerstwo poczty i banku; model własnego banku kontrolowanego przez pocztę. To dlatego olbrzymi sukces odniesiony przez wiele banków pocztowych na świecie w ostatnich kilkunastu latach może stać się udziałem także polskiego Banku Pocztowego.

Jestem przekonany, że w 2014 roku Grupa nadal będzie realizować swoje ambitne cele zarówno w zakresie dynamicznego pozyskiwania klientów oraz rozwoju sieci, jak i poprzez osiągnięcie oczekiwanych, bardzo dobrych wyników finansowych.

Z poważaniem,

Przewodniczący Rady Nadzorczej

LIST PREZESA ZARZĄDU



Tomasz Bogus

Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Szanowni Państwo, Interesariusze Banku Pocztowego S.A.,

Zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A., w którym podsumowujemy naszą działalność w 2013 roku – rekordowym pod względem osiągniętych dochodów z działalności operacyjnej i drugim w historii Grupy pod względem wypracowanego zysku netto.

Dochody Grupy z działalności operacyjnej wyniosły 294,3 mln zł i były o 1,4% wyższe, niż w 2012 r. Osiągnięty zysk netto na poziomie 36,0 mln zł był drugim najwyższym wynikiem w naszej ponad 24 letniej historii. Jednocześnie w ciągu minionych 12 miesięcy Grupa Banku Pocztowego S.A. kontynuowała politykę ścisłej kontroli kosztów i w konsekwencji wskaźnik koszty/dochody (C/I) spadł do poziomu 71,3%.

Zamierzenia Grupy na 2013 rok były bardzo ambitne. Dlatego warto podkreślić, że wypracowaliśmy tak korzystne wyniki mimo niesprzyjających uwarunkowań zewnętrznych oraz braku dokapitalizowania. Ostatecznie Bank pozyskał niemal 300 tysięcy nowych klientów. Na koniec 2013 roku liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw wyniosła 1,4 mln, co oznacza wzrost o prawie 130 tys. w porównaniu do roku poprzedniego. Natomiast liczba ROR-ów wzrosła o 113 tys. do 840 tys. na koniec 2013 roku.

Suma bilansowa Grupy wzrosła o 3,7% r/r do 7,4 mld zł. Grupa zwiększała sumę kredytów i pożyczek brutto, która na koniec roku wyniosła 5,2 mld zł (4,7 mld rok wcześniej). Na koniec grudnia wolumen depozytów wyniósł 6,2 mld zł (6,3 mld zł w 2012 roku). Ponadto w związku z potrzebą dalszego dywersyfikowania źródeł finansowana działalności, z dużym sukcesem przeprowadziliśmy w 2013 roku emisję obligacji zwykłych o wartości 147,85 mln zł, a także trzy emisje obligacji krótkoterminowych o łącznej wartości 140 mln zł.

Bardzo istotna dla działalności Grupy była dbałość o utrzymanie wyższych niż zalecane przez Komisję Nadzoru Finansowego poziomów miar adekwatności kapitałowej. Na koniec grudnia 2013 roku współczynnik CAR wyniósł 12,8%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 9,5%.

Miniony rok był też kontynuacją dynamicznego rozwoju sieci placówek. Na koniec roku Bank posiadał sieć własną liczącą 295 Placówek oraz Mikrooddziałów. Realizując nasz cel budowy sieci 1 000 placówek dedykowanych usługom finansowym uruchomiliśmy 68 Mikrooddziałów, a nasz strategiczny partner i interesariusz, Poczta Polska S.A., uruchomiła do końca roku 260 Pocztowych Stref Finansowych.

Realizacja założonego modelu biznesowego znalazła uznanie wśród ekspertów rynkowych. Bank Pocztowy otrzymał nagrody i wyróżnienia w wielu obszarach swojej działalności. Aż 3 z nich przyznano w ramach V edycji Konferencji Banking Forum - jako Najszybciej rozwijający się Bank, Najlepszy Bank w kategorii mały/średni oraz tytuł Menedżera roku dla Prezesa Zarządu Banku. Bank szczególną wagę przykłada do najwyższej jakości komunikacji z rynkiem, dobrowolnie realizując program sprawozdawczości na poziomie zbliżonym do realizowanej przez banki notowane na giełdzie. Dlatego

szczególnie ważne było dla nas otrzymane w październiku wyróżnienie za najlepsze sprawozdanie z działalności, w kategorii Banki i instytucje finansowe, w 8. edycji konkursu The Best Annual Report.

W 2014 roku będziemy nadal budować trwale rentowny model rozwoju Banku Pocztowego. Chcemy osiągać co najmniej 10% zwrotu na kapitale (ROE netto) oraz kontrolować koszty działania, co w efekcie przyniesie dalszą poprawę stosunku kosztów do dochodów. Działania te pozwolą na zwiększenie wartości Banku dla interesariuszy, jak również konsekwentny wzrost organiczny na wymagającym rynku. Naszym celem wciąż pozostaje podniesienie kapitałów Banku (poprzez IPO lub dokapitalizowanie przez obecnych akcjonariuszy). Realizacja tych działań jest jednak uzależniona od pozytywnej decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej.

Serdecznie dziękuję wszystkim klientom za kolejny rok, w którym obdarzyli Bank Pocztowy swoim zaufaniem i zachęcam do dalszego, aktywnego korzystania z naszej prostej i dostępnej bankowości.

Z wyrazami szacunku,

Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A

PODSUMOWANIE ROKU

„Rok 2013 był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego. Pomimo niekorzystnego zbiegu trudnych warunków rynkowych i braku dokapitalizowania osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki biznesowe oraz satysfakcjonujące wyniki finansowe i kapitałowe.

- Tomasz Bogus

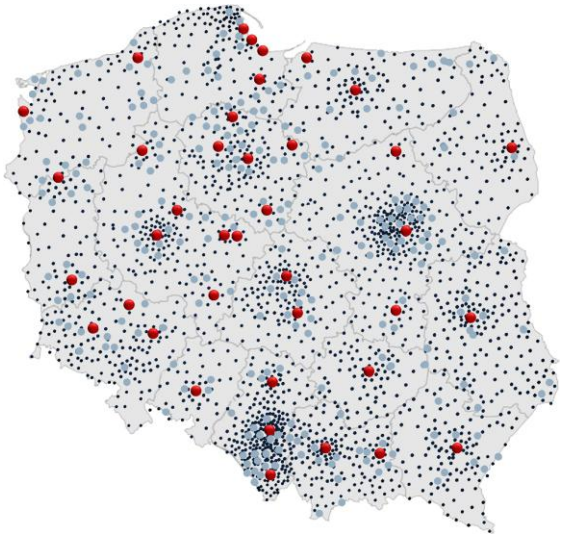
Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

294,3 mln zł dochodów	**36,0** mln zł zysku netto	**7,4** mld zł sumy bilansowej
+1,4% r/r	-7,5% r/r	+3,7% r/r
1,25 mln klientów indywidualnych	**177,2** tys. obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw	**286,9** tys. nowych klientów indywidualnych
Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2013 r.	W 2013 r.
5,1 mld zł kredytów netto	**6,2** mld zł depozytów	**1 700** Stan zatrudnienia w etatach
Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2013 r.

KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO

Ideą leżącą u podstaw utworzenia w 1990 roku Banku Pocztowego S.A. było dążenie do reaktywowania bankowości pocztowej w Polsce. Początkowo, Bank był instytucją o typowo rozliczeniowym charakterze, z wynikami w znacznym stopniu opartymi o rozliczenia z Pocztą Polską.

Obecnie, Bank Pocztowy S.A., spółka dominująca w Grupie Kapitałowej, koncentruje się na obsłudze klientów detalicznych z uzupełniającą ofertą dla klientów instytucjonalnych. Bank kieruje swoją ofertę przede wszystkim do mieszkańców mniejszych miejscowości oraz do działających na ich terenie mikro- i małych firm. Bank zwraca szczególną uwagę na potrzeby finansowe nestorów. Głównie z myślą o nich, Bank prowadzi szeroko zakrojony program edukacji finansowej, skierowany do osób niekorzystających z usług finansowych, dla których ma atrakcyjną ofertę.



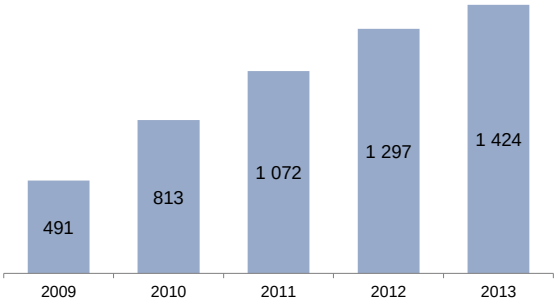
Bank realizując misję *Prostej i dostępnej bankowości* proponuje swoim klientom proste i zrozumiałe usługi finansowe w przyjaznym otoczeniu oraz w przystępnych cenach. W celu zacieśnienia współpracy z klientami, Bank na bieżąco dostosowuje tę współpracę do zmieniających się potrzeb klientów jak i do działań konkurencji.

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

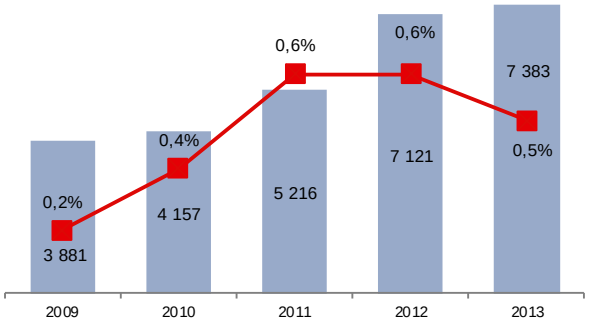
W efekcie strategicznej współpracy z Pocztą Polską, usługi i produkty Banku są dostępne dla klientów w około 7,8 tys. placówek na terenie całego kraju. Obok placówek Poczty Polskiej, Bank Pocztowy oferuje swoje usługi i produkty w 295 placówkach własnych, poprzez elektroniczne kanały dystrybucji (Internet, telefon) oraz za pośrednictwem sieci mobilnych doradców spółki zależnej – Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. Ponadto, produkty Banku są dystrybuowane przez 26 tys. listonoszy a także przez pośredników. Tak szeroka sieć sprzedaży daje Bankowi unikalną przewagę konkurencyjną.

Na koniec 2013 roku Bank obsługiwał 1 423,7 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw. W 2013 roku Bank pozyskał 286,9 tys. nowych klientów indywidualnych. Tym samym, Bank Pocztowy S.A. w znacznym stopniu przyczynił się do walki z niekorzystnym społecznie zjawiskiem wykluczenia finansowego. Z usług Banku korzystało ponadto 15,1 tys. klientów instytucjonalnych, tj. o 5,9% więcej niż w grudniu 2012 roku.

Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (w tys.)



Suma bilansowa(w mln zł) i ROA netto (w %)



W dniu 31 grudnia 2013 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wynosiła 7 382,7 mln zł i przedstawiała 0,5% aktywów ogółem polskiego sektora bankowego[1]. Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom osiągnęła poziom 5 180,5 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Grupy wyniosły 6 230,6 mln zł. Główną ich część stanowiły środki pozyskane od klientów indywidualnych – w wysokości 4 157,2 mln zł.

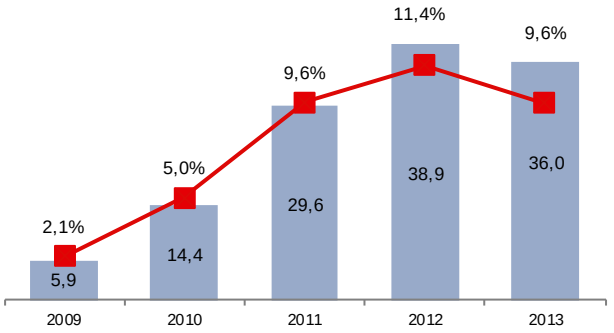
W wyniku dynamicznego rozwoju na przestrzeni ostatnich lat, Bank Pocztowy S.A., spółka dominująca w Grupie, zdobył istotną rolę w niektórych segmentach rynku bankowego w Polsce. Bank zajmuje dobrą pozycję na rynku rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, z udziałem na poziomie 3,0%[2]. W warunkach nadal niskiego poziomu ubankowienia nestorów, w 2013 roku Bank prowadził rachunki dla ponad 6%[3] tej grupy polskiego społeczeństwa. Bank Pocztowy jest także ważnym partnerem finansowym dla instytucji pożytku publicznego (tj. szkół, fundacji i innych instytucji non-profit). Na koniec grudnia 2013 roku posiadał 5,3% udziału w należnościach kredytowych sektora bankowego od instytucji niekomercyjnych oraz 2,4% udziału w depozytach i innych zobowiązaniach sektora od tej grupy klientów[4].

Sytuacja płynnościowa Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. w 2013 roku była dobra. Na koniec 2013 roku relacja kredytów i pożyczek do depozytów kształtowała się na poziomie 81,1%. Grupa posiadała także wystarczające kapitały własne w relacji do skali prowadzonej działalności. W grudniu 2013 roku współczynnik wypłacalności dla Grupy wynosił 12,8%, a Tier 1 ukształtował się na poziomie 9,5%.

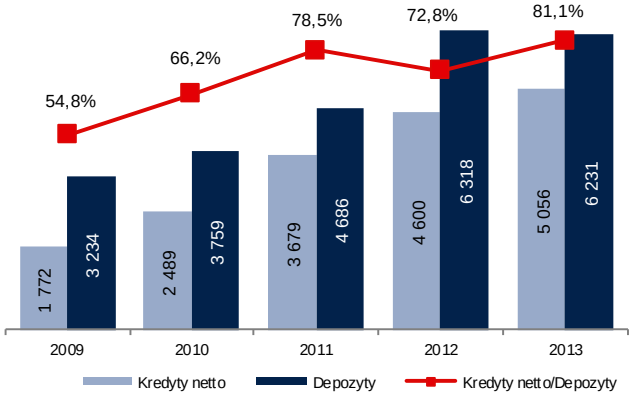
Ważną rolę w realizacji strategii Grupy Kapitałowej Banku odgrywają wchodzące w jej skład spółki zależne, tj.:

- Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o., której głównym celem jest wsparcie kanałów sprzedażowych Banku Pocztowego i dotarcie do potencjalnych klientów pochodzących z miejscowości daleko oddalonych od placówek Banku.
- Centrum Operacyjne Sp. z o.o., które świadczy profesjonalne usługi w zakresie procesów administracyjnych dla produktów i usług na rzecz podmiotów sektora finansowego.

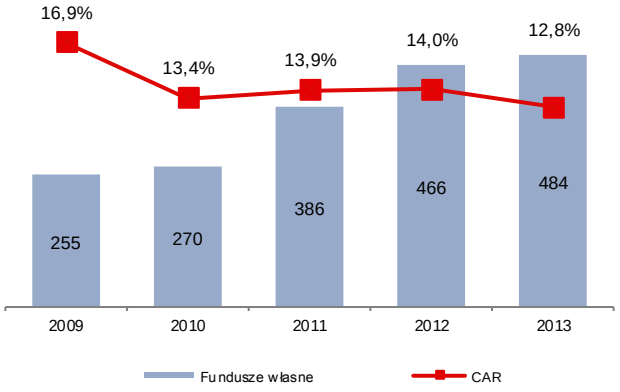
**Zysk netto (w mln zł)
i ROE netto (w %)**



**Kredyty i Depozyty (w mln zł)
Kredyty / Depozytów (w%)**



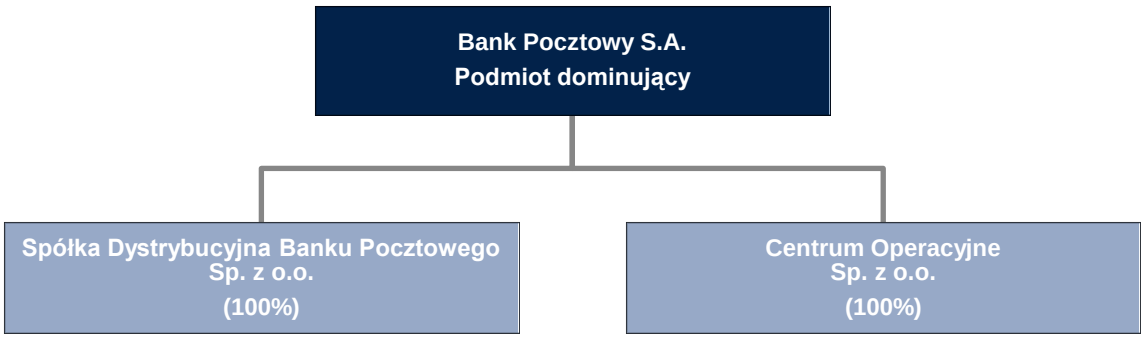
**Fundusze własne Grupy Banku (w mln zł)
i CAR (w %)**



[1] *Źródło: KNF Dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2013 roku*
[2] *Źródło: Serwis PRNews.pl Rynek kont osobistych – III kw. 2013, 12 grudnia 2013 roku*
[3] *Źródło: GUS Liczba emerytów i rencistów na koniec 2013 roku*
[4] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*

Na koniec 2013 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. wynosiło 1 700 etatów.

Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego



W listopadzie 2011 roku obligacje Banku Pocztowego S.A. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynek *Catalyst*. Z uwagi na wypełnianie obowiązków informacyjnych, wprowadzenie do obrotu na rynku *Catalyst* było sygnałem zarówno dla inwestorów jak i kontrahentów Banku Pocztowego S.A., że jest on spółką notowaną, a więc transparentną i odpowiedzialną wobec interesariuszy rynkowych i biznesowych.

Rys historyczny

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

W 1998 roku rozpoczął się proces przekształcania Banku w bank detaliczny. W oparciu o sieć sprzedaży Poczty Polskiej oraz oddziały i placówki własne Bank zaczął docierać do coraz większej grupy klientów. Równocześnie rozpoczęto wprowadzanie do oferty nowych produktów. W 1999 roku pełna obsługa kont osobistych GIRO możliwa była we wszystkich urzędach pocztowych, a Rachunek GIRO został także uzupełniony o kartę Visa Electron. W 2003 roku Bank uruchomił internetowy serwis informacyjny. Dwa lata później, w 2005 roku, dotychczasowe rachunki osobiste *GIRO* zmieniły nazwę na *Pocztowe Konto Nestor* i *Pocztowe Konto Standard*.

Przełomowym wydarzeniem w budowaniu przez Bank bankowości detalicznej była podpisana w 2006 roku umowa pomiędzy Bankiem Pocztowym a Pocztą Polską regulująca zasady współpracy między obiema instytucjami w obszarze bankowych usług detalicznych. Realizując zapisy tej umowy do końca 2009 roku na Poczcie Polskiej wyodrębniono ponad 2 tys. Pocztowych Stanowisk Finansowych, mających na celu usprawnienie obsługi klientów Banku przez pracowników placówek pocztowych. W efekcie sukcesywnie wprowadzanych zmian i rozwojowi sieci sprzedaży, w lutym 2010 roku liczba klientów Banku przekroczyła 500 tys., w październiku 2011 roku 1 milion, a obecnie zbliża się do 1,5 miliona.

W 2010 r. zostały utworzone oraz rozpoczęły działalność operacyjną spółki zależne Banku – Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. oraz Centrum Operacyjne Sp. z o.o. Tym samym powstała Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego.

Podstawowe dane Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A za lata 2009-2013

	2009	2010	2011	2012	2013
Suma bilansowa (w tys. zł)	3 881 000	4 156 609	5 215 801	7 120 653	7 382 745
Kredyty i pożyczki udzielone klientom [1]/(w tys. zł)	1 772 350	2 488 835	3 679 382	4 599 545	5 055 712
Zobowiązania wobec klientów (w tys. zł)	3 233 529	3 759 124	4 685 735	6 317 949	6 230 578
Kapitały własne (w tys. zł)	281 812	294 968	321 395	361 470	391 765
Dochody Grupy [2]/ (w tys. zł)	221 495	221 165	258 473	290 255	294 320
Koszty administracyjne (w tys. zł)	(178 352)	(195 204)	(209 837)	(218 356)	(212 738)
Wynik z tytułu odpisów (w tys. zł)	(33 804)	(9 673)	(12 877)	(25 099)	(42 398)
Zysk brutto (w tys. zł)	8 096	17 529	37 531	48 665	43 260
Zysk netto (w tys. zł)	5 907	14 412	29 555	38 949	36 027
ROA netto (w%)	0,2	0,4	0,6	0,6	0,5
ROE netto (w%)	2,1	5,0	9,6	11,4	9,6
Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) [3]/ (w%)	81,0	87,8	80,6	74,7	71,3
Współczynnik wypłacalności (w%)	16,9	13,4	13,9	14,0	12,8
Tier 1 (w%)	16,6	13,2	10,6	9,9	9,5
NPL [4]/ (w%)	7,2	7,2	5,0	4,7	5,4
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem [5]/ (w%)	4,2	3,6	4,1	3,8	3,6
Stan zatrudnienia (w etatach)	1 154	1 323	1 496	1 571	1 700
Liczba placówek (szt)	57	74	161	227	295
Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (tys.)	491	813	1 072	1 297	1 424

1. *Kredyty i pożyczki netto.*
2. *Wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży.*
3. *Dochody powiększone o wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.*
4. *NPL – udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym. Wartości wskaźnika w latach 2009-2011 zostały doprowadzone do porównywalności.*
5. *Marża odsetkowa – zmiana metodologii wyliczania marży odsetkowej w relacji do danych zaprezentowanych w Sprawozdaniach Zarządu za lata: 2011 oraz 2012. Obecnie stosowana metodologia uwzględnia poziom średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych), w poprzedniej aktywa obejmowały dwa okresy: aktywa na koniec danego roku oraz roku poprzedniego.*

1. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

1.1 Podstawowe trendy w gospodarce

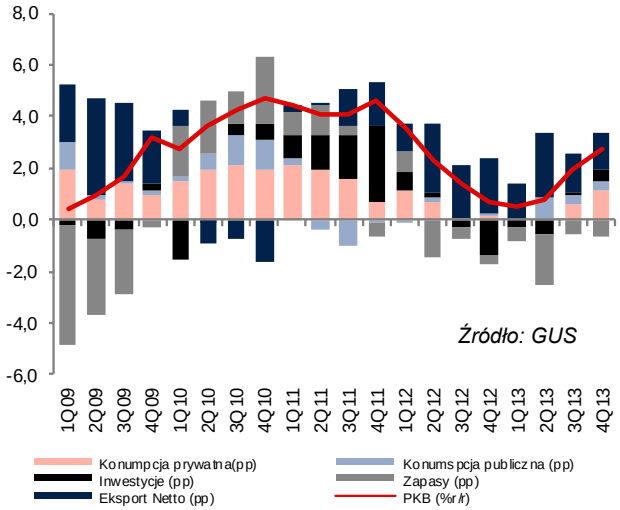
Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Według danych GUS tempo wzrostu gospodarczego w 2013 roku uległo wyhamowaniu w porównaniu z 2012 rokiem i wyniosło 1,6%. Szczególnie trudna dla gospodarki była pierwsza połowa roku, w związku z dnem spowolnienia gospodarczego, zanotowanego w pierwszym kwartale. W drugim półroczu koniunktura się poprawiła i według wskazań GUS w ostatnim kwartale 2013 roku dynamika Produktu Krajowego Brutto osiągnęła 2,7% w ujęciu rocznym. Główną siłą napędową polskiej gospodarki w 2013 roku był eksport towarów i usług przy relatywnie niskim tempie wzrostu importu, podczas gdy dynamika popytu krajowego wyniosła -0,1%. Pogorszenie sytuacji na rynku pracy powodowało ograniczanie konsumpcji przez gospodarstwa domowe. W 2013 roku wzrosła ona o zaledwie 0,8%, tj. najmniej od 1995 roku. W 2013 roku nastąpił także spadek inwestycji w gospodarce, o 0,4%, przy czym był on już mniejszy w porównaniu z poprzednim rokiem. Inwestycje kurczyły się w pierwszej połowie roku, podczas gdy w drugiej połowie zaczęły już powoli rosnąć, osiągając w ostatnim kwartale dynamikę na poziomie 1,3% rok do roku.

1,6%
wzrostu Produktu Krajowego Brutto w 2013 r.

Dane GUS

Struktura wzrostu PKB



Źródło: GUS

Rynek pracy

Sytuacja na rynku pracy w 2013 roku była trudniejsza w porównaniu do poprzedniego roku. Stopa bezrobocia w pierwszym kwartale przekraczała 14,0% i była najwyższa od pierwszego kwartału 2007 roku. Dzięki środkom uruchomionym na aktywizację bezrobotnych z Funduszu Pracy, w drugiej połowie roku stopa bezrobocia ustabilizowała się. Sprzyjające pracom sezonowym warunki pogodowe w końcu roku także miały pozytywny wpływ na statystyki dotyczące bezrobocia. Mimo dalszego spowolnienia gospodarki w 2013 roku w porównaniu z 2012 rokiem, ostatecznie stopa bezrobocia rejestrowanego w grudniu 2013 roku ukształtowała się na poziomie 13,4%, tj. takim samym jak w grudniu poprzedniego roku.

Trudną sytuację na rynku pracy potwierdzają także statystyki dotyczące zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W grudniu 2013 roku w przedsiębiorstwach pracowało 5 491 tys. osób wobec 5 474 tys. w grudniu 2012 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw spadało w ujęciu rocznym od stycznia do października, i dopiero ostatnie dwa miesiące roku przyniosły jego minimalny wzrost. Redukcja zatrudnienia najbardziej widoczna była w pierwszej połowie roku, co przełożyło się na bardzo słaby popyt wewnętrzny. W drugiej połowie roku, wraz ze zwiększającymi się zamówieniami krajowymi i zagranicznymi, przedsiębiorstwa zaczęły tworzyć nowe miejsca pracy.

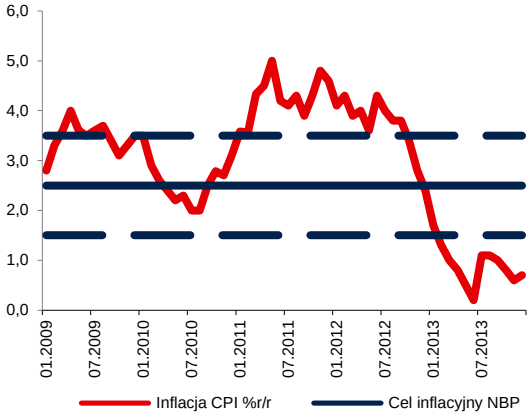
Redukcja zatrudnienia i wysoki poziom bezrobocia nie sprzyjały w 2013 roku wzrostowi płac w sektorze przedsiębiorstw. O ile w 2012 roku tempo wzrostu średniego wynagrodzenia w tym sektorze wyniosło 3,5%, o tyle w 2013 roku spadło do 2,9%. Dzięki bardzo niskiej inflacji, w 2013 roku wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym w firmach wyniósł 2,0%.

Inflacja

W 2013 roku wskaźnik średniorocznej inflacji wyniósł 0,9% wobec 3,7% rok wcześniej. Hamowanie popytu konsumpcyjnego i inwestycyjnego przekładało się na stopniowe obniżanie się wskaźnika CPI od stycznia do czerwca. Po czym wejście w życie zmian przepisów dotyczących utrzymania czystości i porządku w gminach oraz związany z tym znaczny wzrost opłat w gospodarstwach domowych za wywóz nieczystości, spowodował w lipcu skok wskaźnika do 1,1% rok do roku. W kolejnych miesiącach wskaźnik inflacji ponownie się obniżał. Niższe ceny ropy naftowej na świecie w porównaniu z 2012

rokiem miały także swój udział w spadku się inflacji. W grudniu wskaźnik CPI ukształtował się na poziomie 0,7% w ujęciu rocznym, tj. najniższym od 2006 roku i tym samym istotnie niższym od dolnej granicy odchyleń od celu NBP. Inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) w 2013 roku ukształtowała się na poziomie 1,2% wobec 2,2% w 2012 roku. W grudniu 2013 roku inflacja bazowa obniżyła się do 1,0% rok do roku.

Inflacja i cel inflacyjny NBP

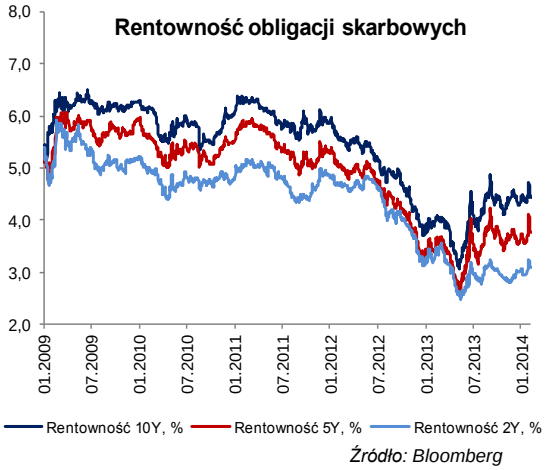


Źródło: GUS, NBP

Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

Rok 2013 był trudnym okresem dla polskich finansów publicznych. Spowolnienie gospodarcze przełożyło się w pierwszej połowie roku na niższe od założonych w ustawie budżetowej dochody, głównie z tytułu niższych wpływów z podatku VAT. Sytuacja ta zmusiła rząd do nowelizacji budżetu w drugiej połowie roku. W znowelizowanym budżecie, zrewidowana została prognoza tempa wzrostu PKB (do 1,5% z 2,2%), średniorocznej inflacji (do 2,4% z 2,7%), a także został powiększony deficyt budżetu państwa (do 51,6 mld zł z 35,6 mld zł). Drogę do zwiększenia deficytu otworzyła rządowi nowelizacja ustawy o finansach publicznych, która zawiesiła do końca roku sankcje nakładane na finanse publiczne po przekroczeniu tzw. pierwszego progu ostrożnościowego, tj. gdy relacja długu publicznego do PKB przekracza 50%. Według danych Ministerstwa Finansów deficyt budżetowy w 2013 roku był ostatecznie niższy od znowelizowanego i wyniósł 42,2 mld złotych przy realizacji dochodów na poziomie 101,2% oraz wydatków w wysokości 98,2% planu. Z szacunków opublikowanych przez Ministerstwo Finansów wynika także, że państwowy dług publiczny na koniec 2013 roku wyniósł 890,6 mld złotych (54,8% PKB) wobec 840,5 mld złotych (52,7% PKB) w 2012 roku.

Rentowność obligacji skarbowych



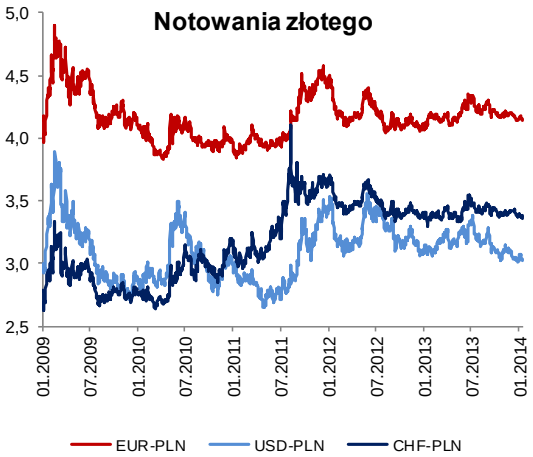
Źródło: Bloomberg

Problemy budżetu państwa nie zaszkodziły w pierwszej połowie 2013 roku dłużnym papierom skarbowym. Kontynuowany przez RPP cykl łagodzenia polityki pieniężnej oraz zapowiedzi Ministerstwa Finansów dotyczące ograniczenia podaży papierów skarbowych w drugiej połowie roku (na koniec czerwca Ministerstwo Finansów miało sfinansowane ponad 80% założonych potrzeb pożyczkowych) zachęcały inwestorów do lokowania funduszy w polskie papiery rządowe. W drugiej połowie roku zapowiedzi amerykańskiego Fedu dotyczące ograniczenia skupu aktywów jeszcze w 2013 roku doprowadziły do korekty na światowych rynkach długu i dotknęły również Polski. Do czynników krajowych, mających negatywny wpływ na ceny SPW, zaliczyć także należy przeprowadzone w bardzo szybkim tempie zmiany w systemie emerytalnym w drugiej połowie 2013 roku. Ostatecznie na koniec roku rentowność 2-letniej obligacji wyniosła 3,05%, a rentowność pięcioletnich obligacji 3,65%.

Kurs walutowy

Na początku 2013 roku polska waluta pozostawała relatywnie mocna osiągając w kwietniu okolice 4,10/EUR. Późniejsze wydarzenia na świecie oraz decyzje banków centralnych spowodowały jednak osłabienie złotego wobec euro do blisko 4,35. Klif fiskalny w USA, problemy z wypłacalnością Cypru, rozszerzenie programu łagodzenia polityki pieniężnej w Japonii, obniżki stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny, zapowiedź amerykańskiegp Fedu dotycząca możliwego rozpoczęcia ograniczania skupu aktywów w drugiej połowie 2013 roku i faktyczna realizacja tej

Notowania złotego



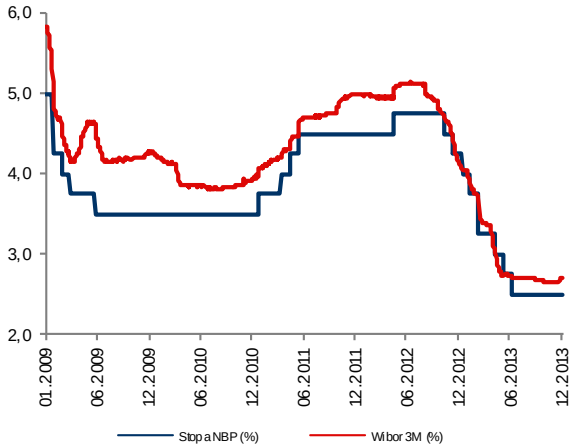
Źródło: Bloomberg

zapowiedzi w grudniu, oraz groźba wojny w Syrii, w największym stopniu decydowały o wartości walut. Gwałtowne osłabianie się złotego w czerwcu skłoniło NBP do interwencji na rynku walutowym, co zahamowało wówczas dalsze spadki wartości polskiej waluty. Wydarzenia krajowe, takie jak obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, nowelizacja budżetu państwa w 2013 roku, zmiany w systemie emerytalnym oraz zmiany w rządzie, miały niewielkie przełożenie na wartość złotego. Ostatecznie, na koniec 2013 roku euro kosztowało 4,15 zł.

