

Sprawozdanie z działalności
Banku Pekao S.A.
za 2007 rok



Warszawa, marzec 2008 r.

1	Wybrane dane i wskaźniki finansowe	3
2	Podsumowanie	5
3	Zewnętrzne warunki działania w 2007 r.	6
4	Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne	9
4.1	Integracja Banku Pekao S.A. i Banku BPH S.A.	9
4.2	Kierunki rozwoju Banku i Grupy	12
4.2.1	Strategia Banku Pekao S.A.	12
4.2.2	Zamierzenia inwestycyjne, w tym kapitałowe	13
4.2.3	Rozwój działalności na Ukrainie	13
4.3	Zmiany w składzie Grupy	13
4.4	Zmiany w składzie organów statutowych Banku	16
4.5	Kapitał zakładowy i akcjonariat Banku	18
4.6	Nowa Umowa Kapitałowa – Bazylea II	19
4.7	Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	20
4.8	Nagrody i wyróżnienia	21
5	Działalność Banku Pekao S.A. w 2007 r.	22
5.1	Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Banku	22
5.2	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Banku	23
5.3	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	24
5.4	Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych	27
5.4.1	Obsługa klientów detalicznych	27
5.4.2	Obsługa klientów zamożnych	28
5.4.3	Obsługa klientów biznesowych (małe i mikro firmy)	28
5.4.4	Obsługa klientów korporacyjnych	29
5.4.5	Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi	33
5.4.6	Udział Banku w finansowaniu projektów z funduszy UE	33
5.4.7	Sieć dystrybucji produktów i usług	33
6	Bilans i wyniki finansowe	36
6.1	Struktura bilansu	36
6.1.1	Aktywa	36
6.1.2	Pasywa	39
6.1.3	Pozycje pozabilansowe	41
6.2	Rachunek zysków i strat	42
7	Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	44
8	Zasoby ludzkie i korporacyjna odpowiedzialność społeczna	45
9	Pozostałe informacje	50
10	Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	55
11	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” przez Bank Pekao S.A. w 2007 r.	55

1 Wybrane dane i wskaźniki finansowe

	2007	2006	2005	(mln zł) 2004*
Rachunek zysków i strat				
Dochody ogółem	4 995,3	4 464,3	4 141,7	3 799,5
Koszty	(2 469,0)	(2 157,1)	(2 165,3)	(2 152,1)
Wynik operacyjny	2 526,3	2 307,2	1 976,4	1 647,4
Zysk brutto	2 397,5	2 099,6	1 742,1	1 345,7
Zysk netto	2 006,6	1 728,5	1 439,4	1 171,4
Bilans				
Suma bilansowa	119 568,6	66 976,8	61 445,2	59 091,5
Kredyty i pożyczki udzielone klientom**	63 956,4	32 354,8	28 733,2	26 072,0
Zobowiązania wobec klientów	89 160,1	51 811,3	46 849,8	45 883,6
Kapitały	14 378,4	8 620,2	8 196,3	7 703,6
Zatrudnienie i sieć				
Liczba zatrudnionych	20 636	14 362	14 818	15 291
Oddziały	1 058	782	778	782
Bankomaty	1 885	1 262	1 244	1 211
Ratingi 2007				
	Ocena krótko- okresowa		Ocena długookresowa	Ocena perspektywy
Fitch Ratings	F1		A	Pozytywna
Standard and Poor's	A-1		A	Stabilna
Moody's Investors Service Ltd.	Prime-1		A2	Stabilna

* Dane przekształcone zgodnie z MSSF zawarte w Sprawozdaniu z działalności za rok 2005

** Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym

	2007	2006	2005	2004*
Zyskowość				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	22,4%	21,0%	18,2%	16,3%
Marża odsetkowa**	3,9%	4,1%	4,3%	3,6%
Dochody nieodsetkowe / dochody ogółem	49,7%	48,7%	45,8%	46,6%
Koszty / Dochody	49,4%	48,3%	52,3%	56,6%
Wskaźniki struktury bilansu				
Kredyty netto / suma bilansowa	53,5%	48,3%	46,8%	44,1%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	20,3%	24,9%	30,1%	32,7%
Depozyty / suma bilansowa	74,6%	77,4%	76,2%	77,6%
Kredyty / depozyty	71,6%	62,4%	61,3%	56,8%
Kapitały / suma bilansowa	12,0%	12,9%	13,3%	13,0%
Współczynnik wypłacalności	11,1%	14,7%	18,0%	20,7%

* Dane przekształcone zgodnie z MSSF zawarte w Sprawozdaniu z działalności za rok 2005

** Z wyłączeniem transakcji buy-sell-back i sell-buy-back

2 Podsumowanie

Integracja prawna zakończona

W dniu 29 listopada 2007 r. zakończył się prawny proces połączenia Banku Pekao S.A. przez przeniesienie części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A. Nowopowstały Bank Pekao S.A. stał się wiodącym bankiem w Polsce i największym bankiem w Europie Środkowo - Wschodniej pod względem kapitalizacji.

Nowy Bank świadczy usługi dla około 5 milionów klientów, w tym ponad 250 tysięcy małych i średnich firm oraz ponad 15 tysięcy firm dużych. Zapewnia sieć ponad 1 000 placówek i ponad 3 000 bankomatów w Polsce i 13 000 bankomatów w Europie należących do Grupy UniCredit, bez dodatkowych opłat.

Wyniki roku 2007

W 2007 r. Bank Pekao S.A. raportuje wynik netto w wysokości 2 006,6 mln zł, o 16,7% wyższy w warunkach porównywalnych* niż w 2006 r. Jeżeli dodatkowo uwzględni się wynik finansowy netto wypracowany do dnia wydzielienia przez zorganizowaną część przedsiębiorstwa przeniesioną na Bank Pekao S.A. (wykazany w kapitałach własnych Banku), zysk netto Banku wyniósłby 3 382 mln zł.

Wzrost wyniku netto osiągnięty był dzięki wzrostowi aktywności biznesowej, która wpłynęła na wzrost dochodów, szczególnie wyniku z prowizji i opłat oraz wyniku z tytułu odsetek, przy utrzymaniu pod kontrolą kosztów działania i niższych kosztach ryzyka.

- W 2007 r. Bank osiągnął dochody ogółem w wysokości 4 995,3 mln zł, o 6,3% w warunkach porównywalnych* wyższe niż w 2006 r. Głównym czynnikiem wzrostu dochodów w 2007 r. był wynik z prowizji i opłat, który wyniósł 1 796,6 mln zł i był wyższy głównie dzięki prowizjom z produktów inwestycyjnych. Szacunkowa dynamika wzrostu w warunkach porównywalnych* wyniosła 9,5%. Kolejnym ważnym czynnikiem wzrostu dochodów był wynik z tytułu odsetek. Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych* wyniosła 3,9%, głównie w efekcie wzrostu wolumenów, co zrekompensowało wpływ niższej dochodowości, głównie portfela instrumentów dłużnych.
- W 2007 r. kontynuowane były pozytywne trendy w zakresie efektów działalności biznesowej. Głównym czynnikiem sukcesu były dobre wyniki sprzedaży kluczowych produktów, zwłaszcza funduszy inwestycyjnych, złotych kredytów hipotecznych i „Pożyczki Ekspresowej”. Wartość funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 23,4% w stosunku do końca 2006 r. Wolumen złotych kredytów hipotecznych w oddziałach dawnego Banku Pekao S.A. wzrósł o 52,0% w porównaniu z 2006 r. Bank kontynuował politykę sprzedaży złotych kredytów hipotecznych. Wolumen „Pożyczki Ekspresowej” w oddziałach dawnego Banku Pekao S.A. wzrósł w ciągu roku o 16,8%.
- Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją) w 2007 r. wyniosły 2 469,0 mln zł, szacunkowa roczna dynamika w warunkach porównywalnych* wyniosła 2,5%. Ogólne koszty administracyjne utrzymane były pod kontrolą, a ich przyrost spowodowany był głównie kosztami integracji. Szacunkowe koszty związane z integracją w 2007 r. wyniosły 202,3 mln zł. Wskaźnik koszty / dochody w 2007 r. oszacowany z wyłączeniem kosztów integracji wyniósł w Banku 45,4% i w warunkach porównywalnych* był szacunkowo o 1,7 p.p. niższy niż przed rokiem.
- Wynik z tytułu odpisów aktualizujących w 2007 r. wyniósł 128,8 mln zł i był o 42,5% (szacunkowo w warunkach porównywalnych*) niższy niż przed rokiem, co wynika głównie z efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz dobrej sytuacji makroekonomicznej. Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec 2007 r. wyniosła 7,7%, w porównaniu z 8,8% na koniec 2006 r. (szacunkowo w warunkach porównywalnych*).
- Oszczędności klientów Banku (depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe i fundusze inwestycyjne) na koniec 2007 r. wyniosły 111 862,3 mln zł, z czego oszczędności detaliczne wyniosły 61 835,1 mln zł, a korporacyjne 50 027,2 mln zł. Szacunkowa dynamika oszczędności (depozyty klientów i fundusze inwestycyjne) w warunkach porównywalnych* wyniosła 5,4%. Na wzrost oszczędności wpływ miał wzrost zarówno oszczędności klientów indywidualnych, jak i depozytów korporacyjnych.
- Kredyty klientów Banku na koniec 2007 r. wyniosły 67 701,6 mln zł, z czego kredyty korporacyjne wyniosły 44 357,6 mln zł, a detaliczne 23 344,0 mln zł. Szacunkowa dynamika wzrostu w warunkach porównywalnych* wyniosła 6,3%. Na wzrost kredytów wpływ miał wzrost kredytów hipotecznych, kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów korporacyjnych.

*dynamika w warunkach porównywalnych oszacowana zgodnie z opisem w punkcie 6.1 i 6.2

3 Zewnętrzne warunki działania w 2007 r.

Podstawowe trendy w gospodarce

Sytuację makroekonomiczną Polski w 2007 r. charakteryzowały wyjątkowo korzystne warunki dla bieżącej działalności gospodarczej, przy stopniowym wzroście ryzyka średniookresowego i poprawie perspektyw długookresowych. O korzystnej sytuacji bieżącej zdecydował bardzo silny wzrost popytu krajowego, dzięki któremu tempo wzrostu gospodarczego – już w 2006 r. wysokie – jeszcze przyspieszyło.

Wzrost ryzyka średniookresowego wynika z rosnącej presji inflacyjnej, pogłębiania się deficytu na rachunku bieżącym bilansu płatniczego, wzrostu płac szybszego niż wzrost wydajności oraz wyższego kosztu finansowania zagranicznego, będącego następstwem kryzysu na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych podwyższonego ryzyka. Poprawa perspektyw długookresowych to wynik bardzo silnego wzrostu inwestycji, które podnoszą potencjalne tempo wzrostu gospodarczego i znacznego spadku deficytu sektora finansów publicznych.

Wzrost gospodarczy

Według wstępnego szacunku GUS produkt krajowy brutto (PKB) wzrósł w 2007 r. o 6,5%. Największy udział we wzroście PKB miały inwestycje, nadal wysoki, choć niższy niż w poprzednim roku – konsumpcja, natomiast pogłębił się ujemny wpływ na wzrost gospodarczy eksportu netto. Dzięki utrzymującej się wysokiej dynamice inwestycji, których stopa wzrosła z 19,2% w 2005 r. do 23,5% w 2007 r. poprawiła się długoterminowa perspektywa wzrostu.

Szybkemu wzrostowi gospodarczemu towarzyszył silny wzrost dochodów gospodarstw domowych i wzrost zysków przedsiębiorstw, a także poprawa sytuacji budżetu. Deficyt budżetu centralnego wyniósł 17 mld zł, czyli o ponad 13 mld zł mniej niż przewidywała ustawa budżetowa.

Stopniowy wzrost zatrudnienia i silne przyspieszenie wzrostu przeciętnej płacy poprawiły możliwości zbytu produktów konsumpcyjnych i zwiększyły skłonność przedsiębiorstw do inwestowania. Jednak tak silny, wynoszący ponad 7%, wzrost popytu krajowego przekraczał możliwości wzrostu podaży.

Od drugiego kwartału 2007 tempo wzrostu PKB ulegało stopniowemu obniżeniu. W I kwartale wynosiło 7,2% natomiast w IV kwartale około 6,1%. Jedną z konsekwencji nierównowagi między popytową i podażową stroną gospodarki był widoczny od połowy 2007 r. szybki wzrost płac, wyprzedzający wzrost wydajności pracy. Dzięki silnemu spadkowi kosztów pracy w latach 2003-2006 tendencja ta jeszcze nie zagroziła rentowności produkcji, jednak wyraźnie zwiększyła ryzyko spadku zysków w średnim okresie.

Inflacja, stopy procentowe

Najistotniejszą konsekwencją rosnącej luki podażowej był stopniowy wzrost presji inflacyjnej. W pierwszej połowie roku był on w znacznej mierze równoważony przez stopniową aprecjację złotego i inflacja pozostawała na poziomie zbliżonym do celu inflacyjnego. Mimo silnego przyspieszenia wzrostu inflacji już w drugiej połowie 2006 r., Rada Polityki Pieniężnej dopiero w kwietniu 2007 zdecydowała się rozpocząć cykl podwyżek stóp procentowych. W sumie do końca roku stopa referencyjna została podwyższona cztery razy, do poziomu 5% w grudniu. Jednak rozpoczęty z opóźnieniem cykl zacieśniania polityki pieniężnej nie powstrzymał wzrostu cen.

Pod koniec roku wzrost cen żywności i paliw doprowadził do znacznego przyspieszenia inflacji, która w grudniu osiągnęła 4%, tj. pół punktu procentowego więcej niż wynosi górny przedział celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego. Dokonane w 2007 r. podwyżki stóp procentowych oraz oczekiwania na dalsze zaostrzenie polityki pieniężnej w roku 2008 doprowadziły do silnego wzrostu stóp procentowych na rynku międzybankowym, co z jednej strony przyczyniło się w pewnym stopniu do spadku cen na giełdzie, z drugiej do umocnienia się złotego.

Wzrost ryzyka średniookresowego, wynikający z rozpoczęcia cyklu podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej i silnych oczekiwań na dalsze podwyżki w 2008 r.,

a z drugiej strony z pogorszenia nastrojów na rynkach globalnych, spowodował wzrost rentowności obligacji skarbowych.

Sektor zagraniczny

Brak równowagi między popytową i podażową stroną gospodarki doprowadził także do przyspieszonego wzrostu importu i dalszego pogorszenia eksportu netto. Ponadto, gwałtownie rosnące inwestycje w malejącym stopniu mogły być finansowane oszczędnościami krajowymi i tylko częściowo wzrostem zagranicznych inwestycji bezpośrednich. W efekcie, zadłużenie zagraniczne przedsiębiorstw i sektora bankowego rosło w tempie szybszym niż PKB, powodując wzrost kosztów obsługi zadłużenia zagranicznego. Te czynniki, a także rosnący deficyt wymiany handlowej, spowodowały wzrost deficytu na rachunku bieżącym bilansu płatniczego z 8,8 mld euro w 2006 r. do 11,3 mld euro.

Taki poziom deficytu w relacji do PKB, a także w porównaniu z wielkością inwestycji zagranicznych, można nadal oceniać jako bezpieczny, jednak tendencja wzrostowa deficytu także zwiększa średniookresowe ryzyko, w tym przypadku wzrostu kosztów finansowania zagranicznego. Ryzyko to zostało zwiększone przez zaburzenia płynności na międzynarodowych rynkach finansowych związane z kryzysem na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych podwyższonego ryzyka. Mimo dobrej sytuacji makroekonomicznej i braku zaangażowania polskich instytucji finansowych na rynku amerykańskich kredytów hipotecznych, polska gospodarka odczuła już wzrost kosztów finansowania zagranicznego, który znalazł odbicie we wzroście w ciągu roku premii za ryzyko kraju o 11 punktów bazowych.

Istotnie wzrosło także ryzyko znacznego spowolnienia wzrostu gospodarki światowej, a w konsekwencji wolniejszego wzrostu polskiego eksportu. Przy silnym popycie krajowym może to dodatkowo pogłębić deficyt na rachunku bieżącym. Jednak najbardziej negatywny wpływ miał ten kryzys na polski rynek kapitałowy, przyczyniając się do silnego spadku cen akcji i gwałtownego odpływu kapitału z giełdy.

Rynek kapitałowy

Do połowy 2007 r. trwała kontynuacja wzrostu indeksów, natomiast w drugiej połowie roku wystąpiła silna korekta cen. W konsekwencji w skali roku indeksy zanotowały jeszcze umiarkowany wzrost, lecz oczekiwania co do dalszego rozwoju sytuacji na giełdzie znacznie się pogorszyły.

W skali roku indeks WIG wzrósł jedynie o 10,4%, a WIG20 umocnił się o 5,2%.

Indeksy branżowe wykazały dynamikę wzrostu zdecydowanie niższą niż w poprzednim roku. Najbardziej umocniły się spółki z sektora budowlanego. Indeks WIG-Budownictwo zyskał 13% w skali roku, co jednak w porównaniu ze 144% wzrostem w roku 2006 jest wynikiem skromnym. Lepiej od rynku zachowywał się również indeks WIG-Banki, który w skali roku zyskał 12,2%. Spółki z sektora informatycznego wciąż były słabsze od rynku, choć zakończyły notowania na plusie. Indeks WIG-IT wzrósł jedynie 0,5%, podczas gdy w roku 2006 wzrost ten sięgnął 34%. Na minusie zakończyły notowania indeksy branży spożywczej (spadek o 13,3%) oraz telekomunikacyjnej (spadek o 5,2%).

Wartość obrotów na warszawskiej giełdzie była o 41,6% większa niż w rekordowym 2006 r. i wyniosła 479 mld złotych. Z badań przeprowadzonych przez GPW wynika, że w 2007 r. udział inwestorów indywidualnych w obrotach akcjami zmniejszył się do 30% z 35% w 2006 r. Stracili oni pierwsze miejsce pod względem udziału w obrotach na warszawskim parkiecie na rzecz inwestorów instytucjonalnych, których udział wzrósł do 37% z 34% w 2006 r. Udział inwestorów zagranicznych wyniósł 33% i wzrósł o 2 punkty procentowe.

Wzrost handlu akcjami na rynku kasowym przełożył się też na ożywienie na rynku terminowym. Wolumen obrotu wszystkimi instrumentami pochodnymi wyniósł 9,88 mln sztuk i był większy aż o 47% niż w roku poprzednim, a pod względem wartości obrót był większy o ponad 64%.

Rok 2007 był rekordowy również pod względem liczby nowych spółek, które weszły na Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych. Łącznie zadebiutowało 81 spółek (w tym 12 zagranicznych). Jest to najlepszy wynik w historii. Ogólna liczba spółek na GPW zwiększyła się z 284 do 351.

Wzrosty indeksów oraz wzrost liczby notowanych spółek przyczynił się do wzrostu kapitalizacji giełdy o 70%; na koniec 2007 r. wartość kapitalizacji przekroczyła 1 bilion zł. Sprzyjająca koniunktura na giełdzie przyczyniła się do wzrostu zaangażowania funduszy inwestycyjnych oraz emerytalnych na rynku akcji. W roku 2007 aktywa funduszy inwestycyjnych zwiększyły się o 36,5% z 99 mld zł na koniec 2006 r. do 135 mld zł na koniec 2007 r. Natomiast aktywa funduszy emerytalnych zwiększyły się o 20% ze 117 mld zł do 140 mld zł.

Sektor bankowy

Dzięki korzystnej sytuacji makroekonomicznej wzrost sektora bankowego był znacznie szybszy od wzrostu PKB, a poziom ryzyka kredytowego obniżał się. Mimo szybkiego wzrostu kosztów płac zyski sektora bankowego w 2007 r. nadal rosły głównie dzięki szybkiemu wzrostowi wolumenów. Według wstępnych danych zysk brutto sektora bankowego wyniósł 16,8 mld zł, o 29,2% więcej niż w 2006 r. Wynik odsetkowy wzrósł o 17,4%, wynik z tytułu prowizji o 20,5%. Zysk netto zwiększył się o 28,6% do 13,8 mld zł.

Wzrosła dynamika kredytów osiągając 29,4% rok do roku. Główną siłą napędową nadal były kredyty dla gospodarstw domowych, które wzrosły o 38,6%, w tym przede wszystkim kredyty mieszkaniowe, których wzrost wyniósł 50,6%. Wzrost kredytów walutowych był o blisko połowę wolniejszy niż złotych. Silne zwiększenie aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw spowodował, a także przyspieszony wzrost kredytów gospodarczych. Tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw podniosło się z 14,1% w 2006 do 24,1% w 2007 r. Jakość kredytów poprawiła się. Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem obniżył się z 7,4% na koniec 2006 r. do 5,2% na koniec 2007 r.

