

Sprawozdanie Zarządu
z działalności PKO Banku Hipotecznego SA
za okres sześciu miesięcy zakończony
30 czerwca 2023 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN PLN	01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022	Zmiana r/r (w mln PLN)
Wynik z tytułu odsetek	169,7	165,4	4,3
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(1,0)	0,3	(1,3)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0,0	0,0	0,00
Wynik z pozycji wymiany	(4,8)	0,2	(5,0)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(5,2)	0,2	(5,4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	0,1	0,1	0,0
Ogólne koszty administracyjne	(23,3)	(21,7)	(1,6)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(22,2)	(31,0)	8,8
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29,6)	(37,0)	7,4
Wynik z działalności operacyjnej	83,7	76,5	7,2
Zysk brutto	83,7	76,5	7,2
Podatek dochodowy	(24,0)	(25,7)	1,7
Zysk netto	59,7	50,8	8,9

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W MLN PLN	30.06.2023	31.12.2022
Kasa, środki w Banku Centralnym	0,2	60,7
Należności od banków	0,1	0,1
Instrumenty pochodne zabezpieczające	76,7	508,1
Papiery wartościowe	944,0	1 017,4
Kredyty i pożyczki wobec klientów	18 441,1	18 955,4
Pozostałe aktywa ¹	69,8	138,8
SUMA AKTYWÓW	19 531,9	20 680,5
Zobowiązania wobec banków	6 281,2	5 635,9
Instrumenty pochodne zabezpieczające	203,8	25,7
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	9 820,1	12 063,6
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 704,1	1 495,9
Pozostałe zobowiązania i rezerwy ²	69,3	55,1
Kapitał własny	1 453,4	1 404,3
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	19 531,9	20 680,5

¹ Obejmuje następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej: wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne aktywa.

² Obejmuje następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej: zobowiązania wobec klientów, pozostałe zobowiązania, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy.

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP.....	4
2.	ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	8
2.1.	OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE.....	8
2.2.	RYNEK NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH.....	10
2.3.	RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH	11
2.4.	OTOCZENIE REGULACYJNO – PRAWNE	12
3.	WYNIKI FINANSOWE I ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	13
3.1.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	13
3.2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	13
3.3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA	14
3.4.	WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I).....	16
3.5.	KAPITAŁ WEWNĘTRZNY (FILAR II)	17
3.6.	UJAWNIECIA (FILAR III).....	18
4.	DZIAŁALNOŚĆ PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	20
4.1.	SPRZEDAŻ MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W MODELU AGENCJNYM.....	20
4.2.	NABYWANIE WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	20
4.3.	STRUKTURA PORTFELA MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH.....	21
4.4.	LISTY ZASTAWNE.....	22
4.5.	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKACH FINANSOWYCH	25
4.6.	OBLIGACJE – UMOWA PROGRAMU EMISJI ZAWARTA Z PKO BANKIEM POLSKIM SA	26
5.	WEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	27
5.1.	PROCES KREDYTOWY I WSPÓŁPRACA Z PKO BANKIEM POLSKIM SA.....	27
5.2.	ŁAD WEWNĘTRZNY.....	27
5.3.	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	28
5.4.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	29
5.5.	WYCENA ZABEZPIECZEŃ MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	30
5.6.	REJESTR ZABEZPIECZENIA HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	31
5.7.	POWIERNIK	33
5.8.	LIMITY USTAWOWE	33
6.	ORGANIZACJA ORAZ WŁADZE PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	35
6.1.	WYKWALIFIKOWANA KADRA.....	35
6.2.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	35
6.3.	KOMPETENCJE ORGANÓW I KOMITETÓW PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA	35
6.4.	ZARZĄD PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	43
6.5.	RADA NADZORCZA PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA	45
7.	ŁAD KORPORACYJNY I INFORMACJE DLA INWESTORÓW	47
7.1.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	47
7.2.	FIRMA AUDYTORSKA	50
7.3.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	50
8.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA.....	53

1. WSTĘP



PKO Bank Hipoteczny SA („Bank”) specjalizuje się w udzielaniu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych oraz nabywaniu wierzytelności z tytułu takich kredytów. Bank pozyskuje kredyty do swojego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z PKO Bankiem Polskim SA.

PKO Bank Hipoteczny SA jest liderem polskiego rynku banków hipotecznych zarówno pod względem sumy aktywów, jak i salda kredytów mieszkaniowych. Bank jest również największym w Polsce emitentem listów zastawnych z udziałem 53,8% łącznej wartości pozostających w obrocie listów zastawnych, wyemitowanych przez działające w Polsce banki hipoteczne. Jako jedyny emitent z Polski przeprowadził benchmarkowe emisje listów zastawnych denominowanych w EUR, w tym pierwszą w Europie Środkowo-Wschodniej emisję zielonych listów zastawnych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w obrocie pozostawało 12 serii wyemitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 9,8 mld PLN.

Na koniec czerwca 2023 roku suma aktywów Banku wyniosła ponad 19,5 mld PLN, z czego 18,4 mld PLN stanowił wysokiej jakości portfel kredytów mieszkaniowych.

OCENA WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA - RATINGU

Wiarygodność finansowa PKO Banku Hipotecznego SA oraz emitowanych przez Bank listów zastawnych oceniana jest przez międzynarodową agencję ratingową Moody's Investors Service Ltd („Moody's”).

Na 30 czerwca 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

	Poziom ratingu	Perspektywa ratingu	Data nadania / potwierdzenia ratingu
Rating emitenta długoterminowy	A3	Stabilna	20.12.2022
Rating emitenta krótkoterminowy	P-2	n/d	
Opinia o ryzyku kontrahenta długoterminowa	A2(cr)	n/d	
Opinia o ryzyku kontrahenta krótkoterminowa	P-1(cr)	n/d	
Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa	A2	n/d	
Ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa	P-1	n/d	

Ratingi uwzględniają dokonaną przez Moody's ocenę wzajemnych powiązań pomiędzy Bankiem a jego jednostką dominującą - PKO Bankiem Polskim SA oraz niskie prawdopodobieństwo nadania przez jednostkę dominującą niższego priorytetu w wypełnianiu zobowiązań Banku w stosunku do wypełniania własnych zobowiązań w sytuacji napięć finansowych w jednostce dominującej lub grupie kapitałowej.

Na 30 czerwca 2023 roku listy zastawne PKO Banku Hipotecznego SA posiadały następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

	Poziom ratingu	Data potwierdzenia ratingu
Listy zastawne denominowane w PLN	Aa1	28.06.2023
Listy zastawne denominowane w EUR	Aa1	07.07.2022

Rating nadany listom zastawnym PKO Banku Hipotecznego SA jest najwyższym ratingiem możliwym do osiągnięcia przez polskie papiery wartościowe. Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling³ Polski dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa1.

EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH

W I połowie 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadził dwie emisje hipotecznych listów zastawnych w PLN serii 9 i 10. Emisje te przeprowadzone zostały w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 1 mld PLN.

WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

W związku z cyklem podwyżek stóp procentowych w 2022 roku, PKO Bank Hipoteczny kontynuuje działania mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa klientów.

W zakresie wsparcia kredytobiorców Bank zgodnie z postanowieniami ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom umożliwił klientom:

- zawieszenie spłaty kredytu na okres do 8 miesięcy w latach 2022 – 2023,
- korzystanie z programu w ramach działania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców według nowych zasad obsługi.

WOJNA W UKRAINIE I JEJ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU

W związku z trwającym konfliktem militarnym u granic Polski, Bank identyfikuje wpływ ryzyka geopolitycznego, który ma lub może mieć pośredni wpływ na działalność Banku jako emitenta.

Bank monitoruje sytuację związaną z konfliktem w Ukrainie i dostosowuje do niej podejmowane działania.

STRATEGIA PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA NA LATA 2023-2025

W I kwartale 2023 roku Zarząd Banku przyjął, a Rada Nadzorcza zatwierdziła nową Strategię PKO Banku Hipotecznego SA na lata 2023 – 2025.

Cele strategiczne Banku określone w strategii to:



³ Maksymalny poziom ratingu w kraju.

WYBRANE PROJEKTY

Wdrożenie indeksu WIRON

W związku z planowaną reformą wskaźnika referencyjnego (WIBOR), w 2022 roku w Banku został utworzony zespół zadaniowy ds. reformy wskaźników referencyjnych.

Strategicznym celem zespołu jest wdrożenie nowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.

W I połowie 2023 roku prace zespołu koncentrowały się na:

- dostosowaniu wewnętrznych systemów Banku do obsługi stawek opartych o indeks WIRON,
- przeglądzie i weryfikacji zapisów umownych (klausul fallbackowych⁴) dla aktualnego portfela umów opartych o WIBOR,
- aktualizacji wewnętrznego dokumentu Banku w postaci Planu na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego.

Wdrożenie nowego kredytu hipotecznego oraz produktów skarbowych opartych o WIRON planowane jest w IV kwartale 2023 roku.

Wdrożenie zmodyfikowanej oferty finansowania "zielonych" nieruchomości mieszkaniowych

Projekt realizowany jest w ramach działań w zakresie zrównoważonego rozwoju w kontekście ESG. Strategicznym celem inicjatywy jest kreowanie oferty „zielonych” kredytów hipotecznych w Grupie Kapitałowej PKO BP w kontekście budowania potencjału emisyjnego „zielonych” listów zastawnych.

Bank przygotował propozycję zmiany w zakresie warunków cenowych w przypadku dostarczenia świadectwa charakterystyki energetycznej spełniającego kryteria określone w umowie kredytu, zgodne z Taksonomią Unii Europejskiej⁵. Bank we współpracy z PKO Bankiem Polskim SA kontynuuje prace nad wdrożeniem zmiany.

Jednocześnie Bank jest liderem w tworzeniu kompleksowej oferty zielonego produktu, stanowiąc centrum kompetencyjne w ramach Grupy Kapitałowej PKO BP dla kredytów hipotecznych.

Centrum kompetencyjne w obszarze ESG w PKO Banku Hipotecznym SA

Centrum kompetencyjne w obszarze ESG jest kolejnym aspektem realizacji celu strategicznego Banku na lata 2023 – 2025 w zakresie działań dotyczących zrównoważonego rozwoju.

Zadaniem centrum kompetencyjnego jest zapewnienie w organizacji niezbędnej, kompletnej i aktualnej wiedzy z obszaru ESG, umożliwiającej realizację postawionych celów biznesowych w zgodzie z dynamicznie rozwijającym się otoczeniem regulacyjnym w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W I połowie 2023 roku realizowane były prace w zakresie bazy wiedzy z obszaru ESG.

Wdrożenie komunikacji zewnętrznej w zakresie edukacji klientów

PKO Bank Hipoteczny w I połowie 2023 roku rozpoczął działania związane z edukacją klientów poprzez publikację artykułów w serwisie Bankomania:

- „Świadectwo charakterystyki energetycznej – sprawdź, czy go potrzebujesz. Za jego brak może grozić ci grzywna!”,
- „Jak czytać świadectwo charakterystyki energetycznej? Czym jest energia pierwotna, końcowa i użytkowa?”,
- „Mam kredyt i znajduję się w trudnej sytuacji – co mam zrobić?”,

jak również wpisów na profilu LinkedIn.

⁴ Klauszula fallback - Postanowienie w ramach stosunku umownego wskazujące trwałą zamiennik Wskaźnika referencyjnego (w rozumieniu BMR) lub określające proces, za pomocą którego można określić uzgodniony Alternatywny wskaźnik referencyjny w przypadku wystąpienia zdarzenia regulacyjnego.

⁵ Taksonomia Unii Europejskiej zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku.

Optymalizacja i automatyzacja procesów

Strategicznym celem inicjatywy jest digitalizacja i uproszczenie realizowanych w Banku procesów. Bank uczestniczy m.in. w projekcie Grupy Kapitałowej PKO BP „Cyfrowa Hipoteka”, którego zadaniem jest optymalizacja i cyfryzacja procesu udzielania i obsługi kredytów hipotecznych, a także regularnie wdraża usprawnienia i automatyzacje czynności w ramach innych procesów.

Dostosowanie Banku do wymagań CRR III

W związku z planowanym wejściem w życie od 1 stycznia 2025 roku przepisów zmieniających Rozporządzenie nr 575/2013 oraz Dyrektywę 2013/36/UE (tzw. CRR III i CRD VI), które mają na celu pełne wdrożenie do prawodawstwa Unii Europejskiej standardów międzynarodowych uzgodnionych przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego. Bank rozpoczął prace dostosowawcze w tym zakresie.

Wypracowanie jednolitego wzorca umowy kredytu mieszkaniowego

Strategicznym celem projektu jest wypracowanie wzorca klauzul umowy kredytu hipotecznego w zakresie poprawy czytelności i ograniczenia ryzyk związanych z produktem hipotecznym. Klauzule te będą w dalszej kolejności podlegały konsultacjom z przedstawicielami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Rzecznika Finansowego oraz UOKiK, w kontekście zainteresowania organów nadzoru i kontroli wsparciem w usankcjonowaniu wzorca zawierającego adekwatne klauzule.

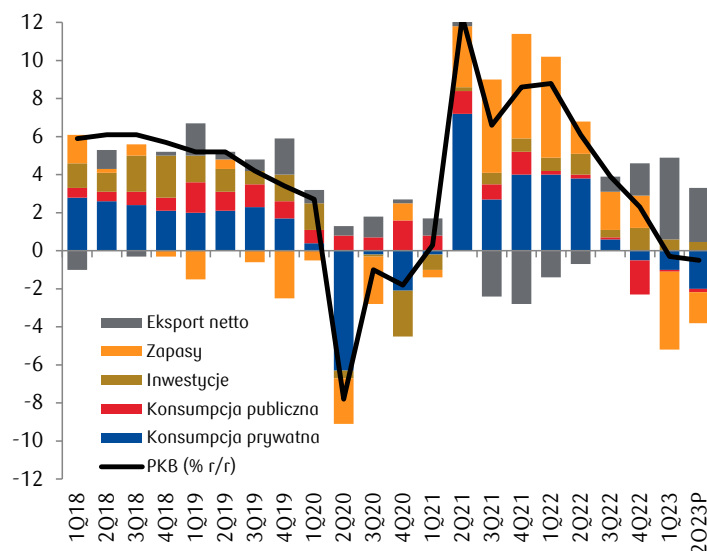
2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Otoczenie makroekonomiczne
Rynek nieruchomości mieszkaniowych
Rynek kredytów mieszkaniowych
Rynek listów zastawnych
Otoczenie regulacyjno - prawne

2.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

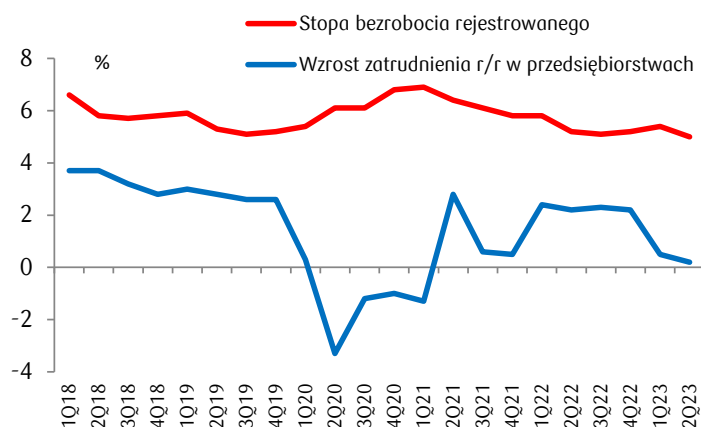
Poniżej prezentujemy czynniki makroekonomiczne, które kształtowały krajową gospodarkę w I półroczu 2023 roku.

GOSPODARKA ZNAJDUJE SIĘ W DOŁKU AKTYWNOŚCI



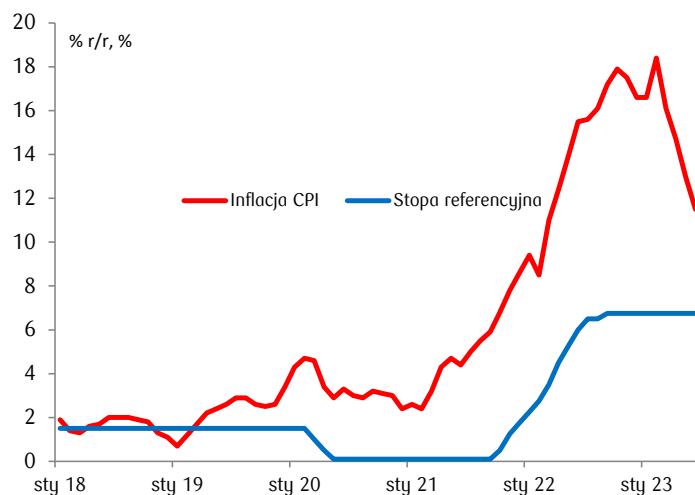
Początek 2023 roku był okresem spadku aktywności w krajowej gospodarce. W I kwartale PKB był o 0,3% niższy niż w analogicznym okresie 2022 roku, a prognoza na II kwartał wskazuje na dalsze pogłębienie tego spadku. Obniżenie realnych dochodów ludności negatywnie oddziaływało na wydatki konsumpcyjne, w rezultacie popyt konsumpcyjny pozostaje w trwającej już III kwartały recesji. Negatywnie na dynamikę PKB wpływały też zapasy, których nienaturalnie wysoka akumulacja była jednym z motorów wzrostu gospodarczego na przełomie 2021 i 2022 roku. W I połowie roku pozytywnie zaskakiwały inwestycje, w tym szczególnie nakłady przedsiębiorstw na środki transportu oraz maszyny i urządzenia, dzięki którym inwestycje ogółem kontynuowały niewielkie wzrosty. Znaczący pozytywny wkład do wzrostu miał też eksport netto, na co złożyły się dwa czynniki – spadek importu, związany z osłabieniem konsumpcji i ograniczeniem wzrostu zapasów oraz solidne wyniki sektora eksportowego, który zdołał utrzymać wzrost sprzedaży, mimo niesprzyjającego otoczenia zewnętrznego i spadku globalnej wymiany handlowej. Gwałtowna poprawa w zakresie *terms-of-trade* (szybki spadek dynamiki cen importu przy mniejszych zmianach cen eksportu) sprzyjała szybkiemu ograniczeniu deficytu na rachunku obrotów bieżących, podkreślając brak uzależnienia polskiej gospodarki od zewnętrznych źródeł finansowania.