Polityka pieniężna

Z początkiem 2013 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty w listopadzie 2012 roku cykl łagodzenia polityki pieniężnej. W związku z pogarszającą się sytuacją gospodarczą i jednocześnie malejącą presją inflacyjną stopy procentowe zostały obniżone sześciokrotnie, łącznie o 150 punktów bazowych. Ostatnia z dotychczasowych obniżek stóp miała miejsce w lipcu (stopa referencyjna NBP spadła do 2,50% z 4,00% na początku roku), a RPP zadeklarowała długotrwałą stabilizację stóp procentowych. Obniżki stóp procentowych NBP przełożyły się w 2013 roku na spadki stóp rynkowych. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec 2013 roku 2,71% wobec 4,11% na koniec 2012 roku.

WIBOR 3M i Stopa NBP



Źródło: NBP, Bloomberg

Wskaźniki ekonomiczne

	2009	2010	2011	2012	2013
PKB (r/r)	1,6%	3,9%	4,5%	1,9%	1,6%
Inflacja (średnia w okresie)	3,5%	2,6%	4,3%	3,7%	0,9%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	12,1%	12,4%	12,5%	13,4%	13,4%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	625,0	682,0	761,9	797,9	846,0
- Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu)	383,6	421,2	478,0	514,9	543,6
- Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu)	164,9	181,3	203,3	187,8	206,5
Należności (mld zł, koniec okresu)	651,7	770,0	880,8	901,1	937,3
EUR/PLN (kurs średni)	4,32	3,99	4,12	4,19	4,19
USD/PLN (kurs średni)	3,11	3,01	2,96	3,26	3,16
CHF/PLN (kurs średni)	2,86	2,89	3,35	3,47	3,41
Stopa referencyjna (koniec okresu)	3,50%	3,50%	4,50%	4,25%	2,50%
WIBOR 3M (koniec okresu)	4,27%	3,95%	4,99%	4,11%	2,71%

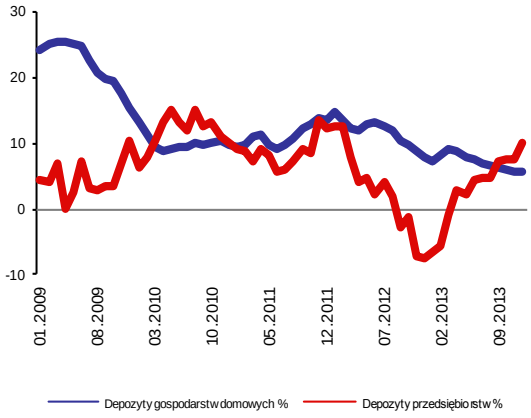
Źródło: GUS, NBP, Bloomberg

1.2 Sytuacja w sektorze bankowym

Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Na koniec 2013 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 846,0 mld zł, czyli była o 6,0% wyższa niż na koniec 2012 roku. Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 543,6 mld zł. W ciągu 2013 roku dynamika depozytów gospodarstw domowych systematycznie obniżała się i ostatecznie w grudniu osiągnęła 5,6% w ujęciu rok do roku (wobec 7,7% rok do roku w grudniu 2012 roku). Niższy niż w poprzednich latach przyrost depozytów wynikał z nadal trudnej sytuacji na rynku pracy oraz obniżek stóp procentowych NBP, które negatywnie wpłynęły na atrakcyjność lokowania środków w sektorze bankowym. W grudniu 2013 roku depozyty przedsiębiorstw wynosiły 206,5 mld zł, czyli przyrosły o 10,0% w ciągu roku. Wzrost ich wynikał ze stopniowej poprawy sytuacji w sektorze przedsiębiorstw przy nadal umiarkowanej aktywności inwestycyjnej firm.

Dynamika depozytów (rok do roku)

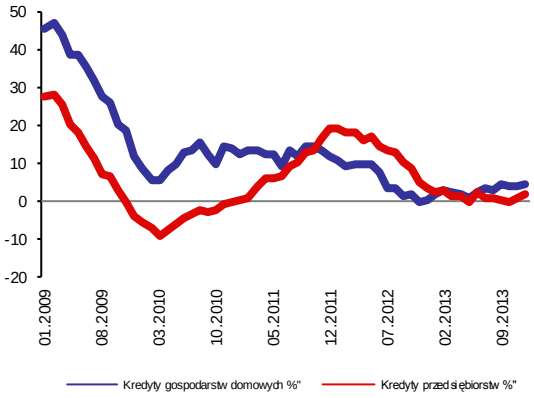


Źródło: NBP

Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

W grudniu 2013 roku wartość należności kredytowych sektora bankowego wynosiła 937,3 mld zł, czyli była o 4,0% wyższa niż w grudniu 2012 roku. Wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 562,4 mld zł, co oznacza że przyrosła o 4,5% w ciągu roku. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły z 148,8 mld zł w grudniu 2012 roku do 170,3 mld zł na koniec 2013 roku. Do czynników pozytywnie wpływających na skalę akcji kredytowej należy zaliczyć rekordowo niskie stopy procentowe oraz dużą liczbę mieszkań w ofercie deweloperów. Dodatkowo, część planujących zakup mieszkania na kredyt zdecydowała się na zakup w 2013 roku ze względu na zapowiadane zmiany w Rekomendacji S, które uniemożliwiają kredytowanie 100% wartości nieruchomości. Z drugiej strony utrzymująca się trudna sytuacja na rynku pracy oraz oczekiwania na program *Mieszkanie dla Młodych* były czynnikami ograniczającymi przyrost portfela złotowych kredytów hipotecznych. Wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych obniżyła się do 165,4 mld zł, czyli była o 9,5 mld zł niższa niż na koniec 2012 roku. Spadek wartości portfela wynikał przede wszystkim ze zmian kursu złotego i wcześniejszych spłat, ponieważ dostęp do finansowania w walutach obcych został praktycznie zablokowany. Zwiększyły się należności sektora bankowego z tytułu kredytów konsumpcyjnych od osób prywatnych. W grudniu 2013 roku osiągnęły one poziom 138,4 mld zł (wobec 132,1 mld zł w grudniu 2012 roku). Wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych wynikał ze złagodzenia przez niektóre banki kryteriów przyznawania pożyczek w związku z obserwowaną w drugiej połowie 2013 roku i oczekiwaną w 2014 roku poprawą sytuacji makroekonomicznej. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw w grudniu 2013 roku wyniosła 274,6 mld zł wobec 270,4 mld zł w grudniu 2012 roku (wzrost o 1,5%). Pomimo widocznej poprawy sytuacji gospodarczej w drugiej połowie 2013 roku przedsiębiorstwa korzystały z niewykorzystanych dotychczas mocy produkcyjnych i nie decydowały się jeszcze na realizację inwestycji mających na celu ich zwiększenie.

Dynamika kredytów (rok do roku)



Źródło: NBP

Oprocentowanie depozytów i kredytów

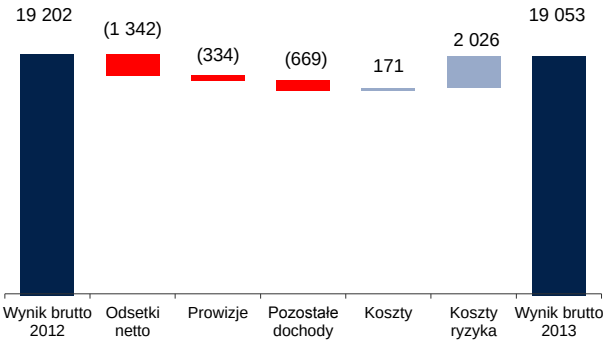
W 2013 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl łagodzenia polityki pieniężnej. Stopa referencyjna została obniżona do najniższego w historii poziomu (tj. do 2,50%) i był to zdecydowanie najistotniejszy czynnik wpływający na kształtowanie się oprocentowania depozytów i kredytów. Według danych NBP, w 2013 roku średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotowych dla gospodarstw domowych wyniosło 2,9% wobec 4,7% rok wcześniej. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw przeciętne oprocentowanie wyniosło 2,7% w porównaniu do 4,4% w poprzednim roku. Przeciętne oprocentowanie nowych kredytów złotowych udzielanych gospodarstwom domowym w 2013 roku ukształtowało się na poziomie 10,0%, czyli spadło o 1,1 p.p. w porównaniu z poprzednim rokiem. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w 2013 roku 5,5% (wobec 7,0% w poprzednim roku), a kredytów konsumpcyjnych 14,9% (16,1% w 2012 roku). W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotowych wyniosło w 2013 roku 4,9%, podczas gdy w 2012 roku ukształtowało się na poziomie 6,7%.

Wyniki finansowe sektora bankowego

W 2013 roku banki wypracowały zysk netto w wysokości 15,4 mld zł, czyli na poziomie zbliżonym do 2012 roku[5]. Na wynik sektora bankowego wpłynęły następujące czynniki:

- Konkurencja o depozyty, w warunkach spadku rynkowych stóp procentowych powodowała, że koszty finansowania spadały wolniej niż dochodowość aktywów. Doprowadziło to do znacznego spadku wyniku z tytułu odsetek sektora bankowego.
- Obniżenie się wyniku z tytułu prowizji i opłat.

Wynik brutto sektora bankowego w 2013 roku (w mln zł)



Źródło: KNF

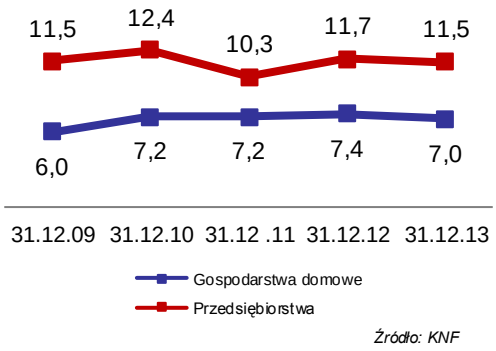
[5] *Źródło: KNF, Plik Dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2013 roku*

Co prawda niektóre z banków podniosły opłaty za prowadzenie rachunków, ale wiele z nich – zgodnie z zaleceniami nadzoru – ograniczyło oferowanie polisolokat oraz wprowadziło postulowane zmiany w sposobie wykazywania przychodów z tytułu sprzedaży produktów *bancassurance*.

- Spadek pozostałych dochodów, głównie z tytułu dywidend i z operacji wymiany walut.
- Nieznaczny spadek kosztów działania. Przyczyniło się do tego przede wszystkim zmniejszenie liczby zatrudnionych w sektorze bankowym (o około 0,8 tys. etatów), jak i liczby oddziałów (o blisko 0,2 tys.).
- Istotne obniżenie się odpisów na portfel kredytowy z utratą wartości w wyniku poprawy jakości należności kredytowych.

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego spadł z 8,8% w grudniu 2012 roku do 8,5% na koniec 2013 roku[6]. W ciągu 2013 roku poprawiła się jakość zaangażowania kredytowego banków zarówno wobec przedsiębiorstw jak i gospodarstw domowych.

Udział należności z utartą wartości w sektorze bankowym (w proc.)



Źródło: KNF

Dzięki przeznaczeniu części zysków z 2013 roku na podwyższenie kapitałów, jak i umiarkowanej dynamice akcji kredytowej, współczynnik wypłacalności krajowego sektora bankowego wzrósł z 14,7% w grudniu 2012 roku do poziomu 15,8% w grudniu 2013 roku. W grudniu 2013 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się natomiast na poziomie 14,2% (wobec 13,1% na koniec 2012 roku).

1.3 Rynek kapitałowy

W ciągu 2013 roku sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie była zmienna. Pierwsza połowa roku upłynęła na niej pod znakiem istotnych wzrostów kursów akcji. Natomiast w drugiej połowie roku, a w szczególności w grudniu, zanotowano znaczne spadki indeksów, do czego niewątpliwie przyczyniły się zapowiedzi rządu w sprawie zmian w systemie emerytalnym. W rezultacie, główne indeksy na GPW zakończyły 2013 rok ze stosunkowo niewielkimi zmianami. Główny indeks warszawskiego parkietu, WIG, wzrósł o 8,1%, podczas gdy WIG20 spadł o 7,1%. Duże wzrosty zanotowały natomiast indeksy mniejszych spółek – mWIG40 (wzrost o 31,1%) oraz sWIG80 (o 37,3%). Wysoki wzrost z inwestycji zanotowali również właściciele akcji banków, bowiem subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł o 21,0%.

593,5
mld zł
wartości spółek krajowych na GPW
+ 13,4% r/r

Na koniec grudnia 2013 roku wartość notowanych na warszawskiej giełdzie spółek krajowych wyniosła 593,5 mld zł, czyli była o 13,4% wyższa w porównaniu z grudniem 2012 roku. Spółki częściej niż w 2012 roku poszukiwały środków na rozwój na rynku kapitałowym. W ciągu 2013 roku na głównym parkiecie zadebiutowały 23 spółki, wobec 19 w poprzednim roku.

Wzrosła także istotnie aktywność inwestorów. W trakcie obrotów sesyjnych na głównym parkiecie zmieniły właściciela akcje o wartości 256,1 mld zł, tj. o 26,3% wyższej niż w poprzednim roku.

Dynamicznie rozwijały się także alternatywne systemy obrotu, tj. alternatywny rynek akcji spółek o dużym potencjale wzrostu *NewConnect* oraz rynek obligacji *Catalyst*. Przykładowo, na rynku *Catalyst* na koniec grudnia 2013 roku notowano papiery dłużne 182 emitentów o wartości 619,2 mld zł. Dla porównania, na koniec 2012 roku notowane były papiery dłużne 163 emitentów i wartości 567,4 mld zł.

W 2013 roku GPW wprowadziła nowy indeks WIG30, który docelowo zastąpi indeks WIG20 oraz poszerzyła paletę dostępnych instrumentów o nowe produkty strukturyzowane i kontrakty na stopy procentowe oraz o nowy mnożnik dla kontraktów na WIG20.

[6] *Źródło: NBP, Zakładka – Dane finansowe sektora bankowego. Plik – Należności*

Rok 2013 należał do udanych dla zarządzających funduszami inwestycyjnymi. Na koniec roku wartość aktywów funduszy inwestycyjnych wyniosła 189,0 mld zł, czyli w ciągu roku przyrosła o 29,6%. Największą dynamikę wzrostu zanotowały fundusze aktywów niepublicznych – z ogólnej kwoty przyrostu wartości aktywów funduszy w wysokości 43,2 mld zł, na fundusze niepubliczne przypadało 23,6 mld zł. W 2013 roku średnia stopa zwrotu funduszy inwestujących na polskim rynku wahała się od 1,5% dla funduszy dłużnych inwestujących w polskie papiery skarbowe do 31,1% dla funduszy akcji małych i średnich spółek[7].

1.4 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Banku

Sytuacja makroekonomiczna w 2014 roku będzie się stopniowo poprawiać. Bieżący rok przyniesie ożywienie popytu wewnętrznego.

Prognoza: +3,4% PKB

Zdaniem Banku sytuacja makroekonomiczna w 2014 roku będzie się stopniowo poprawiać i tempo wzrostu gospodarczego przyspieszy do 3,4%. Po okresie kiedy głównym motorem wzrostu gospodarczego był w Polsce eksport netto, 2014 rok przyniesie długo oczekiwane ożywienie popytu wewnętrznego. Sprzyjać temu będzie stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy i poprawa nastrojów konsumenckich. Niższe bezrobocie oraz wzrost zatrudnienia będą czynnikami wspierającymi skłonność gospodarstw domowych do zaciągania pożyczek i pośrednio będą wzmacniać konsumpcję prywatną. Wzrost wynagrodzeń w połączeniu z inflacją w okolicy dolnej dopuszczalnej granicy odchyleń od celu inflacyjnego NBP również zwiększy skłonność gospodarstw domowych do zwiększenia wydatków. Dodatkowo pozytywny wpływ na aktywność gospodarczą nadal będzie wywierać łagodna polityka pieniężna. Według prognoz Banku, poprawa sytuacji ekonomicznej oraz perspektywy kształtowania się inflacji i PKB skłonią RPP do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki pieniężnej dopiero na początku 2015 roku. W ocenie Banku stopa referencyjna na koniec 2014 roku będzie wynosić 2,50%.

Obowiązywać także będą nowe uregulowania prawne, które wpłyną na wyniki finansowe sektora bankowego w Polsce, w szczególności:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
- ustawowe zmniejszenie opłaty interchange z około 1,25% do 0,5% wartości od lipca 2014 roku.

Ponadto trwają pracę i uzgodnienia w szczególności nad:

- projektem Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance - przygotowane rekomendacje stanowić mają ramy dla poprawnej identyfikacji, nadzoru i zarządzania ryzykiem związanym z oferowaniem ubezpieczeń przez banki oraz są zbiorem zaleceń w stosunku do polityki rachunkowości banku, wewnętrznych systemów kontroli i funkcji compliance, które pośrednio i bezpośrednio powinny zapewnić właściwe uregulowanie obszaru objętego Rekomendacją w ramach wszystkich procesów związanych z tą działalnością banku. Zakłada się, że Rekomendacja U zostanie wprowadzona w życie nie później niż do 1 listopada 2014 r.
- wyeliminowaniem możliwości obchodzenia obowiązku podatkowego dotyczącego przysporzenia (przychodu) od środków zgromadzonych przez podatnika z tytułu ich oszczędzania, przechowywania lub inwestowania (dotyczy m.in. polisolokat oraz produktów strukturyzowanych oferowanych w formie polis inwestycyjnych),
- projektem Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, uporządkowanej likwidacji banków oraz o zmianie niektórych innych ustaw – projekt przewiduje wprowadzenie nowej opłaty na tzw. fundusz uporządkowanej likwidacji banków.

[7] *Źródło: Analizy OnLine „Wyniki funduszy inwestycyjnych (grudzień 2013)".*

Wyzwaniem dla sektora bankowego w Polsce w 2014 roku może okazać się ponadto:

- pogorszenie się sytuacji w globalnej gospodarce w związku z eskalacją konfliktu na linii Kijów – Moskwa, kryzysu w strefie euro oraz rozpoczęciem normalizacji polityki pieniężnej przez Fed. Taki scenariusz miałby negatywny wpływ na polskich eksporterów i mógłby wpłynąć na obniżenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dodatkowo ograniczenie nadpłynności na globalnych rynkach finansowych przełożyłoby się najprawdopodobniej na odpływ kapitału z rynków wschodzących, w tym z Polski. Dla Banku oznaczałoby to ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów,
- niższa od prognozowanej dynamika PKB oraz wolniejsze tempo poprawy sytuacji na krajowym rynku pracy. Zmaterializowanie tego scenariusza oznaczałoby zwiększenie ryzyka w działalności Banku i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów,
- pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału. Taki scenariusz skutkowałby osłabieniem złotego oraz wyprzedażą krajowych obligacji skarbowych. W jego wyniku doszłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.

1.5 Otoczenie regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2013 roku oddziaływały przede wszystkim zmiany w następujących regulacjach prawnych:

- Ustawa z dnia 12 lipca 2013 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2013 poz. 1036). Przepisy Ustawy weszły w życie 7 października 2013 roku.
- Ustawa z dnia 26 lipca 2013 roku o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2013 poz. 1012). Przepisy Ustawy weszły w życie 4 października 2013 roku.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 grudnia 2012 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie zwrotu podatku niektórym podatnikom, wystawiania faktur, sposobu ich przechowywania oraz listy towarów i usług, do których nie mają zastosowania zwolnienia od podatku od towarów i usług (Dz.U. 2012 poz. 1428). Przepisy Rozporządzenia weszły w życie 1 stycznia 2013 roku.
- Uchwała nr 7/2013 KNF z dnia 8 stycznia 2013 roku w sprawie wydania Rekomendacji D dotyczącej zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 5). KNF oczekuje, że rekomendacja zostanie wprowadzona nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku.
- Uchwała nr 8/2013 KNF z dnia 8 stycznia 2013 roku w sprawie wydania Rekomendacji M dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 6). KNF oczekuje, że rekomendacja zostanie wprowadzona nie później niż do dnia 30 czerwca 2013 roku, z wyjątkiem pkt 17.3, w zakresie którego rekomendacja powinna zostać wprowadzona nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku.
- Uchwała nr 59/2013 KNF z dnia 26 lutego 2013 roku w sprawie wydania Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 11). Zapisy Rekomendacji zostały wprowadzone w wymaganym przez KNF terminie tj. do dnia 31 lipca 2013 roku.
- Uchwała Nr 148/2013 KNF z dnia 18 czerwca 2013 roku w sprawie wydania Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie (Dz.Urz. KNF z 2013 roku poz. 23). KNF oczekiwał, że rekomendacja zostanie wprowadzona nie później niż do dnia 1 stycznia 2014 roku z wyjątkiem rekomendacji 6, 9.1, 12, 14.10, 15.8 i 20, w zakresie których rekomendacja powinna zostać wprowadzona nie później niż do dnia 1 lipca 2014 roku.
- Stanowisko Urzędu KNF w sprawie sposobu ujmowania przez banki w przychodach prowizji ubezpieczeniowych z dnia 7 marca 2013 roku.
- Stanowisko Urzędu KNF z dnia 23 grudnia 2013 roku ze szczegółowymi wytycznymi w zakresie księgowego podejścia do ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (bancassurance).
- Rekomendacje Rady ds. Systemu Płatniczego w zakresie bezpieczeństwa kart zbliżeniowych z 30 września 2013 roku. Zapisy wejdą w życie po upływie 6 miesięcy od dnia przyjęcia Rekomendacji.

- Rekomendacja ZBP z dnia 10 lipca 2012 roku dotycząca dobrych praktyk na polskim rynku bancassurance w zakresie ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym lub oszczędnościowym. Zapisy Rekomendacji weszły w życie 1 stycznia 2013 roku.
- Rekomendacja ZBP z dnia 10 lipca 2012 roku dotycząca dobrych praktyk na polskim rynku bancassurance w zakresie ubezpieczeń ochronnych powiązanych z produktami bankowymi. Zapisy Rekomendacji weszły w życie 1 stycznia 2013 roku.

2. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2013 ROKU

2.1 Wzrost bazy klientów

Na koniec 2013 roku z usług Banku Pocztowego korzystało w sumie 1 438,8 tys. klientów, a wśród nich:

- 1 246,5 tys. klientów indywidualnych (w ciągu 2013 roku liczba ich wzrosła o 127,4 tys.),
- 177,2 tys. mikroprzedsiębiorstw wobec 177,6 tys. na koniec 2012 roku,
- 15,1 tys. pozostałych klientów instytucjonalnych (małych i średnich przedsiębiorstw, jednostek z sektora finansów publicznych, organizacji pożytku publicznego oraz jednostek należących do Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej). Liczba obsługiwanych przez Bank klientów z tego segmentu wzrosła o 0,8 tys. w ciągu roku.

1,44
mln
klientów Banku Pocztowego
Stan na 31.12.2013 r.

Dynamicznie rosnąca od kilku lat liczba klientów potwierdza skuteczność polityki Banku w zakresie oferty produktowej. Polega ona na oferowaniu prostych, zrozumiałych produktów, unikaniu zawiłych procedur i niezrozumiałej komunikacji.

2.2 Istotny wzrost akcji kredytowej

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego podejmowała działania w zakresie optymalizacji bilansu i wzrostu w nim udziału aktywów o wyższej rentowności, głównie kredytów konsumpcyjnych. Na koniec grudnia 2013 roku łączna wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom przez Grupę wyniosła 5 180,5 mln zł, czyli przyrosła o 485,9 mln zł (tj. o 10,3%) w porównaniu ze stanem na koniec 2012 roku. Grupa posiadała 0,6% udziału w należnościach kredytowych od klientów sektora bankowego[8].

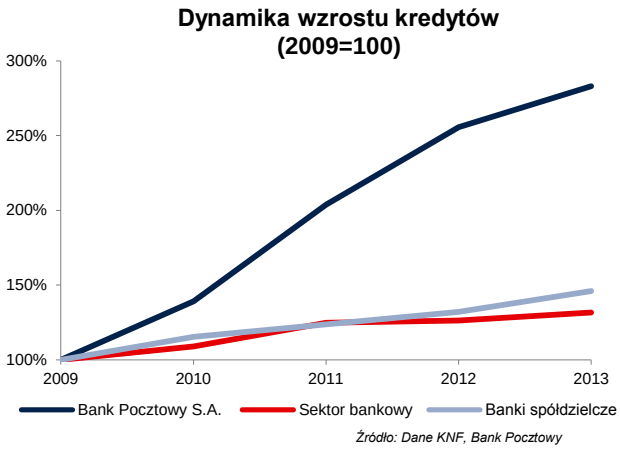
Wzrost akcji kredytowej Grupy nastąpił w warunkach:

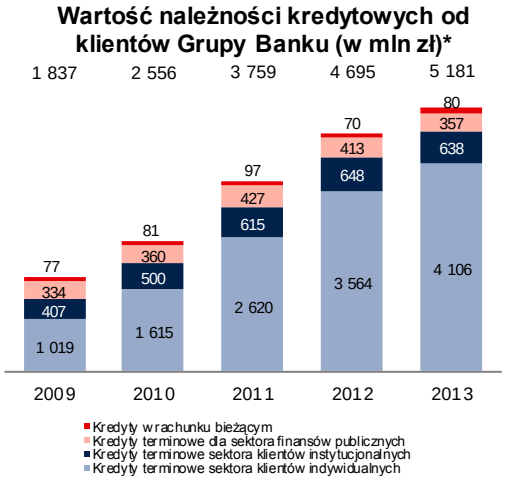
- wzrostu należności kredytowych od osób fizycznych. W grudniu 2013 roku ich wartość ukształtowała się na poziomie 4 105,7 mln zł i wzrosła o 541,3 mln zł (czyli o 15,2%) w stosunku do stanu z końca 2012 roku. Dynamikę tę wyznaczał rozwój akcji kredytów konsumpcyjnych. Wyniosły one 1 723,1 mln zł i zwiększyły się o 22,3% w ciągu 2013 roku,
- stabilizacji zaangażowania kredytowego wobec klientów instytucjonalnych. Należności kredytowe Grupy z tego tytułu wynosiły 638,6 mln zł,
- spadku zaangażowania kredytowego w stosunku do instytucji samorządowych. Wynosiło ono 356,6 mln zł i było o 13,7% niższe niż przed rokiem. Wynikało to przede wszystkim z trudnej sytuacji finansowej jednostek samorządowych i spadku ich zobowiązań kredytowych wobec sektora bankowego oraz małej atrakcyjności rynku dla Grupy wynikającej z relatywnie niskiej dochodowości.

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

	31.12.2013	Struktura (31.12.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom	**5 180 504**	**100,0%**	**4 694 651**	**100,0%**	**485 853**	**10,3 %**
W rachunku bieżącym od klientów	79 626	1,5%	69 379	1,5%	10 247	14,8 %
Kredyty i pożyczki terminowe	5 100 878	98,5%	4 625 272	98,5%	475 606	10,3 %
osoby fizyczne	4 105 692	79,3%	3 564 369	75,9%	541 323	15,2 %
klienci instytucjonalni	638 572	12,3%	647 471	13,8%	(8 899)	(1,4)%
instytucje samorządowe	356 614	6,9%	413 432	8,8%	(56 818)	(13,7)%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	**124 792**	**-**	**95 106**	**-**	**29 686**	**31,2 %**
Kredyty i pożyczki netto	**5 055 712**	**-**	**4 599 545**	**-**	**456 167**	**9,9 %**

[8] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*





** W 2009 i 2010 r. odsetki od kredytów nie były przypisane do poszczególnych kategorii klientów Banku. W 2009 r. wyniosły 7 576 tys. zł, w 2010 r.: 9 061 tys. zł*
W 2009 r. saldo kredytów brutto wynosi 1 844 mln zł, w 2010 r. 2 565 mln zł.

W 2013 roku utrzymała się obserwowana w ostatnich latach zmiana struktury zaangażowania kredytowego Grupy. Zwiększył się przede wszystkim udział – posiadających główny udział w strukturze – kredytów dla klientów indywidualnych. Na koniec 2013 roku wynosił on 79,3%, czyli był 3,4 p.p. wyższy niż przed rokiem.

W latach 2009-2013 Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego rozwijała akcję kredytową znacznie szybciej niż sektor bankowy. Wartość kredytów w Grupie wzrosła o 280,9%, podczas gdy w całym sektorze bankowym o 130,8%.

Grupa Banku Pocztowego konkuruje przede wszystkim z podmiotami, które posiadają rozwiniętą sieć sprzedaży stacjonarnej, zwłaszcza PKO Bankiem Polskim S.A., Bankiem Pekao S.A., bankami spółdzielczymi oraz SKOK-ami.

2.3 Przyrost depozytów detalicznych

Na koniec grudnia 2013 roku zobowiązania Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wobec klientów wynosiły 6 230,6 mln zł wobec 6 318,0 mln zł na koniec 2012 roku (spadek o 1,4%). Grupa posiadała 0,7%[9] udziału w zobowiązaniach wobec klientów sektora bankowego.

W ciągu 2013 roku w Grupie wzrosły depozyty klientów indywidualnych. Zamknęły się one kwotą 4 157,2 mln zł wobec 4 063,0 mln zł na koniec 2012 roku (wzrost o 2,3%).

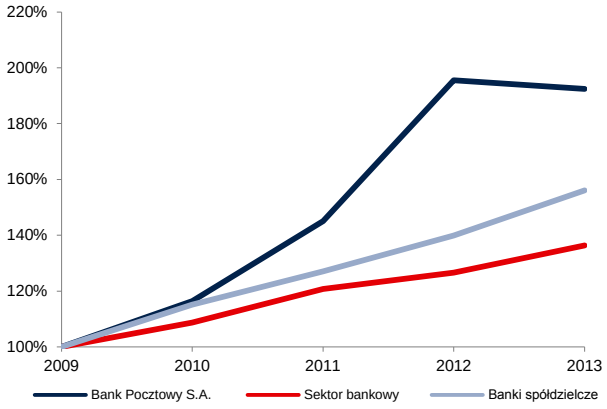
Wartość środków na rachunkach klientów instytucjonalnych wyniosła 1 974,7 mln zł i spadła o 2,7% w ciągu roku.

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

	31.12.2013	Struktura (31.12.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Zobowiązania wobec klientów	**6 230 578**	**100,0%**	**6 317 949**	**100,0%**	(87 371)	**(1,4)%**
Klienci instytucjonalni	1 974 662	31,7%	2 028 859	32,1%	(54 197)	(2,7)%
Klienci indywidualni	4 157 171	66,7%	4 063 038	64,3%	94 133	2,3 %
Klienci sektora budżetowego	98 745	1,6%	226 052	3,6%	(127 307)	(56,3)%

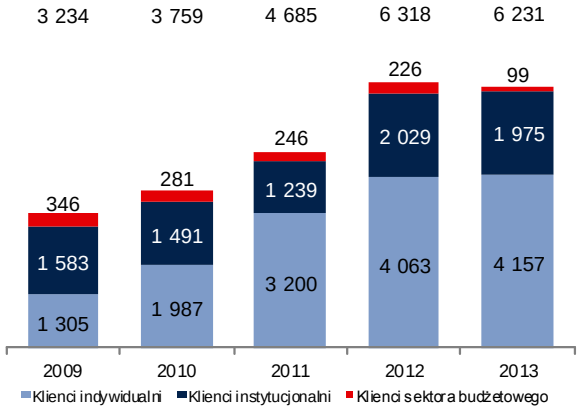
[9] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*

Dynamika wzrostu zobowiązań (2009=100)



Źródło: Dane KNF, Bank Pocztowy

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy Banku (w mln zł)



W latach 2009-2011 Podmioty finansowe inne niż banki zostały zakwalifikowane do klientów instytucjonalnych, zgodnie z obowiązującą w Banku sprawozdawczością finansową.

W ostatnich latach, 2/3 ogólnej wartości depozytów przypadało na stabilne depozyty klientów indywidualnych.

W latach 2009-2013 wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 192,7%, podczas gdy w całym sektorze bankowym o 134,2%.

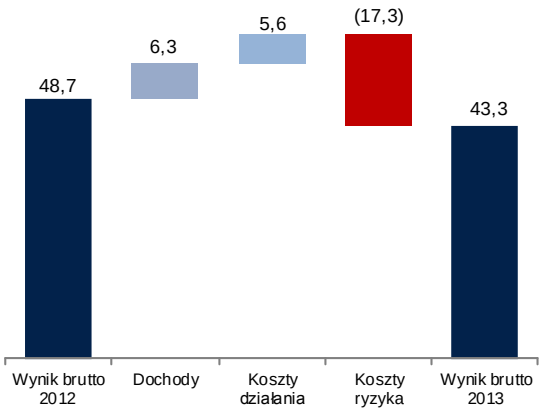
2.4 Rekordowe dochody i stabilne koszty

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego wypracowała drugi co do wielkości w swojej historii zysk netto. Wyniósł on 36,0 mln zł, czyli był o 7,5% niższy od rekordowego wyniku zanotowanego w 2012 roku.

Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy w 2013 roku to:

- Wzrost dochodów. Wyniosły one 298,4 mln zł i były najwyższe w historii działania Banku, w ujęciu rocznym wzrosły o 2,1%. W warunkach rekordowo niskich stóp procentowych, wzrosły przede wszystkim dochody netto z tytułu odsetek, dzięki istotnemu wzrostowi akcji kredytowej dla osób prywatnych.
- Spadek kosztów działania. Koszty działania ukształtowały się poziomie 212,7 mln zł na koniec 2013 r. i były niższe o 2,6%.
- Wzrost wyniku z tytułu utraty wartości z -42,4 mln zł, wobec -25,1 mln zł w poprzednim roku (wzrost o 68,9%).

Wynik brutto Grupy Banku w 2013 roku (w mln zł)



**Dochody łącznie z wynikiem na pozostałej działalności operacyjnej*

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. w 2013 r.

	2013	2012	Zmiana 2013/2012
Dochody z działalności operacyjnej [1] (w tys. zł)	298 396	292 120	2,1 %
Koszty działania (w tys. zł)	(212 738)	(218 356)	(2,6)%
Wynik przed kosztami ryzyka (w tys. zł)	85 658	73 764	16,1 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)	(42 398)	(25 099)	68,9 %
Zysk (starta) brutto (w tys. zł)	43 260	48 665	(11,1)%
Wskaźnik zwrotu na aktywach, ROA netto (%)	0,5	0,6	(0,1) p.p.
Wskaźnik zwrotu z kapitału, ROE netto (%)	9,6	11,4	(1,8) p.p.
Wskaźnik udziału kosztów, C/I (%)	71,3	74,7	(3,4) p.p.
Współczynnik wypłacalności , CAR (%)	12,8	14,0	(1,2) p.p.
Tier 1 (%)	9,5	9,9	(0,4) p.p.

