

**Raport Grupy  
Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
za III kwartały 2015 roku**



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.  
za III kwartał 2015 roku**



# Spis treści

<b>1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.</b>	<b>3</b>
<b>2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.</b>	<b>4</b>
<b>3. Podsumowanie wyników</b>	<b>5</b>
<b>4. Zewnętrzne warunki działania</b>	<b>7</b>
<b>5. Uwarunkowania wewnętrzne</b>	<b>12</b>
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	12
5.2 Zmiany w Grupie	12
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	12
5.4 Struktura akcjonariatu Banku	14
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	15
5.6 Opis dokonań Banku Pekao S.A.	16
5.7 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	24
<b>6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe</b>	<b>25</b>
6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	25
6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	30
6.3 Struktura zysku netto	33
6.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	36
6.6 Pozycje pozabilansowe	36
6.7 Adekwatność kapitałowa	37
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	38
<b>7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym</b>	<b>40</b>
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	40
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	41
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	42
<b>8. Pozostałe informacje</b>	<b>43</b>
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	43
8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	43
8.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	43
8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	43
8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	43
8.7 Informacje o toczących się postępowaniach	44
8.8 Wydarzenia po dacie bilansu	44

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	2014	2013
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE<sup>(*)</sup></b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	5 290,8	5 509,7	7 345,7	7 493,6
Koszty z działalności operacyjnej	(2 421,1)	(2 476,1)	(3 285,8)	(3 330,9)
Zysk operacyjny brutto	2 869,7	3 033,6	4 060,0	4 162,7
Zysk brutto	2 298,5	2 499,8	3 359,7	3 432,9
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 854,1	2 023,7	2 714,7	2 767,3
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	5 290,8	5 509,7	7 345,7	7 565,3
Koszty z działalności operacyjnej	(2 421,1)	(2 476,1)	(3 285,8)	(3 376,1)
Zysk operacyjny brutto	2 869,7	3 033,6	4 060,0	4 189,2
Zysk brutto	2 298,5	2 499,8	3 359,7	3 454,2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 854,1	2 023,7	2 714,7	2 784,8
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,4%	11,4%	11,5%	12,0%
Marża odsetkowa	2,8%	3,2%	3,1%	3,4%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	40,3%	37,2%	38,3%	39,6%
Koszty / dochody	45,8%	44,9%	44,7%	44,6%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	170 791,6	163 751,8	167 625,0	158 521,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(**)</sup>	123 663,1	110 530,3	114 978,1	103 937,3
Zobowiązania wobec klientów	128 600,6	120 281,2	125 609,0	119 796,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 627,6	4 105,1	3 857,0	3 063,7
Kapitały	22 862,4	23 402,0	24 045,7	23 514,2
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto / suma bilansowa	72,4%	67,5%	68,6%	65,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,8%	20,3%	15,0%	22,2%
Depozyty <sup>(***)</sup> / suma bilansowa	77,4%	76,0%	77,2%	77,5%
Kredyty netto / depozyty <sup>(***)</sup>	93,5%	88,9%	88,8%	84,6%
Kapitały / suma bilansowa	13,4%	14,3%	14,3%	14,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) <sup>(****)</sup>	17,7%	18,3%	17,3%	18,3%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	18 471	18 555	18 765	18 916
Liczba placówek	992	999	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 767	1 826	1 825	1 847

(\*) Z uwagi na fakt, że dane za 2015 i 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w celu zapewnienia porównywalności dodatkowo zaprezentowano sekcję „RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA - WYBRANE POZYCJE”, gdzie dane za 2013 r. zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank.

(\*\*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(\*\*\*) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

(\*\*\*\*) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie Objasniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013, po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 3 kwartały 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejęcia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormontowicach.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 3 kwartały 2015 zawierają dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 roku w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	2014	2013
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	5 145,0	5 301,8	7 034,7	7 187,3
Koszty z działalności operacyjnej	(2 257,1)	(2 327,1)	(3 086,6)	(3 124,8)
Zysk operacyjny brutto	2 887,9	2 974,7	3 948,1	4 062,5
Zysk brutto	2 333,0	2 461,6	3 270,1	3 436,4
Zysk netto	1 917,7	2 014,7	2 662,3	2 800,0
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	11,3%	11,7%	11,6%	12,3%
Marża odsetkowa	2,8%	3,2%	3,1%	3,3%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	37,4%	34,7%	36,2%	38,0%
Koszty / dochody	43,9%	43,9%	43,9%	43,5%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	167 837,7	160 355,4	164 322,8	155 286,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(*)</sup>	120 084,3	106 895,5	111 389,2	100 569,2
Zobowiązania wobec klientów	128 941,9	120 360,4	126 381,3	119 868,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 424,2	3 094,8	2 819,7	2 240,5
Kapitały	22 299,0	22 786,8	23 387,2	22 848,7
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto / suma bilansowa	71,5%	66,7%	67,8%	64,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	18,0%	20,6%	15,3%	22,6%
Depozyty <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	78,3%	77,0%	78,6%	78,6%
Kredyty netto / depozyty <sup>(**)</sup>	91,4%	86,6%	86,2%	82,4%
Kapitały / suma bilansowa	13,3%	14,2%	14,2%	14,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) <sup>(***)</sup>	18,2%	18,1%	17,1%	18,3%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	16 501	16 720	16 914	17 092
Liczba placówek	992	999	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 767	1 826	1 825	1 847

(\*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym.

(\*\*) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

(\*\*\*) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonаныmi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie objaśniającej nr 4 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013 po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 3 kwartały 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejścia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Omontowicach.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty za 3 kwartały 2015 r. wyniósł 1 854,1 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,4%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,7% (Bazylea III).

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty za 3 kwartały 2015 r. był niższy o 163,9 mln zł, tj. 5,4% w porównaniu z 3 kwartałami 2014 r. pozostając pod negatywnym wpływem ograniczeń regulacyjnych oraz niższych stóp procentowych, wsparty przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i niższe koszty z działalności operacyjnej.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w okresie ostatnich dwunastu miesięcy odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych, zarówno w obszarze kredytów dla klientów detalicznych (wzrost o 9,9% r/r) jak również w obszarze finansowania działalności klientów korporacyjnych (wzrost o 12,4% r/r). Wzrost akcji kredytowej był w znacznym stopniu sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytowe rosnące o 11,6% r/r w obszarze depozytów detalicznych i 2,2% r/r w obszarze zobowiązań wobec klientów korporacyjnych.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,5% na koniec września 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte za 3 kwartały 2015 r. wyniosły 5 290,8 mln zł i były niższe niż w 3 kwartałach 2014 r. o 218,9 mln zł tj. 4,0%, przy następujących trendach:

- wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 3 161,2 mln zł i był niższy o 301,0 mln zł tj. 8,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Ten negatywny wpływ został częściowo skompensowany dzięki wyższemu wolumenom,
- wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 2 129,6 mln zł i był wyższy o 82,1 mln zł, tj. 4,0%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, wspartemu zyskami ze sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyższymi pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi netto, wspartym odszkodowaniem z tytułu umowy ubezpieczenia. Wynik z tytułu prowizji i opłat był niższy o 2,8% w porównaniu do 3 kwartałów 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.

Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w 3 kwartałach 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 2 421,1 mln zł. Były one niższe o 55,0 mln zł tj. 2,2% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej osiągniętymi w 3 kwartałach 2014 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 3 kwartałach 2015 r. wyniosły 205,9 mln zł i były wyższe o 100,0 mln zł tj. 94,4% niż w 3 kwartałach 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 397,2 mln zł i był niższy o 27,2 mln zł tj. 6,4% niż w 3 kwartałach 2014 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec września 2015 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,6 p.p. w porównaniu z końcem września 2014 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2015 r. wyniosły 132 228,2 mln zł i były wyższe o 7 841,9 mln zł tj. 6,3% niż na koniec września 2014 r.

- Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec września 2015 r. wyniosły 60 638,5 mln zł i były wyższe o 6 290,4 mln zł, tj. 11,6% w porównaniu z końcem września 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec września 2015 r. wyniosły 16 936,2 mln zł i były wyższe o 202,9 mln zł, tj. 1,2% w porównaniu do końca września 2014 r.
- Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec września 2015 r. wyniosły 71 589,7 mln zł i były wyższe o 1 551,5 mln zł, tj. 2,2% w porównaniu z wrześniem 2014 r. w wyniku strategii ukierunkowanej na wzrost depozytów detalicznych z nastawieniem na optymalizację kosztów w obszarze depozytów korporacyjnych.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec września 2015 r. wyniosło 129 541,2 mln zł i było wyższe o 13 271,1 mln zł, tj. 11,4% niż na koniec września 2014 r.

- Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2015 r. wyniosły 52 427,9 mln zł i były wyższe o 4 737,9 mln zł, tj. 9,9% niż na koniec września 2014 r.
- Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec września 2015 r. wyniosły 77 113,3 mln zł i były wyższe o 8 533,2 mln zł, tj. 12,4% niż na koniec września 2014 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 4. Zewnętrzne warunki działania

### Wzrost gospodarczy

W II kwartale 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 3,3% r/r, wobec 3,6% r/r w I kwartale. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazały, że wzrost PKB wyhamował do 0,9% kw/kw z 1,0% kw/kw w I kwartale. Popyt krajowy zwiększył się w II kwartale 2015 roku o 3,3% r/r, po wzroście o 2,6% r/r w poprzednim kwartale, natomiast znacząco obniżył się pozytywny wkład eksportu netto do wzrostu PKB. W II kwartale wymiana handlowa miała neutralny wpływ na tempo wzrostu PKB, podczas gdy w I kwartale eksport netto zwiększył tempo wzrostu gospodarczego o 1,1 p.p. Związane było to ze spadkiem dynamiki eksportu do 5,2% r/r z 8,0% r/r w poprzednim kwartale, podczas gdy skala wyhamowania importu była nieco mniejsza (5,4% r/r, wobec 6,0% r/r w I kwartale).

W II kwartale 2015 roku wyraźnie wyhamowała aktywność inwestycyjna. Nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 6,4% r/r, podczas gdy w I kwartale rosły one w dwucyfrowym tempie (11,4% r/r). Wyraźnie niższy był natomiast negatywny wpływ zmiany stanu zapasów na PKB. W II kwartale zmiana stanu zapasów obniżyła tempo wzrostu gospodarczego o 0,2 p.p., podczas gdy w poprzednim kwartale negatywny wpływ dostosowań stanu środków obrotowych wyniósł 1,5 p.p. W dalszym ciągu w solidnym tempie rosła konsumpcja indywidualna gospodarstw domowych, która w II kwartale zwiększyła się o 3,0% r/r, w porównaniu do wzrostu o 3,1% r/r w I kwartale. Konsumpcji sprzyjała poprawa na rynku pracy, przekładająca się na wzrost nominalnego funduszu płac oraz spadek cen (w tym cen paliw), oddziałujący pozytywnie na realną siłę nabywczą gospodarstw domowych.