RYNEK PRACY ODPORNY NA DEKONIUNKTURĘ



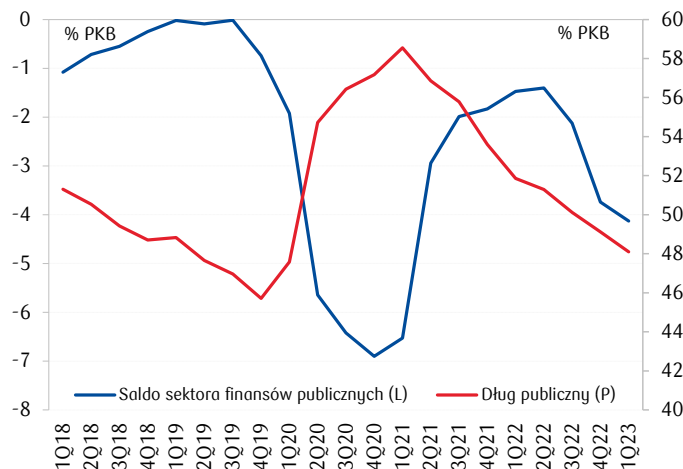
Krajowy rynek pracy pozostaje odporny na spowolnienie gospodarcze. Dostosowanie do niższego poziomu aktywności gospodarczej następuje poprzez redukcję wakatów i mniejszą aktywność rekrutacyjną firm, przy rekordowo niskiej stopie bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego w czerwcu wyniosła 5,0%, wobec 5,2% w grudniu 2022 roku, a jej niewielki wzrost obserwowany w I kwartale miał wyłącznie charakter sezonowy. Liczba bezrobotnych w rejestrze wyniosła 785 tys. i była najniższa od lipca 1990. W I półroczu płace w sektorze przedsiębiorstw rosły w solidnym, dwucyfrowym tempie, które jednak do końca maja pozostawało niższe od inflacji. W czerwcu, po 10 miesiącach spadków, płace wzrosły w ujęciu realnym – ich dynamika nominalna wyniosła 11,9% r/r, podczas gdy inflacja była równa 11,5% r/r. Ponowny wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym, przy dobrej sytuacji na rynku pracy i poprawiających się nastrojach konsumentów, jest podstawą oczekiwanego w II połowie 2023 roku ożywienia popytu konsumpcyjnego, które da impuls do powrotu całej gospodarki na trajektorię wzrostową.

POSTĘPUJĄCA DEZINFLACJA



W lutym 2023 roku wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych osiągnął maksimum na poziomie 18,4% r/r, po czym rozpoczął się proces szybkiej dezinflacji. W ciągu 4 miesięcy inflacja CPI spadła o prawie 7 p.p. i w czerwcu wyniosła 11,5% r/r. Za spadkiem inflacji stały normalizacja cen paliw i żywności oraz nieznaczny spadek inflacji bazowej. Inflacja CPI bez żywności i energii wyniosła w czerwcu 11,1% r/r, podczas gdy w marcu 2023 roku wynosiła 12,3% r/r. Jak do tej pory tendencje dezinflacyjne są bardziej nasilone w cenach towarów niż usług. Inflacja PPI obniżyła się w czerwcu do 0,5% r/r z 2,8% r/r w maju.

FINANSE PUBLICZNE W OBLICZU KRYZYSOWYCH WYZWAŃ



Deficyt fiskalny (ESA) po I kwartale 2023 roku wzrósł do 4,1% PKB wobec 3,7% PKB po IV kwartale 2022 roku. Wydatki sektora finansów publicznych były nadal podwyższone i obejmowały ciężar walki w kryzysem energetycznym, wspieranie Ukrainy oraz zwiększone nakłady na obronność. Jednocześnie w I kwartale 2023 roku mieliśmy do czynienia z poprawą po stronie dochodowej. Dzięki utrzymaniu solidnego nominalnego wzrostu gospodarczego dług publiczny w relacji do PKB pozostaje na ścieżce spadkowej.

CYKL PODWYŻEK STÓP PROCENTOWYCH

W I połowie 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała podstawowe stopy procentowe NBP na niezmienionym poziomie. Przez całe I półrocze RPP nie dokonała formalnego zakończenia cyklu podwyżek stóp procentowych, w ramach którego od października 2021 roku do września 2022 roku, stopa referencyjna NBP została podwyższona łącznie o 665 pb. Formalny koniec cyklu został ogłoszony po posiedzeniu RPP w lipcu br. Towarzyszyły mu zapowiedzi pierwszych obniżek stóp, warunkowane spadkiem bieżącej inflacji poniżej 10% r/r oraz perspektywami dalszego obniżania się dynamiki wzrostu cen.

Stopy procentowe NBP:

Stopa	II kwartał 2023 [%]
referencyjna	6,75
redyskontowa weksli	6,80
dyskontowa weksli	6,85
lombardowa	7,25
depozytowa	6,25

2.2. RYNEK NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH

SYTUACJA NA RYNKU NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH W POLSCE

Według danych firmy RedNet Property Group Sp. z o.o. (RedNet) sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym na sześciu największych rynkach⁶ spadła w 2022 roku o 46% w porównaniu do roku poprzedniego. W I kwartale bieżącego roku widoczne było wyraźne odbicie sprzedaży - wolumen sprzedanych mieszkań rósł w tempie prawie 30% z kwartału na kwartał. Według danych z Raportu Jones Lang LaSalle (JLL) sprzedaż za II kwartał 2023 wyniosła 15,5 tys. mieszkań potwierdzając tym samym kontynuację odbicia sprzedaży względem słabego 2022 roku.

Pomimo odreagowania sprzedaży w I połowie 2023 roku, wolumen nowej podaży utrzymuje się na obniżonym poziomie. Świadczy o tym opublikowana przez GUS liczba mieszkań, których budowę deweloperzy rozpoczęli w I połowie 2023 (47,9 tys.), i która jest o 33% niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego i tylko 10% wyższa w stosunku do najbliższej II połowy 2022 roku.

⁶ Warszawa, Kraków, Poznań, Wrocław, Trójmiasto, Łódź

I kwartał bieżącego roku przyniósł już wyraźne obniżenie dynamiki wzrostu cen, która na 6 największych rynkach ukształtowała się według RedNet na poziomie zaledwie 5%, a według danych NBP na zbliżonym poziomie 6% w skali roku. Raport cenowy rynekpierwotny.pl potwierdza stabilizację, bądź utrzymanie się relatywnie niskiej dynamiki wzrostu cen mieszkań także w II kwartale br. w większości dużych miast.

Należy stwierdzić, że utrzymanie się tendencji ożywienia popytu mieszkaniowego, przy jednoczesnym zahamowaniu podaży nowych mieszkań wprowadzanych do oferty, może w II połowie bieżącego roku wzmacniać presję na ponowny wzrost dynamiki cen nieruchomości mieszkaniowych do poziomów dwucyfrowych w ujęciu rocznym, szczególnie mając na uwadze fakt, że słabnąca inflacja przybliży perspektywę obniżki stóp procentowych. To właśnie wysokie stopy procentowe były główną przyczyną ochłodzenia koniunktury na rynku nieruchomości mieszkaniowych.

RYNEK WTÓRNY

Rynek wtórny reaguje zwykle z pewnym opóźnieniem do rynku pierwotnego. W I kwartale 2023 roku wzrost cen transakcyjnych w największych aglomeracjach (Warszawa, Wrocław, Kraków, Poznań, Łódź, Gdańsk, Szczecin) znacząco spowolnił r/r z kolei w przypadku mniejszych stolic wojewódzkich (Białystok, Bydgoszcz, Katowice, Kielce, Olsztyn, Lublin, Opole, Rzeszów, Zielona Góra) ceny wyraźnie wzrosły.

Indeks hedoniczny NBP, ilustrujący zmiany cen mieszkań o podobnej charakterystyce i jakości, dla grupy 7 największych miast (Warszawa, Kraków, Łódź, Wrocław, Poznań, Gdańsk, Gdynia) w I kwartale 2023 roku wskazuje na wyhamowanie wzrostu cen r/r na rynku wtórnym.

PODAŻ I POPYT NA RYNKU NIERUCHOMOŚCI MIESZKALNYCH

Sytuacja na rynku nieruchomości mieszkaniowych przełożyła się na spadek aktywności sektora budownictwa mieszkaniowego. Według Głównego Urzędu Statystycznego liczba zgłoszeń lub pozwoleń na budowę mieszkań w 2022 roku była 13% niższa niż w 2021 roku. W I półroczu br. liczba zgłoszeń lub pozwoleń na budowę mieszkań spadła o 11%, w porównaniu do II półrocza 2022.

Podobne tendencje obserwowano w zakresie liczby mieszkań, których budowę rozpoczęto. Spadek w całym 2022 roku wyniósł -28% r/r, a w samej II połowie roku -39% r/r. W tym przypadku jednak I połowa 2023 roku nie przyniosła już pogłębienia spadków, gdyż wolumen rozpoczętych budów mieszkań był o 6% wyższy niż w II połowie 2022 roku.

Zakupy nieruchomości mieszkaniowych finansowane są ze środków pochodzących z kredytów hipotecznych oraz z oszczędności gospodarstw domowych. Według danych NBP szacunkowy udział zakupów gotówkowych mieszkań na 6 najpłynniejszych pierwotnych rynkach lokalnych, w obliczu spadku dostępności kredytów mieszkaniowych wzrósł z 51% w I kwartale 2022 roku do 82% w I kwartale 2023 roku.

RYNEK KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH

Zgodnie z danymi NBP, należności banków z tytułu kredytów mieszkaniowych w Polsce według stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniosły 481 mld PLN i były o 6,1% niższe niż przed rokiem. Saldo kredytów złotych na 30 czerwca 2023 roku wyniosło 392,5 mld PLN (81,6% łącznej wartości należności banków z tytułu kredytów mieszkaniowych w Polsce), a jego wartość spadła o 2,9% r/r. Akcja kredytowa w I połowie 2023 roku była ograniczana przez wysokie stopy procentowe i wymogi regulacyjne, jednak czerwiec przyniósł pierwszy od 13 miesięcy wzrost mieszkaniowych złotych kredytów osób prywatnych (o 0,2% m/m), czemu sprzyjała m.in. zapowiedź wprowadzenia rządowego programu Bezpieczny Kredyt.

Łączne saldo kredytów mieszkaniowych w stosunku do szacowanego przez PKO Bank Polski produktu krajowego brutto wyrażonego w cenach rynkowych wyniosło na koniec II kwartału 2023 roku 14,8%. To wartość kształtująca się znacząco poniżej średniej dla państw Unii Europejskiej, która według ostatnich dostępnych danych na koniec 2022 roku wyniosła ok. 38%. Wskazuje to na duży potencjał dalszego rozwoju rynku kredytów mieszkaniowych w Polsce.

2.3. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w Polsce działalność prowadziło pięć banków hipotecznych:

- PKO Bank Hipoteczny SA,
- mBank Hipoteczny SA,

- Pekao Bank Hipoteczny SA,
- ING Bank Hipoteczny SA,
- Millennium Bank Hipoteczny SA.

Polski rynek listów zastawnych jest stosunkowo niewielki i charakteryzuje się umiarkowaną płynnością. Na koniec czerwca 2023 roku łączna wartość wyemitowanych przez polskie banki hipoteczne i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 18,2 mld PLN, co oznacza spadek o 1,4 mld PLN względem stanu na 30 czerwca 2022 roku. Na 30 czerwca 2023 roku listy zastawne wyemitowane przez polskie banki stanowiły 3,8% wartości udzielonych przez banki kredytów mieszkaniowych.

PKO Bank Hipoteczny SA jest największym w Polsce emitentem hipotecznych listów zastawnych. Wartość pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny SA wyniosła na 30 czerwca 2023 roku 9,8 mld PLN, co stanowiło 53,8% łącznej wartości pozostających w obrocie listów zastawnych wyemitowanych przez polskie banki hipoteczne.

2.4. OTOCZENIE REGULACYJNO – PRAWNE

W I półroczu 2023 roku zaczęły obowiązywać następujące rozwiązania prawne i regulacyjne mające istotny wpływ na działalność PKO Banku Hipotecznego SA:

ROZWIĄZANIE	WPŁYW
KREDYTY HIPOTECZNE	
Ustawa z dnia 26 maja 2023 roku o pomocy państwa w oszczędzaniu na cele mieszkaniowe	Wprowadzenie przepisów określających zasady udzielania kredytów mieszkaniowych z prawem dopłaty do rat, pod nazwą „bezpiecznych kredytów 2%”. Mimo, iż PKO Bank Hipoteczny na chwilę obecną nie udziela kredytów w ramach ww. programu, ustawa ma istotny wpływ na rynek kredytów hipotecznych. Ograniczenie możliwości dokonywania cesji wierzytelności z tytułu umowy deweloperskiej na osobę trzecią. Ustawa wymusza konieczność aktualizacji wzorców umownych dotyczących cesji stanowiącej zabezpieczenie kredytu.
RYZYKO KREDYTOWE	
Uchwała nr 242/2023 Komisji Nadzoru Finansowego z 19 czerwca 2023 roku zmieniająca uchwałę w sprawie wydania Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.	Różnicowanie bufora uwzględnianego w procesie badania oceny zdolności kredytowej w zależności od stosowanej przez bank oferty kredytowej. Uwzględnienie rządowych programów – gwarantowany kredyt mieszkaniowy, Bezpieczny Kredyt 2% (złagodzenie postanowień). Wskazanie oczekiwań w zakresie uwzględniania modeli szacujących ryzyko przedterminowych spłat kredytów. Wskazanie oczekiwań względem przekazywanych klientom informacji o ryzykach związanych z zaciąganiem kredytu hipotecznego. KNF oczekuje dostosowania działalności banków do zmian do 1 lipca 2024 roku.
SPRAWY PRACOWNICZE	
Ustawa z dnia 1 grudnia 2022 roku o zmianie ustawy Kodeks Pracy oraz niektórych innych ustaw	Wprowadzenie ustawowej regulacji pracy zdalnej, pojęcia okazjonalnej pracy zdalnej – do 24 dni rocznie, uprawnień do kontroli trzeźwości pracowników.
Ustawa z dnia 9 marca 2023 roku o zmianie ustawy Kodeks Pracy oraz niektórych innych ustaw	Ustawa stanowi wdrożenie dyrektywy „work-life balance”. Zmiany dotyczące formy zatrudnienia, warunków pracy czy rozwiązania stosunku pracy. Wprowadzenie dodatkowych uprawnień – urlopu opiekuńczego, zwolnienia z tytułu siły wyższej i wydłużenie urlopu rodzicielskiego.

3. WYNIKI FINANSOWE I ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Podstawowe wskaźniki finansowe PKO Banku Hipotecznego SA
Sprawozdanie z sytuacji finansowej PKO Banku Hipotecznego SA
Rachunek zysków i strat PKO Banku Hipotecznego SA
Wymogi w zakresie funduszy własnych (filar I)
Kapitał wewnętrzny (filar II)
Ujawnienia (filar III)

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Suma aktywów (mln PLN)	19 531,9	20 680,5	22 459,8
ROA ⁷	0,6%	-	0,4%
ROE ⁸	8,5%	-	5,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	18,9%	22,7%
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	8,0%	7,7%	9,0%
Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) ⁹	-	-	23,7%

3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

mln PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kasa, środki w Banku Centralnym	0,2	60,7	0,3
Należności od banków	0,1	0,1	4,4
Instrumenty pochodne zabezpieczające	76,7	508,1	594,2
Papiery wartościowe	944,0	1 017,4	1 059,8
Kredyty i pożyczki wobec klientów	18 441,1	18 955,4	20 784,5
Pozostałe aktywa ¹⁰	69,8	138,8	16,6
SUMA AKTYWÓW	19 531,9	20 680,5	22 459,8

mln PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania wobec banków	6 281,2	5 635,9	8 408,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	203,8	25,7	10,0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	9 820,1	12 063,6	9 923,4
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 704,1	1 495,9	2 088,3
Pozostałe zobowiązania i rezerwy ¹¹	69,3	55,1	91,6

⁷ Wskaźnik wyrażony ilorazem wyniku netto za dany okres oraz średniego salda aktywów na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów miesięcznych.

⁸ Wskaźnik obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres przez średnie saldo kapitału własnego ogółem na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów miesięcznych.

⁹ Wskaźnik bez uwzględnienia podatku od innych instytucji finansowych. Bank nie prezentuje wartości wskaźnika za 2023 rok ze względu na zrealizowaną stratę finansową w 2022 roku.

¹⁰ Obejmuje następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej: wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne aktywa.

¹¹ Obejmuje następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej: zobowiązania wobec klientów, pozostałe zobowiązania, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy.

mln PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kapitał własny	1 453,4	1 404,3	1 938,2
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	19 531,9	20 680,5	22 459,8

Suma bilansowa PKO Banku Hipotecznego SA na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 19 531,9 mln PLN. Kluczową pozycją po stronie aktywów Banku były kredyty mieszkaniowe. Ich wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 18 441,1 mln PLN, z czego 9 818,4 mln PLN stanowiły kredyty udzielone przez PKO Bank Hipoteczny SA, natomiast 8 622,7 mln PLN stanowiły kredyty nabyte od PKO Banku Polskiego SA.

Wartość bilansowa listów zastawnych na koniec czerwca 2023 roku wyniosła 9 820,1 mln PLN, co stanowi 50,3% sumy bilansowej. Oznacza to spadek o 8 p.p. w stosunku do końca 2022 roku, ze względu na wykup listów zastawnych zapadających w I półroczu 2023 roku oraz ze względu na wpływ kursu EUR/PLN na wycenę listów zastawnych denominowanych w EUR.

Na 30 czerwca 2023 roku znaczącą pozycję w pasywach Banku stanowiły zobowiązania finansowe wobec PKO Banku Polskiego SA. Były to zobowiązania z tytułu kredytów i overdraftu w ramach dostępnego limitu, zobowiązania z tytułu objętych przez PKO Banku Polski SA listów zastawnych i obligacji oraz pozostałe zobowiązania wobec PKO Banku Polskiego SA. Ich łączna wartość wyniosła 6 501,0 mln PLN. Jednym ze źródeł finansowania działalności Banku były również wyemitowane przez Bank obligacje niezabezpieczone. Ich saldo na 30 czerwca 2023 roku wyniosło 1 704,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 13,9% w stosunku do końca 2022 roku.

3.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

mln PLN	01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022	Zmiana r/r (w mln PLN)
Wynik z tytułu odsetek	169,7	165,4	4,3
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(1,0)	0,3	(1,3)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0,0	0,0	0,00
Wynik z pozycji wymiany	(4,8)	0,2	(5,0)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(5,2)	0,2	(5,4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	0,1	0,1	0,0
Ogólne koszty administracyjne	(23,3)	(21,7)	(1,6)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(22,2)	(31,0)	8,8
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29,6)	(37,0)	7,4
Wynik z działalności operacyjnej	83,7	76,5	7,2
Zysk brutto	83,7	76,5	7,2
Podatek dochodowy	(24,0)	(25,7)	1,7
Zysk netto	59,7	50,8	8,9

PKO Bank Hipoteczny SA zakończył I półrocze 2023 roku zyskiem netto w wysokości 59,7 mln PLN, co stanowi wzrost o 8,9 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku.