1/ Dochody Grupy łącznie z pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi.

Na skutek wzrostu dochodów jak i utrzymania dyscypliny kosztowej, poprawiła się relacja koszty/dochody (C/I). W 2013 roku ukształtowała się ona na poziomie 71,3%, czyli była o 3,4 p.p. niższa niż w 2012 roku.

W 2013 roku na każde 100 zł zainwestowanego kapitału przypadało 9,6 zł zysku netto, czyli o 1,8 zł mniej niż w roku poprzednim. Niższa rentowność kapitałów wynikała ze wzrostu kosztów ryzyka.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy pozostawał na wysokich poziomach, wyższych niż minimalny poziom zalecany przez nadzór. W dniu 31 grudnia 2013 roku współczynnik wypłacalności wynosił 12,8% wobec 14,0% w grudniu poprzedniego roku. Wyposażenie Grupy w kapitał wysokiej jakości (tj. kapitał kategorii 1) było także dobre. Na koniec 2013 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się na poziomie 9,5%.

2.5 Emisje obligacji

W celu dywersyfikacji środków na sfinansowanie akcji kredytowej, w 2013 roku Bank Pocztowy S.A. przeprowadzał emisje obligacji własnych, zarówno długo- jak i krótkoterminowych.

W ciągu 2013 roku Bank Pocztowy przeprowadził następujące emisje obligacji:

- Emisje obligacji krótkoterminowych, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2013 roku w sprawie programu emisji krótkoterminowych, nieoprocentowanych obligacji zwykłych. W ramach Programu Bank wyemituje obligacje na okaziciela o łącznej nominalnej wartości do 300 mln zł o terminie wykupu od 14 dni do 1 roku. Emisje te nie będą wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na *Catalyst.* W sumie, w ciągu 2013 roku Bank przeprowadził 3 emisje obligacji krótkoterminowych:
  - 27 sierpnia 2013 roku Bank wyemitował obligacje serii D1 o wartości nominalnej 60 mln zł. Emisja obejmowała 600 sztuk obligacji o wartości nominalnej 100 000 zł każda. Cena emisyjna obligacji wynosiła 99 154,10 zł. Wykup tych obligacji po ich cenie nominalnej nastąpił 2 grudnia 2013 roku,
  - 30 września 2013 roku wyemitował obligacje serii D2 o łącznej wartości 30 mln zł. Seria ta składała się z 300 sztuk obligacji o cenie nominalnej 100 000 zł i cenie emisyjnej 99 139,00 zł każda. Bank wykupił te obligacje po cenie nominalnej 8 stycznia 2014 roku,
  - 2 grudnia 2013 roku wyemitował obligacje serii D3 o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł. Seria obejmowała 500 sztuk obligacji o cenie nominalnej 100 000 zł i wartości emisyjnej 98 405,30 zł każda. Wykup obligacji nastąpi 2 czerwca 2014 roku po ich cenie nominalnej.
- Emisję obligacji zwykłych serii B2. 13 grudnia 2013 roku Bank wyemitował 14 785 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 000 zł każda. Są to obligację o zmiennym oprocentowaniu, ustalonym na poziomie WIBOR6M + marża w wysokości 140 p.b, wynoszącym 4,10% w pierwszym okresie odsetkowym. Termin wykupu tych obligacji ustalono na 13 grudnia 2016 roku. 13 marca 2014 roku był pierwszym dniem notowania obligacji serii B2 w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst.

W celu wzmocnienia bazy kapitałowej, w 2012 roku Bank Pocztowy S.A. wyemitował obligacje podporządkowane serii C o wartości 50 mln zł. W lutym 2013 roku Bank wprowadził je do alternatywnego

systemu obrotu na rynku *Catalyst*. Są to obligacje o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu 5 października 2022 roku.

Na koniec grudnia 2013 roku łączna kwota wyemitowanych przez Bank obligacji wynosiła 525 190 tys. zł, w tym 297 340 tys. zł stanowiły obligacje notowane na rynku *Catalyst*.

Szczegółowe informacje o emisjach obligacji Bank Pocztowy S.A. podał w raportach bieżących, które są dostępne na stronie internetowej rynku *Catalyst* oraz stronie internetowej Banku.

2.6 Nagrody i wyróżnienia

Rok 2013 był dla Banku Pocztowego S.A. okresem, w którym konsekwentna realizacja strategii została zauważona przez uczestników rynku oraz doceniona w postaci nagród i wyróżnień przyznanych Bankowi w kluczowych obszarach jego działalności. Indywidualne nagrody odbierali również menadżerowie i eksperci Banku.



W lutym 2013 roku Bank Pocztowy został uhonorowany nagrodą *Kod sukcesu*, przyznaną przez redakcję tygodnika Wprost, za prostotę produktów oraz program edukacji finansowej skierowany do osób nieubankowionych. Organizatorzy dodatkowo podkreślili przełożenie się strategii Banku na jeden z najdynamiczniejszych wzrostów w sektorze pod względem liczby nowo otwieranych kont.

Kolejny rok z rzędu Bank Pocztowy był wiceliderem rynku bankowego w przyroście liczby rachunków osobistych. Potwierdził to opublikowany w marcu, cykliczny ranking portalu Bankier.pl – tym razem podsumowujący dokonania banków w całym 2012 roku, jak i ranking sporządzony przez serwis *PR News* za I półrocze 2013 roku.



Ważnym wydarzeniem dla Banku, potwierdzającym jego rosnącą rolę na rynku bankowym w Polsce, była odbywająca się w kwietniu V edycja Konferencji *Banking Forum*. Przy tej okazji, Bank Pocztowy został aż trzykrotnie nagrodzony w prestiżowych kategoriach – *Najszybciej rozwijający się Bank, Najlepszy Bank w kategorii mały/średni* oraz wyróżnieniem *Menedżer Roku* dla Prezesa Zarządu Banku Pocztowego S.A. Tomasza Bogusa.



W czerwcu 2013 roku Bank otrzymał statuetkę za zajęcie I miejsca wśród banków oferujących kredyty detaliczne w ramach plebiscytu *50 największych Banków w Polsce*. Wyłaniając zwycięzców, autorzy rankingu brali pod uwagę dwa kryteria – kredyty (definiowane jako należności od osób fizycznych) oraz liczbę rachunków. Istotna była zarówno dynamika jak i bezwzględna wartość przyrostu.

W ciągu 2013 roku wielokrotnie zdobywał uznanie rynku kredyt gotówkowy Banku Pocztowego. I tak, zajął dwukrotnie w czerwcu pierwsze miejsce w rankingu portalu Bankier.pl, w maju zdobył czołową pozycję w zestawieniu TotalMoney.pl, a w sierpniu drugie miejsce w rankingu eksperckim serwisu Money.pl.

Ponadto w 2013 roku dwóch wyróżnień rynkowych (w lipcu i sierpniu) doczekało się *Pocztowe Konto Firmowe* Banku Pocztowego – w zestawieniu serwisu Money.pl zajęło 3. miejsce wśród 83 rachunków dostępnych na rynku, z których mogą korzystać przedsiębiorcy. 3. miejsce przypadło mu również w rankingu serwisu Bankier.pl.



Przejrzystość polityki informacyjnej i wysoką jakość sprawozdawczości Banku Pocztowego S.A. potwierdza otrzymane w październiku 2013 roku wyróżnienie za najlepsze sprawozdanie z działalności zarządu za rok 2012 w kategorii *Banki i instytucje finansowe* w konkursie *The Best Annual Report*, którego organizatorem jest Instytut Rachunkowości i Podatków.

Bank Pocztowy zajął trzecie miejsce w rankingu satysfakcji wśród użytkowników Internetu w 2013 roku. Jest to drugie z rzędu wyróżnienie w zestawieniu portalu Wirtualna Polska i kolejny dowód uznania dla jakości i rosnącej roli Banku Pocztowego na polskim rynku bankowym. Ranking powstał po raz trzeci na zlecenie serwisu wp.pl. Wykonawcą zestawienia jest firma Expandi. Firma sklasyfikowała niemal 180 tys. wypowiedzi internautów, zamieszczonych na forach, w komentarzach pod tekstami, blogach, jak również portalach społecznościowych. W przypadku Banku Pocztowego 91% wszystkich komentarzy było pozytywnych lub neutralnych. Stanowi to najlepszy wynik spośród 20 zestawionych banków. Jak pokazał ranking, użytkownicy Internetu doceniają szczególnie ofertę kredytową Banku.

Wśród wyróżnień indywidualnych, prestiżową statuetkę *Byka i niedźwiedzia 2012* w rankingu Gazety Giełdy *Parkiet* otrzymała Monika Kurtek, Główna Ekonomistka Banku Pocztowego S.A. Zajęła ona pierwsze miejsce w rankingu trafności prognoz rynkowych w 2012 roku, a do rywalizacji o to zaszczytne trofeum stanęło ponad 20 zespołów analityków z instytucji bankowych i finansowych.

2.7 Wydarzenia po dacie bilansu

W styczniu 2014 roku Bank Pocztowy S.A. podpisał z Pocztą Polską S.A. następujące umowy:

- Porozumienie w sprawie wcześniejszej spłaty pożyczki podporządkowanej udzielonej Bankowi w lipcu 2011 roku.
- Nową umowę pożyczki podporządkowanej w wysokości równej kwocie kapitału pożyczki udzielonej w lipcu 2011 roku.

Celem powyższych działań było utrzymanie nadzorczych miar kapitałowych na odpowiednich poziomach.

3. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU DETALICZNYM

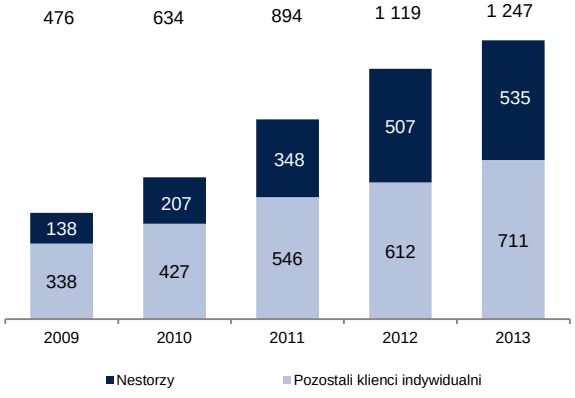
3.1 Klienci bankowości detalicznej

W ciągu 2013 roku Bank Pocztowy S.A. zdobył ponad 286,9 tys. nowych klientów indywidualnych. Część z nich została pozyskana w ramach akcji Poczty Polskiej, Banku Pocztowego oraz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, mającej na celu zachęcenie nestorów do przyjmowania świadczeń na konto bankowe.

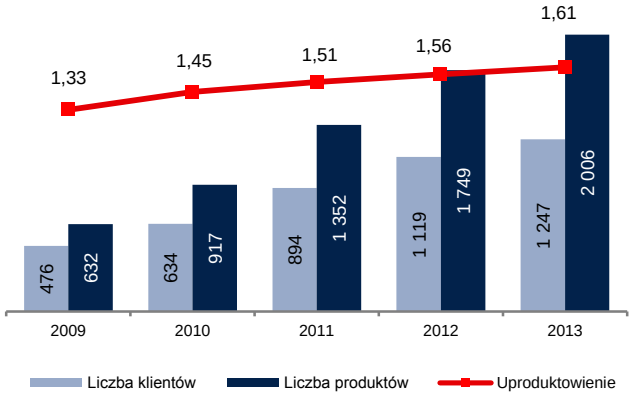
287
tys. nowych klientów bankowości detalicznej
W ciągu 2013 r.

Na skutek działań Banku zmierzających do aktywizacji klientów, w tym wprowadzenia opłat dla klientów nie korzystających z rachunku, nastąpił nieznaczny odpływ części nieaktywnych posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych. W rezultacie, na koniec 2013 roku z usług Banku Pocztowego korzystało 1 246,5 tys. osób, czyli o 127,4 tys. więcej niż przed rokiem. Prawie 43% klientów indywidualnych to nestorzy.

Liczba klientów indywidualnych Banku (w tys.)



Liczba klientów (w tys.) i uproduktowienie



Spośród ogólnej liczby klientów detalicznych największą grupę (1 019 tys.) stanowiły osoby posiadające rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (ROR).

W warunkach dynamicznego wzrostu liczby nowych klientów, Bank zacieśniał jednocześnie relacje ze swoimi dotychczasowymi klientami. W 2013 roku klient indywidualny korzystał średnio z 1,61 produktu Banku, podczas gdy 2012 roku z 1,56 produktu.

3.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Do dyspozycji klientów indywidualnych Bank Pocztowy S.A. stawia prostą i zrozumiałą ofertę, obejmującą szeroki wachlarz produktów depozytowych i kredytowych. Bank proponuje w swoich kanałach dystrybucji także produkty ubezpieczeniowe oraz inwestycyjne. Oferta ta obejmuje następujące grupy 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[10]), kredyt gotówkowy dedykowany nestorom oraz kredyt gotówkowy dla pozostałych klientów detalicznych, a także kredyty odnawialne w rachunku bieżącym),
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- produkty ochronne i inwestycyjne.

[10] *Do Zakładów o Obniżonym Ryzyku Kredytowym Bank zalicza m.in. Policję, Urzędy Miejskie, Straż Pożarną, publiczne jednostki służby zdrowia, spółki notowane na GPW oraz podmioty z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej*

Podstawowym produktem służącym do akwizycji klientów, wokół którego Bank jednocześnie buduje całość swoich kontaktów z klientem, jest rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. W celu aktywizacji klientów, od września 2013 roku Bank wprowadził gruntowne zmiany taryfy prowizji i opłat dla kont osobistych i wprowadził opłatę za prowadzenie rachunków dla nieaktywnych klientów. Utrzymał jednocześnie bezpłatne prowadzenie rachunków dla klientów korzystających z karty płatniczej oraz bezpłatne opłacanie rachunków w placówkach pocztowych i bankowych.

Dążąc do pozyskania stabilnych depozytów klientów indywidualnych, w 2013 roku Bank rozszerzył ofertę produktów terminowych o lokaty progresywne *Coraz Więcej* uzależniając oprocentowanie od czasu utrzymywania środków w Banku. Lokaty te wyróżniają się ponadto comiesięczną wypłatą odsetek na ROR oraz brakiem utraty odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem zapadalności. Wzrostowi wartości depozytów długoterminowych mają natomiast służyć oferowane w ramach lokat progresywnych lokaty z dwu- i trzyletnim terminem zapadalności.

W 2013 roku zaszły także istotne zmiany w ofercie kredytowej, Bank:

- wprowadził na stałe ofertę dedykowaną dla nestorów,
- rozszerzył kanały sprzedaży i rozpoczął współpracę z pośrednikami sieciowymi w zakresie kredytów gotówkowych,
- zrewidował zasady ustanawiania zabezpieczeń dla kredytu gotówkowego,
- zaproponował promocyjne oferty kredytów gotówkowych z ubezpieczeniem NNW oraz kredytów hipotecznych z pakietem ubezpieczeń AVIVA,
- zwiększył maksymalne limity dla kart kredytowych.

Aby zachęcić klientów do aktywniejszego korzystania z usług bankowych, Bank Pocztowy wprowadził w 2013 roku dwa programy premiowe: *Lubię Pocztowy!* i *Zarabiam z Pocztowym*, dające klientom możliwość uzyskiwania określonych bonusów finansowych za rekomendowanie Banku oraz za pełniejsze używanie produktów i usług Banku.

Bank oferuje klientom produkty z obszaru *bancassurance* w ramach współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi, takimi jak: Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Grupa Ergo Hestia, Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. oraz Amplico Life S.A. Zmiany w ofercie ubezpieczeniowej proponowanej klientom Banku polegały na:

- Rozszerzeniu oferty ubezpieczeniowej dla kredytów gotówkowych o ubezpieczenie na życie i utraty pracy dla kredytów i pożyczek hipotecznych udzielanych przez Bank.
- Wprowadzeniu ubezpieczenia na życie dla posiadaczy kart kredytowych – zwiększenie sumy ubezpieczenia wraz ze wzrostem maksymalnych limitów kredytowych.
- Zaoferowaniu ubezpieczenia na życie *Wsparcie* dla bliskich dla posiadaczy ROR.
- Wdrożeniu Programu Inwestycyjnego *Złote jutro*. Program oferowany jest klientom w formie Umowy Grupowego Ubezpieczenia Inwestycyjnego z perspektywą oszczędzania w okresie minimum 8 lat. Oferuje inwestowanie środków w cztery Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe o zróżnicowanym stopniu ryzyka inwestycyjnego. Po okresie inwestycyjnym, klient ma możliwość przeniesienia kapitału do Umowy Rentowej, zawieranej w formie indywidualnej kontynuacji na okres do 30 lat.
- Zaproponowaniu klientom ubezpieczenia zdrowotnego w markecie ubezpieczeniowym (stronie www internetowej Banku, pozwalającej klientom Banku dokonać porównania produktów oraz ich zakupu).
- Rozszerzeniu oferty o ubezpieczenie od Następstw Nieszczęśliwych Wypadków dla posiadaczy limitu debetowego w ROR.

Rozpoczęto także prace mające na celu rozszerzenie oferty *bancassurance* m.in. o następujące produkty: polisę lekową, pakiety ubezpieczeń do *ROR Standard* i *ROR Nestor* oraz usługi *assistance*.

3.3 Działalność kredytowa

Na koniec 2013 roku należności kredytowe brutto Banku Pocztowego S.A. od klientów indywidualnych wynosiły 4 146,7 mln zł wobec 3 604,4 mln zł w grudniu 2012 roku (wzrost o 15,0%). Bank posiadał 0,9%

udziału w należnościach kredytowych sektora bankowego od klientów indywidualnych (o 0,1 p.p. więcej niż na koniec 2012 roku)[11].

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

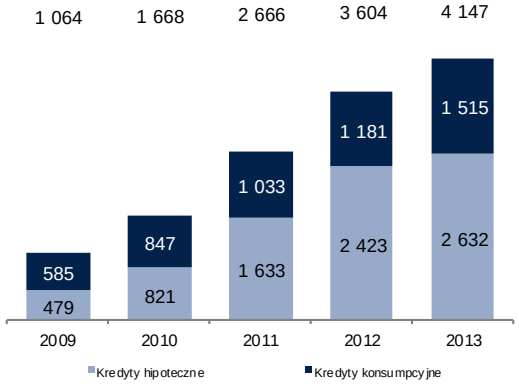
	31.12.2013	struktura (31.12.2013)	31.12.2012	struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Kredyty brutto, w tym:	**4 146 661**	**100,0%**	**3 604 381**	**100,0%**	**542 280**	**15,0 %**
Kredyty hipoteczne	2 632 211	63,5%	2 423 284	67,2%	208 927	8,6 %
Kredyty konsumpcyjne	1 514 450	36,5%	1 181 097	32,8%	333 353	28,2 %

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.

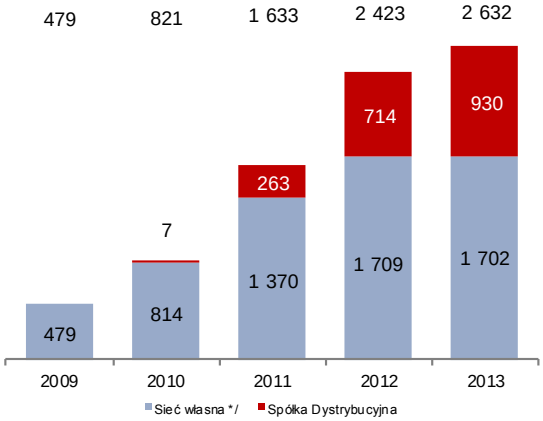
Główną część portfela stanowiły kredyty hipoteczne. Na koniec 2013 roku należności Banku z tego tytułu wynosiły 2 632,2 mln zł i były wyższe o 8,6% w porównaniu z grudniem 2012 roku.

W ciągu 2013 roku – oferując kredyty wyłącznie w złotych – Bank udzielił kredytów hipotecznych na kwotę 325,4 mln zł (z czego 98% stanowiły kredyty mieszkaniowe), czyli o 61,8% mniejszą niż w 2012 roku, kiedy to sprzedaż wyniosła 852,4 mln zł. Spadek ten był zgodny z założeniami realizowanej strategii: w związku z ograniczeniami kapitałowymi Bank koncentruje się na sprzedaży najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału, co oznacza m.in. zwiększanie sprzedaży kredytów gotówkowych i stabilną sprzedaż kredytów hipotecznych.

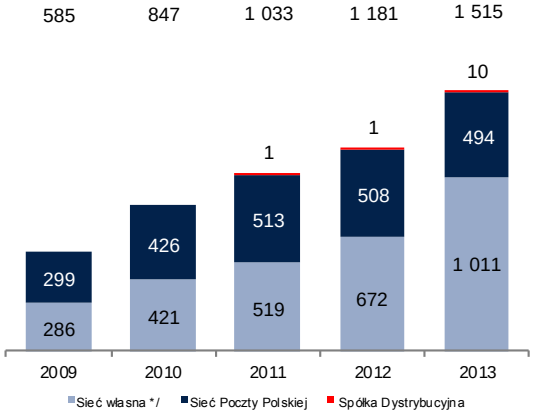
Wartość kredytów brutto dla klientów indywidualnych (w mln zł)



Wartość kredytów hipotecznych według kanałów sprzedaży (w mln zł)



Wartość kredytów konsumpcyjnych według kanałów sprzedaży (w mln zł)



**/z uwzględnieniem kredytów i pożyczek udzielanych przy współpracy z pośrednikami.*

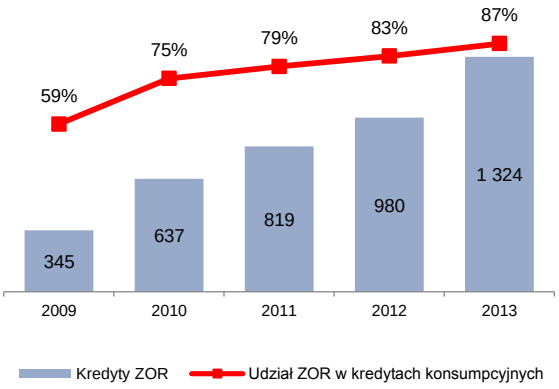
Znajdujące się w portfelu Banku kredyty hipoteczne zostały udzielone głównie za pośrednictwem placówek własnych. 64,7% wartości zaangażowania kredytowego Banku na koniec 2013 roku było sprzedanych za ich pośrednictwem (wobec 70,5% w 2012 roku). Ponieważ obecnie jedynym kanałem dystrybucji produktów hipotecznych Banku jest Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego, systematycznie rośnie udział tego kanału w całkowitej wartości należności Banku z tytułu kredytów hipotecznych. Na koniec 2013 roku należności Banku z tytułu kredytów hipotecznych sprzedanych za pośrednictwem tej spółki wynosiły 930,0 mln zł i wzrosły o 30,2% w ciągu roku.

[11] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*

W 2013 roku dynamicznie rozwijała się akcja kredytów konsumpcyjnych. Na koniec grudnia 2013 roku Bank Pocztowy posiadał z tego tytułu należności w wysokości 1 514,5 mln zł, czyli o 28,2% wyższe niż rok wcześniej. W 2013 roku Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 886,4 mln zł, czyli o 41,5% wyższej niż w 2012 roku. Głównymi kanałami dystrybucji pozostają sieć własna i sieć placówek Poczty Polskiej.

W ramach kredytów konsumpcyjnych Bank udziela głównie charakteryzujący się większym bezpieczeństwem kredyt dla Zakładów Obniżonego Ryzyka (ZOR), który w grudniu 2013 roku stanowił 87,4% całego portfela.

Wartość kredytów ZOR (w mln zł)



3.4 Działalność depozytowa

Z uwagi na swoją silną pozycję płynnościową, pozyskując depozyty z rynku Bank Pocztowy w 2013 roku dążył głównie do optymalizacji kosztu finansowania.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku klienci indywidualni ulokowali na rachunkach w Banku Pocztowym łącznie 4 095,6 mln zł wobec 3 969,3 mln zł na koniec grudnia 2012 roku (wzrost o 3,2%). Wynik ten dał mu 0,8 – procentowy udział w rynku depozytów klientów indywidualnych[12].

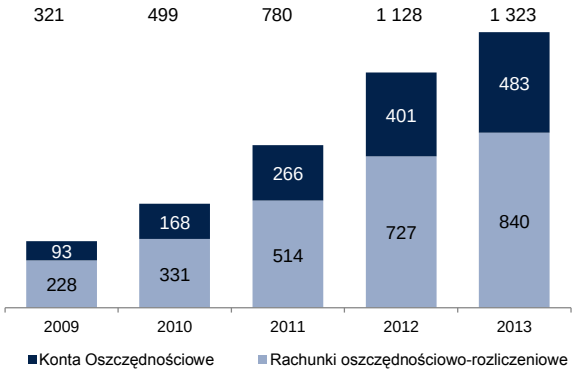
Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

	31.12.2013	struktura (31.12.2013)	31.12.2012	struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Depozyty klientowskie, w tym:	**4 095 641**	**100,0%**	**3 969 327**	**100,0%**	**126 314**	**3,2%**
Rachunki bieżące	745 877	18,2%	549 634	13,8%	196 243	35,7%
Konta oszczędnościowe	1 483 109	36,2%	1 467 450	37,0%	15 658	1,1%
Lokaty terminowe	1 866 655	45,6%	1 952 243	49,2%	(85 588)	(4,4)%

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

W 2013 roku zwiększył się przede wszystkim stan wkładów na rachunkach bieżących klientów indywidualnych. W grudniu 2013 roku osiągnęły one poziom 745,9 mln zł, i były o 35,7% wyższe niż rok wcześniej. Na koniec grudnia 2013 roku Bank Pocztowy prowadził 839,7 tys. czynnych rachunków bieżących klientów indywidualnych. Oznacza to, że w ciągu 2013 roku Bank pozyskał netto 113 tys. tychże rachunków i należał do grupy banków, w których liczba ROR-ów przyrastała najszybciej. We wrześniu 2013 roku Bank Pocztowy S.A. zajmował dziesiąte miejsce w rankingu banków pod względem liczby prowadzonych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych z udziałem w rynku na poziomie 3,0%[13].

Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych i kont oszczędnościowych (w tys.)



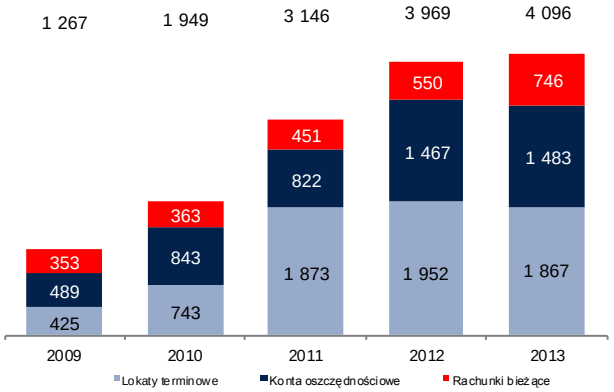
Wśród produktów oszczędnościowych, największym zainteresowaniem klientów indywidualnych cieszyły się wprowadzone w 2013 roku lokaty progresywne *Coraz Więcej*. Z uwagi na niewielkie potrzeby płynnościowe, w drugiej połowie 2013 roku Bank ograniczył działania akwizycyjne w zakresie depozytów.

W grudniu 2013 roku klienci indywidualni posiadali na kontach oszczędnościowych w Banku Pocztowym środki o wartości 1 483,1 mln zł, czyli o 1,1% wyższe niż na koniec 2012 roku. Wpływ na ten wynik miało przede wszystkim obniżenie się atrakcyjności tych rachunków. W warunkach spadku stóp procentowych, oprocentowanie kont oszczędnościowych w Banku obniżyło się z 3,7% na koniec 2012 roku do 1,8% w grudniu 2013 roku.

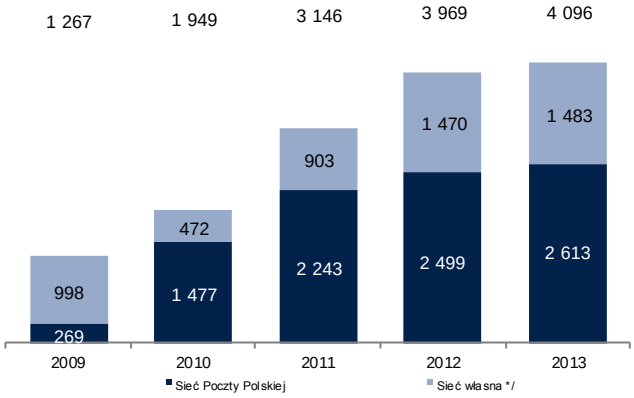
[12] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*
[13] *Źródło: Serwis PRNews.pl Rynek kont osobistych – III kw. 2013, 12 grudnia 2013 roku*

W grudniu 2013 roku 63,8% środków ulokowanych w Banku Pocztowym zostało zdeponowanych przez klientów indywidualnych za pośrednictwem sieci Poczty Polskiej, czyli o 0,8 p.p. więcej niż na koniec 2012 r.

Wartość depozytów klientów indywidualnych (w mln zł)



Wartość depozytów klientów indywidualnych według kanałów sprzedaży (w mln zł)



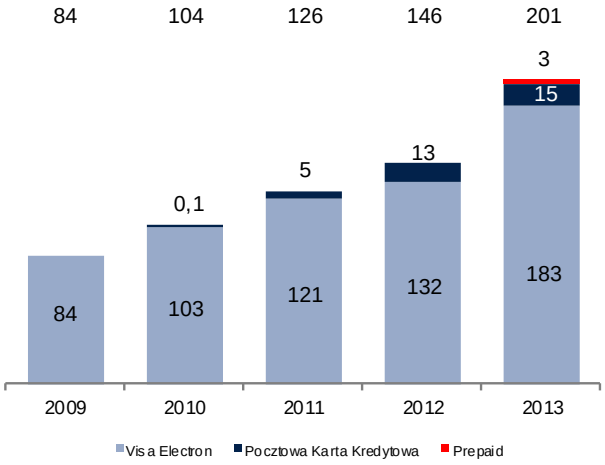
**/ z uwzględnieniem rachunków otwieranych przy współpracy z pośrednikami*

3.5 Karty bankowe

Bank Pocztowy S.A. oferuje klientom indywidualnym następujące rodzaje kart bankowych:

- karty debetowe Visa Electron wydawane do kont osobistych oraz rachunków oszczędnościowych,
- *Pocztowe Karty Kredytowe Visa*,
- karty pre-paid *Zasilacz* (w ramach pilotażu).

Liczba kart płatniczych dla klientów detalicznych (w tys.)



Główne zmiany w ofercie kart płatniczych Banku to:

- Karty debetowe. Z myślą o wzroście poziomu sprzedaży kart, jak i o przyroście liczby transakcji wykonywanych przy ich użyciu, Bank uzależnił zwolnienie z opłaty za prowadzenie konta od posiadania karty płatniczej oraz umożliwił zwolnienie z miesięcznej opłaty za użytkowanie karty po wykonaniu w ciągu miesiąca płatności bezgotówkowych na łączną kwotę 200 zł (dla konta *Nestor*) i 300 zł (Konto *Standard*). Ponadto Bank zastąpił limit bezpłatnych wypłat gotówki w sieci placówek bezpłatnymi wypłatami w blisko 5 000 bankomatach zlokalizowanych na terenie całej Polski w ramach sieci bankomatów PKO Banku Polskiego, BZ WBK i Planet cash4you. Zmiana oferty spowodowała wzrost sprzedaży z poziomu około 3 tys. do 11 tys. nowych kart debetowych miesięcznie. Zwiększyła się jednocześnie liczba transakcji gotówkowych wykonywanych przy ich użyciu o 38% oraz wartość transakcji o 36%.
- *Pocztowe Karty Kredytowe*. Bank wprowadził promocję karty dla nowych klientów i nie pobierał od nich opłat za wydanie karty i za pierwszy rok jej użytkowania. W celu zachęcenia klientów do aktywacji tych kart jak i do aktywnego korzystania z przyznanego limitu kredytowego, dla posiadaczy kart Bank uruchomił promocję kart obniżając ich oprocentowanie do poziomu 9,99%. Bank podniósł także maksymalną kwotę limitu kredytowego z 5 tys. zł do 20 tys. zł i wprowadził dodatkowe ubezpieczenie obejmujące spłatę zadłużenia na karcie kredytowej.
- Karty pre-paid *Zasilacz.* W 2013 roku Bank przeprowadził pilotażową sprzedaż karty pre-paid *Zasilacz* w 153 placówkach pocztowych. Doświadczenia zdobyte podczas pilotażu posłużą do stworzenia strategii rozwoju i sprzedaży kart pre-paid w Banku.

Do końca grudnia 2013 roku Bank Pocztowy S.A. wydał klientom indywidualnym 201,1 tys. kart płatniczych (czyli było ich o 38,1% więcej niż na koniec 2012 roku). Wśród nich było 15,2 tys. kart kredytowych (wzrost o 14,3% w ciągu roku).

4. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH

4.1 Klienci bankowości instytucjonalnej

Uwzględniając kryteria podmiotowe, finansowe oraz rodzaj relacji biznesowych, Bank Pocztowy S.A. podzielił swoich klientów instytucjonalnych na następujące segmenty:

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

177,2
tys.
mikroprzedsiębiorców
jest klientami Banku

Stan na 31.12.2013 r.

Zgodnie z przyjętą przez Bank strategią na lata 2012-2015, jednym z kluczowych obszarów dynamicznej ekspansji Banku jest rozwój segmentu Mikroprzedsiębiorstw.

W grudniu 2013 roku z usług Banku Pocztowego S.A. korzystało ponad 192,3 tys. klientów instytucjonalnych (wobec 191,9 tys. na koniec 2012 roku). Bank obsługuje głównie klientów z segmentu Mikroprzedsiębiorstw. Na koniec grudnia było ich 177,2 tys. i stanowili oni 92,1% ogółu klientów instytucjonalnych Banku. Wzrosła natomiast znacznie liczba obsługiwanych podmiotów należących do segmentu Mieszkalnictwa (z 10,7 tys. na koniec 2012 roku do 11,4 tys. w grudniu 2013 roku).

