

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej Banku  
Pekao S.A. za okres  
od 1 stycznia 2015  
do 30 czerwca 2015**



# Spis treści

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b> .....	3	24. Należności od banków	44
<b>Skonsolidowany rachunek z całkowitych dochodów</b> .....	4	25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	45
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	5	26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	47
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> 6		27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	9	28. Należności z tytułu leasingu finansowego	50
<b>Noty objaśniające</b> .....	11	29. Rachunkowość zabezpieczeń	52
1. Podstawowe dane o Banku	11	30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	56
2. Skład Grupy	11	31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	57
3. Połączenia jednostek gospodarczych	13	32. Wartości niematerialne	57
4. Oświadczenie o zgodności	14	33. Rzeczowe aktywa trwałe	58
5. Istotne zasady rachunkowości	14	34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	58
6. Zastosowanie szacunków i założeń	15	35. Zobowiązania wobec innych banków	59
7. Zarządzanie ryzykiem	16	36. Zobowiązania wobec klientów	60
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	32	37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	60
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	35	38. Rezerwy	61
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	35	39. Zobowiązania warunkowe	62
11. Przychody z tytułu dywidend	36	40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	64
12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	36	41. Zdarzenia po dacie bilansu	78
13. Zyski (straty) na sprzedaży	37	<b>Załączniki do sprawozdania finansowego</b> .....	I
14. Ogólne koszty administracyjne	37	Załącznik nr 1	I
15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	38	Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2015 roku.	I
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	38	Załącznik nr 2	II
17. Utrata wartości	39	Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską	II
18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	41	Załącznik nr 3	V
19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	41	Słowniczek	V
20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	41		
21. Zysk netto przypadający na jedną akcję	42		
22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy	42		
23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	43		

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	II KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	I PÓŁROCZE 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.06.2015	II KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	I PÓŁROCZE 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	9	1 323 599	2 721 895	1 584 757	3 155 786
Koszty z tytułu odsetek	9	-308 104	-663 470	-444 851	-885 807
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 015 495</b>	<b>2 058 425</b>	<b>1 139 906</b>	<b>2 269 979</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	616 307	1 200 212	664 663	1 296 628
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-103 057	-206 395	-138 499	-257 565
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>513 250</b>	<b>993 817</b>	<b>526 164</b>	<b>1 039 063</b>
Przychody z tytułu dywidend	11	13 336	13 337	8 189	8 189
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	12	94 931	200 058	111 177	216 620
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	29	3 007	5 241	-3 392	-14 117
<b>Zyski (straty) na sprzedaży</b>	13	<b>2 019</b>	<b>154 963</b>	<b>35 490</b>	<b>35 904</b>
kredytów i innych należności finansowych		58	402	670	1 084
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		2 089	154 715	34 820	34 837
zobowiązań finansowych		-128	-154	-	-17
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 642 038</b>	<b>3 425 841</b>	<b>1 817 534</b>	<b>3 555 638</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	17	-130 082	-267 214	-142 666	-290 168
kredytów i innych należności finansowych		-89 181	-236 071	-131 271	-280 275
zobowiązań pozabilansowych		-40 901	-31 143	-11 395	-9 893
<b>Wynik z działalności finansowej</b>		<b>1 511 956</b>	<b>3 158 627</b>	<b>1 674 868</b>	<b>3 265 470</b>
Ogólne koszty administracyjne	14	-797 373	-1 586 806	-784 046	-1 560 748
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-480 167	-952 089	-484 010	-955 390
pozostałe koszty administracyjne		-317 206	-634 717	-300 036	-605 358
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	15	-83 031	-164 769	-81 049	-162 994
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>		<b>-767</b>	<b>-26 639</b>	<b>-1 962</b>	<b>-3 150</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16	117 895	127 518	22 337	56 574
Koszty z działalności operacyjnej		-763 276	-1 650 696	-844 720	-1 670 318
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	18	<b>14 599</b>	<b>30 155</b>	<b>15 411</b>	<b>34 693</b>
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	19	-54	574	-210	-543
<b>Zysk brutto</b>		<b>763 225</b>	<b>1 538 660</b>	<b>845 349</b>	<b>1 629 302</b>
Podatek dochodowy	20	-143 806	-294 672	-154 786	-300 803
<b>Zysk netto</b>		<b>619 419</b>	<b>1 243 988</b>	<b>690 563</b>	<b>1 328 499</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		619 209	1 243 626	685 077	1 319 321
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		210	362	5 486	9 178
<b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>	21				
podstawowy za okres		2,36	4,74	2,61	5,03
rozwodniony za okres		2,36	4,74	2,61	5,03

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

NOTA	II KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	I PÓŁROCZE 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.06.2015	II KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	I PÓŁROCZE 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.06.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>619 419</b>	<b>1 243 988</b>	<b>690 563</b>	<b>1 328 499</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku	619 209	1 243 626	685 077	1 319 321
2. Przypadający na udziały niedające kontroli	210	362	5 486	9 178
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-19	-13	6	11
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-441 980	-527 507	322 991	359 859
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	29	-108 882	113 138	101 722
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	20	93 982	-82 865	-87 701
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>-400 679</b>	<b>-515 488</b>	<b>353 270</b>	<b>373 891</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>218 740</b>	<b>728 500</b>	<b>1 043 833</b>	<b>1 702 390</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	218 530	728 138	1 038 347	1 693 212
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	210	362	5 486	9 178

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, należności od Banku Centralnego	23	6 681 773	9 226 254	5 055 863
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		185	165	239
Należności od banków	24	5 156 470	7 169 872	6 835 565
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	1 264 309	448 453	988 436
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	3 239 969	4 447 975	2 721 234
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	117 585 778	111 871 948	106 694 959
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 227 781	3 112 048	2 985 583
Instrumenty zabezpieczające	29	352 696	470 822	230 064
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	27 361 832	24 712 776	25 813 344
1. Dostępne do sprzedaży		24 012 533	23 111 208	24 225 654
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		3 349 299	1 601 568	1 587 690
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31	62 811	37 102	32 684
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		130 217	184 228	155 749
Wartości niematerialne	32	644 607	627 032	600 940
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 484 003	1 544 139	1 537 879
Nieruchomości inwestycyjne		34 469	35 295	40 988
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 065 330	879 991	859 209
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 052	2 572	5 372
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 064 278	877 419	853 837
Inne aktywa		2 604 320	2 856 928	2 319 869
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>170 896 550</b>	<b>167 625 028</b>	<b>156 872 605</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	23	906	971	958
Zobowiązania wobec innych banków	35	8 866 616	5 344 702	6 661 576
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	80 870	591 311	224 005
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	3 216 619	4 417 706	2 733 639
Zobowiązania wobec klientów	36	125 310 720	125 609 000	114 709 996
Instrumenty zabezpieczające	29	1 912 953	1 484 428	1 109 420
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone		-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	3 979 578	3 857 043	3 579 531
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		80 155	70 257	51 725
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		77 964	68 164	48 129
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 191	2 093	3 596
Rezerwy	38	473 901	442 456	410 082
Pozostałe zobowiązania		4 856 640	1 761 422	4 794 020
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>148 778 958</b>	<b>143 579 296</b>	<b>134 274 952</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 612 866	20 990 344	20 877 293
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		1 226 950	2 764 875	1 359 247
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>		<b>22 102 286</b>	<b>24 017 689</b>	<b>22 499 010</b>
Udziały niedające kontroli		15 306	28 043	98 643
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>22 117 592</b>	<b>24 045 732</b>	<b>22 597 653</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>170 896 550</b>	<b>167 625 028</b>	<b>156 872 605</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY											KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</b>	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-515 488	-	-	-	-515 475	-13	-	1 243 626	728 138	362	728 500
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-427 281	-	-	-	-427 281	-	-	-	-427 281	-	-427 281
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-88 194	-	-	-	-88 194	-	-	-	-88 194	-	-88 194
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-13	-	-	-	-	-13	-	-	-13	-	-13
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 243 626	1 243 626	362	1 243 988
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-2 781 551	-2 619 691	-13 099	-2 632 790
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701	-8 089	-2 632 790
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-156 850	5 010	-5 010	-
<b>Pozostałe</b>	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
Nabycie Pekao Investment Banking S.A.	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
<b>Kapitał własny na 30.06.2015</b>	262 470	20 612 866	9 137 221	1 975 415	9 092 740	25 331	1 156	381 003	1 226 950	22 102 286	15 306	22 117 592

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2014</b>	262 470	20 564 611	9 137 221	1 937 850	9 070 200	50 117	1 238	367 985	2 592 802	23 419 883	94 288	23 514 171
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-697	-	-	-	-	-	-697	-	-697	-	-697
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-697	-	-	-	-	-	-697	-	-697	-	-697
<b>Całkowite dochody</b>	-	490 620	-	-	-	490 689	-69	-	2 714 714	3 205 334	10 402	3 215 736
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-35 952	-	-	-	-35 952	-	-	-	-35 952	-	-35 952
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	390 473	-	-	-	390 473	-	-	-	390 473	-	390 473
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	136 168	-	-	-	136 168	-	-	-	136 168	-	136 168
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-69	-	-	-	-	-69	-	-	-69	-	-69
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 714 714	2 714 714	10 402	2 725 116
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-71 614	-	-	-74 995	-	-	3 381	-2 542 641	-2 614 255	-4 823	-2 619 078
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	-71 614	-	-	-74 995	-	-	3 381	71 561	-53	-	-53
<b>Pozostałe</b>	-	7 424	-	-	7 424	-	-	-	-	7 424	-71 824	-64 400
Nabycie udziałów niedających kontroli	-	7 424	-	-	7 424	-	-	-	-	7 424	-71 824	-64 400
<b>Kapitał własny na 31.12.2014</b>	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Kapitał własny na 1.01.2014</b>	262 470	20 564 611	9 137 221	1 937 850	9 070 200	50 117	1 238	367 985	2 592 802	23 419 883	94 288	23 514 171
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	117	-	-	-	-	-	117	-	117	-	117
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	117	-	-	-	-	-	117	-	117	-	117
<b>Całkowite dochody</b>	-	373 891	-	-	-	373 880	11	-	1 319 321	1 693 212	9 178	1 702 390
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	291 485	-	-	-	291 485	-	-	-	291 485	-	291 485
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	82 395	-	-	-	82 395	-	-	-	82 395	-	82 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	11	-	-	-	-	11	-	-	11	-	11
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 319 321	1 319 321	9 178	1 328 499
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-61 326	-	-	-64 263	-	-	2 937	-2 552 876	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	-61 326	-	-	-64 263	-	-	2 937	61 326	-	-	-
<b>Kapitał własny na 30.06.2014</b>	262 470	20 877 293	9 137 221	1 937 850	9 005 937	423 997	1 249	371 039	1 359 247	22 499 010	98 643	22 597 653

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	I PÓLROCZE 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.06.2015	I PÓLROCZE 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.06.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>1 243 626</b>	<b>1 319 321</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-49 881</b>	<b>-8 682 797</b>
Amortyzacja	15	164 769	162 994
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	18	-30 155	-34 693
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-155 166	-34 294
Wynik z tytułu odsetek	9	-2 058 425	-2 269 979
Przychody z tytułu dywidend	11	-13 337	-8 189
Odsetki otrzymane		2 771 354	3 087 441
Odsetki zapłacone		-684 260	-898 537
Podatek dochodowy		228 614	300 471
Podatek dochodowy zapłacony		-314 820	-211 744
Zmiana stanu należności od banków		313 241	321 101
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-815 734	-797 239
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		1 208 006	-724 300
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawionych do redyskonta w Banku Centralnym		-5 589 108	-5 659 731
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego		-115 733	-54 335
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-594 834	-480 792
Zmiana stanu pozostałych aktywów		526 659	-256 199
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		3 521 872	244 622
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-510 441	-85 737
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		-1 201 087	682 138
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-272 801	-5 063 999
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-7 471	136 450
Zmiana stanu rezerw		31 445	16 545
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		3 547 531	2 945 209
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 193 745</b>	<b>-7 363 476</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>136 598 375</b>	<b>178 814 656</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		136 201 960	178 391 462
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 773	1 522
Dywidendy otrzymane	11	13 337	8 189
Inne wpływy inwestycyjne		380 305	413 483
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-139 556 602</b>	<b>-168 731 618</b>
Nabycie udziałów w jednostce zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-274 329	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-139 144 304	-168 648 839
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-137 969	-82 779
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-2 958 227</b>	<b>10 083 038</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	NOTA	I PÓŁROCZE 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.06.2015	I PÓŁROCZE 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.06.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>2 421 604</b>	<b>2 557 474</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	37	2 421 604	2 557 474
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>		<b>-4 921 010</b>	<b>-4 803 042</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	37	-2 296 309	-2 188 840
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-2 624 701	-2 614 202
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-2 499 406</b>	<b>-2 245 568</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-4 263 888</b>	<b>473 994</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		80 045	19 171
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-4 263 888</b>	<b>473 994</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>15 556 184</b>	<b>10 615 862</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>11 292 296</b>	<b>11 089 856</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 11 do 78 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Noty objaśniające

(w tys. zł)

**Niniejsze noty objaśniające stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

## 1. Podstawowe dane o Banku

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Pekao S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000014843.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. („Grupa” lub „Grupa Banku Pekao S.A.”) stanowi część Grupy Kapitałowej UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

## 2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Bank Pekao S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			30.06.2015	31.12.2014
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	-
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	36,49
Pekao Leasing Holding S.A. (w likwidacji), w tym:	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
<i>Pekao Leasing Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>63,51</i>	<i>63,51</i>
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	65,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	100,00	100,00
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
Pekao Property S.A., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
<i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	W likwidacji	-	100,00

(\*) Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 100,00% (udział bezpośredni Banku 36,49%, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. 63,51%).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Jednostki stowarzyszone

Grupa Banku Pekao S.A. posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			30.06.2015	31.12.2014
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	50,00	50,00
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	49,00	49,00
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	34,44	34,44
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradcza i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności	40,00	40,00
Polish Banking System S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Spółka w likwidacji	48,90	48,90
PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)	Żyrardów	Spółka w likwidacji	36,20	36,20

(\*) Grupa nie sprawuje kontroli nad tą spółką ze względu na zapisy zawarte w umowie spółki.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

### Zmiany w strukturze Grupy

#### Nabycie udziałów w spółce UniCredit CAIB Poland S.A. (obecnie Pekao Investment Banking S.A.)

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę nad tą spółką. UniCredit CAIB Poland S.A. specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem fuzji i przejęć, ofert publicznych i prywatnych oraz obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym. Dzięki tej transakcji Grupa poszerzy portfolio usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej. Cena nabycia wyniosła 274 334 tys. złotych i w całości składała się ze środków pieniężnych. Po nabyciu przez Bank, Spółka zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

Transakcja nabycia UniCredit CAIB Poland S.A. została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa i ujęta według wartości księgowej. Bank rozpoznał aktywa i zobowiązania nabywanej spółki według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości nabywanej spółki. W wyniku tej transakcji nie zostały rozpoznane wartość firmy ani ujemna wartość firmy. Wynik zrealizowany na tej transakcji został ujęty w kapitałach Grupy.