W analizowanym okresie Bank wypracował przychody z tytułu odsetek w wysokości 835,2 mln PLN. Kwota ta składa się głównie z przychodów odsetkowych od kredytów mieszkaniowych 800,4 mln PLN oraz przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych. W tym czasie Bank poniósł koszty z tytułu odsetek w wysokości 665,5 mln PLN. Wynikały one głównie z wyemitowanych listów zastawnych oraz kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających. Koszty odsetkowe z tego tytułu wyniosły łącznie 383,7 mln PLN. Bank poniósł również między innymi 227,0 mln PLN kosztów odsetkowych z tytułu otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku oraz 54,7 mln PLN z tytułu wyemitowanych obligacji.

Obrót Banku w I półroczu 2023 roku (rozumiany jako łączna wartość przychodów z tytułu odsetek oraz przychodów z tytułu prowizji i opłat) wyniósł 838,3 mln PLN. Zrealizowany obrót pochodził w całości z działalności na terytorium Polski.

W I półroczu 2023 roku Bank poniósł 23,3 mln PLN ogólnych kosztów administracyjnych. Istotną pozycję w strukturze kosztów administracyjnych stanowiły koszty rzeczowe w wysokości 12,8 mln PLN, w tym koszty związane z usługami świadczonymi przez PKO Bank Polski SA w ramach umowy outsourcingowej w wysokości 9,6 mln PLN.

Bank w I półroczu 2023 roku ponosił również koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych o łącznej wartości 22,2 mln PLN. Główną pozycją tych kosztów jest składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, której wartość wyniosła 18,5 mln PLN, co stanowi spadek o 9,0 mln PLN w stosunku do 2022 roku.

Istotny koszt w działalności Banku stanowił podatek od niektórych instytucji finansowych, którego wartość w okresie sprawozdawczym wyniosła 29,6 mln PLN.

Koszty Banku z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I półroczu 2023 roku wyniosły 5,2 mln PLN, co przełożyło się na wskaźnik kosztów ryzyka kredytowego wynoszący 0,06%. Koszt ryzyka w ujęciu wskaźnikowym jest na bardzo niskim poziomie, co jest konsekwencją utrzymywania wysokiego poziomu kontroli ryzyka kredytowego, przekładającego się na bardzo dobrą jakość portfela kredytowego.

WYPŁATA DYWIDENDY

W I półroczu 2023 roku bank nie wypłacał dywidendy.

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU

Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

	30.06.2023	31.12.2022
Emisje listów zastawnych	50,3%	58,3%
Środki od podmiotu dominującego	32,2%	26,6%
Emisje obligacji	8,7%	7,2%
Kapitały własne	7,4%	6,8%
Pozostałe	1,4%	1,1%
Łącznie	100,0%	100,0%

Na 30 czerwca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywałby się z płatności wynikających z zawartych umów.

WPŁYW USTAWY O FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM DLA PRZEDSIĘWZIĘĆ GOSPODARCZYCH I POMOCY KREDYTOBIORCOM NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE BANKU

Bank koryguje wartość bilansową brutto kredytów mieszkaniowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu o ujęty w drugiej połowie 2022 roku wpływ tzw. ustawowych wakacji kredytowych, które zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku w Nocie 4.1. „Wakacje kredytowe”.

Do końca czerwca 2023 roku 68,9 tysięcy klientów Banku złożyło wniosek o zawieszenie spłaty jednej lub więcej rat kredytu hipotecznego, co stanowi 60% liczby oraz 72% wartości kredytów ogółem, które mogą być objęte wakacjami kredytowymi. Łączna liczba zawieszonych rat według stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 484 tysięcy (z czego 114,8 tysiąca dotyczyło zawieszeń na II półroczu 2023 roku), co stanowi 53% maksymalnej liczby rat do zawieszenia dla wszystkich uprawnionych klientów.

Bank na 30 czerwca 2023 roku oszacował poziom straty z tytułu wakacji kredytowych w ujęciu wartościowym, przyjmując następujące założenia:

- stopień partycypacji klientów w wakacjach kredytowych w II półroczu 2023 roku będzie zbliżony do poziomu dotychczasowego wykorzystania - analiza ta oparta jest na podziale klientów na 4 grupy,
- dla grupy klientów, którzy wnioskowali o wakacje kredytowe w 2022 roku i w I półroczu 2023 roku, ale nie złożyli wniosków o zawieszenia rat kapitałowo-odsetkowych na II półroczu 2023 roku uwzględniony został efekt przeszacowania stóp procentowych,

- strata dotycząca wszystkich zrealizowanych w 2022 roku oraz w I półroczu 2023 roku oraz zawnioskowanych na II półroczu 2023 rok zawieszonych rat kapitałowo-odsetkowych została obniżona o efekt przedpłat obserwowany na podstawie zachowania klientów w drugiej połowie 2022 roku oraz w I półroczu 2023 roku oraz prognozowany na II półroczu 2023 roku. Wskaźnik prognozowany na II półroczu 2023 roku został wyznaczony w oparciu o przedpłaty realizowane w I półroczu 2023 roku oraz skorygowany ostrożnościowo z uwagi na obserwowany trend spadkowy przedpłat oraz niepewność w odniesieniu do przyszłości,
- na podstawie danych miesięcznych o napływie nowych wniosków w 2022 roku oraz w I półroczu 2023 roku, przy zastosowaniu funkcji ekstrapolacyjnej ustalony został trend wniosków jakie mogą pojawić się do końca programu, na podstawie którego przy zastosowaniu stóp procentowych na 30 czerwca 2023 roku oszacowana została potencjalna strata.

Łączny efekt ujęty w księgach Banku wyniósł 667,8 mln PLN i nie uległ zmianie względem efektu rozpoznanego na dzień 31 grudnia 2022 roku. Bank będzie prowadził dalszy monitoring w tym zakresie.

3.4. WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)

INFORMACJE OGÓLNE

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR Bank wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu następujących rodzajów ryzyka:

- kredytowego – metodą standardową,
- związanego z korektą wyceny kredytowej (CVA) – metodą standardową,
- rozliczenia i dostawy – metodą standardową,
- operacyjnego – metodą wskaźnika bazowego (BIA),
- rynkowego (tylko ryzyko walutowe) – metodami podstawowymi.

Na 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy oraz ryzyka rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

Wymogi w zakresie funduszy własnych	30.06.2023	31.12.2022
Ryzyko kredytowe (mln PLN)	590,4	614,5
Ryzyko operacyjne (mln PLN)	47,3	47,0
Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych (mln PLN)	637,8	661,5
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	19,5%	18,9%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	19,5%	18,9%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	19,5%	18,9%

Poniższe tabele prezentują wartości ekspozycji, aktywa ważone ryzykiem (RWA – ang. Risk Weighted Assets) oraz wymogi w zakresie funduszy własnych, w podziale na poszczególne klasy ekspozycji:

30.06.2023	Ekspozycja brutto	Wartość ekspozycji ¹²	Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	Wymóg w zakresie funduszy własnych
Ekspozycje detaliczne ¹³	1 904,5	1 864,7	1 398,5	111,9
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	16 614,5	16 568,0	5 798,8	463,9
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	990,6	990,6	116,0	9,2
Ekspozycje wobec instytucji	582,1	582,1	-	-

¹² Wartość ekspozycji bilansowych i ekwiwalentu bilansowego zobowiązań i transakcji warunkowych, po uwzględnieniu korekt z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego oraz CCF (Credit Conversion Factor - współczynnik konwersji kredytowej).

¹³ Wynikają z części ekspozycji, która nie jest w pełni i całkowicie zabezpieczona tzn. takiej, która przekracza 80% (BHWN lub jest w okresie przejściowym tj. do czasu ustanowienia zabezpieczenia).

30.06.2023	Ekspozycja brutto	Wartość ekspozycji ¹²	Aktywa wagi ryzykiem (RWA)	Wymóg w zakresie funduszy własnych
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	68,0	41,8	44,0	3,5
Inne ekspozycje	23,3	23,3	23,3	1,9
Razem	20 183,0	20 070,6	7 380,6	590,4

31.12.2022	Ekspozycja brutto	Wartość ekspozycji ¹⁴	Aktywa wagi ryzykiem (RWA)	Wymóg w zakresie funduszy własnych
Ekspozycje detaliczne ¹⁵	1 864,8	1 834,1	1 375,6	110,1
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	17 152,4	17 108,7	5 988,0	479,0
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	1 170,8	1 170,7	232,2	18,6
Ekspozycje wobec instytucji	1 417,9	1 417,9	-	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	61,7	38,1	39,3	3,1
Inne ekspozycje	45,9	46,0	45,9	3,7
Razem	21 713,5	21 615,5	7 681,0	614,5

KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO

W zakresie korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego, Bank wykorzystuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został uwzględniony w kapitale Tier I Banku, zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz przepisami wykonawczymi do Rozporządzenia.

Stosowane przez Bank podejście do identyfikacji ekspozycji zagrożonych utratą wartości oraz metody szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw na udzielone zobowiązania finansowe opisane zostały w Nocie 40.2 „Utrata wartości ekspozycji kredytowych” sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

STOSOWANIE TECHNIK OGRANICZENIA RYZYKA KREDYTOWEGO

Bank wykorzystuje zabezpieczenie hipoteczne dla celów klasyfikacji ekspozycji do klas ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomości i stosowania preferencyjnej wagi ryzyka. Szczegółowe informacje dotyczące głównych rodzajów zabezpieczeń przyjętych przez Bank oraz sposobu ustalania bankowo – hipotecznej wartości nieruchomości opisane zostały w Nocie 42 „Zarządzanie ryzykiem rezydualnym” sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

3.5. KAPITAŁ WEWNĘTRZNY (FILAR II)

Kapitał wewnętrzny to szacowana kwota kapitału niezbędna do pokrycia istotnych ryzyk zidentyfikowanych w działalności Banku oraz wpływu zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka.

PKO Bank Hipoteczny SA cyklicznie monitoruje istotność poszczególnych rodzajów ryzyka odnoszących się do działalności Banku.

Bank dokonuje odrębnego szacowania kapitału wewnętrznego na następujące rodzaje ryzyka uznane za istotne:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,

¹⁴ Wartość ekspozycji bilansowych i ekwiwalentu bilansowego zobowiązań i transakcji warunkowych, po uwzględnieniu korekt z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego oraz CCF (Credit Conversion Factor - współczynnik konwersji kredytowej).

¹⁵ Wynikają z części ekspozycji, która nie jest w pełni i całkowicie zabezpieczona tzn. takiej, która przekracza 80% BHWN lub jest w okresie przejściowym tj. do czasu ustanowienia zabezpieczenia.

- ryzyko operacyjne,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko biznesowe,
- ryzyko modeli.

Kapitał wewnętrzny na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka jest ustalany zgodnie z metodami określonymi w przepisach wewnętrznych Banku. Łączny kapitał wewnętrzny stanowi sumę wysokości kapitału wewnętrznego niezbędnego do pokrycia istotnych dla Banku rodzajów ryzyka.

Struktura kapitału wewnętrznego	30.06.2023	31.12.2022
Na pokrycie ryzyka kredytowego	73,0%	76,1%
Na pokrycie ryzyka płynności	3,5%	2,7%
Na pokrycie ryzyka operacyjnego	5,8%	5,8%
Na pokrycie ryzyka stopy procentowej	7,8%	5,1%
Na pokrycie ryzyka biznesowego	9,7%	10,1%
Na pokrycie ryzyka modeli	0,2%	0,2%
Razem	100%	100,0%

Na 30 czerwca 2023 roku relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego Banku utrzymywała się zarówno powyżej limitu ustawowego jak i wewnętrznego.

W celu oszacowania kwoty kapitału niezbędnej do prowadzenia bezpiecznej działalności w warunkach dekonunktury, Bank regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych.

3.6. UJAWNIEŃ (FILAR III)

Uwzględniając skalę oraz specyfikę działalności, Bank publikuje w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Banku w szczególności informacje w zakresie¹⁶:

- celów i strategii w zakresie zarządzania ryzykiem,
- funduszy własnych dla potrzeb adekwatności kapitałowej,
- buforów kapitałowych,
- dźwigni finansowej,
- wymogów kapitałowych,
- korekt z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego,
- polityki wynagradzania Banku, zgodnie z Rekomendacją Z,
- głównych postanowień Zasad zarządzania konfliktami interesów zgodnie z Rekomendacją Z,
- wymogów, o których mowa w art. 111a ustawy Prawo bankowe oraz w Rekomendacji H,
- ryzyka operacyjnego, zgodnie z Rekomendacją M,
- ryzyka kredytowego oraz informacji w zakresie utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z Rekomendacją R oraz z MSSF 9,
- systemu zarządzania ryzykiem płynności oraz pozycji płynności, zgodnie z Rekomendacją P,
- wpływu stosowania rozwiązań przejściowych związanych z wdrożeniem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 (MSSF 9) na adekwatność kapitałową.

Bank, działając w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego, dostarcza również informacje podmiotowi dominującemu w celu ujęcia ich w danych skonsolidowanych.

¹⁶Zgodnie z Polityką informacyjną PKO Banku Hipotecznego SA w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu, wymogi dot. ujawnień według Rekomendacji R i Z obowiązują od 1 stycznia 2022 roku.

Szczegółowe informacje o zakresie ujawnianych informacji, sposobie ich weryfikacji oraz publikacji zawiera dokument Polityka informacyjna PKO Banku Hipotecznego SA w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu, udostępniony na stronie internetowej Banku:

<https://www.pkobh.pl/o-banku/informacje-wymagane-przepisami-prawa/polityka-informacyjna-w-zakresie-adekwatnosci-kapitalowej-oraz-innych-informacji-podlegajacych-oglaszaniu/>

4. DZIAŁALNOŚĆ PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

Sprzedaż mieszkaniowych kredytów hipotecznych w modelu agencyjnym
Nabywanie wierzytelności z tytułu mieszkaniowych kredytów hipotecznych
Struktura portfela mieszkaniowych kredytów hipotecznych
Listy zastawne
Działalność na rynkach finansowych
Obligacje - umowa programu emisji zawarta z PKO Bankiem Polskim SA

4.1. SPRZEDAŻ MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W MODELU AGENCYJNYM

PKO Bank Hipoteczny SA od 1 kwietnia 2015 roku udziela kredytów mieszkaniowych w polskich złotych przeznaczonych na cele mieszkaniowe. Sprzedaż kredytów prowadzona jest w oparciu o model agencyjny, poprzez największą w Polsce sieć oddziałów, agentów i pośredników PKO Banku Polskiego SA. Jako zabezpieczenie kredytów Bank przyjmuje lokale mieszkalne oraz domy jednorodzinne.

W I półroczu 2023 roku Bank udzielił kredytów hipotecznych o wartości 346 mln PLN.

Zgodnie z zapisami Rekomendacji S Komisji Nadzoru Finansowego, Bank udziela kredytów, których relacja wysokości kredytu do wartości rynkowej nieruchomości nie przekracza 80%. W przypadku zastosowania ubezpieczenia kredytowanego wymaganego wkładu finansowego Bank dopuszcza udzielenie kredytu, dla którego wartość tego wskaźnika nie przekracza 90%. Ponadto, Bank zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych udziela wyłącznie kredytów, dla których relacja wartości kredytu do bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości nie przekracza 100%.

Poniższa tabela zawiera główne kryteria stosowane przez PKO Bank Hipoteczny SA w procesie udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką.

KRYTERIA	MODEL AGENCYJNY
Wysokość udzielonego kredytu / wartość rynkowa nieruchomości	Max 80% ¹⁷
Wysokość udzielanego kredytu / bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości	Max 100%
Tytuł prawny do nieruchomości	Własność lub użytkowanie wieczyste
Zabezpieczenie kredytu	Hipoteka wpisana na 1. miejscu w dziale IV Księgi Wieczystej
Waluta	PLN
Przeznaczenie	Cele mieszkaniowe

Bank posiada w swojej ofercie kredyty z oprocentowaniem zmiennym oraz kredyty z oprocentowaniem opartym o pięcioletnią stałą stopę bazową, a także umożliwia zmianę sposobu oprocentowania kredytów ze zmiennego oprocentowania na oprocentowanie stałe w okresie pięciu lat.

4.2. NABYWANIE WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Elementem prowadzenia działalności biznesowej PKO Banku Hipotecznego SA jest nabywanie od PKO Banku Polskiego SA wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie na podstawie umowy ramowej zawartej w 2015 roku.

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA nabył od PKO Banku Polskiego SA portfel wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o łącznej wartości 325,2 mln PLN.

Poniższa tabela zawiera główne kryteria stosowane przez PKO Bank Hipoteczny SA w procesie nabywania kredytów zabezpieczonych hipotecznie.

¹⁷ W przypadku zastosowania ubezpieczenia kredytowanego wymaganego wkładu własnego, Bank dopuszcza udzielenie kredytu, dla którego wartość tego wskaźnika nie przekracza 90%.

KRYTERIA	MODEL POOLINGOWY
Wysokość udzielanego kredytu / bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości	Max 100%
Tytuł prawny do nieruchomości	Własność lub użytkowanie wieczyste
Zabezpieczenie kredytu	Hipoteka wpisana na 1. miejscu w dziale IV Księgi Wieczystej
Waluta	PLN
Opóźnienia w spłacie lub przesłanki utraty wartości	Brak
Przeznaczenie	Cele mieszkaniowe

4.3. STRUKTURA PORTFELA MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

STRUKTURA PORTFELA WEDŁUG LtV

Struktura portfela kredytów mieszkaniowych znajdujących się w bilansie PKO Banku Hipotecznego SA według wartości wskaźnika LtV opartego o wycenę rynkową¹⁸ oraz LtV opartego o BHWN została przedstawiona w poniższych tabelach.

Kredyty brutto wobec klientów według LtV opartego o wycenę rynkową	30.06.2023	31.12.2022
poniżej 50%	85,2%	82,6%
51% - 60%	10,9%	13,8%
61% - 70%	2,3%	2,9%
71% - 80%	1,2%	0,6%
81% - 90%	0,4%	0,1%
powyżej 90%	0,0%	0,0%
Razem brutto	100%	100%
Średni poziom LtV opartego o wycenę rynkową	36,3%	37,4%

Kredyty brutto wobec klientów według LtV opartego o BHWN	30.06.2023	31.12.2022
poniżej 50%	23,1%	21,8%
51% - 60%	13,1%	12,7%
61% - 70%	17,1%	16,8%
71% - 80%	22,1%	22,5%
81% - 90%	21,8%	23,1%
powyżej 90%	2,8%	3,1%
Razem brutto	100%	100%
Średni poziom LtV opartego o BHWN	64,3%	65,1%

W I połowie 2023 roku średnia wartość LtV opartego o wycenę rynkową portfela kredytowego spadła o 1,1 p.p. (w I połowie 2022 spadek o 3,6 p.p.), co jest wynikiem amortyzacji portfela przy jednocześnie dalszym wzroście rynkowych wartości nieruchomości zabezpieczających kredyty Banku. W przypadku wskaźnika LtV opartego o BHWN spadek jest nieco mniejszy (-0,8 p.p.) i wynika jedynie z amortyzacji portfela. Ustalona na moment udzielenia kredytu bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości nie wymagała aktualizacji - w ocenie Banku jest na bezpiecznym poziomie, niższym niż wartość rynkowa oraz spełnia wymogi Regulaminu ustalania BHWN w PKO Banku Hipotecznym SA.