W 2015 roku wzrost gospodarczy prognozowany jest na poziomie 3,7%, co oznacza wzrost PKB w II połowie roku w tempie zbliżonym do 4% r/r. Głównym zagrożeniem dla tego scenariusza są sygnały pogorszenia koniunktury w Chinach i na innych rynkach wschodzących, co najprawdopodobniej przełoży się na wolniejszy wzrost gospodarczy w otoczeniu polskiej gospodarki, jednak skala wyhamowania tempa wzrostu gospodarczego będzie niewielka, a wpływ sytuacji na świecie na krajową gospodarkę nieznaczny. Czynnikiem ryzyka pozostaje także potencjalny dalszy spadek aktywności inwestycyjnej w II połowie 2015 roku. Czynnikiem stabilizującym tempo wzrostu powinna natomiast pozostać konsumpcja prywatna.



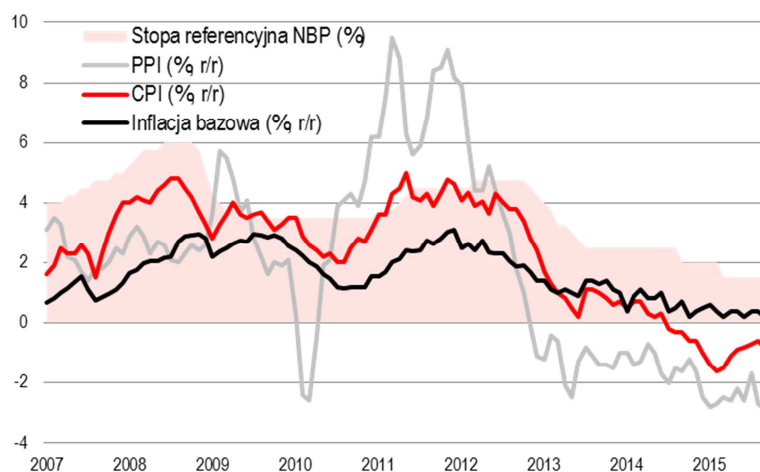


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wyniosła we wrześniu 2015 roku  $-0,8\%$  r/r i była niższa od dolnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej  $1,5\%$ . Niski poziom inflacji we wrześniu wynikał przede wszystkim z obniżek cen transportu (o  $-10,0\%$  r/r), odzieży i obuwi (o  $-4,4\%$  r/r) oraz żywności (o  $-0,1\%$  r/r).

W III kwartale 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian i na koniec września stopa referencyjna NBP wynosiła  $1,50\%$ , a stopa lombardowa  $2,50\%$ . W ocenie RPP w najbliższych kwartałach dynamika cen będzie powoli rosła. Jej wzrostowi będzie sprzyjać oczekiwane utrzymanie stabilnego wzrostu gospodarczego, następujące w warunkach poprawy koniunktury w strefie euro i dobrej sytuacji na krajowym rynku pracy. Jednocześnie wzrost ryzyka silniejszego spowolnienia w gospodarkach wschodzących oraz spadek cen surowców zwiększają niepewność dotyczącą tempa powrotu inflacji do celu.



## Polityka fiskalna

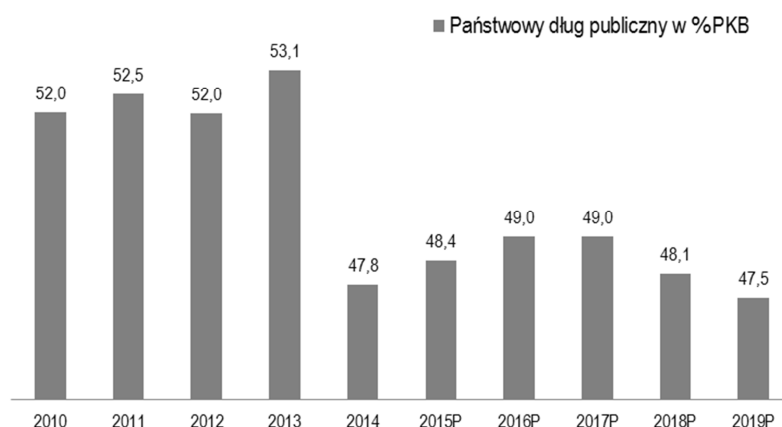
Wykonanie deficytu budżetu państwa po sierpniu kształtowało się korzystniej niż zakładano w harmonogramie wykonania budżetu w 2015 roku. W okresie I-IX deficyt budżetu państwa w ujęciu kasowym wyniósł  $31,1$  mld zł, czyli  $67,6\%$  limitu założonego na cały rok, podczas gdy harmonogram zakładał wykonanie na poziomie  $35,1$  mld zł ( $76,3\%$  rocznego planu). Należy przy tym podkreślić, że dobry wynik jest w dużej mierze wynikiem dyscypliny wydatkowej. Wydatki budżetu państwa po wrześniu wyniosły  $241,2$  mld zł i były aż o  $12,4$  mld zł niższe od zakładanych. Jednocześnie utrzymująca się deflacja oraz „transakcje karuzelowe” w dalszym ciągu miały negatywny wpływ na wpływy z podatku od towarów i usług (VAT). Dochody z VAT po dziewięciu miesiącach 2015 roku były aż o  $3,9$  mld zł niższe niż w analogicznym okresie 2014 roku. Dochody ogółem były po wrześniu 2015 roku o  $8,4$  mld zł niższe od zakładanych w harmonogramie.

W projekcie budżetu państwa na 2016 rok, rząd założył limit deficytu na poziomie  $54,6$  mld zł, wobec zakładanego na 2015 rok wykonania na poziomie ustawowego limitu  $46,1$  mld zł. W projekcie budżetu na 2016 rok dochody podatkowe w 2015 roku są szacowane na poziomie  $12,6$  mld zł niższym niż w obowiązującej obecnie ustawie budżetowej (w tym spadek dochodów z VAT jest szacowany na  $13,6$  mld zł) i to przy założeniu, że dochody niepodatkowe będą o blisko  $7$  mld zł wyższe od zakładanych w ustawie (prawdopodobnie dzięki rozstrzygnięciu przetargu na częstotliwości LTE). Projekt budżetu na 2016 rok zakłada wzrost potrzeb pożyczkowych netto do  $73,3$  mld zł z  $58,0$  mld zł szacowanych na 2015 rok. Potrzeby pożyczkowe brutto szacowane są na około  $180$  mld zł.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

W I połowie 2015 roku sektor instytucji rządowych i samorządowych zanotował deficyt na poziomie 10,3 mld zł, wobec deficytu w wysokości 13,5 mld zł w analogicznym okresie 2014 roku. W ujęciu 12-miesięcznym deficyt sektora *general government* obniżył się do 2,8% PKB z 3,3% PKB na koniec 2014 roku. Zgodnie z przyjętym przez rząd projektem ustawy budżetowej na 2016 rok deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2015 roku i 2016 roku szacowany jest na 2,8% PKB.

Z oficjalnych danych Ministerstwa Finansów wynika, że na koniec II kwartału 2015 roku państwowy dług publiczny wyniósł 858,2 mld zł (48,8% PKB), wobec 848,2 mld zł (48,7% PKB) na koniec I kwartału. Zadłużenie krajowe wyniosło 564,6 mld zł (65,8% zadłużenia ogółem), a zadłużenie zagraniczne 293,6 mld zł. W II kwartale 2015 roku zadłużenie krajowe zwiększyło się o 5,4 mld zł, a zadłużenie zagraniczne wzrosło o 4,6 mld zł. Zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) na koniec II kwartału 2015 roku wyniosło 895,7 mld zł (51,0% PKB), wobec 866,4 mld zł (50,9% PKB) na koniec I kwartału. Zgodnie ze „Strategią zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2016-2019” państwowy dług publiczny jest szacowany na 48,4% PKB w 2015 roku i 49,0% PKB w 2016 roku, a dług sektora instytucji rządowych i samorządowych na odpowiednio 51,0% PKB i 51,8% PKB.

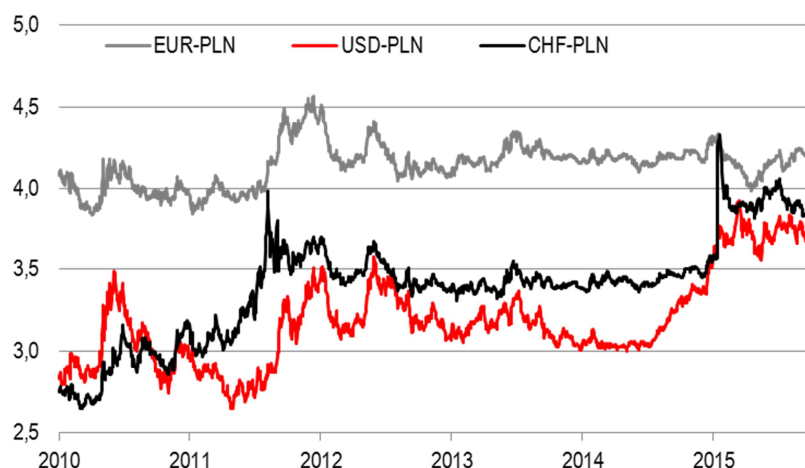


## Kurs walutowy

III kwartał 2015 roku charakteryzował się na światowym rynku walutowym dużą zmiennością. Wahania głównej pary walutowej EUR-USD dokonywały się w szerokim przedziale 1,08-1,17. Ostatecznie kurs umocnił się nieznacznie powyżej 0,7% w tym okresie, choć w międzyczasie był wyższy nawet o około 5% w porównaniu do wyceny z końca czerwca 2015 roku. Osłabienie amerykańskiego dolara było głównym czynnikiem odpowiadającym za przejściowy silny wzrost EUR-USD w drugiej połowie sierpnia 2015 roku. Inwestorzy sprzedawali dolara w kontekście spadku prawdopodobieństwa podwyżki stóp procentowych w USA we wrześniu. Pretekstem była gwałtowna przecena akcji na giełdach azjatyckich, związana z obawami o kondycję chińskiej gospodarki i w konsekwencji wzrostem ryzyka pogorszenia koniunktury na świecie. Rezerwa Federalna (Fed) we wrześniu 2015 roku pozostawiła stopy na rekordowo niskim poziomie. Rosną oczekiwania, że w tym roku może nie dojść do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki monetarnej. Taki obraz rynku uprawdopodobnia scenariusz bazowy, który zakłada systematyczny wzrost kursu EUR-USD w stronę 1,20 w najbliższych tygodniach.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

Polski złoty ulegał dużym wahaniom pod wpływem zmienności nastrojów inwestycyjnych na światowym rynku finansowym. W III kwartale PLN osłabił się wobec EUR (o 1,0%), natomiast wobec CHF umocnił się solidnie (o 4,0%) w związku z silnym wzrostem EUR-CHF. Początkowo złoty umacniał się i osiągnął najsilniejszy poziom wobec euro od maja 2015 roku (4,10). Było to wynikiem uzgodnienia wstępnego porozumienia Grecji z wierzycielami, co przyczyniło się do spadku awersji do ryzyka na świecie. Jednak do końca sierpnia nastąpiła redukcja z powodu rosnących obaw o rozwój wydarzeń na azjatyckich rynkach finansowych. Ryzyko utrwalenia się deflacji w Polsce przesunęło oczekiwania na wzrost podwyżek stóp procentowych dopiero na 2017 rok, co również było czynnikiem osłabiającym złotego. W ostatnich tygodniach trzeciego kwartału PLN kwotowany był w przedziale 4,18-4,26/EUR. Złoty prawdopodobnie pozostanie pod presją w kolejnych tygodniach. Niepewne perspektywy dla gospodarki światowej oraz wpływ czynników krajowych (wybory parlamentarne, ryzyko dłuższej deflacji i rekordowo niskich stóp procentowych) mogą utrwalić polską walutę na słabszych poziomach. Pod koniec roku oczekiwana jest nieznaczna poprawa i wycena w okolicy 4,20/EUR.