Powyżej przedstawione ujęcie księgowe transakcji nabycia jest zbieżne z polityką Grupy UniCredit, przyjętą przez Grupę i stosowaną dla transakcji nabycia i sprzedaży jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań zostały przedstawione w poniższej tabeli.

NAZWA POZYCJI	
Środki pieniężne	5
Należności od banków	232 469
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 981
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	640
Wartości niematerialne	730
Rzeczowe aktywa trwałe	4 047
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 831
Inne aktywa	60 715
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>354 418</b>
Zobowiązania wobec innych banków	581
Pochodne instrumenty finansowe	8 906
Zobowiązania wobec klientów	64 042
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177
Rezerwy	442
Pozostałe zobowiązania	29 786
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>103 934</b>
<b>AKTYWA NETTO RAZEM</b>	<b>250 484</b>

Grupa poniosła koszty związane z transakcją nabycia w kwocie 868 tys. złotych. Koszty te zostały ujęte w kategorii „Ogólne koszty administracyjne” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Przychody z tytułu odsetek oraz prowizji Pekao Investment Banking S.A. ujęte w skonsolidowanym rachunku wyników od dnia 1 stycznia 2015 r. wyniosły 23 201 tys. złotych. Ponadto zysk netto nabytej jednostki za ten sam okres wyniósł 5 518 tys. złotych.

### Likwidacja spółki Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (w likwidacji)

W dniu 8 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o ukończeniu postępowania likwidacyjnego spółki Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (w likwidacji) i jej wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego.

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W pierwszym półroczu 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. (obecnie Pekao Investment Banking S.A.). Transakcja ta została opisana w Nocie 2.

W 2014 roku miała miejsce transakcja przejęcia przez Bank Pekao S.A. Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej im. Mikołaja Kopernika. Transakcja ta została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 4. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Warszawa ul. Czerniakowska 100 lub na stronie internetowej Banku, [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl)

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz.133). Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Dane finansowe, prezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 3 sierpnia 2015 roku.

### 5. Istotne zasady rachunkowości

#### Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało przygotowane w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla: instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- aktywa trwale (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W pierwszym półroczu 2015 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, a przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe (Załącznik nr 1 do Sprawozdania).

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską (Załącznik nr 2 do Sprawozdania).

W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- nowy podział na kategorie aktywów finansowych,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowy model ujmowania utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

## 6. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres sześciu miesięcy, zakończony 30 czerwca 2015 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży.

W I połowie 2015 roku, w ramach dalszego usprawniania modelu oszacowania parametrów wykorzystywanych do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych, Bank przeprowadził:

- przegląd oszacowań okresów identyfikacji strat dla wszystkich kluczowych produktów w poszczególnych segmentach kredytobiorców, w oparciu o wytyczne Komisji Nadzoru Finansowego oraz zwiększoną dostępność danych w wyniku zmian wdrożonych w systemach IT,
- przegląd metodologii oraz aktualizację oszacowań stóp odzysku.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 7. Zarządzanie ryzykiem

#### Ryzyko kredytowe

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym i metody pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

W lutym 2015 roku zaimplementowano nowe modele prognostyczne dla kredytów hipotecznych i gotówkowych klienta detalicznego oraz zaktualizowano skale ratingowe. Nowe modele lepiej odzwierciedlają prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez klientów Banku.

W poniższych tabelach przedstawiono jakość portfela kredytowego w oparciu o rozkład procentowy klas ratingowych dla ekspozycji objętych wewnętrznymi modelami ratingowymi.

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta indywidualnego (bez utraty wartości) – kredyty hipoteczne

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		30.06.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,06%	24,5%	25,2%
2	0,06% <= PD < 0,19%	13,4%	14,0%
3	0,19% <= PD < 0,35%	41,2%	39,5%
4	0,35% <= PD < 0,73%	13,7%	12,9%
5	0,73% <= PD < 3,50%	3,7%	4,9%
6	3,50% <= PD < 14,00%	1,4%	1,5%
7	14,00% <= PD < 100,00%	2,1%	2,0%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta indywidualnego (bez utraty wartości) – kredyty konsumenckie

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		30.06.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,34%	7,9%	8,5%
2	0,34% <= PD < 0,80%	10,5%	11,4%
3	0,80% <= PD < 1,34%	18,9%	19,7%
4	1,34% <= PD < 2,40%	28,6%	26,4%
5	2,40% <= PD < 4,75%	19,5%	18,7%
6	4,75% <= PD < 14,50%	9,0%	8,6%
7	14,50% <= PD < 31,00%	2,4%	3,1%
8	31,00% <= PD < 100,00%	3,2%	3,6%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta indywidualnego (bez utraty wartości) – kredyty nie ratałne

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		30.06.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,01%	0,8%	0,8%
2	0,01% <= PD < 0,03%	9,4%	10,2%
3	0,03% <= PD < 0,04%	2,6%	2,8%
4	0,04% <= PD < 0,07%	6,3%	6,9%
5	0,07% <= PD < 0,15%	15,8%	17,0%
6	0,15% <= PD < 0,25%	17,3%	17,5%
7	0,25% <= PD < 0,59%	10,8%	9,0%
8	0,59% <= PD < 1,20%	8,6%	8,6%
9	1,20% <= PD < 2,58%	5,0%	5,3%
10	2,58% <= PD < 100,00%	23,4%	21,9%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) (bez utraty wartości)

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		30.06.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,11%	1,5%	2,0%
2	0,11% <= PD < 0,22%	4,1%	4,4%
3	0,22% <= PD < 0,45%	10,1%	9,3%
4	0,45% <= PD < 1,00%	15,1%	17,3%
5	1,00% <= PD < 2,10%	18,3%	18,1%
6	2,10% <= PD < 4,00%	15,2%	15,6%
7	4,00% <= PD < 7,00%	12,0%	12,5%
8	7,00% <= PD < 12,00%	9,3%	8,6%
9	12,00% <= PD < 22,00%	6,8%	6,3%
10	22,00% <= PD < 100,00%	7,6%	5,9%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta korporacyjnego (bez utraty wartości)

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		30.06.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,15%	10,3%	10,1%
2	0,15% <= PD < 0,27%	9,0%	10,5%
3	0,27% <= PD < 0,45%	15,7%	14,9%
4	0,45% <= PD < 0,75%	16,0%	14,6%
5	0,75% <= PD < 1,27%	11,3%	12,8%
6	1,27% <= PD < 2,25%	9,3%	11,0%
7	2,25% <= PD < 4,00%	9,0%	3,9%
8	4,00% <= PD < 8,50%	18,2%	20,6%
9	8,50% <= PD < 100,00%	1,2%	1,6%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Dla ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego Bank stosuje podejście pogrupowania (ang. slotting criteria) w ramach metody wewnętrznych ratingów, polegające na zastosowaniu klas nadzorczych w procesie przypisywania wag ryzyka.

Rozkład procentowy dla portfela ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego (bez utraty wartości)

KLASA NADZORCZA	NOMINAŁ	
	30.06.2015	31.12.2014
Wysoka	42,4%	33,3%
Dobra	47,7%	46,0%
Zadawalająca	9,3%	20,5%
Słaba	0,6%	0,2%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Analiza jakościowa aktywów finansowych Grupy

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	578 279	606 657
- do 1 miesiąca	-	-	50 690	49 537
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	56 991	115 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	341 511	773 426
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 661	9 160	2 983 932	2 690 334
- powyżej 5 lat	-	-	1 479 899	1 146 735
<b>Razem brutto</b>	<b>9 661</b>	<b>9 160</b>	<b>5 491 302</b>	<b>5 382 399</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-200 120	-197 636
- do 1 miesiąca	-	-	-19 883	-8 787
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-15 813	-60 488
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-168 575	-317 684
- powyżej 1 roku do 5 lat	-9 661	-9 160	-1 521 553	-1 462 240
- powyżej 5 lat	-	-	-1 222 289	-925 460
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 661</b>	<b>-9 160</b>	<b>-3 148 233</b>	<b>-2 972 295</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 343 069</b>	<b>2 410 104</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	98 396	74 332
- do 1 miesiąca	-	-	27 995	34 439
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	50 270	51 263
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	339 256	366 923
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 512 029	1 511 446
- powyżej 5 lat	9 800	9 800	1 011 335	816 260
<b>Razem brutto</b>	<b>9 800</b>	<b>9 800</b>	<b>3 039 281</b>	<b>2 854 663</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-32 403	-44 747
- do 1 miesiąca	-	-	-13 569	-17 188
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-25 669	-26 512
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-192 688	-212 986
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 151 290	-1 217 252
- powyżej 5 lat	-9 800	-9 800	-940 636	-777 124
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 800</b>	<b>-9 800</b>	<b>-2 356 255</b>	<b>-2 295 809</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>683 026</b>	<b>558 854</b>

(\*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)			
			PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI</b>						
- nieprzeterminowane	5 161 895	7 176 334	68 332 202	64 973 743	47 761 205	45 042 713
- do 30 dni	-	-	498 625	438 304	1 018 434	1 300 910
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	105 033	108 516	227 336	198 014
- powyżej 60 dni	-	-	115 937	146 870	182 526	302 346
<b>Razem brutto</b>	<b>5 161 895</b>	<b>7 176 334</b>	<b>69 051 797</b>	<b>65 667 433</b>	<b>49 189 501</b>	<b>46 843 983</b>
<b>ODPIS IBNR</b>						
- nieprzeterminowane	-340	-442	-292 044	-253 479	-73 010	-128 724
- do 30 dni	-	-	-3 695	-4 326	-50 029	-74 108
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-1 422	-2 122	-25 096	-22 575
- powyżej 60 dni	-	-	-943	-1 227	-12 496	-15 672
<b>Razem odpis IBNR</b>	<b>-340</b>	<b>-442</b>	<b>-298 104</b>	<b>-261 154</b>	<b>-160 631</b>	<b>-241 079</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>5 161 555</b>	<b>7 175 892</b>	<b>68 753 693</b>	<b>65 406 279</b>	<b>49 028 870</b>	<b>46 602 904</b>

(\*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek według kryterium wystąpienia przesłanek utraty wartości

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	19 461	18 960	8 530 583	8 237 062
odpis	-19 461	-18 960	-5 504 488	-5 268 104
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 026 095</b>	<b>2 968 958</b>
<b>EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	73 231	64 755
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	73 231	64 755
<i>ekspozycje przeterminowane</i>	-	-	24 787	25 804
odpis IBNR	-	-	-1 287	-1 820
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 944</b>	<b>62 935</b>
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	5 161 895	7 176 334	118 168 067	112 446 661
odpis IBNR	-340	-442	-457 448	-500 413
<b>Razem netto</b>	<b>5 161 555</b>	<b>7 175 892</b>	<b>117 710 619</b>	<b>111 946 248</b>

(\*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 30 czerwca 2015 roku

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE				RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (***)	
AA+ do AA-	-	646 297	-	-	646 297
A+ do A-	962 523	17 422 000	2 486 958	8 635 776	29 507 257
BBB+ do BBB-	9 213	249 041	-	-	258 254
bez ratingu	263 161	5 606 762 (*)	862 341 (**)	-	6 732 264
<b>Razem</b>	<b>1 234 897</b>	<b>23 924 100</b>	<b>3 349 299</b>	<b>8 635 776</b>	<b>37 144 072</b>

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 4 936 945 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 862 341 tys. zł.

(\*\*\*) Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2014 roku

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE				RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (***)	
AA+ do AA-	-	1 048 585	-	-	1 048 585
A+ do A-	310 653	14 891 849	750 123	7 716 100	23 668 725
BBB+ do BBB-	-	248 985	-	-	248 985
bez ratingu	137 800	6 850 034 (*)	851 445 (**)	-	7 839 279
<b>Razem</b>	<b>448 453</b>	<b>23 039 453</b>	<b>1 601 568</b>	<b>7 716 100</b>	<b>32 805 574</b>

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 6 147 781 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 851 445 tys. zł.