4.2 Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

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

- *Pocztowe Konta Firmowe* – dla segmentu Mikroprzedsiębiorstw,
- *Pocztowy Biznes Pakiet* – adresowany dla segmentu MSP i zarządców nieruchomości,
- *Pocztowy Pakiet DOM* i *Pocztowy Pakiet Mini Dom* – dedykowane wspólnotom mieszkaniowym, spółdzielniom mieszkaniowym i TBS,
- *Pocztowy Pakiet Organizacja* i *Pocztowy Pakiet Mała Organizacja* – adresowane przede wszystkim do organizacji pożytku publicznego i innych organizacji o charakterze non-profit.

W zakresie oferty depozytowej, Bank oferuje m.in.: lokaty standardowe i indywidualnie negocjowane o szerokim zakresie terminów umownych, *Firmowe Konta Oszczędnościowe* (dla mikroprzedsiębiorstw) oraz *Konta Oszczędnościowe Biznes* (przeznaczone dla klientów z segmentu MSP, Mieszkalnictwa oraz Organizacji Pożytku Publicznego).

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 i remontową oraz z dopłatami WFOŚ i GW w Łodzi oferowane klientom segmentu Mieszkalnictwa,
- oraz pożyczkę hipoteczną.

W obszarze usług rozliczeniowych, Bank Pocztowy oferuje kompleksową i unikalną w skali kraju obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej. W ramach współpracy z Pocztą Polską najważniejszymi usługami rozliczeniowymi są:

- obsługa dokumentów wpłat na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędów Skarbowych,

- włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych.

Oferta produktów rozliczeniowych Banku obejmuje:

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

Ponadto Bank kontynuował współpracę z firmami działającymi w obszarze międzynarodowych transferów pieniężnych. Przewagą Banku Pocztowego jest najszersza sieć dystrybucyjna w Polsce, składająca się z około 5 000 placówek pocztowych oraz sieci własnej Banku umożliwiająca realizację wypłat przekazów pieniężnych. Od 2008 roku Bank współpracuje z Money Gram Payment Systems Inc., który zajmuje się pośrednictwem w realizacji przekazów pieniężnych do Polski.

W celu podniesienia konkurencyjności oferty dla klientów instytucjonalnych i usprawnienia istniejących procesów, w 2013 roku Bank podjął następujące działania:

- przebudował ofertę i procesy kredytowe dla mikroprzedsiębiorstw. Wprowadził do oferty dla segmentu Mikroprzedsiębiorstw nowe produkty kredytowe przeznaczone na finansowanie bieżących potrzeb firm, tj. *Lekką Linię Kredytową* i *Ekspresowy Kredyt Ratalny*. Ponadto, uprościł i zautomatyzował procesy sprzedażowe oraz dostosował procesy zarządzania portfelem do charakterystyki segmentu,
- wdrożył pierwszą fazę nowego systemu bankowości elektronicznej *Pocztowy24 Biznes* i pomyślnie zakończył migrację klientów do nowej aplikacji. Trwały jednocześnie prace związane z rozszerzeniem zakresu funkcjonalności systemu w ramach kolejnych etapów wdrożeń,
- kontynuował prace w zakresie optymalizacji procesu kredytowego dla segmentu MSP i Mikroprzedsiębiorstw. Dla firm z segmentu MSP dostosowano proces kredytowy do charakterystyki firm i wielkości zaangażowania (m.in. podzielono proces dla zaangażowań do i powyżej 1 mln zł). Zautomatyzował proces decyzyjny dla transakcji kredytowych do 200 tys. zł,
- usprawnił proces kredytowy dla segmentu Mieszkalnictwa, dzięki czemu zoptymalizował czas procesowania wniosków i obniżył koszty procesu,
- kontynuował prace nad automatyzacją procesu otwierania rachunków dla firm oraz klientów z segmentu Mieszkalnictwa,
- rozpoczął prace nad wdrożeniem obsługi bieżącej dla osób fizycznych, nieprowadzących działalności gospodarczych, właścicieli budynków wielomieszkaniowych,
- poszerzył ofertę o produkty ubezpieczeniowe, dedykowane klientom instytucjonalnym (m.in. o ubezpieczenia majątkowe oraz ubezpieczenia o charakterze *payment protection*),
- umożliwił klientom dokonywanie wpłat on-line (księgowanych na rachunki w czasie rzeczywistym) i wpłat priorytet (księgowanych w czasie D+1) w placówkach Poczty Polskiej (w zależności od konfiguracji klienta w systemach informatycznych Poczty Polskiej),
- podpisał umowy (lub aneksy do umów) z bankami polskimi i zagranicznymi w celu dostosowania do wymogów Rozporządzenia EMIR oraz dostosował systemy front-office i back office od strony operacyjnej.

W obszarze produktów skarbowych skierowanych do klientów instytucjonalnych oferta została rozszerzona o:

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

4.3 Działalność kredytowa

W odniesieniu do klientów instytucjonalnych, Bank kontynuował politykę kredytową zmierzającą do obniżenia kwoty jednostkowego zaangażowania kredytowego oraz istotnie ograniczył finansowanie jednostek samorządu terytorialnego oraz branż, które w skali makroekonomicznej były obciążone wyższym ryzykiem kredytowym (m.in. firm budowlanych i developerów). Jednocześnie, Bank dążył do zwiększenia rentowności zawieranych transakcji kredytowych. W warunkach stabilizacji zaangażowania kredytowego sektora bankowego wobec klientów instytucjonalnych, polityka ta przełożyła się na niewielki spadek należności kredytowych Banku od klientów instytucjonalnych w 2013 roku.

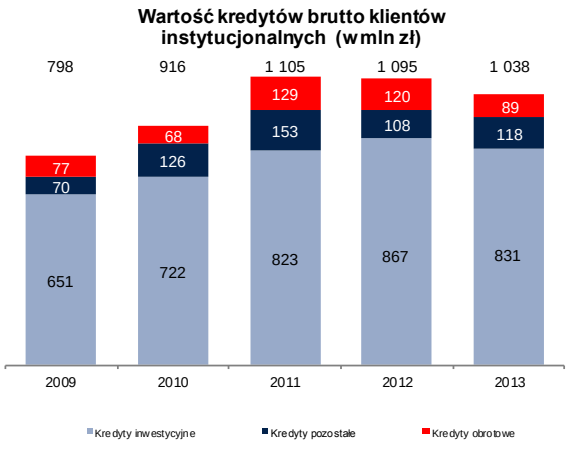
W grudniu 2013 roku należności kredytowe Banku Pocztowego S.A. od klientów instytucjonalnych wyniosły łącznie 1 038,4 mln zł, czyli były o 5,2% niższe niż rok wcześniej. Bank Pocztowy zajmuje natomiast mocną pozycję w zakresie obsługi firm typu non-profit.

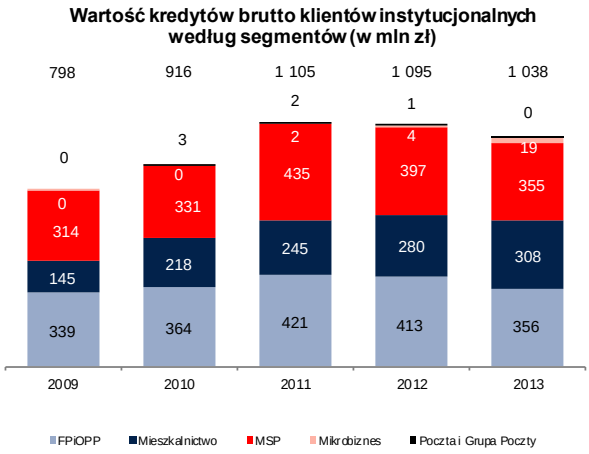
Bank udziela klientom instytucjonalnym głównie kredytów inwestycyjnych. Na koniec 2013 roku stanowiły one 80,0% całości należności kredytowych Banku od tej grupy klientów.

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

	31.12.2013	Struktura (31.12.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Kredyty instytucjonalne	**1 038 371**	**100,0%**	**1 094 927**	**100,0%**	**(56 555)**	**(5,2)%**
Kredyty inwestycyjne	830 600	80,0%	867 220	79,2%	(36 620)	(4,2)%
Kredyty obrotowe	89 223	8,6%	119 841	10,9%	(30 618)	(25,5)%
Kredyty pozostałe	118 548	11,4%	107 866	9,9%	10 682	9,9 %

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.
W 2013 roku Bank dokonał wewnętrznej reklasyfikacji głównych kategorii kredytów obszaru instytucjonalnego. Wartości dotyczące kredytów inwestycyjnych i pozostałych różnią się od zamieszczonych w Sprawozdaniach Zarządu z działalności za lata: 2012 i 2011. Zmiana polegała na wyłączeniu z kategorii kredytów inwestycyjnych: kredytów hipotecznych w PLN i kredytów konsolidacyjnych i przeniesieniu ich do kredytów pozostałych. Ponadto z kredytów pozostałych wyłączone zostały obligacje przedsiębiorstw i przeniesione do kredytów inwestycyjnych.





4.4 Działalność depozytowa

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych wynosiła w Banku 1 220,3 mln zł, czyli zmniejszyła się o 5,0% w porównaniu z 2012 rokiem. Na koniec 2013 roku Bank Pocztowy posiadał 0,7% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych, w tym 2,4% w rynku depozytów instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych[14].

[14] *Źródło: Dla Banku Pocztowego dane WEBIS, dla sektora bankowego dane NBP Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych, grudzień 2013 roku*

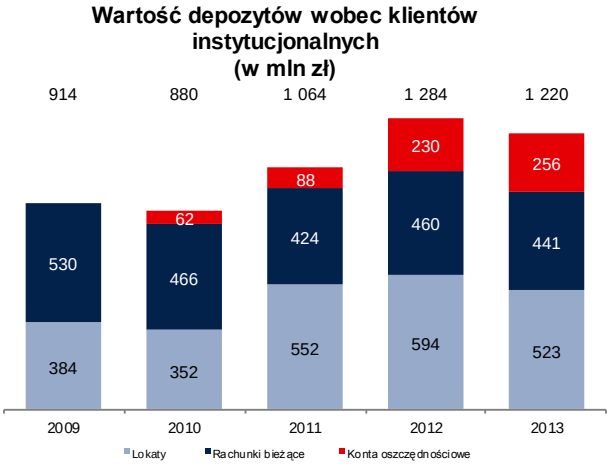
Klienci instytucjonalni lokują wolne środki głównie na lokatach terminowych. W grudniu 2013 roku wartość lokat terminowych klientów instytucjonalnych wynosiła 523,5 mln zł, co stanowiło 42,9% całości depozytów tej grupy klientów.
W ramach depozytów klientów instytucjonalnych powiększyła się znacznie wartość środków ulokowanych na rachunkach oszczędnościowych. W grudniu 2013 wynosiły one 255,8 mln zł i były o 11,4% wyższe niż w grudniu 2012 roku. Zwiększył się jednocześnie ich udział w strukturze depozytów klientów instytucjonalnych z 17,9% na koniec 2012 roku do 21,0% w grudniu 2013 roku.

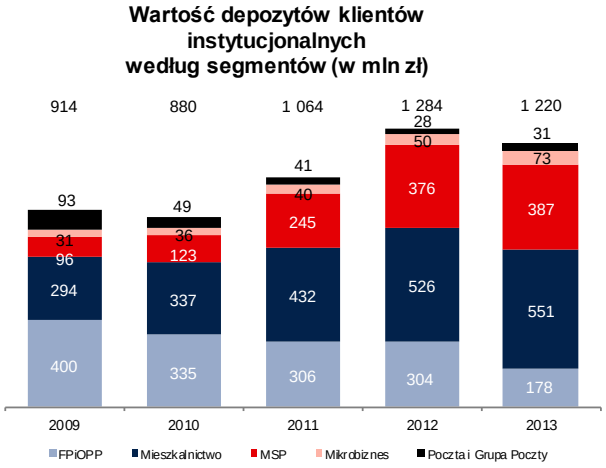
Depozyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)

	31.12.2013	Struktura (31.12.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Depozyty instytucjonalne ogółem	**1 220 338**	**100,0%**	**1 283 893**	**100,0%**	**(63 555)**	**(5,0)%**
Rachunki bieżące	440 980	36,1%	460 158	35,8%	(19 178)	(4,2)%
Konta oszczędnościowe	255 827	21,0%	229 657	17,9%	26 170	11,4 %
Lokaty	523 531	42,9%	594 078	46,3%	(70 546)	(11,9)%

Źródło: Dane zarządcze Banku. Lokaty bez lokat indywidualnie negocjowanych.
Doprowadzenie danych w 2012 roku do porównywalności. Reklasyfikacja depozytów rachunków bieżących – zakwalifikowanie do obszaru instytucjonalnego zobowiązań bieżących innych banków.

Najwięcej środków w Banku ulokowały podmioty należące do segmentu Mieszkalnictwa. W grudniu 2013 roku ukształtowały się one na poziomie 550,8 mln zł, co stanowiło 45,1% całości depozytów klientów instytucjonalnych. Znaczna była także wartość depozytów firm należących do segmentu MSP. Wyniosły one 387,4 mln zł i miały 31,7–procentowy udział w wartości depozytów klientów instytucjonalnych.





W grudniu 2013 roku Bank Pocztowy S.A. prowadził 197,8 tys. rachunków bieżących klientów instytucjonalnych w porównaniu z 198,0 tys. na koniec 2012 roku.

5. DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA

Działalność skarbowa Banku Pocztowego S.A. koncentruje się w dwóch obszarach Departamentu Skarbu: zarządzania w ramach Księgi Bankowej ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, płynności krótkoterminowej i walutowe, oraz w ramach Księgi Handlowej, w której prowadzone są transakcje handlowe i obsługa klientów. Zarządzanie ryzykiem płynności długoterminowej, w tym kreowanie polityki wewnętrznych stawek transferowych oraz polityki emisji dłużnych papierów wartościowych Banku, jest w kompetencjach Biura Zarządzania Aktywami i Pasywami, ulokowanego w Pionie Finansów.

1 842
mln zł
aktywów finansowych

Stan na 31.12.2013 r.

5.1 Księga Bankowa

Głównym zadaniem Księgi Bankowej jest zarządzanie płynnością krótkoterminową oraz ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym Banku.

W 2013 roku Bank zawierał 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.

Ważnym elementem zarządzania płynnością Banku są również środki transferowe Poczty Polskiej zawierane na warunkach indywidualnych. Średnie saldo tych lokat wyniosło 426,0 mln zł w 2013 roku, przy czym saldo na koniec roku ukształtowało się na poziomie 897,2 mln zł, wobec 1 008,1 mln zł na koniec 2012 roku.

Na koniec 2013 roku całkowita wielkość aktywów finansowych Banku wyniosła 1 842,0 mln zł, czyli przyrosła o 388,0 mln zł, tj. o 26,7% w stosunku do stanu na koniec 2012 roku. Dominującą pozycję w portfelu aktywów finansowych Banku stanowiły Obligacje Skarbu Państwa z udziałem na poziomie 52,0%. W grudniu 2013 roku wartość nominalna Obligacji Skarbu Państwa wyniosła 957,5 mln zł i była o 267,6 mln zł (tj. o 21,8%) niższa niż na koniec 2012 roku. Wysoki udział – na poziomie 45,6% całości aktywów finansowych Banku – posiadały również instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość ich wynosiła 839,8 mln zł i była wyższa o 699,9 mln zł niż na koniec 2012 roku.

Papiery skarbowe dostępne do sprzedaży o łącznej wartości nominalnej 1 445,0 mln zł stanowiły 79,0% portfela papierów dłużnych, a pozostałe 21,0% – obligacje utrzymywane do terminu zapadalności, których łączna wartość nominalna wyniosła 387,0 mln zł.

Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Inwestycyjne aktywa finansowe	**1 842 036**	**1 453 987**	**388 049**	**26,7 %**
dostępne do sprzedaży, w tym:	**1 455 018**	**1 061 225**	**393 793**	**37,1 %**
Obligacje Skarbu Państwa	585 445	832 374	(246 929)	(29,7)%
Bony skarbowe	-	49 855	(49 855)	(100,0)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	29 740	9 068	20 672	227,9 %
Akcje	8	8	-	0,0%
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	839 825	169 920	669 905	394,2%
utrzymane do terminu zapadalności, w tym:	**387 018**	**392 762**	**(5 744)**	**(1,5)%**
Obligacje Skarbu Państwa	372 080	392 762	(20 682)	(5,3)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	14 938	-	14 938	-

Bank w portfelu papierów wartościowych podsiada również obligacje banków utrzymywane do terminu zapadalności, zakwalifikowane do pozycji należności od innych banków. W 2013 r. saldo obligacji wyniosło 36,3 mln zł i wzrosło o 21,8% w relacji do grudnia 2012 r.

W 2013 roku przychody odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych oraz należności od banków wyniosły 68,3 mln zł i były o 16,5% niższe w stosunku do przychodów osiągniętych w 2012 roku. Zanotowany spadek wynikał głównie z obniżki rynkowych stóp procentowych. Podobnie jak

w poprzednim roku 88,1% przychodów odsetkowych z tytułu instrumentów finansowych oraz należności od banków (60,2 mln zł) Bank wygenerował na portfelu papierów wartościowych.

Na wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży wpłynęły w znacznym stopniu wewnętrzne zmiany w strukturze portfela w celu utrzymania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w ramach przyznanych limitów.

5.2 Księga Handlowa

W 2013 roku wynik na instrumentach finansowych oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 1,2 mln zł wobec 3,5 mln zł zrealizowanych w roku poprzednim. Bank zrealizował niższy wynik na transakcjach handlowych, głównie na instrumentach dłużnych. Niższy wynik był spowodowany dużą zmiennością stóp procentowych w II półroczu 2013 roku, związaną ze stopniowo malejącym apetytem na ryzyko na rynkach globalnych, który z kolei związany był z oczekiwaniami dotyczącymi stopniowego ograniczania polityki QE3 przez Fed, ryzyko to zmaterializowało się pod koniec roku. Na operacjach własnych i operacjach klientowskich w ramach transakcji indywidualnie negocjowanych w ramach operacji walutowych, Bank uzyskał łączny wynik na poziomie 1,8 mln zł, wobec 2,4 mln zł w poprzednim roku. W 2013 roku skala działalności handlowej Banku na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obrót obligacjami skarbowymi) pozostawała na nieznaczącym poziomie.

Na koniec 2013 roku Bank zawierał transakcje w 10 walutach obcych, tj. euro, dolarze amerykańskim, funcie brytyjskim, franku szwajcarskim, jenie japońskim, dolarze kanadyjskim, koronie czeskiej, koronie szwedzkiej, koronie duńskiej oraz koronie norweskiej.

Bank prowadził również działalność handlową na instrumentach stopy procentowej, głównie na skarbowych papierach dłużnych.

6. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO

6.1 Grupa Kapitałowa

W ciągu 2013 roku nie zaszły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego.

Posiadając 100% udziałów w każdej ze spółek zależnych, Bank realizuje nadzór właścicielski nad działalnością obu podmiotów poprzez pełnienie przez przedstawicieli Banku funkcji kontrolnych w Radach Nadzorczych tych spółek. Działalność spółek-córek stanowi ważne wsparcie dla działalności biznesowej Banku Pocztowego S.A.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają rachunki bieżące, jak i deponują swoje wolne środki na lokatach terminowych w Banku Pocztowym. Transakcje Banku z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.

3
spółki tworzą Grupę Kapitałową Banku Pocztowego

Bank Pocztowy S.A. jest podmiotem dominującym

6.2 Centrum Operacyjne Sp. z o.o.

Spółka Centrum Operacyjne Sp. z o.o. została utworzona przez Bank Pocztowy S.A. w dniu 20 maja 2010 roku z kapitałem zakładowym wynoszącym 2 500 000 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Pocztowy. Kwota kapitału zakładowego została podwyższona przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 1 lipca 2010 roku o 783 782,50 zł, do kwoty 3 283 782,50 zł.

Przedmiotem działalności Spółki jest wsparcie procesów rozliczeniowych Banku Pocztowego, klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego oraz Poczty Polskiej. Realizuje ona swoje zadania wykorzystując kompetencje i doświadczenie, zdobyte w strukturach bankowych. W Centrum stosuje się zarządzanie procesami biznesowymi wspieranymi specjalistycznymi narzędziami, co pozwala na lepsze dopasowanie się Spółki do obsługi i realizacji procesów operacyjnych. Przy optymalizowaniu Spółka wykorzystuje nowoczesne narzędzia *lean management*. Obsługiwane procesy są ciągle udoskonalane, co ma na celu uzyskanie większej efektywności poprzez redukcję tzw. „wąskich gardeł". Dodatkowo wdrażana jest też koncepcja „biura bez papieru".

Na koniec 2013 roku suma bilansowa Centrum Operacyjnego wyniosła 6 616,1 tys. zł.

W 2013 roku Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 1 256,4 tys. zł wobec straty w wysokości 16,0 tys. zł w poprzednim roku. Dodatni wynik uzyskano dzięki poprawie efektywności kosztowej.

6.3 Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o.

Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. została utworzona przez Bank Pocztowy S.A. w dniu 20 maja 2010 roku z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 000,00 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Pocztowy. Kapitał zakładowy Spółki został w dniu 30 września 2011 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższony o 679 760 zł, do kwoty 2 679 760 zł.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż produktów i usług finansowych, przede wszystkim w celu dywersyfikacji kanałów dystrybucji produktów i usług Banku Pocztowego S.A. oraz wsparcie kanałów sprzedażowych Banku. Celem Spółki jest również docieranie do klientów niekorzystających dotychczas z usług Banku, na przykład ze względu na duże oddalenie od jego placówek.

Na koniec 2013 roku Spółka Dystrybucyjna współpracowała z 161 Doradcami Mobilnymi, podczas gdy rok wcześniej produkty Banku Pocztowego sprzedawało 51 jej Doradców.

Na koniec grudnia 2013 roku suma bilansowa Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. wynosiła 4 745,1 tys. zł.

W 2013 roku Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. zanotowała zysk netto na poziomie 621,0 tys. zł. Dla porównania, w 2012 roku zysk netto Spółki wyniósł 820,7 tys. zł.

7. SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

7.1 Zmiana podejścia w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (bancassurance) powiązanych z kredytami

W związku z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF") z marca 2013 roku, skierowanego do całego sektora bankowego, dotyczącego sposobu ujmowania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (bancassurance), Bank dokonał zmiany sposobu rozpoznawania przychodów z tego tytułu w księgach rachunkowych 2013 roku w zakresie ubezpieczeń, które dotychczas ocenione zostały jako niepowiązane w produktami kredytowymi, polegającego na:

- odroczeniu przychodu w czasie w części odpowiadającej wynagrodzeniu za czas poświęcony przez pracowników Banku na obsługę posprzedażową ubezpieczeń (zgodnie z zasadą szacunku stopnia zaawansowania usługi),
- utworzeniu rezerw na potencjalne zwroty wynagrodzenia przez Bank w związku z przedterminowym zakończeniem polis ubezpieczeniowych,
- adekwatnym rozpoznaniem kosztu sprzedaży ubezpieczenia, w myśl zasady współmierności przychodów i kosztów.

Zmiany wynikające z wprowadzonej metodologii zostały ujęte w księgach rachunkowych na dzień 30 czerwca 2013 roku i objęły okres od stycznia do czerwca 2013 roku. Bank nie korygował bilansu otwarcia 2013 roku ze względu na nie istotny wpływ wprowadzonych zmian na kapitały Banku.

W grudniu 2013 roku Bank, podobnie jak inne banki, otrzymał pismo od UKNF ze szczegółowymi wytycznymi w zakresie księgowego podejścia do ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (bancassurance), które w szczególności rekomendowało bardziej restrykcyjne, od stosowanych dotychczas przez Grupę, kryteria oceny bezpośredniego powiązania produktu ubezpieczeniowego z kredytem, a także wdrażały model wartości godziwej do podziału wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń. Grupa zaimplementowała nowy księgowy sposób ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zarówno dla sprzedaży prowadzonej w 2013 roku jak i w latach poprzednich. Retrospektywne wprowadzenie zmian w zasadach (polityce) rachunkowości spowodowało przekształcenie danych finansowych w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe tj. bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku i w konsekwencji na dzień 1 stycznia 2013 roku oraz wyników finansowych za 2012 rok .

W związku ze zmianą w zasadach (polityce) rachunkowości Grupa w następujący sposób ujmuje przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami:

- kredyty gotówkowe z ubezpieczeniem – od 6% do 11% przychodu z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami gotówkowymi ujmowana jest jednorazowo jako przychód prowizyjny, natomiast pozostała część przychodu rozliczana jest jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej przez okres ekonomicznego trwania kredytu,
- kredyty hipoteczne z ubezpieczeniem – od 0% do 15% przychodu z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami hipotecznymi ujmowana jest jednorazowo jako przychód prowizyjny, natomiast pozostała część przychodu rozliczana jest jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej przez okres ekonomicznego trwania kredytu.

Koszty sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ujmowane są proporcjonalnie do sposobu ujęcia przychodu z tytułu sprzedaż produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytem.

W wyniku wprowadzonych zmian w zasadach rachunkowości, Grupa dokonała korekty:

- kapitałów własnych o 11,7 mln zł wg. stanu na 31.12.2012 r. , w tym: korekta wyniku netto 2012 r. o 6,4 mln zł.
- wyniku netto 2013 r. o 8,1 mln zł.

Łączna kwota korekty na kapitały własne Grupy na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 19,7 mln zł.

Opis zasad rachunkowości dotyczących produktów bancassurance przedstawiony jest Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. w notach: 5b oraz 5f (15)(iii).

7.2 Główne czynniki kształtujące wynik finansowy

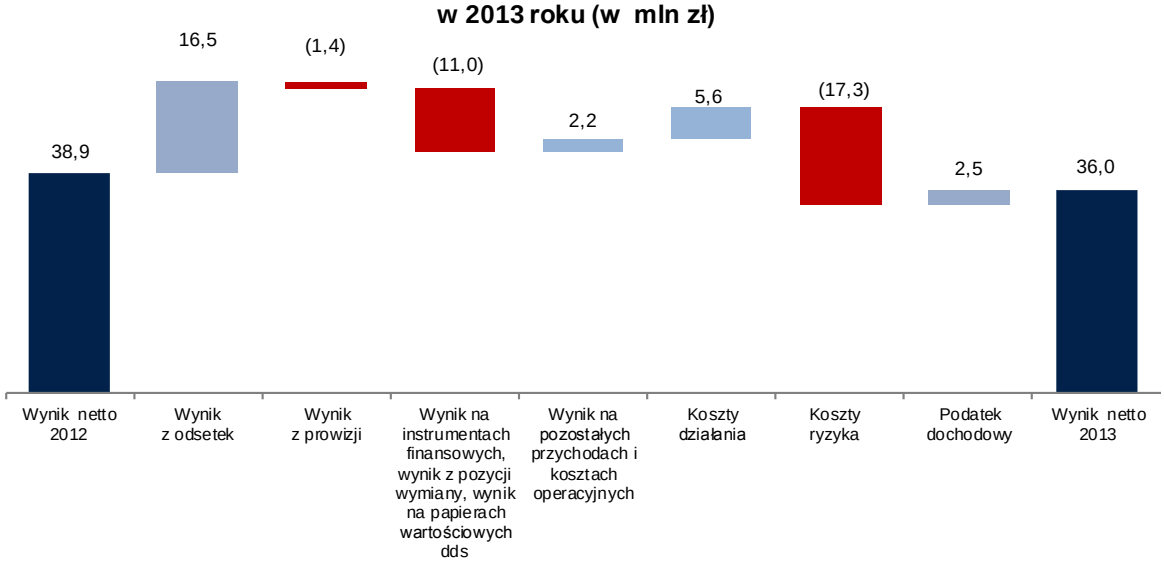
W 2013 roku Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego osiągnęła zysk netto w wysokości 36,0 mln zł, czyli o 7,5% niższy od rekordowego wyniku uzyskanego w 2012 roku. Był to drugi co do wysokości zysk netto w historii Grupy.

7,3%
Wzrost wyniku z tytułu odsetek
w porównaniu do 2012 r.

Wpływ na wynik finansowy Grupy Banku w 2013 roku miały przede wszystkim następujące czynniki:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek zrealizowany w niekorzystnych warunkach malejących rynkowych stóp procentowych. Wynik z odsetek ukształtował się na poziomie 243,8 mln zł, czyli wzrósł o 7,3% w porównaniu do 2012 roku głównie na skutek wzrostu akcji kredytowej dla klientów indywidualnych.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji. Grupa uzyskała netto 41,6 mln zł z tytułu prowizji, tj. o 3,3% mniej niż w poprzednim roku. Wpływ na ich poziom miał m.in. spadek przychodów prowizyjnych z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych (o 11,4%, tj. 4,7 mln zł).
- Niższe wyniki zrealizowane na operacjach papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wyniku z pozycji wymiany oraz z wyceny instrumentów finansowych. Grupa osiągnęła łącznie z tego tytułu dochody w wysokości 8,9 mln zł, czyli o 55,4% mniejsze niż w 2012 roku. Było to spowodowane zakończeniem przez Radę Polityki Pieniężnej cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce oraz rosnącą awersją do ryzyka na rynkach finansowych, co doprowadziło do wzrostu zmienności cen oraz presji na stopniowy wzrost rentowności polskich instrumentów dłużnych.
- Niższe koszty działania. W 2013 r. Grupa utrzymała dyscyplinę kosztową, efektem której był spadek kosztów działania o 2,6% do poziomu 212,7 mln zł. Koszty świadczeń pracowniczych wyniosły 92,4 mln zł i obniżyły się o 8,7% w relacji do poprzedniego roku. Podczas gdy koszty rzeczowe ukształtowały się na poziomie 98,4 mln zł i wzrosły o 2,3%.
- Wyższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów. W 2013 roku koszty ryzyka wyniosły 42,4 mln zł i wzrosły o 68,9% w relacji do 2012 roku. Grupa utworzyła dodatkowe odpisy przede wszystkim na portfel kredytów konsumpcyjnych oraz należności kredytowe od klientów instytucjonalnych.

Wynik netto Grupy Kapitałowej Banku w 2013 roku (w mln zł)

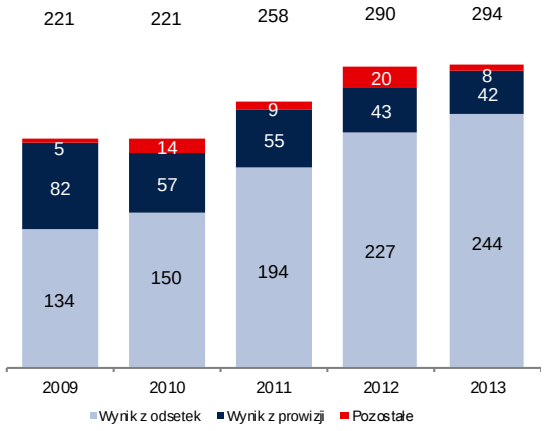


Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

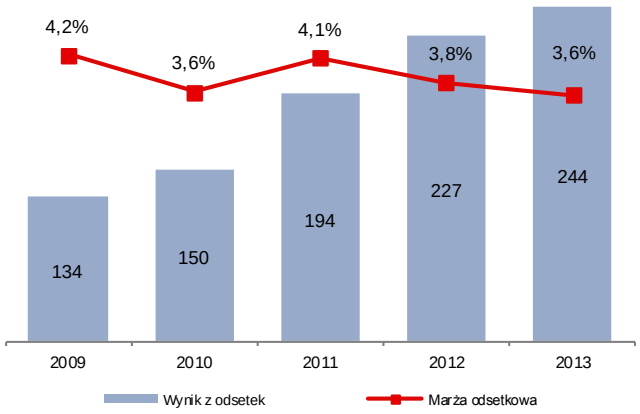
Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)

	2013	2012	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Dochody z działalności operacyjnej	**294 320**	**290 255**	**4 065**	**1,4 %**
Wynik z tytułu odsetek	243 807	227 282	16 525	7,3 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	41 628	43 064	(1 436)	(3,3)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	2 905	6 678	(3 773)	(56,5)%
Wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży	5 980	13 231	(7 251)	(54,8)%
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	**4 076**	**1 865**	**2 211**	**118,6 %**
Ogólne koszty administracyjne	**(212 738)**	**(218 356)**	**5 618**	**(2,6)%**
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	**(42 398)**	**(25 099)**	**(17 299)**	**68,9 %**
Zysk brutto	**43 260**	**48 665**	**(5 405)**	**(11,1)%**
Podatek dochodowy	(7 233)	(9 716)	2 483	(25,6)%
Zysk netto	**36 027**	**38 949**	**(2 922)**	**(7,5)%**

Dochody Grupy Banku (w mln zł)



Wynik z odsetek Grupy Banku (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek

W 2013 roku, tak jak i w poprzednim, wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego. Wyniósł on 243,8 mln zł i był o 16,5 mln zł, tj. 7,3% wyższy niż w 2012 roku.

Obok spadku stóp procentowych na rynku, wpływ na poziom wyniku odsetkowego Grupy w 2013 roku miały następujące wewnętrzne czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych. Wyniosły one 423,4 mln zł, czyli były o 6,1% niższe niż w poprzednim roku. Stanowiące główny element tej kategorii przychodów, przychody z tytułu odsetek od kredytów terminowych osób fizycznych wyniosły 294,3 mln zł, czyli ukształtowały się na poziomie o 1,5% wyższym niż w 2012 roku. Uzyskany wynik był efektem istotnego wzrostu akcji kredytowej dla tej grupy klientów. Na skutek spadku wartości portfela kredytowego Grupy dla klientów instytucjonalnych i instytucji samorządowych obniżyły się natomiast znacznie przychody z tytułu odsetek od tej grupy klientów. Spadły także przychody odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych.
- spadek kosztów z tytułu odsetek. W 2013 roku ukształtowały się one na poziomie 179,6 mln zł, tj. obniżyły się o 19,6% w relacji do poprzedniego roku. Grupa poniosła znacznie niższe koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań terminowych wobec klientów instytucjonalnych, co wynikało przede wszystkim ze spadku stanu środków na rachunkach bankowych tych klientów oraz od rachunków bieżących. Wzrosły natomiast koszty odsetkowe od depozytów terminowych osób fizycznych w związku ze znacznym wzrostem ich wartości, a także z tytułu obligacji własnych (ze względu na kolejne emisje obligacji w 2013 roku) oraz pożyczki podporządkowanej.