Po stronie depozytów utrzymało się tempo wzrostu podobne do osiągniętego w 2006 r., z tym, że znacznie, o ponad 10 punktów procentowych, spadła dynamika depozytów przedsiębiorstw, a nieco szybszy był wzrost depozytów gospodarstw domowych. Nadal jednak wzrost depozytów gospodarstw domowych był znacznie niższy niż wzrost depozytów przedsiębiorstw. Podobnie jak w 2006 r., wzrost dotyczył głównie depozytów bieżących; depozyty terminowe do połowy 2007 r. spadały. Dopiero wzrost depozytów terminowych przedsiębiorstw w II półroczu oraz depozytów terminowych gospodarstw domowych w grudniu (spowodowany wycofywaniem oszczędności z funduszy inwestycyjnych w reakcji na silny spadek cen akcji), pozwoliły osiągnąć dodatnią dynamikę depozytów terminowych w stosunku do stanu z grudnia 2006 r. Wolniejszy wzrost depozytów przedsiębiorstw został zrekompensowany 23,5% wzrostem depozytów niemonetarnych instytucji finansowych. Depozyty tych instytucji zaczęły jednak spadać pod koniec roku w związku ze zmianą sytuacji na giełdzie.

Wzrost kredytów, znacznie szybszy niż depozytów, w rosnącym stopniu finansowany był wzrostem finansowania zagranicznego. Pasywa zagraniczne banków wzrosły z 63,3 mld zł w grudniu 2006 do 104,1 mld zł w grudniu 2007. Rosnący koszt finansowania zagranicznego, wynikający ze wzrostu zagranicznych stóp procentowych, a następnie wyższego kosztu ryzyka spowodowanego zaburzeniami na międzynarodowych rynkach finansowych, zwiększył ryzyko płynności w bankach, nie mających dostatecznie rozbudowanej własnej bazy depozytowej. To, a także pogłębiające się niedopasowanie terminów zapadalności kredytów i depozytów pod koniec roku zmusiło banki do agresywnych działań na rzecz pozyskania depozytów terminowych. Jednak zjawisko to nie miało jeszcze istotnego negatywnego wpływu na marżę odsetkową sektora bankowego.

Do końca trzeciego kwartału większość oszczędności gospodarstw domowych była inwestowana w funduszach inwestycyjnych. Ich aktywa we wrześniu były o 47% wyższe niż w grudniu 2006 r. W ostatnich miesiącach roku, na skutek spadku cen akcji i wycofywania oszczędności z funduszy inwestycyjnych, aktywa funduszy spadły o ponad 10 mld zł i w grudniu były wyższe niż rok wcześniej o 36,5%.

4 Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne

4.1 Integracja Banku Pekao S.A. i Banku BPH S.A.

Zakończenie procesu integracji

Pod koniec 2005 r. Bank Pekao S.A. i Bank BPH S.A. stały się członkami jednej grupy bankowej UniCredit w rezultacie nabycia przez UniCredito Italiano S.p.A. (UCI), większościowego pakietu akcji Bayerische Hypo- und Vereinsbank (HVB), będącego za pośrednictwem Banku Austria Creditanstalt Aktiengesellschaft (BACA) większościowym akcjonariuszem Banku BPH S.A.

W dniu 5 kwietnia 2006 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na wykonywanie przez UCI prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH S.A. W dniu 19 kwietnia 2006 r. między Ministerstwem Skarbu Państwa a UCI zostało podpisane porozumienie, którego celem było utrzymanie Banku BPH S.A. na polskim rynku jako niezależnego podmiotu. Porozumienie przewidywało, że UCI zbędzie 200 oddziałów, działających pod marką BPH oraz usługi z nimi związane, na rzecz niezależnego trzeciego podmiotu. Pozostałe aktywa, zgodnie z Porozumieniem, miały być włączone do Banku Pekao S.A.

W dniu 22 maja 2006 r. rozpoczęto Program Integracji banków Pekao S.A. i BPH S.A. Proces integracji był nadzorowany przez Komitet Sterujący z udziałem przedstawicieli UCI, Banku BPH S.A. i Banku Pekao S.A.

W dniu 19 października 2006 r. weszła w życie nowelizacja ustawy Prawo bankowe, umożliwiająca podział banków w formie spółki akcyjnej. W dniu 12 listopada 2006 r. Zarząd Banku Pekao S.A. podjął uchwałę o zamiarze integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., poprzez podział Banku BPH S.A. i przeniesienie części jego majątku na Bank Pekao S.A., w zamian za akcje Banku Pekao S.A., które obejmą akcjonariusze Banku BPH S.A. (Podział przez Wydzielenie)

Zarząd Banku Pekao S.A. ustalił na potrzeby planu podziału Banku BPH S.A. stosunek przydziału akcji Banku Pekao S.A. na rzecz akcjonariuszy Banku BPH S.A. w związku z podziałem tego Banku. Każdy akcjonariusz Banku BPH S.A. miał otrzymać 3,3 akcji Banku Pekao S.A. na każdą posiadaną akcję Banku BPH S.A., przy zachowaniu stanu posiadania akcji Banku BPH S.A. W dniu 15 listopada 2006 r. Rady Nadzorcze obu banków zaakceptowały, a Zarządy Banku Pekao S.A. i Banku BPH S.A. podpisały Plan Podziału Banku BPH S.A.

W dniu 31 stycznia 2007 r. Bank Pekao S.A. i Bank BPH S.A. złożyły wspólny wniosek do Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażenie zgody na Podział przez Wydzielenie Banku BPH S.A.

Walne Zgromadzenia obu banków w dniu 27 kwietnia 2007 r. podjęły uchwały o integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A. w drodze podziału Banku BPH przez przeniesienie części majątku tego Banku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A. Na podstawie decyzji Zarządu Banku BPH S.A. 1 września 2007 r. powołano w strukturze organizacyjnej tego Banku dwa zakłady stanowiące zorganizowane części przedsiębiorstwa.

W dniu 3 października 2007 r. Komisja Nadzoru Bankowego udzieliła zezwolenia na Podział przez Wydzielenie Banku BPH S.A. w trybie art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (Ksh). Zezwolenie KNB było jednym z kluczowych warunków przeprowadzenia podziału BPH.

Prospekt emisyjny, sporządzony w związku z ofertą publiczną 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I, (Akcje Emisji Podziałowej), związaną z integracją Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 10 października 2007 r.

W dniu 29 listopada 2007 r. właściwy sąd rejestrowy dokonał następujących wpisów w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- informacji o podziale Banku BPH przez przeniesienie części jego majątku na Bank Pekao S.A.,
- informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. poprzez emisję 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, które obejmą akcjonariusze Banku BPH S.A., w zamian za przeniesioną na Bank Pekao S.A. część majątku Banku BPH S.A.,
- informacji o odpowiednich zmianach Statutu Banku Pekao S.A.

Dokonanie powyższych wpisów w Krajowym Rejestrze Sądowym zakończyło prawną integrację Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A. Z dniem ich dokonania Bank Pekao S.A. wstąpił z mocy prawa w prawa i obowiązki Banku BPH S.A. określone w Planie Podziału Banku BPH S.A.

Zmiany w Statucie Banku

Zmiany w Statucie Banku Pekao S.A. związane z integracją Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A. objęły w szczególności:

- rozszerzenie zakresu działalności Banku o prowadzenie działalności maklerskiej oraz wykonywanie na zlecenie innych banków i instytucji kredytowych określonych czynności należących do zakresu ich działalności,
- określenie wymogów co do kwalifikacji i doświadczenia, jakie powinna spełniać co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku,
- określenie rozszerzonych kryteriów, jakim powinni odpowiadać niezależni członkowie Rady Nadzorczej Banku,
- utworzenie funduszu na prowadzenie działalności maklerskiej w ramach kapitałów rezerwowych Banku.

Powyższe zmiany w Statucie weszły w życie z dniem fuzji prawnej.

Realizacja oferty Akcji Emisji Podziałowej

W dniu 30 listopada 2007 r. Bank otrzymał wiadomość o wpisach w Krajowym Rejestrze Sądowym dotyczących integracji dokonanych w dniu 29 listopada 2007 r. przez właściwy sąd rejestrowy.

Realizacja oferty Akcji Emisji Podziałowej została przeprowadzona zgodnie z następującym harmonogramem, ogłoszonym przez Zarząd Banku w dniu 30 listopada 2007 r.:

30 listopada 2007	Złożenie przez Bank Pekao S.A. w KDPW dokumentów potwierdzających zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji Akcji Emisji Podziałowej wraz z wnioskiem o wyznaczenie Dnia Referencyjnego na 7 grudnia 2007 r.
4 grudnia 2007	Ostatni dzień notowań akcji Banku BPH S.A. oznaczonych jako uprawniające do objęcia Akcji Emisji Podziałowej
5 grudnia 2007	Ustalenie kursu odniesienia dla akcji Banku BPH S.A.; kurs odniesienia został ustalony jako kurs zamknięcia akcji Banku BPH S.A. z dnia 4 grudnia 2007 r., pomniejszony o wartość 3,3 akcji Banku Pekao S.A., obliczoną według kursu zamknięcia z 4 grudnia 2007 r.
7 grudnia 2007	Dzień Referencyjny
18 grudnia 2007	Przydział Akcji Emisji Podziałowej za pośrednictwem KDPW i ich rejestracja na kontach uczestników KDPW
18 grudnia 2007	Pierwsze notowanie Akcji Emisji Podziałowej
21 grudnia 2007	Przekazanie dopłat gotówkowych uczestnikom KDPW w celu przekazania ich na rachunki uprawnionych akcjonariuszy Banku BPH S.A.

Integracja operacyjna

Dla zapewnienia ciągłej i niezakłóconej obsługi klientów w tzw. okresie przejściowym Bank Pekao S.A. i Bank BPH S.A. zawarły odpowiednie umowy, dotyczące outsourcingu z Banku BPH S.A. do Banku Pekao S.A. części platformy informatycznej do czasu zakończenia migracji danych dotyczących klientów przejętych z Banku BPH S.A..

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem w procesie integracji operacyjnej dokonano szczegółowych analiz dla identyfikacji obszarów ryzyka i wypracowania najlepszych metod zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zasadniczym celem przyjętej strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym, obejmującej m.in. niezbędne plany i procedury monitoringu i wsparcia, jest zapewnienie wysokiego poziomu bezpieczeństwa procesu i zagwarantowanie wszystkim klientom niezakłóconej ciągłości świadczenia usług oraz ograniczenie zidentyfikowanych obszarów ryzyka operacyjnego.

W kilku obszarach migracja została już pomyślnie zakończona i objęła:

- świadczenie usług maklerskich na rzecz klientów Pekao285, korzystających z tego typu usług w Banku BPH S.A. przed Dniem Wydzielenia (usługi te świadczy Dom Maklerski Pekao działający jako jednostka operacyjna przy Centrali Banku),
- usługi powiernicze,
- obszar operacji skarbowych,
- zarządzanie zasobami ludzkimi,
- rzeczowe nakłady inwestycyjne i zarządzanie kosztami (zunifikowany system ERP).

W okresie przejściowym, tj. do czasu pełnej integracji operacyjnej, następuje migracja danych dotyczących klientów obsługiwanych przez przejęte oddziały (Pekao285) z systemów informatycznych Banku BPH S.A. do systemów informatycznych Banku Pekao S.A. Migracja w pierwszych oddziałach rozpoczęła się w styczniu 2008 r. Jest ona przeprowadzana na zasadzie „Roll-out”: migracja klientów oraz zmiany numerów ich rachunków bankowych następują stopniowo, grupami oddziałów. Migrację poprzedza unifikacja procedur, instalacja nowych terminali oraz aplikacji wchodzących w skład systemu operacyjno-informatycznego, a także intensywne szkolenie pracowników przejętych oddziałów (Pekao285).

W celu zminimalizowania niedogodności dla klientów, przez około rok będą funkcjonowały zarówno dawne jak i nowe numery rachunków.

4.2 Kierunki rozwoju Banku i Grupy

4.2.1 Strategia Banku Pekao S.A.

Założenia ogólne

Bank Pekao S.A. jest największym bankiem pod względem wielkości aktywów w Polsce oraz jedną z wiodących instytucji w sektorze bankowym Europy Środkowej i Wschodniej pod względem skali prowadzonej działalności.

Bank Pekao dysponuje nowoczesną platformą usług dla klientów polskich i międzynarodowych, wspieraną przez najwyższej klasy systemy zarządzania.

Model świadczenia usług oparty na segmentacji

Model świadczenia usług Banku Pekao S.A. oparty jest na segmentacji, co oznacza, że:

- W odniesieniu do klienta indywidualnego wydzielone są segmenty klientów detalicznych, zamożnych oraz bankowości prywatnej. Dla poszczególnych segmentów dostosowane są modele biznesowe, obejmujące określone poziomy usług i właściwą ofertę produktową, przy zapewnieniu roli opiekunów klienta w obsłudze klientów zamożnych i klientów bankowości prywatnej.
- W odniesieniu do małych i mikro przedsiębiorstw (SME) zapewnione są profesjonalne produkty i usługi oferowane przez opiekunów tego segmentu klientów.
- W odniesieniu do klientów korporacyjnych – wydzielone są segmenty średnich i dużych firm. Segmentacji dokonuje się z uwzględnieniem obrotów, sektorów gospodarki, typu własności (prywatna/publiczna, krajowa/międzynarodowa, inne). Taka segmentacja zapewni obecność Banku we wszystkich atrakcyjnych segmentach rynku. Klienci obsługiwani są przez doradców klienta, co pozwala na optymalizację poziomu usług i kosztów obsługi. Doradcy klienta koncentrują się na zapewnianiu wysokiej jakości, efektywnej obsługi przy zastosowaniu najlepszych praktyk i zintegrowanych narzędzi zarządzania sprzedażą.

Sieć dystrybucji (placówki bankowe)

Bank Pekao S.A. oferuje klientom doskonale rozwiniętą sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju.

Sieć oddziałów jest głównym miejscem sprzedaży usług dla klientów detalicznych, a także dla klientów zamożnych oraz małych i mikro przedsiębiorstw (obsługa przez opiekunów klienta).

Klienci bankowości prywatnej obsługiwani są poprzez sieć Biur Obsługi Klienta Bankowości Prywatnej, zlokalizowanych w największych miastach Polski.

Klientów korporacyjnych obsługują Doradcy Klienta. Duże firmy są obsługiwane przez scentralizowany zespół zlokalizowany w Warszawie, średnie firmy – przez Doradców Klienta w regionalnych Centrach Klienta Korporacyjnego na terenie całego kraju. Usługi transakcyjne dla klientów korporacyjnych (transakcje gotówkowe, usługi skarbcowe, automatyczne wypłaty gotówki, itp.) są wykonywane przez oddziały.

Oczekiwane synergie

Dzięki integracji, Bank Pekao S.A. będzie mógł wykorzystać synergie i wzmocnić pozycję jednej z czołowych instytucji finansowych w Polsce, dobrze zorganizowanej i charakteryzującej się stabilnym bilansem i wysokim potencjałem wzrostu.

Połączenie doświadczenia i silnych stron obu organizacji stwarza możliwość wykorzystania synergii w wielu obszarach, z których najważniejsze to:

- wysoka jakość i efektywność sieci i sprzedawców,
- dobrze znane produkty kredytowe: kredyty hipoteczne, pożyczki konsumenckie, karty kredytowe,
- szeroka oferta oszczędnościowa: depozyty, fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane,
- nowoczesna platforma bankowości internetowej,
- profesjonalne usługi dla klientów SME,
- silna pozycja rynkowa wśród dużych i średnich firm,
- wiodąca pozycja w kompleksowej obsłudze transakcji finansowych korporacji,
- silna pozycja w obszarze usług elektronicznych i zarządzania gotówką,
- szeroka baza klientów.

W wielu obszarach działalności komercyjnej oczekiwane są znaczące i trwałe efekty finansowe, wyrażające się zarówno zwiększonymi przychodami, jak też zmniejszonymi kosztami. Synergie wynikające z redukcji kosztów powinny zrównoważyć wszystkie dodatkowe inwestycje i koszty poniesione w procesie integracji.

4.2.2 Zamierzenia inwestycyjne, w tym kapitałowe

Grupa Pekao S.A. realizuje strategię rozwoju, której jednym z celów jest umacnianie wiodącej pozycji w sektorze finansowym. Rozwój Banku i Grupy nie wyklucza inwestycji Banku w inne podmioty z sektora finansowego.

4.2.3 Rozwój działalności na Ukrainie

W dniu 3 września 2007 r. nastąpiło prawne i operacyjne połączenie banków UniCredit Bank Ltd. oraz Komercyjnego Banku HVB Bank Ukraina S.A., będące rezultatem nabycia przez Bank Pekao S.A. 100% akcji Komercyjnego Banku HVB Bank Ukraina S.A. w dniu 30 marca 2007 r. Połączony bank funkcjonuje pod wspólną nazwą UniCredit Bank Ltd.

Zgodnie z informacją przekazaną przez Bank Austria Creditanstalt AG (BA-CA), członka Grupy UniCredito, w dniu 24 stycznia 2008 r. BA-CA sfinalizował umowę kupna około 95% udziałów w Ukrsotsbank od grupy inwestorów reprezentowanych przez Interpipe Group. Struktura działalności Grupy UniCredito na Ukrainie jest obecnie określana.

4.3 Zmiany w składzie Grupy

Grupa Banku Pekao S.A. składa się z instytucji finansowych i niefinansowych, skupionych wokół banku uniwersalnego i oferuje wszystkie dostępne w Polsce usługi finansowe dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych.

W dniu 31 grudnia 2007 r. Grupę kapitałową tworzyło 26 jednostek: Bank Pekao S.A. jako podmiot dominujący, 17 spółek zależnych i 8 spółek pośrednio zależnych. Bank posiada ponadto udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych, a także akcje i udziały mniejszościowe m.in. w spółkach działających na rynku finansowym (GPW S.A., MTS-CeTO S.A.). Pełny skład Grupy kapitałowej Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. został zaprezentowany w *Notach objaśniających* do Sprawozdania finansowego (nota nr 1).

W 2007 r., w związku z połączeniem z wydzieloną częścią Banku BPH S.A., nastąpiły istotne zmiany w składzie Grupy. W wyniku fuzji Grupa powiększyła się o następujące podmioty:

Zależne:

- BPH Bank Hipoteczny S.A.

- BPH PBK Leasing S.A (oraz BPH Leasing S.A oraz BPH Auto Finanse - spółki pośrednio zależne poprzez BPH PBK Leasing S.A.)
- BPH Real Estate S.A. (oraz Metropolis Sp. z o.o., Jana Kazimierza Development Sp. z o.o. - spółki pośrednio zależne poprzez BPH Real Estate S.A.)
- Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.
- Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.
- Final Holding Sp. z o.o.
- Finanse plc.
- PBK Property Sp. z o.o. (w likwidacji) ze spółką zależną FPB Media Sp. z o.o.

Stowarzyszone:

- Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.
- Polish Banking System S.A. (w likwidacji)
- PPP Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)

Ponadto, w wyniku fuzji zwiększyło się zaangażowanie w niektórych spółkach infrastrukturalnych działających na rynku finansowym (BIK S.A., KIR S.A., GPW S.A.). Dodatkowo do portfela Banku wprowadzono wiele zaangażowań mniejszościowych.

W 2007 r. sprzedano wszystkie posiadane udziały (bezpośrednio lub pośrednio) w następujących spółkach:

- Stalexport S.A. – 807 127 akcji (0,51%),
- Pekao Access Sp. z o.o. – 205 udziałów (55,26%),
- Anica System S.A. – 1 526 900 akcji (33,84%).

W dniu 30 marca 2007 r. Bank Pekao S.A. nabył 100% akcji Komercyjnego Banku HVB Bank Ukraina S.A., a w dniu 17 maja 2007 (data rejestracji przez NBU) Bank odkupił od swojej spółki zależnej Drukbank Sp. z o.o. 2,43% udziałów w kapitale spółki UniCredit Bank Ltd. i w wyniku tej transakcji posiada bezpośrednio 100% udział w kapitale UniCredit Bank Ltd.

W dniu 3 września 2007 r. nastąpiło organizacyjne połączenie Banków na Ukrainie: UniCredit Bank Ltd i Komercyjnego Banku HVB Bank Ukraina S.A. Połączony Bank funkcjonuje pod firmą UniCredit Bank Ltd, w którym Bank Pekao S.A. posiada 100% udziałów w kapitale oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W IV kwartale 2007 r. zakończono proces likwidacji spółki zależnej SARL Pekao Immobilier w której Bank posiadał 100% udziałów oraz proces likwidacji spółki Asset S.A. należącej w 100% do spółki zależnej Final Holding Sp. z o. o.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. w skład Grupy wchodziły następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale / udział w głosach na WZA / WZW w %	Metoda konsolidacji lub metoda wyceny
Jednostka dominująca			
Bank Pekao S.A.	bankowa	-	-
Jednostki zależne objęte konsolidacją			
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	bankowa	100,00	pełna
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	maklerska	100,00	pełna
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	finansowa	100,00	pełna
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasingowa	100,00	pełna
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	finansowa	100,00	pełna
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	finansowa	65,00	pełna
Drukbank Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności	100,00	pełna
Centrum Kart S.A.	finansowa pomocnicza	100,00	pełna
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	usługi finansowe	100,00	pełna
BPH Bank Hipoteczny S.A. *	bankowa	100,00	pełna
BPH PBK Leasing S.A.	leasingowa	80,10	pełna
Finanse plc *	pośrednictwo finansowe	100,00	pełna
Jednostki pośrednio zależne - zależne od BPH PBK Leasing S.A.			
BPH Leasing S.A.	leasingowa	80,10	pełna
BPH Auto Finanse S.A.	leasing samochodowy i zarządzanie flotą	80,10	pełna
Jednostka pośrednio zależna - zależna od UniCredit Bank Ltd.			
BDK Consulting Sp. z o.o.	usługi konsultingowe, hotelowe i transportowe	99,99	pełna
Jednostki stowarzyszone z Bankiem Pekao S.A.			
Central Poland Fund LLC	pośrednictwo finansowe	53,19	praw własności
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	50,00	praw własności
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	pośrednictwo finansowe	49,00	praw własności
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	25,00	praw własności
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	izba rozliczeniowa	34,44	praw własności
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	usługi dotyczące informacji kredytowej	30,70	praw własności

* Procentowy udział w głosach na WZA / WZW jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Pekao S.A. przedstawia się następująco:

- spółka zależna od Banku Final Holding Sp. z o.o. – posiada 0,04 % udział w kapitałach spółki BPH Bank Hipoteczny S.A. Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki BPH Bank Hipoteczny S.A. wynosi 100%,
- spółka zależna od Banku Final Holding Sp. z o.o. – posiada 0,02 % udział w kapitałach spółki Finanse plc. Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Finanse plc wynosi 100%.