(\*\*\*) Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 30 czerwca 2015 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	844	-	-	-	-	-	844
AA+ do AA-	106 509	-	-	2 458	-	-	108 967
A+ do A-	1 022 105	200 309	-	84 790	-	-	1 307 204
BBB+ do BBB-	1 051 479	-	224	223 387	-	-	1 275 090
BB+ do BB-	-	-	1 711	-	-	-	1 711
B+ do B-	-	-	574	-	-	-	574
bez ratingu	411 714	189 595	254 905	37 564	4 497	-	898 275
<b>Razem</b>	<b>2 592 651</b>	<b>389 904</b>	<b>257 414</b>	<b>348 199</b>	<b>4 497</b>	<b>-</b>	<b>3 592 665</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2014 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	155	-	-	-	-	-	155
AA+ do AA-	165 233	-	-	7 996	-	-	173 229
A+ do A-	2 672 019	275 856	-	415 222	-	-	3 363 097
BBB+ do BBB-	490 530	-	1 129	20 649	-	-	512 308
BB+ do BB-	26 026	-	2 623	-	-	-	28 649
B+ do B-	-	-	103	-	-	-	103
bez ratingu	304 009	201 825	308 467	21 383	5 572	-	841 256
<b>Razem</b>	<b>3 657 972</b>	<b>477 681</b>	<b>312 322</b>	<b>465 250</b>	<b>5 572</b>	<b>-</b>	<b>4 918 797</b>

## Praktyki "forbearance"

Proces identyfikacji ekspozycji „forborne” nie uległ zmianie w stosunku do zasad opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

	30.06.2015	31.12.2014
<b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>		
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>117 782 564</b>	<b>112 009 181</b>
ekspozycje forborne	406 911	450 050
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>3 026 095</b>	<b>2 968 958</b>
ekspozycje forborne	1 642 695	1 718 075
<b>Razem netto, w tym:</b>	<b>120 808 659</b>	<b>114 978 139</b>
ekspozycje forborne	2 049 606	2 168 125

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto	439 927	490 667
Odpisy IBNR	-33 016	-40 617
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>406 911</b>	<b>450 050</b>
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	2 909 262	2 866 373
ekspozycje oceniane indywidualnie	2 737 105	2 725 502
ekspozycje oceniane grupowo	172 157	140 871
Odpisy aktualizujące, w tym:	-1 266 567	-1 148 298
ekspozycje oceniane indywidualnie	-1 165 935	-1 066 135
ekspozycje oceniane grupowo	-100 632	-82 163
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 642 695</b>	<b>1 718 075</b>
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>2 049 606</b>	<b>2 168 125</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 30 czerwca 2015 r. bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec Ukrainy wynosiła 1 002 miliony złotych (co stanowi 0,6% całkowitej ekspozycji Grupy Banku Pekao).

Większość ekspozycji Grupy wobec Ukrainy stanowią ekspozycje wewnątrzgrupowe w formie lokat międzybankowych, z których 50% zostało spłacone w dniu 16 lipca 2015 roku, a kolejne 50% - najpóźniej w 2017 roku oraz udzielonych gwarancji. Pozostała część ekspozycji dotyczy dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych.

Grupa ściśle monitoruje rozwój sytuacji na Ukrainie, a charakter posiadanego zaangażowania nie zagraża jakości jego aktywów.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy wobec Ukrainy

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Ekspozycje bilansowe</b>		
Należności od banków	765 383	713 178
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	289 209	269 487
<b>Wartość brutto</b>	<b>1 054 592</b>	<b>982 665</b>
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-52 351	-20 505
<b>Wartość netto</b>	<b>1 002 241</b>	<b>962 160</b>
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>		
Udzielone gwarancje	9 411	-
Udzielone linie kredytowe	3 968	4 028
<b>Wartość brutto</b>	<b>13 379</b>	<b>4 028</b>
IBNR	-22	-14
<b>Wartość netto</b>	<b>13 357</b>	<b>4 014</b>

### Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Model pomiaru ryzyka rynkowego nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz w 2014 roku przedstawiają poniższe tabele:

	30.06.2015	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	37	15	198	815
ryzyko stopy procentowej	902	794	1 270	2 103
Portfel handlowy	896	896	1 210	1 880

	31.12.2014	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	44	11	413	2 183
ryzyko stopy procentowej	1 365	936	1 792	3 710
Portfel handlowy	1 282	872	1 819	3 772

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Metoda pomiaru ryzyka stopy procentowej księgi bankowej nie uległa istotnym zmianom w stosunku do opisanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

W pomiarze wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) wyłączono jedynie wpływ potencjalnego dalszego obniżenia stopy lombardowej na maksymalne oprocentowanie kredytów.

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału Grupy (EVE) na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. według stanu na 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	30.06.2015	31.12.2014
NII	-8,92	-12,17
EVE	-1,57	-0,32

### Ryzyko walutowe

Proces zarządzania ryzykiem walutowym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Kształtowanie się ryzyka walutowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk przedstawia poniższa tabela:

WALUTA	30.06.2015	31.12.2014
Waluty razem (*)	398	490

(\*) VaR zaprezentowany w pozycji „Waluty razem” stanowi obliczenie wielkości VaR dla całego portfela, a więc uwzględnia zależności korelacyjne pomiędzy walutami.

### Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

Dokonano jedynie aktualizacji stosowanych modeli: modelu stabilności depozytów oraz modelu przepływów pozycji pozabilansowych co pozwoliło na lepsze odwzorowanie profilu płynności.

Tabele poniżej przedstawiają urealnioną lukę płynności oraz strukturę terminową zobowiązań finansowych oraz transakcji pochodnych.

#### Urealniona luka płynności

30.06.2015	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Luka okresowa	18 738 420	-7 720 166	7 544 015	33 285 928	-53 082 251	-1 234 054
Luka skumulowana		11 018 254	18 562 269	51 848 197	-1 234 054	

  

31.12.2014	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Luka okresowa	7 394 324	-3 313 804	8 223 344	22 264 541	-35 543 283	-974 878
Luka skumulowana		4 080 520	12 303 864	34 568 405	-974 878	



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

30.06.2015	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE</b>						
Zobowiązania wobec banków(*)	4 314 397	722 908	1 058 024	1 097 618	1 824 886	9 017 833
Zobowiązania wobec klientów	95 292 123	12 810 542	14 528 007	3 089 788	19 569	125 740 029
Emisje własne	294 408	1 347 493	1 232 386	569 725	752 996	4 197 008
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	27 684	53 186	80 870
<b>Razem</b>	<b>99 900 928</b>	<b>14 880 943</b>	<b>16 818 417</b>	<b>4 784 815</b>	<b>2 650 637</b>	<b>139 035 740</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	28 148 988	-	-	-	-	28 148 988
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 304 824	-	-	-	-	14 304 824
<b>Razem</b>	<b>42 453 812</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 453 812</b>

31.12.2014	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE</b>						
Zobowiązania wobec banków(*)	2 007 821	233 470	360 834	1 030 528	1 941 187	5 573 840
Zobowiązania wobec klientów	99 800 692	14 198 585	11 196 512	712 407	50 317	125 958 513
Emisje własne	79 083	1 211 065	1 453 224	560 727	755 557	4 059 656
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	362 582	173 090	55 639	591 311
<b>Razem</b>	<b>101 887 596</b>	<b>15 643 120</b>	<b>13 373 152</b>	<b>2 476 752</b>	<b>2 802 700</b>	<b>136 183 320</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	27 376 548	-	-	-	-	27 376 548
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 208 684	-	-	-	-	14 208 684
<b>Razem</b>	<b>41 585 232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 585 232</b>

(\*) Łącznie z Bankiem Centralnym.

(\*\*) Dla udzielonych zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania oraz udzielonych zobowiązań gwarancyjnych kwoty ekspozycji zostały przypisane najwcześniejszym tenorom, w których na podstawie zawartych przez Grupę umów możliwy jest wpływ środków z Grupy. Jednakże w rzeczywistości oczekiwane przez Grupę wpływy środków z tytułu ekspozycji pozabilansowych są istotnie niższe niż wynikałoby to z powyższego zestawienia. Dzieje się tak ze względu na znaczną dywersyfikację zobowiązań względem klientów oraz stadium życia poszczególnych umów. Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wpływu środków z ekspozycji pozabilansowych odbywa się w Grupie w sposób ciągły. Grupa szacuje również bardziej prawdopodobne wpływy, które zostały przedstawione w tabelach opisanych jako „Urealniona luka płynności”.

### Przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto Grupa zalicza:

- Swapy stopy procentowej (IRS),
- Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- Opcje walutowe i opcje na złoto,
- Opcje na stopę procentową (Cap / Floor),
- Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych,
- Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Grupa zalicza:

- Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS),
- Forwardy walutowe,
- Swapy walutowe (fx-swap),
- Forwardy na papiery wartościowe.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
30.06.2015	29 232	60 757	398 185	1 898 804	791 593	3 178 571
31.12.2014	109 831	66 827	157 420	2 488 681	1 594 385	4 417 144

Przepływy dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
30.06.2015						
Wpływy	13 190 941	13 442 221	4 429 564	7 940 742	3 070 586	42 074 054
Wypływy	12 983 160	13 548 471	4 375 453	8 895 517	3 493 589	43 296 190
31.12.2014						
Wpływy	20 372 845	11 645 192	5 339 427	8 072 682	3 000 995	48 431 141
Wypływy	20 369 706	11 635 627	5 451 489	8 811 935	3 084 889	49 353 646

### Ryzyko operacyjne

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

#### **Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy**

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których dostępne są wartości rynkowe z aktywnego rynku, opiera się na rynkowych kwotowaniach danego instrumentu (mark-to-market).

Wycena do wartości godziwej pozagieldowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów cechujących się ograniczoną płynnością (tj. dla których wartości kwotowań rynkowych są nieosiągalne regularnie) dokonywana jest na podstawie kwotowań innych instrumentów aktywnego rynku poprzez ich replikację z wykorzystaniem szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych (mark-to-model).

Na 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według ich metody wyceny:

- Poziom 1: wycena mark-to-market. Dotyczy wyłącznie kwotowanych papierów wartościowych,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy nie płynnych papierów skarbowych, komunalnych, korporacyjnych oraz Banku Centralnego, liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynków stopy procentowej (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe), kapitałowych, towarowych oraz wymiany walut, za wyjątkiem tych przypadków, które spełniają kryteria przynależności do Poziomu 3,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych dla których nieobserwowalne parametry (np. czynniki ryzyka kredytowego) są rozpoznawane jako istotne.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wycena do wartości godziwej wykonywana jest bezpośrednio przez jednostkę w ramach Pionu Zarządzania Ryzykami niezależną od jednostek zawierających transakcje. Metodologia wyceny do wartości godziwej, w tym zmiany jej parametryzacji podlegają akceptacji przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka (ALCO). Adekwatność metod wyceny podlega bieżącej analizie oraz przeglądom cyklicznym w ramach zarządzania ryzykiem modeli. W ramach tej samej jednostki wykonywana jest ocena adekwatności oraz istotności czynników ryzyka w wycenie, w tym przypisania modeli wycen do odpowiedniej klasy metod zgodnie z ustalonymi zasadami klasyfikacji. Zasady klasyfikacji są uregulowane wewnętrznymi procedurami i podlegają akceptacji przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy.

30.06.2015	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>19 133 057</b>	<b>9 349 709</b>	<b>386 741</b>	<b>28 869 507</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	991 935	158 802	113 572	1 264 309
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	12	3 231 449	8 508	3 239 969
- Banki	-	2 591 992	685	2 592 677
- Klienci	12	639 457	7 823	647 292
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	352 696	-	352 696
- Banki	-	348 199	-	348 199
- Klienci	-	4 497	-	4 497
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18 141 110	5 606 762	264 661	24 012 533
<b>Zobowiązania:</b>	<b>81 043</b>	<b>5 129 078</b>	<b>321</b>	<b>5 210 442</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	80 870	-	-	80 870
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	173	3 216 125	321	3 216 619
- Banki	-	2 627 433	-	2 627 433
- Klienci	173	588 692	321	589 186
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 912 953	-	1 912 953
- Banki	-	1 912 953	-	1 912 953
- Klienci	-	-	-	-

31.12.2014	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>16 308 012</b>	<b>11 803 880</b>	<b>366 566</b>	<b>28 478 458</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	310 653	38 016	99 784	448 453
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	4 445 008	2 967	4 447 975
- Banki	-	3 654 969	2 967	3 657 936
- Klienci	-	790 039	-	790 039
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	470 822	-	470 822
- Banki	-	465 249	-	465 249
- Klienci	-	5 573	-	5 573
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 997 359	6 850 034	263 815	23 111 208
<b>Zobowiązania:</b>	<b>591 311</b>	<b>5 902 134</b>	<b>-</b>	<b>6 493 445</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	591 311	-	-	591 311
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	4 417 706	-	4 417 706
- Banki	-	3 687 513	-	3 687 513
- Klienci	-	730 193	-	730 193
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 484 428	-	1 484 428
- Banki	-	1 484 428	-	1 484 428
- Klienci	-	-	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

I PÓŁROCZE 2015	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>99 784</b>	<b>2 967</b>	<b>263 815</b>	<b>-</b>
Zwiększenia, w tym:	5 017 893	7 823	4 942	-
Zakup	5 016 570	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	1 323	7 823	4 942	-
ujęty w rachunku zysków i strat	1 323	7 823	4 942	-
Zmniejszenia, w tym:	-5 004 105	-2 282	-4 096	321
Reklasyfikacja	-64 202	-	-	-
Rozliczenie / wykup	-164 961	-	-4 096	-
Sprzedaż	-4 774 470	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-472	-2 282	-	321
ujęta w rachunku zysków i strat	-472	-2 282	-	321
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>113 572</b>	<b>8 508</b>	<b>264 661</b>	<b>321</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-180</b>	<b>5 541</b>	<b>348</b>	<b>-321</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	219	5 541	248	-321
wynik z tytułu odsetek	219	-	248	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	5 541	-	-321
Innych składnikach całkowitych dochodów	-399	-	100	-