Pomimo działań Grupy zmierzających do wzrostu udziału w bilansie aktywów o wyższej rentowności, rekordowo niskie stopy procentowe przełożyły się na spadek marży odsetkowej. W 2013 roku Grupa Banku Pocztowego zrealizowała marżę odsetkową na poziomie 3,6% wobec 3,8% w poprzednim roku.

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

	2013	2012	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w%
Przychody z tytułu odsetek	**423 400**	**450 790**	**(27 390)**	**(6,1)%**
Przychody z tytułu należności od banków	**9 607**	**15 747**	**(6 140)**	**(39,0)%**
Przychody z tytułu należności od klientów, w tym:	**355 103**	**369 012**	**(13 909)**	**(3,8)%**
Od kredytów w rachunku bieżącym	7 480	8 609	(1 129)	(13,1)%
Od kredytów i pożyczek terminowych	347 623	360 403	(12 780)	(3,5)%
osoby fizyczne	294 269	289 803	4 466	1,5 %
klienci instytucjonalni	37 980	47 030	(9 050)	(19,2)%
instytucje samorządowe	15 374	23 570	(8 196)	(34,8)%
Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako:	**58 541**	**65 735**	**(7 194)**	**(10,9)%**
dostępne do sprzedaży	37 891	43 945	(6 054)	(13,8)%
utrzymywane do terminu zapadalności	20 650	21 790	(1 140)	(5,2)%
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	149	296	(147)	(49,7)%
Koszty z tytułu odsetek	**(179 593)**	**(223 508)**	**43 915**	**(19,6)%**
Koszty z tytułu zobowiązań od banków	**(1 729)**	**(848)**	**(881)**	**103,9 %**
Koszty z tytułu zobowiązań od klientów, w tym:	**(156 552)**	**(207 363)**	**50 811**	**(24,5)%**
Od rachunków bieżących	(43 503)	(71 848)	28 345	(39,5)%
Od zobowiązań terminowych	(113 049)	(135 515)	22 466	(16,6)%
osoby fizyczne	(82 795)	(75 359)	(7 436)	9,9 %
klienci instytucjonalni	(28 780)	(55 559)	26 779	(48,2)%
instytucje samorządowe	(1 474)	(4 597)	3 123	(67,9)%
Koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej	**(21 312)**	**(15 297)**	**(6 015)**	**39,3 %**

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Grupy stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 41,6 mln zł i był o 3,3% niższy niż w poprzednim roku.

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

	2013	2012	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	**73 006**	**68 041**	**4 965**	**7,3 %**
udzielonych kredytów i pożyczek	747	1 671	(924)	(55,3)%
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	36 742	41 460	(4 718)	(11,4)%
kart płatniczych i kredytowych	17 126	13 377	3 749	28,0 %
obsługi rachunków bankowych	10 568	5 121	5 447	106,4 %
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	3 589	3 091	498	16,1 %
pozostałe	4 234	3 321	913	27,5 %
Koszty z tytułu prowizji i opłat	**(31 378)**	**(24 977)**	**(6 401)**	**25,6 %**
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(14 788)	(11 150)	(3 638)	32,6 %
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(5 944)	(4 105)	(1 839)	44,8 %
obsługi kasowej świadczonej na rzecz Banku	(5 574)	(5 189)	(385)	7,4 %
sprzedaży produktów bankowych	(1 211)	(1 045)	(166)	15,9 %
pozostałych usług	(3 861)	(3 488)	(373)	10,7 %

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 73,0 mln zł i były o 7,3% wyższe niż w 2012 roku. Grupa zanotowała przede wszystkim wzrost:

- przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych (o 106,4%). Było to związane i rosnącą liczbą prowadzonych rachunków jak i zmianami w Taryfie Opłat i Prowizji wprowadzonymi w IV kwartale 2013 roku,
- kart płatniczych i kredytowych (o 28,0%) przede wszystkim w następstwie wzrostu ilości wykonywanych transakcji przez klientów oraz liczby wydanych kart,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 16,1%), w tym głównie ubezpieczeń oferowanych w ramach procesu sprzedaży kredytów gotówkowych z tytułu ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW).

Obniżyły się natomiast wpływy prowizyjne z tytułu głównego elementu tej kategorii przychodów Grupy, tj. operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych (o 11,4%). Był to efekt zakończenia obsługi przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych w kwietniu 2012 r. oraz zmniejszania stawek jednostkowych za transfery ZUS a także z utrzymującego się spadkowego trendu operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych.

W 2013 roku wzrosły także koszty jakie Grupa poniosła z tytułu prowizji i opłat. Zamknęły się one kwotą 31,4 mln zł i były o 25,6% wyższe niż 2012 roku. W ujęciu wartościowym, zwiększyły się głównie koszty prowizji i opłat obsługi rachunków bieżących lokat terminowych (o 32,6%) przede wszystkim w wyniku aktywizacji wypłat z rachunków ROR dokonywanych przez listonosza i koszty obsługi związane z kartami płatniczymi (o 44,8%).

Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych, z pozycji wymiany oraz wynik ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w 2013 roku wyniósł 8,9 mln zł wobec 19,9 mln zł w 2012 roku. Szczegółowe omówienie tej kategorii wyników zaprezentowano w Rozdziale 5. poświęconym działalności skarbowej.

W 2013 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły 4,0 mln zł i były wyższe od osiągniętych w poprzednim roku o 2,2 mln zł, tj. o 118,6 %. Pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 15,0%, tj. o 1,1 mln zł do poziomu 8,7 mln zł na koniec 2013 r. Główną pozycję wzrostu innych przychodów operacyjnych o 2,2 mln zł stanowią przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania (o 1,9 mln zł).

Pozostałe koszty operacyjne w 2013 r. były niższe o 18,7%, tj. o 1,1 mln zł. Najwyższy spadek dotyczył odpisów na rezerwy na należności od dłużników różnych.

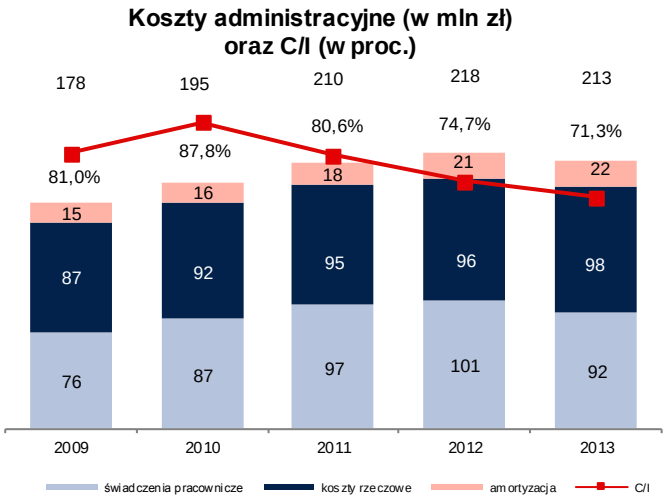
Ogólne koszty administracyjne

W 2013 roku Grupa Banku koncentrowała się na dalszej optymalizacji kosztów. W 2013 roku koszty działania Grupy wyniosły 212,7 mln zł wobec 218,4 ml zł w 2012 roku (spadek o 2,6%).

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

	2013	Struktura (2013)	2012	Struktura (2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w%
Koszty administracyjne z amortyzacją	**(212 738)**	**100,0%**	**(218 356)**	**100,0%**	**5 618**	**(2,6)%**
Świadczenia pracownicze	(92 372)	43,4%	(101 147)	46,3%	8 775	(8,7)%
Koszty rzeczowe	(98 427)	46,3%	(96 252)	44,1%	(2 175)	2,3 %
Amortyzacja	(21 939)	10,3%	(20 957)	9,6%	(982)	4,7%

Głównym elementem kosztów działania Grupy były koszty rzeczowe. W 2013 roku zamknęły się one kwotą 98,4 mln zł i wzrosły o 2,3% w relacji do 2012 roku. W ramach tych kosztów, wzrosły przede wszystkim koszty usług obcych (głównie usług telekomunikacyjnych, koszty doradztwa i obsługi prawnej). Niższe niż w poprzednim roku były natomiast wydatki Grupy na promocję i reklamę oraz inne wydatki rzeczowe.



W 2013 roku Grupa wydała na świadczenia pracownicze 92,4 mln zł, czyli o 8,7% mniej niż w poprzednim roku. Spadek kosztów osobowych, przy wzroście zatrudnienia, wynikał z przeprowadzonych działań Banku mających na celu zoptymalizowanie i dostosowanie do potrzeb rozwoju biznesu struktury zatrudnienia w Centrali Banku, a także zmiany zasad systemu wynagradzania pracowników w sieci sprzedaży.

W ramach programu oszczędnościowego, także i w 2013 roku Grupa prowadziła renegocjacje umów z dostawcami, dokonywała wyboru nowych dostawców w drodze przetargów oraz prowadziła projekty inwestycyjne, mające na celu obok rozwoju działalności także zmniejszenie kosztów procesów.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2013 roku saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniosło 42,4 mln zł (wobec 25,1 mln zł w 2012 roku). Grupa dotworzyła odpisy przede wszystkim na:

- zaangażowanie z tytułu kredytów konsumpcyjnych na skutek wzrostu portfela (wzrost odpisów o 12,5 mln zł),
- kredyty udzielone klientom instytucjonalnym,
- kredyty na nieruchomości udzielone osobom fizycznym, przy czym z uwagi na zwiększoną aktywność Grupy w zakresie prewindykacji odpisy były o 2,1 mln zł niższe niż w poprzednim roku.

Zwiększenie poziomu odpisów aktualizujących rozpoznanych w rachunku zysków i strat było także naturalną konsekwencją dynamicznego wzrostu portfela kredytowego Grupy w latach ubiegłych oraz stopniowego „dojrzewania" tego portfela. Pomimo wzrostu odpisów koszt ryzyka Grupy w 2013 r. wyniósł 0,9% i utrzymał się na poziomie rynkowym.

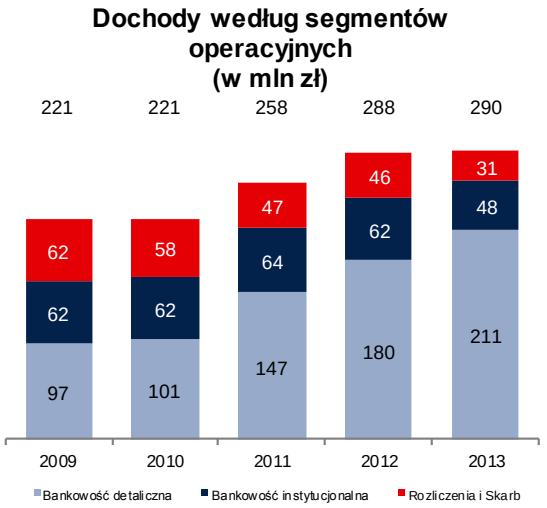
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)

	2013	2012	zmiana 2013/2012 w tys. zł	zmiana 2013/2012 w %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	**(42 398)**	**(25 099)**	**(17 299)**	**68,9 %**
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	**(3 164)**	**(1 393)**	**(1 771)**	**127,1 %**
Kredyty i pożyczki terminowe	**(39 234)**	**(23 706)**	**(15 528)**	**65,5 %**
osoby fizyczne	**(30 830)**	**(19 837)**	**(10 993)**	**55,4 %**
kredyty konsumpcyjne	(19 576)	(7 034)	(12 542)	178,3 %
kredyty na nieruchomosci	(10 230)	(12 308)	2 078	(16,9)%
kredyty w rachunku karty kredytowej	(1 024)	(495)	(529)	106,9 %
klienci instytucjonalni	**(8 795)**	**(3 771)**	**(5 024)**	**133,2 %**
instytucje samorządowe	**391**	**(98)**	**489**	**-**

7.3 Wyniki segmentów operacyjnych

Na podstawie stosowanego modelu zarządczego (w którym głównym kryterium jest podział według sprzedawanych produktów, świadczonych usług oraz odbiorców), Bank Pocztowy S.A. podzielił swoją działalność 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.

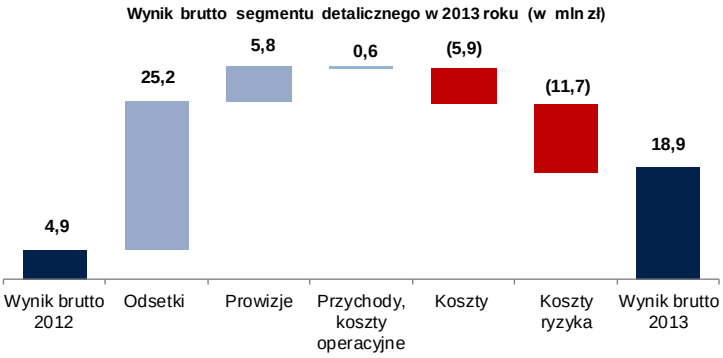
W 2013 roku segment detaliczny wygenerował zysk brutto w wysokości 18,9 mln zł. Był on o 14,0 mln zł, tj. o 286,2% wyższy od uzyskanego w 2012 roku.

Główne czynniki kształtujące wzrost zysku brutto segmentu detalicznego:

- znaczna poprawa wyniku odsetkowego oraz prowizyjnego. Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów segmentu. Wyniósł on 204,5 mln zł i wzrósł o 25,2 mln zł. Znaczna poprawa wyniku odsetkowego wynikała z dynamicznego rozwoju akcji kredytowej dla klientów detalicznych. Na koniec 2013 roku wartość portfela kredytowego dla tego segmentu wynosiła 4 146,7 mln zł, tj. wzrosła o 15,0% w ciągu roku. Segment detaliczny uzyskał netto 6,3 mln zł z tytułu prowizji i opłat, czyli o 5,8 mln zł więcej niż w poprzednim roku. Poprawa

wyniku związana była ze wzrostem przychodów z tytułu opłat za prowadzenie ROR,

- wzrost kosztów administracyjnych. W 2013 roku segment detaliczny poniósł koszty w wysokości 164,2 mln zł, czyli o 6,0 mln zł wyższe niż w 2012 roku. Kluczowym czynnikiem wzrostu były wyższe koszty front-office związane z nowo uruchamianymi placówkami Banku a także wzrost kosztów amortyzacji o 1,5 mln zł, tj. do poziomu 17,1 mln zł,



- wyższy ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2013 roku osiągnął wartość na poziomie -32,1 mln zł w porównaniu z- 20,4 mln zł w 2012 roku, w związku z dojrzewaniem portfela kredytów detalicznych.

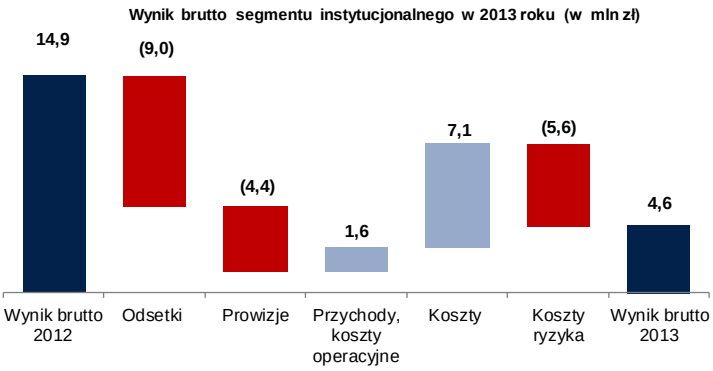
Segment instytucjonalny

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

W 2013 roku segment instytucjonalny wygenerował zysk brutto na poziomie 4,6 mln zł wobec 14,9 mln zł w 2012 roku, co oznacza spadek o 10,3 mln zł.

Na wynik segmentu instytucjonalnego złożyły się przede wszystkim:

- niższe dochody netto z tytułu odsetek. Wyniosły one 38,5 mln zł, czyli spadły o 19,0%. Był to głównie skutek zmniejszenia się marży na produktach depozytowych. W 2013 roku wyniosła ona 1,14% wobec 1,40% w 2012 roku,



- mniejszy wynik z tytułu prowizji. Segment uzyskał z tego tytułu 4,4 mln zł, czyli o 30,1% mniej niż w poprzednim roku. Najwyższy spadek przychodów prowizyjnych dotyczył przelewów Eliksir składanych za pośrednictwem Infokonta w efekcie obniżki stawek prowizji za przelew oraz braku prowizji za obsługę odprowadzania nadmiarów gotówki,
- spadek kosztów administracyjnych. Koszty wyniosły 34,6 mln zł, czyli obniżyły się o 7,1 mln zł. Przyczyniła się do tego głównie zmiana systemu zarządzania gotówką,
- wyższy ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2013 roku wynik ten wyniósł -10,3 mln zł (wobec - 4,7 mln zł w 2012 roku).

Segment rozliczeń i skarbu

Segment rozliczeń i skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje:

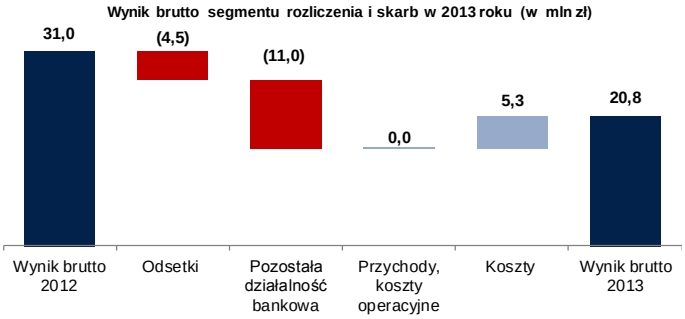
- wynik działalności prowadzonej w zakresie usług rozliczeniowych. Najważniejsze usługi rozliczeniowe stanowią: obsługa dokumentów wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych,
- wynik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

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.

W 2013 roku segment rozliczeń i skarbu wygenerował zysk brutto na poziomie 20,8 mln zł w porównaniu z 31,0 mln zł w 2012 roku, co oznacza spadek o 32,9%.

Czynniki kreacji zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w 2013 roku:

- spadek wyniku z prowizji. Wyniosły one 21,9 mln zł, czyli były o 4,5 mln zł (o 16,9%) niższe niż w poprzednim roku. Spadek wyniku spowodowało m.in. obniżenie jednostkowych stawek prowizyjnych za transfery ZUS w grudniu 2013 roku, a także zakończenie w kwietniu 2012 roku obsługi przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych,
- spadek wyniku działalności skarbowej, na który składał się wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany. Ukształtował się on na poziomie 8,9 mln zł, tj. spadł o 11,0 mln zł w stosunku do 2012 roku,



- niższe koszty administracyjne. W 2013 roku segment poniósł koszty w wysokości 10,1 mln zł, czyli o 5,3 mln zł niższe niż w 2012 roku.

7.4 Podstawowe wskaźniki efektywności

Spadek zysku Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2013 roku – wynikający głównie ze wzrostu kosztów ryzyka – spowodował pogorszenie wskaźników zwrotu z aktywów i kapitału. Przykładowo, w 2013 roku stopa zwrotu z kapitału Grupy ukształtowała się na poziomie 9,6% i była o 1,8 p.p. niższa niż w poprzednim roku. Należy przy ty zaznaczyć, iż trudna sytuacja makroekonomiczna przełożyła się na niższe wskaźniki wzrostu w całym sektorze, tj. wskaźnik ROE netto sektora bankowego obniżył się o 0,9 p.p. do poziomu 10,3%.[15]

Wzrost dochodów Grupy Banku przy jednoczesnej stabilizacji kosztów działania przełożył się na poprawę relacji Koszty/Dochody. W 2013 roku wskaźnik C/I dla Grupy wyniósł 71,3%, czyli spadł o 3,4 p.p. w stosunku do w 2012 roku.

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 2013/2012
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto)	**9,6%**	**11,4%**	(1,8) p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto)	**0,5%**	**0,6%**	(0,1) p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I)	**71,3%**	**74,7%**	(3,4) p.p.
Marża odsetkowa netto	**3,6%**	**3,8%**	(0,2) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR)	**12,8%**	**14,0%**	(1,2) p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL)	**5,4%**	**4,7%**	0,7 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, wynik zrealizowany z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne).*
Marża odsetkowa netto *liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany rok oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych). Zmiana metodologii wyliczania marży, wynikająca ze standaryzacji raportów wewnętrznych Banku.*
NPL *(ang. Non Preforming Loans) liczony jako relacja kredytów z rozpoznaną utratą wartości do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto).*

[15] *Źródło: KNF Dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2013 roku*

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) wyniósł 5,4% wobec 4,7% rok wcześniej. Warto zaznaczyć, że jest to poziom znacznie lepszy niż w sektorze bankowym w Polsce (7,7%)[16].

7.5 Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w 2013 roku – główne pozycje bilansu

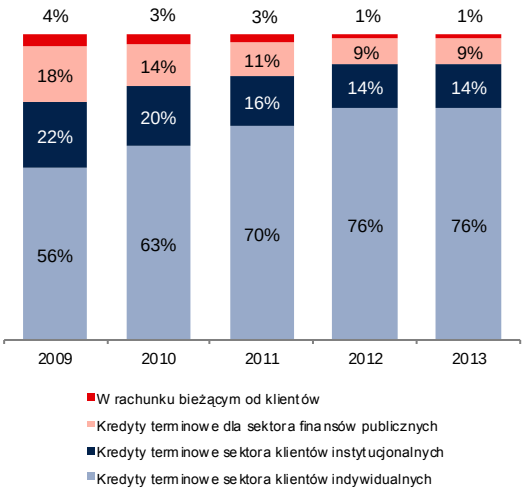
Na dzień 31.12.2013 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wyniosła 7 382,7 mln zł i była o 262,1 mln zł, czyli 3,7% wyższa niż na koniec 2012 roku.

Aktywa

Po stronie aktywów wzrosła przede wszystkim wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na koniec 2013 roku osiągnęły one poziom 5 055,7 mln zł i wzrosły o 456,2 mln zł w ciągu roku. Przedstawiały 68,5% całości aktywów Grupy (wobec 64,6% rok wcześniej). Zwiększyła się także wartość inwestycyjnych aktywów finansowych. Wynosiły one 1 842,0 mln zł, czyli były o 388,0 mln zł wyższe niż w grudniu 2012 roku. W efekcie, zwiększył się ich udział w aktywach z 20,4% na koniec 2012 roku do 25,0% w grudniu 2013 roku.

Niższa niż rok wcześniej była natomiast wartość środków w kasie i na rachunkach w NBP. W grudniu 2013 roku ukształtowały się one na poziomie 327,2 mln zł, czyli spadły o 607,5 mln w stosunku do stanu na koniec 2012 roku. Ich udział w aktywach wynosił: 13,1% na koniec 2012 roku i 4,4% w grudniu 2013 roku.

Struktura należności kredytowych od klientów Grupy Banku (w proc.)



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

	31.12.2013	Udział (31.12.2013)	31.12.2012	Udział (31.12.2012)	Zmiana 2013/2012 w tys. zł	Zmiana 2013/2012 w %
Kasa, środki w Banku Centralnym	327 242	4,4%	934 743	13,1%	(607 501)	(65,0)%
Należności od innych banków	36 329	0,5%	29 849	0,4%	6 480	21,7 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 055 712	68,5%	4 599 545	64,6%	456 167	9,9 %
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 842 036	25,0%	1 453 987	20,4%	388 049	26,7 %
Majątek trwały netto	74 881	1,0%	71 552	1,0%	3 329	4,7 %
Pozostałe aktywa	46 545	0,6%	30 977	0,5%	15 568	50,3 %
Suma aktywów	**7 382 745**	**100,0%**	**7 120 653**	**100,0%**	**262 092**	**3,7 %**
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	0,0%	6	0,0%	5	83,3 %
Zobowiązania wobec innych banków	41 762	0,6%	2 824	0,0%	38 938	1 378,8 %
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 610	0,7%	0	0,0%	49 610	-
Zobowiązania wobec klientów	6 230 578	84,4%	6 317 949	88,7%	(87 371)	(1,4)%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	431 597	5,8%	206 282	2,9%	225 315	109,2 %
Zobowiązania podporządkowane	142 027	1,9%	142 891	2,0%	(864)	(0,6)%
Pozostałe zobowiązania	95 395	1,3%	89 231	1,3%	6 164	6,9 %
Suma zobowiązań	**6 990 980**	**94,7%**	**6 759 183**	**94,9%**	231 797	3,4 %
Kapitał własny ogółem	391 765	5,3%	361 470	5,1%	30 295	8,4 %
Suma zobowiązań i kapitału własnego	**7 382 745**	**100,0%**	**7 120 653**	**100,0%**	**262 092**	**3,7 %**

Pozostałe aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.
Pozostałe zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, rezerwy, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania

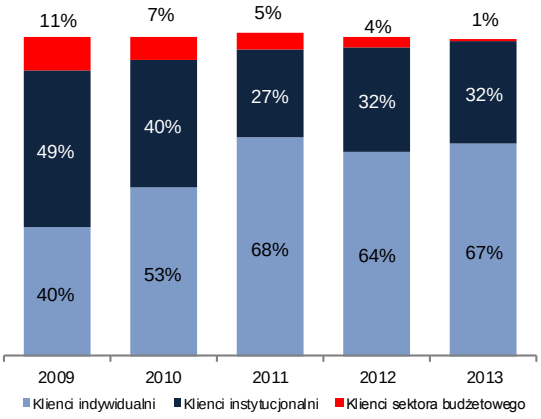
[16] *Źródło: KNF Dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2013 roku*

Pasywa

W ciągu 2013 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego:

- spadła wartość zobowiązań wobec klientów. Na koniec 2013 roku ukształtowały się one na poziomie 6 230,6 mln zł, czyli zmniejszyły się o 87,4 mln zł w ciągu roku. Przedstawiały one 84,4% sumy bilansowej wobec 88,7% w grudniu 2012 roku,
- wzrosła wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W grudniu 2013 roku wynosiły one 431,6 mln zł i były o 225,3 mln zł wyższe niż rok wcześniej. Posiadały one 5,8% udziału w pasywach Banku (2,9% w grudniu 2012 roku),
- zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wyniosły 49,6 mln zł, podczas gdy rok wcześniej Grupa Banku nie posiadała takich zobowiązań,
- kapitały własne wynosiły 391,8 mln zł, co stanowiło 5,3% całości pasywów. Dla porównania, w grudniu 2012 roku wartość kapitałów własnych wyniosła 361,5 mln zł i miała 5,1 –procentowy udział w pasywach. Wzrost wartości kapitałów Grupy wynikał z przeznaczenia zysku z 2012 roku na pozostałe kapitały rezerwowe.

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy Banku (w proc.)



W latach 2009 - 2011 Podmioty finansowe inne niż banki zostały zakwalifikowane do klientów instytucjonalnych, zgodnie z obecnie stosowaną sprawozdawczością finansową Grupy

8. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

8.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Grupy oraz zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji nakierowanych na maksymalizację uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

5,4%
poziom NPL niższy od średniej sektora bankowego
+ 0,7 p.p. r/r

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

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

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

- „Generalnych zasadach zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Generalnych zasadach zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015”,
- „Planie Finansowym Banku Pocztowego S.A. na 2014 r.”,
- „Strategii zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. na rok 2014”.

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

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

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

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

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

Jako ryzyko trwale istotne Bank uznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

- ryzyko operacyjne.

Dodatkowo, Bank 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.

8.2 Ryzyko kredytowe

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

Ustalając bieżącą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, Grupa ma na względzie: utrzymanie ustalonych w strategii ryzyka poziomów udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL), wielkość funduszy własnych, analizę mocnych i słabych stron działalności kredytowej Grupy oraz przewidywane możliwości i zagrożenia dla jej dalszego rozwoju. Polityka Grupy w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego uwzględnia również cykliczność procesów ekonomicznych oraz zmiany zachodzące w samym portfelu ekspozycji kredytowych.

Grupa dokonała przeglądu metodologii i wszystkich parametrów, aby dostosować je do zmieniających się warunków rynkowych.

Grupa kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- analizuje ryzyko kredytowe pojedynczej ekspozycji kredytowej, portfela kredytowego i wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosuje limity wewnętrzne i zewnętrzne wynikające odpowiednio z apetytu na ryzyko w różnych obszarach portfela kredytowego oraz wynikające z ustawy Prawo bankowe i realizacji rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, przy czym rodzaje i wielkość stosowanych przez Grupę limitów dotyczących działalności kredytowej określają przepisy wewnętrzne dotyczące limitowania działalności kredytowej w odniesieniu m. in. do koncentracji dużych zaangażowań, koncentracji branżowej, koncentracji zaangażowań ze względu na rodzaj zabezpieczenia oraz rodzaj produktu,
- funkcje związane z bezpośrednią analizą wniosków, oceną ryzyka i podejmowaniem decyzji kredytowych są oddzielone od funkcji związanych z pozyskiwaniem klientów (sprzedażą produktów bankowych),
- podstawowym kryterium zawierania transakcji kredytowych jest posiadanie zdolności kredytowej przez klienta,
- podejmowanie decyzji kredytowych w Grupie odbywa się zgodnie z trybem i kompetencjami określonymi w przepisach wewnętrznych dotyczących oceny ryzyka kredytowego i podejmowania decyzji kredytowych,
- każda transakcja kredytowa – od momentu zawarcia do pełnego rozliczenia – jest monitorowana w zakresie wykorzystania kredytu, terminowości spłat, prawnych zabezpieczeń kredytu, powiązań kapitałowo-organizacyjnych dłużnika, a w przypadku klientów instytucjonalnych również pod względem bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- okresowo monitorowane są zmiany zachodzące na rynku nieruchomości oraz założenia i ramy ekonomiczno-prawne dokonywanych ocen wartości nieruchomości przyjmowanych jako zabezpieczenie ekspozycji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Grupie na podstawie pisemnych instrukcji i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. Co najmniej raz w roku Grupa dokonuje przeglądu i weryfikacji instrukcji i procedur, a także limitów ograniczających ryzyko kredytowe. W regulacjach jest określony zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

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

- prawdopodobieństwo niewypłacalności,
- stopy odzysków,
- udział i strukturę kredytów z utratą wartości,
- wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami aktualizującymi,
- miary efektywności modeli scoringowych,
- koszt ryzyka.

Grupa przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

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

Jakość portfela

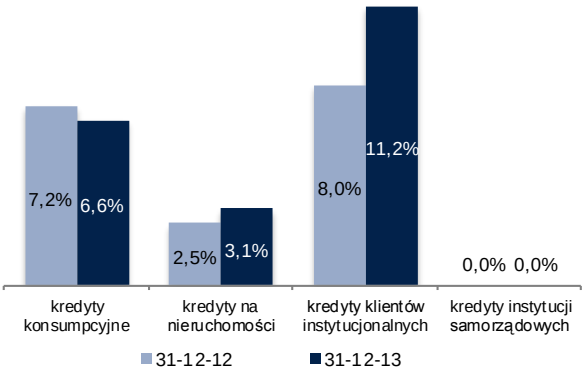
Na koniec grudnia 2013 roku, udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem ukształtował się na poziomie 5,4%, czyli wzrósł o 0,7 p.p. w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku. Pogorszenie się jakości portfela wynikało przede wszystkim ze stopniowego „dojrzewania" portfela kredytowego Banku, które nie było równoważone przez przyrost wartości nowo sprzedawanych kredytów. Mimo to portfel kredytowy Grupy cechował się istotnie wyższą jakością niż średnia dla sektora bankowego, dla którego na koniec grudnia 2013 roku wartość wskaźnika NPL wyniosła 7,7%.[17]

Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznana utratą wartości w portfelu kredytowym brutto

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 2013/2012
Grupa ogółem	**5,4%**	**4,7%**	**0,7 p.p.**
dla osób prywatnych	4,6%	4,3%	0,3 p.p.
dla klientów instytucjonalnych	11,2%	8,0%	3,2 p.p.

Zwiększył się przede wszystkim udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym dla klientów instytucjonalnych. W grudniu 2013 roku wynosił on 11,2% i był o 3,2 p.p. wyższy niż rok wcześniej. W przypadku należności kredytowych od osób prywatnych, wskaźnik NPL wzrósł z 4,3% na koniec 2012 roku do 4,6% w grudniu 2013 roku.

Wartość wskaźnika NPL dla kredytów i pożyczek terminowych



Najniższym ryzykiem cechowały się kredyty i pożyczki dla instytucji samorządowych, kredyty na nieruchomości dla których na koniec 2013 roku wskaźnik NPL wynosił odpowiednio: 0,0%, 3,1%.

W grudniu 2013 roku wartość ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 277,2 mln zł i była o 55,5 mln zł wyższa niż na koniec grudnia 2012 roku. Główna ich część przypadała na kredyty i pożyczki terminowe udzielone osobom prywatnym. Wartość tych ekspozycji wyniosła 189,4 mln zł, w tym na kredyty konsumpcyjne przypadało 114,2 mln zł. W ciągu 2013

[17] *Źródło: KNF Dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2013 roku*

roku wartość terminowych kredytów udzielonych osobom prywatnym z rozpoznaną utratą wartości wzrosła o 34,5 mln zł. Grupa posiadała ponadto w swoim portfelu 71,5 mln zł kredytów klientów instytucjonalnych z rozpoznaną utratą wartości. Była ona o 19,5 mln zł wyższa niż na koniec 2012 roku.

Jakość portfela - wartość kredytów z rozpoznana utratą wartości (tys.zł)

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 2013/2012
Grupa ogółem, w tym m.in.	**277 241**	**221 777**	**55 464**
dla osób prywatnych	189 362	154 886	34 476
dla klientów instytucjonalnych	71 470	51 992	19 478
dla klientów samorządowych	0	0	0

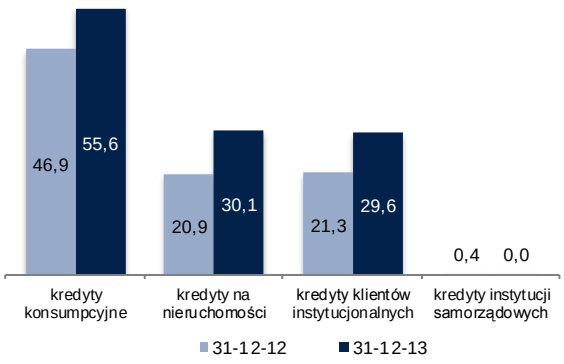
Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec 2013 roku wartość odpisów aktualizacyjnych dla portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wyniosła 124,8 mln zł. Stanowi to wzrost o 31,2% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku.