4.4 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 25 lipca 2007 r. powołało panów Federico Ghizzoni i Krzysztofa Pawłowskiego w skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. powołała p. Federico Ghizzoni na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej.

W czerwcu 2007 r. panowie Andrea Moneta, Wiceprzewodniczący i Członek Rady Nadzorczej Banku i Jerzy Starak, Członek Rady Nadzorczej Banku, złożyli z dniem 24 lipca 2007 r. rezygnacje z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej

31.12.2007 r.	31.12.2006 r.
1. Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	1. Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Paolo Fiorentino Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej	2. Paolo Fiorentino Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej
3. Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3. Andrea Moneta Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej	4. Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
5. Fausto Galmarini Członek Rady Nadzorczej	5. Fausto Galmarini Członek Rady Nadzorczej
6. Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej	6. Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej
7. Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej	7. Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej
8. Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej	8. Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej
9. Krzysztof Pawłowski Członek Rady Nadzorczej	9. Jerzy Starak Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

W dniu 26 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd Banku na wspólną 3-letnią kadencję, rozpoczynającą się w dniu 27 kwietnia 2007 r. w składzie:

1. Jan Krzysztof Bielecki - Prezes Zarządu Banku, CEO,
2. Luigi Lovaglio - Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
3. Paolo Iannone - Członek Zarządu Banku,
4. Christopher Kosmider - Członek Zarządu Banku,
5. Marian Ważyński - Członek Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. na posiedzeniu w dniu 14 listopada 2007 r. powołała pp. Przemysława Gdańskiego, Katarzynę Niezgoda i Grzegorza Piwowara na Wiceprezesów Zarządu Banku, z dniem prawnej integracji z BPH S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła p. Luigi Lovaglio, Wiceprezesowi Zarządu Banku, Dyrektorowi Generalnemu funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku, Dyrektora Generalnego, a Członkom Zarządu Banku pp. Paolo Iannone, Christopherowi Kosmider i Marianowi Ważyńskiemu funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku

31.12.2007 r.	31.12.2006 r.
1. Jan Krzysztof Bielecki Prezes Zarządu Banku, CEO	1. Jan Krzysztof Bielecki Prezes Zarządu Banku, CEO
2. Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	2. Luigi Lovaglio Wiceprezes Zarządu Banku, COO
3. Przemysław Gdański Wiceprezes Zarządu	3. Sabina Olton Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku
4. Paolo Iannone Wiceprezes Zarządu	4. Przemysław Figarski Członek Zarządu Banku
5. Christopher Kosmider Wiceprezes Zarządu	5. Irene Grzybowski Członek Zarządu Banku
6. Katarzyna Niezgoda Wiceprezes Zarządu	6. Paolo Iannone Członek Zarządu Banku
7. Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	7. Christopher Kosmider Członek Zarządu Banku
8. Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	8. Marian Ważyński Członek Zarządu Banku

Członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną kadencję trwającą trzy lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu Banku. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Zakres działania i zakres czynności członków Zarządu Banku określają Statut Banku i ustawa – Kodeks spółek handlowych oraz Regulamin Zarządu Banku. Do zakresu działania Zarządu Banku należą sprawy nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub statutu do kompetencji innych organów statutowych Banku.

4.5 Kapitał zakładowy i akcjonariat Banku

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
	31 grudnia 2007		31 grudnia 2006	
UniCredito Italiano S.p.A.	155 433 755	59,36%	88 121 725	52,83%
Pozostali akcjonariusze	106 432 902	40,64%	78 686 532	47,17%
Razem	261 866 657	100,00%	166 808 257	100,00%

W 2007 r. kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 95 058 400 zł w wyniku: emisji 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda, które objęli akcjonariusze Banku BPH S.A. w zamian za przeniesioną na Bank Pekao S.A. część majątku Banku BPH S.A. oraz emisji 294 841 akcji serii F na okaziciela, które objęli uczestnicy programu opcji menedżerskich.

Ponadto od początku 2008 r. do dnia przekazania raportu kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 237 993 zł w wyniku emisji 237 993 akcji serii G na okaziciela, które objęli uczestnicy programu opcji menedżerskich. Kapitał zakładowy Banku wynosi na dzień przekazania raportu 262 104 650 zł i dzieli się na:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 237 993 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Ksh oraz w innych przepisach prawa.

Udział UniCredito Italiano S.p.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 59,30%, a pozostałych akcjonariuszy 40,70%.

Akcje emisji podziałowej

Bank Pekao S.A. wyemitował 94 763 559 akcji w celu przydzielenia ich akcjonariuszom Banku BPH S.A., którzy z dniem wydzielenia stali się również akcjonariuszami Banku Pekao S.A. Z uwagi na stosunek przydziału akcji wynoszący 1:3,3 oraz zasadę, że akcjonariuszom Banku BPH S.A. może być wydana jedynie całkowita liczba akcji, na rachunku papierów wartościowych Banku Pekao S.A. zapisanych zostało 5 010 Akcji Emisji Podziałowej. Zarząd Banku został upoważniony uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. z dnia 27 kwietnia 2007 r. do zbycia tych akcji wybranym przez siebie podmiotom. Akcje emisji podziałowej nabyte przez Bank Pekao S.A. w opisany wyżej sposób stanowią 0,0019% kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. Bank nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

W zamian za ułamkowe części akcji emisji podziałowej, które nie zostały wydane akcjonariuszom Banku BPH S.A. ze względu na zastosowanie powyższych zasad, przekazana im została przez Bank Pekao S.A. dopłata gotówkowa. Wartość jednej akcji emisji podziałowej ustalona dla potrzeb dopłat gotówkowych wyniosła 256,69 zł i była równa średniej cenie rynkowej akcji Banku z okresu trzydziestu kolejnych dni notowań poprzedzających dzień referencyjny.

4.6 Nowa Umowa Kapitałowa – Bazylea II

W 2007 roku Bank kontynuował, rozpoczęte w 2005 roku w ramach Projektu NUK, przygotowania do wdrożenia wymogów Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego (NUK – Bazylea II). Liderem projektu jest szef Pionu Zarządzania Ryzykami. Zarząd i Rada Nadzorcza Banku przywiązują dużą wagę do wdrożenia NUK i wykonują stały nadzór nad realizacją wszystkich przedsięwzięć z tym związanych.

Podstawę prac nad dostosowaniem Banku do wymogów NUK stanowił dokument podsumowujący wyniki przeprowadzonej w 2005 rok. „Analizy Luki”,. Główny plan wdrożenia zasad Filaru I w zakresie ryzyka kredytowego został opracowany w ścisłej współpracy z organami polskiego nadzoru bankowego oraz zgodnie ze szczegółowymi wytycznymi UniCredit. Harmonogram wdrożenia zakłada w pierwszej kolejności stosowanie przez Bank Metody Standardowej, a następnie Metod Zaawansowanych dla portfela korporacyjnego oraz detalicznego, odpowiednio od 2010 i 2011 roku.

W trzecim kwartale 2007 roku zakończono wdrożenie systemu informatycznego KAMAKURA, którego funkcjonalność obejmuje m.in. wyliczanie wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe zgodnie z zasadami Filaru I. System stanowi podstawowy element pierwszej fazy Projektu. Wyniki wdrożenia zostały przyjęte przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Ogólne ramy wdrożenia systemu adekwatności kapitałowej, obejmujące główne elementy wewnątrzbankowego zarządzania kapitałem oraz strukturę organizacyjną i zakres odpowiedzialności w ramach tego procesu zostały przyjęte przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Następnie zostały opracowane szczegółowe procedury wewnętrzne Banku dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałem i planowania kapitałowego.

Wypełniając kryteria Filaru III (Dyscyplina Rynkowa), Bank opracował Politykę Informacyjną, która została zatwierdzona przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Polityka ta jest dostępna na stronach internetowych Banku.

W obszarze ryzyka operacyjnego Bank realizuje raportowanie zgodnie z Metodą Standardową, z założeniem osiągnięcia zgodności z Metodą Zaawansowaną w 2010 roku. Zakres i harmonogram realizacji czynności dostosowawczych w zakresie Filaru II (Przegląd Nadzorczy) został określony pod koniec 2007 roku. Jest on realizowany zgodnie z wytycznymi UniCredit pod nadzorem organów statutowych Banku.

Realizacja powyższych zadań oznacza, że począwszy od stycznia 2008 roku Bank Pekao S.A. pozostaje w zgodności z Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego opublikowanymi w marcu 2007 roku.

4.7 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oceny wiarygodności Banku Pekao S.A. były następujące:

	Bank Pekao S.A.	Polska
Fitch Ratings		
Ocena długookresowa (IDR) w walucie krajowej	A	A
Ocena długookresowa (IDR) w walutach obcych	A	A-
Ocena krótkookresowa	F1	F2
Ocena indywidualna	B/C	-
Ocena wsparcia	1	-
Ocena perspektywy	Pozytywna	Stabilna
Standard and Poor's		
Ocena długookresowa w walucie krajowej	A	A
Ocena długookresowa w walutach obcych	A	A-
Ocena krótkookresowa	A-1	A-2
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna
Moody's Investors Service Ltd. (Oceny niezamawiane przez Bank)		
Długookresowa ocena depozytów	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Siła finansowa	C	D (banki przeciętnie w kraju)
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna

Relacje z Inwestorami

Bank Pekao S.A. przykładą dużą wagę do przejrzystej i pełnej komunikacji z inwestorami i do dostępu do informacji na temat spółki i jej perspektyw. Regularnie organizowane są spotkania z inwestorami, a przy okazji prezentacji wyników kwartalnych spotkania te są transmitowane równolegle poprzez internet. Bank uczestniczy również w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich, stwarzających możliwość bezpośredniej prezentacji wyników i perspektyw spółki.

Skala programu relacji inwestorskich utrzymuje się od kilku lat na podobnym poziomie około 300 spotkań z inwestorami rocznie.

W roku 2007, ze względu na trwający proces integracji, prezentacje wyników Banku były przeprowadzane wspólnie z Bankiem BPH S.A., co umożliwiało inwestorom lepszą ocenę rozwoju działalności oraz przebiegu integracji obydwu podmiotów.

Notowania akcji Banku na GPW

Akcje Banku Pekao S.A. są jednymi z bardziej płynnych instrumentów udziałowych w Europie Środkowej. Ze względu na kapitalizację Banku oraz płynność jego papierów, akcje są istotnym składnikiem szeregu indeksów giełdowych, prowadzonych tak przez GPW jak i inne instytucje.

Udział akcji Banku Pekao S.A. w obrotach na GPW w Warszawie w 2007 r. wyniósł 6,31% przy średnim dziennym wolumenie obrotu wynoszącym 231 tys. sztuk akcji. Wartość obrotów akcjami Banku w 2007 r. wyniosła 28,7 mld zł, czyli około 7,6 mld euro.

W 2007 r. cena akcji wahała się w przedziale od 215,00 zł do 278,40 zł. Zmienność cen w 2007 r. była przede wszystkim pochodną sytuacji rynkowej, w tym w szczególności globalnego spadku cen akcji w drugiej połowie 2007 r. w następstwie perspektyw znaczącego spowolnienia gospodarki amerykańskiej, rosnącej presji inflacyjnej na rynkach wschodzących i spadku zaufania do sektora finansowego w wyniku kryzysu na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych. Polski rynek akcji oraz Bank Pekao S.A., pomimo braku bezpośredniej ekspozycji na wyżej wymienione ryzyka, został przeceniony w podobnym stopniu jak rynki oraz spółki, które zostały nimi bezpośrednio dotknięte.

4.8 Nagrody i wyróżnienia

W 2007 r. Bank Pekao S.A., w tym również jako członek Grupy UniCredit, otrzymał szereg krajowych i zagranicznych nagród i wyróżnień, z których najważniejsze zostały omówione poniżej.

Grupa UniCredit Najlepszym Bankiem w Polsce i Europie Zachodniej

Renomowany brytyjski magazyn finansowy Euromoney nagrodził Grupę UniCredit tytułem Najlepszy Bank w Europie Zachodniej w 2007 r., a także najlepszy bank we Włoszech, w Austrii, w Bułgarii i w Polsce. Jest to wyraz uznania za działania i osiągnięcia ostatniego roku. Ponadto Grupa zdobyła wyróżnienia za "Najlepszą Obsługę Inwestorów w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej", "Najlepszy Bank Inwestycyjny w Bułgarii" i "Najlepszy Kapitał w Polsce".

Swoje nagrody magazyn Euromoney przyznaje najefektywniejszym instytucjom finansowym z każdego znaczącego rynku finansowego i sektora produktów, jak również wiodącym bankom w ponad 100 krajach. Co roku nagrody wyznaczają standardy w bankowości i na rynkach kapitałowych wśród najlepszych instytucji finansowych na świecie.

Bank Pekao wśród finalistów konkursu European Business Awards 2008

Bank Pekao S.A. jako jedyna polska firma znalazł się wśród finalistów międzynarodowego konkursu European Business Awards 2008 w kategorii "Business of the Year". Jako finalista, Bank został nagrodzony Ruban d'Honneur, specjalną nagrodą konkursu.

Nagrody programu European Business Awards przyznawane są instytucjom z 27 krajów Unii Europejskiej, które wyróżniają się swoimi osiągnięciami, innowacyjnymi rozwiązaniami oraz wysokim poziomem etyki prowadzenia biznesu.

Wyróżnienie specjalne miesięcznika BANK

Bank Pekao S.A. uzyskał wyróżnienie specjalne za konsekwencję i determinację w dążeniu do konsolidacji polskiego sektora bankowego w rankingu "50 największych banków w Polsce 2007", obrazującym pozycję ekonomiczną i rozwój banków na rynku finansowym. Ranking został opracowany przez redakcję miesięcznika z udziałem jury złożonego z zespołu analityków finansowych.

Eurokonto Pekao S.A. produktem roku 2007 magazynu Reader's Digest

Konto bankowe oferowane przez Bank Pekao S.A. już po raz drugi z rzędu zostało zwycięzcą konkursu "Produkt Roku 2007" organizowanego przez miesięcznik Reader's Digest w kategorii finanse.

Magazyn Reader's Digest już od trzech lat prowadzi w Polsce badania, w których czytelnicy wybierają produkty najchętniej i najczęściej kupowane w 2007 r. Zwycięzcy typowani są w 6 kategoriach branżowych.

Pioneer Pekao TFI SA Liderem Polskiego Biznesu

Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostało uhonorowane złotą statuetką Lidera Polskiego Biznesu za niekwestionowaną pozycję lidera w branży, innowacyjność oferty oraz dbałość o najwyższy poziom obsługi klienta.

W XVII edycji konkursu Lider Polskiego Biznesu Jury konkursu spośród 121 przedsiębiorstw wyłoniło 37 firm nominowanych i z tego grona wybrano 15 laureatów Złotych Statuetek Lidera Polskiego Biznesu.

Pioneer Pekao TFI S.A. jest największym pod względem zarządzanych aktywów towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce i jedną z najlepiej rozpoznawalnych marek w branży.

Dokonując weryfikacji, jury brało pod uwagę nie tylko wskaźniki ekonomiczne, ale również jakość i nowoczesność produktów oraz zaangażowanie w działalność charytatywną i dbałość o środowisko naturalne.

Niezależnie od licznych nagród dla Grupy UniCredit, prestiżowe wyróżnienia europejskie otrzymał lider Grupy, Alessandro Profumo, Dyrektor Generalny (CEO).

Alessandro Profumo Europejskim Liderem Biznesu

Alessandro Profumo, Dyrektor Generalny (CEO) UniCredit w marcu 2007 r. został ogłoszony w Londynie Europejskim Liderem Biznesu Roku przez CNBC Europe za tworzenie i podtrzymywanie przedsiębiorczości, opracowywanie najlepszych praktyk i prowadzenie skutecznego biznesu w warunkach ekonomii globalnej.

Alessandro Profumo otrzymał to wyróżnienie za wybitne przywództwo i wyniki osiągnięte w zakresie rozszerzania działalności bankowej w Europie Środkowej i Wschodniej oraz przeprowadzenie fuzji spółki z grupą HVB. Jurorzy ocenili między innymi osiągnięcia finansowe, tworzenie wartości dla akcjonariuszy, zarządzanie, wprowadzanie innowacji, zarządzanie korporacją, praktyki biznesowe i społeczną odpowiedzialność biznesu.

CNBC Europe to największa na świecie sieć telewizyjnych kanałów informacyjnych wyspecjalizowanych w tematyce ekonomicznej.

5 Działalność Banku Pekao S.A. w 2007 r.

5.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Banku

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na działalność i wyniki Banku w 2007 r. były:

- integracja Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A.
- wzrost działalności komercyjnej,
- utrzymanie pod kontrolą ogólnych kosztów administracyjnych,
- ograniczenie kosztów ryzyka.

Integracja Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A.

Integracja Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., oprócz zaangażowania kadry w działania organizacyjne i logistyczne, pociągnęła za sobą w 2007 r. koszty związane z integracją szacowane na 202,3 mln zł.

Jednocześnie w efekcie transakcji połączenia Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., dane z zakresu rachunku zysków i strat obejmują, od daty połączenia, wyniki połączonego Banku

oraz przyłączonych spółek. Transakcja połączenia miała wpływ również na wolumen i strukturę bilansu oraz pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2007 r. obejmują połączony Bank.

Wzrost działalności komercyjnej

W 2007 r. kontynuowane były pozytywne trendy w zakresie efektów działalności biznesowej. Głównym czynnikiem sukcesu były dobre wyniki sprzedaży kluczowych produktów, zwłaszcza funduszy inwestycyjnych, złotych kredytów hipotecznych i „Pożyczki Ekspresowej”. Wartość funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 23,4% w stosunku do końca 2006 r. Wolumen złotych kredytów hipotecznych w oddziałach dawnego Banku Pekao S.A. wzrósł o 52,0% w porównaniu z 2006 r. Bank kontynuował politykę sprzedaży złotych kredytów hipotecznych. Wolumen „Pożyczki Ekspresowej” w oddziałach dawnego Banku Pekao S.A. wzrósł w ciągu roku o 16,8%.

Utrzymanie pod kontrolą ogólnych kosztów administracyjnych

Ogólne koszty administracyjne utrzymane były pod kontrolą, ich przyrost spowodowany był głównie kosztami integracji oraz rozwojem aktywności na rynku ukraińskim. Wskaźnik koszty / dochody w 2007 r. oszacowany z wyłączeniem kosztów integracji wyniósł w Banku 45,4% w warunkach porównywalnych i był szacunkowo o 1,7 p.p. niższy niż przed rokiem.

Ograniczenie kosztów ryzyka

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących w 2007 r. wyniósł 128,8 mln zł i był o 78,8 mln zł niższy niż przed rokiem, co wynika głównie z efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz dobrej sytuacji makroekonomicznej. Poprawiła się relacja należności z utratą wartości do należności ogółem z 8,8% na koniec 2006 r. (wartość oszacowana w warunkach porównywalnych) do 7,7% na koniec 2007 r. dzięki wzrostowi wolumenu należności ogółem i spadkowi wolumenu należności z utratą wartości.

5.2 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Banku

Czynniki wewnętrzne

Na wyniki Banku wpływ będzie miało połączenie Banku Pekao S.A. z częścią Banku BPH S.A. przeniesioną w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A. Oczekuje się wzrostu wartości i uzyskania efektów synergii określonych w strategii Grupy.

Czynniki zewnętrzne

Gospodarka polska rozwija się w szybkim tempie dzięki bardzo wysokiemu popytowi krajowemu, co stwarza korzystne warunki dla rozwoju działalności bankowej. Obserwowany jest szybki wzrost akcji kredytowej dla klientów detalicznych i korporacyjnych, natomiast wzrost depozytów, choć wyraźnie wyższy od wzrostu PKB, był o połowę wolniejszy niż wzrost kredytów. Na skutek spadku cen na giełdzie w ostatnich miesiącach 2007 r. i na początku 2008 r. gwałtownie zmalały aktywa funduszy inwestycyjnych i nastąpił odpływ oszczędności z tych funduszy. Oszczędności te ulokowane zostały w dużej mierze na lokatach bankowych, czemu sprzyjał dodatkowo wzrost oprocentowania lokat oferowany przez banki.