2014	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 625</b>	<b>263 668</b>	<b>-</b>
Zwiększenia, w tym:	13 997 309	4 541	9 979	-
Reklasyfikacja	13 996 268	-	-	-
Zakup	-	1 488	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	1 041	3 053	9 979	-
ujęty w rachunku zysków i strat	1 041	3 053	9 979	-
Zmniejszenia, w tym:	-13 897 525	-4 199	-9 832	-
Rozliczenie / wykup	-1 432 830	-4 199	-9 832	-
Sprzedaż	-12 464 143	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-552	-	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-552	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>99 784</b>	<b>2 967</b>	<b>263 815</b>	<b>-</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-343</b>	<b>1 479</b>	<b>470</b>	<b>-</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	117	1 479	292	-
wynik z tytułu odsetek	117	-	292	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	1 479	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-460	-	178	-

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 występują na podstawie dostępności kwotowania z aktywnego rynku według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Przeniesienie z Poziomu 2 do Poziomu 3 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika obserwowalnego na nieobserwowalny lub gdy nieobserwowalny czynnik ryzyka, skutkuje istotnym wpływem na wycenę instrumentu. Przeniesienie z Poziomu 3 do Poziomu 2 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika nieobserwowalnego na obserwowalny lub gdy wpływ czynnika nieobserwowalnego na wycenę instrumentu przestaje być istotny. Przeniesienia pomiędzy poziomami wyceny następują w dacie i według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1, a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 2, a Poziomem 3 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nastąpiły przeniesienia instrumentów typu obligacja korporacyjna z Poziomu 3 do Poziomu 2 wyceny do wartości godziwej.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku jest następujący:

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.06.2015	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIwą NA 30.06.2015	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	687	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	246	-251
Korporacyjne papiery wartościowe	329 585	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,6% - 1,01%	759	-1 733
Instrumenty pochodne kursu walutowego	7 377	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	2,1% - 5,4%	99	-90
			LGD	40,7% - 53,5%	32	-32

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2014	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIwą NA 31.12.2014	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	2 967	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	263	-581
Korporacyjne papiery wartościowe	348 069	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,53% - 0,95%	4 530	-1 264

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Instrumenty finansowe nie wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy**

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi cenę, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Na 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała klasyfikacji szacunków wartości godziwej dla instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na następujących poziomach:

- Poziom 1: wycena mark-to-market. Dotyczy skarbowych papierów wartościowych kwotowanych na płynnym rynku,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy lokat międzybankowych, dłużnych papierów wartościowych własnej emisji, niepłynnych skarbowych papierów wartościowych, komunalnych, korporacyjnych oraz Banku Centralnego,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych, oraz kredytów i depozytów, dla których ujęty w modelu wyceny czynnik ryzyka kredytowego (parametr nieobserwowalny) jest na poziomie istotnym.

W przypadku pewnych grup instrumentów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości, przyjęto że wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

Dla kredytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę na ryzyko kredytowe oraz bieżącą marżę ze sprzedaży (z uwzględnieniem dochodów z prowizji) dla danej grupy produktowej kredytu. Marża wyznaczana jest na podstawie kredytów udzielonych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. Dla celów szacowania wartości godziwej kredytów walutowych wykorzystywana jest marża dla kredytów w PLN skorygowana o kwotowania transakcji basis-swap. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej jako iż średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego. W przypadku kredytów nieposiadających harmonogramu spłat (kredyty w rachunku bieżącym, overdrafty oraz karty kredytowe) przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest wartości bilansowej.

Dla zaangażowań kapitałowych Grupy, dla których nie są dostępne ceny pochodzące z aktywnego rynku, a wartości rynkowe są nieosiągalne, Grupa nie szacuje wartości godziwej. W skład takich zaangażowań wchodzi spółki związane z sektorem finansowym, gdzie uczestnictwo kapitałowe jest związane z korzystaniem z infrastruktury finansowo-bankowej, obsługą kart płatniczych oraz spółki objęte w ramach restrukturyzacji długów.

Dla depozytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment przyjęcia depozytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów terminowych jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. Marża wyznaczana jest na podstawie depozytów przyjętych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. W przypadku depozytów krótkoterminowych (depozytów bieżących, overnight oraz w rachunku oszczędnościowym) za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową. Wartość godziwa depozytów i kredytów, za wyjątkiem kredytów hipotecznych udzielonych w walutach PLN i CHF objętych modelem przedpłat, została wyznaczona w oparciu o ich kontraktowe przepływy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wycena mark-to-model instrumentów dłużnych własnej emisji opiera się na metodzie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie stawek odpowiednich rynków (zależnie od warunków emisji). Do dyskontowania przepływów pieniężnych, zarówno ustalonych jak i implikowanych wykorzystywane są stawki międzybankowego rynku pieniężnego.

30.06.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	6 681 773	6 681 773	2 704 326	3 977 447	-
Należności od banków	5 156 470	5 160 279	-	3 017 875	2 142 404
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	117 585 963	115 710 349	-	10 385 950	105 324 399
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 227 781	3 284 130	-	-	3 284 130
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 349 299	3 353 185	2 490 841	862 344	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>136 001 286</b>	<b>134 189 716</b>	<b>5 195 167</b>	<b>18 243 616</b>	<b>110 750 933</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	906	911	-	-	911
Zobowiązania wobec innych banków	8 866 616	8 899 289	-	4 362 109	4 537 180
Zobowiązania wobec klientów	125 310 720	124 941 972	-	5 244 300	119 697 672
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 979 578	4 043 044	-	4 043 044	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>138 157 820</b>	<b>137 885 216</b>	<b>-</b>	<b>13 649 453</b>	<b>124 235 763</b>

31.12.2014	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 226 254	9 226 254	3 399 335	5 826 919	-
Należności od banków	7 169 872	7 197 178	-	5 340 515	1 856 663
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	111 872 113	110 749 476	-	7 513 821	103 235 655
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 112 048	3 165 120	-	-	3 165 120
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 601 568	1 616 035	764 589	851 446	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>132 981 855</b>	<b>131 954 063</b>	<b>4 163 924</b>	<b>19 532 701</b>	<b>108 257 438</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	971	997	-	-	997
Zobowiązania wobec innych banków	5 344 702	5 408 323	-	1 126 766	4 281 557
Zobowiązania wobec klientów	125 609 000	125 249 984	-	5 257 218	119 992 766
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 857 043	3 921 735	-	3 921 735	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>134 811 716</b>	<b>134 581 039</b>	<b>-</b>	<b>10 305 719</b>	<b>124 275 320</b>

(\*) W tym weksle uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezentacja informacji według segmentów branżowych oparta jest o stosowany model zarządczy, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Model zarządczy w obszarze budżetowania i monitorowania wyników segmentów obejmuje wszystkie składowe rachunku zysków i strat do poziomu zysku brutto. Oznacza to, że poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością (zarówno koszty bezpośrednie, jak i koszty alokowane, zgodnie z przyjętym modelem alokacji), a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy segmentami Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, bankowością korporacyjną i inwestycyjną a obszarem Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe, wyceniane są w oparciu o ceny rynkowe dla danej waluty oraz termin wymagalności / zapadalności z uwzględnieniem marż płynnościowych.

#### Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowość Detaliczną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów z obszaru Bankowości Prywatnej), małych i mikro firm o obrotach rocznych do 20 mln złotych oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowość Prywatną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi najbardziej zamożnych klientów indywidualnych,
- Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty, a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 169 296</b>	<b>11 989</b>	<b>761 103</b>	<b>159 474</b>	<b>2 101 862</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>776 577</b>	<b>15 960</b>	<b>565 609</b>	<b>122 031</b>	<b>1 480 177</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 945 873</b>	<b>27 949</b>	<b>1 326 712</b>	<b>281 505</b>	<b>3 582 039</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-562 230	-11 195	-133 450	-245 214	-952 089
Pozostałe koszty administracyjne	-618 044	-13 825	-172 927	309 070	-495 726
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-84 466	-766	-12 012	-67 525	-164 769
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 264 740</b>	<b>-25 786</b>	<b>-318 389</b>	<b>-3 669</b>	<b>-1 612 584</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>681 133</b>	<b>2 163</b>	<b>1 008 323</b>	<b>277 836</b>	<b>1 969 455</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-104 942	-697	-169 319	7 744	-267 214
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>576 191</b>	<b>1 466</b>	<b>839 004</b>	<b>285 580</b>	<b>1 702 241</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-161	-388	-29	-26 061	-26 639
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-51 557	-398	-85 616	-	-137 571
Zysk z działalności inwestycyjnej	-123	-	119	633	629
<b>Zysk brutto</b>	<b>524 350</b>	<b>680</b>	<b>753 478</b>	<b>260 152</b>	<b>1 538 660</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-294 672
<b>Zysk netto</b>					<b>1 243 988</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 243 626</b>
Przypadający na udziały mniejszości					362
Aktywa alokowane	56 758 123	272 268	102 796 338	-705 692	159 121 037
Aktywa niealokowane					11 775 513
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>170 896 550</b>
Pasywa alokowane	65 847 921	6 868 718	70 516 585	-4 076 627	139 156 597
Pasywa niealokowane					31 739 953
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>170 896 550</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI I POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 204 636</b>	<b>14 882</b>	<b>803 280</b>	<b>290 063</b>	<b>2 312 861</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>830 690</b>	<b>14 764</b>	<b>441 543</b>	<b>45 240</b>	<b>1 332 237</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 035 326</b>	<b>29 646</b>	<b>1 244 823</b>	<b>335 303</b>	<b>3 645 098</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-587 549	-11 421	-123 406	-233 014	-955 390
Pozostałe koszty administracyjne	-653 539	-13 288	-171 473	305 977	-532 323
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-80 094	-551	-9 774	-72 575	-162 994
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 321 182</b>	<b>-25 260</b>	<b>-304 653</b>	<b>388</b>	<b>-1 650 707</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>714 144</b>	<b>4 386</b>	<b>940 170</b>	<b>335 691</b>	<b>1 994 391</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-117 300	146	-172 395	-619	-290 168
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>596 844</b>	<b>4 532</b>	<b>767 775</b>	<b>335 072</b>	<b>1 704 223</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-561	-	-1 433	-1 156	-3 150
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-29 850	-263	-41 115	-	-71 228
Zysk z działalności inwestycyjnej	21	-	147	-711	-543
<b>Zysk brutto</b>	<b>566 454</b>	<b>4 269</b>	<b>725 374</b>	<b>333 205</b>	<b>1 629 302</b>
Podatek dochodowy					-300 803
<b>Zysk netto</b>					<b>1 328 499</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 319 321</b>
Przypadający na udziały mniejszości					9 178
Aktywa alokowane	51 519 341	253 678	95 900 830	-963 667	146 710 182
Aktywa niealokowane					10 162 423
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>156 872 605</b>
Pasywa alokowane	60 314 625	7 007 869	62 165 971	-3 196 999	126 291 466
Pasywa niealokowane					30 581 139
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>156 872 605</b>

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014
<b>Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem</b>	<b>3 582 039</b>	<b>3 645 098</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-30 100	-34 693
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-127 518	-56 574
Refundacja kosztów administracyjnych	1 420	1 807
<b>Dochody działalności operacyjnej</b>	<b>3 425 841</b>	<b>3 555 638</b>

## Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

#### Przychody z tytułu odsetek

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 059 105	2 189 134	1 271 842	2 520 532
Z tytułu lokat w innych bankach	26 331	55 980	37 253	74 960
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 036	37 326	25 882	47 197
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	176 660	346 157	212 994	434 132
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	41 675	88 221	32 331	71 856
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	3 792	5 077	4 455	7 109
<b>Razem</b>	<b>1 323 599</b>	<b>2 721 895</b>	<b>1 584 757</b>	<b>3 155 786</b>

#### Koszty z tytułu odsetek

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Z tytułu depozytów klientów	-262 269	-563 283	-385 294	-765 676
Z tytułu depozytów innych banków	-4 883	-9 093	-6 668	-16 398
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-11 889	-28 058	-18 776	-38 863
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-3 844	-11 852	-13 254	-26 195
Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-25 219	-51 184	-20 859	-38 675
<b>Razem</b>	<b>-308 104</b>	<b>-663 470</b>	<b>-444 851</b>	<b>-885 807</b>

### 10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

#### Przychody z tytułu prowizji i opłat

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	164 595	326 306	168 095	335 984
Z tytułu kart płatniczych	181 508	342 955	228 388	439 128
Z tytułu kredytów i pożyczek	102 049	206 073	105 134	191 213
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	77 631	152 917	68 702	136 041
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	38 243	67 251	24 298	53 801
Z działalności powierniczej	17 893	31 606	16 110	31 033
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	13 228	25 673	13 253	27 767
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	12 085	24 247	13 028	24 963
Pozostałe	9 075	23 184	27 655	56 698
<b>Razem</b>	<b>616 307</b>	<b>1 200 212</b>	<b>664 663</b>	<b>1 296 628</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Koszty z tytułu prowizji i opłat

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Z tytułu kart płatniczych	-82 119	-168 447	-119 222	-221 770
Z tytułu przelewów i przekazów	-5 953	-11 352	-5 279	-9 986
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-5 327	-9 791	-4 584	-9 695
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-986	-1 658	-824	-1 402
Z działalności powierniczej	-3 668	-5 851	-2 702	-5 282
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-585	-695	-1 215	-1 562
Z tytułu usług pośrednictwa	-775	-1 600	-608	-1 145
Pozostałe	-3 644	-7 001	-4 065	-6 723
<b>Razem</b>	<b>-103 057</b>	<b>-206 395</b>	<b>-138 499</b>	<b>-257 565</b>

### 11. Przychody z tytułu dywidend

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	275	276	-	-
Od emitentów papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	13 061	13 061	8 189	8 189
<b>Razem</b>	<b>13 336</b>	<b>13 337</b>	<b>8 189</b>	<b>8 189</b>