OPROCENTOWANIE KREDYTÓW

Bank posiada w ofercie kredyty oparte o WIBOR 6M oraz o okresowo stałą stopę procentową. W przeszłości Bank oferował również kredyty oparte o WIBOR 3M.

¹⁸ Aktualny poziom LtV wyznaczony w oparciu o wartość nieruchomości z momentu udzielenia kredytu, zaktualizowaną metodami statystycznymi na podstawie analizy rynku nieruchomości.

Podstawowymi referencyjnymi stopami procentowymi stosowanymi przez Bank są WIBOR 6M, WIBOR 3M oraz stała stopa bazowa, których przeciętna wartość w I półroczu 2023 roku wyniosła odpowiednio 6,98%, 6,92% oraz 6,35%.

4.4. LISTY ZASTAWNE

Podstawowym celem PKO Banku Hipotecznego SA jest emisja listów zastawnych, które stanowią główne źródło finansowania kredytów zabezpieczonych nieruchomości.

EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH W RAMACH KRAJOWEGO PROGRAMU EMISJI LISTÓW ZASTAWNYCH

Od początku swojego funkcjonowania PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadził emisje 13 serii krajowych listów zastawnych, w tym dwie emisje zielonych hipotecznych listów zastawnych. Emisje te przeprowadzone zostały w ramach krajowego programu emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA.

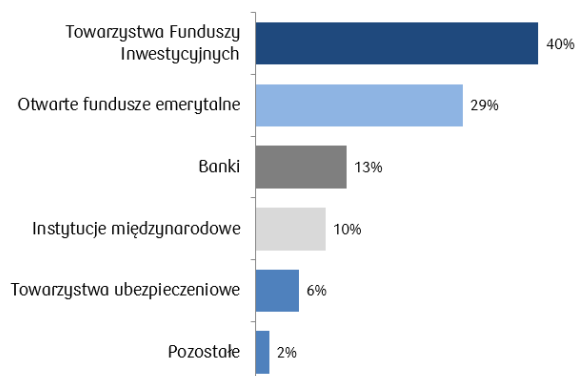
Łączna wartość wyemitowanych i pozostających w obrocie listów zastawnych w ramach emisji krajowych PKO Banku Hipotecznego SA (wg wartości nominalnej) na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 1 990 mln PLN.

Wszystkie z wyemitowanych serii krajowych listów zastawnych są przedmiotem obrotu na rynku równoległym regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynku regulowanym platformy Bondspot. Są one również dopuszczone do transakcji repo przez Narodowy Bank Polski.

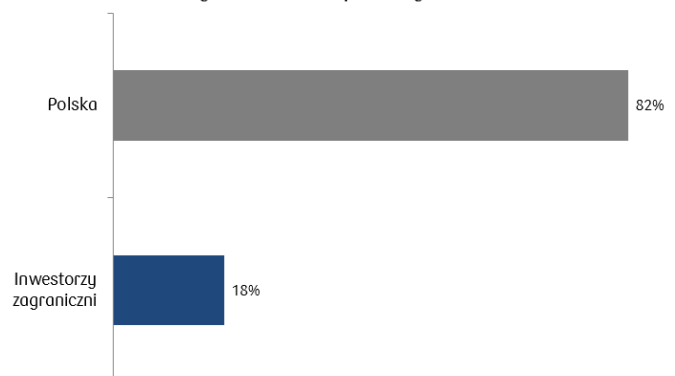
Bank prowadzi obecnie działalność emisyjną w zakresie listów zastawnych wyłącznie w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych, a działalność emisyjna w oparciu o krajowy program emisji listów zastawnych nie jest kontynuowana.

W I połowie 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA wykupił jedną serię listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500 mln PLN.

Wykres: Struktura nabywców krajowych emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA w latach 2015-2023



Wykres: Dystrybucja geograficzna nabywców krajowych emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA w latach 2015-2023



Pozostające w obrocie emisje hipotecznych listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA w PLN przeprowadzone do 30 czerwca 2023 roku:

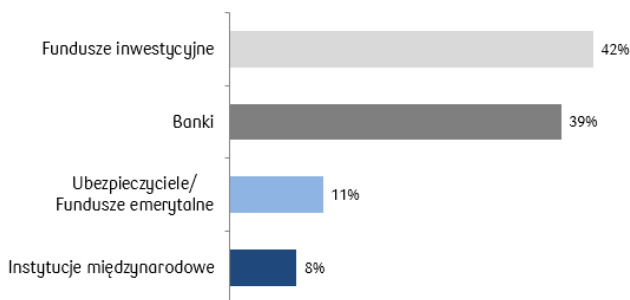
Numer serii	Numer listów zastawnych (kod ISIN)	Data emisji	Data wykupu	Wartość serii (mln PLN)	Oprocentowanie	Waluta	Rating emisji	Miejsce notowań
7	PLPKOHP00074	27.04.2018	25.04.2024	700	WIBOR3M +0,49%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW
9	PLPKOHP00090	27.07.2018	25.07.2025	500	WIBOR3M +0,62%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW
10	PLPKOHP00108	24.08.2018	24.08.2028	60	3,4875%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW

Numer serii	Numer listów zastawnych (kod ISIN)	Data emisji	Data wykupu	Wartość serii (mln PLN)	Oprocentowanie	Waluta	Rating emisji	Miejsce notowań
11	PLPKOHP00116	26.10.2018	28.04.2025	230	WIBOR3M +0,66%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW
12	PLPKOHP00132	10.06.2019	30.09.2024	250	WIBOR3M +0,60%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW
13	PLPKOHP00199	02.12.2019	02.12.2024	250	WIBOR3M +0,51%	PLN	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW

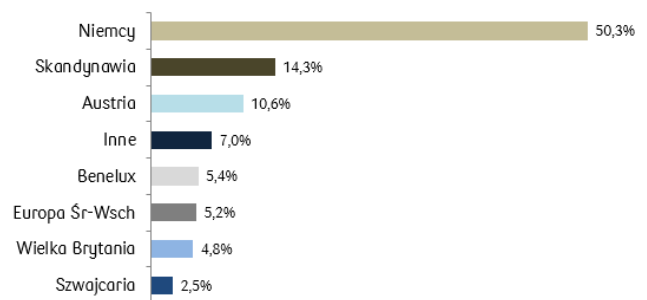
EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH W RAMACH MIĘDZYNARODOWEGO PROGRAMU EMISJI LISTÓW ZASTAWNYCH

Od początku swojego funkcjonowania PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadził emisje 10 serii listów zastawnych w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych, w tym 8 emisji denominowanych w EUR oraz 2 denominowanych w PLN.

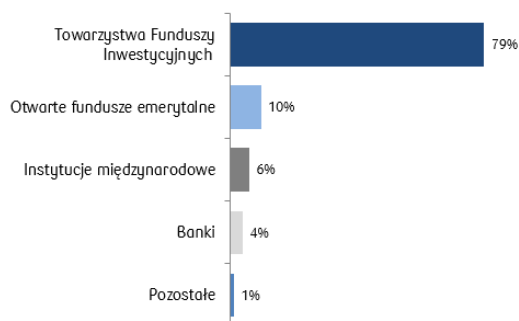
Wykres: Struktura nabywców emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA denominowanych w EUR w latach 2016-2023



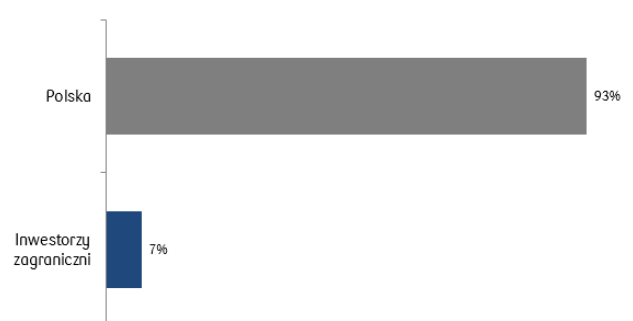
Wykres: Dystrybucja geograficzna nabywców emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA denominowanych w EUR w latach 2016-2023



Wykres: Struktura nabywców emisji listów zastawnych w PLN PKO Banku Hipotecznego SA w 2023 roku



Wykres: Dystrybucja geograficzna nabywców listów zastawnych w PLN PKO Banku Hipotecznego SA w 2023 roku



Łączna wartość wyemitowanych i pozostających w obrocie listów zastawnych w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA (wg wartości nominalnej) denominowanych w EUR i PLN na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła odpowiednio 1 525 mln EUR oraz 1 000 mln PLN, co przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 30 czerwca 2023 roku daje kwotę łączną na poziomie 7 786,7 mln PLN.

Wszystkie serie listów zastawnych wyemitowanych w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych notowane są na Giełdzie w Luksemburgu oraz dodatkowo serie 4, 6, 8 i 9 notowane są na rynku równoległym regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Są one również dopuszczone do transakcji repo przez Europejski Bank Centralny. Ponadto Bank ubiega się również o dopuszczenie serii 10 do obrotu na rynku równoległym regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W I połowie 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadził 2 emisje hipotecznych listów zastawnych w PLN serii 9 i 10 o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln PLN.

W I połowie 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA wykupił 1 serię listów zastawnych denominowanych w EUR o wartości nominalnej wynoszącej 500 mln EUR.

Pozostające w obrocie emisje hipotecznych listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego SA wyemitowane w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych przeprowadzone do dnia 30 czerwca 2023 roku:

Numer serii	Numer listów zastawnych (kod ISIN)	Data emisji	Data wykupu	Wartość serii (mln)	Waluta	Kupon	Rating emisji	Miejsce notowań
2	XS1559882821	02.02.2017	02.02.2024	25	EUR	0,82%	Aa1	LuxSE
4	XS1690669574	27.09.2017	27.08.2024	500	EUR	0,75%	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
6	XS1795407979	22.03.2018	24.01.2024	500	EUR	0,75%	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
8	XS2495085784	04.07.2022	25.06.2025	500	EUR	2,125%	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
9	XS2583335943	09.02.2023	09.02.2026	500	PLN	WIBOR 3M + 0,85%	Aa1	LuxSE i rynek równoległy GPW
10	XS2641919639	28.06.2023	29.06.2026	500	PLN	WIBOR 3M + 0,78%	Aa1	LuxSE ¹⁹

Środki pozyskane z emisji listów zastawnych zostały wykorzystane przez PKO Bank Hipoteczny SA na udzielanie kredytów mieszkaniowych oraz na nabywanie wierzytelności z tytułu takich kredytów od PKO Banku Polskiego SA.

PREMIUM LABEL

Zgodnie z art. 7d ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, listy zastawne mogą być oznaczone, jako europejski list zastawny lub europejski list zastawny (premium). Listy zastawne PKO Banku Hipotecznego oznaczone są jako europejski list zastawny (premium). Oznaczenie „premium” pozwala w łatwy i jednoznaczny sposób zidentyfikować, czy listy zastawne spełniają wymogi z art. 129 CRR, co ma na celu ułatwienie inwestorom oceny jakości listów zastawnych i tym samym zwiększenie ich atrakcyjności jako instrumentu inwestycyjnego zarówno w Unii, jak i poza nią.

Wykaz emisji listów zastawnych, w ramach, których wyemitowano listy zastawne oznaczone jako europejski list zastawny lub europejski list zastawny (premium) znajduje się na stronie KNF pod adresem:

https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_sektora_bankowego/banki_hipoteczne_wykaz_emisji_listow_zastawnych

THE COVERED BOND LABEL

6 lutego 2018 roku PKO Bank Hipoteczny jako pierwszy emitent listów zastawnych z Polski dołączył do The Covered Bond Label. The Covered Bond Label to certyfikat jakości, którego celem jest budowanie wśród inwestorów świadomości w zakresie bezpieczeństwa i wysokiej jakości aktywów, jakimi są listy zastawne.

Dane Banku na stronie The Covered Bond Label znajdują się pod adresem:

<https://coveredbondlabel.com/issuer/132-pko-bank-hipoteczny-spolka-akcyjna>

ENERGY EFFICIENT MORTGAGE LABEL

Energy Efficient Mortgage Label został stworzony przez European Mortgage Federation – European Bond Council (EMF-ECBC) jako jasny i przejrzysty znak jakości dla konsumentów, kredytodawców i inwestorów, mający na celu identyfikację energooszczędnych kredytów hipotecznych przeznaczonych na budownictwo mieszkaniowe.

¹⁹ Pierwszy dzień notowania na GPW nastąpi w dniu 27 lipca 2023 roku.

PKO Bank Hipoteczny jako pierwszy bank z Polski dołączył w 2021 roku do inicjatywy Energy Efficient Mortgage Label. Inicjatywa ta ma na celu wsparcie unijnego Zielonego Ładu oraz neutralności klimatycznej do 2050 roku oraz dostosowanie portfela produktów do zmian regulacyjnych takich jak nowa taksonomia UE.

Dane Banku na stronie Energy Efficient Mortgage Label znajdują się pod adresem:

<https://www.energy-efficient-mortgage-label.org/issuers/directory>

ZIELONE LISTY ZASTAWNE

W 2019 roku PKO Bank Hipoteczny SA po raz pierwszy opublikował Zasady dotyczące Zielonych Listów Zastawnych (Green Covered Bond Framework - GCBF). W czerwcu 2022 roku Zasady te zostały opublikowane przez Bank w zaktualizowanej wersji w związku z planowaną emisją zielonych hipotecznych listów zastawnych. GCBF określa między innymi zasady selekcji aktywów, które są zabezpieczeniem zielonych emisji. Zielone emisje PKO Banku Hipotecznego SA są zabezpieczone hipotekami spełniającymi najwyższe standardy w zakresie energochłonności i emisji dwutlenku węgla.

Wpływy z Zielonych Listów Zastawnych wykorzystywane są wyłącznie do finansowania bądź refinansowania nowych i/lub istniejących projektów zakwalifikowanych jako zielone aktywa. Zielone Listy Zastawne PKO Banku Hipotecznego SA spełniają kryteria wyznaczone przez International Capital Market Association (ICMA) jako Zasady dotyczące Zielonych Obligacji (Green Bond Principles). Zasady te to zbiór wytycznych w zakresie określenia celu finansowania, oceny i selekcji aktywów, zarządzania wpływami z emisji oraz raportowania alokacji środków.

PKO Bank Hipoteczny SA w czerwcu 2019 roku oraz w czerwcu 2022 roku uzyskał dla swojego Green Covered Bond Framework zewnętrzną opinię (Second Party Opinion) wyspecjalizowanej certyfikowanej międzynarodowej instytucji Sustainalytics. Zielone Listy Zastawne PKO Banku Hipotecznego SA są certyfikowane przez Climate Bond Initiative (CBI) - ostatnia certyfikacja po emisyjnej miała miejsce w maju 2023 roku. Certyfikat CBI jest przyznawany obligacjom i listom zastawnym spełniającym najwyższe standardy w zakresie pozytywnego wpływu na środowisko.

Bank, co najmniej raz w roku publikuje raport alokacji oraz wpływu emisji zielonych listów zastawnych na środowisko.

Szczegółowe informacje związane z zielonymi listami zastawnymi emitowanymi przez Bank znajdują się pod adresem:

<https://www.pkobh.pl/listy-zastawne/zielone-listy-zastawne/>

4.5. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKACH FINANSOWYCH

PKO Bank Hipoteczny SA zawiera transakcje skarbowe na hurtowym rynku finansowym. Celem transakcji jest zarządzanie płynnością (w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym) oraz pozycją walutową Banku. Ponadto Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych nakłada na PKO Bank Hipoteczny SA obowiązek ograniczania ryzyka związanego ze zmianami kursów walut.

W celu sfinansowania działalności związanej z udzielaniem kredytów mieszkaniowych oraz nabywaniem wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych udzielonych przez PKO Bank Polski SA, PKO Bank Hipoteczny SA emituje hipoteczne listy zastawne, obligacje, zaciąga zobowiązania w ramach linii kredytowych oraz zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności.

W ocenie Zarządu Banku na 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły przesłanki mogące świadczyć o ryzyku nieterminowej spłaty zaciągniętych przez Bank zobowiązań. Na 30 czerwca 2023 roku wszystkie regulacyjne i wewnętrzne limity płynności pozostały spełnione. Szczegółowe informacje nt. poziomów norm płynności Banku zostały zaprezentowane w Nocie 33 „Zarządzanie ryzykiem płynności” sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

W przypadku emisji listów zastawnych w EUR w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego PKO Bank Hipoteczny SA zawarł transakcje CIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap), w których Bank płaci kupon w PLN oparty o zmienną stopę, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę właściwą EUR. W przypadku ogłoszenia przez sąd upadłości PKO Banku Hipotecznego SA, nastąpi automatyczne wydłużenie transakcji CIRS o 12 miesięcy na warunkach określonych w dniu zawarcia transakcji. Dodatkowo Bank zawarł serię kontraktów FX-Forward, które stanowią zabezpieczenie ekspozycji walutowej o zapadalności w terminach płatności kuponów z listów zastawnych denominowanych w EUR.

W przypadku emisji listów zastawnych o stałym oprocentowaniu w PLN w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej PKO Bank Hipoteczny SA zawarł transakcje IRS, w których płaci kupon oparty o zmienną stopę PLN, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę PLN.

4.6. OBLIGACJE – UMOWA PROGRAMU EMISJI ZAWARTA Z PKO BANKIEM POLSKIM SA

30 września 2015 roku PKO Bank Hipoteczny SA zawarł umowę Programu Emisji Obligacji Własnych z PKO Bankiem Polskim SA, na podstawie której mogą być emitowane obligacje zerokuponowe, zmiennokuponowe i stałokuponowe o maksymalnych tenorach wynoszących 36 miesięcy.

W I połowie 2023 roku Bank wyemitował w ramach tego Programu obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 539,0 mln PLN. Jednocześnie, w tym samym okresie, Bank wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 319,5 mln PLN. Saldo wyemitowanych w ramach programu obligacji na 30 czerwca 2023 roku wyniosło 1 739,0 mln PLN. Bank zamierza kontynuować pozyskiwanie finansowania w ramach tego Programu.

5. WEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Proces kredytowy i współpraca z PKO Bankiem Polskim SA
Ład wewnętrzny
System kontroli wewnętrznej
Zarządzanie ryzykiem
Wycena zabezpieczeń mieszkaniowych kredytów hipotecznych
Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych
Powiernik
Limity ustawowe

5.1. PROCES KREDYTOWY I WSPÓŁPRACA Z PKO BANKIEM POLSKIM SA

PKO Bank Hipoteczny SA pozyskuje do swojego portfela kredyty mieszkaniowe w ramach strategicznej współpracy z PKO Bankiem Polskim SA. Banki współpracują ze sobą w oparciu o:

- model agencyjny,
- model poolingowy.