Znaczne przyspieszenie wzrostu cen w drugim półroczu 2007 r. będzie się utrzymywać w I półroczu 2008 r. i przyniesie kolejne podwyżki stóp procentowych.

Innym negatywnym zjawiskiem są zaburzenia na międzynarodowych rynkach finansowych spowodowane kryzysem na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych, które zmniejszają dostępność finansowania zagranicznego, a także zwiększają ryzyko spowolnienia wzrostu gospodarki światowej i pogłębienia spadku cen na rynku akcji, co z kolei zagraża dalszym odpływem oszczędności z funduszy inwestycyjnych.

Dysproporcja dynamiki wzrostu kredytów i depozytów oraz rosnące różnice między terminami zapadalności aktywów i pasywów będą miały negatywny wpływ na sytuację płynnościową banków. Konieczność rozbudowy bazy depozytowej w warunkach trudniejszego dostępu do finansowania zagranicznego spowoduje wzrost kosztów finansowania.

Oczekuje się, iż w kolejnych kwartałach tempo wzrostu PKB będzie się stopniowo obniżało, jednak nadal pozostanie na wysokim, ponad 5-cio procentowym poziomie. Tempo wzrostu akcji kredytowej będzie stopniowo maleć, jednak nadal utrzyma się na dwucyfrowym poziomie. Wzrost dochodów gospodarstw domowych będzie sprzyjał wzrostowi ich oszczędności, które ze względu na spadek cen na giełdzie i wyższe oprocentowanie depozytów w większym niż w poprzednich miesiącach stopniu będą lokowane w bankach.

Silny wzrost płac, aprecjacja złotego oraz wyższe stopy procentowe będą stopniowo obniżały rentowność przedsiębiorstw, trzeba więc liczyć się z wyższym ryzykiem kredytowym w segmencie kredytów gospodarczych. Natomiast szybki wzrost przeciętnych dochodów gospodarstw domowych będzie w znacznym stopniu równoważyć ryzyko związane z wyższymi kosztami obsługi zadłużenia, przy wzroście ryzyka w przypadku gospodarstw domowych o gorszej niż przeciętna sytuacji dochodowej.

5.3 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Czynniki gospodarcze

Przeważająca część działalności Banku Pekao S.A. i spółek Grupy jest prowadzona na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Biorąc pod uwagę zwiększenie aktywności na rynku ukraińskim, wyniki Grupy będą mogły być uzależnione od trendów gospodarczych na Ukrainie. Obecnie skala ryzyka i zagrożeń z tego tytułu nie jest istotna.

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Bankowi i osiągania trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe (stopy procentowej i kursu walutowego). Istotnym elementem systemu zarządzania ryzykami jest ryzyko operacyjne.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku sprawuje Rada Nadzorcza. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy Banku, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, a w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Bezpieczeństwa Banku.

Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej i polityki inwestycyjnej uchwalanymi corocznie przez Zarząd i ratyfikowanymi przez Radę Nadzorczą Banku, a w odniesieniu do ryzyka operacyjnego – założeniami Strategii i procedurami zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności. Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące

procedury, w szczególności dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz należności leasingowych, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych rodzajów działalności.

Działalność kredytowa jest limitowana, zarówno zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z przepisów Prawa bankowego, jak i wewnętrznych norm, ustalanych przez Bank, do których w szczególności należą wskaźniki koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnik udziału dużych zaangażowań w portfelu kredytowym oraz limity zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają kredyty, pożyczki i gwarancje a także transakcje pochodne i instrumenty dłużne. Ochronę jakości portfela kredytowego wzmacniają jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

W ramach współpracy z UniCredit, Bank kontynuuje prace nad stałą racjonalizacją procesu kredytowania w kierunku poprawy jego efektywności i bezpieczeństwa. Doskonalone są w szczególności procedury i narzędzia pomiaru oraz monitorowania ryzyka.

Limity koncentracji ryzyka kredytowego

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zaangażowanie banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z bankiem lub 25% funduszy własnych banku w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z bankiem. Ponadto suma zaangażowań banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie wynosi co najmniej 10% funduszy własnych banku, nie może łącznie przekroczyć limitu dużych zaangażowań w wysokości 800% tych funduszy. W 2007 r. limity maksymalnego zaangażowania określone w Ustawie Prawo bankowe nie zostały przekroczone.

Koncentracja sektorowa

Ograniczeniu ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową służy system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz procedury wymiany informacji. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowane według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Wskaźniki koncentracji ustalane są na podstawie analizy ryzyka inwestycyjnego, jakości zaangażowania kredytowego Banku, aktualnych trendów w sektorze, poziomu funduszy własnych Banku oraz sumy bilansowej sektora. Comiesięczne porównywanie zaangażowania Banku z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, dokonywana jest analiza obejmująca ocenę kondycji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak i prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w dany sektor. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące jej dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Ryzyko płynności i rynkowe

Zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym stanowi istotny element polityki zarządzania aktywami i pasywami Grupy Banku Pekao S.A. Ma ona na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Bank podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia oraz regularnie raportowane.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami monitoruje i kontroluje adekwatność kapitałową oraz poziom ryzyka płynności i ryzyka rynkowego w odniesieniu do zewnętrznych limitów ustalanych przez władze nadzorcze oraz wewnętrznych limitów Banku.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest: zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych, zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych oraz określenie rozwiązań awaryjnych na wypadek ich ewentualnego wystąpienia.

Inwestycje Banku (złotowe i walutowe) przeprowadzane są zgodnie z wymogami ustawy Prawo bankowe i rekomendacjami nadzorczymi. Bank inwestuje głównie w papiery wartościowe rządu polskiego, papiery emitowane przez kraje i instytucje finansowe o najwyższych ratingach, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności i pożądaną dochodowością. Instrumenty te stanowią zapas płynności Banku, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Zgodnie z rekomendacjami nadzoru bankowego Bank stosuje i monitoruje wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych wymagalnych pasywów ogółem.

Bank posiada procedury awaryjnego postępowania, zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej. Plan awaryjny, odnoszący się do sytuacji pogorszenia stanu płynności finansowej, uwzględnia cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od wielkości i czasu trwania wypływu środków pieniężnych z rachunków klientów. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Banku. W planie awaryjnym określony został również zakres odpowiedzialności kierownictwa Banku za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej. Zarówno plan awaryjny, jak i możliwości pozyskania środków pieniężnych z poszczególnych źródeł uwzględnionych w tym planie, podlegają okresowej weryfikacji.

Ryzyko rynkowe

W działalności komercyjnej Bank jest narażony na ryzyko rynkowe, tj. ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursu walutowego oraz inne typy ryzyka, których źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Bank kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Banku w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy symulacyjne i symulacje szokowe. Wrażliwość wyniku odsetkowego oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału Banku na zmiany stóp procentowych w 2007 r. kształtowała się w ramach obowiązujących limitów wewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach zewnętrznych i wewnętrznych limitów. W 2007 r. ryzyko kursu walutowego kształtowało się na niskim poziomie.

VaR jest integralnym elementem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku. Faktyczne wykorzystanie limitów VaR jest monitorowane codziennie. Limity te nie chronią jednak Banku przed rzadkimi i bardzo dużymi zmianami rynkowymi, dlatego system zarządzania ryzykiem rynkowym uzupełniony jest również o analizy scenariuszy szokowych, mających na celu wskazanie wpływu zmian parametrów rynkowych na wynik Banku w przypadku wystąpienia takich wydarzeń na rynku.

Instrumenty w portfelu przeznaczonym do obrotu i w portfelu dostępnym do sprzedaży oraz instrumenty pochodne wyceniane są regularnie z zastosowaniem bieżących cen rynkowych lub – w przypadku braku notowań rynkowych – modeli wyceny, które w ocenie Banku najlepiej odzwierciedlają wartość godziwą tych instrumentów.

Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na zatwierdzonych przez Zarząd Banku procedurach wewnętrznych. Dokumenty te są zgodne z założeniami przedstawionymi w „Rekomendacji M” oraz Uchwale 1/2007 z dnia 13 marca 2007 r. Komisji Nadzoru Bankowego. Procedury określają system zarządzania ryzykiem operacyjnym, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania, raportowania, zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing) oraz systematykę zdarzeń operacyjnych.

System kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje zarówno Bank Pekao S.A., jak i spółki zależne. Zarząd Banku otrzymuje raporty ryzyka prezentujące między innymi: analizę zdarzeń operacyjnych w podziale na kategorie zdarzeń i regiony, analizę wskaźników ryzyka oraz analizę kapitału niezbędnego do pokrycia ryzyka operacyjnego.

W zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego Bank posiada procedury odnośnie do polityki bezpieczeństwa, w tym między innymi procedury dotyczące programu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy oraz zasady ochrony jednostek Banku, zarządzania ciągłością działania, przestrzegania tajemnicy bankowej, ochrony danych osobowych, zasad współpracy jednostek Banku z firmami zewnętrznymi. Do instrumentów redukcji ryzyka operacyjnego można również zaliczyć m.in.: plany awaryjne, kontrole audytu wewnętrznego, polisy ubezpieczeniowe oraz bieżącą poprawę jakości procesów. Ponadto, w przypadku stwierdzonych uchybień, natychmiast przekazywane są wytyczne precyzujące zakres, sposób i częstotliwość wykonywania kontroli funkcjonalnej w określonych obszarach działalności Banku.

5.4 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

5.4.1 Obsługa klientów detalicznych

Oferta Banku dla najliczniejszej grupy indywidualnych klientów detalicznych korzystających ze standardowych produktów jest jedną z najbardziej kompleksowych na polskim rynku bankowym.

Do klientów bankowości detalicznej Bank adresuje 9 pakietów rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych Eurokonto, dostosowanych do indywidualnych potrzeb klientów. Pakiety Eurokonto wyposażone są w unikalny na rynku program ubezpieczeniowy typu assistance (Pakiet Pomocny), przygotowany we współpracy ze szwajcarską firmą Mondial Assistance Group i Towarzystwem Ubezpieczeniowym Allianz.

Po raz drugi z rzędu Eurokonto otrzymało tytuł Produkt Roku w kategorii Konto Bankowe przyznawany przez czytelników miesięcznika „Reader’s Digest”. Klientów przekonali: atrakcyjna cena połączona z bardzo szerokim pakietem usług dodatkowych, nowe serwisy i wciąż udoskonalana usługa Pekao24.

Posiadaczom Eurokonta wydawana jest międzynarodowa karta płatnicza Maestro, która może być używana przy regulowaniu płatności na całym świecie. Maestro pełni również funkcję karty bankomatowej - umożliwia wypłatę gotówki w Polsce i za granicą z bankomatów oznaczonych symbolami Maestro i Cirrus. Ponadto klientom detalicznym oferowany jest wachlarz kart debetowych, kredytowych i z odroczoną płatnością, dostosowanych do indywidualnych potrzeb, wydawanych w systemie Maestro i Visa.

W ramach oferty kredytowej, klientom detalicznym proponowane są kluczowe produkty kredytowe Banku, takie jak „Pożyczka Ekspresowa” i złotowe kredyty hipoteczne. Prosty Kredyt Mieszkaniowy umożliwia kupno domu lub mieszkania albo spłatę kredytu mieszkaniowego w innym banku, a dzięki różnym opcjom do wyboru, pozwala na stworzenie kredytu najlepszego dla konkretnego klienta. Bank oferuje też Kredyt Mieszkaniowy z Dopłatą, udzielany w ramach Rządowego programu „Rodzina na swoim”.

Oprócz pełnej gamy lokat terminowych złotych i walutowych Bank oferuje ponad 20 funduszy Pioneer Pekao TFI. Ofertę uzupełniają programy oszczędnościowe: PAK PRO i PAK JUNIOR, Indywidualne Konto Emerytalne oraz Otwarty Fundusz Emerytalny Pekao.

5.4.2 Obsługa klientów zamożnych

Klientom zamożnym, oczekującym obsługi na wysokim poziomie oraz indywidualnego podejścia, proponowany jest model obsługi w ramach Centrów Doradztwa VIP.

Współpraca klientów z Bankiem odbywa się głównie poprzez kontakty z jednym Doradcą, co pozwala budować indywidualne relacje i pogłębiać współpracę. Dzięki temu Doradca coraz lepiej poznaje potrzeby każdego z klientów i pomaga wybrać najlepsze rozwiązania finansowe.

W ramach kompleksowego pakietu produktów i usług dedykowanych klientom zamożnym oferowane jest Eurokonto VIP wzbogacone o szeroki zakres ubezpieczenia typu assistance - Pakiet Pomocny, który jest wsparciem w razie nagłego zdarzenia losowego. Dodatkowo, do rachunku klienci otrzymują bezpłatne ubezpieczenie NNW. Mają również możliwość skorzystania z usługi Pekao24 i bezpłatnie realizowanych zleceń stałych.

Najzamożniejszym klientom Banku Pekao S.A. oferowany jest model obsługi bankowości prywatnej. Daje on gwarancję kompleksowej i zindywidualizowanej obsługi prowadzonej na najwyższym poziomie. Osobisty doradca bankowy służy klientowi pomocą w wyborze optymalnej strategii lokowania jego pieniędzy zarówno na krajowym rynku finansowym, jak i na rynkach zagranicznych. Ponadto, nie rezygnując ze stabilności i bezpieczeństwa inwestycji, dąży do zapewnienia klientom znacznych i stałych korzyści finansowych. Obok usług standardowo oferowanych wszystkim klientom detalicznym Bank oferuje produkty i usługi indywidualnie przygotowane zgodnie z potrzebami i oczekiwaniami klientów bankowości prywatnej.

Uzupełnieniem propozycji dla klientów zamożnych jest szeroka oferta kart płatniczych, w tym kredytowych: platinum, złotych i srebrnych, wydawanych w systemie MasterCard i Visa, wzbogaconych o wiele usług dodanych do kart, takich jak: ubezpieczenia, programy lojalnościowe i affinity. Jednocześnie w celu zwiększenia atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych kart, opracowano wdrożenie nowych funkcjonalności, takich jak przykładowo: możliwość zmiany numeru PIN, obsługi karty kredytowej poprzez serwis internetowy łącznie z przelewami w ciężar karty, alerty SMS o transakcjach.

Klientom posiadającym wolne środki Bank proponuje szeroki wybór funduszy inwestycyjnych Pioneer TFI oraz programów ubezpieczeniowo-oszczędnościowych, pełną paletę depozytów złotych i walutowych jak również dostęp do usług brokerskich.

Dom Maklerski

W grudniu 2007 r. Bank uruchomił działalność Domu Maklerskiego. Celem powołania Domu Maklerskiego było zapewnienie ciągłości obsługi brokerskiej klientów, którzy w ramach integracji przeszli z Banku BPH S.A. do Banku Pekao S.A., a także możliwość zaoferowania klientom indywidualnym kompleksowej i profesjonalnej obsługi w zakresie produktów rynku kapitałowego

Misją Domu Maklerskiego jest dostarczanie inwestorom najwyższej jakości usług maklerskich w celu maksymalizacji poziomu satysfakcji klientów indywidualnych. Kompleksowa oferta gwarantuje klientom możliwość inwestowania na rynku akcji, derywatów (finansowe kontrakty terminowe i opcje), obligacji, a także na rynku niepublicznym.

Specjaliści do spraw produktów inwestycyjnych, poza realizacją sprzedaży, pełnią funkcje konsultacyjno-doradcze. Bogate doświadczenie doradców, w powiązaniu z udostępnieniem klientom nowoczesnej platformy obsługi telefonicznej i internetowej Pekao24Makler gwarantującej nowoczesny sposób zarządzania nadwyżkami finansowymi w dowolnym miejscu i czasie, pozwala elastycznie rozwijać ofertę, dostosowując ją do zmieniających się warunków oraz potrzeb klientów.

5.4.3 Obsługa klientów biznesowych (małe i mikro firmy)

Oferta Banku dla klientów biznesowych obejmuje szeroką gamę produktów i usług, w tym rachunki bankowe, lokaty terminowe, karty płatnicze, kredyty, gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym, finansowanie transakcji handlu zagranicznego, produkty pakietowe zapewniające Klientom Biznesowym kompleksową obsługę bankową firmy, system bankowości internetowej oraz infolinię Business udzielającą informacji na temat oferowanych produktów.

W grudniu 2007 r. dla nowych klientów biznesowych którzy w ramach integracji przeszli z Banku BPH S.A. do Banku Pekao S.A. wprowadzono promocyjną ofertę depozytową w ramach rachunku bankowego, karty debetowej oraz systemu bankowości internetowej. Oferta zróżnicowana jest cenowo w zależności od wielkości i rodzaju firmy.

Zmodyfikowano również ofertę kredytową dla Klientów Biznesowych w zakresie kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów inwestycyjnych, upraszczając procedury i dostosowując je do potrzeb i oczekiwań klientów.

Bank oferuje usługi w formie pakietów produktowych, takich jak „Business Lider”, „Eurokonto Business”, „Lider Farmacji” czy „Firma i Ja”.

Oferta produktów oferowanych w ramach pakietów zapewnia małym przedsiębiorcom:

- kompleksową obsługę bankową firmy,
- połączenie rachunku przedsiębiorcy i rachunku osobistego w przypadku pakietu „Eurokonto Business”,
- dogodne możliwości finansowania bieżącej działalności przedsiębiorstwa,
- korzystną formę lokowania pieniędzy,
- bezpieczne i wygodne w użyciu karty płatnicze, w tym karty kredytowe,
- dostęp do rachunku poprzez zdalne kanały dostępu.

5.4.4 Obsługa klientów korporacyjnych

Bank Pekao S.A. jest liderem w obsłudze dużych i średnich firm. Bank posiada jedną z najszerzych ofert produktowych na rynku klientów korporacyjnych. Swoje produkty oferuje także podmiotom administracji publicznej, jednostkom samorządu terytorialnego, organizacjom społecznym oraz instytucjom non-profit. Dbając o jakość obsługi klientów korporacyjnych, Bank udoskonala oferowane produkty i usługi bankowe, a także wprowadza narzędzia usprawniające proces ich sprzedaży.

Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej nowego Banku Pekao S.A. powstał poprzez połączenie pionów korporacyjnych Banku Pekao S.A. i Banku BPH S.A. oraz połączenie Pionu Skarbu Banku Pekao S.A. z częścią Pionu Rynków Międzynarodowych Banku BPH S.A. Analizy przeprowadzone przez ekspertów Banku wykazały, że połączony Bank Pekao S.A. posiada relacje z 46% firm spełniających przyjęte w Banku kryterium klienta korporacyjnego.

Wiodącą pozycję połączonego Banku Pekao S.A. w segmencie klientów korporacyjnych potwierdza również badanie przeprowadzone na początku 2007 r., jeszcze przed połączeniem Banków, przez niezależną agencję badawczą GfK Polonia na reprezentatywnej próbie 1 000 przedsiębiorstw osiągających roczne przychody większe lub równe 10 mln zł. W badanej grupie 22% przedsiębiorstw wskazało jeden z tych Banków, jako swój bank główny.

Model obsługi klientów korporacyjnych oparty jest na nadrzędnej roli dedykowanego doradcy bankowego, odpowiedzialnego za identyfikację potrzeb klienta i dobór - we współpracy ze specjalistami produktowymi - odpowiednich produktów i usług bankowych.

Obsługa dużych firm prowadzona jest na zasadach indywidualnych przez doradców usytuowanych w Departamencie Dużych Firm w Centrali Banku, podzielonym na 7 branżowych biur obsługi.

Do obsługi instytucji finansowych i jednostek sektora budżetowego została również stworzona specjalistyczna jednostka na poziomie Centrali Banku, dostosowująca ofertę do indywidualnych potrzeb klientów.

W celu zapewnienia kompleksowych usług bankowych oraz doradztwa dla średnich firm, ich obsługa prowadzona jest w 24 Regionalnych Centrach Korporacyjnych, zgrupowanych w 6 makroregionach, z silnym wsparciem w sprzedaży produktów i usług bankowych z Centrali Banku.

Dzięki ścisłej współpracy z ekspertami z wielu obszarów działalności bankowej oraz spółek Grupy, Bank oferuje także inne usługi finansowe takie jak: udzielanie gwarancji i poręczeń w obrocie krajowym i zagranicznym, faktoring oraz leasing. Bank jest wiodącym organizatorem finansowania projektów inwestycyjnych, przejęć i połączeń oraz emisji papierów dłużnych. Klienci Banku korzystają z pełnej palety produktów i usług bankowości transakcyjnej. Bank oferuje klientom szeroki zakres produktów rynku pieniężnego oraz wymiany walut, zarówno w zakresie operacji bieżących, jak i długoterminowych struktur zabezpieczających takie ekspozycje klientów, jak ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany stóp procentowych.

System CRM „Fokus”

System CRM „Fokus” to nowoczesne narzędzie służące do kompleksowego zarządzania procesem sprzedaży oraz relacjami z klientami korporacyjnymi. CRM „Fokus” jest obecnie w końcowej fazie wdrażania i już wkrótce odzwierciedli biznesowy model działania pionu bankowości korporacyjnej. System będzie zintegrowany z głównymi systemami bankowymi, dzięki czemu stanie się główną platformą dla sieci sprzedaży, która w jednym miejscu będzie agregowała kluczowe informacje niezbędne do bieżącej obsługi Klienta. System będzie rozwijany i wzbogacany o nowe funkcjonalności, w celu zapewnienia jak najlepszej oraz indywidualnej obsługi klienta korporacyjnego.