## Sektor bankowy

Według danych NBP, w okresie styczeń – wrzesień 2015 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 11,4 mld zł i był niższy o 12,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. Sektor bankowy dotkliwie odczuł rekordowo niski poziom stóp procentowych banku centralnego (zwłaszcza stopy lombardowej, obniżonej od marca 2015 roku do 2,5%, co przełożyło się na spadek maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek do 10%) oraz niekorzystne zmiany regulacyjne takie jak spadek opłat interchange czy wzrost obciążeń na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W rezultacie oddziaływania niekorzystnego otoczenia, wynik na działalności bankowej spadł o 5,9% r/r. Wpływ na to miał zarówno spadek wyniku odsetkowego (o 8,2% r/r) jak i wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 2,3% r/r). Jednocześnie koszty działania banków wzrosły o 1,8% r/r. Pozytywnie na wyniki banków oddziaływał spadek odpisów z tytułu utraty wartości aktywów (-13,4% r/r).

Według danych KNF, na koniec sierpnia 2015 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 589 mld zł i były o 4,2% wyższe w porównaniu z sierpniem 2014 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o 7,5% r/r, a depozyty wzrosły o 9,9% r/r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

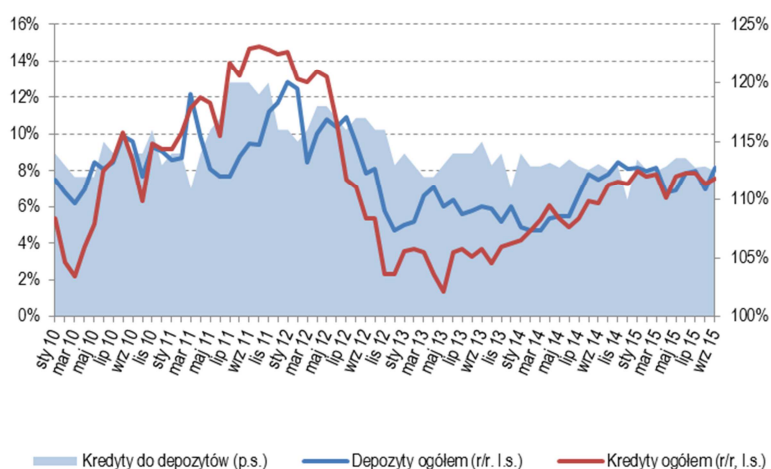
Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec września 2015 roku o 6,1% wyższa niż we wrześniu 2014 roku. Istotny wpływ na tempo wzrostu r/r nominalnej wartości kredytów gospodarstw domowych miało osłabienie złotego względem franka szwajcarskiego (na skutek decyzji SNB o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu wymiany CHF na poziomie 1,20/EUR). W efekcie kurs CHF/PLN na koniec września 2015 roku był o 12,1% wyższy w porównaniu z końcem września 2014 roku. Po oczyszczeniu danych z wpływu zmiany kursu, wzrost wartości kredytów gospodarstw domowych można szacować na około 3-4%. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych, należy to uznać za stosunkowo słaby wynik. Kredyty przedsiębiorstw były na koniec września o 8,3% wyższe niż przed rokiem.

Względnie niska dynamika kredytów dla gospodarstw domowych może być związana z negatywnymi czynnikami regulacyjnymi, takimi jak stopniowo rosnące wymogi wkładu własnego w przypadku kredytów hipotecznych, a także z rosnącą skłonnością do finansowania zakupu mieszkania w całości ze środków własnych (za gotówkę – jest to związane z niskim oprocentowaniem depozytów bankowych, w związku, z czym część osób prywatnych zaczyna traktować zakup mieszkania, jako inwestycję stanowiącą alternatywę dla lokaty). Z kolei w przypadku kredytów konsumpcyjnych ograniczeniem potencjału wzrostowego jest ich wysoka relacja do PKB, świadcząca o względnym nasyceniu rynku. W przypadku przedsiębiorstw, dynamikę kredytów wspiera stosunkowo dobra koniunktura gospodarcza oraz rekordowo niski poziom stóp procentowych, co sprzyja podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Z drugiej strony, obserwuje się jednak wzrost skłonności firm do dywersyfikowania źródeł finansowania działalności poprzez pozyskiwanie środków z rynku kapitałowego.

Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była na koniec września 2015 roku o 9,2% wyższa w porównaniu z końcem września 2014 roku. Stosunkowo wysokie tempo wzrostu tych depozytów pomimo ich niskiego oprocentowania wynikającego z rekordowo niskich stóp procentowych NBP wydaje się mieć związek z korzystnym wpływem koniunktury gospodarczej na sytuację płynnościową gospodarstw domowych oraz ograniczoną atrakcyjnością alternatywnych inwestycji (np. na rynkach kapitałowych).

Z kolei wolumen depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2015 roku wzrósł o 11,6% r/r. Utrzymaniu względnie wysokiego tempa wzrostu r/r depozytów firm sprzyjają dobre wyniki finansowe, osiągnięte dzięki korzystnej koniunkturze gospodarczej i przekładające się na wzrost nadwyżek finansowych. Nie bez znaczenia jest także polityka międzynarodowych grup kapitałowych, finansujących swoją działalność w Polsce (np. aktywność inwestycyjną) pożyczkami podporządkowanymi (trafiającymi na rachunki lokalnych firm) i/lub lokującymi przejściowo dostępne środki w polskim sektorze bankowym.

Kredyty i depozyty ogółem



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 5. Uwarunkowania wewnętrzne

### 5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2015.

### 5.2 Zmiany w Grupie

#### Nabycie spółki

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę nad tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A. Pekao Investment Banking 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 poszerzyła ofertę usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej.

#### Likwidacja spółki

W raporcie bieżącym Nr 1/2015 z dnia 23 stycznia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 8 stycznia 2015 roku o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Banku Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji. O otwarciu likwidacji Pekao Telecentrum Sp. z o.o. Bank informował w Raporcie Bieżącym Nr 34/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2015 poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki oraz o otwarciu likwidacji spółki z dniem podjęcia uchwały. Decyzja o likwidacji spółki holdingowej ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy, jak również struktury zarządzania biznesem leasingowym, a w konsekwencji racjonalizację kosztów operacyjnych.

#### 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%.

Informacje dotyczące rozliczenia sprzedaży akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. zostały przedstawione w Nocie objaśniającej nr 31 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2015.

### 5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

#### Rada Nadzorcza

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2015 poinformował o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku przez Panią Małgorzatę Adamkiewicz z powodu nowych obowiązków służbowych oraz przez Pana Pawła Dangla z powodu nowych obowiązków zawodowych, które wiążą się z wyjazdem z Polski.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 9/2015 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku powołało Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 1 maja 2015 roku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Dariusz Filar oraz Pani Katarzyna Majchrzak spełniają wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członków Rady Nadzorczej Banku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

30.09.2015	31.12.2014
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej	Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Adamkiewicz Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Laura Penna Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

## Zarząd Banku

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2015 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Adam Niewiński spełnia wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członka Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

30.09.2015	31.12.2014
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu
Stefano Santini Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 września 2015 roku wyniósł 262 470 034 zł i dzielił się na 262 470 034 akcje.

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Udział UniCredit S.p.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 50,10%, a pozostałych akcjonariuszy 49,90%.

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

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

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	30 WRZEŚNIA 2015		31 GRUDNIA 2014	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%
<b>Razem</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>

Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 5.5 Oceny wiarygodności finansowej

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, Standard and Poor's Ratings Services oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 września 2015 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Negatywna	Pozytywna
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A1(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna/Negatywna(*)

(\*) Stabilna dla gospodarki kraju, a Negatywna dla sektora bankowego.

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez Standard and Poor's Ratings Services oraz najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment oraz krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service, wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. Jest to najlepsza ocena, jaką przyznano polskiemu papierem dłużnym, wyemitowanym przez prywatną spółkę. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 5.6 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo - Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu dane Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na dzień 30 września 2015 roku zawarte w niniejszym rozdziale uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej.

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba placówek	992	999
Liczba własnych bankomatów	1 767	1 826

Klienci Banku mogą również wypłacić gotówkę bez prowizji z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec września 2015 roku Bank prowadził 5 279,3 tys. złotych rachunków bieżących, 302,5 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 575,2 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba złotych rachunków bieżących <sup>(*)</sup>	5 279,3	5 170,7
w tym pakiety	3 936,0	3 852,3
Liczba rachunków kredytów hipotecznych <sup>(**)</sup>	302,5	283,2
w tym złotych	265,9	244,3
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych <sup>(***)</sup>	575,2	606,1

(\*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(\*\*) Rachunki klientów detalicznych.

(\*\*\*) Pożyczka Ekspresowa.

## Klienci indywidualni

W III kwartale 2015 roku działania Banku koncentrowały się na promocji nowoczesnej oferty produktowej oraz pakietu rozwiązań mobilnych. Bank, silnie akcentując swoją obecność na rynkach lokalnych, promował innowacyjne rozwiązania we współpracy z partnerami Banku m. in. podczas festiwalu Przystanek Woodstock i Turnieju Tenisowego Pekao Szczecin Open.