Współpraca z PKO Bankiem Polskim SA regulowana jest szczegółowo poprzez umowę outsourcingową zawartą 16 stycznia 2015 roku, z późniejszymi zmianami. Umowa reguluje zakres współpracy oraz szczegółowo określa sposób wykonywania powierzonych czynności, przede wszystkim w zakresie oferowania i administrowania kredytami mieszkaniowymi oraz wykonywaniem czynności wspierających PKO Bank Hipoteczny SA. Dodatkowo w umowie znajdują się zobowiązania PKO Banku Polskiego SA do należytego wykonywania powierzonych czynności, a także szerokie obowiązki raportowe i kontrolne na rzecz PKO Banku Hipotecznego SA.

17 listopada 2015 roku podpisano z PKO Bankiem Polskim SA Umowę Ramową Sprzedaży Wierzytelności. Na jej podstawie od grudnia 2015 roku Bank nabywa od PKO Banku Polskiego SA portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie.

5.2. ŁAD WEWNĘTRZNY

W Banku funkcjonuje skuteczny i przejrzysty ład wewnętrzny, określony w Statucie PKO Banku Hipotecznego SA oraz regulacjach wewnętrznych, na który składa się:

- system zarządzania Bankiem,
- organizacja Banku oraz
- zasady działania, uprawnienia, obowiązki i odpowiedzialność oraz wzajemne relacje poszczególnych organów i komórek organizacyjnych Banku, w tym Rady Nadzorczej, Zarządu i osób pełniących kluczowe funkcje.

Kluczowe elementy ładu wewnętrznego, ich cele i powiązania między nimi oraz podstawowe zasady organizacji Banku, definiuje strategia zarządzania Bankiem.

System zarządzania Bankiem obejmuje wszystkie aspekty funkcjonowania Banku – w szczególności planowanie strategiczne i zarządzanie Strategią Banku, system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem, zasady etyki, procedury anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych, adekwatność kapitałową, sposób kształtowania produktów, zarządzanie zasobami ludzkimi oraz politykę wynagradzania.

Bank prowadzi swoją działalność odpowiedzialnie, z uwzględnieniem zasad ładu wewnętrznego, kierując się potrzebą zachowania najwyższej staranności, profesjonalizmu oraz standardów etycznych. Bank wypełnia obowiązki nałożone przepisami prawa, przestrzega wymogów wobec instytucji nadzorowanych, nałożonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w formie rekomendacji i dobrych praktyk kierowanych do sektora bankowego, Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, a także wytycznych określonych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przyjętych do stosowania w krajowej praktyce nadzorczej, w zakresie odnoszącym się do funkcjonowania Banku i przyjętego modelu biznesowego, z uwzględnieniem skali, specyfiki i charakteru działalności Banku. Powyższe zasady wspierają Bank w dążeniu do umacniania przejrzystości działania oraz do zachowania bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Zarząd Banku odpowiada za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnienie przestrzegania i prawidłowego funkcjonowania ładu wewnętrznego, z uwzględnieniem wszystkich jego elementów. Zarząd Banku regularnie informuje Radę Nadzorczą Banku o stanie realizacji strategii zarządzania Bankiem i strategii zarządzania ryzykiem oraz o najważniejszych kwestiach z tym związanych, a w razie potrzeby niezwłocznie o zdarzeniach i okolicznościach istotnych dla oceny sytuacji Banku oraz zarządzania Bankiem.

Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad wprowadzeniem i funkcjonowaniem ładu wewnętrznego oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Ocena ta uwzględnia w szczególności wyniki ocen poszczególnych elementów składających się na ład wewnętrzny oraz – w przypadku wystąpienia, istotne zmiany czynników wewnętrznych i zewnętrznych, mogących mieć wpływ na funkcjonowanie Banku.

Realizując wynikające z Rekomendacji Z Komisji Nadzoru Finansowego obowiązki, Zarząd dokonał analizy wyników okresowych przeglądów i ocen poszczególnych obszarów składających się na ład wewnętrzny Banku, obejmujących swoim zakresem rok 2022. Ocena ładu wewnętrznego została przeprowadzona na podstawie zestawu raportów okresowych, funkcjonujących w ramach systemu informacji zarządczej w Banku. Wyniki analizy zostały podsumowane w „Raporcie z oceny funkcjonowania ładu wewnętrznego w PKO Banku Hipotecznym SA za rok 2022”. W zakresie ładu wewnętrznego nie zidentyfikowano uchybień i niezgodności z przepisami prawa oraz wymogami regulacyjnymi. Poszczególne oceny elementów składowych ładu wewnętrznego wskazują na adekwatne i skuteczne stosowanie zasad ładu wewnętrznego, co dało Zarządowi podstawę do rekomendowania Radzie Nadzorczej pozytywnej oceny ładu wewnętrznego Banku.

Uwzględniając rekomendację Zarządu oraz wyniki okresowych przeglądów i ocen poszczególnych obszarów, składających się na ład wewnętrzny Banku, ujętych w zintegrowanej formie całościowego „Raportu z oceny funkcjonowania ładu wewnętrznego w PKO Banku Hipotecznym SA za rok 2022”, Rada Nadzorcza oceniła wdrożony w Banku ład wewnętrzny jako satysfakcjonujący, co oznacza, iż jest on adekwatny do przyjętego modelu biznesowego Banku i skutecznie funkcjonujący w odniesieniu do poszczególnych jego elementów.

5.3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System kontroli wewnętrznej w PKO Banku Hipotecznym SA stanowi jeden z elementów zarządzania Bankiem. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych Banku dla zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania Banku,
- wiarygodności i prawidłowości sprawozdawczości finansowej, procedur administracyjnych i księgowych oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,
- przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem,
- zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i przyjętymi przez Bank standardami rynkowymi, z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia:

- funkcję kontroli mającą za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem, która obejmuje wszystkie komórki organizacyjne Banku odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji,
- komórkę ds. zgodności mającą za zadanie, we współpracy z komórkami organizacyjnymi, identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności działalności Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Banku, przyjętymi przez Bank standardami rynkowymi, z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych,
- niezależną komórkę audytu wewnętrznego, mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej jest zorganizowany w Banku na trzech niezależnych poziomach:

- pierwszy poziom tworzą struktury organizacyjne realizujące zadania operacyjne generujące ryzyko, funkcjonujące na podstawie przepisów wewnętrznych,
- drugi poziom obejmuje działalność komórki ds. zgodności oraz identyfikację, pomiar lub szacowanie, kontrolę, monitorowanie i raportowanie istotnych dla Banku rodzajów ryzyka, a także stwierdzanych zagrożeń i nieprawidłowości – zadania realizowane są przez wyspecjalizowane struktury organizacyjne działające

na podstawie obowiązujących zasad, metodologii i procedur; celem tych struktur jest zapewnienie by działania realizowane na pierwszym poziomie były właściwie zaprojektowane i skutecznie ograniczały ryzyko, wspierały pomiar i analizę ryzyka oraz efektywność działalności,

- trzeci poziom stanowi audyt wewnętrzny, realizujący niezależne audyty elementów systemu zarządzania Bankiem, w tym systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej. Audyt wewnętrzny funkcjonuje odrębnie od pierwszego i drugiego poziomu i może wspierać realizowane tam działania poprzez konsultacje, ale bez możliwości wpływu na podejmowane decyzje.

Zarząd Banku zapewnia ciągłość działania systemu kontroli wewnętrznej oraz właściwą współpracę wszystkich komórek organizacyjnych w ramach wdrożonego systemu kontroli wewnętrznej. Zarząd określa również działania naprawcze, które są podejmowane w celu usunięcia nieprawidłowości zidentyfikowanych przez system kontroli wewnętrznej, w tym określone środki naprawcze i dyscyplinujące. Zarząd Banku zatwierdza kryteria wyodrębnienia procesów istotnych, uwzględniając strategię zarządzania, model biznesowy oraz wpływ na wynik finansowy Banku, adekwatność kapitałową i tolerancję na ryzyko. Zarząd Banku zatwierdza również wykaz procesów istotnych oraz ich powiązanie z celami systemu kontroli wewnętrznej.

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej sprawowany jest przez Radę Nadzorczą przy wsparciu Komitetu Audytu i Finansów (KAF) Rady Nadzorczej Banku. Rada Nadzorcza w szczególności zatwierdza zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje oceny adekwatności i skuteczności tego systemu. KAF wspiera Radę Nadzorczą monitorując i opiniując adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej na podstawie raportów uzyskiwanych od komórki ds. zgodności, komórki audytu wewnętrznego oraz koordynatora funkcji kontroli, a także opiniując projekty uchwał Zarządu w zakresie systemu kontroli wewnętrznej, których zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej Banku.

Wyniki monitorowania i testowania mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz podejmowane działania usprawniające w tym zakresie wskazywały, że system kontroli wewnętrznej w PKO Banku Hipotecznym SA w I półroczu 2023 roku był skuteczny i adekwatny do modelu biznesowego oraz skali działalności Banku.

5.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Proces zarządzania ryzykiem jest kluczowym procesem w PKO Banku Hipotecznym SA. Ma on na celu zapewnienie stabilności finansowej Banku, ochronę wartości i bezpieczeństwa emitowanych listów zastawnych oraz zapewnienie bezpieczeństwa środków pochodzących z emisji obligacji oraz pozostałych źródeł finansowania działalności Banku, poprzez dążenie do utrzymywania poziomu ryzyka w ramach przyjętego poziomu tolerancji. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest również zapewnienie właściwej i możliwie najpełniejszej informacji o ryzyku przy podejmowaniu decyzji, a także efektywne osadzanie zarządzania ryzykiem w kulturze organizacyjnej Banku. Zakładany poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego i decyzyjnego.

Zarządzanie ryzykiem w Banku opiera się w szczególności na następujących zasadach:

- Bank zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka związanego z jego działalnością,
- proces zarządzania ryzykiem jest adekwatny do skali działalności Banku oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka,
- proces zarządzania ryzykiem wspiera realizację strategii zarządzania Bankiem przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko,
- proces zarządzania ryzykiem jest na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka,
- metody zarządzania ryzykiem oraz systemy pomiaru ryzyka są dostosowane do skali i złożoności działalności Banku oraz charakteru i wielkości ryzyka, na jakie narażony jest Bank,
- metody zarządzania ryzykiem są okresowo weryfikowane i walidowane,
- zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z procesami planistycznymi i kontrolingowymi,
- poziom ryzyka jest regularnie monitorowany i odnoszony do systemu limitów obowiązujących w Banku, a kierownictwo Banku otrzymuje regularnie informacje w zakresie poziomu ryzyka,
- proces zarządzania ryzykiem jest spójny z zasadami zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

PKO Bank Hipoteczny SA identyfikuje i zarządza następującymi rodzajami ryzyka:

RYZYKA ISTOTNE	• Ryzyko kredytowe • Ryzyko płynności, w tym ryzyko finansowania • Ryzyko stopy procentowej • Ryzyko modeli • Ryzyko biznesowe, w tym zmian makroekonomicznych • Ryzyko operacyjne
RYZYKA PODLEGAJĄCE MONITOROWANIU	• Ryzyko koncentracji • Ryzyko rezydualne • Ryzyko walutowe • Ryzyko instrumentów pochodnych, • Ryzyko braku zgodności • Ryzyko utraty reputacji • Ryzyko braku adekwatności kapitałowej, w tym nadmiernej dźwigni finansowej

Przy określaniu kryteriów uznawania danego rodzaju ryzyka za istotne uwzględniany jest wpływ danego rodzaju ryzyka na działalność Banku, przy czym rozróżniane są trzy poziomy ryzyka:

- istotne – podlega aktywnemu zarządzaniu,
- podlegające monitorowaniu – dla nich przeprowadza się monitoring istotności,
- inne nieidentyfikowane w działalności Banku rodzaje ryzyka (nieistotne i niemonitorowane).

W przypadku rodzajów ryzyka podlegających monitorowaniu PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadza ich cykliczny monitoring pod kątem ewentualnego uznania ich za istotne. Bank zdefiniował dla nich kryteria istotności, po przekroczeniu których dany rodzaj ryzyka uznawany jest za istotny.

W strategii zarządzania ryzykiem Bank zdefiniował szereg limitów strategicznych, które definiują tolerancję na poszczególne rodzaje ryzyka. Bank na bieżąco monitoruje te limity. W 2022 roku, w związku z wprowadzeniem tzw. wakacji kredytowych przekroczony został limit strategiczny dla wskaźnika C/I. Przekroczenie limitu strategicznego spowodowane było zdarzeniem jednorazowym, wynikającym bezpośrednio z postanowień Ustawy i nie wpływa negatywnie na dalszą zdolność Banku do generowania pozytywnych wyników finansowych. Według stanu na 30 czerwca 2023 wskaźnik C/I wciąż przekraczał wartość limitu strategicznego. Żaden z pozostałych wskaźników w I połowie 2023 roku, podobnie jak i w całym okresie działalności Banku, nie został przekroczony.

Szczegółowy opis celów i metod zarządzania ryzykiem w Banku znajduje się w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku w rozdziale „Cele i zasady zarządzania ryzykiem”. Zawiera on również istotne informacje nt. poziomu ryzyka finansowego w działalności Banku, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

5.5. WYCENA ZABEZPIECZEŃ MIESZKANIOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Polityka PKO Banku Hipotecznego SA w zakresie zabezpieczeń kredytowych i ich wyceny opiera się o przepisy ustaw:

- o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- o księgach wieczystych i hipotece,
- Prawo bankowe.

Dodatkowo, do kwestii zabezpieczeń kredytowych odnoszą się:

- zalecenia i rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego, w tym rekomendacje F, S i J,
- zapisy wewnętrznych regulacji bankowych.

Bank posiada i stosuje Regulamin ustalania BHWN, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego. Regulamin uwzględnia zapisy Rekomendacji F, która dotyczy podstawowych kryteriów stosowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego przy zatwierdzaniu regulaminów ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości wydawanych przez banki hipoteczne.

BHWN to ustalona przez bank hipoteczny wartość, która w ocenie Banku odzwierciedla poziom ryzyka związanego z nieruchomością, jako przedmiotem zabezpieczenia kredytów. BHWN służy do określenia kwoty, do jakiej może być udzielony kredyt zabezpieczony hipoteką na danej nieruchomości lub do decyzji, czy wierzytelność zabezpieczona na przedmiotowej nieruchomości może być nabyta przez Bank. Bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości ustalana jest w sposób ostrożny z uwzględnieniem parametrów mających długookresowy charakter.

PKO Bank Hipoteczny SA ustala BHWN w oparciu o ekspertyzę bankowo-hipoteczną wartości nieruchomości. Ekspertyza wykonywana jest z zachowaniem należytej staranności i ostrożności. Uwzględnia ona jedynie te cechy nieruchomości i nakłady konieczne do jej budowy, które będą miały charakter trwały i przy założeniu racjonalnej eksploatacji będą możliwe do uzyskania przez każdego posiadacza nieruchomości. W ekspertyzie, sporządzonej na określoną datę, udokumentowane są założenia i parametry przyjęte do analizy, proces ustalania BHWN i wynikająca z niego propozycja BHWN. Ekspertyza uwzględnia analizy i prognozy dotyczące parametrów specyficznych dla danej nieruchomości, które mają wpływ na ocenę ryzyka kredytowego, a także czynniki o charakterze ogólnym np.: demografię, stopę bezrobocia, miejscowe plany zagospodarowania przestrzennego.

Proces ustalania BHWN realizowany jest w Banku przez dedykowany zespół specjalistów w zakresie wycen nieruchomości.

W modelu agencyjnym proces ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości składa się z trzech etapów:

SPORZĄDZENIE EKSPERTYZY BHWN	Rzeczoznawca Majątkowy, który posiada odpowiednie doświadczenie oraz umiejętność szacowania ryzyka bankowego w zakresie zabezpieczania kredytów mieszkaniowych lub dedykowana komórka organizacyjna Banku – Zespół ds. Wyceny Zabezpieczeń, na podstawie protokołu z oględzin nieruchomości sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego
WERYFIKACJA EKSPERTYZY BHWN	PKO Bank Polski SA w ramach Umowy outsourcingowej lub dedykowana komórka organizacyjna Banku – Zespół ds. Wyceny Zabezpieczeń
USTALENIE BANKOWO-HIPOTECZNEJ WARTOŚCI NIERUCHOMOŚCI	Dedykowana komórka organizacyjna Banku – Zespół ds. Wyceny Zabezpieczeń

W przypadku nabywania wierzytelności proces ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości składa się z czterech etapów:

WERYFIKACJA STANU PRAWNEGO NIERUCHOMOŚCI	PKO Bank Polski SA w ramach Umowy outsourcingowej
SPORZĄDZENIE PROTOKOŁU Z OGLĘDZIN NIERUCHOMOŚCI WRAZ Z BADANIEM RYNKU	Rzeczoznawca Majątkowy, który posiada odpowiednie doświadczenie oraz umiejętność szacowania ryzyka bankowego w zakresie zabezpieczania kredytów mieszkaniowych
SPORZĄDZENIE EKSPERTYZY BHWN	Dedykowana komórka organizacyjna Banku – Zespół ds. Wyceny Zabezpieczeń
USTALENIE BANKOWO-HIPOTECZNEJ WARTOŚCI NIERUCHOMOŚCI	Dedykowana komórka organizacyjna Banku – Zespół ds. Wyceny Zabezpieczeń

Procesy sporządzania ekspertyzy BHWN oraz ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości opisane powyżej realizowane są przez dwie niezależne osoby.

5.6. REJESTR ZABEZPIECZENIA HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

PKO Bank Hipoteczny SA prowadzi i przechowuje rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (RZHLZ). Sposób prowadzenia RZHLZ określają:

- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz.U. z 2022 poz. 581 z późn. zm.) (dalej: „Ustawa”)
- Uchwała Nr 633/2015 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 grudnia 2015 roku w sprawie określenia wzoru rejestru zabezpieczenia listów zastawnych,

- Rekomendacja K Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 lutego 2016 roku, dotycząca zasad prowadzenia przez banki hipoteczne rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

Bieżący nadzór nad prowadzeniem RZHLZ sprawuje Powiernik i Zastępca Powiernika.

Bank wpisuje do RZHLZ wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości wpisanej na pierwszym miejscu oraz prawa i środki stanowiące podstawę emisji listów zastawnych, a także dodatkowe środki, które stanowią nadwyżkę na pokrycie odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy. Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką wpisanej na pierwszym miejscu. Dodatkowo podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych mogą stanowić środki Banku:

- ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy i banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat,
- ulokowane w Narodowym Banku Polskim,
- ulokowane w bankach krajowych lub instytucji kredytowej, o których mowa w Art. 18. ust. 3 pkt. 3 Ustawy.