### 12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Wynik z wymiany	75 850	176 573	86 244	168 894
Wynik z instrumentów pochodnych	25 683	24 794	21 315	42 501
Wynik z papierów wartościowych	-6 602	-1 309	3 618	5 225
<b>Razem</b>	<b>94 931</b>	<b>200 058</b>	<b>111 177</b>	<b>216 620</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 13. Zyski (straty) na sprzedaży

#### Zrealizowane zyski

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Kredyty i inne należności finansowe	58	402	670	1 084
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	2 130	154 756	34 820	34 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1	1	3
<b>Razem</b>	<b>2 188</b>	<b>155 159</b>	<b>35 491</b>	<b>36 002</b>

#### Zrealizowane straty

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-41	-41	-	-78
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-128	-155	-1	-20
<b>Razem</b>	<b>-169</b>	<b>-196</b>	<b>-1</b>	<b>-98</b>
<b>Zrealizowany zysk netto</b>	<b>2 019</b>	<b>154 963</b>	<b>35 490</b>	<b>35 904</b>

### 14. Ogólne koszty administracyjne

#### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Wynagrodzenia	-401 921	-797 696	-407 868	-802 432
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-74 187	-147 154	-73 502	-146 693
Koszty płatności w formie akcji	-4 059	-7 239	-2 640	-6 265
<b>Razem</b>	<b>-480 167</b>	<b>-952 089</b>	<b>-484 010</b>	<b>-955 390</b>

#### Pozostałe koszty administracyjne

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Koszty rzeczowe	-230 888	-458 883	-247 731	-497 376
Podatki i opłaty	-8 915	-20 862	-9 887	-22 755
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny(*)	-68 761	-137 523	-34 422	-68 845
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-8 642	-17 449	-7 996	-16 382
<b>Razem</b>	<b>-317 206</b>	<b>-634 717</b>	<b>-300 036</b>	<b>-605 358</b>
<b>Razem ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-797 373</b>	<b>-1 586 806</b>	<b>-784 046</b>	<b>-1 560 748</b>

(\*) Koszty rocznej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego za 2015 rok wyniosą 275 047 tys. złotych, natomiast w roku 2014 wyniosły 137 742 tys. złotych. Koszty te równomiernie obciążają rachunek wyników Grupy przez okres 12 miesięcy. Zastosowane podejście jest odzwierciedleniem przyjętych praktyk rynkowych w tym zakresie.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	-45 547	-91 751	-48 336	-95 628
Nieruchomości inwestycyjne	-413	-827	-436	-2 078
Wartości niematerialne	-37 071	-72 191	-32 277	-65 288
<b>Razem</b>	<b>-83 031</b>	<b>-164 769</b>	<b>-81 049</b>	<b>-162 994</b>

### 16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

#### Pozostałe przychody operacyjne

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Czynsze i wynajem	4 963	11 006	5 890	11 973
Przychody uboczne	5 450	9 646	4 397	6 905
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	12	215	5 820	11 722
Odzyskane koszty windykacji	4 057	7 999	5 493	10 316
Zwroty, nadpłaty	2 618	3 584	14 513	16 637
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny ( w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utruty rzeczowych aktywów trwałych)	113 883	114 616	1 447	33 221
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	622	4 149	1 630	4 703
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	299	805	339	481
Refundacja kosztów administracyjnych	584	1 420	12	1 807
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	76	275	138	207
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	140	2 642	99	243
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	223	290	-9	586
Pozostałe	1 020	2 684	1 150	2 434
<b>Razem</b>	<b>133 947</b>	<b>159 331</b>	<b>40 919</b>	<b>101 235</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-345	-739	-234	-8 189
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-2 268	-4 304	-7 177	-13 894
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-1 077	-2 514	-2 773	-4 902
Koszty uboczne	-4 572	-7 010	-2 461	-6 999
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-513	-1 603	-327	-1 484
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-700	-1 250	-693	-1 429
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-2 835	-7 298	-1 242	-1 487
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-859	-1 323	-502	-938
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-83	-173	-102	-252
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-59	-471	-	-
Pozostałe	-2 741	-5 128	-3 071	-5 087
<b>Razem</b>	<b>-16 052</b>	<b>-31 813</b>	<b>-18 582</b>	<b>-44 661</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>117 895</b>	<b>127 518</b>	<b>22 337</b>	<b>56 574</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 17. Utrata wartości

I PÓLROCZE 2015	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
<b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b>								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	19 360	848	979	-	-769	-650	19 768	-79
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 582 478	786 091	70 740	-73 525	-548 519	-44 048	5 773 217	-237 572
Należności z tytułu leasingu finansowego	187 901	17 464	-	-10	-14 489	-827	190 039	-2 975
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	102 386	71 360	683	-	-40 217	-	134 212	-31 143
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 892 247</b>	<b>875 763</b>	<b>72 402</b>	<b>-73 535</b>	<b>-603 994</b>	<b>-45 525</b>	<b>6 117 358</b>	<b>-271 769</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 667	417	1 569	-77	-	-3	8 573	-417
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	76 532	7 298	640	-186	-2 642	-1 734	79 908	-4 656
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>102 902</b>	<b>7 715</b>	<b>2 209</b>	<b>-263</b>	<b>-2 642</b>	<b>-1 737</b>	<b>108 184</b>	<b>-5 073</b>
<b>Razem</b>	<b>5 995 149</b>	<b>883 478</b>	<b>74 611</b>	<b>-73 798</b>	<b>-606 636</b>	<b>-47 262</b>	<b>6 225 542</b>	<b>-276 842</b>

(\*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami.

(\*\*) Pozycja rachunku zysków i strat "Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe" zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -271 769 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 4 555 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -267 214 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I PÓŁROCZE 2014	STAN NA POZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
<b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b>								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	25 721	241	276	-	-187	-208	25 843	-54
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 028 177	676 888	72 555	-81 170	-401 724	-68 363	5 226 363	-275 164
Należności z tytułu leasingu finansowego	175 111	21 332	29	-5	-13 086	-	183 381	-8 246
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	123	-	-	-1	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	113 932	52 185	27	-	-42 292	-	123 852	-9 893
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 343 064</b>	<b>750 646</b>	<b>72 887</b>	<b>-81 176</b>	<b>-457 289</b>	<b>-68 571</b>	<b>5 559 561</b>	<b>-293 357</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 830	-	-	-48	-	-	6 782	-
Nieruchomości inwestycyjnych	3 080	-	6 152	-	-	-550	8 682	-
Pozostałych	65 544	1 487	8	-775	-243	-57	65 964	-1 244
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>86 475</b>	<b>1 487</b>	<b>6 160</b>	<b>-823</b>	<b>-243</b>	<b>-607</b>	<b>92 449</b>	<b>-1 244</b>
<b>Razem</b>	<b>5 429 539</b>	<b>752 133</b>	<b>79 047</b>	<b>-81 999</b>	<b>-457 532</b>	<b>-69 178</b>	<b>5 652 010</b>	<b>-294 601</b>

(\*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami.

(\*\*) Pozycja rachunku zysków i strat "Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe" zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -293 357 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 3 189 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -290 168 tys. zł.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	531	919	265	458
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	11 907	23 704	12 213	28 888
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	2 161	5 477	2 933	5 347
<b>Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>14 599</b>	<b>30 100</b>	<b>15 411</b>	<b>34 693</b>
Zysk z likwidacji jednostek zależnych	-	55	-	-
<b>Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>14 599</b>	<b>30 155</b>	<b>15 411</b>	<b>34 693</b>

### 19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zysk ( strata ) z tytułu zaprzestania ujmowania składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych innych niż przeznaczonych do sprzedaży	-54	574	-210	-543
<b>Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>-54</b>	<b>574</b>	<b>-210</b>	<b>-543</b>

### 20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-130 993</b>	<b>-317 865</b>	<b>-222 979</b>	<b>-346 689</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-129 966	-331 100	-222 141	-352 431
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	14 993	-	7 433
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-1 027	-1 758	-838	-1 691
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-12 813</b>	<b>23 193</b>	<b>68 193</b>	<b>45 886</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-12 813	23 193	68 193	45 886
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-143 806</b>	<b>-294 672</b>	<b>-154 786</b>	<b>-300 803</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>93 982</b>	<b>120 914</b>	<b>-82 865</b>	<b>-87 701</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:				
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	10 006	20 688	-21 496	-19 327
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	86 816	103 124	-61 375	-68 418
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-2 840	-2 898	6	44
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów</b>	<b>93 982</b>	<b>120 914</b>	<b>-82 865</b>	<b>-87 701</b>
<b>Razem obciążenie</b>	<b>-49 824</b>	<b>-173 758</b>	<b>-237 651</b>	<b>-388 504</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 21. Zysk netto przypadający na jedną akcję

#### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Zysk netto	619 209	1 243 626	685 077	1 319 321
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	2,36	4,74	2,61	5,03

#### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

Na 30 czerwca 2015 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	II KWARTAŁ 2015	I PÓŁROCZE 2015	II KWARTAŁ 2014	I PÓŁROCZE 2014
Zysk netto	619 209	1 243 626	685 077	1 319 321
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	2,36	4,74	2,61	5,03

### 22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy

Dywidendy oraz pozostałe wypłaty na rzecz akcjonariuszy są ujmowane bezpośrednio w kapitałach. Zobowiązanie z tytułu dywidendy nie jest wykazywane do czasu, kiedy jednostka nie ma obowiązku wypłaty dywidendy, tj. do czasu zatwierdzenia wypłaty przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2014. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 2 624 700 340,00 złotych, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 10 złotych. Dzień dywidendy został wyznaczony na 22 czerwca 2015 roku.

Dywidendę wypłacono w dniu 7 lipca 2015 roku.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

<b>KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Gotówka	2 704 314	3 399 335	2 148 236
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 977 447	5 826 907	2 907 615
Inne środki	12	12	12
<b>Razem</b>	<b>6 681 773</b>	<b>9 226 254</b>	<b>5 055 863</b>

  

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Depozyty terminowe	906	971	958
<b>Razem</b>	<b>906</b>	<b>971</b>	<b>958</b>

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

<b>30.06.2015</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	5 634 770	906
EUR	479 201	-
USD	276 652	-
CHF	56 808	-
Pozostałe waluty	234 342	-
<b>Razem</b>	<b>6 681 773</b>	<b>906</b>

<b>31.12.2014</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	7 719 529	971
EUR	834 006	-
USD	246 688	-
CHF	72 104	-
Pozostałe waluty	353 927	-
<b>Razem</b>	<b>9 226 254</b>	<b>971</b>

<b>30.06.2014</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	4 326 578	958
EUR	347 178	-
USD	212 937	-
CHF	33 085	-
Pozostałe waluty	136 085	-
<b>Razem</b>	<b>5 055 863</b>	<b>958</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 24. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Rachunki bieżące	229 422	1 048 021	296 111
Lokaty międzybankowe	2 418 760	2 337 801	2 381 746
Kredyty i pożyczki	141 021	156 224	82 067
Zabezpieczenia pieniężne	1 904 842	1 675 036	1 211 612
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	369 407	1 930 808	2 732 536
Środki pieniężne w drodze	112 786	41 342	157 336
<b>Razem brutto</b>	<b>5 176 238</b>	<b>7 189 232</b>	<b>6 861 408</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 768	-19 360	-25 843
<b>Razem netto</b>	<b>5 156 470</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 835 565</b>

Należności od banków według struktury jakościowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	5 156 777	7 170 272	6 835 698
należności brutto z utratą wartości	19 461	18 960	25 710
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-9 661	-9 160	-15 910
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-10 107	-10 200	-9 933
<b>Razem</b>	<b>5 156 470</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 835 565</b>

(\*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana (IBNR).