Na tegoroczny Przystanek Woodstock Bank Pekao S.A. wraz z Fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy po raz kolejny przygotował dedykowaną kartę z wizerunkiem największego w Polsce festiwalu muzycznego. Podczas Festiwalu Bank promował obrót bezgotówkowy zapewniając możliwość realizacji płatności kartami oraz mobilną aplikacją PeoPay.

Z okazji 23 edycji Turnieju Pekao Szczecin Open, została specjalnie przygotowana limitowana edycja karty debetowej do Eurokonta z grafiką nawiązującą do Turnieju. Dodatkowo, we współpracy z Partnerami Programu Galeria Rabatów Bank przygotował ofertę specjalnych rabatów na zakupy i usługi przy płatnościach kartą z wizerunkiem Turnieju Pekao Szczecin Open.

Bank rozpoczął kampanię marketingową promującą konta osobiste dedykowane młodym osobom – od 13 do 30 roku życia. Bank koncentrował się na działaniach lokalnych, głównie w szkołach i na wyższych uczelniach. W III kwartale 2015 roku Bank Pekao S.A. i Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II w Lublinie podpisały umowę o współpracy w zakresie wydawania legitymacji studenckich z funkcją płatniczą. W ramach jednej karty studenci zyskali funkcję identyfikacyjną, kartę biblioteczną oraz płatniczą kartę zbliżeniową.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Kredyty**

W III kwartale 2015 roku wartość udzielonych złotych kredytów hipotecznych wyniosła ponad 1,8 mld zł i była o 17% wyższa w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Udział Banku w tym segmencie na koniec września 2015 roku wyniósł 18% (wg wolumenu).

Bank aktywnie uczestniczył w rządowym programie „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) wspierającym osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. Po III kwartałach 2015 roku udział banku w sprzedaży tych kredytów wyniósł 40%. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i w wewnętrznych kanałach komunikacji oraz regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank koncentrował się na oferowaniu atrakcyjnej i konkurencyjnej Pożyczki Ekspresowej, która w szybki i wygodny sposób pozwala sfinansować dowolny cel konsumpcyjny. W III kwartale 2015 roku wartość pożyczek gotówkowych udzielonych przez Bank wyniosła około 1,7 mld zł i była wyższa o 28% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

W ramach elektronicznego procesu udzielania pożyczki gotówkowej przez internet „Klik Gotówka” w systemie Pekao24 wprowadzono również możliwość jednoczesnego zakupu karty kredytowej dedykując ofertę szerszej grupie klientów.

Bank kontynuował działania marketingowe w telewizji o zasięgu ogólnopolskim oraz aktywnie wykorzystywał kanały elektroniczne, takie jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24, aplikacja mobilna.

## **Karty**

Od III kwartału 2015 roku klienci mają możliwość dostosowania wizerunku kart kredytowych i debetowych do indywidualnych preferencji, wybierając wizualizacje kart spośród wielu propozycji dostępnych w katalogu. Zostało to bardzo pozytywnie odebrane przez klientów.

W III kwartale 2015 roku Bank intensywnie promował kartę płatniczą Flexia. Karta Flexia to nowatorskie rozwiązanie, które łączy w sobie zalety karty kredytowej z możliwością rozłożenia płatności za zakupy na raty. Klient ma możliwość wybrania transakcji, które spłaci w systemie ratałnym. Klient nie musi decydować o rozłożeniu transakcji na raty w momencie zakupu. Taką decyzję może podjąć w dowolnym czasie w trakcie trwania danego cyklu rozliczeniowego. Spłatę można rozłożyć samodzielnie, korzystając z aplikacji bankowości internetowej Pekao24, a także poprzez Call Center czy podczas wizyty w oddziale.

Dużym zainteresowaniem wśród klientów cieszą się wielowalutowe karty płatnicze debetowe MasterCard, w tym karta MasterCard Debit Gold FX dla klientów Bankowości Osobistej Premium. Karty wielowalutowe umożliwiają realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. W III kwartale 2015 roku Bank odnotował znaczący wzrost ilości oraz wolumenu transakcji zagranicznych wygenerowanych nowymi kartami.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne**

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych i dedykowanym akcjom komercyjnym w III kwartale 2015 roku nastąpił wzrost wolumenu depozytów osób fizycznych o 1,8 mld zł. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się lokaty internetowe (e-lokata) i lokaty negocjowane.

W zakresie produktów inwestycyjnych, w III kwartale 2015 roku Bank rozpoczął dystrybucję nowego subfunduszu - Pioneer Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu. Jest on dostępny w ramach kont regularnych, jak również w ramach Programu Pioneer Indywidualne Konta Emerytalne i PAK PRO/Junior.

W ramach oferty produktów strukturyzowanych wyemitowano 6-miesięczny Strukturyzowany Certyfikat Depozytowy – Walutowy CHF/PLN Spadek bazujący na zmianach kursu pary walutowej CHF/PLN.

W III kwartale 2015 roku Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajęło I miejsce w XI edycji ogólnopolskiego plebiscytu popularności "Laur Klienta 2015" w kategorii „Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych”. Ponadto Pioneer Pekao TFI S.A., który został trzykrotnym laureatem w badaniu, otrzymał również Laur Klienta Grand Prix 2015.

## **Działalność maklerska**

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion).

Na koniec III kwartału 2015 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 350,5 tys. standardowych rachunków inwestycyjnych oraz świadczyły elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, w tym składanie zleceń kupna i sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec III kwartału 2015 roku podmioty maklerskie Grupy obsługiwały 183,2 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 22,9 mld zł, w porównaniu do 23,7 mld zł na koniec września 2014 roku.

W III kwartale 2015 roku działania podmiotów maklerskich Grupy były skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów oraz na rozwoju narzędzi poprawiających jakość obsługi klientów z użyciem kanałów zdalnych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Bankowość Prywatna**

W III kwartale 2015 roku działania w obszarze Bankowości Prywatnej koncentrowały się na rozwoju oferty produktowej oraz pozyskiwaniu nowych klientów i pogłębianiu relacji z dotychczasowymi.

We wrześniu 2015 roku wdrożona została usługa doradztwa inwestycyjnego, która polega na udzielaniu indywidualnych rekomendacji inwestycyjnych uwzględniających potrzeby oraz sytuację klienta. Rekomendacje mogą być realizowane na bazie szerokiej gamy rozwiązań lokacyjno-inwestycyjnych, dostępnych w Banku oraz za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (CDM). Celem działań jest dostosowanie kształtu portfela inwestycyjnego klienta do przypisanego mu, zgodnie z określonym w ramach usługi profilem inwestycyjnym, tzw. Portfela Wzorcowego. Usługa doradztwa inwestycyjnego zapewnia klientom zindywidualizowane podejście, globalną dywersyfikację doboru instrumentów inwestycyjnych oraz dostęp do wiedzy ekspertów Banku. Usługą objęte są także instrumenty finansowe niedopuszczone do obrotu zorganizowanego tj. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, a także rozwiązania lokacyjno-inwestycyjne, takie jak produkty strukturyzowane lub produkty ubezpieczeniowe o charakterze inwestycyjnym.

W ramach oferty inwestycyjnej zaproponowano klientom nowy subfundusz Pioneer Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu w ramach funduszy Pioneer Funduszy Globalnych SFIO jak również Pioneer Strategii Globalnej – konserwatywny w ramach funduszy Pioneer Strategie Funduszowe SFIO, a za pośrednictwem CDM certyfikaty inwestycyjne: Altus ASZ FIZ – Subfundusz Rynku Polskiego oraz Altus ASZ FIZ – Subfundusz Rynków Zagranicznych oraz PZU FIZ Medyczny. W ramach oferty funduszowych partnerów zagranicznych pojawiły się 3 kolejne fundusze Schroders w PLN Hedged: Schroder ISF Global Equity, Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities oraz Schroder ISF Indian Opportunities.

Ponadto klientom Bankowości Prywatnej udostępniono możliwość korzystania z nieodpłatnego wsparcia eksperta do spraw planowania finansowego. W III kwartale 2015 prestiżowym tytułem Najwyższa Jakość Quality International 2015 nagrodzona została wielowalutowa karta debetowa World Elite Debit MasterCard. Kapituła Programu odbywającego się pod patronatem Ministerstwa Gospodarki, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz Klubu Polskie Forum ISO 9000 wysoko oceniła kartę World Elite Debit MasterCard i uhonorowała działania związane z wdrażaniem, a także promowaniem idei jakości we wszystkich aspektach działalności Banku, zwłaszcza w zakresie produktów kartowych.

W III kwartale 2015 roku klienci Bankowości Prywatnej mieli możliwość uczestniczyć w wydarzeniach sponsorowanych przez Bank takich jak turniej tenisowy Pekao Szczecin Open, mecze fazy grupowej Ligi Mistrzów i Ligi Europejskiej oraz w spotkaniach inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i z wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiali kierunki i trendy na rynkach finansowych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Mikro i małe firmy**

W III kwartale 2015 roku Bank kontynuował działania mające na celu umacnianie pozycji rynkowej w obszarze mikro i małych firm, w tym również w sektorze AGRO, uatrakcyjnianie i promowanie oferty produktowej oraz pozyskiwanie nowych klientów.

Kampanie promocyjne dotyczyły m.in. Pożyczki Ekspresowej Biznes wprowadzonej do oferty Banku w 2015 roku i przeznaczonej na finansowanie wydatków związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą bez konieczności udokumentowania celu pożyczki oraz kredytów dla rolników udzielanych na finansowanie potrzeb działalności sezonowej.

W III kwartale 2015 roku ofertę kredytową rozszerzono o kredyt „Unia” w związku z uruchomieniem pierwszych programów finansowanych ze środków unijnych w ramach budżetu na lata 2014-2020. Kredyt „Unia” jest kredytem obrotowym przeznaczonym dla klientów ubiegających się o dotację z funduszy Unii Europejskiej.

Ponadto nastąpiły zmiany w ofercie kredytów preferencyjnych (Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa - ARiMR). Bank rozpoczął wdrażanie preferencyjnych kredytów ARiMR z dopłatami do kapitału i oprocentowania, przeznaczonych dla rolników i firm przetwórczych.

W III kwartale 2015 roku Bank wprowadził do oferty dwie nowe karty płatnicze dla małych i mikro firm: wielowalutową kartę debetową MasterCard Business, która umożliwia realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi oraz kartę kredytową VISA Business, która pozwala na nowoczesne i elastyczne realizowanie płatności za towary i usługi nabywane na rzecz firmy oraz umożliwia użytkownikom karty korzystanie z Pakietu Trwałych Korzyści, tj. atrakcyjnych rabatów i ofert specjalnych u Partnerów Banku.

W III kwartale 2015 roku znacznie wzrosła liczba terminali POS z połączeniem internetowym, których sprzedaż rozpoczęto w II kwartale 2015 roku. W III kwartale 2015 roku udział tych terminali w nowej sprzedaży wyniósł 46% wszystkich urządzeń do akceptacji kart płatniczych.