Na sumę odpisów aktualizacyjnych złożył się odpis aktualizujący dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 109,9 mln zł oraz odpis na straty zaistniałe, lecz niezaraportowane (IBNR) w kwocie 14,9 mln zł.

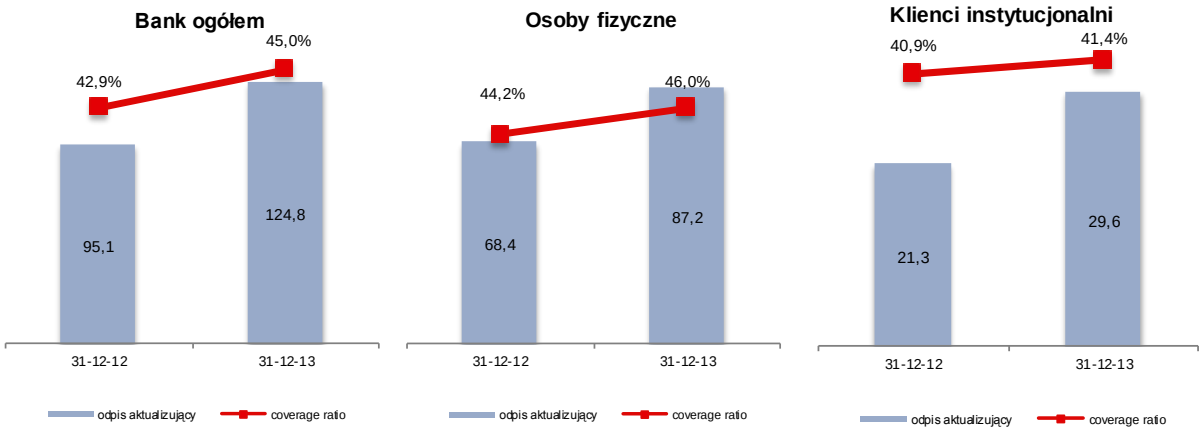
Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości dla kredytów w rachunku bieżącym wyniosła na koniec analizowanego okresu 8,0 mln zł, a dla kredytów i pożyczek terminowych 117,8 mln zł. W przypadku terminowych kredytów i pożyczek osób fizycznych łączna wartość odpisów aktualizacyjnych wynosiła 87,2 mln zł i wzrosła o 18,7 mln zł w ciągu roku. Były to głównie odpisy na kredyty konsumpcyjne (55,6 mln zł) oraz na kredyty na nieruchomości (30,1 mln zł). Na odpisy z tytułu utraty wartości dla kredytów instytucjonalnych przypadała kwota 29,6 mln zł, czyli o 8,3 mln zł wyższa w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku. Na zaangażowanie kredytowe w stosunku do instytucji samorządowych, Bank utworzył jedynie odpis IBNR w wysokości 24 tys. zł wobec 412 tys. zł rok wcześniej.

Odpisy z tytułu utraty wartości dla udzielonych kredytów i pożyczek terminowych (w mln zł)



W ciągu 2013 roku wzrósł w Grupie wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości (ang. *coverage ratio*). W grudniu 2013 roku wyniósł 45,0%, tj. wzrósł o 2,1 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 roku. Przy czym, wartość wskaźnika dla:

- kredytów w rachunku bieżącym wyniosła 48,8%,
- kredytów i pożyczek terminowych 44,8%, w tym kredytów dla osób fizycznych 46,0% i kredytów
- dla klientów instytucjonalnych 41,4%.



8.3 Polityka kredytowa

Grupa aktualizowała poszczególne polityki kredytowe w związku z okresowymi przeglądami procesu kredytowego oraz koniecznością aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego wynikającą z zapisów rekomendacji KNF. Przeprowadziła także kompleksowy przegląd zasad i procedur wewnętrznych pod kątem zgodności z przepisami zewnętrznymi, a rezultaty tych przeglądów znalazły swoje odzwierciedlenie w procesie aktualizacji przepisów wewnętrznych.

Klienci detaliczni
W obszarze portfela kredytów klientów detalicznych, wśród najważniejszych zmian należy wymienić dostosowanie Grupy do wymogów Rekomendacji T, Rekomendacji S i Rekomendacji J. W ramach prac dostosowawczych do nowych wymogów rekomendacji Grupa:

- wyznaczyła apetyt na ryzyko oraz limity wewnętrzne w zakresie koncentracji zaangażowań w ekspozycje kredytowe dla klientów detalicznych niezabezpieczone i zabezpieczone hipotecznie,
- określiła maksymalne dopuszczalne poziomy wskaźników DtI, LtV oraz wymogi dotyczące wkładu własnego,
- zaktualizowała wymogi w zakresie przeprowadzanych testów warunków skrajnych, w tym dotyczące badania wrażliwości dłużników i Banku na zmiany otoczenia gospodarczego,
- wprowadziła obowiązek okresowej weryfikacji wiarygodności baz danych nt. rynku nieruchomości,
- dokonała przeglądu i aktualizacji procesu weryfikacji wartości rynkowej nieruchomości mieszkalnych,
- przeprowadziła weryfikację polityki prawnych zabezpieczeń kredytów dedykowanych klientom detalicznym,
- wprowadziła możliwość stosowania uproszczonych zasad oceny zdolności kredytowej dla dotychczasowych klientów Grupy ubiegających się o kredyty niezabezpieczone hipotecznie.

Dodatkowo, wprowadzono szereg zmian mających na celu optymalizację i usprawnienie procesów kredytowych, w tym m.in.: dokonano modyfikacji metodologii wyznaczania kosztów i wydatków gospodarstwa domowego uwzględnianych przy wyznaczaniu zdolności kredytowej oraz zmianę metodologii wyliczania parametru wzrostu oprocentowania nominalnego, który wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stawek. Okresowo przeprowadzano aktualizację pozostałych parametrów ryzyka oraz wykazu dokumentów finansowych i formalno-prawnych wymaganych do wyliczenia zdolności kredytowej.

Klienci instytucjonalni
W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych Grupa realizowała kolejne inicjatywy mające na celu usprawnienie procesu kredytowego oraz metod zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym w szczególności elementów związanych z oceną zdolności kredytowej klientów z segmentu Mikroprzedsiębiorstw oraz wybranych klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

W wyniku przeprowadzonego przeglądu procesu kredytowego, Grupa zmieniła metodologię oceny ryzyka kredytowego oraz wprowadziła nową parametryzację produktów kredytowych dedykowanych klientom instytucjonalnym. W celu optymalizacji procesu, wprowadzono dla wybranych produktów kredytowych system oceny ryzyka i podejmowania decyzji kredytowych w oparciu o nowy, wystandaryzowany i zautomatyzowany proces kredytowy w systemie Ferryt.

Ponadto, do najważniejszych zmian należy zaliczyć dostosowanie zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy do wymogów Rekomendacji S i Rekomendacji J, a w tym:

- dokonanie przeglądu i aktualizacji procesu weryfikacji wartości rynkowej nieruchomości komercyjnych,
- określenie maksymalnych dopuszczalnych poziomów wskaźników LtV oraz wymogów dotyczących wkładu własnego,
- uszczegółowienie procesu oceny finansowania inwestycji, struktury i sposobu uruchamiania kolejnych transz, kontroli realizacji inwestycji.

Windykacja
W obszarze windykacji, Grupa przeniosła te czynności z zakresu restrukturyzacji do odrębnych wyspecjalizowanych stanowisk/komórek organizacyjnych Banku. Zawarła – bezkosztowe dla Grupy – umowy z podmiotami zewnętrznymi na obsługę wierzytelności kredytowych w ramach elektronicznego postępowania upominawczego (EPU). Dzięki tym umowom, możliwa była optymalizacja kosztów egzekucyjnych. Grupa powołała dedykowaną komórkę w obszarze prewindykacji. Dodatkowo, w ramach usprawnienia procesu prewindykacji transakcji kredytowych rozszerzono współpracę z podmiotem zewnętrznym, dzięki czemu możliwym stał się szybszy, bezpośredni kontakt z klientami z obszaru klientów hipotecznych oraz segmentu Mikroprzedsiębiorstw, którzy nie realizują warunków spłat swych zobowiązań zgodnie z umownymi. W celu poprawy efektywności procesu monitorowania klientów instytucjonalnych w 2013 roku zainicjowano w Banku budowę aplikacji dedykowanej do tej części procesu. Z końcem 2013 roku wdrożono pierwszy etap projektu – monitoring dzienny.

8.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Banku, na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów oraz niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych. Źródłem ryzyka płynności może być niedopasowanie strumieni pieniężnych, nagłe wycofanie depozytów przez deponentów, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, utrzymywanie nieadekwatnego poziomu portfela aktywów płynnych, ograniczona płynność aktywów, niedotrzymanie zobowiązań przez kontrahentów 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,
- nadzorcze miary płynności utrzymywane są powyżej ustalonych limitów.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka płynności. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku 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 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 2013 roku Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźniki płynności kształtowały się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności.

Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Miary płynności			
	31.12.2013	31.12.2012	Limit
M1 (tys. zł)	447 457	702 417	0
M2	1,31	1,48	1
M3	2,88	4,17	1
M4	1,13	1,19	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. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Bank dysponował wystarczającym zasobem aktywów płynnych, aby przetrwać w sytuacji urzeczywistnienia się sytuacji kryzysowych.

Poniższe tabele przedstawiają urealnione luki płynności dla Banku wg stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2013 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	647 912	(166 771)	(94 812)	(209 737)	(731 189)	2 120 637
Luka skumulowana	647 912	481 141	386 329	176 592	(554 597)	1 566 040

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	919 837	(171 412)	(107 579)	(56 248)	(1 452 275)	1 708 917
Luka skumulowana	919 837	748 425	640 846	584 598	(867 677)	841 240

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

W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem stopy procentowej, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, w 2013 roku Bank przeprowadził coroczny przegląd obowiązujących regulacji i zasad.

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

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

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

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

Dodatkowo, Bank przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na analizie wrażliwości, badającej wpływ zmian stóp procentowych na wartość bieżącą pozycji narażonych na ryzyko w oparciu o założone zmiany krzywej dochodowości, a także wpływ zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku.

Poniższa tabela przedstawia wyniki testów warunków skrajnych według stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł)		
Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej	**31.12.2013**	**31.12.2012**
200 p.b. w dół	(7 837)	(11 802)
200 p.b. w górę	8 374	13 052

Poniższa tabela przedstawia wartość BPV dla Księgi Handlowej według stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Zestawienie BPV Księgi Handlowej (w tys. zł)		
	31.12.2013	31.12.2012
BPV	0	0

8.6 Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe Grupy jest ponoszone 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 2013 roku oraz wg stanu na 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł)					
	Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2013	31.12.2012
VaR	7	322	34	28	13

W 2013 roku 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.

8.7 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, jak i w Grupie, 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 Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja koordynowania procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka.

Każdy pracownik w ramach swojego stanowiska pracy identyfikuje zdarzenia ryzyka operacyjnego, które następnie są gromadzone w dedykowanej do tego celu bazie danych. Zdarzenia są na bieżąco weryfikowane przez tzw. koordynatorów ryzyka operacyjnego oraz monitorowane przez komórkę

koordynującą pod względem liczby występujących zdarzeń oraz wielkości strat. Monitorowanie zagrożeń pozwala na podejmowanie działań w zakresie ograniczania skutków zdarzeń oraz wdrażania instrumentów ograniczających ryzyko w przyszłości.

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

Grupa nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy, jak i z Pocztą Polską. W ocenie Banku prace rozwojowe w zakresie ryzyka operacyjnego mają pozytywny wpływ na kształtowanie się poziomu ryzyka operacyjnego zarówno w perspektywie bieżącej, jak również przyszłej działalności. W 2013 roku zostały m.in. przeprowadzone działania mające na celu dostosowanie działalności Banku do wymogów Rekomendacji M.

Dodatkowo w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego w Banku obowiązują między innymi procedury związane z realizacją „Generalnych zasad polityki bezpieczeństwa Banku Pocztowego 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.

8.8 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 reputacji,
- ryzyko outsourcingu.

Ryzyko braku zgodności
Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Grupę przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Grupę standardów postępowania. Grupa uwzględnia także ryzyko braku zgodności generowane zarówno przez Bank jak również przez spółki zależne oraz zarządza ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Pocztą Polską 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 umożliwiających zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Grupy.

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 według 3 stopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Pocztą Polską 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 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła *„Strategię Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015”,* której założenia zmodyfikowały dotychczasowy kierunek i tempo rozwoju Banku oraz wyznaczyła pięć celów strategicznych. 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.

Monitorowanie realizacji strategii, z uwzględnieniem wpływu (bezpośredniego lub potencjalnego) czynników zewnętrznych, ma na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągania celów Banku zdefiniowanych w strategii.

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 Banku), co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Bank (depozyty, kredyty). Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Banku na skutek mniejszego popytu na kredyt oraz niższej liczby klientów spełniających warunki umożliwiające uzyskanie pożyczki. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia może również nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Banku, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Bank kredytów.

Ze względu na nadal umiarkowaną aktywność gospodarczą w kraju oraz utrzymującą się w 2013 roku trudną sytuację na rynku pracy ocena ryzyka cyklu gospodarczego w Banku została utrzymana na poziomie istotnym. Pomimo stopniowej poprawy wskaźników aktywności gospodarczej w drugiej połowie roku, ożywienie gospodarcze dopiero nabiera tempa, a sektor bankowy może z opóźnieniem odczuwać skutki pogorszenia się sytuacji na rynku pracy i trudnej sytuacji w sektorze przedsiębiorstw.

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

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

Powierzenie czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym niesie ze sobą konieczność przeprowadzenia przez Bank szeregu analiz, zarówno przed, jak i w trakcie współpracy z insourcerem. Ocena istotności ryzyka outsourcingu zależy od zakresu zlecanych 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 Pocztą Polską 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 te podmioty zleconych czynności.

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

8.9 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 Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

Fundusze własne
Fundusze własne Grupy składają się z funduszy podstawowych i uzupełniających. W 2013 roku fundusze podstawowe Grupy obejmowały:

- fundusze zasadnicze (kapitał zakładowy, zapasowy i rezerwowy),

- 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 2013 roku stanowiły:

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

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Bank 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 roku 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,
- metodę 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 dla Grupy z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka oraz ryzyka walutowego wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, iż na koniec 2013 roku Grupa posiadała wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka operacyjnego.

W 2013 roku poziom nadzorczego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Bank prowadzi prace mające na celu dostosowanie jego działalności oraz Grupy do wymogów regulacyjnych wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Grupy, po uwzględnieniu skali i złożoności działania określane 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.

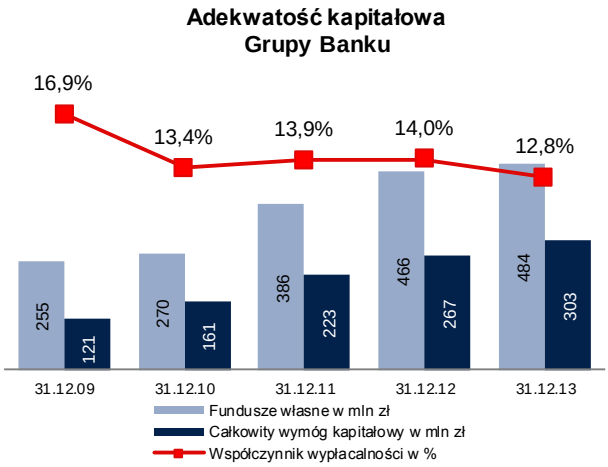
Dodatkowo przy wyznaczaniu kapitału wewnętrznego, Grupa stosuje konserwatywne podejście w zakresie uwzględnienia efektu dywersyfikacji ryzyka pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

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 2013 roku 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 roku 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.



W 2013 roku ujawnienie dotyczące adekwatności kapitałowej były prezentowane zgodnie z wyznaczonymi terminami wynikającymi z zapisów powyższej wskazanej Uchwały.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2013 roku.

Fundusze własne (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
I. Fundusze podstawowe (Tier I)	360 121	329 660
1. Fundusze zasadnicze	267 220	224 776
a) Kapitał zakładowy	97 290	*97 290*
b) Kapitał zapasowy	34 068	*33 761*
c) Kapitał rezerwowy	135 862	*93 725*
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	142 372	140 294
a) Fundusz ogólnego ryzyka	106 345	*101 345*
b) Zysk netto bieżącego okresu	36 027	38 949
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe, w tym:	(49 471)	(35 410)
a) Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej	(30 215)	(27 339)
b) Strata z lat ubiegłych	(16 476)	(7 981)
c) Pozostałe	(2 780)	(90)
II. Fundusze uzupełniające (Tier II), w tym:	123 810	135 946
1. Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających	123 140	131 740
2. Pozostałe	670	4 206
Fundusze własne	**483 931**	**465 606**

Wymogi kapitałowe (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji	267 672	233 697
z wagą ryzyka 0%	0	0
z wagą ryzyka 20%	5 884	6 800
z wagą ryzyka 35%	45 440	42 305
z wagą ryzyka 50%	1 091	737
z wagą ryzyka 75%	145 771	121 279
z wagą ryzyka 100%	69 086	61 232
z wagą ryzyka 150%	400	1 344
pozostałe wagi ryzyka	0	0
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	35 390	33 179
Całkowity wymóg kapitałowy	**303 062**	**266 876**
Współczynnik wypłacalności	**12,8%**	**14,0%**
Tier 1	**9,5%**	**9,9%**

W 2013 roku działalność Grupy była prowadzona w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na bezpiecznym poziomie powyżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

9. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY

9.1 Struktura organizacyjna Banku

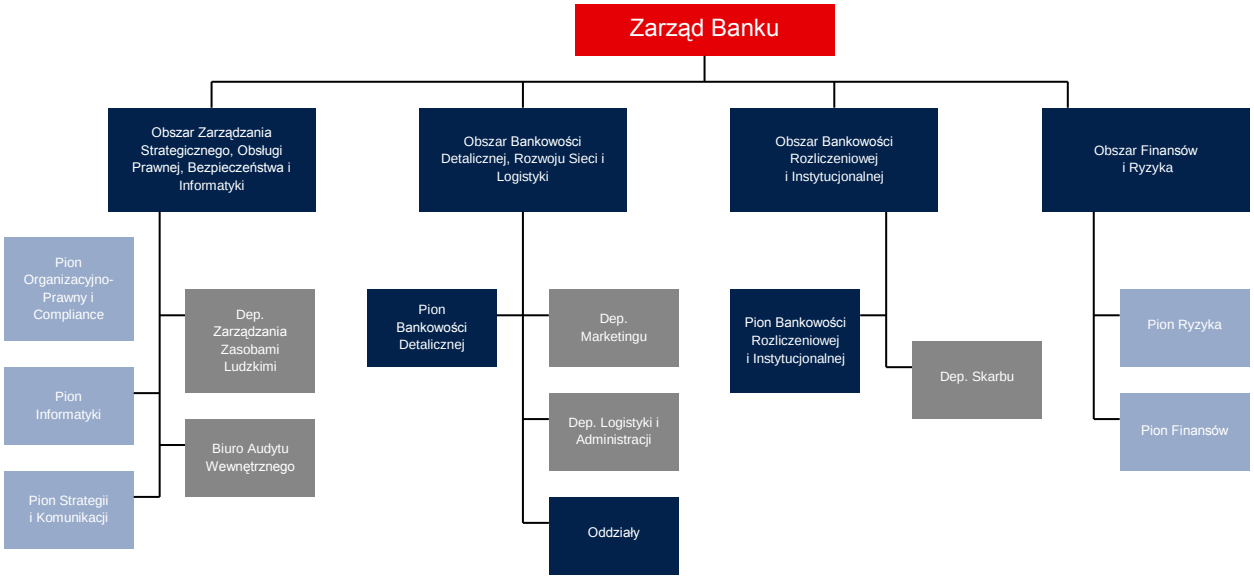
W ramach Banku Pocztowego S.A. działają cztery obszary, zarządzane przez poszczególnych Członków Zarządu Banku:

- Obszar Zarządzania Strategicznego, Obsługi Prawnej, Bezpieczeństwa i Informatyki
- Obszar Bankowości Detalicznej, Rozwoju Sieci i Logistyki
- Obszar Bankowości Rozliczeniowej i Instytucjonalnej
- Obszar Finansów i Ryzyka

1 000
Mikrooddziałów i Pocztowych Stref Finansowych

Plan rozwoju sieci sprzedaży

Schemat organizacyjny Banku Pocztowego S.A.



Główne cele i zadania poszczególnych obszarów:

Obszar Zarządzania Strategicznego, Obsługi Prawnej, Bezpieczeństwa i Informatyki:

- Pion Organizacyjno–Prawny i Compliance: zapewnienie warunków do: sprawnego funkcjonowania organów Banku, bezpiecznego i sprawnego działania Banku w zakresie przeciwdziałania przestępczości i przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, efektywnej obsługi prawnej w celu ochrony prawnej interesów Banku, bezpieczeństwa i ochrony działalności Banku oraz bezpiecznego i sprawnego działania podlegającej ochronie infrastruktury w Banku.
- Pion Informatyki: utrzymanie infrastruktury i systemów informatycznych na właściwym poziomie oraz rozwój systemów informatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów wewnętrznych.
- Pion Strategii i Komunikacji: tworzenie i weryfikacja strategii Banku, zapewnienie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, tworzenie pozytywnego wizerunku Banku oraz koordynacja działań Banku w zakresie realizacji inwestycji kapitałowych.
- Departament Zarządzania Zasobami Ludzkimi: kształtowanie polityki kadrowej, szkoleniowej i socjalnej, zapewnienie należytej jakości kadr i kwalifikacji pracowników.
- Biuro Audytu Wewnętrznego*:* zapewnienie szczelności i efektywności kontroli wewnętrznej.

Obszar Bankowości Detalicznej, Rozwoju Sieci i Logistyki:

- Pion Bankowości Detalicznej: kształtowanie i realizowanie polityki sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, rozwój biznesu detalicznego.
- Departament Logistyki i Administracji: zapewnianie właściwych warunków i środków pracy oraz organizacja efektywnej sieci sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych.
- Departament Marketingu: wspieranie działalności sprzedażowej poprzez realizowanie działań marketingowych zgodnie z zapotrzebowaniem departamentów sprzedażowych, planowanie i realizacja spójnej komunikacji marketingowej w kanałach on-line i off-line, kreowanie i realizacja strategii marki Banku na rynku zgodnie ze strategią Banku oraz współpraca w zakresie kształtowania polityki produktowej oraz realizacja planu sprzedaży w zakresie uproduktowienia i transakcyjności klientów w kanałach zdalnych.

Obszar Bankowości Rozliczeniowej i Instytucjonalnej:

- Pion Sprzedaży Bankowości Rozliczeniowej i Instytucjonalnej: sprzedaż produktów i usług bankowych dla klientów instytucjonalnych oraz rozwój biznesu korporacyjnego.
- Departament Skarbu: operacyjne zarządzanie ryzykiem płynności, stopy procentowej oraz walutowym w ramach zaakceptowanych limitów, generowanie wyniku z obrotu instrumentami finansowymi na rachunek własny lub w imieniu i na rachunek dającego zlecenie.

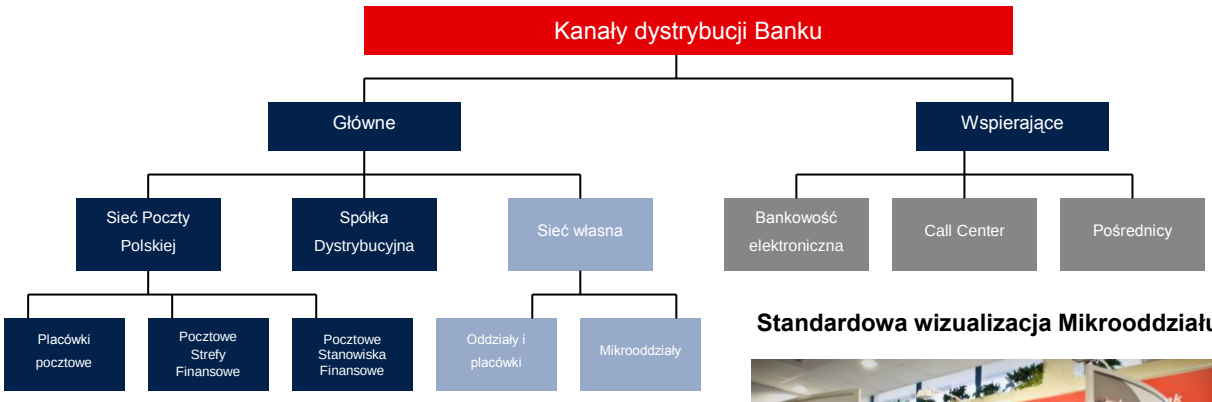
Obszar Finansów i Ryzyka:

- Pion Ryzyka: kształtowanie systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem oraz kapitałem, wspieranie realizacji strategii Banku oraz utrzymanie przyjętego poziomu apetytu na ryzyko, tworzenie strategii pionu ryzyka powiązanej ze strategią Banku, tworzenie polityki Banku w zakresie ryzyka kredytowego oraz kształtowanie efektywnego systemu monitoringu ryzyka, restrukturyzacji i windykacji.
- Pion Finansów: realizowanie procesu planowania finansowego w Banku, monitorowanie realizacji planów finansowych, prowadzenie ksiąg rachunkowych, prowadzenie gospodarki własnej oraz zarządzanie strategiczne strukturą aktywów i pasywów i płynnością strukturalną Banku.

9.2 Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank Pocztowy S.A. posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

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



Na koniec 2013 roku Bank posiadał własną sieć dystrybucji obejmującą 295 jednostek, składającą się z 1 Oddziału, 38 Placówek i 256 Mikrooddziałów. W ciągu 2013 roku sieć ta powiększyła się o 69 Mikrooddziałów. Jednocześnie zlikwidowano 1 placówkę.

Standardowa wizualizacja Mikrooddziału

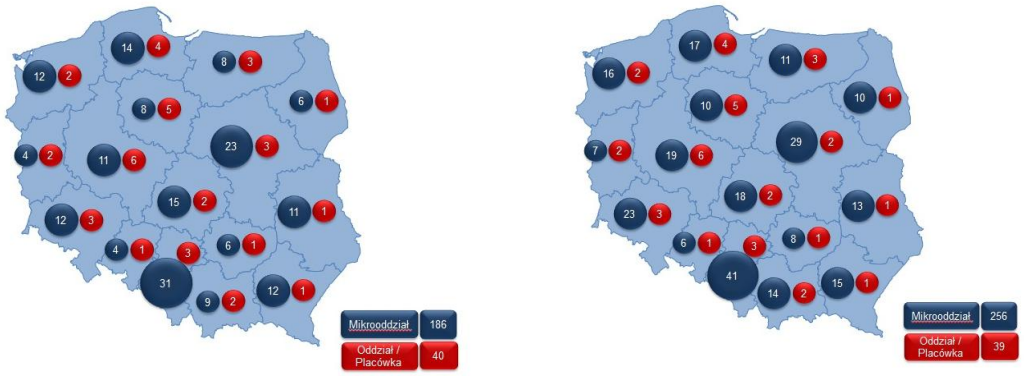


Rozbudowa sieci Mikrooddziałów – stanowiących najliczniejszą grupę placówek – pozostawała jedną z głównych inicjatyw strategicznych Banku. Są to punkty wyodrębnione w placówkach pocztowych, posiadające pełną dostępność do baz, systemów i aplikacji bankowych, obsługiwane przez pracowników Banku.

Bank rozwija również internetowe kanały dystrybucji. Klienci indywidualni mogą korzystać z systemów bankowości internetowej *Pocztowy24*, podczas gdy klienci instytucjonalni z systemu bankowości internetowej *Pocztowy24 Biznes*. Call Center jest systemem bankowości telefonicznej, który umożliwia klientom dostęp do rachunku i innych usług bankowych przez telefon lub przez komunikatory internetowe. W 2013 roku Bank rozszerzył funkcjonalność swoich elektronicznych kanałów dystrybucji umożliwiając klientom otwieranie *Pocztowego Konta Standard* i *Pocztowego Konta Nestor* przez Internet.

Sieć tradycyjnych kanałów dystrybucji Banku Pocztowego S.A. w podziale na województwa

31.12.2012 **31.12.2013**



Ponadto, produkty Banku są dystrybuowane przez sieć mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o., która prowadzi akwizycję produktów kredytowych wśród klientów o ograniczonej dostępności do sieci sprzedaży Banku.

Na koniec 2013 roku Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. współpracowała z 161 doradcami.

Bank świadczy usługi finansowe korzystając z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (około 7 800 placówek, w tym 1 633 Pocztowych Stanowisk Finansowych oraz 260 Pocztowych Stref Finansowych). Produkty Banku są również dystrybuowane za pośrednictwem 26 tys. listonoszy.

Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju.

Zakres usług świadczonych przez poszczególne kanały dystrybucji produktów i usług Banku Pocztowego

			Informacja i aktywizacja	Obsługa gotówkowa	Pełna obsługa klientów detalicznych	Pełna obsługa klientów instytucj.
Sieć własna	Oddziały i Placówki	295	■	■	■	■
	w tym Mikrooddziały	256	■	■	■	
	Mobilni doradcy Spółki Dystrybucyjnej	161	■			
Sieć Poczty Polskiej	Placówki Pocztowe, w tym:	> 7,8 tys.	■	■		
	- Pocztowe Strefy Finansowe	260	■	■	■	
	- Pocztowe Stanowiska Finansowe	1 633	■	■	■	
	Listonosze	> 26 tys.	■	■		

9.3 Projekty rozwojowe

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. poniósł nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe w wysokości 9,3 mln zł. Były one na poziomie zbliżonym do nakładów w 2012 r. (9,4 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 Banku związane z projektami wyniosły 2,0 mln zł i były niższe o 1,0 mln zł niż w 2012 roku.

IT i Operacje
Główne działania w zakresie rozwoju systemów informatycznych Banku w 2013 roku to:

- Modernizacja systemu informatycznego Banku. Modernizacja ta ma objąć system centralny oraz systemy wspierające pracę systemu centralnego. W 2013 roku Bank opracował finalną wersję docelowych procesów biznesowych oraz model centralnego systemu bankowego. W ramach prac przygotowawczych trwały również prace nad analizą architektury rozwiązań informatycznych wykorzystywanych przez Bank oraz optymalizacja procesu zarządzania zmianą.
- Wdrożenie Front-Endu w Placówkach Banku. 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 2013 roku wdrożono system we wszystkich placówkach typu Mikrooddział oraz przeszkolono pracowników w zakresie jego funkcjonalności. Dokończono również proces wdrażania w pozostałych Placówkach Banku nie objętych pilotażem w 2012 roku. Trwały też prace nad aktualizacją oprogramowania, zawierającą nowe funkcjonalności systemu.
- Wdrożenie Front-Endu w placówkach Poczty Polskiej S.A. Projekt ten jest kontynuacją projektu wdrażania aplikacji Front-End w Placówkach Banku, a jego głównym celem jest wdrożenie nowego rozwiązania technologicznego w placówkach Poczty Polskiej, które umożliwi: rozszerzenie zakresu produktów i usług oferowanych klientom za pośrednictwem placówek pocztowych, udostępnienie produktów i usług we wszystkich placówkach pocztowych oraz usprawnienie i przyspieszenie procesu sprzedaży produktów Banku Pocztowego, a także obsługi posprzedażowej klientów Banku. W ramach prac realizowanych w 2013 roku przeprowadzono testy wpłaty on-line wspólnie z Pocztą Polską S.A. a następnie wdrożono ten proces produkcyjnie w placówkach Poczty. Po pozytywnych wynikach pilotażu zakładania rachunków z wykorzystaniem Ferryta wdrożono produkcyjnie ten proces dla klientów Banku obsługiwanych w placówkach Poczty Polskiej.

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji
W 2013 roku Bank pracował nad wdrożeniem nowej platformy internetowej 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 2013 roku koncentrowały się głównie na migracji klientów instytucjonalnych do środowiska produkcyjnego, pilotażu dla klientów instytucjonalnych, rozwoju części detalicznej projektu, testach aplikacji dla klientów detalicznych, a następnie na uruchomieniu pilotażu dla tychże klientów Banku. W 2014 roku planowane jest pełne uruchomienie systemu *Nowa platforma www* dla wszystkich klientów Banku.

Sieć placówek bankowych
W obszarze tradycyjnych kanałów dystrybucji, Bank prowadził następujące projekty:

- Mikrooddziały. Celem projektu jest zwiększenie efektywności sprzedaży w placówkach pocztowych poprzez rozbudowę sieci Mikrooddziałów Banku. W 2013 roku oddał do użytku 69 Mikrooddziałów.
- Odnowienie sieci własnej. Bank kontynuował odnawianie sieci własnej, polegające na dostosowaniu Placówek do przyjętej Księgi Standardów. Ponadto, stanowiska doradców są wyposażane m.in. 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 ujednolicenie standardów obsługi oraz poprawę

wizerunku i stanów technicznych lokali. Bank ściśle współpracuje w tym zakresie z Pocztą Polską S.A., która również rewitalizuje swoją sieć.

Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

Głównym przedsięwzięciem Banku w tym zakresie była budowa systemu zarządzania relacjami z klientami – CRM (ang. *Customer Relationship Management*), tj. narzędzia, które pozwoli zacieśnić relacje z klientami Banku.