Wartość nominalna kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2023 roku wynosiła 17 526,1 mln PLN. Wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych denominowanych w PLN wyemitowanych przez Skarb Państwa wynosiła 285 mln PLN. Na 31 grudnia 2022 roku było to odpowiednio 18 560,2 mln PLN oraz 285 mln PLN. W rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej listów zastawnych denominowanych w PLN wyemitowanych w oparciu o stałą stopę.

Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych w I półroczu 2023 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytycznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z dnia 19 grudnia 2014 w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).

Poniższa tabela prezentuje podstawowe dane dotyczące RZHLZ na 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

	30.06.2023	31.12.2022
RZHLZ łącznie, w tym (mln PLN):	17 811,05	18 845,2
<i>kredyty zabezpieczone hipoteką (mln PLN)</i>	<i>17 526,1</i>	<i>18 560,2</i>
<i>inne aktywa²⁰ (mln PLN)</i>	<i>285,0</i>	<i>285,0</i>
Bufor płynności ²¹ (mln PLN)	226,9	268,1
Wartość nominalna transakcji zabezpieczających ²² (mln PLN)	6 841,78	9 551,2
Liczba kredytów (szt.)	102 497	107 171
Średnia wartość kredytu (tys. PLN)	171,0	173,2
Średni termin od udzielenia kredytu (seasoning) (mies.)	79,7	74,8
Średnia zapadalność (mies.)	242,3	245,1
Średnie LtV (wartość kredytu w odniesieniu do wyceny rynkowej) (%)	35,5	36,9
Średnie LtBHWN (wartość kredytu w odniesieniu do BHWN) (%)	64,1	64,8
Poziom nadzabezpieczenia ²³ (%)	83,1	62,8

²⁰ art. 18 ust 3 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

²¹ art. 18 ust 3a Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

²² Nominał transakcji zabezpieczającej odpowiada cenie emisyjnej listu zastawnego.

²³ Uwzględnia wartość netto transakcji zabezpieczających i nie uwzględnia kredytów zagrożonych (NPL, Non-performing loans).

5.7. POWIERNIK

Institucja powiernika ma na celu zapewnienie ochrony interesów majątkowych posiadaczy listów zastawnych. Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych gwarantuje ochronę niezależności powiernika i jego zastępcy. Powierników - na wniosek Rady Nadzorczej Banku, na okres 6 lat powołuje Komisja Nadzoru Finansowego.

W związku z upływem ww. 6-letniego okresu, w dniu 5 marca 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego powołała Powiernika i Zastępcę Powiernika przy PKO Banku Hipotecznym SA, przy czym funkcje te pełnią ponownie te same osoby:

	Funkcja	Data powołania	Data odwołania / rezygnacji
Tadeusz Swat	Powiernik	05.03.2021	-
Grzegorz Kędzia	Zastępca Powiernika	05.03.2021	-

5.8. LIMITY USTAWOWE

Działając w ramach ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych PKO Bank Hipoteczny SA zobowiązany jest do monitorowania i zachowania określonych limitów związanych z działalnością banku hipotecznego.

W dniu 8 lipca 2022 roku weszła w życie nowelizacja ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Bank w tym terminie dokonał niezbędnych zmian w swych regulacjach wewnętrznych w celu zapewnienia zgodności ze znnowelizowanym brzmieniem ustawy.

Limity ustawowe i poziom ich wykorzystania na 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiały się następująco:

Limit	Podstawa prawna	Poziom limitu	Wykonanie	
			30.06.2023	31.12.2022
Stosunek środków uzyskanych z emisji listów zastawnych przeznaczonych na refinansowanie kredytów zabezpieczonych hipoteką lub nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów do sumy 80% kwot bankowo-hipotecznej wartości pojedynczych nieruchomości mieszkalnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia	art.14	≤100%	53,8%	63,7%
Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	art.15 ust.1 pkt 5	≤10%	0,0%	0,0%
Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku	art.15 ust.2	≤1000%	514,4%	471,6%
Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do kwoty przeznaczonej na refinansowanie czynności, o których mowa w art. 12 Ustawy tj. udzielanie kredytów zabezpieczonych i niezabezpieczonych hipoteką, nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych i niezabezpieczonych hipoteką	art.15 ust.3	≤100%	43,4%	37,9%
Stosunek łącznej kwoty nominalnych wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	art.17	≤4000%	628,6%	791,3%
Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz kwoty praw i środków dodatkowych Banku, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie (uwzględnia instrumenty zabezpieczające)	art.18 ust.1	≥105%	183,1%	162,8%

Limit	Podstawa prawna	Poziom limitu	Wykonanie	
			30.06.2023	31.12.2022
Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności zabezpieczonych hipoteką stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	art.18 ust.1	≥85%	179,3%	154,8%
Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie (odsetki jednodniowe na dzień przeprowadzania rachunku) do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków dodatkowych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych (odsetki jednodniowe na dzień przeprowadzania rachunku), z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art.18 ust. 2a Ustawy	art.18 ust.2	≤100%	33,5% ²⁴	30,2% ²³
Stosunek środków Banku, stanowiących nadwyżkę, o której mowa w art. 18 ust 3a i c Ustawy do maksymalnego skumulowanego wpływu płynności netto w okresie kolejnych 180 dni. Wpływ płynności netto stanowią wpływy płatności wymagalne w danym dniu płatności, w tym płatności kwoty wartości nominalnej listów zastawnych i odsetek z tytułu tych listów oraz płatności z tytułu instrumentów pochodnych w ramach programu emisji listów zastawnych, po odliczeniu wpływów płatności wymagalnych w tym samym dniu z tytułu aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych. Do wyliczania płatności kwoty wartości nominalnej listów zastawnych, stosuje się przedłużony o 12 miesięcy termin wymagalności listów zastawnych	art.18 ust.3a, 3aa, 3b oraz 3d	≥100%	4812,7%	5541,3%
Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych	art.23 ust.1 zd.1	≤10%	1,7%	1,6%
Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych	art.23 ust.1 zd.2	≤10%	0,0%	0,0%

Na 30 czerwca 2023 roku, jak również na koniec 2022 roku, Bank uzyskał pozytywne wyniki przeprowadzonych testów płynności oraz równowagi pokrycia.

²⁴ Kalkulacja jednodniowych odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką na bazie uśrednionych przepływów odsetkowych w horyzoncie 12 miesięcy. Przy kalkulacji na bazie odsetek za dany dzień poziom wykorzystania limitu wyniósł odpowiednio 35,0% na 30 czerwca 2023 roku oraz 69,3% na 31 grudnia 2022 roku.

6. ORGANIZACJA ORAZ WŁADZE PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

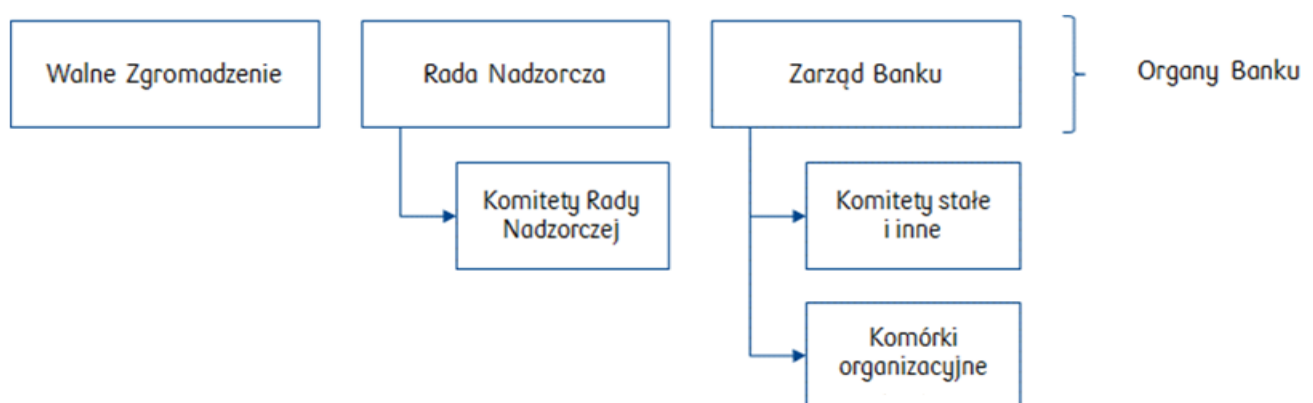
Wykwalifikowana kadra
Struktura organizacyjna PKO Banku Hipotecznego SA
Kompetencje organów i komitetów PKO Banku Hipotecznego SA
Zarząd PKO Banku Hipotecznego SA
Rada Nadzorcza PKO Banku Hipotecznego SA

6.1. WYKWALIFIKOWANA KADRA

Bank wdraża narzędzia i procedury, mające na celu zagwarantowanie, że zatrudniona w Banku kadra posiada najwyższe kwalifikacje w zakresie kluczowych dla Banku obszarów działalności. Bank systematycznie podnosi kwalifikacje zatrudnionych pracowników oraz dba o stabilność kadry. Czynniki te w istotny sposób wpływają na realizację strategii i celów biznesowych Banku, a - co za tym idzie - na jego działalność i wyniki finansowe.

6.2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

Zarządzanie PKO Bankiem Hipotecznym SA jest realizowane na bazie struktury organizacyjnej przedstawionej na poniższym schemacie, jak również w ramach obowiązków Organów Banku, określonych w dalszej części niniejszego rozdziału.



6.3. KOMPETENCJE ORGANÓW I KOMITETÓW PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

Do kompetencji **Walnego Zgromadzenia Banku** należą w szczególności:

- powoływanie oraz odwoływanie członków Rady Nadzorczej, a także określanie zasad ich wynagradzania i pokrywania przez Bank kosztów związanych z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej,
- ustalanie trybu umorzenia akcji, wysokości wynagrodzenia za umarżane akcje oraz wyrażanie zgody na nabycie akcji własnych Banku w celu ich umorzenia,
- tworzenie i likwidacja funduszy specjalnych, tworzonych z zysku netto,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów uprawniających do nabycia lub objęcia akcji Banku,
- podejmowanie uchwał o likwidacji, zbyciu lub wydzierżawieniu przedsiębiorstwa Banku lub jego zorganizowanej części oraz ustanowieniu na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- podejmowanie uchwał w sprawie roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- wyrażanie zgody na objęcie, nabycie w zakresie dopuszczonym Ustawą, jak również zbycie lub obciążenie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach, umorzenie akcji lub udziałów Banku w spółkach, a także wnoszenie przez Bank dopłat do takich spółek, wnoszenie wkładów, przystępowanie i występowanie ze spółek oraz wyrażanie zgody na nabycie i zbycie obligacji lub innych papierów wartościowych zamiennych na akcje,

- ocena, czy stosowana w Banku polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Banku,
- wyrażanie zgody na rozporządzanie składnikami aktywów trwałych, zaliczanymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza wartość 5% sumy aktywów ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów,
- wyrażanie zgody na nabycie składników aktywów trwałych o wartości przekraczającej 100.000.000 złotych lub 5% sumy aktywów, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- ocena adekwatności regulacji wewnętrznych, dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz oceny skuteczności działania Rady Nadzorczej.

Do kompetencji **Rady Nadzorczej Banku** należą w szczególności:

- zatwierdzanie rocznego planu finansowego oraz wieloletnich programów rozwoju Banku, w tym w szczególności strategii Banku,
- zatwierdzanie polityki zgodności Banku,
- zatwierdzanie strategii zarządzania Bankiem, strategii zarządzania ryzykiem, w tym ogólnego poziomu ryzyka Banku, polityki w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego oraz dokonywania przeglądów strategii i procedur szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego,
- zatwierdzanie zasad tworzenia i zmiany produktów Banku,
- zatwierdzanie karty audytu, strategii działalności komórki audytu wewnętrznego, rocznych i wieloletnich planów audytów wewnętrznych oraz zasad współpracy z analogiczną komórką PKO Banku Polskiego SA oraz biegłym rewidentem,
- zatwierdzanie i okresowy przegląd ogólnych zasad polityki wynagradzania osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku,
- zatwierdzanie zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, kryteriów oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zasad kategoryzacji nieprawidłowości wykrytych przez system kontroli wewnętrznej,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu ustalania Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości, który wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- zatwierdzanie Kodeksu Etyki i Zasad Zarządzania Konfliktem Interesów,
- zatwierdzanie ramowej struktury organizacyjnej Banku, dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka,
- zatwierdzanie wyników przeglądu funkcjonowania umów o współpracy zawartych z PKO Bankiem Polskim SA,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- powoływanie i odwoływanie poszczególnych członków Zarządu, oraz określania szczegółowych zasad i trybu przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na członka Zarządu,
- zawieszanie - z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy, niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- wyrażanie zgody dla członka Zarządu na zajmowanie się działalnością konkurencyjną lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu,
- wyrażanie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów i innych jednostek organizacyjnych Banku na terytorium Polski i za granicą, udzielanie Zarządowi uprzedniego zezwolenia na nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości; zezwolenie nie jest wymagane, jeżeli nabycie zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości następuje w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, układowego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku;

- opiniowanie sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Bank umowy oraz zmianę zawartej przez Bank umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500 000 zł netto, w stosunku rocznym, oraz w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
- wyrażenie zgody na zawarcie przez Bank umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- wyrażenie zgody na zawarcie przez Bank umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- opiniowanie sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk,
- reprezentowanie Banku w umowach z członkami Zarządu,
- zatwierdzanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku oraz polityki świadczenia na rzecz Banku przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Banku,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- ocena adekwatności i skuteczności funkcjonującego w Banku ładu wewnętrznego, systemu kontroli wewnętrznej, w tym funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego, a także oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,
- ocena efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności przez Bank,
- ocena adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych,
- nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocena adekwatności i skuteczności tego systemu,
- występowanie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz członka Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także na powierzenie funkcji członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku powołanemu członkowi Zarządu,
- informowanie Komisji Nadzoru Finansowego o umieszczeniu w porządku obrad Rady Nadzorczej punktu dotyczącego: (i) odwołania Prezesa Zarządu, (ii) odwołania członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym lub powierzenia jego obowiązków innemu członkowi Zarządu,
- występowanie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o powołanie powiernika Banku i jego zastępcy,
- wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie kierującego komórką do spraw zgodności oraz kierującego komórką audytu wewnętrznego,
- wyrażanie zgody na zmianę siedziby lub lokalizacji (adresu) Banku,
- ocena funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku oraz przedstawianie raportu w tym zakresie Walnemu Zgromadzeniu,
- ocena stosowania przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

W I półroczu 2023 roku funkcjonowały następujące **komitety Rady Nadzorczej**, których kompetencje, w szczególności to:

**KOMITET AUDYTU
I FINANSÓW**

- monitorowanie i okresowe wyrażanie opinii w przedmiocie: (i) adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, (ii) stopnia efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności przez Bank oraz adekwatności i skuteczności komórki do spraw zgodności, (iii) stosowania Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych oraz wprowadzenia i stosowania ładu wewnętrznego w Banku oraz oceny jego adekwatności i skuteczności, (iv) adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych – z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Banku, Komitetu ds. Ryzyka, od niezależnego biegłego rewidenta i innych źródeł,
- wyrażanie opinii w zakresie propozycji planu audytów wewnętrznych rocznych oraz trzyletnich,
- wyrażenie opinii na temat informacji Zarządu w sprawie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, sposobu zapewnienia niezależności komórki audytu wewnętrznego i komórki do spraw zgodności oraz środków finansowych na potrzeby wykonywania zadań oraz podnoszenia kwalifikacji i umiejętności pracowników tych komórek,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Banku oraz wyrażanie o nich opinii,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w tym ocena zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Banku świadczone są przez firmę audytorską usługi inne, niż badanie,
- coroczne uzyskanie oświadczenia potwierdzającego niezależność firmy audytorskiej i osób wykonujących badanie sprawozdania finansowego Banku,
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tej polityki,
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tej procedury,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tej polityki,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Banku,
- wyrażanie zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta, firmę audytorską przeprowadzającą badanie, a w przypadku, gdy biegły rewident lub firma audytorska należą do sieci, każdego członka takiej sieci, dozwolonych usług niebędących badaniem,
- dokonywanie oceny przyczyn rozwiązania umowy z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych,
- uzgadnianie zasad przeprowadzania czynności przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, z uwzględnieniem proponowanego planu czynności;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Banku, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania,

- analiza skuteczności funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem kredytowym w zakresie prawidłowego ustalania poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- zapewnienie, aby firmy zewnętrzne, biorące udział w opracowywaniu modeli MSSF 9 i procesów szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe, dochowywały wszelkich wymogów dotyczących niezależności biegłego rewidenta,
- przedkładanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej sprawozdania dodatkowego z badania, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r,
- przedkładanie Radzie Nadzorczej zaleceń w celu zapewnienia rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej,
- opiniowanie planów strategicznych i finansowych Banku,
- opiniowanie uchwał Zarządu w zakresie systemu kontroli wewnętrznej, których zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej,
- analizowanie informacji i okresowych raportów w obszarze poszczególnych elementów systemu kontroli wewnętrznej,
- co najmniej raz w roku odbycie spotkania z kierującym komórką finansów i księgowości,
- co najmniej raz w roku odbycie spotkania z kierującym komórką audytu wewnętrznego oraz kierującym komórką do spraw zgodności – bez udziału członków Zarządu Banku,
- opiniowanie powoływania i odwoływania oraz wysokości wynagrodzenia kierującego komórką audytu wewnętrznego oraz kierującego komórką do spraw zgodności.