## **Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych oraz małych i mikro firm**

System bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, aplikację mobilną i telefon. Internetowy system bankowości elektronicznej Banku pozwala zrealizować niemal wszystkie operacje dostępne w tradycyjnym systemie obsługi w placówce. Aplikacja mobilna Banku, która jest jedną z najbardziej zaawansowanych i rozbudowanych funkcjonalnie aplikacji mobilnych na rynku, umożliwia realizację większości operacji dostępnych w systemie internetowym, zapewnia dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych oraz śledzenie informacji rynkowych.

Internetowy system bankowości elektronicznej Pekao24 i aplikacja mobilna, jako jedyne na polskim rynku, umożliwiają dodatkowo klientom indywidualnym zarządzanie środkami finansowymi na rachunku maklerskim prowadzonym w Domu Maklerskim i CDM.

Klienci biznesowi Banku korzystają z systemu PekaoBiznes24 z rozbudowaną bankowością internetową i w pełni transakcyjną aplikacją mobilną oraz z systemu Pekao24 dla firm oferowanego klientom prowadzącym działalność gospodarczą na własny rachunek. Oba systemy są integralną częścią Pakietów Mój Biznes.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

W III kwartale 2015 roku Bank udostępnił w ramach aplikacji mobilnej Pekao24 możliwość zawarcia umowy o pożyczkę gotówkową z kartą kredytową z jednoczesną wypłatą środków na rachunek klienta niezwłocznie po akceptacji dokumentów przez klienta.

Dodatkowym udogodnieniem dla klientów Banku jest umożliwienie przedstawicielom ustawowym osób małoletnich dysponowania rachunkami osoby małoletniej w systemie Pekao24.

Na koniec września 2015 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 856,5 tys. W III kwartale 2015 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 523,0 tys. użytkowników detalicznych.

Na koniec września 2015 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 738,9 tys. W III kwartale 2015 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl i aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 zalogowało się 398,0 tys. użytkowników detalicznych.

(w tys.)

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 856,5	2 614,4
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 <sup>(*)</sup>	1 523,0	1 416,7
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	889,2	531,9
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(**)</sup>	398,0	201,9

(\*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

(\*\*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to użytkownik, który zalogował się do serwisu mobilnego m.pekao24.pl lub aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Na koniec września 2015 roku 245,4 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 162,4 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 6,6 tys. w porównaniu do końca września 2014 roku.

(w tys.)

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	245,4	238,8
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej <sup>(*)</sup>	162,4	156,9

(\*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Na koniec września 2015 roku 16,9 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z czego 10,6 tys. korzystało aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 5,6 tys. w porównaniu do końca września 2014 roku.

(w tys.)

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	16,9	11,3
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(*)</sup>	10,6	7,9

(\*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Klienci korporacyjni**

Klienci korporacyjni Banku korzystają z pełnej palety standardowych produktów kredytowych, depozytowych, jak również usług bankowości transakcyjnej i inwestycyjnej. W ofercie Banku znajdują się także usługi finansowe takie jak udzielanie gwarancji i poręczeń w obrocie krajowym i zagranicznym oraz usługi świadczone przez zależne spółki: leasingowe oraz faktoringową.

Bank Pekao S.A. jest wiodącym organizatorem finansowania projektów inwestycyjnych, fuzji i przejęć oraz emisji papierów dłużnych. Posiada w ofercie szeroki zakres produktów rynku pieniężnego oraz wymiany walut, zarówno w zakresie operacji bieżących, jak i długoterminowych struktur zabezpieczających takie ekspozycje klientów jak ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany stóp procentowych.

W obszarze usług powierniczych klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe.

Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

## **Współpraca z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB)**

W III kwartale 2015 roku oferta kredytowa Banku adresowana do firm mikro, małych i średnich została poszerzona o kredyty z linii Banku Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank). Refinansowaniem CEB mogą być objęte m.in. kredyty inwestycyjne. Preferowane do refinansowania CEB są kredyty inwestycyjne, których efektem jest utrzymanie lub wzrost poziomu zatrudnienia w kredytowanym przedsiębiorstwie. Dzięki niskoprocentowanym środkom CEB kredyty z linii tego banku oferowane są na konkurencyjnych warunkach.

CEB jest kolejną, po EIB i EIF, międzynarodową instytucją finansową, z którą Bank nawiązał współpracę.

## **Bankowość transakcyjna**

W III kwartale 2015 roku Bank wprowadził do oferty dwie nowe karty płatnicze: wielowalutową kartę debetową MasterCard Corporate Debit FX Pekao oraz kartę kredytową MasterCard Corporate Credit Pekao.

Wielowalutowa karta debetowa MasterCard Corporate Debit FX Pekao, umożliwia realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi.

Karta kredytowa MasterCard Corporate Credit Pekao, w odróżnieniu od dotychczasowych kart obciążeniowych z odroczonej spłatą wprowadza dodatkowe możliwości dla klientów, w tym możliwość rozłożenia w czasie spłaty zadłużenia oraz dokonywanie przelewu z karty.

III kwartał 2015 roku był kolejnym okresem wzrostu liczby i wolumenu wychodzących przelewów SEPA o odpowiednio 24% i 13% jak również wzrostu zarówno liczby jak i wolumenu zagranicznych przelewów przychodzących (o odpowiednio 11,4% i 10%) w porównaniu do analogicznego okresu 2014. Świadczy to o wzroście popularności rozliczeń transgranicznych w formie SEPA oraz o stale umacniającej się pozycji Banku w obszarze obsługi rozliczeń.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne**

Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw obecnych na rynku. Klientom oferuje szeroki wachlarz usług z zakresu finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych.

W III kwartale 2015 roku Bank uczestniczył w finansowaniu m.in. następujących projektów:

- finansowanie przedsiębiorstwa z branży modowej, kwota kredytu wyniosła 203 mln zł,
- współorganizacja finansowania wiodącego przedsiębiorstwa z branży energetycznej, kredyt konsorcjalny w kwocie 5,5 mld zł, udział Banku wyniósł 500 mln zł,
- finansowanie budowy galerii handlowej w Warszawie dla jednego z liderów branży nieruchomości komercyjnych, kwota finansowania wyniosła 484 mln zł,
- finansowanie udzielone czołowemu deweloperowi mieszkaniowemu na budowę inwestycji mieszkaniowej w Warszawie, kwota kredytu 86 mln zł.

## **Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych**

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank Pekao S.A. posiada ponad 20% udział w rynku (II miejsce) według stanu na dzień 30 września 2015 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

W III kwartale 2015 roku Bank podpisał 10 nowych umów na obsługę emisji papierów dłużnych, w tym:

- 4 dla przedsiębiorstw, m.in. umowa na kwotę 245 mln zł dla podmiotu z sektora finansowego oraz umowa na kwotę 300 mln zł dla wiodącego dystrybutora hurtowego do aptek oraz firm farmaceutycznych w Polsce,
- 6 dla jednostek samorządu terytorialnego w tym m.in. dwie umowy na kwotę 50 mln zł każda.

## **Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych**

W zakresie współpracy z jednostkami sektora publicznego w III kwartale 2015 roku, Bank zawarł nowe transakcje związane z finansowaniem inwestycyjnych i bieżących potrzeb klientów. Na uwagę zasługuje transakcja, dzięki której jedna ze spółek komunalnych pozyskała finansowanie na budowę nowoczesnych parków technologicznych, które będzie pochodzić z emisji 10-letnich obligacji inwestycyjnych do kwoty 40 mln zł oraz 3-letnich obligacji obrotowych do kwoty 3 mln zł.

Bank sfinansował także dwie transakcje forfaitingowe na łączną kwotę 46 mln zł, z okresem finansowania 6 lat dla jednej z polskich metropolii, dzięki którym zakończona zostanie budowa nowej ulicy oraz powstanie siedziba największej szkoły w tym mieście.

Ponadto Bank udzielił kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 50 mln zł na okres 4 lat dla jednej z największych uczelni wyższych w Polsce.

W III kwartale 2015 roku Bank wspierał polskie samorządy udzielając długoterminowego finansowania na pokrycie deficytów budżetowych, m.in. w formie 10-letniego kredytu konsorcjalnego dla jednego z największych polskich miast z udziałem Banku w wysokości 115 mln zł oraz emisji obligacji dla jednego z województw do kwoty 50 mln zł z maksymalnym terminem wykupu 15 lat.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 5.7 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Gospodarka wciąż znajduje się w swojej fazie wzrostowej, wspierana jest przez rosnące płace i zatrudnienie, które przyczyniają się do ponad 5% r/r wzrostu realnego funduszu płac, który z kolei przekłada się na popyt konsumpcyjny. Równocześnie widać stopniowo rosnącą chęć sektora prywatnego do zwiększania nakładów brutto na środki trwałe, a więc na poprawę dynamiki inwestycji. Te procesy sprzyjać będą stabilizacji wzrostu gospodarczego na stosunkowo silnym poziomie 3,5-4,0% w najbliższych kwartałach. To z kolei będzie się przekładać na stosunkowo stabilny popyt na kredyt. Niski poziom stóp procentowych obniża atrakcyjność depozytów i skłania gospodarstwa domowe do poszukiwania alternatywnych sposobów inwestycji. Słaba koniunktura na rynku giełdowym nie sprzyja odpływom w tym kierunku, ale jej prawdopodobne polepszenie w kolejnych kwartałach będzie sprzyjać obniżeniu dynamiki depozytów bankowych.

W najbliższych kwartałach inflacja pozostawać będzie poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego NBP (1,5%), co oznaczać będzie stabilizację stóp procentowych na obecnych, historycznie niskich poziomach. Niski poziom stóp procentowych oraz wysoki poziom konkurencji rynkowej przekładają się na presję na marże w sektorze bankowym. Istotnym czynnikiem jest także ustawowe przełożenie poziomu stopy lombardowej na oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych, również działając mocno w stronę ograniczenia marż.

W nadchodzących miesiącach istotny wpływ na działalność i wyniki sektora bankowego mogą mieć zmiany w otoczeniu regulacyjnym. Z początkiem 2016 roku ma powstać – finansowany przez banki - Fundusz Wsparcia Kredytobiorców o wartości 600 mln złotych. Równocześnie nie można wykluczyć dodatkowych obciążeń sektora bankowego; pojawiają się m.in. propozycje opodatkowania banków (ich aktywów lub dokonywanych przez nie transakcji), a także restrukturyzacji istniejącego portfela mieszkaniowych kredytów walutowych. Jeśli zostałyby wdrożone w życie miałyby one niekorzystny wpływ na wyniki finansowe sektora bankowego, podobnie jak potencjalny wzrost składki na BFG, spowodowany kosztami trwającej restrukturyzacji sektora Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo Kredytowych (SKOK). Decyzja o wysokości składki w 2016 roku zostanie ogłoszona do końca listopada 2015 roku.