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	4 548 552	6 185 886	6 106 286
od 1 do 3 miesięcy	182 697	194 601	95 140
od 3 miesięcy do 1 roku	20 310	408 533	305 138
od 1 do 5 lat	393 642	367 091	314 442
powyżej 5 lat	2	-	14 528
dla których termin zapadalności upłynął	31 035	33 121	25 874
<b>Razem brutto</b>	<b>5 176 238</b>	<b>7 189 232</b>	<b>6 861 408</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 768	-19 360	-25 843
<b>Razem netto</b>	<b>5 156 470</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 835 565</b>

Należności od banków według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	1 354 511	2 709 014	3 600 326
CHF	14 220	3 457	19 241
EUR	2 367 008	2 739 042	1 652 779
USD	1 290 838	1 553 787	1 364 646
Pozostałe waluty	129 893	164 572	198 573
<b>Razem</b>	<b>5 156 470</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 835 565</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w I półroczu 2015 roku oraz w I półroczu 2014 prezentowane są w Nocie 17.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według emitenta i struktury produktowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	1 234 897	448 453	988 436
Kapitałowe papiery wartościowe	29 412	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>1 264 309</b>	<b>448 453</b>	<b>988 436</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	80 870	591 311	224 005
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>80 870</b>	<b>591 311</b>	<b>224 005</b>

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	962 523	310 653	967 974
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	962 523	310 653	967 974
Papiery wartościowe emitowane przez banki	108 723	54 688	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	163 651	83 112	20 462
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>1 234 897</b>	<b>448 453</b>	<b>988 436</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	80 870	591 311	224 005
obligacje skarbowe	80 870	591 311	224 005
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>80 870</b>	<b>591 311</b>	<b>224 005</b>

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Akcje	29 412	-	-
<b>Razem</b>	<b>29 412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według umownych terminów zapadalności

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	173 743	26 201	28 431
od 1 do 3 miesięcy	8 006	13 214	-
od 3 miesięcy do 1 roku	394 396	65 729	785 372
od 1 do 5 lat	586 486	163 072	121 880
powyżej 5 lat	63 053	180 237	52 753
termin nieokreślony	9 213	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>1 234 897</b>	<b>448 453</b>	<b>988 436</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	-	-	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	362 582	-
od 1 do 5 lat	27 684	173 090	105 153
powyżej 5 lat	53 186	55 639	118 852
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>80 870</b>	<b>591 311</b>	<b>224 005</b>

### Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
PLN	1 216 185	403 194	973 888
EUR	13 825	41 876	12 442
USD	4 887	3 383	2 106
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>1 234 897</b>	<b>448 453</b>	<b>988 436</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
PLN	80 870	591 311	224 005
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>80 870</b>	<b>591 311</b>	<b>224 005</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.06.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	2 635 435	2 667 811
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 947	2 734
opcje	18 484	18 153
pozostałe	364	264
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	5 569	80 954
forwardy walutowe	136 018	83 164
swapy walutowe (fx-swap)	182 808	94 422
opcje walutowe i na złoto	65 050	66 833
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	8 250	8 267
pozostałe	12	9 385
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	4 415	4 457
pozostałe	181 617	180 175
<b>Razem</b>	<b>3 239 969</b>	<b>3 216 619</b>

31.12.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 772 307	3 768 010
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 558	6 956
opcje	13 263	13 076
pozostałe	110	84
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	37 844	70 612
forwardy walutowe	149 724	82 594
swapy walutowe (fx-swap)	143 469	146 153
opcje walutowe i na złoto	46 657	52 016
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	5 387	5 390
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	41	41
pozostałe	274 615	272 774
<b>Razem</b>	<b>4 447 975</b>	<b>4 417 706</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.06.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	2 507 767	2 537 335
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 651	4 923
opcje	12 471	12 207
pozostałe	365	433
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	18 022	26 758
forwardy walutowe	38 333	68 091
swapy walutowe (fx-swap)	78 534	22 233
opcje walutowe i na złoto	23 648	23 846
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	4 246	4 252
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	256	257
pozostałe	34 941	33 304
<b>Razem</b>	<b>2 721 234</b>	<b>2 733 639</b>

## 27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty na nieruchomości	44 240 461	40 799 856	39 117 758
Kredyty w rachunku bieżącym	11 928 129	10 892 636	11 896 300
Kredyty operacyjne	14 244 294	15 253 042	14 367 162
Kredyty na inwestycje	19 851 692	20 177 440	19 814 834
Należności z tytułu kart płatniczych	812 444	805 590	779 816
Skupione wierzytelności	2 249 118	3 135 495	2 904 439
Pozostałe kredyty i pożyczki	10 433 423	10 101 570	9 614 493
Dłużne papiery wartościowe	11 219 590	10 442 561	9 505 567
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	8 279 989	5 789 064	3 835 693
Środki pieniężne w drodze	99 855	57 172	85 260
<b>Razem brutto</b>	<b>123 358 995</b>	<b>117 454 426</b>	<b>111 921 322</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 773 217	-5 582 478	-5 226 363
<b>Razem netto</b>	<b>117 585 778</b>	<b>111 871 948</b>	<b>106 694 959</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności od przedsiębiorstw	59 827 730	56 324 459	53 884 413
Należności od ludności	51 826 901	49 309 571	46 716 234
Należności od jednostek budżetowych	11 704 364	11 820 396	11 320 675
<b>Razem brutto</b>	<b>123 358 995</b>	<b>117 454 426</b>	<b>111 921 322</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 773 217	-5 582 478	-5 226 363
<b>Razem netto</b>	<b>117 585 778</b>	<b>111 871 948</b>	<b>106 694 959</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	115 080 025	109 456 509	104 082 859
należności brutto z utratą wartości	8 278 970	7 997 917	7 838 463
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	- 3 147 903	-2 965 669	-2 890 827
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	- 2 625 314	-2 616 809	-2 335 536
<b>Razem</b>	<b>117 585 778</b>	<b>111 871 948</b>	<b>106 694 959</b>

(\*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana (IBNR).

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	21 504 770	18 925 405	17 980 966
od 1 do 3 miesięcy	2 568 251	3 199 478	2 452 197
od 3 miesięcy do 1 roku	11 841 852	10 576 253	10 388 073
od 1 do 5 lat	37 151 012	36 359 689	34 017 307
powyżej 5 lat	43 805 452	42 303 745	40 688 986
dla których termin zapadalności upłynął	6 487 658	6 089 856	6 393 793
<b>Razem brutto</b>	<b>123 358 995</b>	<b>117 454 426</b>	<b>111 921 322</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 773 217	-5 582 478	-5 226 363
<b>Razem netto</b>	<b>117 585 778</b>	<b>111 871 948</b>	<b>106 694 959</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	97 743 245	92 504 616	87 818 987
CHF	5 358 651	4 934 512	5 026 217
EUR	11 212 871	11 122 123	11 140 630
USD	3 195 980	3 187 087	2 619 202
Pozostałe waluty	75 031	123 610	89 923
<b>Razem</b>	<b>117 585 778</b>	<b>111 871 948</b>	<b>106 694 959</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w I półroczu 2015 roku oraz w I półroczu 2014 prezentowane są w Nocie 17.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 28. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Pekao Leasing Sp. z o.o.

Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

30.06.2015	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 427 887	1 297 968
Od 1 roku do 5 lat	2 024 158	1 874 404
Powyżej 5 lat	282 219	245 448
<b>Razem</b>	<b>3 734 264</b>	<b>3 417 820</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 417 820</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 417 820	
Wartość rezerw	-190 039	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 227 781</b>	

31.12.2014	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 400 757	1 270 838
Od 1 roku do 5 lat	1 938 819	1 789 065
Powyżej 5 lat	276 817	240 046
<b>Razem</b>	<b>3 616 393</b>	<b>3 299 949</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 299 949</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 299 949	
Wartość rezerw	-187 901	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 112 048</b>	

30.06.2014	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 148 221	1 018 303
Od 1 roku do 5 lat	1 939 851	1 790 096
Powyżej 5 lat	397 336	360 565
<b>Razem</b>	<b>3 485 408</b>	<b>3 168 964</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 168 964</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 168 964	
Wartość rezerw	-183 381	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>2 985 583</b>	

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

Ponadto, gdy Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą i leasing finansowy odbywa się między spółkami Grupy, wzajemne transakcje z tytułu leasingu finansowego podlegają eliminacji.

### Należności z tytułu leasingu finansowego od banków według struktury jakościowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	5 119	6 062	6 434
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-33	-41	-29
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-	-1	-
<b>Razem</b>	<b>5 086</b>	<b>6 020</b>	<b>6 405</b>

(\*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana (IBNR).

### Należności z tytułu leasingu finansowego od klientów według struktury jakościowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 161 088	3 054 742	2 900 060
należności brutto z utratą wartości	251 613	239 145	262 470
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-36 393	-40 506	-41 158
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-153 613	-147 353	-142 194
<b>Razem</b>	<b>3 222 695</b>	<b>3 106 028</b>	<b>2 979 178</b>

(\*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana (IBNR).

### Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	2 099 081	2 007 147	1 960 474
CHF	3 057	3 483	4 324
EUR	1 120 771	1 096 026	1 013 879
USD	4 872	5 392	6 906
<b>Razem</b>	<b>3 227 781</b>	<b>3 112 048</b>	<b>2 985 583</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 30 czerwca 2015 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Grupa kontynuowała następujące powiązania zabezpieczające:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS) – opis w punkcie 29.1,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS) – opis w punkcie 29.2,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS) – opis w punkcie 29.3,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu fx-swap . – opis w punkcie 29.4.

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

30.06.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	9 248	220 756
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	238 965	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	50 392	1 656 220
swapy walutowe (fx-swap)	54 091	35 977
<b>Razem</b>	<b>352 696</b>	<b>1 912 953</b>

31.12.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	298 881
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	425 946	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	29 120	1 097 779
swapy walutowe (fx-swap)	15 756	87 768
<b>Razem</b>	<b>470 822</b>	<b>1 484 428</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

30.06.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	208 447
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	185 825	15 207
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	8 456	881 906
swapy walutowe (fx-swap)	35 783	3 860
<b>Razem</b>	<b>230 064</b>	<b>1 109 420</b>

### Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	29 740	72 235
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	115 559	89 482
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	45	338

### Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>138 622</b>	<b>-29 487</b>
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	-108 875	101 696
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	-7	26
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>29 740</b>	<b>72 235</b>

### Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*)

RODZAJ WYNIKU	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	60 297	-86 905
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	-55 056	72 788
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>5 241</b>	<b>-14 117</b>
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	-27 338	-17 626

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29.1 Zabezpieczenie wartości godziwej (*fair value hedge*) stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych swapowych stóp procentowych poprzez transakcje IRS.

#### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycję zabezpieczaną stanowią stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży (AFS), denominowane w PLN, EUR i USD.

#### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycje zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne IRS w walutach PLN, EUR i USD (krótka pozycja w stałej stopie procentowej), w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.

#### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej (wynikająca ze spreadu pomiędzy krzywą swapową a krzywą obligacji) księgowana jest zgodnie z ogólnymi zasadami dla instrumentów AFS (tj. w kapitale z aktualizacji wyceny). Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

### 29.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) kredytów i depozytów zmiennoprocentowych

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej oraz ryzyko walutowe wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS (basis swap).

#### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycja zabezpieczana składa się z dwóch odrębnych komponentów, które stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów oraz portfela zobowiązań o zmiennej stopie procentowej.

#### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji CIRS (basis swap), w których Grupa płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe/walutowe. Transakcje CIRS podlegają dekompozycji na składnik zabezpieczający portfel aktywów oraz składnik zabezpieczający portfel zobowiązań.

#### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

#### **Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych**

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 15 maja 2029 roku.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29.3 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów zmiennoprocentowych

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

#### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów o zmiennej stopie procentowej.

#### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji IRS (krótka pozycja w zmiennej stopie – Grupa otrzymuje stałe przepływy, a płaci zmienne).

#### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

#### **Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych**

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 29 kwietnia 2020 roku.

### 29.4 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) zmiennoprocentowych aktywów walutowych zabezpieczonych transakcjami fx-swap z tytułu ryzyka walutowego i stopy procentowej

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Grupa zabezpiecza zmienność przepływów pieniężnych stanowiących zmiennoprocentowe aktywa finansowe (udzielone kredyty w EUR i USD) poprzez transakcje fx-swap. Zabezpieczane jest ryzyko walutowe i stopy procentowej.

#### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycję zabezpieczaną stanowią udzielone kredyty o zmiennym oprocentowaniu denominowane w EUR i USD.

#### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji fx-swap.

#### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu.

Rozliczona część punktów swap na instrumencie zabezpieczającym przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmowana w przychodach odsetkowych. Rewaluacja walutowa dotycząca pierwszej wymiany kapitału na instrumencie zabezpieczającym przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmowana w wyniku z pozycji wymiany.

#### **Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych**

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 21 stycznia 2016 roku.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	23 924 100	23 039 453	24 207 306
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	88 433	71 755	18 348
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	3 349 299	1 601 568	1 587 690
<b>Razem</b>	<b>27 361 832</b>	<b>24 712 776</b>	<b>25 813 344</b>

#### Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	18 068 297	15 940 434	16 927 119
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	18 068 297	15 940 434	16 927 119
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	4 936 945	6 147 781	6 362 927
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	249 041	248 985	248 950
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	669 817	702 253	668 310
<b>Razem</b>	<b>23 924 100</b>	<b>23 039 453</b>	<b>24 207 306</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

#### Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Akcje	88 433	71 755	18 348
<b>Razem</b>	<b>88 433</b>	<b>71 755</b>	<b>18 348</b>
w tym utrata wartości aktywów	-122	-122	-122

#### Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	2 486 958	750 123	752 612
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	2 486 958	750 123	752 612
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	862 341	851 445	835 078
<b>Razem</b>	<b>3 349 299</b>	<b>1 601 568</b>	<b>1 587 690</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

#### Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według umownych terminów zapadalności

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	5 840 384	6 999 226	7 275 945
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	1 017 567	590 517	15 475
od 1 do 5 lat	14 089 341	13 506 159	12 856 058
powyżej 5 lat	6 326 107	3 545 119	5 647 518
<b>Razem</b>	<b>27 273 399</b>	<b>24 641 021</b>	<b>25 794 996</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	23 651 561	20 673 366	22 451 007
EUR	2 036 095	2 027 262	1 930 587
USD	1 585 743	1 940 393	1 413 402
<b>Razem</b>	<b>27 273 399</b>	<b>24 641 021</b>	<b>25 794 996</b>

### 31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Grupa wyodrębniła w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” aktywa trwałe spełniające odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano:

- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w związku z planowaną sprzedażą części akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. (Nota 41),
- nieruchomości,
- pozostałe aktywa rzeczowe.

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży:

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24 119	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16 177	14 587	10 169
Inne aktywa	22 515	22 515	22 515
<b>Razem aktywa</b>	<b>62 811</b>	<b>37 102</b>	<b>32 684</b>

Rozliczenie sprzedaży pozostałych aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	I PÓŁROCZE 2015	2014	I PÓŁROCZE 2014
Przychody ze sprzedaży	-	1 293	-
Wartość bilansowa netto zbytych aktywów (łącznie z kosztami sprzedaży)	-	732	-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>561</b>	<b>-</b>

### 32. Wartości niematerialne

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartości niematerialne, w tym:	589 087	571 512	546 380
koszty prac rozwojowych	9 795	10 412	12 425
patenty i licencje	441 575	436 939	423 367
inne	10 153	10 845	6 950
nakłady na wartości niematerialne	127 564	113 316	103 638
Wartość firmy	55 520	55 520	54 560
<b>Razem</b>	<b>644 607</b>	<b>627 032</b>	<b>600 940</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 90 347 tys. złotych (w roku 2014 nabyte wartości wynoszą 128 523 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i w 2014 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 36 127 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku 35 372 tys. złotych).