KOMITET DS. RYZYKA

- opiniowanie całościowej - bieżącej i przyszłej, gotowości Banku do podejmowania ryzyka,
- opiniowanie opracowanej przez Zarząd Banku strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku oraz przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii,
- wspieranie Rady Nadzorczej Banku w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla,
- weryfikacja, czy ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom, w pełni uwzględniają model biznesowy Banku i jego strategię zarządzania ryzykiem, a w przypadku, gdy ceny te nie odzwierciedlają w odpowiedni sposób rodzajów ryzyka zgodnie z tym modelem i tą strategią, przedstawianie Zarządowi Banku propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do rodzajów ryzyka,
- monitorowanie zgodności polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym,
- analizowanie okresowych raportów związanych z ryzykiem, w tym poziomu wykorzystania strategicznych limitów tolerancji na ryzyko, i opracowywania na ich podstawie odpowiednich wytycznych,
- wydawanie opinii w sprawie adekwatności kapitałowej, zasad oceny zdolności kredytowej, modeli pomiaru ryzyka, modelu pomiaru utraty wartości,
- opiniowanie zasad polityki informacyjnej w zakresie adekwatności kapitałowej, zarządzania adekwatnością kapitałową, ryzykiem płynności, ryzykiem operacyjnym, ryzykiem modeli i pomiaru utraty wartości,
- opiniowanie projektu Regulaminu Ustalania Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości,
- przekazywanie Komitetowi Audytu i Finansów informacji mających znaczenie dla monitorowania skuteczności i adekwatności systemu zarządzania ryzykiem w Banku,

	ocenę otrzymanych informacji o potencjalnych niezgodnościach z przyjętą w Banku strategią zarządzania Bankiem, strategią zarządzania ryzykiem, przyjętym apetytem na ryzyko oraz innymi politykami zatwierdzonymi przez Zarząd Banku.
KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ I NOMINACJI	- dokonywanie corocznej oceny struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu Banku oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej ewentualnych zmian w tym zakresie, - dokonywanie raz w roku oceny wiedzy, kompetencji i doświadczenia Zarządu Banku jako całości i poszczególnych Członków Zarządu oraz informowanie Zarządu o wynikach tej oceny, - dokonywanie okresowego przeglądu Polityki dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na Członków Zarządu, Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje i przedstawianie Zarządowi zaleceń w tym zakresie, - rekomendowanie kandydatów na Członków Zarządu oraz zakresu ich obowiązków, - przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu Banku, - opiniowanie Kodeksu Etyki oraz Zasad Zarządzania Konfliktem Interesów, - opiniowanie wniosków dotyczących zgody dla członka Zarządu na zajmowanie się działalnością konkurencyjną lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu, - opiniowanie oraz dokonywanie okresowego przeglądu, podlegających zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, ogólnych zasad polityki wynagrodzeń osób, których działalność ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, - wsparcie Rady Nadzorczej w procesie opiniowania funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku oraz raportowania do Walnego Zgromadzenia w tym zakresie, - opiniowanie i monitorowanie zmiennych składników wynagrodzeń osób, których działalność ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku, odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie, kierującego komórką do spraw zgodności oraz kierującego komórką audytu wewnętrznego, - opiniowanie wysokości wynagrodzenia stałego kierującego komórką audytu wewnętrznego oraz kierującego komórką do spraw zgodności, - opiniowanie szczegółowych zasad i trybu przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na członka Zarządu Banku oraz oceny odpowiedniości członków Zarządu Banku, - przygotowanie i przeprowadzenie, także z możliwością wsparcia zewnętrznych, niezależnych podmiotów programu podnoszenia kwalifikacji członków Rady Nadzorczej.
KOMITET KOMERCYJNY	- ocena wyników przeglądu funkcjonowania umów o współpracy zawartych z PKO BP SA, - opiniowanie istotnych zmian kryteriów kwalifikacji produktów do Banku, - opiniowanie założeń dotyczących wprowadzenia nowego produktu do oferty Banku oraz kierunków zmian w ofercie produktowej Banku, - monitorowanie oraz nadzór dotyczący outsourcingu procesów wewnętrznych.

Do kompetencji **Zarządu Banku** należą w szczególności:

- określanie strategii Banku, uwzględniającej ryzyko prowadzonej działalności oraz zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
- określanie strategii zarządzania ryzykiem oraz ogólnego poziomu tolerancji na ryzyko,
- ustalanie rocznego planu finansowego Banku, w tym warunków jego realizacji,

- tworzenie i likwidacja stałych komitetów Banku oraz określanie ich właściwości,
- uchwalanie Regulaminów: (i) gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto, (ii) organizacyjnego Banku oraz zasad podziału kompetencji, (iii) Zarządu, (iv) ustalania Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości,
- ustanawianie prokurentów oraz określanie zasad ustanawiania pełnomocników w Banku,
- ustalanie zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz rocznych planów audytów wewnętrznych,
- tworzenie, przekształcanie i likwidowanie oddziałów oraz innych jednostek organizacyjnych Banku w kraju i za granicą,
- podejmowanie decyzji w sprawach emisji listów zastawnych,
- określanie zasad funkcjonowania systemu zarządzania, w tym w szczególności: (i) zasad polityki informacyjnej w zakresie adekwatności kapitałowej, (ii) założeń polityki w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności, (iii) zasad zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym, które dotyczą procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego, planowania kapitałowego oraz polityki dywidendowej, (iv) zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- dokonywanie okresowej oceny i weryfikacji przestrzegania ładu wewnętrznego w Banku, wraz z oceną adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Zarządu i skuteczności działania Zarządu,
- ustalanie zasad (polityki) rachunkowości,
- przyjmowanie rocznego sprawozdania finansowego Banku,
- opracowanie polityki wynagrodzeń,
- określanie produktów bankowych,
- ustalanie zasad uczestnictwa Banku w spółkach i innych organizacjach,
- podejmowanie decyzji w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- podejmowanie decyzji w sprawie zawierania przez Bank z osobami trzecimi umów, których wartość w ujęciu rocznym jest równa lub większa od kwoty 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) lub których wartość całkowita jest równa lub większa od kwoty 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych),
- zwoływanie Walnego Zgromadzenia, dokonywanie wymaganych ogłoszeń w sposób określony prawem oraz zgłaszanie okoliczności podlegające obowiązkowi wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego,
- podejmowanie decyzji w sprawach na wniosek Członka Zarządu lub przekazanych do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Banku powołał następujące komitety stałe, których kompetencje według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku, to w szczególności:

**KOMITET ZARZĄDZANIA
AKTYWAMI I PASYWAMI**

- wsparcie funkcji zarządzania ryzykiem płynności, stopy procentowej, biznesowym, w tym zmian makroekonomicznych, walutowym, kapitałowym, w tym nadmiernej dźwigni, oraz ryzykiem modeli ich pomiaru,
 - zarządzanie adekwatnością kapitałową Banku,
 - rozpatrywanie materiałów dotyczących adekwatności kapitałowej, kapitału własnego, kapitału wewnętrznego, testów warunków skrajnych, ryzyk wskazanych powyżej, jak również limitów tolerancji na te ryzyka,
 - podejmowanie decyzji dotyczących działania Banku, w szczególności w zakresie miar i limitów dla ryzyk, zarządzania ryzykami, wyników walidacji modeli ryzyk, założeń testów warunków skrajnych, strategii zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń oraz rekomendacji dla Zarządu w sprawie uruchomienia działań awaryjnych w zakresie potrzeb kapitałowych oraz uruchomienia działań awaryjnych w zakresie potrzeb płynnościowych,
 - wydawanie rekomendacji dla właściwych organów Banku, komórek organizacyjnych, członków Zarządu Banku, zespołów projektowych lub zadaniowych - w zakresie swoich kompetencji.
-

KOMITET KREDYTOWY

- wsparcie funkcji zarządzania ryzykiem kredytowym, koncentracji, rezydualnym oraz ryzykiem modeli ich pomiaru,
- rozpatrywanie materiałów dotyczących ryzyk wskazanych powyżej, profilu i struktury jakościowej portfela kredytowego, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, nabywania portfeli wierzytelności kredytowych, rynku nieruchomości,
- podejmowanie decyzji dotyczących działania Banku, w szczególności w zakresie miar i limitów dla ryzyk, wyników walidacji modeli ryzyk, metodologii i modeli kalkulacji odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów kredytowych, punktów odcięcia (cut-offs) stosowanych w ramach oceny ryzyka kredytowego, wierzytelności kredytowych nabywanych przez Bank, pojedynczych transakcji kredytowych,
- wydawanie rekomendacji dla właściwych organów Banku, komórek organizacyjnych, członków Zarządu Banku, zespołów projektowych lub zadaniowych - w zakresie swoich kompetencji.

**KOMITET RYZYKA
OPERACYJNEGO I JAKOŚCI
DANYCH**

- skuteczne zarządzanie ryzykiem operacyjnym zwiększające bezpieczeństwo prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej,
- zarządzanie ryzykiem outsourcingu,
- wyznaczanie kierunków rozwoju zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- nadzór nad funkcjonowaniem zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym nad zadaniami dotyczącymi zapewnienie ciągłości działania Banku oraz bezpieczeństwa informacji i środowiska teleinformatycznego,
- wyznaczanie działań w przypadku zaistnienia sytuacji awaryjnej narażającej wizerunek Banku, mogącej powodować straty operacyjne,
- określanie kierunków działań w zakresie zarządzania jakością danych oraz architekturą danych w Banku w kontekście Systemu Zarządzania Danymi,
- nadzór nad funkcjonowaniem Systemu Zarządzania Danymi, w tym ocena jego efektywności i działań poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku,
- wydawanie rekomendacji dla właściwych organów Banku, komórek organizacyjnych, członków Zarządu Banku, projektów lub zespołów zadaniowych - w zakresie swoich kompetencji.

**KOMITET STRATEGII
I INICJATYW BIZNESOWYCH**

- określanie kierunków planowania strategicznego i zarządzania strategią Banku i strategią IT,
- określanie kierunków i monitorowanie wdrażania inicjatyw związanych z realizacją strategii Banku i strategii IT,
- określanie kierunków zmian w ofercie produktowej oraz w procesie kredytowym,
- określanie kierunków prac nad rentownością produktów,
- zarządzanie ryzykami utraty reputacji i braku zgodności,
- wydawanie rekomendacji dla właściwych organów Banku, komórek organizacyjnych, członków Zarządu Banku, projektów lub zespołów zadaniowych - w zakresie swoich kompetencji.

**KOMITET DS. ZIELONYCH
LISTÓW ZASTAWNYCH**

- nadzorowanie procesu emisji Zielonych Listów Zastawnych, w tym określanie kierunków zmian w odniesieniu do zasad emisji Zielonych Listów Zastawnych oraz ocena i wybór aktywów kwalifikujących się do finansowania Zielonymi Listami Zastawnymi,
 - rozpatrywanie materiałów dotyczących wytycznych oraz zasad określonych przez International Capital Markets Association (ICMA) dla rynku emisji zielonych obligacji, regulacji krajowych w zakresie obowiązujących standardów efektywności energetycznej, raportowania alokacji środków pozyskanych
-

z emisji oraz wpływu na środowisko finansowania pozyskanego w drodze emisji zielonych listów zastawnych, zgodnie z obowiązującymi w Banku zasadami emisji listów zastawnych, materiałów informacyjnych dla inwestorów w zakresie zielonych listów zastawnych,

- podejmowanie decyzji dotyczących działania Banku w zakresie m.in. oceny i selekcji kwalifikowanych kredytów według przyjętej przez Banku metodologii oraz przyjęcia zasad emisji Zielonych Listów Zastawnych w Banku zgodnie z odpowiednimi wytycznymi,
- wydawanie rekomendacji dla właściwych organów Banku, komórek organizacyjnych, członków Zarządu Banku, zespołów projektowych lub zadaniowych – w zakresie swoich kompetencji.

6.4. ZARZĄD PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

Skład Zarządu PKO Banku Hipotecznego SA w I półroczu 2023 roku oraz wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku:

	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz	Prezes Zarządu	27.01.2023 - aktualnie
	Wiceprezes Zarządu kierująca pracami Zarządu	01.10.2022 – 26.01.2023
Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 – aktualnie
Stanisław Skoczylas	Wiceprezes Zarządu	06.10.2022 - aktualnie
Katarzyna Surdy	Wiceprezes Zarządu	01.10.2021 – aktualnie

W dniu 27 stycznia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pani Katarzyny Kurkowskiej-Szczechowicz na stanowisko Prezesa Zarządu w ramach obecnej, wspólnej czteroletniej kadencji Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku określiła następujący wewnętrzny podział kluczowych kompetencji w ramach Zarządu Banku, który na dzień 30 czerwca 2023 roku kształtował się następująco:

KATARZYNA KURKOWSKA-SZCZECHOWICZ

Prezes Zarządu odpowiedzialna za nadzór nad komórką audytu wewnętrznego, zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, zarządzaniem zasobami ludzkimi oraz nad sprawami z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

Pozostałe pełnione funkcje:

Przewodnicząca Komitetu Strategii i Inicjatyw Biznesowych
Przewodnicząca Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami

PIOTR KOCHANEK

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za nadzór nad zarządzaniem wszystkimi rodzajami ryzyka dotyczącego działalności Banku, z wyłączeniem ryzyka braku zgodności i ryzyka utraty reputacji oraz nadzór nad procesem oceny zdolności kredytowej i ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, procesem restrukturyzacji i windykacji oraz rozliczaniem i potwierdzaniem transakcji skarbowych.

Pozostałe pełnione funkcje:

Przewodniczący Komitetu Kredytowego
Przewodniczący Komitetu Ryzyka Operacyjnego i Jakości Danych
Zastępca Przewodniczącego Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami
Zastępca Przewodniczącej Komitetu ds. Zielonych Listów Zastawnych
Członek Komitetu Strategii i Inicjatyw Biznesowych

KATARZYNA SURDY

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialna za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem utraty reputacji, obsługą prawną, komunikacją, procesem powierzania usług podmiotom zewnętrznym w ramach outsourcingu, nadzór nad tworzeniem i rozwojem oferty produktowej, działaniami w zakresie koordynacji sprzedaży produktów i nabywania wierzytelności kredytowych oraz procesem ich dalszej obsługi, funkcjonowaniem i efektywnością zasobów informatycznych, a także nad emisją papierów wartościowych oraz pozyskiwaniem finansowania

Pozostałe pełnione funkcje: Przewodnicząca Komitetu ds. Zielonych Listów Zastawnych
Zastępca Przewodniczącej Komitetu Strategii i Inicjatyw Biznesowych
Zastępca Przewodniczącego Komitetu Ryzyka Operacyjnego i Jakości Danych
Członek Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami
Członek Komitetu Kredytowego

STANISŁAW SKOCZYŁAS

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za nadzór nad sprawami z zakresu rachunkowości i sprawozdawczości finansowej

Pozostałe pełnione funkcje: Członek Komitetu Strategii i Inicjatyw Biznesowych
Członek Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami

POZOSTAŁE FUNKCJE ZARZĄDCZE CZŁONKÓW ZARZĄDU

	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz	Nie pełniła dodatkowych funkcji członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej ani nie zajmowała innych stanowisk dyrektorskich	W całym okresie sprawozdawczym
Piotr Kochanek	Nie pełnił dodatkowych funkcji członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej ani nie zajmował innych stanowisk dyrektorskich	W całym okresie sprawozdawczym
Katarzyna Surdy	Nie pełniła dodatkowych funkcji członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej ani nie zajmowała innych stanowisk dyrektorskich	W całym okresie sprawozdawczym
Stanisław Skoczyłas	Nie pełnił dodatkowych funkcji członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej ani nie zajmował innych stanowisk dyrektorskich	W całym okresie sprawozdawczym

W dniu 19 maja 2023 roku Rada Nadzorcza powołała na okres nowej wspólnej kadencji Zarządu Banku - z dniem następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego *Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku* (Sprawozdanie): Panią Katarzynę Kurkowską-Szczechowicz na Prezesa Zarządu oraz Pana Piotra Jaworskiego, Pana Piotra Kochanka, Pana Stanisława Skoczyłasa i Panią Katarzynę Surdy na Wiceprezesów Zarządu.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie:

- zatwierdziło *Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*;
- udzieliło absolutorium: (i) Prezesowi Zarządu w osobie Pana Daniela Goski, (ii) Wiceprezesowi Zarządu w osobie Pana Piotra Kochanka, (iii) Wiceprezes Zarządu w osobie Pani Katarzyny Surdy, (iv) Wiceprezes Zarządu w osobie Pani Katarzyny Kurkowskiej-Szczechowicz, (v) Wiceprezesowi Zarządu w osobie Pana Stanisława Skoczyłasa oraz (vi) Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do wykonywania czynności Członka Zarządu w osobie Pana Jakuba Niesłuchowskiego.

POLITYKA REKRUTACYJNA DOTYCZĄCA WYBORU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ OCENA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Proces oceny i wyłaniania kandydatów na członków Zarządu w PKO Banku Hipotecznym SA prowadzi Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej Banku. Komitet ma na uwadze wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego z 21 marca 2018 roku w sprawie oceny odpowiedniości członków organu

zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje (wytyczne EUNB), Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 10 marca 2017 roku w sprawie informacji i dokumentów dotyczących założycieli i zarządu banku przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego oraz Metodę oceny odpowiedności członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. W procesie wyłaniania kandydatów Komitet uwzględnia profil, zakres i skalę działania PKO Banku Hipotecznego SA. Oceniając kandydata Komitet weryfikuje również, czy doświadczenie i wiedza kandydata wzmocnią umiejętności, jakie posiadają pozostali członkowie Zarządu Banku, czy są wobec nich komplementarne, tak by zapewnić pokrycie wszystkich obszarów zarządzanych w Banku. Badanie powyższego kryterium ma na celu zapewnienie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów, zadań i zakresu działania.

Wszyscy powołani członkowie Zarządu PKO Banku Hipotecznego SA przed powołaniem podlegali ocenie odpowiedności zgodnie z wytycznymi EUNB i KNF.

Członkowie Zarządu podlegają ocenie przez Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej oraz Radę Nadzorczą w sposób ciągły, poczynwszy od momentu rekrutacji, przez cały okres pełnienia funkcji. Ponadto, zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 k.s.h., Zwyczajne Walne Zgromadzenie raz w roku udziela absolutorium osobno każdemu z członków Zarządu. Udzielenie absolutorium stanowi ocenę członków Zarządu, niezależnie od zatwierdzenia przez zwyczajne walne zgromadzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku.

Opisany powyżej proces powoływania do pełnienia funkcji w Zarządzie oraz pozytywna ocena członków Zarządu Banku stanowi potwierdzenie należytego wykonywania przez nich obowiązków, w oparciu o adekwatną wiedzę, umiejętności i doświadczenie, zgodnie z wymogami art.22aa Ustawy Prawo bankowe.

6.5. RADA NADZORCZA PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

W I półroczu 2023 roku skład Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA był następujący:

	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Data powołania	Data odwołania / rezygnacji	kwalifikacje z zakresu finansów	Członek niezależny ²⁵	Komitet Audytu i Finansów	Komitet ds. Ryzyka	Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji	Komitet Komercyjny
Mieczysław Król	Przewodniczący	27.08.2021		✓				P	Cz
Paweł Metrycki	Członek Rady	05.05.2022		✓		W	P		W
Maciej Brzozowski	Wiceprzewodniczący	05.05.2022		✓			W		
Jakub Niesłuchowski	Członek Rady	28.04.2022		✓					Cz
Ilona Wołyniec	Członek Rady	30.03.2019	30.06.2023	✓			Cz	W	P
Lucyna Kopińska	Członek Rady	01.09.2019		✓					Cz
Jadwiga Lesisz	Członek Rady	01.09.2019		✓	✓	P			
Tomasz Baum	Członek Rady	06.12.2022		✓	✓	Cz			
Piotr Jaworski	Członek Rady	13.02.2023	30.06.2023	✓	✓	Cz			

P – Przewodniczący Komitetu, W – Wiceprzewodniczący Komitetu, Cz – Członek Komitetu

Skład Komitetów został zaprezentowany według stanu na 30 czerwca 2023 roku.

²⁵ Zgodnie z definicją Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie raz w roku udziela absolutorium osobno każdemu z członków Rady Nadzorczej. Udzielenie absolutorium stanowi ocenę członków Rady Nadzorczej, niezależnie od rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności.