Równocześnie liczne obietnice wyborcze zmierzają w stronę wyższych wydatków budżetowych – byłby to dodatkowy impuls popytowy w gospodarce, dodatkowo dynamizujący wzrost. Zasadniczym pytaniem jest to, czy realizacja projektów pociągających za sobą koszty będzie uzależniona od wcześniejszego uzyskania dodatkowych dochodów (szczególnie tych mających wynikać z „uszczelnienia systemu podatkowego”), czy też będzie implementowana nie czekając na realne wyniki postulowanego „uszczelnienia” - w tym drugim przypadku istniałoby ryzyko wzrostu deficytu budżetowego, który niekorzystnie przekładałby się na notowania złotego oraz zmienność rynków finansowych. Powyborcze zapewnienia zwycięskiej partii idą w stronę podkreślenia potrzeby niezwiększania deficytu budżetowego, co powinno stabilizować sytuację w gospodarce i na rynkach finansowych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej, omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo - Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 3 kwartały 2015 oraz pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na dzień 30 września 2015 roku, zawarte w niniejszym rozdziale, uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej. Szczegółowe informacje dotyczące wyżej wspomnianego przejęcia zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

### 6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec września 2015 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,3%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 589,3	2,1%	3 896,9	2,4%	(7,9%)
Należności od banków <sup>(*)</sup>	3 765,3	2,2%	6 468,9	4,0%	(41,8%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>(**)</sup>	123 663,1	72,4%	110 530,3	67,5%	11,9%
Papiery wartościowe <sup>(***)</sup>	30 444,1	17,8%	33 190,4	20,3%	(8,3%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	138,3	0,1%	171,1	0,1%	(19,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 102,3	1,2%	2 147,1	1,3%	(2,1%)
Inne aktywa	7 089,2	4,2%	7 347,1	4,4%	(3,5%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>170 791,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>163 751,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,3%</b>

(\*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

(\*\*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

PASYWA	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	0,0%	1,0	0,0%	(10,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	7 864,6	4,6%	8 391,9	5,1%	(6,3%)
Zobowiązania wobec klientów	128 600,6	75,3%	120 281,2	73,5%	6,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 627,6	2,1%	4 105,1	2,5%	(11,6%)
Inne pasywa	7 835,5	4,6%	7 570,6	4,6%	3,5%
Kapitały razem	22 862,4	13,4%	23 402,0	14,3%	(2,3%)
udziały niedające kontroli	15,7	0,0%	27,5	0,0%	(42,9%)
<b>Pasywa razem</b>	<b>170 791,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>163 751,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,3%</b>

## Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej</b>	<b>128 613,6</b>	<b>115 408,9</b>	<b>11,4%</b>
Kredyty <sup>(*)</sup>	108 849,7	101 253,4	7,5%
Detaliczne	52 427,9	47 690,0	9,9%
Korporacyjne	56 421,8	53 563,4	5,3%
Niekwotowane papiery wartościowe	11 212,8	10 382,0	8,0%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	8 551,1	3 773,5	>100%
Pozostałe <sup>(**)</sup>	550,2	475,0	15,8%
Korekta wartości	228,3	108,9	>100%
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(5 729,0)</b>	<b>(5 462,5)</b>	<b>4,9%</b>
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>123 663,1</b>	<b>110 530,3</b>	<b>11,9%</b>
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne <sup>(***)</sup>	927,6	861,2	7,7%
<b>Finansowanie działalności klientów razem<sup>(****)</sup></b>	<b>129 541,2</b>	<b>116 270,1</b>	<b>11,4%</b>

(\*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(\*\*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(\*\*\*) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

(\*\*\*\*) Pozycja finansowanie działalności klientów razem zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec września 2015 r. wyniosło 129 541,2 mln zł i było wyższe o 13 271,1 mln zł, tj. 11,4% niż na koniec września 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2015 r. wyniosły 52 427,9 mln zł i były wyższe o 4 737,9 mln zł, tj. 9,9% niż na koniec września 2014 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec września 2015 r. wyniosły 77 113,3 mln zł i były wyższe o 8 533,2 mln zł, tj. 12,4% niż na koniec września 2014 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
<b>Wartość brutto należności<sup>(*)</sup></b>	<b>128 904,0</b>	<b>115 632,8</b>	<b>11,5%</b>
Bez utraty wartości	120 810,7	107 678,7	12,2%
Z utratą wartości	8 093,3	7 954,1	1,8%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 729,0)	(5 462,5)	4,9%
Odsetki	488,1	360,0	35,6%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>123 663,1</b>	<b>110 530,3</b>	<b>11,9%</b>

(\*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec września 2015 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,6 p.p. w porównaniu z końcem września 2014 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec września 2015 r. wyniósł 5 729,0 mln zł.

## Struktura walutowa należności od klientów<sup>(\*)</sup>

	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	107 645,7	83,2%	95 346,9	82,2%	12,9%
Denominowane w walutach obcych <sup>(**)</sup>	21 746,4	16,8%	20 645,9	17,8%	5,3%
<b>Razem</b>	<b>129 392,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>115 992,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,6%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 729,0)	x	(5 462,5)	x	4,9%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>123 663,1</b>	<b>x</b>	<b>110 530,3</b>	<b>x</b>	<b>11,9%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(\*\*) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec września 2015 r. wyniósł 83,2%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (61,6%), CHF (23,6%) oraz USD (14,5%).

## Struktura należności od klientów według terminów zapadalności<sup>(\*)</sup>

	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	22 611,5	17,5%	17 449,5	15,0%	29,6%
Od 1 do 3 miesięcy	4 622,8	3,6%	4 448,0	3,8%	3,9%
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 275,0	8,7%	10 015,7	8,6%	12,6%
Od 1 roku do 5 lat	39 345,2	30,4%	36 144,4	31,2%	8,9%
Powyżej 5 lat	50 987,4	39,4%	47 460,2	40,9%	7,4%
Pozostałe	550,2	0,4%	475,0	0,5%	15,8%
<b>Razem</b>	<b>129 392,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>115 992,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,6%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 729,0)	x	(5 462,5)	x	4,9%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>123 663,1</b>	<b>x</b>	<b>110 530,3</b>	<b>x</b>	<b>11,9%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

Na koniec września 2015 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 39,4% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności, dla których termin zapadalności upłynął).

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Zewnętrzne źródła finansowania

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	1,0	(10,0%)
Zobowiązania wobec banków	7 864,6	8 391,9	(6,3%)
Zobowiązania wobec klientów	128 600,6	120 281,2	6,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 627,6	4 105,1	(11,6%)
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>140 093,7</b>	<b>132 779,2</b>	<b>5,5%</b>

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

## Oszczędności klientów ogółem

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
			(mln zł)
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>64 196,1</b>	<b>60 914,5</b>	<b>5,4%</b>
Podmioty niefinansowe	48 745,1	43 236,9	12,7%
Instytucje finansowe niebankowe	8 694,8	9 973,6	(12,8%)
Budżet	6 756,2	7 704,0	(12,3%)
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>60 010,3</b>	<b>53 754,9</b>	<b>11,6%</b>
<b>Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back</b>	<b>3 959,1</b>	<b>5 136,6</b>	<b>(22,9%)</b>
Pozostałe <sup>(*)</sup>	435,1	475,2	(8,4%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>128 600,6</b>	<b>120 281,2</b>	<b>6,9%</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:</b>	<b>3 627,6</b>	<b>4 105,1</b>	<b>(11,6%)</b>
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	254,6	203,8	24,9%
Certyfikaty Depozytowe	2 153,0	2 876,1	(25,1%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 197,0	1 003,2	19,3%
Odsetki	23,0	22,0	4,5%
<b>Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem</b>	<b>132 228,2</b>	<b>124 386,3</b>	<b>6,3%</b>
<b>Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI</b>	<b>16 936,2</b>	<b>16 733,3</b>	<b>1,2%</b>
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	11 454,0	10 396,5	10,2%
Fundusze zrównoważone	2 897,2	3 358,4	(13,7%)
Fundusze akcyjne	2 585,0	2 978,4	(13,2%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	16 590,2	16 183,4	2,5%

(\*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2015 r. wyniosły 132 228,2 mln zł i były wyższe o 7 841,9 mln zł tj. 6,3% niż na koniec września 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec września 2015 r. wyniosły 60 638,5 mln zł i były wyższe o 6 290,4 mln zł, tj. 11,6% w porównaniu z końcem września 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec września 2015 r. wyniosły 16 936,2 mln zł i były wyższe o 202,9 mln zł, tj. 1,2% w porównaniu do końca września 2014 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec września 2015 r. wyniosły 71 589,7 mln zł i były wyższe o 1 551,5 mln zł, tj. 2,2% w porównaniu z wrześniem 2014 r. w wyniku strategii ukierunkowanej na wzrost depozytów detalicznych z nastawieniem na optymalizację kosztów w obszarze depozytów korporacyjnych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów<sup>(\*)</sup>

	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	107 107,8	83,3%	100 863,2	83,9%	6,2%
Denominowane w walutach obcych	21 492,8	16,7%	19 418,0	16,1%	10,7%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>128 600,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>120 281,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,9%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec września 2015 r. wyniósł 83,3%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (60,1%) oraz USD (35,1%).

## Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	30.09.2015		30.09.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	62 341,2	48,6%	61 347,5	51,2%	1,6%
Depozyty terminowe	65 824,3	51,4%	58 458,5	48,8%	12,6%
<b>Razem depozyty</b>	<b>128 165,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>119 806,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,0%</b>
Odsetki naliczone	185,0	x	191,1	x	(3,2%)
Zobowiązania w drodze	250,1	x	284,1	x	(12,0%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>128 600,6</b>	<b>x</b>	<b>120 281,2</b>	<b>x</b>	<b>6,9%</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty za 3 kwartały 2015 r. wyniósł 1 854,1 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,4%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,7% (Bazyilea III).