### 33. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki trwałe, w tym:	1 434 531	1 458 085	1 476 114
grunty i budynki	1 090 579	1 103 973	1 126 520
maszyny i urządzenia	257 510	261 076	275 949
środki transportu	41 951	47 301	32 574
inne	44 491	45 735	41 071
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	49 472	86 054	61 765
<b>Razem</b>	<b>1 484 003</b>	<b>1 544 139</b>	<b>1 537 879</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 47 612 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 126 020 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 1 754 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 6 394 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i w 2014 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 28 802 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku 63 077 tys. złotych).

### 34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKcji	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	4 564 495	4 368 602	4 567 492
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	684 746	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	3 181 429	3 107 844	-
Inne kredyty	obligacje	334 282	325 000	198 062
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 662 793	1 667 222	1 155 471
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	47 414	46 492	-
Transakcje pochodne	obligacje	23 771	25 561	358

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	3 003 206	2 774 855	3 004 383
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	679 338	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 338 928	5 008 832	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	1 124 328	1 115 790	931 077
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 335 272	1 339 615	1 037 330
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	40 698	39 915	-
Transakcje pochodne	obligacje	47 790	42 160	33 640

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	2 687 076	2 471 111	2 678 126
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	654 957	605 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	3 977 716	3 812 074	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	890 696	887 737	906 409
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 445 055	1 453 713	1 023 075
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	42 526	41 942	-
Transakcje pochodne	obligacje	18 454	17 229	2 140

### 35. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Rachunki bieżące	780 261	959 407	608 933
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	2 744 896	1 000 087	794 751
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 824 692	3 243 612	3 111 738
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 892 802	126 277	2 107 018
Środki pieniężne w drodze	623 965	15 319	39 136
<b>Razem</b>	<b>8 866 616</b>	<b>5 344 702</b>	<b>6 661 576</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania wobec banków według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	5 454 524	2 335 096	2 512 889
CHF	788 656	713 045	814 177
EUR	2 242 226	2 218 925	2 950 306
USD	318 402	42 023	174 754
Pozostałe waluty	62 808	35 613	209 450
<b>Razem</b>	<b>8 866 616</b>	<b>5 344 702</b>	<b>6 661 576</b>

## 36. Zobowiązania wobec klientów

### Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	54 500 432	58 339 752	49 610 585
środki na rachunkach bieżących	22 909 512	21 930 160	22 853 184
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	31 590 920	36 409 592	26 757 401
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	7 075 571	6 210 671	8 070 302
środki na rachunkach bieżących	4 875 349	5 090 071	5 100 355
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 200 222	1 120 600	2 969 947
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	58 217 628	55 407 585	53 820 253
środki na rachunkach bieżących	32 326 703	30 404 771	28 987 004
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	25 890 925	25 002 814	24 833 249
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	5 219 809	4 979 370	2 893 401
Środki pieniężne w drodze	297 280	671 622	315 455
<b>Razem</b>	<b>125 310 720</b>	<b>125 609 000</b>	<b>114 709 996</b>

### Zobowiązania wobec klientów według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	105 047 302	106 221 889	95 840 625
CHF	230 361	205 950	169 276
EUR	12 197 704	11 882 782	11 327 005
USD	7 056 618	6 611 746	6 714 813
Pozostałe waluty	778 735	686 633	658 277
<b>Razem</b>	<b>125 310 720</b>	<b>125 609 000</b>	<b>114 709 996</b>

## 37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

### Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	2 824 107	2 819 713	2 556 456
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 155 471	1 037 330	1 023 075
<b>Razem</b>	<b>3 979 578</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 579 531</b>

Grupa terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	3 700 573	3 679 880	3 406 644
EUR	279 005	177 163	172 887
USD	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 979 578</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 579 531</b>

### Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	I PÓŁROCZE 2015	2014	I PÓŁROCZE 2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 063 737</b>	<b>3 063 737</b>
Zwiększenia (emisja)	2 421 604	6 015 875	2 557 474
Zmniejszenia (wykup)	-2 294 040	-5 312 326	-2 188 101
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-2 269	-1 838	- 739
Różnice kursowe	-2 839	2 686	-10
Kupno	-	-64 625	-
Sprzedaż	17 379	136 141	136 141
Inne zmiany	-17 300	17 393	11 029
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 979 578</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 579 531</b>

## 38. Rezerwy

### Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I PÓŁROCZE 2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>37 873</b>	<b>267 991</b>	<b>102 386</b>	<b>34 206</b>	<b>442 456</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	27 115	12 777	71 360	6 968	118 220
Wykorzystanie rezerw	-26 035	-6 493	-	-14 661	-47 189
Rozwiązanie rezerw	-479	-	-40 217	-2	-40 698
Różnice kursowe	-	-	683	-13	670
Inne zmiany	-	442	-	-	442
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>38 474</b>	<b>274 717</b>	<b>134 212</b>	<b>26 498</b>	<b>473 901</b>
Krótkoterminowe	5 572	10 407	43 864	624	60 467
Długoterminowe	32 902	264 310	90 348	25 874	413 434

2014	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>34 986</b>	<b>207 297</b>	<b>113 932</b>	<b>37 322</b>	<b>393 537</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	5 129	22 657	67 469	13 245	108 500
Wykorzystanie rezerw	-3 053	-6 487	-	-13 878	-23 418
Rozwiązanie rezerw	-2 998	-	-79 724	-	-82 722
Różnice kursowe	-	-	709	134	843
Inne zmiany	3 809	44 524	-	-2 617	45 716
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>37 873</b>	<b>267 991</b>	<b>102 386</b>	<b>34 206</b>	<b>442 456</b>
Krótkoterminowe	9 308	119	45 842	1 242	56 511
Długoterminowe	28 565	267 872	56 544	32 964	385 945

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I PÓŁROCZE 2014	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>34 986</b>	<b>207 297</b>	<b>113 932</b>	<b>37 322</b>	<b>393 537</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 536	11 511	52 185	6 348	73 580
Wykorzystanie rezerw	-1 009	-3 856	-	-9 736	-14 601
Rozwiązanie rezerw	-386	-	-42 292	-	-42 678
Różnice kursowe	-	-	27	16	43
Inne zmiany	-33	-	-	234	201
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>37 094</b>	<b>214 952</b>	<b>123 852</b>	<b>34 184</b>	<b>410 082</b>
Krótkoterminowe	7 504	7 178	67 307	4 566	86 555
Długoterminowe	29 590	207 774	56 545	29 618	323 527

### Rezerwy na sprawy sporne

Rezerwy na sprawy sporne dotyczą spraw toczących się w postępowaniach sądowych, administracyjnych oraz innych sporów o charakterze prawnym. Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu kwoty prawdopodobnej do zapłaty.

### Rezerwy na programy określonych świadczeń

Rezerwa na programy określonych świadczeń obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz pośmiertne. Wartość bieżąca tego typu zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuariusza za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

### Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze.

## 39. Zobowiązania warunkowe

### Sprawy sądowe

W I półroczu 2015 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 1 122 096 tys. złotych (w I półroczu 2014 roku wynosiła 1 146 623 tys. złotych).

W I półroczu 2015 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzycelności Banku oraz jednostek od niego zależnych, w których wysokość dochodzonego roszczenia (zapłaty kwoty pieniężnej) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

W I półroczu 2015 roku w dalszym ciągu toczyło się postępowanie sądowe przeciwko podmiotom Grupy z powództwa osób fizycznych przeciwko Bankowi oraz Centralnemu Domowi Maklerskiemu Pekao S.A., o zapłatę za szkodę wyrządzoną w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego, które na dzień 30 czerwca 2015 roku ma wartość przedmiotu sporu wynoszącą 206 422 tys. złotych (uprzednio 306 622 tys. złotych). W I półroczu 2015 roku zapadł wyrok oddalający powództwo przeciwko pozwanym. Wyrok jest nieprawomocny. Powodowie złożyli apelację od wyroku, zaskarżając wyrok w części tj. co do kwoty 206 422 tys. złotych. W ocenie Banku apelacja jest bezzasadna.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ponadto przeciwko Grupie toczą się następujące istotne postępowania sądowe:

- postępowanie – wszczęte w II kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 55 996 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w 2013 roku - z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 43 760 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w I kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjentów gwarancji o zapłatę kwoty 32 750 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej.
- postępowanie – wszczęte w I kwartale 2015 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 29 205 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej.

W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków w tych czterech opisanych powyżej sprawach sądowych jako możliwe.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 38 474 tys. złotych, (na 31 grudnia 2014 roku 37 873 tys. złotych).

## Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	924 010	626 967	2 951 593
na rzecz podmiotów niefinansowych	26 224 941	25 804 627	22 864 777
na rzecz podmiotów budżetowych	1 000 037	944 954	1 224 826
<b>Razem</b>	<b>28 148 988</b>	<b>27 376 548</b>	<b>27 041 196</b>

## Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:	892 611	1 015 435	847 385
gwarancje	888 899	971 814	807 393
poręczenia	-	42 990	35 581
potwierdzone akredytywy eksportowe	3 712	631	4 411
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:	13 116 918	13 041 275	10 502 953
gwarancje	7 083 383	7 474 912	5 404 898
gwarancje subemisji papierów wartościowych	5 980 154	5 566 363	5 098 055
poręczenia	53 381	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	295 295	151 974	335 786
gwarancje	5 877	13 007	43 003
gwarancje subemisji papierów wartościowych	289 418	138 967	292 783
<b>Razem</b>	<b>14 304 824</b>	<b>14 208 684</b>	<b>11 686 124</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Finansowe, w tym:	872 951	496 467	541 854
od podmiotów finansowych	872 951	496 467	541 854
od podmiotów niefinansowych	-	-	-
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:	12 383 396	12 175 488	12 163 311
od podmiotów finansowych	1 464 211	1 324 576	1 424 702
od podmiotów niefinansowych	10 183 055	10 102 000	10 031 243
od podmiotów budżetowych	736 130	748 912	707 366
<b>Razem</b>	<b>13 256 347</b>	<b>12 671 955</b>	<b>12 705 165</b>

Ponadto Grupa ma możliwość uzyskania finansowania w Narodowym Banku Polskim pod zastaw posiadanych rządowych papierów wartościowych.

## 40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi są transakcjami typowymi dla bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje w walutach obcych oraz gwarancje.

### Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególne decyzyjne uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązаныm kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązаныe kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy, przy czym decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są wyłącznie przez szczególne decyzyjne na poziomie Centrali Banku.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 30 czerwca 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	5 959	-	-	63	35 332	-	1 316 106
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 552 602	9 212	57 255	2 995	611 991	845 689	71
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	46	25 426	-	82
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	49	151 555	-	9
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	8	-	-	18 075	84 625	-	6
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	10	511	-	9
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 180</b>	<b>262 117</b>	<b>-</b>	<b>106</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 507	-	-	-	21 449	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 567 076</b>	<b>9 212</b>	<b>57 255</b>	<b>21 238</b>	<b>930 889</b>	<b>845 689</b>	<b>1 316 283</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

30.06.2015	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	5 959	-	-	-	-	-	5 959
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	781 238	382 696	211	-	388 457	-	1 552 602
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	8	-	8
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	-	-	6 026	80	2 399	8 507
<b>Razem</b>	<b>787 199</b>	<b>382 696</b>	<b>211</b>	<b>6 026</b>	<b>388 545</b>	<b>2 399</b>	<b>1 567 076</b>

(\*) Należności bieżące obejmują rachunki Nostro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

30.06.2015	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	35 332	-	-	-	-	-	35 332
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	145 104	38 332	279	13 897	414 379	-	611 991
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	19 142	94 203	148 261	511	-	-	262 117
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 416	1 849	9 395	1 276	1 513	-	21 449
<b>Razem</b>	<b>206 994</b>	<b>134 384</b>	<b>157 935</b>	<b>15 684</b>	<b>415 892</b>	<b>-</b>	<b>930 889</b>

(\*) Zobowiązania bieżące obejmują rachunki Loro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

30.06.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	4 519	1 440	-	-	-	5 959
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	773 099	766 037	7	2 000	11 459	1 552 602
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	8	-	8
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	8 507	-	8 507
<b>Razem</b>	<b>777 618</b>	<b>767 477</b>	<b>7</b>	<b>10 515</b>	<b>11 459</b>	<b>1 567 076</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

30.06.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	880	-	-	34 452	-	35 332
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	85 483	151	383 974	112 099	30 284	611 991
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	262 117	-	262 117
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 539	666	-	13 244	-	21 449
<b>Razem</b>	<b>93 902</b>	<b>817</b>	<b>383 974</b>	<b>421 912</b>	<b>30 284</b>	<b>930 889</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	183 634	-	13	15 339	-	654
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 496 697	456 005	4 493	1 048 862	1 002 599	866
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	3	22 812	-	36
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	154 825	-	3
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	23 067	144 297	-	9
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	7 766	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 070</b>	<b>329 700</b>	<b>-</b>	<b>48</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	6 385	-	-	33 291	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 686 716</b>	<b>456 005</b>	<b>27 576</b>	<b>1 427 192</b>	<b>1 002 599</b>	<b>1 568</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

31.12.2014	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	4 766	178 868	-	-	-	-	183 634
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	621 804	117 883	43 218	351 637	362 155	-	1 496 697
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	5 998	-	-	48	337	6 385
<b>Razem</b>	<b>626 572</b>	<b>302 749</b>	<b>43 218</b>	<b>351 637</b>	<b>362 203</b>	<b>337</b>	<b>1 686 716</b>

(\*) Należności bieżące obejmują rachunki Nostro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