BusinessLine

Od początku grudnia 2007 r. klienci korporacyjni mogą kontaktować się z Bankiem korzystając z serwisu BusinessLine. Poprzez kontakt telefoniczny z BusinessLine klienci otrzymują skuteczne wsparcie, mogą uzyskać wszelkie informacje oraz zgłaszać sprawy, które wymagają natychmiastowego rozwiązania.

Obecnie BusinessLine posiada zdolność obsługi 10 tys. firm. W 2007 r. serwis był jednym z podstawowych kanałów komunikacji podczas integracji Banków.

Bankowość Transakcyjna

Bankowość Transakcyjna to obszar działalności Banku, który oferuje klientom korporacyjnym nowoczesne rozwiązania w zakresie bankowości elektronicznej, usług Cash Management oraz produktów finansowania handlu.

Oprócz dużego nacisku na zwiększenie udziału w rynku i rozwój nowych usług dla klientów, kluczowym zadaniem bankowości transakcyjnej w 2007 r. było dostosowanie wszystkich produktów do migracji danych klientów na platformę Banku Pekao S.A. Celem nadrzędnym tego procesu było zapewnienie tej samej funkcjonalności produktów dla klientów korporacyjnych przejętych przez Bank Pekao S.A.

W IV kwartale 2008 r., zgodnie z podpisanym porozumieniem, Bank Pekao S.A. przystąpi do projektu SEPA (Single Euro Payment Area) w zakresie płatności nominowanych w euro. Uczestnictwo w SEPA pozwoli na szybszą i bardziej efektywną realizację płatności w euro opartą na międzynarodowych standardach.

Bankowość Internetowa i Elektroniczna

PekaoBiznes²⁴

Jest to nowoczesny, wdrożony w końcu 2005 r., system bankowości internetowej przeznaczony dla klientów korporacyjnych. System ten ułatwia zarządzanie środkami finansowymi dzięki możliwości rozliczeń w trybie on-line przez cały dzień roboczy pomiędzy klientami posiadającymi rachunek w Banku Pekao S.A. oraz zapewnieniu krótkiego czasu rozliczeń z kontrahentami posiadającymi rachunki w innych bankach.

W 2007 r. w ramach usługi PekaoBiznes²⁴ uruchomiono nowe funkcjonalności zwiększające bezpieczeństwo: hasła maskowane, zarządzanie restrykcjami logowania, kontrola adresu IP. Ponadto wprowadzono możliwość składania wniosków elektronicznych umożliwiających dodanie użytkownika, modyfikację uprawnień użytkownika, odpięcie użytkownika od firmy. Integration Center to dodatkowe formaty importu zleceń oraz eksportu danych finansowych z systemu bankowego. Dodano również liczne modyfikacje funkcjonalne ułatwiające korzystanie z systemu.

Na koniec 2007 r. z usługi PekaoBiznes²⁴ aktywnie korzystało 13,8 tysięcy klientów, zaś liczba użytkowników korzystających z aplikacji bankowości internetowej wyniosła prawie 70 tysięcy osób, które w skali miesiąca wykonują do 3,5 miliona transakcji elektronicznych.

Bankowość elektroniczna (Proffice)

System Bankowości Elektronicznej Banku Pekao S.A. Proffice został rozbudowany o nowe funkcje takie jak: moduł "Statusy i zlecenia", "Salda bieżące", wyciągi w formacie S.A.M2, wyciągi PDF, raporty Cash Management oraz filtr podwójnych zleceń.

W grudniu 2007 r. system bankowości elektronicznej przetworzył ponad 910 tys. transakcji.

Bankowość Inwestycyjna i Finansowanie Strukturalne

Rok 2007 był rokiem dużej aktywności zespołów, które w efekcie integracji stały się częścią Bankowości Inwestycyjnej oraz Finansowania Strukturalnego nowego Banku Pekao S.A. W 2007 r. nastąpiło umocnienie pozycji nowego Banku jako lidera strukturyzowanych produktów dłużnych oferowanych na rynku polskim.

Na koniec 2007 r. funkcjonowało 49 transakcji strukturyzowanych, z tego w 43 transakcjach nowy Bank pełnił funkcję aranżera lub współaranżera, organizując transakcje o ogólnej wartości nominalnej około 12 mld zł.

Na koniec 2007 r. Bank uczestniczył w 19 kredytach konsorcjalnych. Bank był organizatorem lub współorganizatorem dla 16 kredytów o łącznej wartości nominalnej 5,3 mld zł, z czego kwota gwarantowana przez Bank wynosiła około 3,1 mld zł.

Ponadto na koniec 2007 r. funkcjonowało 9 kredytów na finansowanie wykupów lewarowanych, fuzji i przejęć. Ich łączna wartość wyniosła około 3 mld zł, z czego zaangażowanie Banku stanowiło około 2 mld zł. Znacząca część transakcji lewarowanych przeprowadzona była przy współudziale wiodących europejskich funduszy private equity, co świadczy o konkurencyjności oferowanych rozwiązań z instrumentami dostępnymi na rynku międzynarodowym.

Sektorem bardzo dużej aktywności był sektor TMT (telekomunikacja, media, technologia), gdzie zorganizowano 8 finansowań o łącznej wartości nominalnej 5 mld zł. Tym samym Bank umocnił pozycję niekwestionowanego lidera w tym sektorze. Wszystkie istotne transakcje z sektora TMT aranżowane przez Bank były transakcjami gwarantowanymi ("underwritten").

Nieruchomości komercyjne

Rok 2007 był dla Banku bardzo aktywnym rokiem finansowania zakupów i budowy nieruchomości przeznaczonych na wynajem lub sprzedaż (nieruchomości komercyjne). Dynamika wzrostu nowych kredytów dla tego segmentu przekroczyła 200%. W efekcie, w sektorze nieruchomości komercyjnych Bank Pekao S.A. ma zaangażowanie kredytowe wobec ponad 100 grup kapitałowych, kwota zobowiązań pozabilansowych Banku wynosi około 10 mld złotych, a kwota zaangażowania bilansowego około 5 mld złotych.

Obie części Banku przed integracją były w stosunku do siebie komplementarne, dzięki czemu fuzja zapewniła połączenie również portfeli kredytowych. Część biznesu korporacyjnego przejęta z Banku BPH S.A. była bardziej skoncentrowana na dużych transakcjach z międzynarodowymi partnerami realizowanymi centralnie i zlokalizowanymi w dużych miastach. W tym segmencie Bank utrzymał silną pozycję rynkową zwiększając ekspozycję we wszystkich segmentach: biurach, centrach handlowych, magazynach i sektorze mieszkaniowym. Działalność biznesowa realizowana w strukturze Banku Pekao S.A. charakteryzowała się dużą

dynamiką wzrostu głównie w sektorze kredytów dla deweloperów mieszkaniowych, w tym szczególnie działających regionalnie. Bank uczestniczył w wielu prestiżowych transakcjach na rynku nieruchomości komercyjnych.

Rynek finansowy

W 2007 r. Bank Pekao S.A. należał do ścisłej czołówki uczestników rynku międzybankowego w Polsce. W ogólnej klasyfikacji DSPW (Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych) Bank zajął drugie miejsce, natomiast po raz kolejny zajął pierwsze miejsce jako największy dystrybutor obligacji na rynku pierwotnym.

Na koniec roku 2007 r. Bank został liderem krajowego rynku nieskarbowych instrumentów dłużnych. Wartość aktywnych emisji uplasowanych i obsługiwanych przez Bank na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosiła ponad 9,3 mld zł, co stanowiło 21,8% szacowanego krajowego rynku.

W okresie od stycznia do listopada 2007 r. Bank odnotował ponad dwudziestoprocentowy wzrost dochodów ze sprzedaży instrumentów finansowych. W grudniu 2007 r. w wyniku przyłączenia do Pekao S.A. wydzielonej części Banku BPH S.A. nastąpił skokowy wzrost skali działalności Banku w tym obszarze.

Współpraca z klientami w zakresie komercyjnych instrumentów dłużnych rynku kapitałowego

W 2007 r. Bank Pekao S.A. podtrzymywał czołową, aktywną pozycję na rynku nieskarbowych papierów dłużnych, czego potwierdzeniem są dwie nowatorskie transakcje, które zasługują na szczególną uwagę, tj.:

- przeprowadzona pierwszy raz w Polsce w trybie art. 3 ust.1 oraz art.7 ust.3 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, emisja 5 letnich obligacji dla jednej z wiodących gmin w Polsce na kwotę 125 mln zł - oferta skierowana do inwestorów kwalifikowanych,
- 4 serie obligacji dla jednej z wiodących instytucji finansowych na łączną kwotę 1 150 mln zł.

O czołowej pozycji Banku Pekao S.A. świadczą raporty Fitch Polska, w których Bank na koniec 2007 r. w wielu kategoriach plasował się na 1 lub 2 pozycji.

Działalność powiernicza

Działalność powiernicza prowadzona jest na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego. Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i banki inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe. Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na krajowych i zagranicznych rynkach finansowych, przechowywaniu aktywów Klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, wycenie aktywów, obsłudze płatności dywidend i odsetek.

Dzięki połączeniu Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A., Bank stał się jedną z największych instytucji świadczących usługi powiernicze w ramach sieci jednostek Grupy UniCredit na terenie Europy Środkowo-Wschodniej. Wzbogacił się również o nowe usługi takie jak rozliczanie zdalnych uczestników Giełdy w Warszawie oraz rozliczanie instrumentów pochodnych.

Na koniec 2007 r. wartość przechowywanych przez Bank aktywów krajowych była o 126% większa niż na koniec 2006 r. W 2007 r. podpisano umowy o prowadzenie rejestru oraz przechowywanie aktywów z 5 nowymi funduszami/sub-funduszami inwestycyjnymi. Na koniec 2007 r. Bank prowadził ponad 5 tysięcy rachunków papierów wartościowych.

Kontynuowano również obsługę zagranicznych instytucji finansowych w zakresie świadczenia przez Bank usług powierniczych na terenie Polski oraz pożyczania papierów wartościowych w celu zapewnienia płynności rozliczeń. Bank utrzymał pozycję lidera w zakresie obsługi programów kwitów depozytowych (obsługuje ponad 50% programów).

5.4.5 Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Bank Pekao S.A. utrzymuje stosunki korespondenckie z 2135 bankami zagranicznymi i krajowymi.

Dla realizacji rozliczeń i płatności międzynarodowych, według stanu na 31 grudnia 2007 r., Bank utrzymuje 110 rachunków nostro w 65 bankach w 31 krajach oraz prowadzi 227 rachunków loro na rzecz 196 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 40 krajów.

Bank pośredniczy w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 53 rachunki walutowe loro dla 16 banków polskich i utrzymując 5 rachunków walutowych nostro w 2 bankach polskich. Ponadto, dla kilkudziesięciu banków polskich i oddziałów banków zagranicznych w Polsce świadczy usługi w zakresie kupna-sprzedaży zagranicznych znaków pieniężnych.

W 2007 r. Bank rozszerzał współpracę z bankami zagranicznymi, podpisując z nimi ramowe umowy, w wyniku których banki te rekomendują swoim klientom korzystanie na terenie Polski z oferty korporacyjnej Banku Pekao S.A. Na zasadzie wzajemności podobne wsparcie mogą otrzymać klienci korporacyjni Banku Pekao S.A. działający za granicą.

Rozszerza się też usługa Direct Deposit umożliwiająca klientom Banku otrzymywanie amerykańskich emerytur bezpośrednio na rachunek, co przyspiesza dostępność środków dla beneficjentów oraz ogranicza drogi obrót czekowy.

5.4.6 Udział Banku w finansowaniu projektów z funduszy UE

Bank Pekao S.A. dzięki aktywnemu udziałowi w procesie wykorzystywania europejskich funduszy pomocowych zajmuje czołowe miejsce na rynku finansowania unijnego dla przedsiębiorstw.

W 2007 r. – w oczekiwaniu na ogłoszenie nowych konkursów w ramach perspektywy finansowej UE na lata 2007-2013 działania Banku nastawione były na systematyczne informowanie i podnoszenie wiedzy pracowników i Klientów na temat funduszy europejskich.

Uruchomiony został innowacyjny na skalę kraju projekt internetowej wyszukiwarki funduszy UE - narzędzia stworzonego przez ekspertów Banku, pozwalającego uzyskać informacje na temat możliwości oferowanych w ramach poszczególnych funduszy europejskich.

W 2007 r. rozpoczęto szkolenia dla obecnych i potencjalnych Klientów Banku z obszaru wykorzystania funduszy europejskich

Według oficjalnych informacji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, w ostatniej rundzie aplikacyjnej jedynego dostępnego w 2007 r. działania 2.2.1, skierowanego do małych i średnich przedsiębiorstw, udział Banku w finansowaniu wyniósł 10%. Było to możliwe nie tylko dzięki atrakcyjnej ofercie kredytowej, ale też aktywnej działalności informacyjnej.

5.4.7 Sieć dystrybucji produktów i usług

Bank udostępnia klientom znakomitą sieć dystrybucji, z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju. Po integracji z wydzieloną częścią Banku BPH S.A. sieć ta dodatkowo rozszerzyła się. Uzupełnienie sieci stanowią zespoły Doradców Klienta oraz sieć placówek Private Banking.

	31.12.2007	31.12.2006
Liczba placówek	1 058	782
Liczba własnych bankomatów	1 885	1 262

Systematycznie rośnie liczba klientów korzystających z alternatywnych kanałów dystrybucji - centrum obsługi telefonicznej oraz platformy bankowości internetowej. Usługi Pekao24 (dla klientów detalicznych i instytucjonalnych) oraz PekaoBiznes²⁴ (dla klientów korporacyjnych)

ułatwiają zarządzanie środkami finansowymi, a zakres dostępnych operacji jest systematycznie poszerzany.

Na koniec 2007 r. Bank prowadził z 4 179,7 tys. złotych rachunków bieżących, 182,7 tys. rachunków kredytów hipotecznych i 679,7 tys. rachunków „Pożyczki Ekspresowej”.

	31.12.2007	31.12.2006
Liczba złotych rachunków bieżących (w tys. szt.) *	4 179,7	3 054,4
w tym pakiety	3 205,1	2 221,1
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (w tys. szt.)	182,7	74,7
Liczba rachunków „Pożyczki Ekspresowej” (w tys. szt.)	679,7	328,4
Liczba klientów aktywnie korzystających z usługi Pekao24 (w tys.)		
klientów detalicznych	865,1	707,6
klientów instytucjonalnych	36,0	33,7
Liczba klientów aktywnie korzystających z PekaoBiznes ²⁴ (w tys.)	13,8**	6,1

* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre – paid’owych.

** w tym 9,3 tys. klientów Banku Pekao S.A. przed połączeniem

Obsługa klientów poprzez alternatywne kanały obejmuje całość usług bankowych świadczonych przez telefony stacjonarne, telefony komórkowe oraz internet.

Pekao24

System Pekao24 jest dostępny dla:

- klientów detalicznych - stanowi integralną część oferowanych w tradycyjnych placówkach pakietów Eurokonto: Standard, Plus, VIP, Akademickie, Prestiż i Hipoteczne Plus, Agro i Podstawowe,
- klientów instytucjonalnych – posiadaczy pakietów Eurokonto Business, Firma i Ja, Business Lider, Lider Farmacji oraz rachunków bieżących prowadzonych poza pakietami.

System umożliwia dostęp do rachunku poprzez trzy różne serwisy:

- TelePekao umożliwiający dostęp do rachunku przez telefon. Operacje mogą być wykonywane automatycznie, przy użyciu klawiatury telefonu lub za pośrednictwem konsultanta,
- PekaoSMS umożliwiający dostęp do rachunku za pomocą wiadomości SMS wysyłanej z telefonu komórkowego,
- PekaoInternet umożliwiający dostęp do rachunku poprzez internet.

System jest dostępny przez 7 dni w tygodniu, 24 godziny na dobę, zarówno na terenie Polski jak i z zagranicy. Zakres operacji dostępnych jest systematycznie poszerzany. W 2007 r. udostępniono m.in. następujące nowe funkcjonalności:

- usługę Pekao24Przelew dla klientów dokonujących zakupów przez internet,
- otwieranie lokaty 10-dniowej o preferencyjnym oprocentowaniu,
- rejestr zdarzeń – funkcję, która umożliwia klientowi przeglądanie historii czynności wykonanych poprzez Pekao24 według wybranych kryteriów np. czasu, serwisu, rodzaju operacji, rodzaju zdarzenia. Funkcja ta w istotny sposób zwiększyła bezpieczeństwo korzystania z usługi umożliwiając klientom sprawdzanie np. historii logowań czy daty aktywacji karty kodów jednorazowych,
- możliwość sprawdzenia liczby i wartości jednostek zgromadzonych na Indywidualnym Koncie Emerytalnym Pioneer,
- możliwość złożenia zlecenia otwarcia pierwszego oraz kolejnych kont w programie systematycznego oszczędzania PAK PRO. Za pośrednictwem Pekao24 możliwa jest

również konwersja posiadanych jednostek uczestnictwa na istniejące i nowo otwarte konta Funduszy Pioneer,

- możliwość przeglądania historii rachunków bieżących, depozytowych i kart płatniczych do 12 miesięcy wstecz oraz pobieranie wyciągów on-line, w formie plików pdf,
- możliwość doładowań cyklicznych dla klientów posiadających telefony na kartę.

Informacje o bankowości internetowej (PekaoBiznes²⁴) i elektronicznej (Proffice) dla klientów korporacyjnych przedstawiono w punkcie 5.4.4.

6 Bilans i wyniki finansowe

6.1 Struktura bilansu

Na wolumen i strukturę bilansu istotny wpływ miało połączenie Banku Pekao S.A. z częścią Banku BPH S.A. przeniesioną w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A.

W celu lepszego zobrazowania dynamiki niektórych najważniejszych pozycji bilansowych, w niniejszym punkcie prezentowana jest uzupełniająca informacja dotycząca dynamiki tych pozycji w odniesieniu do wartości oszacowanych według stanu na koniec 2006 r. które obejmują odpowiednie wielkości dotyczące Banku Pekao S.A. oraz szacunkowe wielkości dla wyodrębnionej części Banku BPH S.A. („szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych”).

Należy zaznaczyć, że wyniki tych szacunków nie były przedmiotem badania audytora i prezentowana „szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych” omawiana poniżej powinna być traktowana jako informacja orientacyjna.

Poniższa tabela przedstawia bilans Banku:

Aktywa	31.12.07		31.12.06	
	mln zł	Struktura	mln zł	Struktura
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 082,8	4,2%	3 573,9	5,3%
Należności od banków	17 551,1	14,7%	10 388,8	15,5%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	63 956,4	53,5%	32 354,8	48,3%
Papiery wartościowe **	24 322,4	20,3%	16 663,5	24,9%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 688,2	1,4%	722,2	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	2 576,6	2,2%	1 996,9	3,0%
Inne aktywa	4 391,1	3,7%	1 276,7	1,9%
Aktywa razem	119 568,6	100,0%	66 976,8	100,0%

* Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym

**Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Pasywa	31.12.07		31.12.06	
	mln zł	Struktura	mln zł	Struktura
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485,9	1,2%	2 045,3	3,0%
Zobowiązania wobec banków	6 884,3	5,8%	1 927,0	2,9%
Zobowiązania wobec klientów	89 160,1	74,6%	51 811,3	77,4%
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wart.	2 097,1	1,8%	0,0	0,0%
Inne pasywa	5 562,8	4,6%	2 573,0	3,8%
Kapitały razem	14 378,4	12,0%	8 620,2	12,9%
Pasywa razem	119 568,6	100,0%	66 976,8	100,0%

6.1.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty i pożyczki udzielone klientom, które na koniec 2007 r. stanowiły 53,5% sumy bilansowej oraz papiery wartościowe, które stanowiły 20,3% sumy bilansowej (na koniec 2006 r. odpowiednio 48,3% i 24,9%).

Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
Kasa, środki w Banku Centralnym, w tym:	5 082,8	3 573,9
gotówka	2 532,5	1 089,4
rachunek bieżący	802,4	1 120,5
obligacje rezerwowe	1 699,0	1 313,1
pozostałe	48,9	50,9

Kredyty i pożyczki
Struktura kredytów według klientów*

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	68 495,6	35 974,1
kredyty	67 701,6	35 891,1
detaliczne	23 344,0	10 269,8
korporacyjne	44 357,6	25 621,3
niekwotowane papiery wartościowe	61,0	83,0
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	733,0	0,0
Pozostałe	259,1	138,3
Korekta wartości	(338,7)	(217,3)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 459,6)	(3 540,3)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	63 956,4	32 354,8

* łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym

Kredyty na koniec 2007 r. wyniosły 67 701,6 mln zł, z czego kredyty korporacyjne 44 357,6 mln zł, a detaliczne 23 344,0 mln zł.

Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych wyniosła 6,3%. Na wzrost kredytów wpływ miał wzrost kredytów hipotecznych, kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów korporacyjnych.

Kredyty i odpisy aktualizujące

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
Wartość brutto kredytów i pożyczek	68 219,0	35 759,3
bez utraty wartości	62 974,4	31 817,4
z utratą wartości	5 244,6	3 941,9
Odpisy aktualizujące, w tym:	(4 459,6)	(3 540,3)
dotyczące kredytów ocenianych indywidualnie	(2 049,3)	(1 432,3)
dotyczące kredytów ocenianych grupowo	(2 410,3)	(2 108,0)
Odsetki	197,0	135,8
Razem wartość netto	63 956,4	32 354,8

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec 2007 r. wyniosła 7,7% w porównaniu z 8,8% na koniec 2006 r. (wartość oszacowana w warunkach porównywalnych).

Wskaźnik ten zmniejszył się w wyniku wzrostu wolumenów kredytów ogółem przy spadku należności z utratą wartości (w warunkach porównywalnych).

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wyniósł w 2007 r. o 4 459,6 mln zł, w tym 356,0 mln zł stanowiły odpisy na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR).

Struktura walutowa należności od klientów

Należności od klientów brutto* denominowane w:	31.12.07		31.12.06	
	mln zł	%	mln zł	%
- złotych	52 586,8	76,9%	29 584,5	82,4%
- walutach obcych**	15 829,2	23,1%	6 310,6	17,6%
Razem	68 416,0	100,0%	35 895,1	100,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 459,6)	x	(3 540,3)	x
Razem netto	63 956,4	x	32 354,8	x

* łącznie z odsetkami i należnościami w drodze

** łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec 2007 r. wyniósł 76,9%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR – 55,2%, CHF – 36,7% oraz USD – 8,1%.

Należności według terminów zapadalności

Należności brutto	31.12.07		31.12.06	
	mln zł	%	mln zł	%
Bieżące i do 1 miesiąca	12 645,0	18,5%	5 346,1	14,9%
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 158,2	3,1%	557,8	1,6%
Od 3 miesięcy do 1 roku	5 584,5	8,2%	3 637,6	10,1%
Od 1 roku do 5 lat	21 282,6	31,1%	12 311,4	34,3%
Powyżej 5 lat	26 486,6	38,7%	13 903,9	38,7%
Odsetki	197,0	0,3%	135,8	0,4%
Należności w drodze	62,1	0,1%	2,5	0,0%
Razem	68 416,0	100,0%	35 895,1	100,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 459,6)	x	(3 540,3)	x
Razem netto	63 956,4	x	32 354,8	x

W strukturze należności według terminów zapadalności 38,7% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, należności dla których termin zapadalności upłynął oraz duży kredyt na inwestycję centralną).

Koncentracja kredytów

Koncentracja portfela kredytowego Banku kształtuje się zgodnie z polityką, mającą na celu niedopuszczenie do uzależnienia portfela kredytowego Banku od niewielkiej liczby klientów.

Zadłużenie największego kredytobiorcy na 31 grudnia 2007 r. według wyceny metodą efektywnej stopy procentowej wynosiło 1 642,5 mln zł (2 108,2 mln zł według wartości nominalnej). Jest to zadłużenie z tytułu kredytu na inwestycję centralną, który od początku 1999 r. jest spłacany w okresach kwartalnych, a ostateczny termin spłaty przypada na dzień 30 grudnia 2012 r. Umowa o kredyt na sfinansowanie inwestycji centralnej została zawarta w dniu 30 kwietnia 1984 r. Kredyt jest refinansowany przez NBP i gwarantowany przez Skarb Państwa.

Koncentracja portfela kredytowego Banku kształtuje się następująco*:

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
10 największych kredytobiorców	6 544,3	6 173,0
20 największych kredytobiorców	9 704,5	8 548,4
50 największych kredytobiorców	15 387,3	12 215,8

* Zestawienie obejmuje największych kredytobiorców, z wyłączeniem banków, pod względem wykorzystanych kredytów. Na poziom prezentowanych powyżej wielkości istotny wpływ wywiera opisany powyżej kredyt na inwestycję centralną.

Na poziom prezentowanych powyżej wielkości istotny wpływ wywiera opisany powyżej kredyt na inwestycję centralną.

Poniżej przedstawiono 10 największych kredytobiorców* Banku według stanu na 31.12.2007 r.

	mln zł		
	Zaangażowanie ogółem	Zaangażowanie bilansowe	Zaangażowanie pozabilansowe
Klient 1	1 642,5	1 642,5	0,0
Klient 2	1 600,2	0,2	1 600,0
Klient 3	1 113,7	559,6	554,1
Klient 4	1 066,5	695,9	370,6
Klient 5	909,1	884,3	24,8
Klient 6	896,2	0,0	896,2
Klient 7	782,3	507,3	275,0
Klient 8	753,4	414,1	339,3
Klient 9	719,3	118,6	600,7
Klient 10	642,6	186,9	455,7

* Dane nie obejmują zaangażowania z tytułu posiadanych akcji, udziałów i innych papierów wartościowych, transakcji pochodnych oraz zaangażowania kredytowego wobec banków. Wykaz obejmuje zaangażowanie wobec jednego podmiotu, tj. bez zaangażowania podmiotów powiązanych z tym klientem

6.1.2 Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Banku stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec 2007 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 89 160,1 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej na koniec 2007 r. wyniósł 74,6% (77,4% na koniec 2006 r.).

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485,9	2 045,3
Zobowiązania wobec banków	6 884,3	1 927,0
Zobowiązania wobec klientów	89 160,1	51 811,3
Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych	2 097,1	0,0
Razem zewnętrzne źródła finansowania	99 627,4	55 783,6

Oprócz depozytów klientów i środków z rynku międzybankowego, Bank Pekao S.A. korzysta również z kredytu refinansowego w NBP na finansowanie kredytu na inwestycję centralną.

Bank Pekao S.A. pozyskuje depozyty głównie na terenie Polski.

Struktura geograficzna depozytów pozyskanych przez jednostki krajowe Banku Pekao S.A. na koniec 2007 r. przedstawiała się następująco (% ogółu depozytów):

Region	%
Region Warszawski	37,1
Region Małopolski	17,1
Region Centralny	8,7
Region Południowo - Wschodni	8,4
Region Mazowiecki	8,2
Region Wielkopolski	6,1
Region Pomorski	5,1
Region Zachodni	4,8
Region Dolnośląski	4,5
Ogółem	100,0

Baza depozytowa Banku charakteryzuje się dużą dywersyfikacją. Głównymi deponentami są klienci detaliczni i korporacyjni. Bank nie jest uzależniony od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Oszczędności klientów ogółem

	31.12.07	31.12.06
	mln zł	
Depozyty klientów	85 658,8	49 472,2
detaliczne	35 631,6	25 085,1
korporacyjne	50 027,2	24 387,1
transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2 703,9	2 223,0
pozostałe	797,4	116,1
Zobowiązania wobec klientów	89 160,1	51 811,3
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe	2 049,6	0,0
Fundusze inwest. sprzedane w sieci Banku	24 153,9	18 881,2
Razem oszczędności	111 862,3	68 353,5
w tym detaliczne	61 835,1	43 966,4

Oszczędności klientów Banku (depozyty, fundusze inwestycyjne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe) na koniec 2007 r. wyniosły 111 862,3 mln zł, z czego oszczędności klientów detalicznych 61 835,1 mln zł, a depozyty klientów korporacyjnych 50 027,2 mln zł. Szacunkowa dynamika oszczędności (depozytów i funduszy inwestycyjnych) w warunkach porównywalnych wyniosła 5,4%.

Struktura walutowa zobowiązań

	31.12.07		31.12.06	
Zobowiązania wobec klientów* denominowane w:	mln zł	%	mln zł	%
- złotych	72 368,2	81,2%	38 738,8	74,8%
- walutach obcych	16 792,1	18,8%	13 072,5	25,2%
- korekta wartości	(0,2)	(0,0%)	0,0	0,0%
Razem	89 160,1	100,0%	51 811,3	100,0%

* łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec 2007 r. wyniósł 81,2%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR – 58,6% i USD – 36,1%.

Zobowiązania według terminów wymagalności

	31.12.07		31.12.06	
	mln zł	%	mln zł	%
Awista	46 278,3	52,4%	24 386,9	47,2%
Terminowe:	42 084,4	47,6%	27 308,3	52,8%
do jednego miesiąca	30 895,9	34,9%	15 206,2	29,4%
od jednego do trzech miesięcy	6 004,6	6,8%	6 782,7	13,1%
od trzech miesięcy do jednego roku	4 429,0	5,0%	4 422,9	8,6%
od jednego roku do pięciu lat	693,5	0,8%	757,3	1,5%
powyżej pięciu lat	61,4	0,1%	139,2	0,3%
Razem depozyty	88 362,7	100,0%	51 695,2	100,0%
Odsetki naliczone	154,5	x	88,5	x
Zobowiązania w drodze	643,1	x	27,6	x
Korekta wartości	(0,2)	x	0,0	x
Zobowiązania wobec klientów	89 160,1	x	51 811,3	x

6.1.3 Pozycje pozabilansowe

Według stanu na 31 grudnia 2007 r. Bank obsługuje następujące czynne zobowiązania pozabilansowe na kwotę równą lub wyższą od 250 mln zł *:

Klient	Sektor wg PKD	mln zł			
		Awale, gwarancje, poręczenia	Otwarte limity kredytowe	Akredytywy	Razem
Klient 1	Ubezpieczenia społeczne	0,0	1 600,0	0,0	1 600,0
Klient 2	Wytwarzanie i dystrybucja paliw gazowych	219,2	677,0	0,0	896,2
Klient 3	Bank	0,0	696,7	0,0	696,7
Klient 4	Obsługa nieruchomości	0,0	600,7	0,0	600,7
Klient 5	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów ropy naftowej	105,6	448,5	0,0	554,1
Klient 6	Telekomunikacja	104,7	434,5	0,0	539,2
Klient 7	Informatyka	2,1	453,6	0,0	455,6
Klient 8	Obsługa nieruchomości	0,0	452,4	0,0	452,4
Klient 9	Działalność wydawnicza	2,0	390,5	0,0	392,5
Klient 10	Usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	0,0	390,4	0,0	390,4
Klient 11	Pośrednictwo finansowe	0,1	370,5	0,0	370,6
Klient 12	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów ropy naftowej	0,0	199,3	140,0	339,3
Klient 13	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,5	228,1	0,0	328,6
Klient 14	Transport	0,5	300,0	0,0	300,5
Klient 15	Produkcja i naprawa statków	153,1	128,3	0,0	281,4
Klient 16	Pośrednictwo finansowe	0,0	275,0	0,0	275,0
Klient 17	Budownictwo	209,7	64,9	0,0	274,6

* dane nie obejmują gwarancji emisji oraz transakcji pochodnych

Ważniejsze gwarancje i poręczenia udzielone przez Bank

Bank prowadzi ostrożną politykę w zakresie udzielania gwarancji i poręczeń. Według stanu na 31 grudnia 2007 r. zaangażowanie Banku z tytułu gwarancji w kwocie co najmniej 100 mln zł dotyczyło następujących klientów (mln zł) *:

Gwarancja 1	219
Gwarancja 2	210
Gwarancja 3	153
Gwarancja 4	140
Gwarancja 5	107
Gwarancja 6	106
Gwarancja 7	105
Gwarancja 8	104
Gwarancja 9	101

* dane nie obejmują gwarancji emisji

W 2007 r. Bank nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

6.2 Rachunek zysków i strat

W efekcie transakcji połączenia Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., zrealizowanej w drodze podziału Banku BPH S.A. przez przeniesienie części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A., dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2007 r. obejmują, od daty połączenia, wyniki połączonego Banku.

W celu lepszego zobrazowania dynamiki najważniejszych składowych rachunku zysków i strat, w tym punkcie przedstawiono uzupełniającą informację dotyczącą szacowanej dynamiki tych pozycji w warunkach porównywalnych.

Dla celów oszacowania tej dynamiki, wyniki 2006 r. zostały przeliczone poprzez szacunkowe uwzględnienie wpływu hipotetycznego połączenia Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A. w okresie od 30 listopada 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. Następnie z wyników 2006 i 2007 r. wyeliminowane zostały koszty związane z integracją, w celu lepszego odzwierciedlenia dynamiki działalności biznesowej Banku.

Należy zaznaczyć, że wyniki tych szacunków nie były przedmiotem badania audytora i prezentowana „szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych” omawiana poniżej powinna być traktowana jako informacja orientacyjna.

Wyniki obejmują od 30 listopada 2007 r. wyniki części Banku BPH S.A. przeniesionej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank i nie są w pełni porównywalne z wynikami za 2006 r.

W 2007 r. wynik finansowy netto wyniósł 2 006,6 mln zł, o 278,1 mln zł więcej niż w 2006 r. Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych wyniosła 16,7%.

Wzrost wyniku netto osiągnięty był dzięki wzrostowi aktywności biznesowej, która wpłynęła na wzrost dochodów, szczególnie wyniku z prowizji i opłat oraz wyniku z tytułu odsetek, przy utrzymaniu pod kontrolą kosztów działania i niższych kosztach ryzyka.

Potwierdza to wysoką efektywność Banku. Wskaźnik ROE wzrósł z 21,0% w 2006 r. do 22,4% (wartość szacunkowa w warunkach porównywalnych) w 2007 r.

Rachunek zysków i strat za 2007 r. w porównaniu z 2006 r. przedstawia poniższe zestawienie:

	(mln zł)		
	2007 r.	2006 r.	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek*	2 514,0	2 288,9	9,8%
Wynik z tytułu prowizji	1 796,6	1 575,1	14,1%
Wynik z tytułu dywidend	243,2	170,6	42,6%
Wynik operacji finansowych i z pozycji wymiany	368,1	366,2	0,5%
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	73,4	63,5	15,6%
Dochody ogółem	4 995,3	4 464,3	11,9%
Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)	(2 469,0)	(2 157,1)	14,5%
Wynik operacyjny	2 526,3	2 307,2	9,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(128,8)	(207,6)	(38,0%)
Zysk brutto	2 397,5	2 099,6	14,2%
Obciążenie podatkowe	(390,9)	(371,1)	5,3%
Zysk netto	2 006,6	1 728,5	16,1%

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

Dochody Banku

W 2007 r. Bank osiągnął dochody ogółem w wysokości 4 995,3 mln zł, były one o 531,0 mln zł wyższe niż w poprzednim roku. Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych wyniosła 6,3%.

Głównym czynnikiem wzrostu dochodów w 2007 r. był wynik z prowizji i opłat, który wyniósł 1 796,6 mln zł i był o 221,5 mln zł wyższy niż w 2006 r. Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych wyniosła 9,5%, głównie dzięki prowizjom z produktów inwestycyjnych.

Kolejnym ważnym czynnikiem wzrostu dochodów był wynik z tytułu odsetek który wyniósł 2 514,0 mln zł i był o 225,1 mln zł wyższy niż w 2006 r. Szacunkowa dynamika w warunkach porównywalnych wyniosła 3,9%. Wzrost ten osiągnięto w efekcie wzrostu wolumenów, co zrekompensowało wpływ niższej dochodowości, głównie portfela instrumentów dłużnych.

Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)

Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją) w 2007 r. wyniosły 2 469,0 mln zł, co oznacza szacunkowy wzrost w warunkach porównywalnych o 2,5%.

	(mln zł)		
Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)	2007 r.	2006 r.	Zmiana
Ogółem	(2 469,0)	(2 157,1)	14,5%
Osobowe*	(1 244,3)	(1 089,6)	14,2%
Rzeczowe	(908,0)	(763,2)	19,0%
Amortyzacja	(316,7)	(304,3)	4,1%

* Z uwzględnieniem narzutów na wynagrodzenia, bez kosztów szkoleń.

Ogólne koszty administracyjne utrzymane były pod kontrolą, a ich przyrost spowodowany był głównie kosztami integracji. Szacunkowe koszty związane z integracją w 2007 r. wyniosły 202,3 mln zł.

Wskaźnik koszty / dochody w 2007 r. oszacowany z wyłączeniem kosztów integracji wyniósł w Banku 45,4% w warunkach porównywalnych i był szacunkowo o 1,7 p.p. niższy niż przed rokiem.

Na koniec 2007 r. w Banku zatrudnionych było 20 636 osób (z czego 6 614 osób stanowili pracownicy, którzy przeszli z Banku BPH S.A.), w porównaniu z 14 362 osobami na koniec 2006 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących w 2007 r. wyniósł 128,8 mln zł i był o 78,8 mln zł niższy niż przed rokiem (szacunkowy spadek w warunkach porównywalnych wyniósł 42,5%), co wynika głównie z efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz dobrej sytuacji makroekonomicznej.

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

(mln zł)		
	2007	2006
Ogółem	(128,8)	(207,6)
na należności kredytowe	(96,6)	(114,4)
na zobowiązania pozabilansowe	(19,3)	(93,3)
pozostałe	(12,9)	0,1

Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)		
	31.12.2007	31.12.2006
Razem rezerwy	375,0	221,0
z tego:		
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	186,2	112,6
rezerwy na zobowiązania pracownicze	121,9	68,0
pozostałe rezerwy	66,9	40,4
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	0,0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	349,4	274,8

7 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Umowa sprzedaży biznesu korporacyjnego Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (CDM)

W dniu 28 stycznia 2008 r. Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (spółka całkowicie zależna od Banku), oraz UniCredit CA IB Polska S.A. podpisały umowę sprzedaży części przedsiębiorstwa CDM świadczącego usługi brokerskie dla klientów instytucjonalnych oraz usługi bankowości inwestycyjnej za kwotę 444 mln zł. Zorganizowana część przedsiębiorstwa, będąca przedmiotem sprzedaży generuje około 12% zysku netto CDM.

Transakcja jest zgodna ze strategią koncentracji Banku Pekao S.A. na detalicznych usługach brokerskich, stanowiących część zintegrowanych usług oferowanych przez Bank klientom detalicznym.

Podwyższenie kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. (dawniej Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)

W dniu 4 lutego 2008 r. Narodowy Bank Ukrainy zarejestrował zmiany do Statutu UniCredit Bank Ltd. (spółka zależna Banku) obejmujące podwyższenie kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. o kwotę 109 834 200 hrywien, co stanowi równowartość 52 281 079,20 zł zgodnie z tabelą kursów NBP z dnia 4 lutego 2008 r.

W dniu 3 września 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UniCredit Bank Ltd. podjęło warunkową uchwałę (pod warunkiem wyrażenia zgody przez Narodowy Bank Ukrainy) o podwyższeniu kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. o kwotę 109 834 200 hrywien, co stanowiło równowartość 61 221 583,08 zł zgodnie z tabelą kursów NBP z dnia 3 września 2007 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. było wynikiem połączenia UniCredit Bank Ltd. oraz JSCB HVB Bank Ukraina (spółek w 100% zależnych od Banku Pekao S.A.) oraz objęcia przez Bank Pekao S.A. nowoutworzonych 109 834 200 udziałów UniCredit Bank Ltd. o wartości nominalnej 1 hrywna każdy udział w kapitale zakładowym UniCredit Bank Ltd., o łącznej wartości nominalnej 109 834 200 hrywien w zamian za 1 098 342 akcji JSCB HVB Bank Ukraina o wartości nominalnej 100 hrywien każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 109 834 200 hrywien.

Z chwilą zarejestrowania przez Narodowy Bank Ukrainy odpowiednich zmian Statutu Banku dotyczących podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy UniCredit Bank Ltd. został podwyższony z kwoty 543 673 470 hrywien do kwoty 653 507 670 hrywien.

Bank Pekao S.A. posiada obecnie udziały UniCredit Bank Ltd. o łącznej wartości nominalnej 653 507 670 hrywien, co stanowi 100% kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UniCredit Bank Ltd.

8 Zasoby ludzkie i korporacyjna odpowiedzialność społeczna

Społeczna odpowiedzialność jest traktowana przez Bank jako trwała zasada postępowania, tworzy część filozofii działania naszej organizacji, jest warunkiem zrównoważonego rozwoju w długim horyzoncie czasu.

Bank działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zawartymi umowami, procedurami wewnętrznymi i zasadami ładu korporacyjnego. Zapewnienie zgodności regulacji wewnętrznych i zawieranych umów cywilnoprawnych z powszechnie obowiązującymi normami prawnymi należy do zadań odpowiednich służb Banku (funkcja compliance). Zapobieganiu naruszeniom umów i procedur służy sprawnie funkcjonujący system kontroli wewnętrznej.

Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych przepisami prawa, Statutu, regulaminami statutowymi oraz zasadami „Dobrych praktyk w spółkach publicznych”, wprowadzonymi do stosowania w spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W Banku Pekao S.A. przestrzegane są również „Zasady dobrej praktyki bankowej”, uchwalone przez Walne Zgromadzenie Związku Banków Polskich i stanowiące kodeks etyczny bankowego środowiska zawodowego. Określają one zasady postępowania związane z działalnością banków w stosunkach z klientami, zasady wzajemnych stosunków między bankami oraz postępowanie banku jako pracodawcy wobec pracowników.

Fundamentem kultury korporacyjnej jest Karta Zasad Grupy UniCredit, określająca wspólne wartości i relacje z wszystkimi partnerami społecznymi (grupami interesariuszy).