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty za 3 kwartały 2015 r. był niższy o 163,9 mln zł, tj. 5,4% w porównaniu z 3 kwartałami 2014 r. pozostając pod negatywnym wpływem ograniczeń regulacyjnych oraz niższych stóp procentowych, wsparty przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i niższe koszty z działalności operacyjnej.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w okresie ostatnich dwunastu miesięcy odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych, zarówno w obszarze kredytów dla klientów detalicznych (wzrost o 9,9% r/r) jak również w obszarze finansowania działalności klientów korporacyjnych (wzrost o 12,4% r/r). Wzrost akcji kredytowej był w znacznym stopniu sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytowe rosnące o 11,6% r/r w obszarze depozytów detalicznych i 2,2% r/r w obszarze zobowiązań wobec klientów korporacyjnych.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,5% na koniec września 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 106,1	3 403,9	(8,7%)
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	55,1	58,3	(5,5%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>3 161,2</b>	<b>3 462,2</b>	<b>(8,7%)</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 501,6	1 544,1	(2,8%)
Wynik z działalności handlowej	479,7	435,4	10,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	148,3	68,0	>100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>2 129,6</b>	<b>2 047,5</b>	<b>4,0%</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>5 290,8</b>	<b>5 509,7</b>	<b>(4,0%)</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 421,1)</b>	<b>(2 476,1)</b>	<b>(2,2%)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>2 869,7</b>	<b>3 033,6</b>	<b>(5,4%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(397,2)	(424,4)	(6,4%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 472,5</b>	<b>2 609,2</b>	<b>(5,2%)</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(30,4)	(3,1)	>100%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(205,9)	(105,9)	94,4%
Zysk z działalności inwestycyjnej	62,3	(0,4)	x
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 298,5</b>	<b>2 499,8</b>	<b>(8,1%)</b>
Podatek dochodowy	(443,7)	(466,2)	(4,8%)
<b>Zysk netto</b>	<b>1 854,8</b>	<b>2 033,6</b>	<b>(8,8%)</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 854,1</b>	<b>2 023,7</b>	<b>(8,4%)</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,7	9,9	(92,9%)

### Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte za 3 kwartały 2015 r. wyniosły 5 290,8 mln zł i były niższe niż w 3 kwartałach 2014 r. o 218,9 mln zł tj. 4,0%, głównie z powodu niższego wyniku z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	4 086,9	4 750,3	(14,0%)
Koszty z tytułu odsetek	(980,8)	(1 346,4)	(27,2%)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 106,1</b>	<b>3 403,9</b>	<b>(8,7%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	13,6	8,3	63,9%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	41,5	50,0	(17,0%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>3 161,2</b>	<b>3 462,2</b>	<b>(8,7%)</b>

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 3 161,2 mln zł i był niższy o 301,0 mln zł tj. 8,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Ten negatywny wpływ został częściowo skompensowany dzięki wyższemu wolumenowi. Średnia wysokość WIBOR 3M w 3 kwartałach 2015 r. wyniosła 1,8% i była o 0,9 p.p. niższa od średniej w 3 kwartałach 2014 r., natomiast stopa lombardowa NBP została obniżona z poziomu 4,0% na koniec września 2014 r. do poziomu 2,5% we wrześniu 2015 r.

## Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 806,2	1 908,9	(5,4%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(304,6)	(364,8)	(16,5%)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 501,6</b>	<b>1 544,1</b>	<b>(2,8%)</b>
Wynik z działalności handlowej	479,7	435,4	10,2%
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	171,1	129,5	32,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	148,3	68,0	>100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>2 129,6</b>	<b>2 047,5</b>	<b>4,0%</b>

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 2 129,6 mln zł i był wyższy o 82,1 mln zł, tj. 4,0%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, wspartemu zyskami ze sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyższymi pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi netto, wspartym odszkodowaniem z tytułu umowy ubezpieczenia. Wynik z tytułu prowizji i opłat był niższy o 2,8% w porównaniu do 3 kwartałów 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 501,6</b>	<b>1 544,1</b>	<b>(2,8%)</b>
związanych z działalnością kredytową	371,2	357,7	3,8%
związanych z działalnością kartową	275,2	317,5	(13,3%)
związanych z działalnością na rynku kapitałowym	306,4	269,4	13,7%
pozostałe	548,8	599,5	(8,5%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 1 501,6 mln zł i był niższy o 42,5 mln zł tj. 2,8% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange na prowizje związane z działalnością kartową.

## Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w 3 kwartałach 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 2 421,1 mln zł. Były one niższe o 55,0 mln zł tj. 2,2% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej osiągniętymi w 3 kwartałach 2014 r.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 436,7)	(1 435,4)	0,1%
Pozostałe koszty administracyjne	(737,7)	(795,5)	(7,3%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(246,7)	(245,2)	0,6%
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 421,1)</b>	<b>(2 476,1)</b>	<b>(2,2%)</b>

Wskaźnik koszty / dochody w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 45,8% wobec 44,9% w 3 kwartałach 2014 r.

Na koniec września 2015 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 471 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 555 osobami na koniec września 2014 r. Liczba pracowników Grupy na koniec września 2015 r. zawiera dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 r. w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Na koniec września 2015 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 501 osób w porównaniu z 16 720 osobami na koniec września 2014 r.

## Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 3 kwartałach 2015 r. wyniosły 205,9 mln zł i były wyższe o 100,0 mln zł tj. 94,4% niż w 3 kwartałach 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>1 917,7</b>	<b>2 014,7</b>	<b>(4,8%)</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji (*)	61,2	0,8	>100%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	37,1	44,5	(16,6%)
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	33,4	32,2	3,7%
Pekao Investment Banking S.A.(**)	9,8	-	x
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	6,6	7,9	(16,5%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	6,5	5,8	12,1%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	6,2	5,5	12,7%
Pekao Pioneer PTE S.A.	2,1	13,9	(84,9%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	1,4	2,2	(36,4%)
Centrum Kart S.A.	0,7	0,4	75,0%
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,2	0,2	0,0%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,1	0,2	(50,0%)
Pekao Property S.A.(***)	0,0	(0,4)	x
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji (****)	-	0,1	x
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	34,7	41,0	(15,4%)
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.(*****)	5,5	8,2	(32,9%)
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	1,3	0,8	62,5%
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne (*****)</b>	<b>(270,4)</b>	<b>(154,3)</b>	<b>75,2%</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>1 854,1</b>	<b>2 023,7</b>	<b>(8,4%)</b>

(\*) Wynik Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji za 3 kwartały 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz o otwarciu likwidacji Spółki z dniem podjęcia uchwały.

(\*\*) W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

(\*\*\*) W dniu 26 września 2014 roku nastąpiło połączenie spółek Pekao Property S.A. z Property Sp. z o.o. w likwidacji.

(\*\*\*\*) W dniu 8 stycznia 2015 roku nastąpiło wykreślenie spółki zależnej Banku, Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

(\*\*\*\*\*) Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. konsolidowana do 30 czerwca 2015. W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Spółki. 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%.

(\*\*\*\*\*) Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 011,3	3 308,8	(9,0%)
Przychody z tytułu dywidend	210,6	153,5	37,2%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	3 221,9	3 462,3	(6,9%)
Wynik pozaodsetkowy	1 923,1	1 839,5	4,5%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>5 145,0</b>	<b>5 301,8</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 257,1)</b>	<b>(2 327,1)</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>2 887,9</b>	<b>2 974,7</b>	<b>(2,9%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(396,7)	(408,1)	(2,8%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 491,2</b>	<b>2 566,6</b>	<b>(2,9%)</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(30,3)	(1,7)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(204,8)	(102,6)	99,6%
Zysk z działalności inwestycyjnej	76,9	(0,7)	x
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 333,0</b>	<b>2 461,6</b>	<b>(5,2%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 917,7</b>	<b>2 014,7</b>	<b>(4,8%)</b>

Zysk netto Banku osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 1 917,7 mln zł i był o 97,0 mln zł, tj. 4,8% niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2014 r.

Zysk operacyjny brutto Banku osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 2 887,9 mln zł i był o 86,8 mln zł, tj. 2,9% niższy w porównaniu z 3 kwartałami 2014 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł <sup>(*)</sup>	105 123,0	97 446,2	7,9%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,1%	6,7%	(0,6 p.p.)
Depozyty ogółem w mln zł <sup>(*)</sup>	124 572,6	114 803,1	8,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	3 959,1	5 136,6	(22,9%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	254,6	203,8	24,9%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	2 153,0	2 876,1	(25,1%)
Suma bilansowa w mln zł	167 837,7	160 355,4	4,7%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	15 579,7	15 172,1	2,7%
Łączny współczynnik kapitałowy w %(Bazylea III)	18,2%	18,1%	0,1 p.p.

(\*) Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec września 2015 r. wyniosły 105 123,0 mln zł i były wyższe o 7 676,8 mln zł, tj. 7,9% w porównaniu z końcem września 2014 r. Na koniec września 2015 r. kredyty detaliczne wyniosły 51 509,4 mln zł, a korporacyjne 53 613,6 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje sell buy-back, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe) wyniosły 130 939,3 mln zł i były wyższe o 7 919,7 mln zł, tj. 6,4% w porównaniu z końcem września 2014 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku była wyższa o 407,6 mln zł, tj. 2,7% w porównaniu z końcem września 2014 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

### ***Pekao Leasing Sp. z o.o. - Pekao Leasing***

W 3 kwartałach 2015 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **37,1 mln zł** wobec zysku w wysokości 44,5 mln zł osiągniętego w analogicznym okresie 2014 roku. Wynik Pekao Leasing za 2014 rok uwzględniał pozytywny efekt rozliczeń związanych z podatkiem VAT.

### ***Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM***

Skonsolidowany zysk netto PPIM w 3 kwartałach 2015 roku wyniósł 70,8 mln zł wobec zysku w wysokości 83,7 mln zł w analogicznym okresie 2014 roku. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **34,7 mln zł**.

### ***Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM***

W 3 kwartałach 2015 roku zysk netto CDM wyniósł **33,4 mln zł** wobec zysku w wysokości 32,2 mln zł osiągniętego w 3 kwartałach 2014 roku.

### ***Pekao Investment Banking S.A. - Pekao IB***

W 3 kwartałach 2015 roku Pekao IB wypracował zysk netto w wysokości **9,8 mln zł**. Wyniki spółki są objęte konsolidacją od 1 stycznia 2015 roku tj. od dnia nabycia.

### ***Pekao Bank Hipoteczny S.A. - Pekao Bank Hipoteczny***

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w 3 kwartałach 2015 roku wyniósł **6,6 mln zł** wobec zysku w wysokości 7,9 mln zł osiągniętego w 3 kwartałach 2014 roku, pozostając pod negatywnym wpływem czynników zewnętrznych, głównie redukcji stóp procentowych oraz wyższych stawek opłat BFG.

### ***Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Pekao Faktoring***

Po 3 kwartałach 2015 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **6,5 mln zł** wobec zysku w wysokości 5,8 mln zł osiągniętego po 3 kwartałach 2014 roku.

### ***Pekao Pioneer PTE S.A. - PTE***

W 3 kwartałach 2015 roku PTE wypracował zysk netto w wysokości 2,1 mln zł (udział Banku: **1,4 mln zł**) wobec zysku w wysokości 13,9 mln zł w analogicznym okresie 2014 roku. Wyższy zysk w 3 kwartałach 2014 roku został osiągnięty w wyniku rozliczenia Funduszu Gwarancyjnego, które nastąpiło po transferze aktywów Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w konsekwencji przeprowadzonej reformy systemu emerytalnego.