Głównym celem projektu jest dostarczenie kompleksowych rozwiązań w zakresie CRM integrujących wszystkie kanały komunikacji oraz systemy wspierające sprzedaż. Pozwoli to na wypracowanie mechanizmów gromadzenia informacji o klientach i przygotowania dla nich specjalnej oferty dostępnej w preferowanym kanale dystrybucji. Oferta dostępna będzie za pośrednictwem doradcy poprzez narzędzie CRM, w kanałach zdalnych w IVR oraz serwisie internetowym poprzez integrację systemów w ramach projektu. W ramach prac nad narzędziem CRM przygotowano szczegółową specyfikację oraz w oparciu o nią testową wersję CRM operacyjnego zawierającą moduły wspierające sprzedaż takie jak: Panel Startowy, Panel Menadżerski, Karta Klienta, Sprawy i Zadania oraz Terminarz. Rozpoczęto również kolejną fazę analizy, która rozszerzy aplikację o następujące moduły: Generator Kampanii, Raporty, Wiadomości do Klienta. W części biznesowej przygotowano strategię „uproduktawiania" oraz aktywacji klienta Banku, rozszerzono działania cross-sell na wszystkie kanały dystrybucji, w tym w Poczcie Polskiej oraz usprawniono szereg procesów biznesowych związanych ze sprzedażą kolejnych produktów dla klientów Banku.

W I półroczu 2013 roku Bank Pocztowy S.A. wprowadził do swej oferty kartę przedpłaconą pre-paid i umożliwił jej obsługę w systemie Front-End. Obecnie Bank prowadzi pilotażową sprzedaż kart przedpłaconych w wybranych placówkach pocztowych na terenie całego kraju.

10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

10.1 Stan i struktura zatrudnienia

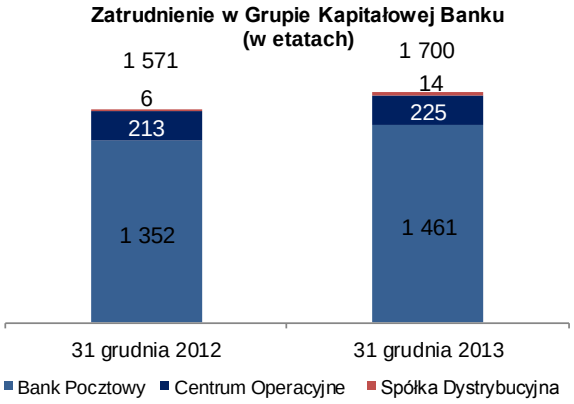
Na dzień 31 grudnia 2013 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego wynosiło 1 700 etatów i było o 129 etatów wyższe niż na koniec 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan zatrudnienia w Banku Pocztowym S.A. wyniósł 1 461 etatów i wzrósł o 109 etatów w ciągu roku. Wzrost zatrudnienia w Banku wynikał głównie z rozwoju sieci sprzedaży bankowości detalicznej – placówek typu Mikrooddział.

35
lat – średnia wieku dla zatrudnionych osób
Stan na 31.12.2013 r.

Na koniec 2013 roku Bank Pocztowy S.A. zatrudniał 1 475 osób, przy czym:

- wśród zatrudnionych dominowały kobiety – Bank zatrudniał 1 058 kobiet,
- średni wiek pracownika Banku wynosił 35 lat,
- pracownik pracował w Banku średnio 4 lata,
- 100% zatrudnionych legitymowało się wykształceniem wyższym lub średnim, z czego 69% posiadało dyplom wyższej uczelni, w tym 7% ukończyło studia podyplomowe.



10.2 Szkolenia i rozwój

Zakres polityki rozwoju realizowanej przez Bank Pocztowy w 2013 roku wynikał przede wszystkim z realizacji celów *„Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015”*. Przedsięwzięcia w zakresie szkoleń i rozwoju były skierowane przede wszystkim do kadry menedżerskiej, pracowników z obszaru bankowości detalicznej, oraz dla pracowników Poczty Polskiej.

Programy rozwojowe i szkolenia dla kadry menedżerskiej

W 2013 roku Bank realizował dla kadry menedżerów następujące projekty szkoleniowe:

- Program rozwoju dla kluczowej kadry menedżerskiej: Dla zbudowanego w 2012 roku profesjonalnego zespołu kluczowych menedżerów kontynuowano program, którego celem jest podniesienie poziomu kompetencji strategicznych. Wśród zrealizowanych działań rozwojowych znalazły się m.in. szkolenia podnoszące wiedzę z analizy finansowej i marketingu strategicznego oraz wzmacniające kompetencje menedżerów w zakresie zarządzania. Dostawcą programu był ICAN Institute – wydawca *Harvard Business Review Polska*. Udział w programie umożliwił jego uczestnikom dostęp do rozwoju kompetencji na najwyższym światowym poziomie.
- Program rozwoju *EkstraKLASA Menedżerów*. Ten kompleksowy program rozwoju jest adresowany do kadry menedżerskiej w sieci sprzedaży detalicznej Banku Pocztowego S.A. Zakończenie rozpoczętego w październiku 2013 roku programu jest przewidziane w październiku 2014 roku. Jego celem jest przede wszystkim podniesienie efektywności biznesowej uczestników programu poprzez:
  - standaryzację kompetencji menedżerskich w sieci detalicznej,
  - identyfikację indywidualnego stylu przywództwa i metod zwiększania efektywności osobistej,
  - dostarczenie praktycznych narzędzi i rozwiązań do skutecznego przewodzenia ludziom i zespołom w sytuacji ciągłych zmian.

Program obejmuje pogłębioną analizę potrzeb rozwojowych, cykl czterech modułów szkoleniowych, a także ewaluację programu również na poziomie biznesowym.

- Menedżerski coaching indywidualny: tj. przedsięwzięcie dedykowane menedżerom najwyższego szczebla, którego zadaniem było doskonalenie ich skuteczności w organizacji.
- Projekt *Mazowiecka Akademia Przywództwa Innowacyjnego*. Menedżerowie i sukcesorzy uczestniczyli w cyklu szkoleń współfinansowanych z Europejskiego Funduszu Społecznego w ramach projektu *Mazowiecka Akademia Przywództwa Innowacyjnego*. Warsztaty składały się z trzech modułów: kierowanie, zarządzanie i przywództwo i były prowadzone przez znanego i cenionego psychologa społecznego. Udział w nich wzięli Dyrektorzy Departamentów i Biur i ich Zastępcy oraz osoby wskazane do sukcesji w cyklu 2012/2013. Łącznie przeszkolonych zostało 41 pracowników w sześciu grupach.
- Program rozwoju *Mentoring i sukcesja w Banku Pocztowym S.A*. Bank prowadzi ten program w ramach Centrali Banku dla sukcesorów, zastępców i osób kluczowych (mentorów). Celem projektu jest zapewnienie zastępowalności najistotniejszych, posiadających unikalne kompetencje pracowników i stopniowe przygotowanie ich sukcesorów do objęcia kluczowych funkcji. Realizacja procesu mentoringowego odbywa się przez mentoring menedżerski, w którym osoby posiadające doświadczenie i sukcesy zawodowe wyznaczają swojego sukcesora lub zastępcę. W trakcie programu przekazują im wiedzę merytoryczną i wskazują krytyczne czynniki sukcesu. W ramach programu prowadzony jest także mentoring ekspercki, w którym dyrektorzy wskazują na mentorów pracowników posiadających unikalne kompetencje, aby przekazali swą wiedzę innym pracownikom wyznaczonym na ich uczniów. Proces mentoringu prowadzony jest cyklicznie, w trybie rocznym. Zarówno mentorzy jak i ich uczniowie wzięli udział w warsztatach wprowadzających, których celem było szczegółowe zapoznanie się z procesem oraz narzędziami wspierającymi program mentoringowy. W 2013 roku do Programu zgłoszono 134 pracowników, którzy zostali przeszkoleni w siedmiu grupach warsztatowych. Przygotowano dla nich także program trzech modułów szkoleniowych z umiejętności miękkich: Prezentowanie i komunikacja, Efektywność osobista, czyli zarządzanie sobą w zespole oraz Asertywność i motywacja. Moduł pierwszy został zrealizowany w siedmiu grupach szkoleniowych dla 67 pracowników.
- Warsztaty Menedżerskie. W kwietniu 2013 roku zrealizowano warsztaty dedykowane całej kadrze menedżerskiej Banku Pocztowego. Celem spotkania było podsumowanie wyników I kwartału 2013 roku, a także wspólne wypracowanie inicjatyw biznesowych, które zadecydują o sukcesie realizacji strategii Banku Pocztowego w kolejnych latach.

Dodatkowo, w ramach podnoszenia kompetencji menedżerskich, kontynuowano realizację szkoleń w zakresie: oceny pracowników wg kodeksu wartości CREDO, prowadzenia efektywnej rekrutacji i kaskadowania celów.

Szkolenia wzmacniające efektywność obszaru bankowości detalicznej
Dla pracowników z obszaru bankowości detalicznej Bank przeprowadził następujące szkolenia:

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom placówek: szkolenia obejmujące swym zakresem merytorycznym ofertę produktową Banku, systemy informatyczne, a także profesjonalne techniki sprzedaży na podstawowym i zaawansowanym poziomie.
- Dodatkowe szkolenia aktualizujące wiedzę o nowych produktach w ofercie Banku oraz nadające uprawnienia do wykonywanych określonych czynności bankowych.
- Warsztaty detaliczne *Ekstraklasa to MY*. Jest to coroczne wspólne spotkanie wszystkich pracowników obszaru bankowości detalicznej Banku. Celem warsztatów w 2013 roku było wzmocnienie współpracy w obszarze bankowości detalicznej. W ich trakcie uczestnicy mogli się wykazać swoimi umiejętnościami m.in. w zakresie kreatywności, pracy zespołowej i odwagi w podejmowaniu nowych wyzwań. W trakcie warsztatów podsumowano również wyniki pracy w obszarze detalicznym w 2013 roku i zaprezentowano założenia na rok 2014 rok.

Pozostałe przedsięwzięcia szkoleniowe

Rozwój indywidualny. Wsparciem Bank objął pracowników, którzy zostali ocenieni najwyżej w procesie oceny pracowników wg kodeksu wartości CREDO. W ramach nagrody otrzymali oni pakiet indywidualnych działań rozwojowych. Dodatkowo, indywidualnym wsparciem w formie szkoleń, kursów, konferencji, seminariów i studiów podyplomowych zostali objęci pracownicy przede wszystkim w zakresie IT, finansów, nowych trendów w bankowości detalicznej, HR oraz języków obcych.

Szkolenia e-learningowe: Szkolenia te dedykowane są wszystkim pracownikom Banku. Dotyczą one głównie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, ochrony danych osobowych, etyki. Na platformie e-learningowej realizowane są także szkolenia dotyczące standardów jakości, przeciwdziałania praniu pieniędzy i aktualizujące wiedzę z oferty produktowej Banku adresowane pracownikom sprzedaży.
W trybie e-learningowym łącznie przeszkolono 3770 uczestników.[18]

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

Program szkoleniowy dedykowany nowozatrudnionym pracownikom *Witamy w Pocztowym*. Jego celem jest przedstawienie nowym pracownikom misji, wizji, strategii, wartości oraz procesów i zasad obowiązujących w Banku. Szkolenie obejmuje również wprowadzenie do systemów IT oraz wiele praktycznych informacji przydatnych w pierwszych tygodniach pracy w Banku.

Szkolenia dla pracowników Poczty Polskiej S.A. i spółek Grupy Kapitałowej Banku

Przy wsparciu wewnętrznych trenerów Banku Pocztowego S.A., w 2013 roku zrealizowano szkolenia produktowe i sprzedażowe dla pracowników Poczty Polskiej S.A. w ramach szkoleń produktowych i sprzedażowych wynikających z Umowy Agencyjnej.

Łącznie w Banku Pocztowym w 2013 r. przeszkolono 6 166 uczestników szkoleń, zrealizowano 307 szkoleń stacjonarnych, w tym 130 szkoleń w trybie indywidualnym.

Dla pracowników Spółki Dystrybucyjnej Bank przeprowadził natomiast szkolenia na temat kredytu gotówkowego.

Pracownicy Centrum Operacyjnego uczestniczyli w szkoleniach merytorycznych związanych ze zmianami w prawie pracy, prawie podatkowym oraz rozliczaniem podróży służbowych. Ponadto kadra zarządzająca została przeszkolona z zakresu polityki antymobbingowej i funkcjonowania zespołów. Rozpoczęto również cykl szkoleń pracowników z zakresu rozwoju i testowania kompetencji – First Step Manager – ICAN oraz Akademię Strategicznego Przywództwa – ICAN.

10.3 System motywacyjny

W celu skutecznego osiągania założonych celów biznesowych oraz podnoszenia potencjału Organizacji do realizacji celów w przyszłości, w 2013 roku Bank wykorzystywał wprowadzony w 2011 roku system zarządzania poprzez cele (ZPC, ang. MbO). Obok kaskadowego i równocześnie partycypacyjnego definiowania celów Banku wykorzystywany jest on także do określania celów indywidualnych kadry zarządzającej. Koncentracja na celach kluczowych pozwala, dodatkowo, na mobilizację i przygotowanie Banku do realizacji zadań bardziej ambitnych, w tym finansowych, nawet w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym. Realizacja założeń MbO przyczynia się również do podniesienia wydajności pracy i kompetencji pracowników, poprzez ich motywowanie i angażowanie do realizacji tych zadań, które służą celom strategicznym.

W 2013 roku Bank zmienił zasady prowadzenia warsztatów stawiania celów. Po zdefiniowaniu przez Zarząd celów strategicznych, kadra zarządzająca pracowała nad celami w grupach „kosztowej" i „przychodowej". Efekty ich pracy – w postaci celów szczegółowych Banku – zostały następnie

[18] *Uczestnik szkolenia: pracownik Banku, biorący udział w szkoleniu, 1 pracownik może wziąć udział w kilku szkoleniach*

przedstawione Zarządowi i omówione. Taka koncepcja warsztatów pozwoliła na stworzenie dokładnej mapy celów, czyli struktury celów menedżerów oraz precyzyjne przeanalizowanie celów operacyjnych, wraz ze wskaźnikami i osobami odpowiedzialnymi za poszczególne cele, jak również uzgodnienie struktury celów Banku.

Na przełomie czerwca i lipca odbył się śródroczny przegląd realizacji celów MbO. Przebiegał on analogicznie do procesu stawiania celów, tj. kaskadowo. W trakcie rozmów podsumowujących silnie akcentowano oczekiwanie wzrostu efektywności, a aktualizacja, w tym nowe inicjatywy i rozliczenie, zostały wpisane do Indywidualnych List Celów. Doprowadzono również do standaryzacji kart MbO menedżerów. Przyjęto, że cele rozwojowe będą mieć wagę maksymalnie 30% i co najmniej połowa z nich posiadać będzie miernik finansowy (kosztowy lub przychodowy z rozliczeniem efektu na koniec 2013 roku), cele finansowe (kosztowe i przychodowe) będą mieć wagę co najmniej 70%. Ustalono także, że rozliczenie celu powyżej 100% będzie dokonywane tylko w przypadku przekroczenia oczekiwanych rezultatów ilościowych i w wyjątkowych przypadkach w rozliczeniu celów jakościowych.

W efekcie powyższych działań, ustalono cele maksymalnie nastawione na podniesienie efektywności pracy i wzrost wyniku Banku, z zastrzeżeniem, że poziom zarządzania, determinuje możliwość zastosowania celów z miernikami finansowymi, zgodnymi z ustaleniami wynikającymi ze standaryzacji kart MbO.

W połowie 2013 roku wdrożono także zasady premiowania dla pracowników Wydziału Operacji Windykacyjnych w Departamencie Monitoringu i Zarządzania Kredytami Wysokiego Ryzyka. Zasady te zostały wprowadzone na okres jednego roku kalendarzowego i mają na celu zmotywowanie pracowników do zapewnienia Bankowi jak najwyższego wyniku finansowego, poprzez maksymalizację przychodów odsetkowych, prowizyjnych oraz z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących (odzysk kapitału).

10.4 Pakiety świadczeń dodatkowych

Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego zapewnia swoim pracownikom także pakiety świadczeń dodatkowych, takie jak:

- Pracownicze Programy Emerytalne (PPE), stanowiące ważny element budowania bezpiecznej przyszłości finansowej pracowników w związku z rosnącą potrzebą gromadzenia dodatkowego kapitału na przyszłą emeryturę. Programy takie prowadzą Bank Pocztowy S.A. i Centrum Operacyjne Sp. z o.o.
- Programy Kompleksowej Opieki Medycznej w Banku Pocztowym S.A. i Centrum Operacyjnym Sp. z o.o. Gwarantują one szeroki pakiet usług prywatnej opieki medycznej wszystkim zatrudnionym. W ramach zawartej umowy, opieką medyczną mogą zostać ponadto objęci na preferencyjnych warunkach, również członkowie rodzin pracowników.
- Programy sportowo-rekreacyjne. Bank i Centrum Operacyjne S.p. z o.o. dają pracownikom możliwość skorzystania z programu sportowo-rekreacyjnego, realizowanego przez firmę Benefit Systems Sp. z o.o. Karta MultiSport upoważnia do nielimitowanego dostępu 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.
- Program rabatowy MultiBenefit we współpracy z firmą Benefit Systems Sp. z o.o. Poprzez dostęp do platformy internetowej pracownicy mogą dokonywać zakupów na korzystnych warunkach rabatowych i korzystać z licznych propozycji spędzania wolnego czasu, takich jak: kino, spektakle teatralne oraz wyjazdy weekendowe.

10.5 Informatyzacja procesów HR

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. prowadził rozpoczęty w 2012 roku proces racjonalizacji i usystematyzowania podstawowych procesów obsługi kadrowej pracowników. Bank m.in. rozwijał aplikację wspierającą proces zarządzania zasobami ludzkimi, tj. system KARO. Ma on za zadanie uporządkowanie i uproszczenie procesów zarządczych w zakresie obsługi kadrowej, szkoleniowej, usprawnienie procesu oceny pracowniczej jak i stawiania i rozliczania celów w MbO oraz usprawnienie procesu obsługi rekrutacji. W 2013 roku wdrożono elektroniczny obieg następnych procesów kadrowych:

wniosku kadrowego, deklaracji przystąpienia pracowników do prywatnej opieki medycznej, MultiSport, zmianę danych osobowych oraz zgłoszenie członka rodziny do ZUS.

Obok usprawnienia dostępu i przepływu danych pomiędzy pracownikami, menedżerami oraz Departamentem Zarządzania Zasobami Ludzkimi w zakresie zarządzania danymi personalnymi i kadrowymi, celem informatyzacji procesów HR w Banku jest zastąpienie papierowej wersji niektórych dokumentów (np. wniosku pracownika o udzielenie urlopu, arkuszy oceny pracowniczej czy też wniosków o szkolenie) wersją elektroniczną.

11. STRATEGIA ROZWOJU

11.1 Strategia rozwoju Grupy Banku Pocztowego i jej realizacja

3	1 000	14%
mln klientów w 2015 roku	Placówek dedykowanych do sprzedaży w 2015 roku	skonsolidowanego wskaźnika ROE w 2015 roku
31.12.2013 r.: 1,42 mln klientów	31.12.2013 r.: 516 placówek	2013 r.: 9,6% ROE

Grupa Banku Pocztowego realizuje swoją strategię w oparciu o strategiczne partnerstwo z Pocztą Polską, strategicznym akcjonariuszem Banku.

W 2013 roku Grupa kontynuowała wdrażanie „*Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015*", która została przyjęta w listopadzie 2012 roku.

Zgodnie ze strategią, kluczowe cele strategiczne to:

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

Realizacja strategii ma pozwolić m.in. na osiągnięcie bardzo ambitnego celu, jakim jest obsługa 3 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw do końca 2015 roku (na koniec 2013 roku Bank obsługiwał ponad 1,42 mln takich klientów). Cel ten ma zostać osiągnięty m.in. poprzez następujące działania:

- dalszą szybką rozbudowę sieci sprzedaży i osiągnięcie 1 000 placówek – tj. 360 Mikrooddziałów i 640 Pocztowych Stref Finansowych (na koniec 2013 roku otwartych ich było odpowiednio 256 i 260) - 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 Pocztę Polską,
- aktywizację sieci sprzedaży Poczty Polskiej,
- silne działania akwizycyjne skierowane do osób wykluczonych finansowo (niekorzystających z usług finansowych),
- działania rozwojowe w obszarze mikroprzedsiębiorstw.

Celem strategicznym Banku jest również zwiększenie rentowności i osiągniecie w 2015 roku skonsolidowanego wskaźnika zwrotu z kapitałów ROE netto na poziomie 14%. Będzie to możliwe m.in. dzięki zwiększeniu przychodów, koncentracji na najbardziej rentownych produktach, optymalizacji struktury zatrudnienia i płac, ograniczeniu skali działalności linii biznesowych o niższej efektywności i ścisłej kontroli kosztów działania. Skonsolidowany wskaźnik ROE netto za 2013 rok wyniósł 9,6%.

Bardzo istotnym elementem strategii jest kontynuacja strategicznego partnerstwa z Pocztą Polską. Jest ono realizowane m.in. poprzez synergie w zarządzaniu sprzedażą (w tym wspomniany wcześniej rozwój Mikrooddziałów i Pocztowych Stref Finansowych) i wydzielenie pionu usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej oraz rozwój nowych technologii.

Dalszy rozwój Banku wymaga podwyższenia kapitałów własnych. Podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego w latach 2012-2015 jest akumulacja wypracowanego zysku netto. Strategia zakłada również, że Bank nadal będzie dążył do podniesienia kapitałów własnych w drodze dokapitalizowania (np. w drodze pierwszej publicznej emisji akcji lub dokapitalizowania przez akcjonariuszy). Sposób oraz termin ewentualnego dokapitalizowania będą uzależnione od decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej. Dług podporządkowany jest wykorzystywany w celu utrzymania miar kapitałowych na poziomach zalecanych przez regulatora.

Grupa realizuje strategię przy zachowaniu bezpiecznych poziomów współczynników kapitałowych tj. współczynnik wypłacalności powyżej 12% (12,8% na koniec 2013 roku), a współczynnik Tier 1 powyżej 9% (9,5% na koniec 2013 roku).

W obszarze kredytów detalicznych celem Banku jest zwiększanie sprzedaży kredytów gotówkowych i stabilny poziom 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.

Grupa zamierza zwiększać akcję kredytową przy odpowiednim, ostrożnym zarządzaniu ryzykiem - wskaźnik udziału kredytów nieregularnych w portfelu kredytowym (NPL) ma nie przekroczyć poziomu 8% (5,4% na koniec 2013 roku).

Dla osiągnięcia celów strategicznych istotne znaczenie mają 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 (ang. *Customer Relationship Management*) – wypracowanie i wdrożenie strategii w zakresie budowania relacji z klientami oraz aktywizacja działań cross sellingowych (sprzedaży krzyżowej),
- rozwój obszaru mikroprzedsiębiorstw – wdrożenie nowych produktów, w szczególności kredytowych z nowym procesem kredytowym, rewitalizacja sieci dystrybucji, uporządkowanie bazy klientów.

Mając na uwadze brak dokapitalizowania w sytuacji zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych (sytuacja makroekonomiczna, zmiany w otoczeniu regulacyjnym) w Banku trwają prace nad stworzeniem nowej strategii rozwoju, która wyznaczy cele finansowe i biznesowe na kolejne lata dostosowane do obecnych uwarunkowań oraz optymalne z punktu widzenia możliwości kapitałowych.

11.2 Stopień realizacji zamierzeń Grupy na 2013 rok

Zamierzenia Banku na 2013 rok były bardzo ambitne: pozyskanie około pół miliona nowych klientów, otwarcie ok. 400 tys. ROR-ów, posiadanie 300 funkcjonujących Mikrooddziałów, dalsza poprawa efektywności. Jednak w związku z m.in. trudną sytuacją makroekonomiczną oraz brakiem dokapitalizowania Banku nie były możliwe do zrealizowania.

W ciągu 2013 roku Bank Pocztowy pozyskał prawie 300 tysięcy nowych klientów. Jednocześnie, w związku ze zmianą oferty produktowej w zakresie kont osobistych mającą na celu aktywizację obsługiwanych już klientów (a co za tym idzie poprawę efektywności działania Banku), nastąpił ich nieznaczny odpływ. W rezultacie liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw na koniec 2013 roku wyniosła 1,42 mln, co oznacza wzrost o prawie 130 tys. r/r. Natomiast liczba ROR-ów wzrosła o 113 tys. do 840 tys. na koniec 2013 roku.

Na koniec grudnia 2013 roku Bank Pocztowy posiadał 256 funkcjonujących Mikrooddziałów, czyli o 69 więcej niż rok wcześniej. Niższa niż planowana (113) liczba utworzonych tego typu placówek wynikała z podjęcia przez Bank decyzji o weryfikacji dostępnych lokalizacji z punktu widzenia osiągnięcia najlepszej efektywności oraz przesunięcia uruchomienia części z nich na 2014 rok.

W związku z niższym niż zakładano wzrostem wyniku odsetkowego (przede wszystkim ze względu na środowisko bardzo niskich rynkowych stóp procentowych) oraz wzrost kosztów ryzyka, Bank osiągnął

niższy niż w rekordowym 2012 roku zysk netto. Przełożyło się to na pogorszenie wskaźnika zwrotu z kapitałów ROE netto z 11,4% w 2012 roku do 9,6% w 2013 roku.

Natomiast dzięki zwiększeniu przychodów oraz skutecznej polityce optymalizacji kosztów Bank zanotował dalszą poprawę wskaźnika koszty/dochody (C/I) z 74,7% w 2012 roku do 71,3% w 2013 roku.

11.3 Kierunki rozwoju w 2014 roku

W 2014 roku Bank będzie przede wszystkim prowadzić działania w zakresie dalszej akwizycji klientów, rozbudowy sieci Mikrooddziałów oraz poprawy efektywności działania.

Cele w zakresie wzrostu liczby klientów (o około 200 tysięcy w 2014 roku) Bank będzie realizować w korelacji z działaniami zmierzającymi do utrzymania wysokiego tempa akwizycji ROR-ów. Osiągnięcie tych celów będą wspierać przede wszystkim przedsięwzięcia realizowane w obszarze produktowo-sprzedażowym, działania związane z jakością obsługi i zarządzaniem relacjami z klientami, wdrożeniem zintegrowanej oferty z Pocztą Polską w obszarze e-commerce, dalszym wzrostem efektywności sprzedażowej sieci Poczty Polskiej, kontynuacją działań akwizycyjnych i edukacyjnych skierowanych do osób nieubankowionych i wykluczonych finansowo oraz działania rozwojowe w obszarze mikroprzedsiębiorstw.

Bank będzie dążyć do zacieśnienia relacji z klientami. W tym celu będzie kontynuował wdrażanie strategii w zakresie budowania relacji z klientami (CRM), dążyć do wzrostu znaczenia sprzedaży krzyżowej, a także do zwiększenia funkcjonalności i jakości kanału WWW oraz wdrożenia rozwiązań w zakresie bankowości mobilnej.

We współpracy z Pocztą Polską, Bank będzie w dalszym ciągu rozwijać bankowo-pocztową sieć sprzedaży. Do końca 2014 roku zamierza dysponować siecią 360 funkcjonujących Mikrooddziałów. Równocześnie kontynuowany będzie rozwój Pocztowych Stref Finansowych i zgodnie z obecnymi planami na koniec 2014 roku ma funkcjonować 600 tych Stref. Ponadto, strategiczne partnerstwo Banku i Poczty Polskiej będzie się wyrażać działaniami przede wszystkim w obszarach takich jak synergiczne zarządzanie sprzedażą i usprawnienie procesów sprzedażowych w Banku i Poczcie Polskiej oraz zintegrowany rozwój i optymalizacja technologii informatycznych.

Wzrost akcji kredytowej Banku w obszarze detalicznym w 2014 roku powinien osiągnąć poziom dwucyfrowy, a depozyty detaliczne będą głównym źródłem jego finansowania. Rozwój biznesu będzie następować przy zachowaniu bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych i płynnościowych.

Poprawa efektywności działania, to jedno z najważniejszych zamierzeń Banku na 2014 rok. W tym celu Bank będzie podejmować działania mające na celu zwiększanie przychodów przy ścisłej kontroli kosztów działalności poprzez stymulację sprzedaży najbardziej rentownych produktów i koncentrację na działalności linii biznesowych o najwyższej efektywności. Rosnący udział kredytów w strukturze aktywów powinien zapewnić wzrost dochodowości odsetkowej Banku. Jednakże, pomimo przewidywanej poprawy sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym w 2014 roku, znaczne zwiększenie poziomu przychodów odsetkowych może okazać się trudne m.in. ze względu na utrzymujące się bardzo niskie rynkowe stopy procentowe.

Bank będzie nadal dążyć do podniesienia kapitałów w drodze dokapitalizowania (np. poprzez pierwszą publiczną emisję akcji lub dokapitalizowanie przez obecnych akcjonariuszy), jednak realizacja tego działania będzie uzależniona od pozytywnej decyzji akcjonariuszy oraz sprzyjającej sytuacji rynkowej.

Możliwości realizacji przyjętych przez Bank na 2014 rok celów będą w znacznym stopniu zależeć od sytuacji panującej w otoczeniu zewnętrznym, a w szczególności skali ożywienia gospodarczego w Polsce.

W Banku trwają prace nad stworzeniem nowej strategii rozwoju, która wyznaczy cele finansowe i biznesowe na kolejne lata dostosowane do obecnych uwarunkowań oraz optymalne z punktu widzenia możliwości kapitałowych.

12. DZIAŁANIA NA RZECZ OTOCZENIA

12.1 Polityka Banku w zakresie wspierania inicjatyw prospołecznych i charytatywnych

Bank Pocztowy S.A., spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego, kieruje swoją ofertę głównie do mieszkańców mniejszych miejscowości proponując im proste i zrozumiałe produkty w funkcjonujących blisko ich miejsca zamieszkania placówkach. Dlatego też swoją działalność na rzecz otoczenia, Bank koncentruje głównie na angażowaniu się w realizację inicjatyw społeczności lokalnych.

Unikalny Program Edukacji Finansowej Banku na rzecz działania przeciwko wykluczeniu finansowemu

Inicjatywa społeczna

Bank wspiera przede wszystkim inicjatywy prospołeczne i charytatywne kierowane do dwóch podstawowych grup docelowych:

- osób starszych, w tym studentów Uniwersytetów III wieku,
- Organizacji Pożytku Publicznego, takich jak szkoły, organizacje religijne, fundacje i stowarzyszenia oraz służby mundurowe.

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

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. udzielił wsparcia finansowego na łączną kwotę ponad 372 tys. zł. Dla porównania w latach 2011 i 2012 były to odpowiednio kwoty w wysokości ponad 264 tys. zł i 266 tys. zł.

12.2 Wspieranie edukacji, nauki i przedsiębiorczości

Szczególne miejsce w Banku w zakresie wspierania edukacji i nauki zajmują różnego rodzaju inicjatywy mające na celu przekonanie grupy tzw. nieubankowionych do korzystania z usług oferowanych przez sektor finansowy. Obok działań przeciwdziałających wykluczeniu finansowemu, Bank pomaga finansowo także w realizacji przedsięwzięć zmierzających do upowszechnienia cyfryzacji wśród mieszkańców mniejszych miejscowości.

Wraz z Presspublicą Sp. z o.o., wydawcą dziennika Rzeczpospolita, w 2013 roku Bank przeprowadził Konkurs *Mały biznes w małych miejscowościach*. Jego celem było promowanie przedsiębiorczości wśród młodych ludzi zamieszkujących małe miasta oraz wsie. W maju 2013 roku, podczas uroczystej gali finałowej nagrodzeni zostali trzej młodzi przedsiębiorcy z małych miejscowości, którzy przysłali na konkurs najlepsze biznesplany. Ponadto, w lutym 2013 rok Bank wsparł organizację *Targów dla mikrobiznesu* organizowanych przez koło studenckie Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Bank Pocztowy wspierał również uczniów i studentów. Bank:

- wspierał finansowo program stypendialny *Przekaz ku przyszłości* prowadzony przez Fundację *Pocztowy Dar*. Pomaga on finansowo utalentowanym i ambitnym uczniom szkół podstawowych, gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych, chcącym rozwijać swoje talenty i zainteresowania. Stypendium umożliwia sfinansowanie kosztów dodatkowych zajęć, w tym kursów językowych oraz zakup rzeczy niezbędnych do rozwoju marzeń edukacyjnych (np. zakup oprogramowania, instrumentów, akcesoriów sportowych itp.). Beneficjentami programu są uczniowie, którzy osiągają bardzo dobre wyniki w nauce oraz mają dodatkowe osiągnięcia w dziedzinie nauki, kultury, sportu czy działalności społecznej,
- był jednym z fundatorów Programu *Przekaz ku przyszłości*, dzięki któremu ponad 70 uczniów szkół podstawowych, gimnazjów i liceów otrzymało stypendia pomagające pokryć wydatki związane z nauką,
- zaangażował się w organizację konkursu *Droga na Harvard*. Jego celem jest pokazanie ambitnym ludziom możliwości studiów na jednym z najlepszych uniwersytetów na świecie. Czterech zwycięzców mogło przez tydzień przebywać na tej renomowanej uczelni.

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. był organizatorem debaty podczas *Europejskiego Forum Nowych Idei*, poruszającej tematykę nieubankowienia oraz kosztów, które generuje to zjawisko dla gospodarki całego kraju. Podczas panelu dyskusyjnego *Jak włączyć grupę wykluczonych do krwioobiegu gospodarki?* przedstawiciele różnych instytucji, przedsiębiorcy oraz osoby zainteresowane tym tematem nakreślały możliwe scenariusze zapobiegania zjawisku wykluczenia.

W czerwcu 2013 roku Bank pomógł Uczelni Łazarskiego w organizacji międzynarodowej debaty dotyczącej finansowania szkolnictwa wyższego, stając się patronatem panelu dyskusyjnego pt. „*Możliwość zwiększania finansowania dla młodzieży potencjalnie wykluczonej*".

Pomoc finansową ze strony Banku otrzymały w 2013 roku także organizacje, które zajmują się działalnością na rzecz osób starszych, takie jak: Uniwersytet Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy z przeznaczeniem dla Kazimierzowskiego Uniwersytetu Trzeciego Wieku, Oddziały Okręgowe Polskiego Związku Emerytów Rencistów i Inwalidów w Sieradzu i w Szczecinie, Stowarzyszenie na rzecz osób starszych Przystań na Parkowej w Wadowicach, Stowarzyszenie Hospicjum Św. Kamila w Gorzowie Wielkopolskim, Hospicjum Sanktuarium Maryjnego w Licheniu oraz Związek Zawodowy Nauczycielstwa Polskiego z siedzibą w Warszawie z przeznaczeniem dla Oddziałowej Sekcji Emerytów i Rencistów w Bydgoszczy.