Powyższe stanowi potwierdzenie należytego wykonywania obowiązków przez członków Rady Nadzorczej, w oparciu o adekwatną wiedzę, umiejętności i doświadczenie, zgodnie z wymogami art. 22aa Ustawy Prawo bankowe.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie:

- udzieliło absolutorium Członkom Rady Nadzorczej w osobach: (i) Pana Mieczysława Króla, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, (ii) Pana Pawła Metryckiego, (iii) Pani Lucynie Kopińskiej, (iv) Pani Jadwidze Lesisz, (v) Pani Ilony Wołyniec, (vi) Pana Macieja Brzozowskiego, (vii) Pana Jakuba Niesłuchowskiego, (viii) Pana Piotra Kwietnia, (ix) Pani Elżbiety Bugaj, oraz (x) Pana Tomasza Bauma;
- powołało do składu Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję, rozpoczynającą się z dniem następującym po dniu odbycia niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia: (i) Pana Tomasza Bauma, (ii) Pana Macieja Brzozowskiego, (iii) Panią Lucynę Kopińską, (iv) Pana Mieczysława Króla, (v) Panią Jadwigę Lesisz, (vi) Pana Pawła Metryckiego oraz (vii) Pana Jakuba Niesłuchowskiego.

INFORMACJA DOTYCZĄCA KOMITETU AUDYTU I FINANSÓW

W I półroczu 2023 roku skład Komitetu Audytu i Finansów PKO Banku Hipotecznego SA był następujący:

	Funkcja w Komitecie Audytu i Finansów	Data powołania	Data odwołania / rezygnacji	Członek niezależny ²⁶	wiedza i umiejętności wz. rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	wiedza i umiejętności z zakresu bankowości
Paweł Metrycki	Wiceprzewodniczący Komitetu	07.10.2019			✓	✓
Jadwiga Lesisz	Przewodnicząca Komitetu	05.05.2022		✓	✓	✓
Tomasz Baum	Członek Komitetu	15.12.2022		✓	✓	✓
Piotr Jaworski	Członek Komitetu	23.03.2023	30.06.2023	✓	✓	✓

W I półroczu 2023 roku odbyły się 2 posiedzenia Komitetu Audytu i Finansów.

²⁶ Zgodnie z definicją Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

7. ŁAD KORPORACYJNY I INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
Firma audytorska
Pozostałe informacje

7.1. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w Banku czyli regulacje wewnętrzne w zakresie zarządzania Bankiem i kontrolowania jego działalności wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe oraz zasad wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego tj. Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych oraz Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach.

Bank przyjął do stosowania Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie decyzji organów Banku:

- Uchwały Zarządu Banku z dnia 15 grudnia 2014 roku - w zakresie dotyczącym kompetencji i obowiązków Zarządu, tj. prowadzenia spraw Banku i jego reprezentacji, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Banku,
- Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2014 roku - w zakresie dotyczącym kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej, tj. nadzorowania prowadzenia spraw Banku zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Banku,
- Uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 22 grudnia 2015 roku - w zakresie kompetencji przysługujących Walnemu Zgromadzeniu.

Na podstawie i w zakresie wynikającym z ww. decyzji Bank wyłączył ze stosowania następujące postanowienia Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych:

- postanowienia odnoszące się do zasad współdziałania oraz uprawnień wielu udziałowców (§ 8 ust. 4, § 9 ust. 1 i ust. 6, § 10 ust. 3, § 11 ust. 3 oraz § 31 ust. 3), które nie są stosowane ze względu na fakt posiadania przez Bank jednego akcjonariusza,
- rozdział 9, dotyczący zarządzania aktywami na ryzyko klienta, ze względu na nieprowadzenie przez Bank działalności w tym zakresie,
- zasadę określoną w § 22 ust. 1, dotyczącą niezależności członków Rady Nadzorczej, przejawiającej się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, członkami organów zarządzających i nadzorujących, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi, przy czym w skład Rady Nadzorczej Banku powołano dwóch członków spełniających wymogi niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. (Dz. U. poz. 1089 z późn. zm.).

Zgodnie z wymogiem wynikającym z § 27 Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, 1 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała oceny stosowania Zasad w Banku w 2022 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła stosowanie Zasad w Banku, uznając, że Bank i jego organy stosowały Zasady w przyjętym przez Bank zakresie, adekwatnie do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Banku.

Tekst Zasad znajduje się na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem –

https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf

Bank stosuje Rekomendację Z dotyczącą zasad ładu wewnętrznego w bankach zgodnie z zasadą proporcjonalności i adekwatności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Banku.

Bank oświadcza, że w przypadku gdy zakres Rekomendacji Z pokrywa się z zakresem Zasad ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych pierwszeństwo mają postanowienia Rekomendacji Z. W zakresie nieuregulowanym w Rekomendacji Z zastosowanie mają Zasady ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Tekst Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu korporacyjnego w bankach znajduje się na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego:

https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Rekomendacja_Z_70998.pdf

GŁÓWNE CECHY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W celu zapewnienia rzetelności i poprawności funkcjonowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych Bank zaprojektował i wdrożył szereg mechanizmów kontrolnych, które wbudował w funkcjonalność systemów sprawozdawczych oraz w regulacje wewnętrzne tego procesu. Mechanizmy te polegają m.in. na stosowaniu w sposób ciągły weryfikacji i uzgadniania danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, analitycznymi i innymi dokumentami, które są podstawą sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest cyklicznie poddawany weryfikacji, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji. Zgodnie z przepisami wewnętrznymi, sprawozdania finansowe przyjmuje Zarząd PKO Banku Hipotecznego SA. Podlegają one opiniowaniu powołanego przez Radę Nadzorczą Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA. Sprawozdania roczne podlegają ponadto ocenie Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA.

Za zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych w sprawozdawczości finansowej odpowiada Dyrektor Biura Finansów i Księgowości, natomiast audyt wewnętrzny, w ramach zatwierdzonych planów audytów, m.in. sprawdza i niezależnie ocenia adekwatność i skuteczność sprawowanej kontroli nad procesem sprawozdawczości finansowej oraz ocenia zarządzanie ryzykiem w tym procesie. Dotychczas w ramach działalności audytu wewnętrznego nie zaobserwowano kwestii podważających wiarygodność sprawozdawczości finansowej.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI I LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy PKO Banku Hipotecznego SA wynosił 1 611,3 mln PLN i składało się na niego 1 611 300 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje są w pełni opłacone. W stosunku do stanu na koniec 2022 roku kapitał zakładowy nie zmienił się. Wyemitowane akcje PKO Banku Hipotecznego SA nie są uprzywilejowane. Dla posiadaczy akcji PKO Banku Hipotecznego SA nie wynikają z tych papierów jakiegokolwiek specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariuszem posiadającym 100% akcji PKO Banku Hipotecznego SA jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna.

Struktura kapitału zakładowego PKO Banku Hipotecznego SA:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Liczba głosów na WZA	Wysokość dokonanych wpłat na akcje
A	Akcje zwykłe imienne	300 000 000	PLN 1	300 000 000	300 000 000,00 PLN
B	Akcje zwykłe imienne	200 000 000	PLN 1	200 000 000	200 000 000,00 PLN
C	Akcje zwykłe imienne	200 000 000	PLN 1	200 000 000	200 000 000,00 PLN
D	Akcje zwykłe imienne	100 000 000	PLN 1	100 000 000	100 000 000,00 PLN
E	Akcje zwykłe imienne	150 000 000	PLN 1	150 000 000	150 000 000,00 PLN
F	Akcje zwykłe imienne	150 000 000	PLN 1	150 000 000	150 000 000,00 PLN
G	Akcje zwykłe imienne	100 000 000	PLN 1	100 000 000	100 000 000,00 PLN
H	Akcje zwykłe imienne	95 000 000	PLN 1	95 000 000	95 000 000,00 PLN
I	Akcje zwykłe imienne	100 000 000	PLN 1	100 000 000	100 000 000,00 PLN
J	Akcje zwykłe imienne	131 500 000	PLN 1	131 500 000	131 500 000,00 PLN
K	Akcje zwykłe imienne	84 800 000	PLN 1	84 800 000	84 800 000,00 PLN
	RAZEM	1 611 300 000		1 611 300 000	1 611 300 000,00 PLN

Akcjonariusz	31.12.2022		31.12.2021	
	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	1 611 300 000	100%	1 611 300 000	100%

OPIS ZASAD POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej. Powołując członków Zarządu, Rada Nadzorcza ustala z ilu członków składać się będzie Zarząd. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i członka Zarządu odpowiedzialnego za ryzyko, wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Ponadto, mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu, z dniem wystąpienia zdarzenia powodującego wygaśnięcie, chyba że uchwała o odwołaniu przewiduje inną datę wygaśnięcia. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji w każdym czasie.

Rada Nadzorcza informuje Komisję Nadzoru Finansowego o składzie Zarządu oraz o zmianie jego składu niezwłocznie po jego powołaniu lub po dokonaniu zmiany jego składu. Rada Nadzorcza informuje Komisję Nadzoru Finansowego także o członkach Zarządu, którym w ramach podziału kompetencji podlega w szczególności zarządzanie ryzykiem i komórka audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze wraz z uzasadnieniem proponowanej decyzji dotyczącej odwołania członka Zarządu, któremu w ramach podziału kompetencji podlega zarządzanie ryzykiem lub komórka audytu wewnętrznego, niezwłocznie po umieszczeniu punktu w tym przedmiocie w porządku obrad Rady Nadzorczej.

Dodatkowe informacje w zakresie uprawnień osób zarządzających znajdują się w rozdziale 6. Organizacja oraz władze PKO Banku Hipotecznego SA.

OPIS UPRAWNIEŃ W ZAKRESIE PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w zakresie ustalania trybu umorzenia akcji, wysokości wynagrodzenia za umarzone akcje oraz wyrażanie zgody na nabycie akcji własnych Banku w celu ich umorzenia, emisji obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów uprawniających do nabycia lub objęcia akcji Banku.

WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

ZASADY ZMIANY STATUTU BANKU

Zmiana Statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie z przepisem art. 34 ust. 2 Prawa bankowego, zmiana Statutu wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW

Informacje dotyczące opisu działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów oraz ich skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego zaprezentowano w rozdziale 6. Organizacja oraz władze PKO Banku Hipotecznego SA.

WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania wynikają wprost z obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Statutu Banku. Z uwagi na to, iż wszystkie akcje w kapitale zakładowym Banku stanowią własność jednego akcjonariusza tj. PKO Banku Polskiego SA, uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bez formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, zgodnie z zasadami wynikającymi z art. 405 kodeksu spółek handlowych.

7.2. FIRMA AUDYTORSKA

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku zakłada, iż Rada Nadzorcza Banku przeprowadza postępowanie dotyczące zlecenia badania sprawozdań finansowych w trybie przetargu nieograniczonego. Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej Banku przekazuje Radzie Nadzorczej Banku rekomendację w sprawie wyboru firmy audytorskiej, która, o ile nie dotyczy to odnowienia zlecenia badania, zawiera nie mniej niż dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji wobec jednej z nich. Rada Nadzorcza Banku dokonuje wyboru firmy audytorskiej na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej Banku. W ocenie ofert złożonych przez firmy audytorskie stosowane są przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru.

Polityka świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej na rzecz Banku zakłada, iż świadczenie usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej na rzecz Banku wymaga wyrażenia zgody przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej Banku, jak również zgody Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA.

Zgodnie z zapisami Polityki oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku, 29 października 2021 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Hipotecznego SA na podstawie § 18 ust. 1 pkt 4 Statutu Banku, oraz zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej, dokonała wyboru PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dalej: „PwC”) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku na lata 2022-2023.

22 grudnia 2021 roku pomiędzy PKO Bankiem Hipotecznym SA i PwC została zawarta umowa na przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku za lata 2022 - 2023. Tym samym mandat PwC na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Banku został przedłużony o kolejne 2 lata.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11, jest wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 144.

Zgodnie z zapisami Polityki oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku, w wyniku przeprowadzonego postępowania, 1 marca 2023 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Hipotecznego SA na podstawie § 18 ust. 1 pkt 4 Statutu Banku, oraz zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej, dokonała wyboru KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na firmę audytorską do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku na lata 2024-2026.

7.3. POZOSTAŁE INFORMACJE

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji PKO Banku Hipotecznego SA i uprawnieniach do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące. 100% akcji pozostaje w posiadaniu PKO Banku Polskiego SA.

ZNACZĄCE ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie zawarł znaczących lub istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

W I półroczu 2023 roku oraz w 2022 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie udzielał gwarancji.

Zobowiązania finansowe z tytułu udzielonych a niewypłaconych kredytów na 30 czerwca 2023 roku wynosiły 54,4 mln PLN, co oznacza wzrost w stosunku do 31 grudnia 2022 roku o 17,1 mln PLN.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

W I półroczu 2023 roku oraz w 2022 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie udzielał zobowiązań pozabilansowych na rzecz jednostek powiązanych.

ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ BANKU

W I półroczu 2023 roku oraz w 2022 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie zaciągnął kredytów, ani umów pożyczek, gwarancji lub poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej Banku.

UMOWY O SUBEMISJE

W I półroczu 2023 roku oraz w 2022 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie zawarł umów o subemisję.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 30 czerwca 2023 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności PKO Banku Hipotecznego SA.

CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE II PÓŁROCZA

Do istotnych czynników i zagrożeń mogących mieć wpływ na wyniki Banku w perspektywie kolejnego półrocza należy zaliczyć:

W gospodarce światowej:

- wojna w Ukrainie i jej konsekwencje gospodarcze,
- reakcja globalnej gospodarki i systemu finansowego na dokonane już istotne zacieśnienie polityki pieniężnej, kondycja globalnego sektora bankowego oraz zdolność państw i podmiotów gospodarczych do refinansowania zadłużenia,
- spowolnienie tempa globalnego wzrostu gospodarczego, w szczególności możliwa stagnacja lub wręcz recesja w Niemczech,
- wpływ spowolnienia gospodarczego w Chinach na dynamikę globalnych procesów gospodarczych,
- możliwość dostępu do inwestorów z rynku europejskiego w związku z emisją długu w kontekście wymogów regulacyjnych dotyczących minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych,
- zmiany w polityce klimatycznej, w tym przyspieszająca transformacja energetyczna oraz wzrost restrykcyjności i znaczenia wymogów środowiskowych.

W gospodarce polskiej:

- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu i oprocentowania rezerwy obowiązkowej,
- natężenie i trwałość zewnętrznych czynników wpływających na inflację oraz działania regulacyjne nakierowane na ograniczanie skali wzrostu cen,
- spowolnienie gospodarcze będące skutkiem osłabienia globalnego popytu, wysokiej inflacji oraz zacieśnienia polityki pieniężnej,
- sytuacja na rynkach finansowych, która może odzwierciedlać wzrost ryzyka geopolitycznego w związku z ewentualną eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- przepływy migracyjne, w tym ich wpływ na podaż pracowników i zagregowany popyt w gospodarce,
- obciążenia dla sektora finansów publicznych związane z kosztami działań ochronnych w obliczu kryzysu energetycznego oraz z nakładami na obronność i transformację energetyczną, przy niepewności dotyczącej napływu środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Programu Odbudowy,
- kształt polityki gospodarczej w kontekście wyborów parlamentarnych w 2023,
- ryzyko wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postępowań wobec Banku w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, w tym m.in. proporcjonalnego zwrotu kosztów kredytu przy wcześniejszej spłacie kredytu hipotecznego oraz procesu obsługi tzw. „wakacji kredytowych”,
- ryzyko poniesienia dodatkowego obciążenia fiskalnego w razie wprowadzenia przepisów o dodatkowej daninie od zysków nadzwyczajnych, która mogłaby zostać nałożona na przedsiębiorców, w tym banki,
- wejście w życie nowego wskaźnika regulacyjnego (Wskaźnik Finansowania Długoterminowego) i związane z nim koszty pozyskania zewnętrznego finansowania przez banki,
- rozstrzygnięcia sądowe w kwestii kredytów złotych opartych na stawkach WIBOR,

- reforma wskaźników referencyjnych mająca na celu wycofanie wskaźników WIBID/WIBOR i zastąpienie ich wskaźnikami z rodziny WIRON,
- ryzyko wydłużenia ustawowych wakacji kredytowych na 2024 rok.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD NIEGO ZALEŻNEJ, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

3 stycznia 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA zawarł z PKO Bankiem Polskim SA aneks do Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej z dnia 11 lutego 2022 roku z późniejszymi zmianami, na mocy którego kwota kredytu została zmniejszona z 2 000 mln PLN do 1 700 mln PLN.

3 stycznia 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 300 mln PLN na okres 7 lat. Wypłata kredytu będzie realizowana przez 2 lata od daty zawarcia umowy w transzach, z których każda będzie spłacana w ciągu 5 lat od zaciągnięcia. Transze oparte są o stałą stopę ustalaną oddzielnie dla każdego ciążenia.

17 stycznia 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA zawarł z PKO Bankiem Polskim SA aneks do Umowy odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 10 lipca 2019 roku z późniejszymi zmianami, na mocy którego kwota limitu została zmniejszona od 11 lutego 2023 roku z 5 000 mln PLN do 4 478 mln PLN.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Podmiotami powiązanymi kapitałowo z Bankiem są PKO Bank Polski SA oraz podmioty z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

INFORMACJE O ZMIANACH W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM BANKU

W I półroczu 2023 roku w PKO Banku Hipotecznym SA nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Banku.

UMOWY WSPARCIA FINANSOWEGO

PKO Bank Hipoteczny SA nie zawarł umowy wsparcia finansowego z innymi podmiotami podlegającymi nadzorowi skonsolidowanemu działającymi w tym samym holdingu ani z podmiotami blisko powiązanymi.

DEPOZyty ORAZ UDZIELANE GWARANCJE I PORĘCZENIA

PKO Bank Hipoteczny SA nie przyjmuje depozytów oraz nie udziela gwarancji ani poręczeń.

INFORMACJE O WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA RACHUNKACH LUB AKTYWACH KREDYTOBIORCÓW

W I połowie 2023 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie ustanawiał zabezpieczeń na rachunkach kredytobiorców.

Wartość zabezpieczenia kredytów hipotecznych zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach na 30 czerwca 2023 roku wynosiła 63,4 mld PLN vs 64,9 mld PLN na 31 grudnia 2022 roku.

ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

Nie wystąpiły.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA

Zarząd PKO Banku Hipotecznego SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKO Banku Hipotecznego SA oraz jego wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKO Banku Hipotecznego SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd PKO Banku Hipotecznego SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku liczy 53 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

09.08.2023 r.	Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
09.08.2023 r.	Piotr Jaworski	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
09.08.2023 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
09.08.2023 r.	Stanisław Skoczylas	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
09.08.2023 r.	Katarzyna Surdy	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)