Karta Zasad Grupy UniCredit

Wspólne wartości podstawą tożsamości Grupy

Grupa UniCredit, jedna z czołowych europejskich grup finansowych, której istotnym ogniwem jest Bank Pekao S.A., jest dumna ze swoich geograficznych i kulturowych korzeni, z których wyrasta wspólna tożsamość Grupy. Nawiązuje do nich misja Grupy, której ambicją jest

wyróżniać się na rynku wyrazistą tożsamością dzięki wspólnym wartościom, akceptowanym przez wszystkich pracowników, wywodzących się z różnych kultur.

Aby stworzyć fundament kulturowej integracji społeczności liczącej 170 tysięcy pracowników w 23 krajach Europy, we wszystkich jednostkach Grupy UniCredit została wprowadzona Karta Zasad (UniCredit Integrity Charter), stanowiąca zbiór podstawowych wartości i zasad postępowania, których podstawą jest uczciwość, uznana za gwarancję trwałego przekształcenia zysku w wartość dla wszystkich interesariuszy. Karta Zasad godzi dążenie do osiągania zysku, który jest warunkiem rozwoju i niezależności każdego przedsiębiorcy, z respektowaniem interesów wszystkich partnerów społecznych.

Przedsiębiorstwo jest pełnoprawnym uczestnikiem rynku w takim stopniu, w jakim uzasadnia to jego reputacja. Reputacja Grupy UniCredit opiera się na zaufaniu, odpowiedzialności za wyniki i wysokiej jakości działań, a podstawą systemu wartości Grupy jest uczciwość, warunkująca trwałe przekształcanie osiągniętych zysków w wartość dla wszystkich, z którymi i dla których pracujemy, tj. klientów, akcjonariuszy, pracowników, kontrahentów i lokalnych społeczności.

Karta Zasad uznaje uczciwość w relacjach społecznych za gwarancję zrównoważonego rozwoju, trwałego przekształcenia zysku w wartość dla wszystkich interesariuszy. Identyfikuje wartości, które leżą u podstaw relacji z każdą z takich grup i wskazuje wzorce zachowań, które powinny być przestrzegane w tych relacjach.

Do wartości, określonych jako fundament uczciwości, Karta zalicza: równe traktowanie, szacunek, wolność, przejrzystość, wzajemność i zaufanie. Wartości te, powszechnie wyznawane i przestrzegane przez pracowników, będą kształtować kulturę organizacyjną oraz wzmacniać wizerunek Banku, wyróżniający go na coraz bardziej konkurencyjnym rynku.

Wdrażanie Karty Zasad

Wdrażanie Karty Zasad w Grupie UniCredit, w tym w Banku Pekao S.A., jest procesem, w którym zaangażowani są wszyscy pracownicy. Począwszy od roku 2006, wartości etyczne Karty i rekomendowane w niej zasady postępowania stanowią normę powszechnej praktyki, wymaganej na każdym stanowisku pracy w Banku Pekao S.A.

We wrześniu 2007 roku wdrożony został projekt „**Sprawiedliwość z Kartą Zasad**”. Opiera się on na idei sprawiedliwości naprawczej, tj. pojednaniu stron konfliktu i wzajemnym zadośćuczynieniu z udziałem rzeczników Karty Zasad. Zadaniem rzeczników jest pomoc w rozwiązywaniu problemów, które mogą skutkować naruszeniem wartości Karty Zasad.

System „Sprawiedliwość z Kartą Zasad” funkcjonuje już w kilku krajach, w których działają banki Grupy UniCredit.

W Banku Pekao S.A. rzecznikami zostali aktywni emerytowani pracownicy, bogaci w doświadczenie i mądrość życiową, wskazani przez byłych współpracowników i podwładnych.

W październiku 2007 roku, razem z całą Grupą UniCredit, pracownicy Banku Pekao S.A. obchodzili **Dzień Karty Zasad**. W ramach spotkań warsztatowych, które odbyły się we wszystkich jednostkach organizacyjnych, dyskutowano, jak przekuć wartości Karty na codzienne zachowania w relacjach z partnerami zewnętrznymi: klientami, dostawcami, lokalnymi społecznościami i inwestorami.

Karta Zasad a relacje z interesariuszami

Bank Pekao S.A. realizuje wartości Karty Zasad poprzez umacnianie zaufania w relacjach z wszystkimi grupami interesariuszy, dbałość o wysokie standardy działania i systematyczny, zrównoważony wzrost zysku.

Pracownikom zapewniamy równe traktowanie, rozwój osobisty i zawodowy, szacunek i respektowanie swobód obywatelskich.

Dbłość o interes **klientów** jest naczelną zasadą naszego działania. Chcemy być dla nich bankiem „pierwszego wyboru”. Umacniamy ich zaufanie poprzez stałe podnoszenie jakości

świadczonych usług, przejrzystość naszych działań, szacunek we wzajemnych relacjach, ochronę poufności informacji.

Kontrahentów (dostawców) traktujemy zawsze z szacunkiem, wyboru dostawców towarów i usług dokonujemy w sposób obiektywny i bezstronny.

Akcjonariuszom gwarantujemy trwały, zrównoważony wzrost zysków, wypracowywanych rzetelnie, z respektowaniem potrzeb pozostałych grup interesariuszy.

Zaangażowanie Banku wobec **społeczeństwa** znajduje wyraz w działaniach na rzecz zrównoważonego rozwoju poprzez ochronę środowiska naturalnego oraz we wspieraniu licznych społecznie ważnych przedsięwzięć.

Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kierunki polityki personalnej

Zasady polityki personalnej wyznaczają: misja Banku oraz naczelne wartości kultury korporacyjnej. W 2007 roku kierunkami przewodnimi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi była dbałość o profesjonalny rozwój pracowników poprzez tworzenie środowiska sprzyjającego pełnej realizacji ich potencjału, oferowanie każdemu równych możliwości działania, przyczyniającego się do realizacji komercyjnych celów Banku. Podejmowane działania koncentrowały się zarówno na utrzymaniu kluczowych pracowników poprzez wdrażanie efektywnych systemów motywacji, jak i wyszukiwanie talentów w organizacji.

Realizacji tych priorytetów towarzyszył szczególny nacisk na promowanie wspólnych wartości kultury organizacyjnej Grupy UniCredit, zgodnie z Kartą Zasad Grupy UniCredit.

Struktura zatrudnienia

Na koniec 2007 r. w Banku zatrudnionych było 20 636 osób (z czego 6 614 osób stanowili pracownicy, którzy przeszli z Banku BPH S.A.), w porównaniu z 14 362 osobami na koniec 2006 r.

Pracownicy Banku Pekao S.A. to ludzie młodzi i dobrze wykształceni. Średnia wieku wynosi 40 lat (na koniec 2006 roku - 41 lat). Odsetek osób z wykształceniem wyższym wynosi 57%. Kobiety stanowią 80% zatrudnionych.

Szkolenia i rozwój zawodowy

W 2007 roku głównym celem aktywności szkoleniowej było wspieranie pracowników i menedżerów w skutecznym działaniu i osiąganiu konkretnych celów biznesowych oraz przygotowanie pracowników na wszystkich poziomach w organizacji do integracji z wydzieloną częścią Banku BPH S.A.

We wszystkich formach szkoleń w 2007 roku wzięło udział łącznie blisko 52,3 tys. uczestników (wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 34%), a liczba pracowników objętych szkoleniami wyniosła 16 894 osób.

Ważnym elementem działalności szkoleniowej związanej z rozwojem pracowników był ciągły rozwój narzędzi elektronicznych wspierających zarządzanie procesami rozwojowymi oraz uruchomienie dostępnej dla każdego pracownika platformy wymiany wiedzy w organizacji.

Szkolenia operacyjne

Zakres merytoryczny szkoleń operacyjnych w przeważającej części oparty był na programach wewnętrznych, realizowanych w formie szkoleń elektronicznych, w których udział wzięło 38,9 tys. uczestników oraz w formie szkoleń „klasowych”, realizowanych przez grupę trenerów wewnętrznych Banku, w których wzięło udział 11,9 tys. uczestników.

Szkolenia dla kadry menedżerskiej oraz rozwojowe

W szkoleniach dla kadry menedżerskiej wzięło udział 2 732 uczestników. Główne zagadnienia poruszane podczas szkoleń były bezpośrednio związane z rozwojem kluczowych kompetencji menedżerskich zarówno Banku, jak i Grupy UniCredit.

Szkolenia związane z integracją

W ramach projektu „Integracja” przeprowadzono szkolenia klasowe z zakresu produktów, procedur oraz systemów IT.

Zrealizowano również program dla kadry menedżerskiej „UniChange”, którego celem było przygotowanie menedżerów do zarządzania zmianą w organizacji. W programie wzięło udział około 1500 menedżerów.

Programy rozwojowe realizowane na poziomie Grupy UniCredit

Bank wspólnie z UniCredit realizował trzy programy międzynarodowe, w których biorą udział pracownicy wszystkich banków Grupy UCI:

- Executive Development Program, dedykowany dla członków zarządu oraz kadry zarządzającej drugiego szczebla,
- Talents Management Program, mający na celu zidentyfikowanie, oraz rozwój przez różne formy kształcenia, osób o najwyższym potencjale,
- program UniQuest, którego celem jest identyfikacja oraz rozwój osób o dużym potencjale.

Łącznie w powyższych projektach w 2007 roku wzięło udział 115 osób.

Wiele programów szkoleniowych Bank realizował we współpracy z inwestorem strategicznym oraz z wykorzystaniem programów i doświadczeń Grupy UniCredit. Programy te koncentrowały się na szkoleniach specjalistycznych z dziedziny bankowości korporacyjnej, produktów dla klientów segmentu Private Banking oraz rozwoju obecnej i przyszłej kadry menedżerskiej.

Komunikacja wewnętrzna

Zarząd Banku przywiązuje wielką wagę do stałego podnoszenia jakości relacji wewnętrznych poprzez wykorzystywanie wszelkich form komunikacji wewnętrznej. W wielu obszarach przybiera ona formę dialogu z pracownikami, który, poprzez możliwość wyrażenia własnych sądów i opinii, przyczynia się do wzmacniania ich identyfikacji z organizacją oraz poczucia wnoszenia własnego wkładu w kształtowanie jej rozwoju.

Najważniejszą rolę w procesie komunikacji wewnętrznej odgrywają relacje między bezpośrednimi przełożonymi i pracownikami. Potwierdzają to wyniki badań opinii pracowników. Istotnym elementem komunikacji wewnętrznej są spotkania kierownictwa Banku w regionach z menedżerami i pracownikami. Dają okazję bezpośredniego kontaktu i wymiany informacji na temat kierunków rozwoju Banku i Grupy, strategii biznesowej i metod osiągania celów komercyjnych.

Ważną rolę w procesie komunikacji wewnętrznej spełnia „Życie Żubra”, magazyn pracowników, poświęcony najważniejszym wydarzeniom z życia Banku.

Jest to popularne wśród pracowników źródło wiedzy o ważnych decyzjach władz Banku, planach rozwoju, nowościach w ofercie, technologii i procedurach wprowadzanych w różnych obszarach działalności, o projektach realizowanych w Banku, nowych programach szkoleń, o znaczących wydarzeniach z życia społeczności bankowej, a równocześnie forum wymiany doświadczeń i prezentacji opinii oraz indywidualnych osiągnięć i karier.

Istotnymi kanałami komunikacji są wewnętrzny intranet i poczta elektroniczna, umożliwiające najszybsze dotarcie z informacją do wszystkich pracowników.

Dialog z pracownikami leży u podstaw systemu okresowych (corocznych) ocen oraz badań opinii pracowników, przeprowadzanych co dwa lata w Banku i w spółkach zależnych.

Okresowa ocena pracowników jest niezwykle istotnym procesem dla całej organizacji. Dla osób ocenianych jest to szansa na przedstawienie przełożonym swoich potrzeb, aspiracji i oczekiwań. Menedżerowie mają okazję do szczerzej rozmowy z pracownikami o tym, jak postrzegają osiągnięcia przez nich rezultaty. Ocena służy także wspólnemu ustaleniu planu rozwoju pracownika. Wszyscy pracownicy, przed uzgodnieniem oceny ostatecznej, mają możliwość dokonania samooceny.

Badania opinii, przeprowadzane równocześnie we wszystkich podmiotach Grupy UniCredit, pozwalają pracownikom na wyrażenie swoich ocen, podzielenie się poglądami i pomysłami na temat różnych aspektów działalności organizacji, oceny jej perspektyw, jasności celów, przywództwa, jakości zarządzania, komunikacji wewnętrznej, postrzegania wizerunku firmy, a także relacji wewnętrznych, efektywności szkoleń, poczucia przynależności do organizacji. Badania są anonimowe, a zbiorcze wyniki nie pozwalają na identyfikację poszczególnych respondentów. Opracowaniem ankiet zajmuje się zewnętrzna, międzynarodowa, renomowana firma badawcza, której raport z wynikami jest udostępniany pracownikom.

Badanie opinii pracowników jest strategicznym narzędziem zarządzania, mającym na celu poprawę tych aspektów działania, które pomagają wzmocnić poczucie przynależności do organizacji i zaangażowanie oraz motywację do osiągania coraz lepszych wyników biznesowych. Ostatnie badanie opinii pracowników zostało przeprowadzone w styczniu 2008 roku.

Systemy motywacji kadry

Podstawowym systemem motywacyjnym w Banku jest MBO (*Management by Objectives*), który wspiera realizację zadań już od 2000 roku. Pracownicy objęci systemem MBO otrzymują indywidualne zadania, których realizacja warunkuje wysokość premii rocznej. Systemem tym zostały objęte stanowiska sprzedażowe *front office* oraz stanowiska kluczowe mające znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku.

Dodatkowo w 2007 roku funkcjonowały w Banku konkursy i kampanie sprzedażowe skierowane do pracowników poszczególnych pionów biznesowych. Ich celem było zwiększenie motywacji i zaangażowania pracowników przy realizacji osobno definiowanych celów komercyjnych w czasie trwania danej kampanii. Uzyskujący najlepsze wyniki mieli możliwość wzięcia udziału w corocznych konwencjach organizowanych za granicą w ramach danego pionu biznesowego, jak na poziomie Grupy UniCredit.

Niezwykle istotnym kierunkiem polityki personalnej w 2007 roku było utrzymanie w organizacji oraz wzmocnienie identyfikacji z Bankiem pracowników, mających kluczowe znaczenie dla powodzenia procesu połączenia Banków. Istotną uwagę poświęcano również pracownikom o wysokim potencjale, zidentyfikowanym do programu *Talent Management*.

W celu osiągnięcia wspomnianych celów polityki personalnej do grupy kluczowych pracowników skierowane były programy retencyjne:

- Długoterminowy Program Motywacyjny na lata 2007-2011,
- Program Utrzymania Najwartościowszych Pracowników.

Długoterminowym Programem Motywacyjnym na lata 2007-2011 objęci zostali członkowie Zarząd Banku, pozostała kadra kierownicza – w tym wybrani pracownicy spółek zależnych, pracownicy kluczowi dla realizacji strategii Banku, jak również grupa pracowników zidentyfikowanych do programu *Talent Management*. W 2007 roku Długoterminowy Program Motywacyjny był jednorodny w całej Grupie UniCredit oraz centralnie zarządzany.

W 2007 roku kontynuowano rozpoczęte w latach poprzednich edycje 5-letniego Programu Utrzymania Najwartościowszych Pracowników, którego celem jest utrzymanie wysokiego poziomu identyfikacji z Bankiem poprzez uprawnienie wybranych pracowników objętych tym programem do dodatkowego wynagrodzenia, uzależnionego od pozostawania w stosunku pracy z Bankiem.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

Współpraca w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień Banku jako pracodawcy z organizacjami związków zawodowych w 2007 roku prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron i zasad dialogu społecznego. W trybie określonym przepisami prawa pracy strony Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP) dokonały zmian w systemie wynagrodzeń podpisując w kwietniu 2007 roku Protokół Dodatkowy nr 1 do ZUZP.

Relacje z Radą Pracowniczą

W Banku działa od 24 lipca 2006 roku Rada Pracowników Banku Pekao S.A., wybrana przez uprawnione organizacje związkowe działające w Banku Pekao S.A.

Rada Pracowników jest przedstawicielem pracowników uprawnionym do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami, w zakresie określonym ustawą z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. W roku 2007 współdziałanie z Radą odbywało się na zasadach określonych przepisami prawa.

9 Pozostałe informacje

Stanowisko Zarządu Banku dotyczące możliwości realizacji prognoz

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2007 r.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu Banku w 2007 r. (tys. zł)

Lp.	Nazwisko, imię	Wynagrodzenie zasadnicze i bonusy za 2007 r. (wypłacone lub należne)	Pozostałe korzyści za 2007 r.	Razem wynagrodzenie za 2007 r.	Bonusy wypłacone w 2007 r. (za rok 2006)	Uwagi
1	Bielecki Jan Krzysztof	1 417	30	1 447	1 700	
2	Figarski Przemysław Lech*	1 748	11	1 759	591	Członek Zarządu do kwietnia 2007
3	Gdański Przemysław	90	1	91	0	Członek Zarządu od grudnia 2007
4	Grzybowski Irene	338	12	350	600	Członek Zarządu do kwietnia 2007
5	Iannone Paolo**	1 218	293	1 511	452	
6	Kosmider Christopher	930	112	1 042	400	
7	Lovaglio Luigi***	2 863	430	3 293	1 369	
8	Niezgoda Katarzyna	67	6	73	0	Członek Zarządu od grudnia 2007
9	Olton Sabina****	2 058	3	2 061	580	Członek Zarządu do kwietnia 2007
10	Piowar Grzegorz	67	0	67	0	Członek Zarządu od grudnia 2007
11	Ważyński Marian	714	32	746	632	
	Rezerwa na bonus 2007*****	5 179	0	0	0	
	Razem	16 689	930	12 440	6 324	

* Kwota wynagrodzenia zasadniczego i bonusów wypłaconych lub należnych w 2007 roku obejmuje odprawy i kompensaty związane z nie powołaniem na Członka Zarządu Banku kolejnej kadencji.

** W kwocie wykazanej dla Paolo Iannone wliczona jest kwota 1 872 tys. zł, wypłacona przez UniCredito Italiano i refundowana przez Bank

*** W kwocie wykazanej dla Luigi Lovaglio wliczona jest kwota 4 348 tys. zł, wypłacona przez UniCredito Italiano i refundowana przez Bank

**** Kwota wynagrodzenia zasadniczego i bonusów wypłaconych lub należnych w 2007 roku obejmuje odprawy i kompensaty związane z nie powołaniem na Członka Zarządu Banku kolejnej kadencji.

***** Rezerwy na bonus 2007 obejmują rezerwy na bonusy jak również na długoterminowe programy motywacyjne

Decyzja dotycząca bonusów za rok 2007 dla Członków Zarządu banku nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku, jednakże Bank utworzył na ten cel rezerwę w wysokości 3 967 tys. zł.

Skumulowany koszt programu opcji menedżerskich, które mogą być zrealizowane w latach 2007 - 2012 przez Członków Zarządu (pod warunkiem spełnienia określonych warunków) wynosi 1 458 tys. zł.

W roku 2007 Członkom Zarządu Banku przyznano 632 737 opcji na akcje UniCredito Italiano i 202 240 akcji (tzw. performance shares) w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego LTIP 2007

Opis Programu Motywacyjnego 2004 znajduje się w Notach objaśniających do Sprawozdania finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2007 r.

Członkowie Zarządu Banku w 2007 r. nie otrzymali wynagrodzeń w jakiejkolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Banku w 2007 r.

Lp.	Nazwisko, imię	Kwota w tys. zł	Uwagi
1	Woźnicki Jerzy	121	
2	Dangel Paweł	81	
3	Greene Oliver	89	
4	Pavoni Enrico	81	
5	Pawłowicz Leszek	81	
6	Starak Jerzy	45	Członek Rady Nadzorczej do 24 lipca 2007
7	Pawłowski Krzysztof	35	Członek Rady Nadzorczej od 25 lipca 2007
	Razem	533	

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień 31 grudnia 2007 r. osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 88 446 akcji Banku Pekao S.A. o wartości nominalnej 88 446 zł. Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej:

Imię i nazwisko	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	Zmiana
Jan Krzysztof Bielecki	10 000	0	10 000
Luigi Lovaglio	65 357	32 679	32 678
Marian Ważyński	13 089	5 834	7 255
Razem	88 446	38 513	49 933

Ponadto na 31 grudnia 2007 r. akcje UniCredit posiadali: pan Luigi Lovaglio 122 355 akcji o wartości nominalnej 61 177,5 euro, pan Paolo Iannone 1 986 akcji o wartości nominalnej 993,0 euro i pan Paolo Fiorentino 307 355 akcji o wartości nominalnej 153 677,5 euro.