Bank przekazał darowizny także na rzecz organizacji, które prowadzą działalność w obszarze integracji osób niepełnosprawnych i poszkodowanych przez los, w tym: Stowarzyszeniu na rzecz Osób z wadami Rąk W *Naszych Rękach* oraz Stowarzyszeniu *Różowa wstążeczka* w Bydgoszczy.

12.3 Działania na rzecz promocji sportu

Działając na rzecz promowania sportu i zachęcania do aktywnego trybu życia, w 2013 roku Bank Pocztowy S.A., tak jak i w poprzednich latach, wspierał drużyny żużlowe Unibax Toruń i Stal Gorzów Wielkopolski.

Na pomoc ze strony Banku mogły liczyć również mniejsze inicjatywy, mające walory promowania sportu wśród dzieci i młodzieży. Przykładem może być choćby zaangażowanie się Banku w sponsoring szkolnych zawodów siatkarskich w Pile lub sponsoring młodzieżowej drużyny Jagiellonii Białystok.

Bank Pocztowy S.A. przyczynił się finansowo do organizacji wspinaczkowej wyprawy Akademickiego Klubu Górskiego pod nazwą *Dach Afryki*. Pomoc finansową ze strony Banku otrzymał również Akademicki Zespół Politechniki Opolskiej.

13. ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY

13.1 Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego



Projekt Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF
W dniu 14 stycznia 2014 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przedstawił do konsultacji projekt „*Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF*". Projekt stanowi zbiór zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych przez KNF, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. Zakłada się, że Zasady powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane nie później niż do końca 2014 roku.

Stosowanie Zasad będzie przedmiotem okresowej weryfikacji w ramach procesu BION oraz w toku przeprowadzanych inspekcji.

Intencją Banku jest przyjęcie do stosowania *Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF* w momencie ich wejścia w życie. Aktualnie trwają analizy w tym zakresie, w tym obejmujące analizę luk.

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

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

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW – informacja na temat intencji Banku
W związku z faktem, że żadne papiery wartościowe Banku Pocztowego S.A. nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (obligacje Banku są notowane na rynku *Catalyst*, w alternatywnym systemie obrotu), nie jest on zobowiązany do stosowania *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*.

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. stosował zasady określone w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW* w zakresie w jakim mogą mieć one zastosowanie do spółek niebędących spółkami publicznymi. W ramach przygotowań do wprowadzenia akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym Zarząd Banku

w dniu 24 kwietnia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie stosowania *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*, w której począwszy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego zadeklarował wolę stosowania przez Bank zawartych w nich zasad i rekomendacji, za wyjątkiem zasady IV pkt.10 oraz rekomendacji I pkt 5, I pkt 9., I pkt 11, I pkt 12. W uzasadnieniu do tej uchwały Zarząd szczegółowo wyjaśnił powody (techniczne w odniesieniu do zasady IV pkt.10 oraz formalne w odniesieniu do pozostałych rekomendacji), dla których w Banku nie będą stosowane powyższe zasady i rekomendacje.

13.2 System kontroli w procesie 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.

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.

13.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

W dniu 21 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. 8 Statutu Banku Pocztowego S.A. oraz § 3 ust. 1 pkt 25 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A., wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku Pocztowego S.A. za lata 2012 – 2014.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego [1/]	358	356
Przegląd sprawozdań śródrocznych [1/]	239	204
Pozostałe usługi [2/]	706	210
Razem	**1 303**	**770**

1/ Wynagrodzenie należne za usługi wykonane w 2012 r. i 2013 r. w oparciu o umowę z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie badania sprawozdań finansowych za lata 2012 - 2014 (Deloitte Audyt sp. z o.o.):
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2013 r., 12 miesięcy 2012 r.
- skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3,6 i 9 miesięcy 2013 r. oraz 6, 8,10 miesięcy 2012 r.

2/ Wynagrodzenie za usługi wykonane w 2013 r. z tytułu:
- umowy z dnia 14 listopada 2013 r. dotyczącej badania modelu biznesowego PSI, (Deloitte Advisory Sp. z o.o.)
- umowy z dnia 4 kwietnia 2013 r. na wykonanie analizy przedwdrożeniowej centralnego systemu bankowego oraz wsparcie w analizie rynku (Deloitte Business Consulting S.A.).
Wynagrodzenie za usługi wykonane w 2012 r. z tytułu:
- umowy z dnia 14 lutego 2012 r. o świadczenie usług doradczych polegających na dostarczeniu benchmarków rynkowych w zakresie poziomów stóp odzysków, prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania oraz parametru konwersji (Deloitte Advisory Sp. z o.o.)
- umowy z dnia 10 października 2011 r. na wykonanie przez Deloitte analizy przedwdrożeniowej centralnego systemu bankowego oraz wsparcie w analizie rynku (Deloitte Business Consulting S.A.)
W 2012 r. kategoria - pozostałe usługi została rozszerzona i zawiera wszystkie usługi na rzecz spółki Deloitte. W Sprawozdaniu Zarządu za 2012 r. pozostałe usługi dotyczyły tylko płatności bezpośrednio powiązanych z badaniem sprawozdania finansowego.

13.4 Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy

Na koniec 2013 roku kapitał zakładowy Banku Pocztowego S.A. wynosił 97 290 400 złotych i był podzielony na 9 729 040 akcji po 10 złotych wartości nominalnej każda. Składał się on z:

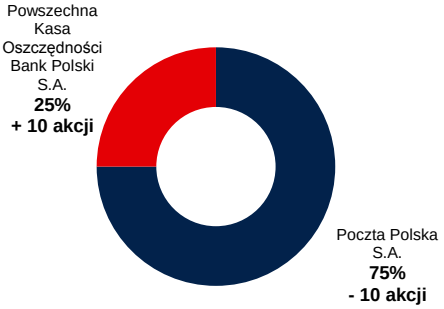
- 291 300 akcji imiennych serii A. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do prawa głosu i są uprzywilejowane co do podziału majątku w razie likwidacji Banku w proporcji 5 do 1 w stosunku do akcji zwykłych,
- 9 437 740 (dziewięć milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści) akcji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

Strategicznym akcjonariuszem Banku Pocztowego S.A. jest Poczta Polska S.A. (75% minus dziesięć akcji). Ponadto akcjonariuszem mniejszościowym jest PKO Bank Polski S.A. (25% plus dziesięć akcji), który nabył udziały w Banku w 2004 roku.

Wszystkie akcje serii A są w posiadaniu Poczty Polskiej. W przypadku głosowania nad podziałem majątku Banku Pocztowego udział głosów Poczty Polskiej będzie wynosić 77,67%, zaś PKO Banku Polskiego 22,33%.

Struktura akcjonariatu

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



W ciągu 2013 roku poziom kapitału zakładowego Banku oraz struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

Zgodnie z obowiązującą strategią, jedną z form dokapitalizowania Banku Pocztowego może być przeprowadzenie w przyszłości pierwszej oferty publicznej akcji (IPO) oraz debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W związku z tym akcje serii B od chwili swojej dematerializacji w rozumieniu ustawy o obrocie staną się akcjami na okaziciela.

Akcjonariusze Banku prowadzą rozmowy w sprawie jego docelowej struktury własnościowej. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Bank nie posiadał informacji na temat podjęcia wiążących decyzji w tej sprawie.

13.5 Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – strategicznego interesariusza Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego

Większościowym akcjonariuszem Banku Pocztowego S.A. jest Poczta Polska S.A. – największy operator na polskim rynku. Poczta Polska to firma o 455-letniej tradycji, której sieć obejmuje około 7 800 placówek, świadczących usługi klientom indywidualnym i biznesowym. Poczta Polska zajmuje się świadczeniem usług pocztowych (listy i paczki), usług bankowo-ubezpieczeniowych (poprzez spółki z Grupy Kapitałowej) oraz usług logistycznych. Poczta Polska rozwija także obszar usług cyfrowych (neoznaczek, neolist, neokartka) realizowanych poprzez platformę internetową.

W skład Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej wchodzą Poczta Polska S.A. oraz Bank Pocztowy S.A., Poczta Polska Usługi Cyfrowe Sp. z o.o., Pocztowa Agencja Usług Finansowych S.A., Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztowe Życie Sp. z o.o., Pocztylion – Arka PTE S.A., POST-TEL Sp. z o.o. oraz POSTDATA S.A.

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

Poczta Polska S.A. w 100% należy do Skarbu Państwa i jest nadzorowana przez Ministra Administracji i Cyfryzacji.

13.6 Współpraca z Pocztą Polską S.A.

Bank Pocztowy realizuje strategiczne partnerstwo z Pocztą Polską na podstawie programu określającego główne cele partnerstwa oraz sposoby ich osiągnięcia.

Strategiczne partnerstwo zakłada przede wszystkim pełnienie przez Bank znaczącej roli w realizacji strategii rozwoju usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej oraz rozwój sieci placówek własnych tworzonych w oparciu o infrastrukturę Poczty Polskiej i dedykowanych dystrybucji produktów i usług. Zgodnie z przyjętym programem, wprowadzany jest ponadto nowy model zarządzania obszarem usług finansowych oraz nowy i efektywny model ich sprzedaży, opierający się na sieci placówek i pracownikach Poczty Polskiej.

Bank Pocztowy ma unikalną możliwość wykorzystania sieci placówek Poczty Polskiej, składającej się z sieci około 7,8 tys. placówek (w tym urzędów, filii i agencji) na terenie całej Polski. Ze względu na fakt, iż sieć własna Banku jest w przeważającej mierze zlokalizowana w ramach infrastruktury i placówek Poczty Polskiej, rozbudowa sieci placówek Banku nie wymaga wysokich nakładów kapitałowych. W przypadku budowy placówek od podstaw (bez dostępu do infrastruktury i placówek Poczty Polskiej), konieczne byłoby poniesienie znacząco wyższych nakładów kapitałowych, niż jest to wymagane w przypadku rozwoju sieci w istniejących już placówkach pocztowych. W ramach rozwoju sieci sprzedaży produktów i usług docelowo będzie funkcjonować 1 000 placówek dedykowanych tej sprzedaży (w tym 360 Mikrooddziałów i 640 Pocztowych Stref Finansowych obsługiwanych przez pracowników Poczty Polskiej, dedykowanych wyłącznie do sprzedaży produktów finansowych i ubezpieczeniowych) z jednoczesnym uproszczeniem struktur sieci sprzedaży i zmniejszeniem liczby poziomów zarządzania.

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

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

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

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

13.7 Relacje inwestorskie

Od grudnia 2011 roku obligacje Banku Pocztowego S.A. są notowane w alternatywnym systemie obrotu, na rynku *Catalyst*.

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

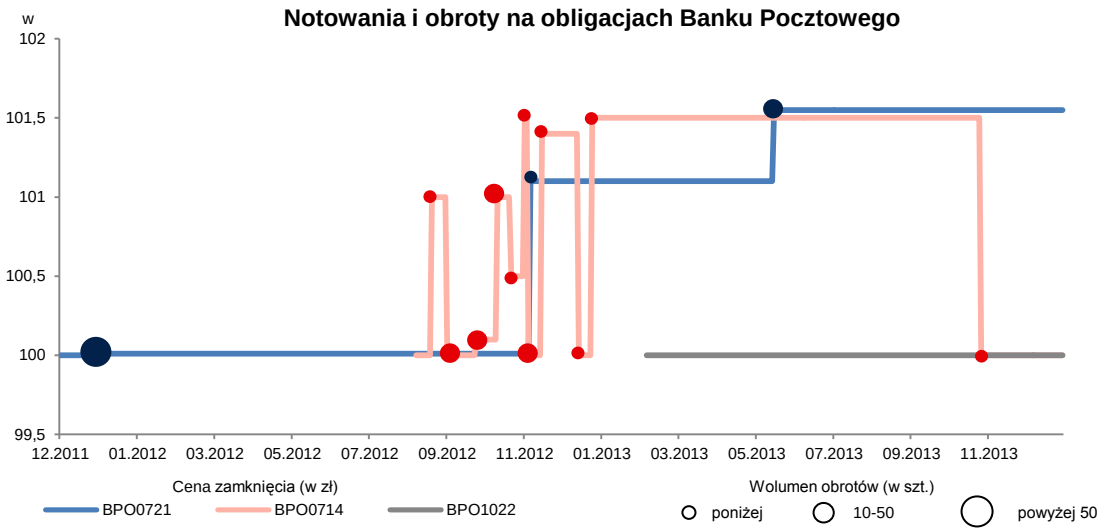
Ponieważ akcje Banku nie znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, w 2013 roku działania Banku w zakresie relacji inwestorskich skupiały się przede wszystkim na:

- rozwijaniu kontaktów z inwestorami posiadającymi obligacje Banku lub zainteresowanymi ich zakupem,
- wypełnianiu obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem obligacji Banku w alternatywnym systemie obrotu na rynku *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (*ASO GPW*).

Na koniec 2013 roku przedmiotem notowania na *ASO GPW* (*Catalyst*) były następujące obligacje Banku Pocztowego S.A.:

Seria	Rodzaj	Oznaczenie ASO GPW	Oznaczenie KDPW	Data emisji	Data pierwszego notowania	Data wykupu	Cena nominalna (w zł)	Ilość obligacji	Wartość emisji (w zł)	Oprocentowanie
A	podporządkowane	BPO0721	PLBPCZT00015	08.07.11	02.12.11	08.07.21	10 000	4 734	47 340 000	WIBOR6M+375 pb*
B	zwykłe	BPO0714	PLBPCZT00023	10.07.12	27.08.12	10.07.14	10 000	20 000	200 000 000	WIBOR6M+170 pb
C	podporządkowane	BPO1022	PLBPCZT00031	05.10.12	20.02.13	05.10.22	10 000	5 000	50 000 000	WIBOR6M+350 pb

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



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

Ponadto, Bank, pomimo braku takiego obowiązku prawnego, podaje do publicznej wiadomości wybrane kwartalne dane finansowe. Przy okazji tych publikacji, organizowane są konferencje prasowe, na których przedstawiciele Zarządu Banku omawiają wyniki osiągnięte w danym okresie.

W 2013 roku Bank Pocztowy S.A. przeprowadził z sukcesem cztery emisje obligacji:

- jedną obligacji zwykłych: 3-letnich serii B2 na łączną kwotę 147,85 mln zł i terminie wykupu 13 grudnia 2016 roku,
- trzech serii obligacji krótkoterminowych (D1, D2 i D3) na kwoty odpowiednio: 60 mln zł, 30 mln zł i 50 mln zł. Obligacje serii D1 i D2 Bank wykupił odpowiednio 2 grudnia 2013 roku i 8 stycznia 2014 roku.

W związku z emisją obligacji serii B2 przedstawiciele Banku wzięli udział w serii spotkań z inwestorami instytucjonalnymi zorganizowanych w ramach roadshow. Obligacje serii B2 zostały wprowadzone do obrotu na *ASO GPW* 13 marca 2014 roku.

Seria	Rodzaj	Oznaczenie ASO GPW	Oznaczenie KDPW	Data emisji	Data pierwszego notowania	Data wykupu	Cena nominalna (w zł)	Ilość obligacji	Wartość emisji (w zł)	Oprocentowanie
B2	zwykłe	BPO1216	PLBPCZT00049	13.12.13	13.03.14	13.12.16	10 000	14 785	147 850 000	WIBOR6M+140 pb

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje się:.

Magdalena Ossowska-Krasoń
Dyrektor Biura Komunikacji
e-mail: M.Ossowska-Krason@pocztowy.pl
tel. (22)328 76 06
tel. kom. 601 057 496

Na stronie internetowej Banku Pocztowego S.A. (www.pocztowy.pl), w zakładce Obligacje Banku Pocztowego znajdują się wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na *Catalyst* za pośrednictwem systemu EBI oraz inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank.

13.8 Zasady zmian Statutu

Zmiana Statutu Banku Pocztowego S.A. wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały dotyczącej zmiany Statutu, Zarząd Banku podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany do akceptacji Radzie Nadzorczej. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Stosownie do art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe, zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

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

W dniu 5 września 2013 roku zostały zarejestrowane w KRS zmiany w statucie Banku, które zostały przyjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 12 lipca 2013 roku oraz w dniu 1 sierpnia 2013 roku. Akcjonariusze Banku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęli uchwały w sprawie dokonania zmian Statutu w odniesieniu do trybu i sposobu powoływania Członków Rady Nadzorczej.

Ponadto w dniu 29 stycznia 2014 r. zostały zarejestrowane w KRS zmiany w statucie Banku, które zostały przyjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 9 grudnia 2013 r. w zakresie świadczenia usług płatniczych, zatwierdzania polityki doboru i oceny Członków Rady Nadzorczej oraz zatwierdzania polityki doboru i oceny Członków Zarządu.

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

13.9 Działalność organów korporacyjnych Banku

Walne Zgromadzenie

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

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

Walne Zgromadzenie, zwoływane przez Zarząd w trybie zwyczajnym, odbywa się raz w roku, w terminie 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.

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

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

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

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

W Statucie nie przewiduje się możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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

Tryb podejmowania uchwał przy powoływaniu członków Rady Nadzorczej określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym Kodeks spółek handlowych, a także Statut, którego zapisy w ww. zakresie zostały zmienione uchwałami NWZ z dnia 12 lipca 2013 roku i 1 sierpnia 2013 roku.

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

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia
Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

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

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.

W 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w dniu 15 marca. Podczas tego Zgromadzenia reprezentowane było 100% kapitału zakładowego. W trakcie obrad podjęte zostały uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Banku Pocztowego S.A. w 2012 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za 2012 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2012 roku,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego za 2012 rok,
- podziału zysku Banku Pocztowego S.A. za 2012 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2012 roku,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2012 roku.

W ciągu 2013 roku odbyło się ponadto 6 Nadzwyczajnych Zgromadzeń. W ich trakcie przyjęto m.in. uchwały w sprawie:

- programu emisji krótkoterminowych obligacji zwykłych Banku Pocztowego S.A.,
- zmian Statutu Banku Pocztowego S.A.,
- zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Banku,
- zatwierdzenie polityki doboru i oceny Członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

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

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Skład
Rada Nadzorcza składa się z 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 lata. Zapisy Statutu opisują szczegółowo również sytuację, dotyczącą spadku liczby członków Rady Nadzorczej.

W każdym przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej jest mniejsza niż 7 osób, Zarząd Banku jest zobowiązany niezwłocznie, lecz najpóźniej w terminie 14 dni zwołać Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 7 osób.

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

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

Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz Poczta Polska S.A., zaś Wiceprzewodniczącego wyznacza akcjonariusz PKO Bank Polski S.A. spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie Sekretarza.

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

W związku ze zmianami Statutu Banku Pocztowego S.A. wprowadzonymi uchwałami NWZ z dnia 12 lipca 2013 roku oraz z dnia 1 sierpnia 2013 roku Janusz Wojtas złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej zachowując jednocześnie mandat Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. przedstawiał się następująco:

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

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 poza posiedzeniami - w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (poczty elektronicznej, faksu). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. w dniu 15 listopada 2013 r. zatwierdziło zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące szczegółowego uregulowania sposobu podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz doprecyzowania zasad udziału członków Rady Nadzorczej w podejmowaniu uchwał na posiedzeniu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej bądź za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podejmowanie uchwał w powyższych trybach nie dotyczy wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, powoływania członków Zarządu oraz odwoływania i zawieszania w czynnościach tych osób.
Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej
Porządek obrad i problematyka poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej w 2013 roku ustalana była przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i wynikała z bieżącej działalności Banku, w tym obejmowała sprawy wnoszone z inicjatywy Zarządu Banku oraz z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej.

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

Sprawując stały nadzór nad bieżącą działalnością Banku, Rada Nadzorcza odbyła w 2013 roku 6 posiedzeń.

Komitet Audytu
W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

Członków Komitet Audytu powołuje spośród swoich członków Rada Nadzorcza, która uchwala 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 roku, zmienionym Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 października 2013 roku Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech osób, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać kryteria niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Obecnie takie wymagania spełnia Bogusław Grabowski, przewodniczący Komitetu Audytu.

Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu Audytu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je inny członek Komitetu Audytu wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane także na wniosek innego członka Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Banku, w szczególności w przypadku eskalacji przez kierującego komórką audytu wewnętrznego istotnych kwestii spornych z Zarządem 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.

W przypadkach koniecznych, Komitet Audytu, z inicjatywy Przewodniczącego lub innego członka Komitetu Audytu wyznaczonego przez Przewodniczącego, może podejmować uchwały poza posiedzeniami w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W 2013 roku w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nie zaszły zmiany.

Skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

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

Komitet Audytu udostępnia akcjonariuszom sprawozdania ze swojej działalności w minionym roku sprawozdawczym. Sprawozdania te dołączone są informacyjnie do kompletu materiałów na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W ramach Rady Nadzorczej Banku nie zostały ukonstytuowane inne Komitety.

Zarząd

Zasady powoływania i odwoływania Członków Zarządu
Zgodnie ze statutem Banku, Zarząd składa się z co najmniej 3 do 5 osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzą: 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. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

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

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

Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje do sprawowania przydzielonych im funkcji, działając zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe oraz wytycznymi w sprawie oceny kwalifikacji członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje wydanymi na podstawie art. 16 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego).

Powołanie dwóch Członków Zarządu Banku: Prezesa Zarządu i Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

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

- Tomasz Bogus – Prezes Zarządu,
- Szymon Midera – Wiceprezes Zarządu,
- Radosław Sałata – Członek Zarządu,
- Michał Sobiech – Członek Zarządu.

W dniu 28 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru składu Zarządu IX kadencji. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie powołania Członków Zarządu weszły w życie w dniu 15 marca 2013 roku (z chwilą odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok 2012 oraz uzyskania absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku).

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. IX kadencji stanowią:

- Tomasz Bogus – Prezes Zarządu,
- Szymon Midera – Wiceprezes Zarządu,
- Radosław Sałata – Członek Zarządu,
- Michał Sobiech – Członek Zarządu.

Kwalifikacje i doświadczenie zawodowe Członków Zarządu



Tomasz Bogus (Prezes Zarządu, nadzorujący Obszar Zarządzania Strategicznego, Obsługi Prawnej, Bezpieczeństwa i Informatyki) pełni funkcję Prezesa Zarządu Banku od 7 października 2009 roku.

Tomasz Bogus rozpoczął karierę zawodową w 1991 roku w Powszechnym Banku Gospodarczym S.A. w Łodzi, na stanowisku inspektora w Biurze Prawnym i Sekretariacie Zarządu w Centrali Banku, a następnie Specjalisty w Departamencie Restrukturyzacji. 1 sierpnia 1997 roku został mianowany Zastępcą Dyrektora Departamentu Bankowości Przedsiębiorstw w PBG S.A. Od grudnia 1998 roku do sierpnia 2001 roku był zatrudniony w Banku Austria Creditanstalt Poland S.A na stanowisku Dyrektora Oddziału w Łodzi.

Od września 2001 roku do marca 2006 roku pracował w BRE Bank S.A. – MultiBank, w początkowym okresie na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Zarządzania Komercyjnego, gdzie był odpowiedzialny, m.in. za rozwój sieci placówek Multibanku, sieci przedstawicieli i zdalnych kanałów dystrybucji, a następnie na stanowisku Dyrektora Departamentu Sprzedaży Bankowości Detalicznej. W zakresie jego obowiązków leżało m.in. zarządzanie sprzedażą w MultiBanku, w tym przygotowanie i realizacja planów sprzedaży, zarządzanie liniami biznesowymi i kanałami dystrybucji. Od kwietnia 2006 roku do czerwca 2008 roku 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. Z Bankiem Pocztowym Tomasz Bogus związany jest od października 2008 roku, kiedy to został powołany na stanowisko członka Zarządu Banku z obszarem odpowiedzialności obejmującym bankowość transakcyjną i korporacyjną.

Tomasz Bogus posiada wykształcenie wyższe prawnicze. W 1991 roku ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego. W styczniu 2000 roku uzyskał tytuł radcy prawnego. Ponadto, w 2006 roku ukończył podyplomową szkołę bankową BAI w Madison w Stanach Zjednoczonych, a w 2008 roku INSEAD w Fontainebleau we Francji. Absolwent Advanced Management Program w Harvard Business School.



Szymon Midera (Wiceprezes Zarządu, nadzorujący Obszar Bankowości Detalicznej, Rozwoju Sieci i Logistyki) pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku od 15 lipca 2008 roku.

Szymon Midera rozpoczął karierę zawodową w listopadzie 1999 roku w Łódzkim Urzędzie Wojewódzkim na stanowisku Doradcy I Wicewojewody Łódzkiego. Od listopada 2001 roku do grudnia 2002 roku pełnił funkcję Doradcy Prezesa Zarządu ds. Komunikacji w Banku Częstochowa S.A.

Od listopada 2001 roku do stycznia 2005 roku 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 roku do lipca 2008 roku pracował w BRE Bank S.A – mBank na stanowisku Dyrektora Biura Marketingu i Rozwoju Biznesu.

Szymon Midera posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne. W 1999 roku ukończył Wydział Ekonomiczno- Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego – kierunek Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne. Na tym samym Uniwersytecie, na Wydziale Zarządzania ukończył również w 2008 roku Program Executive MBA w PAM Center prowadzony przez Towson University oraz Robert H. Smith School Business, z dyplomem MBA Towson University. W listopadzie 2013 r. ukończył *Advanced Management Programme* w INSEAD.



Radosław Sałata (Członek Zarządu, nadzorujący Obszar Bankowości Rozliczeniowej i Instytucjonalnej oraz Departament Skarbu) pełni funkcję członka Zarządu Banku od 1 lipca 2012 roku.

Przed objęciem funkcji Członka Zarządu Radosław Sałata 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, czy też przygotowaniem *feasibility study* wprowadzenia na rynek nowoczesnej instytucji finansowej z istotną rolą zdalnych kanałów dostępu. W latach 2007-2008 jako współzałożyciel i Wiceprezes Zarządu spółki Finamo S.A. 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.

Przed podjęciem pracy w sektorze bankowym 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.



Michał Sobiech (Członek Zarządu, nadzorujący Obszar Finansów, Ryzyka i Obsługi Kredytów) pełni funkcję członka Zarządu Banku od 7 października 2009 roku.

Michał Sobiech rozpoczął karierę zawodową w 1998 roku w KPMG Polska Audyt, w Departamencie Bankowym. W KPMG Polska Audyt pracował do 2004 roku – ostatnio na stanowisku Menedżera. W latach 2004-2009 Michał Sobiech był związany z Kredyt Bankiem S.A., zajmując stanowiska m.in. Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości Finansowej i Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

W 2009 roku, 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 roku ukończył kierunek Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 2010 roku ukończył *Advanced Management Program* w IESE Business School. Jest członkiem ACCA.

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,
- uchwala regulamin Zarządu,
- uchwala 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,

- uchwala 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,
- uchwala założenia polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- uchwala procedury wewnętrzne Banku dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- uchwala 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.

W 2013 roku odbyły się 52 posiedzenia Zarządu Banku.

Realizując swoje funkcje statutowe w zakresie spraw dotyczących działania Banku, w ramach zwołanych posiedzeń, Zarząd rozpatrywał sprawy o wielorakim charakterze, na których w szczególności, systematycznie były omawiane i oceniane:

- bieżące wyniki Banku realizowane przez poszczególne piony biznesowe w odniesieniu do planu finansowego oraz skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Banku,
- raporty z zarządzania wybranymi ryzykami, w tym w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka rynkowego, płynności, działalności handlowej i adekwatności kapitałowej.

Ponadto, monitorowane były przez Zarząd w szczególny sposób kluczowe dla Banku projekty strategiczne, które wymagały bezpośredniego wsparcia ze strony Zarządu.

W ramach funkcjonującego systemu zarządzania, na posiedzeniach Zarządu, okresowo były prezentowane sprawozdania oraz raporty dotyczące:

- działalności compliance, zawierające najważniejsze informacje o istotnych zdarzeniach oraz zmianach jakie miały miejsce w okresie raportowym w nadzorowanych obszarach, a także pod kątem zgodności przepisów oraz procesów zachodzących w Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- realizacji strategii Banku oraz podsumowujące stan realizacji poszczególnych projektów, w tym także strategicznych uruchomionych w Banku,
- z przeprowadzanych kontroli wewnętrznych w Banku oraz z zakresu realizacji i wypełniania zaleceń, rekomendacji i wymogów regulacyjnych,
- działalności Komitetów oraz Komisji funkcjonujących w Banku, w tym Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Kredytowego w Banku, Komitetu Ryzyka Operacyjnego Banku oraz Komisji ds. Darowizn.

W zakresie poruszanych spraw dotyczących prowadzonej działalności bankowej, Zarząd rozpatrywał i podejmował decyzje w sprawach związanych z zatwierdzaniem, rekomendowanych przez obszary biznesowe, kierunkowych działań obejmujących wdrażanie założeń koncepcyjnych polityki produktowej, depozytowej oraz kapitałowej.

Do przedmiotu spraw rozpatrywanych przez Zarząd należał także zakres spraw wnoszonych przez Zarząd na posiedzenia Rady Nadzorczej Banku oraz pod obrady Walnego Zgromadzenia oraz związane ze zmianą statutu Banku, z uwagi na konieczność ich wprowadzenia.

Obszerną tematykę prezentowanych na posiedzeniach Zarządu spraw stanowiły także regulacje wewnętrzne, których konieczność wprowadzenia bądź zmiany zapisów wiązała się z dostosowaniem przepisów wewnętrznych do oczekiwań, rekomendacji dotyczących dobrych praktyk oraz zaleceń wydawanych przez organy nadzoru nad sektorem bankowym, w zakresie dotyczącym różnych obszarów funkcjonowania banków, np. działalności kredytowej, depozytowej, bancassurance i zarządzania ryzykiem. Ponadto, te które wynikały bezpośrednio z przeprowadzonych zmian organizacyjnych w Banku oraz w zakresie rozwoju czy też bieżącej działalności.
W Banku Pocztowym S.A. działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP),
- Komitet Kredytowy Banku (KKB),
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO),
- Komitet Organizacji Priorytetów Inicjatyw Informatycznych (KOPI),
- Komitet Odwołań Kredytowych (KOK),
- Komitet Organizacji Priorytetów Strategicznych (KOPS).

Powołane w Banku Komitety opierają swoją działalność na podstawie przyjętych przez Zarząd Banku Regulaminów. W Regulaminie Komitetu, co do zasady opisane są zadania i kompetencje, w ramach których działa Komitet.

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

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółek Grupy

W 2013 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiejkolwiek innej formie) wypłaconych Członkom Zarządu Spółek Grupy wyniosła 2 650 tys. zł wobec 3 018 tys. zł w poprzednim roku.

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (w tys. zł)

	2013	2012
Zarząd	**2 650**	**3 018**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty)	2 556	2 963
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	94	55
Rada Nadzorcza	**2 138**	**1 968**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty)	2 138	1 968

Zasady przyznawania nagrody rocznej Członkom Zarządu

W Banku Pocztowym S.A. Członkowie Zarządu mogą otrzymać nagrody roczne, zgodnie z ustawą z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (tzw. ustawa kominowa) oraz Rozporządzeniem Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 15 października 2013 roku w sprawie przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi.

Wyżej wymienione Rozporządzenie określa szczegółowe zasady i tryb przyznawania nagrody rocznej osobom, o których mowa w art. 2 pkt 1 – 4 ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi.

Zgodnie z przepisem wykonawczym, w przypadku Banku Pocztowego S.A.:

- wniosek o przyznanie nagrody rocznej dla Prezesa Zarządu składa do Walnego Zgromadzenia – Rada Nadzorcza,
- nagrodę roczną dla Wiceprezesa Zarządu oraz Członków Zarządu przyznaje organ właściwy dla nich w sprawach czynności z zakresu prawa pracy, czyli Rada Nadzorcza.

Przepisy wykonawcze regulują ogólne zasady przyznawania nagród. Nagroda roczna może być przyznana uprawnionemu, jeżeli podmiot prawny:

- osiągnął dodatni wynik finansowy lub znacząco zmniejszył stratę netto,
- efektywnie realizował zadania i cele statutowe,
- terminowo regulował zobowiązania o charakterze publicznoprawnym,
- uzyskał zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy, w przypadku gdy sprawozdanie podlega zatwierdzeniu, lub złożył prawidłowo sporządzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy.

Nagroda roczna może być przyznana jedynie uprawnionemu, który pełnił swoją funkcję (zajmował stanowisko) przez cały rok obrotowy i w tym okresie nie naruszył swoich obowiązków pracowniczych, z którym nie rozwiązano umowy o pracę z jego winy lub nie rozwiązano umowy o zarządzanie albo nie odwołano go z funkcji lub ze stanowiska z przyczyn stanowiących podstawę do rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia z winy pracownika.

Wniosek o przyznanie nagrody składa się w terminie trzech miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego podmiotu za poprzedni rok albo złożenia prawidłowo sporządzonego sprawozdania finansowego podmiotu za poprzedni rok, jeżeli nie podlega ono zatwierdzeniu.[19]

Przyznanie nagrody rocznej może nastąpić w terminie trzech miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego podmiotu za rok obrotowy, jeżeli podlega zatwierdzeniu, lub złożenia przez podmiot prawidłowo sporządzonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy. Przyznanie nagrody rocznej wymaga uzasadnienia zawierającego proponowaną wysokość nagrody, uzasadnienie jej przyznania i informację o wpływie wypłaty nagrody na sytuację finansową jednostki.[20]

Papiery wartościowe wyemitowane przez Bank będące w posiadaniu Członków Zarządu
Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Członkowie Zarządu nie posiadali żadnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

[19] *Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Administracji I Cyfryzacji z dnia 15 października 2013 roku w sprawie przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi wniosek o przyznanie nagrody rocznej za 2012 r. składa się w terminie 14 dni od dnia wejścia w życie Rozporządzenia.*
[20] *Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Administracji I Cyfryzacji z dnia 15 października 2013 roku w sprawie przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi przyznanie nagrody rocznej za rok obrotowy 2012 uprawnionym może nastąpić w terminie 14 dni od dnia wejścia wżycie Rozporządzenia.*

14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

14.2 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego za 2013 rok 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 2013 rok liczy 94 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.