31.12.2014	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	15 339	-	-	-	-	-	15 339
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	126 309	539 530	277	14 061	7 596	361 089	1 048 862
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	28 208	102 192	198 800	500	-	-	329 700
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	15 644	8 679	8 425	443	100	-	33 291
<b>Razem</b>	<b>185 500</b>	<b>650 401</b>	<b>207 502</b>	<b>15 004</b>	<b>7 696</b>	<b>361 089</b>	<b>1 427 192</b>

(\*) Zobowiązania bieżące obejmują rachunki Loro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 581	180 053	-	-	-	183 634
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	606 379	714 067	6	142 632	33 613	1 496 697
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 385	-	6 385
<b>Razem</b>	<b>609 960</b>	<b>894 120</b>	<b>6</b>	<b>149 017</b>	<b>33 613</b>	<b>1 686 716</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	15 339	-	15 339
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	347 597	140	336 914	364 211	-	1 048 862
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	329 700	-	329 700
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2 894	845	-	22 843	6 709	33 291
<b>Razem</b>	<b>350 491</b>	<b>985</b>	<b>336 914</b>	<b>732 093</b>	<b>6 709</b>	<b>1 427 192</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	147	-32	178	-1 527	688	-7 074
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	24 928	-2 474	2 421	-1 105	38 525	-3 262
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-185	35	-16	165	-1
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-1 465	196	-	14	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 184	120 015	-	345	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-135	57	-	-	-4 303
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-2 969</b>	<b>120 303</b>	<b>-16</b>	<b>524</b>	<b>-4 304</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	130	-204	6	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>25 205</b>	<b>-5 679</b>	<b>122 908</b>	<b>-2 648</b>	<b>39 737</b>	<b>-14 640</b>

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	8	-8	140	-1 316	676	-2 247
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	25 474	-8 879	4 587	-110	3 774	-25 143
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-278	20	-15	133	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-1 956	223	-	13	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 784	112 262	-	-	-1
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-71	66	-	-	-4 649
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-4 089</b>	<b>112 571</b>	<b>-15</b>	<b>146</b>	<b>-4 650</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	136	-255	7	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>25 618</b>	<b>-13 231</b>	<b>117 305</b>	<b>-1 441</b>	<b>4 596</b>	<b>-32 040</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 30 czerwca 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 637	186 736	-	20 940
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	177 848	578 901	21 071	46 636
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	2 030	-	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	47	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.</b>	<b>2 092</b>	<b>500</b>	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	818	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>220 395</b>	<b>766 137</b>	<b>21 071</b>	<b>67 576</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

30.06.2015	BIEŻĄCE	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	39 637	-	-	39 637
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	177 848	-	-	177 848
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	52	2 040	-	2 092
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	31	-	543	244	-	-	818
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>543</b>	<b>217 781</b>	<b>2 040</b>	<b>-</b>	<b>220 395</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	2 000	100 753	18 975	65 008	186 736
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	860	4 458	54 375	302 785	216 423	578 901
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	-	500
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>860</b>	<b>6 458</b>	<b>155 628</b>	<b>321 760</b>	<b>281 431</b>	<b>766 137</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	21 071	-	-	-	-	21 071
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>21 071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 071</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	2 517	12 649	4 306	1 468	20 940
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	1 000	-	38 299	7 337	-	46 636
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 000</b>	<b>2 517</b>	<b>50 948</b>	<b>11 643</b>	<b>1 468</b>	<b>67 576</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

30.06.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 637	-	-	-	-	39 637
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	76 548	-	-	101 300	-	177 848
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 092	-	2 092
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	818	-	818
<b>Razem</b>	<b>116 185</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104 210</b>	<b>-</b>	<b>220 395</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 659	-	-	177 077	-	186 736
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	63 714	9 411	-	505 776	-	578 901
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
<b>Razem</b>	<b>73 373</b>	<b>9 411</b>	<b>-</b>	<b>683 353</b>	<b>-</b>	<b>766 137</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	21 071	21 071
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 071</b>	<b>21 071</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	15 940	-	-	5 000	-	20 940
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	7 536	-	-	39 100	-	46 636
<b>Razem</b>	<b>23 476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 100</b>	<b>-</b>	<b>67 576</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 009	270 784	-	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	96 655	557 728	9 885	51 596
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	10 030	-	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	54	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.</b>	<b>10 099</b>	<b>500</b>	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	874	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>146 637</b>	<b>829 012</b>	<b>9 885</b>	<b>76 717</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.12.2014	BIEŻĄCE	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	39 009	-	-	39 009
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	-	96 464	191	-	96 655
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 015	84	-	10 099
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	20	516	5	50	273	10	874
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>516</b>	<b>5</b>	<b>145 538</b>	<b>548</b>	<b>10</b>	<b>146 637</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	700	84 875	42 909	142 300	270 784
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	1 214	1 228	44 810	307 825	202 651	557 728
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	-	500
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 214</b>	<b>1 928</b>	<b>130 185</b>	<b>350 734</b>	<b>344 951</b>	<b>829 012</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	9 885	-	-	-	-	-	9 885
<b>Razem</b>	<b>9 885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 885</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	1 211	725	14 994	6 699	1 492	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	550	32 986	15 912	2 148	51 596
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 211</b>	<b>1 275</b>	<b>47 980</b>	<b>22 611</b>	<b>3 640</b>	<b>76 717</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 009	-	-	-	-	39 009
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	35 164	-	-	61 491	-	96 655
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 099	-	10 099
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	874	-	874
<b>Razem</b>	<b>74 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 464</b>	<b>-</b>	<b>146 637</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 607	-	-	261 177	-	270 784
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	46 734	-	-	510 994	-	557 728
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
<b>Razem</b>	<b>56 341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>772 671</b>	<b>-</b>	<b>829 012</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	-	9 885	-	9 885
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 885</b>	<b>-</b>	<b>9 885</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	18 130	-	-	6 991	-	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	18 336	-	-	33 260	-	51 596
<b>Razem</b>	<b>36 466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 251</b>	<b>-</b>	<b>76 717</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Koszty wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Banku**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu Banku wyniosły w I półroczu 2015 roku 7 350 tys. zł, wobec 7 854 tys. zł w I półroczu 2014 roku. Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składały się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Świadczenia długoterminowe na rzecz Zarządu Banku w I półroczu 2015 roku wyniosły 1 111 tys. zł w porównaniu do 1 243 tys. zł w I połowie 2014 roku i obejmowały rezerwy na odroczone wypłaty premii.

Z tytułu płatności na bazie akcji na rzecz Zarządu Banku ujęto w kosztach I półrocza 2015 roku kwotę 3 655 tys. zł, w porównaniu do 3 863 tys. zł w I połowie 2014 roku. Wartość płatności na bazie akcji stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie wartości godziwej akcji fantomowych, przyznanych członkom Zarządu Banku.

Koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły w I półroczu 2015 roku 470 tys. zł, wobec 463 tys. zł w I półroczu 2014 roku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku nie otrzymywali wynagrodzeń – w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

### **Koszty wynagrodzeń Członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych**

Koszty wynagrodzeń Członków Zarządów spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły w I półroczu 2015 roku 8 302 tys. zł, wobec 8 041 tys. zł w I półroczu 2014 roku.

Koszty wynagrodzeń Członków Rad Nadzorczych spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły w I półroczu 2015 roku 50 tys. zł, wobec 19 tys. zł w I półroczu 2014 roku.

## 41. Zdarzenia po dacie bilansu

### **Sprzedaż akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A.**

W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. W wyniku tej transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%. Wpływ transakcji na wynik netto Grupy wynosi 44 313 tys. złotych.

# Podpisy wszystkich Członków Zarządu

03.08.2015	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

# Załączniki do sprawozdania finansowego

***Niniejsze Załączniki stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.***

## **Załącznik nr 1**

**Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2015 roku.**

- **MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”**

Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Zmiana ma zastosowanie od 1 lutego 2015 roku.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.

Wpływ początkowego zastosowania Interpretacji zależy od konkretnych opłat publicznych, do których uiszczania Grupa będzie zobowiązana na dzień początkowego zastosowania. Interpretacja nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012**

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany mają zastosowanie od 1 lutego 2015 roku.

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 lipca 2014 roku.

Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.



## Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

### Załącznik nr 2

#### **Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- nowe zasady kwalifikacji aktywów finansowych,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.

Standard został rozszerzony o części dot. zasad wyceny wg zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku.

Standard poprawi sprawozdawczość finansową w zakresie przychodów oraz porównywalność sprawozdań finansowych.

Kluczową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe.

## Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

- **MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 (zmiana) „Wartości niematerialne”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Rada doszła do wniosku, że stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w ramach której wykorzystuje się dane aktywa, na ogół odzwierciedlają inne czynniki niż zużycie korzyści ekonomicznych pochodzących z tych aktywów.

Rada doszła też do wniosku, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Założenie to może jednak nie mieć zastosowania w ściśle określonych warunkach.

Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

- **MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 (zmiana) „Rolnictwo”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

MSR 41 „Rolnictwo” obecnie wymaga, aby wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą, były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Opiera się to na założeniu, że wycena w wartości godziwej najlepiej odzwierciedla biologiczną transformację, którą przechodzą takie aktywa w trakcie swojego życia. Jednakże istnieje podzbiór aktywów biologicznych, określane jako rośliny produkcyjne, które zgodnie z oczekiwaniami powinny być używane w produkcji przez kilka okresów. Na koniec ich życia produkcyjnego są najczęściej likwidowane. Gdy roślina produkcyjna osiągnie dojrzałość i zacznie dawać plony, jej przemiana biologiczna nie jest dłużej istotna dla generowania przyszłych korzyści ekonomicznych.

Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji.

Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

- **MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dodają nowe wytyczne dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

## Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

- **MSSF 10 (zmiana)** „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i **MSR 28 (zmiana)** „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Główną konsekwencją zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia (jeśli jest ono prowadzone przez spółkę zależną, bądź też nie). Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej.

Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

- **MSR 27 (zmiana)** „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany do MSR 27 umożliwią podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

- **Zmiany do MSSF 10** „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, **MSSF 12** „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz **MSR 28** „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”

Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później

Nowelizacja wyjaśnia sposób stosowania wyjątku dotyczącego konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych.

Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później

Zmiany wyjaśniają, że jednostka nie powinna ograniczać zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne.

Zmiany te będą miały wpływ na prezentację ujawnień.

## Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

### Załącznik nr 3 Słowniczek

**MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS – International Financial Reporting Standards) to standardy, interpretacje i ich struktura przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR (IASB – International Accounting Standards Board).

**MSR** – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (IAS – International Accounting Standards) – starsza nazwa standardów stanowiących część obecnych MSSF.

**KIMSF** – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee) komitet działający w ramach Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości publikujący interpretacje MSSF.

**CIRS** – ang. Currency Interest Rate Swap – swap walutowo-procentowy jest to transakcja wymiany kwot kapitału i płatności odsetkowych w różnych walutach pomiędzy dwoma partnerami.

**IRS** – ang. Interest Rate Swap – umowa pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie (w określonych odstępach czasu w trakcie trwania kontraktu) odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.

**FRA** – ang. Forward Rate Agreement – umowa, w ramach której dwaj kontrahenci ustalają wysokość stopy procentowej, która będzie obowiązywała w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.

**CAP** – opcja cap na stopy procentowe to umowa finansowa, która ogranicza ryzyko, jakie ponosi pożyczający przy zmiennej stopie procentowej, narażający się na możliwość poniesienia strat w wyniku wzrostu stopy procentowej. Opcja cap to seria opcji call na stopy procentowe, w której wystawca gwarantuje nabywcy, że zrekompensuje mu dodatkowe koszty odsetkowe, które musi on płacić od swojego kredytu, jeśli oprocentowanie kredytu wzrośnie powyżej uzgodnionej stopy procentowej.

**FLOOR** – opcja floor na stopy procentowe, która ogranicza ryzyko poniesienia strat w wyniku spadku stopy procentowej przez kredytodawcę udzielającego kredytu przy zmiennej stopie oprocentowania. Opcja floor to seria opcji put na stopy procentowe, wystawca gwarantuje odsetki, które musi on zapłacić od kredytu, jeśli oprocentowanie od kredytu spadnie poniżej uzgodnionej stopy procentowej.

**IBNR** – ang. Incurred But Not Reported – rezerwa na poniesione lecz nieudokumentowane straty kredytowe.

**PD** – ang. Probability Default – parametr wykorzystywany przy Metodzie Wewnętrznych Ratingów oznaczający prawdopodobieństwo nie wywiązania się dłużnika ze spłaty swojego zobowiązania. PD mówi o tym, z jakim prawdopodobieństwem w horyzoncie jednego roku nastąpi strata kredytowa z nim związana.

**LGD** – ang. Loss Given Default – część ekspozycji kredytowej banku, która w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności kredytobiorcy (default) zostanie utracona.

**EAD** – ang. Exposure At Default – wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (default).

**EL** – ang. Expected Loss – oczekiwana strata na portfelu kredytowym.

**CCF** – ang. Credit Conversion Factor – współczynnik konwersji kredytowej.

**A-IRB** – ang. Advanced Internal Ratings-Based Approach – zaawansowana metoda wewnętrznych ratingów, gdzie wszystkie parametry ryzyka (PD, LGD, EAD) są szacowane przez bank, za pomocą własnego modelu ilościowego, w celu wyznaczenia wielkości aktywów ważonych ryzykiem.

**VaR** – ang. Value at Risk – wartość zagrożona, miara o jaką wartość rynkowa aktywów lub portfela aktywów może się zmniejszyć przy określonych założeniach, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem.

**EaR** – ang. Earnings at Risk – maksymalny spadek dochodów, względny do określonego celu, który może zaistnieć z powodu wpływu ryzyka rynkowego na określony zbiór czynników ryzyka dla danego przedziału czasu i poziomu ufności.

**ICAAP** – ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.