Kontrakty menedżerskie zawarte między Emitentem a Członkami Zarządu

Kontrakty menedżerskie zawarte między Emitentem a Członkami Zarządu, przewidują wypłatę rekompensat na rzecz:

- Pana Jana Krzysztofa Bieleckiego, Prezesa Zarządu, w wysokości 18-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszania Statutu Banku, uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej,
- Pana Przemysława Gdańskiego, Wiceprezesa Zarządu, w wysokości 12-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy w Banku, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w Art. 52 lub Art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszenia uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej,
- Pana Christophera Kosmider, Wiceprezesa Zarządu, w wysokości 22-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy,
- Pani Katarzyny Niezgody, Wiceprezesa Zarządu, w wysokości 12-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy w Banku, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w Art. 52 lub Art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszenia uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej,
- Pana Grzegorza Piwowara, Wiceprezesa Zarządu, w wysokości 12-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy w Banku, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w Art. 52 lub Art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszenia uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej,
- Pana Mariana Ważyńskiego, Wiceprezesa Zarządu, w wysokości 12-krotności wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy, w przypadku zakończenia kadencji i niepowołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji, z wyjątkiem odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszania Statutu Banku, uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej.

Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Wraz z wydaniem opinii i raportu z badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2006 rok wygasła umowa z audytorem Banku, firmą KPMG Audyt Sp. z o. o., która obejmowała lata 2005-2006.

Przyjęte do stosowania przez Bank „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” zalecają zawarcie umowy z jednym podmiotem dokonującym badania na okres nie dłuższy niż 5 lat. Przedłużenie umowy z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o., zawartej dotąd na 2 lata, na okres kolejnych 3 lat jest zgodne z przyjętymi do stosowania przez Bank zasadami. Wniosek Zarządu w tej sprawie, skierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, poparła Rada Nadzorcza.

Wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. na audytora Banku na lata 2007-2009 dokonało Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 kwietnia 2007 roku.

	(tys. zł)	
	2007	2006
Wynagrodzenia z tytułu badania	6 047	3 135
Wynagrodzenia za usługi pokrewne	391	-

Powyższe kwoty nie obejmują podatku od towarów i usług (VAT).

Przeciętne stopy procentowe w Banku Pekao S.A. w 2007 r.

Średnie nominalne oprocentowanie podstawowych rodzajów depozytów złotych i walutowych rezydentów sektora niefinansowego:

- depozyty złote osób fizycznych	1,9% p.a.
- depozyty złote podmiotów gospodarczych	3,4% p.a.
- depozyty dewizowe ogółem w USD	1,0% p.a.
- depozyty dewizowe ogółem w euro	0,5% p.a.

Średnie nominalne oprocentowanie kredytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

- kredyty osób fizycznych ogółem	9,3% p.a.
- mieszkaniowe	6,4% p.a.
- pozostałe	12,8% p.a.
- kredyty podmiotów gospodarczych	6,6% p.a.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń rzeczowych

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z działalnością kredytową Bank przyjmuje prawne zabezpieczenie osobiste i rzeczowe w różnej formie, np. gwarancji bankowej, poręczenia według prawa cywilnego, weksla własnego in blanco, poręczenia wekslowego, przelewu wierzytelności, hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu zwykłego, przewłaszczenie na zabezpieczenie, przeniesienia określonej kwoty na rachunek Banku, blokady środków na rachunku bankowym.

Dla klientów korporacyjnych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2007 r. wyniosła 2 786,2 mln zł. W 2006 r. wystawiono w imieniu Banku 406 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 307,0 mln zł.

Dla klientów detalicznych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2007 r. wyniosła 484,0 mln zł. W 2007 r. wystawiono w imieniu Banku 257 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 19,6 mln zł.

Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W 2007 r. kapitał zakładowy Banku został podwyższony o 94 763 559 zł w wyniku emisji 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, które objęli akcjonariusze Banku BPH S.A. w zamian za przeniesioną na Bank Pekao S.A. część majątku Banku BPH S.A. Ze względu na specyfikę oferty nie występowały w jej przypadku elementy charakterystyczne dla typowych ofert objęcia akcji takie jak termin przyjmowania zapisów na akcje, składanie zapisów na akcje, dokonywanie wpłat na akcje, wpływ z emisji, cena emisyjna, podział oferty na transze, wycofanie zapisu na akcje, przydział akcji, wycofanie lub zawieszenie oferty.

Program opcji menedżerskich

Na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie emisji obligacji imiennych w ramach programu motywacyjnego Bank dokonał emisji obligacji imiennych serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii F oraz serii C i D z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii G.

Zrealizowano wszystkie uprawnienia do objęcia akcji serii F w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa wynikającego z obligacji serii A i B.

Bank nabył 69 028 obligacji imiennych serii C od Pekao Faktoring Sp. z o.o. w celu umorzenia oraz łącznie 237 993 obligacje serii C od osób uprawnionych, na ich wniosek o przedterminowy wykup, w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Banku wynikającego z obligacji, w celu ich umorzenia.

Cena emisyjna akcji serii G wynosi 123,06 zł.

Realizacja uprawnień do objęcia akcji serii G w wyniku skorzystania z prawa pierwszeństwa może następować od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2012 r. w przypadku obligacji serii C i od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2012 r. w przypadku obligacji serii D.

Obligacje serii D będą mogły być nabywane od powiernika przez osoby uprawnione do 30 grudnia 2008 r.

Obligacje, które nie zostaną zbyte przez powiernika do dnia 30 grudnia 2008 r. zostaną w dniu 31 grudnia 2008 r. nabyte przez Bank, w celu umorzenia po wartości nominalnej.

Ponadto Bank przystąpił do programu motywacyjnego Grupy UniCredit „Long-Term Incentive Plan 2007”, polegającego na zaoferowaniu wybranym, kluczowym menedżerom i pracownikom Grupy UniCredit opcji na akcje oraz akcji UniCredito Italiano S.p.A. Programem objętych jest 63 pracowników Grupy Pekao, w tym 8 osób zarządzających.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi informacja o umowie z bankiem centralnym w sprawie kredytu refinansowego na finansowanie kredytu na inwestycję centralną omówione są w Notach Objaśniających do Sprawozdania finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2007 r.

Informacja o umowie z bankiem centralnym

Informacja o umowie z bankiem centralnym w sprawie kredytu refinansowego na finansowanie kredytu na inwestycję centralną omówiona jest w Notach Objaśniających do Sprawozdania finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2007 r.

10 Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. oraz jego wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności za 2007 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych ryzyk) Banku Pekao S.A.

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Banku Pekao S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

11 Stosowanie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” przez Bank Pekao S.A. w 2007 r.

Na podstawie §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w zw. z uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe Bank Pekao S.A. (Bank) oświadcza:

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

W 2007 roku Bank Pekao S.A. stosował wszystkie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. działa w oparciu o uchwałę nr 19 Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnych Zgromadzeń Banku Pekao S.A. z dnia 8 kwietnia 2003 r., która określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dostępny jest na stronach internetowych Banku.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Banku, należy:

1. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. Podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,

3. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
4. Udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Banku,
6. Określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
7. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
8. Zmiana Statutu Banku oraz ustalanie jego jednolitego tekstu,
9. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
10. Emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
11. Umorzenie akcji i określenie warunków tego umorzenia,
12. Połączenie, podział lub likwidacja Banku,
13. Tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
14. Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
15. Ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
16. Zawarcie ze spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę,
17. Wybór biegłego rewidenta,
18. Inne sprawy należące do zakresu działania Banku, wniesione pod obrady Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku. Wyznaczając termin Walnego Zgromadzenia, Zarząd Banku dba o to, żeby jego termin zapewniał możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie wraz z ich uzasadnieniem są udostępniane akcjonariuszom najpóźniej na 8 dni przed Walnym Zgromadzeniem. Odpisy sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie posiadają rekomendację Rady Nadzorczej. Zgodnie z §9 Statutu Banku Zarząd Banku obowiązany jest przedstawić Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie.

Na Walnym Zgromadzeniu obecni są członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident jest obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem jego mają być sprawy finansowe spółki.

W przypadku gdy, w wyniku ważnych przyczyn, uczestnictwo Członka Zarządu Banku lub Rady Nadzorczej Banku w Walnym Zgromadzeniu nie jest możliwe, powody nieobecności zostają przedstawione Walnemu Zgromadzeniu.

Zarząd Banku jako organ zapewniający obsługę prawną Walnych Zgromadzeń dokłada wszelkich starań, aby uchwały były formułowane w sposób jasny i przejrzysty.

Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera postanowienia (§13 ust. 10-17) dotyczące wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Wszelkie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

Główne prawa akcjonariuszy Banku Pekao S.A. przedstawiają się następująco:

1. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/10 kapitału zakładowego mogą złożyć do Zarządu wnioski o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia,

2. W Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mogą uczestniczyć osobiście, bądź przez pełnomocników,
3. Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka tej komisji,
4. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, bez ich zgody,
5. Przerwy zarządzane w obradach Walnego Zgromadzenia nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw,
6. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na członków Rady Nadzorczej Banku,
7. Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
8. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,
9. Obowiązkiem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jest zapewnianie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
10. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu,
11. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Organy Banku w toku wykonywania powierzonych im zadań dbają o to, aby realizacja interesów akcjonariusza większościowego nie prowadziła do pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych. Zasada ta realizowana jest między innymi poprzez odpowiedni skład Rady Nadzorczej, w której znajdują się przedstawiciele akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych, co prowadzi do uwzględnienia w funkcji nadzoru interesów wszystkich grup akcjonariuszy Banku. Wyrazem zasady rządów większości jest §10 ust.2 Statutu Banku, zgodnie z którym Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50% akcji plus jedna akcja. Celem tego postanowienia jest zagwarantowanie, aby Walne Zgromadzenie podejmowało uchwały w najistotniejszych dla Banku i akcjonariuszy sprawach, przy udziale akcjonariuszy reprezentujących łącznie bezwzględną większość kapitału. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie zostanie podjęta z powodu braku kworum, o którym mowa powyżej, na kolejnym Walnym Zgromadzeniu o takim samym porządku obrad jak Walne Zgromadzenie, które nie podjęło uchwały z powodu braku kworum wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% akcji.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz przeciwdziała w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnia respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Banku w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Banku.

Głosowania nad sprawami porządkowymi w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały

większością $\frac{3}{4}$ głosów, po uprzednim wyrażeniu zgody przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. w 2007 r.

do 26 kwietnia 2007 r.

Jan Krzysztof Bielecki - Prezes Zarządu Banku, CEO,
Luigi Lovaglio - Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny (do 11 kwietnia 2007 r. Wiceprezes Zarządu Banku, COO),
Sabina Olton - Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku,
Przemysław Figarski - Członek Zarządu Banku,
Irene Grzybowski - Członek Zarządu Banku,
Paolo Iannone - Członek Zarządu Banku,
Christopher Kosmider - Członek Zarządu Banku,
Marian Ważyński - Członek Zarządu Banku.

od 27 kwietnia 2007 r. do 29 listopada 2007 r.

Jan Krzysztof Bielecki - Prezes Zarządu Banku, CEO,
Luigi Lovaglio - Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
Paolo Iannone - Członek Zarządu Banku,
Christopher Kosmider - Członek Zarządu Banku,
Marian Ważyński - Członek Zarządu Banku.

od 30 listopada 2007 r.

Jan Krzysztof Bielecki - Prezes Zarządu Banku, CEO,
Luigi Lovaglio - Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
Przemysław Gdański - Wiceprezes Zarządu Banku,
Paolo Iannone - Wiceprezes Zarządu Banku,
Christopher Kosmider - Wiceprezes Zarządu Banku,
Katarzyna Niezgoda-Walczak - Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar - Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński - Wiceprezes Zarządu Banku.

Zasady i tryb pracy Zarządu Banku zostały ustalone w Regulaminie Zarządu Banku Pekao S.A. przyjętego uchwałą nr 101/VI/03 Zarządu Banku z dnia 3 czerwca 2003 r. Szczegółowy podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu został ustalony Zarządzeniem Prezesa Zarządu Banku, które stanowi Załącznik do Regulaminu Zarządu. Regulamin Zarządu dostępny jest na stronach internetowych Banku.

Zgodnie z wskazanym Regulaminem Zarząd Banku opracowuje strategię rozwoju Banku oraz jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Rada Nadzorcza opiniuje przygotowane przez Zarząd wieloletnie programy rozwoju Banku i roczne plany finansowe Banku. Ponadto Rada Nadzorcza w ramach powołanych Komitetów przeprowadza monitoring stopnia realizacji strategii rozwoju Banku. Zarząd Banku dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania oraz prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i Dobrymi Praktykami. Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność oraz poufność. Stosunki z klientami cechuje rzetelność i uczciwość oraz postępowanie zgodne z obowiązującym prawem, w tym z przepisami dotyczącymi zapobiegania praniu brudnych pieniędzy. Wartości te stanowią jedne z zasad obowiązującego w Banku Kodeksu Etyki Zawodowej.

Misją Banku jest zapewnienie akcjonariuszom stałego i atrakcyjnego wzrostu wartości Banku. Zarząd Banku realizując zasadę sprawnego i rozważnego zarządzania Bankiem jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów mających na celu zwiększenie wartości Banku, zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę długofalowych interesów pracowników. Zarząd Banku podejmując decyzje dokłada wszelkich starań, aby jak najpełniej zapewnić realizację interesów akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących z Bankiem w zakresie jego działalności gospodarczej.

Obowiązkiem każdego członka Zarządu Banku jest podejmowanie działań, które mają na celu interes Banku. Zgodnie z obowiązującym w Banku Kodeksem Etyki Zawodowej od każdego członka Zarządu Banku oczekuje się uczciwości i lojalności na rzecz realizacji wspólnych celów oraz poszanowania i roztropnego korzystania z dóbr i zasobów Banku. Ponadto członkom Zarządu Banku zabrania się podejmowania takich decyzji lub działań, które powodowałyby konflikt interesów, albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku lub nie do pogodzenia z obowiązkami służbowymi. Członek Zarządu Banku jest obowiązany poinformować Radę Nadzorczą o powstaniu sytuacji, w której mógłby wystąpić lub wystąpił konflikt interesów; członek Zarządu Banku, który spotkał się z żądaniami korzyści w jakimkolwiek wymiarze lub charakterze ze strony pracowników lub przedstawicieli kontrahentów winien bezzwłocznie poinformować o tym Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. w 2007 r.

do 24 lipca 2007 r.

Jerzy Woźnicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Paolo Fiorentino - Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrea Moneta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Dangel - Członek Rady Nadzorczej,
Fausto Galmarini - Członek Rady Nadzorczej,
Oliver Greene - Członek Rady Nadzorczej,
Enrico Pavoni - Członek Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Starak - Członek Rady Nadzorczej.

od 25 lipca 2007 r.

Jerzy Woźnicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Paolo Fiorentino - Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej,
Federico Ghizzoni - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Paweł Dangel - Członek Rady Nadzorczej,
Fausto Galmarini - Członek Rady Nadzorczej,
Oliver Greene - Członek Rady Nadzorczej,
Enrico Pavoni - Członek Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przyjętego uchwałą nr 17/03 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2003 r. (z późn. zm. przyjętymi uchwałą nr 20/05 Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2005 r.). Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronach internetowych Banku.

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie nadzoru w taki sposób, aby zapewnić osiągnięcie przez Bank zakładanych wyników finansowych. W tym celu Zarząd Banku współpracuje z Radą Nadzorczą, udziela jej wyczerpujących informacji we wszystkich istotnych kwestiach dotyczących działalności Banku.

Przy wyborze członków Rady Nadzorczej Bank kładzie nacisk na moralny poziom kandydatów, co pozostaje w zgodzie z generalną regułą działania Banku polegającą na uwzględnieniu w swej działalności wysokich standardów etycznych. Procedura wyboru członków Rady Nadzorczej, przewidziana w §13 Regulaminu WZ, nakłada na zgłaszającego kandydata do Rady Nadzorczej obowiązek zaprezentowania życiorysu, co umożliwia uczestnikom Walnego Zgromadzenia dokonanie wyboru najlepszej kandydatury.

Dotychczasowa zasada zakładająca, że co najmniej połowę składu Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni była realizowana przez Bank w 2007 r. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone są w §14 ust. 5 Statutu Banku. Niezależny członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Przewodniczącego Zespołu ds. Audytu.

Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie były podejmowane uchwały w sprawach wymienionych w zasadzie 20 zawartej w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

Członkowie Rady Nadzorczej w swoim postępowaniu kierują się interesem Banku i podejmują wszelkie działania mające na celu zapewnienie sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sporządza i corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Banku. Ocena sytuacji Banku dokonana przez Radę Nadzorczą jest udostępniana akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem.

Bank dysponuje procedurą uzyskiwania od członków Rady Nadzorczej informacji dotyczących osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązań członka Rady. Informacje o powiązaniach członka Rady Nadzorczej są publikowane w raportach bieżących i okresowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza utworzyła komitety problemowe, zajmujące się poszczególnymi dziedzinami działalności Banku, do których należą: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Wynagrodzeń, Komitet ds. Finansów. Sprawozdania komitetów powołanych przez Radę Nadzorczą są przechowywane w Centrali Banku i udostępniane akcjonariuszom na ich wniosek przez Gabinet Prezesa.

Skład osobowy utworzonych komitetów na przestrzeni 2007 r. przedstawiał się następująco:

Komitet ds. Audytu

do 24 lipca 2007 r.

Oliver Greene - Przewodniczący Komitetu,
Paolo Fiorentino - Członek Komitetu,
Andrea Moneta - Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki - Członek Komitetu.

od 25 lipca 2007 r.

Oliver Greene - Przewodniczący Komitetu,
Paolo Fiorentino - Członek Komitetu,
Federico Ghizzoni - Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz - Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki - Członek Komitetu.

Zakres Kompetencji Komitetu ds. Audytu został ustalony uchwałą nr 42/07 Rady Nadzorczej z dnia 2 października 2007 r.

Celem Komitetu ds. Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: prawidłowości i efektywności mechanizmów kontroli wewnętrznej stosowanych w Banku, w tym identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykami; zgodności z przepisami prawa i procedurami regulującymi działalność Banku; prawidłowości stosowania zasad rachunkowości do opracowania sprawozdań finansowych; niezależności audytorów zewnętrznych i zasobów Departamentu Audytu Wewnętrznego

Komitet ds. Audytu składa się z pięciu członków wybranych spośród członków Rady Nadzorczej, z których co najmniej trzech pełni funkcję niezależnego członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Komitetu ds. Audytu jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się w zależności od potrzeb, ale nie rzadziej niż cztery razy do roku, a daty tych posiedzeń zbiegają się w czasie z kluczowymi datami kwartalnymi w cyklu sprawozdawczym Banku i analizą rocznego planu audytu przedkładanego przez Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Zespół ds. Wynagrodzeń**do 24 lipca 2007 r.**

Paolo Fiorentino – Przewodniczący Komitetu
Jerzy Woźnicki
Andrea Moneta
Enrico Pavoni

od 25 lipca 2007 r.

Paolo Fiorentino – Przewodniczący Komitetu
Jerzy Woźnicki
Federico Ghizzoni

Enrico Pavoni

Zespół ds. Wynagrodzeń działa na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, do jego zadań należy przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji w sprawie: ustalania wynagrodzeń dla Zarządu Banku, polityki wynagradzania kadry menedżerskiej Banku, przedkładania Walnemu Zgromadzeniu propozycji w sprawie wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej.

Zespół ds. Finansów

do 24 lipca 2007 r.

Paolo Fiorentino

Andrea Moneta

Enrico Pavoni

od 25 lipca 2007 r.

Paolo Fiorentino

Federico Ghizzoni

Enrico Pavoni

Zespół ds. finansów działa na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, jego zadaniem jest sprawowanie nadzoru nad realizacją zadań finansowych Banku. Członkowie zespołu mają prawo do korzystania z usług doradców.

Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wdrożenie i funkcjonowanie Systemu Kontroli Wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie Systemu Kontroli Wewnętrznej oceniając jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu i Departamentu Audytu Wewnętrznego.

System Kontroli Wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie. Jednym z istotnych elementów kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem wymagań i zasad podmiotu dominującego. Bank prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych w formie zasobów informacyjnych wyodrębnionych zgodnie z przyjętą strukturą biznesową. Systemy informatyczne zapewniają uzyskanie czytelnych i scentralizowanych, odrębnie dla każdego systemu, danych potwierdzających zapisy w księgach rachunkowych oraz zapewniających kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenie obrotów i sald oraz sporządzanie sprawozdań finansowych.

Księgi rachunkowe podlegają uzgadnianiu z bazami sprawozdawczymi.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu Banku, Dyrektora Finansowego.

Grupa UCI podlega przepisom włoskiego prawa „Saving Act 262” (law 262/2005 oraz Legislative Decree 303/2006), wzorującego się na przepisach USA „Sarbanes Oxley Act”, z tego powodu Bank podlega procesowi weryfikacji procedur operacyjnych i kontrolnych stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, zgodnie z wytycznymi Grupy UCI wynikającymi z przepisów ww. prawa.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<u>20/03/2008</u>	<u>Jan Krzysztof Bielecki</u>	<u>Prezes Zarządu Banku, CEO</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Luigi Lovaglio</u>	<u>Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Przemysław Gdański</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Paolo Iannone</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Christopher Kosmider</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Katarzyna Niezgoda</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Grzegorz Piwowar</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>
<u>20/03/2008</u>	<u>Marian Ważyński</u>	<u>Wiceprezes Zarządu Banku</u>
<i>data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>