### ***Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. - Xelion***

Zysk netto Xelion osiągnięty w 3 kwartałach 2015 roku wyniósł 2,6 mln zł (udział Banku: **1,3 mln zł**) i był wyższy w porównaniu do zysku w wysokości 1,6 mln zł osiągniętego w analogicznym okresie 2014 roku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

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

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
<b>Rezerwy razem</b>	<b>465,1</b>	<b>374,5</b>	<b>464,5</b>	<b>371,2</b>
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	117,2	85,1	122,9	88,5
rezerwy na zobowiązania pracownicze	307,7	249,8	304,6	247,3
pozostałe rezerwy	40,2	39,6	37,0	35,4
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>5,0</b>	<b>2,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>996,8</b>	<b>865,1</b>	<b>761,3</b>	<b>656,9</b>

## 6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014
Odpisy na należności kredytowe	(383,2)	(453,5)	(379,7)	(436,7)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(14,0)	29,1	(17,0)	28,6
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(397,2)</b>	<b>(424,4)</b>	<b>(396,7)</b>	<b>(408,1)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 397,2 mln zł i był niższy o 27,2 mln zł tj. 6,4% niż w 3 kwartałach 2014 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w 3 kwartałach 2015 r. wyniósł 396,7 mln zł i był niższy o 11,4 mln zł tj. 2,8% niż w 3 kwartałach 2014 r.

## 6.6 Pozycje pozabilansowe

### Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	30.09.2015	30.09.2014	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	57 385,4	53 296,7	7,7%
Zobowiązania udzielone:	44 507,9	38 829,4	14,6%
finansowe	30 136,2	25 702,4	17,3%
gwarancyjne	14 371,7	13 127,0	9,5%
Zobowiązania otrzymane:	12 877,5	14 467,3	(11,0%)
finansowe	664,9	2 318,8	(71,3%)
gwarancyjne	12 212,6	12 148,5	0,5%
Pochodne instrumenty finansowe	240 743,2	224 747,5	7,1%
transakcje stopy procentowej	141 595,3	139 496,3	1,5%
transakcje walutowe i na złoto	98 483,9	83 623,0	17,8%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	664,0	1 628,2	(59,2%)
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>298 128,6</b>	<b>278 044,2</b>	<b>7,2%</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 6.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych wykorzystywanych do sprawozdawczości COREP. Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie, które pozostają zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 wraz z późniejszymi zmianami oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych w okresie przejściowym.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) oraz Komisji Nadzoru Finansowego łączny współczynnik kapitałowy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik kapitału Tier I na poziomie nie mniejszym niż 9%. Od 2016 roku zalecane przez KNF minimalne poziomy współczynników kapitałowych wzrosną do poziomów 13,25% dla łącznego współczynnika kapitałowego oraz 10,25% dla współczynnika Tier I. Na koniec września 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,7% i był ponad dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz znacznie wyżej od poziomu rekomendowanego przez EBA oraz KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku, zgodne z obowiązującymi na dzień 30 września 2015 regulacjami.

	(tys. zł)		
WYMÓG KAPITAŁOWY	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Ryzyko kredytowe	8 047 814	7 937 365	7 550 104
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-	-
Ryzyko rynkowe	61 257	192 563	185 203
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	333 280	442 446	363 388
Ryzyko operacyjne	677 855	705 781	708 785
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>9 120 206</b>	<b>9 278 155</b>	<b>8 807 480</b>
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>			
Fundusze podstawowe Tier I	20 175 632	20 063 716	20 122 179
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>	<b>20 175 632</b>	<b>20 063 716</b>	<b>20 122 179</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,3%</b>	<b>18,3%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,3%</b>	<b>18,3%</b>

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2015 roku w porównaniu do września 2014 roku jest niższy o 0,6 p.p. Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego wzrosły o 0,3%, a całkowity wymóg kapitałowy jest wyższy o 3,6%.

Całkowity wymóg kapitałowy na koniec września 2015 roku jest wyższy, w związku ze wzrostem wymogu z tytułu ryzyka kredytowego o 6,6% związanym ze wzrostem portfela kredytowego, przy jednocześnie niższych wymogach z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego.

Na koniec września 2015 roku zarówno łączny współczynnik kapitałowy jaki i współczynnik kapitału podstawowego Tier I dla Banku Pekao S.A. wyniósł 18,2%, natomiast dla Pekao Banku Hipotecznego S.A. wynosi 15,6%.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2015 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	3 KWARTAŁY 2015	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		3 106 059	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		55 103	
	Przychody z tytułu dywidend	13 634	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	41 469	
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>		<b>3 161 162</b>	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 501 617	
Wynik z działalności handlowej		479 715	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	303 974	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5 018	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	171 065	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(342)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		148 314	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	150 361	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(2 449)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	402	
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>		<b>2 129 646</b>	
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>5 290 808</b>	
Koszty z działalności operacyjnej		(2 421 059)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 436 654)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(946 114)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	205 917	
	Refundacja kosztów administracyjnych	2 449	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(246 657)	
<b>Zysk operacyjny brutto</b>		<b>2 869 749</b>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(397 281)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(383 242)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(14 039)	
<b>Zysk operacyjny netto</b>		<b>2 472 468</b>	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(30 353)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(205 917)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		62 314	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 202	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	61 112	
<b>Zysk brutto</b>		<b>2 298 512</b>	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(443 680)	
<b>Zysk netto</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>1 854 832</b>	
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 854 095</b>	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	737	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2014 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	3 KWARTAŁY 2014	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		3 403 923	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		58 311	
	Przychody z tytułu dywidend	8 298	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	50 013	
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>		<b>3 462 234</b>	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 544 085	
Wynik z działalności handlowej		435 447	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	321 722	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(15 715)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	129 455	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(15)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		67 999	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	69 251	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(2 336)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	1 084	
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>		<b>2 047 531</b>	
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>5 509 765</b>	
Koszty z działalności operacyjnej		(2 476 123)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 435 352)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(903 820)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	105 970	
	Refundacja kosztów administracyjnych	2 336	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(245 257)	
<b>Zysk operacyjny brutto</b>		<b>3 033 642</b>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(424 362)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(453 457)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	29 095	
<b>Zysk operacyjny netto</b>		<b>2 609 280</b>	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(3 051)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(105 970)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		(421)	
	(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(421)	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
<b>Zysk brutto</b>		<b>2 499 838</b>	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(466 257)	
<b>Zysk netto</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>2 033 581</b>	
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>2 023 691</b>	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	9 890	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

### 7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 i za 2014 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
Przychody z tytułu odsetek	1 365 004	1 323 599	1 398 296	1 474 974	1 594 530	1 584 757	1 571 029
Koszty z tytułu odsetek	(317 370)	(308 104)	(355 366)	(417 603)	(460 586)	(444 851)	(440 956)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 047 634</b>	<b>1 015 495</b>	<b>1 042 930</b>	<b>1 057 371</b>	<b>1 133 944</b>	<b>1 139 906</b>	<b>1 130 073</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	606 051	616 307	583 905	627 346	612 307	664 663	631 965
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(98 251)	(103 057)	(103 338)	(127 696)	(107 285)	(138 499)	(119 066)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>507 800</b>	<b>513 250</b>	<b>480 567</b>	<b>499 650</b>	<b>505 022</b>	<b>526 164</b>	<b>512 899</b>
Przychody z tytułu dywidend	297	13 336	1	-	109	8 189	-
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>103 916</b>	<b>94 931</b>	<b>105 127</b>	<b>121 579</b>	<b>105 102</b>	<b>111 177</b>	<b>105 443</b>
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>(223)</b>	<b>3 007</b>	<b>2 234</b>	<b>(1 532)</b>	<b>(1 598)</b>	<b>(3 392)</b>	<b>(10 725)</b>
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>16 162</b>	<b>2 019</b>	<b>152 944</b>	<b>141 531</b>	<b>94 620</b>	<b>35 490</b>	<b>414</b>
kredytów i innych należności finansowych	-	58	344	17 495	-	670	414
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	16 350	2 089	152 626	124 045	94 618	34 820	17
zobowiązań finansowych	(188)	(128)	(26)	(9)	2	-	(17)
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 675 586</b>	<b>1 642 038</b>	<b>1 783 803</b>	<b>1 818 599</b>	<b>1 837 199</b>	<b>1 817 534</b>	<b>1 738 104</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(130 067)</b>	<b>(130 082)</b>	<b>(137 132)</b>	<b>(135 213)</b>	<b>(134 194)</b>	<b>(142 666)</b>	<b>(147 502)</b>
kredytów i innych należności finansowych	(147 171)	(89 181)	(146 890)	(118 373)	(173 182)	(131 271)	(149 004)
zobowiązań pozabilansowych	17 104	(40 901)	9 758	(16 840)	38 988	(11 395)	1 502
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 545 519</b>	<b>1 511 956</b>	<b>1 646 671</b>	<b>1 683 386</b>	<b>1 703 005</b>	<b>1 674 868</b>	<b>1 590 602</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(795 962)</b>	<b>(797 373)</b>	<b>(789 433)</b>	<b>(762 962)</b>	<b>(778 424)</b>	<b>(784 046)</b>	<b>(776 702)</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(484 565)	(480 167)	(471 922)	(469 718)	(479 962)	(484 010)	(471 380)
pozostałe koszty administracyjne	(311 397)	(317 206)	(317 511)	(293 244)	(298 462)	(300 036)	(305 322)
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(81 888)</b>	<b>(83 031)</b>	<b>(81 738)</b>	<b>(81 422)</b>	<b>(82 263)</b>	<b>(81 049)</b>	<b>(81 945)</b>
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	(3 714)	(767)	(25 872)	349	99	(1 962)	(1 188)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>22 843</b>	<b>117 895</b>	<b>9 623</b>	<b>5 085</b>	<b>12 677</b>	<b>22 337</b>	<b>34 237</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(858 721)</b>	<b>(763 276)</b>	<b>(887 420)</b>	<b>(838 950)</b>	<b>(847 911)</b>	<b>(844 720)</b>	<b>(825 598)</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>72 426</b>	<b>14 599</b>	<b>15 556</b>	<b>13 197</b>	<b>15 320</b>	<b>15 411</b>	<b>19 282</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>628</b>	<b>(54)</b>	<b>628</b>	<b>2 218</b>	<b>122</b>	<b>(210)</b>	<b>(333)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>	<b>859 851</b>	<b>870 536</b>	<b>845 349</b>	<b>783 953</b>
Podatek dochodowy	(149 008)	(143 806)	(150 866)	(168 316)	(165 454)	(154 786)	(146 017)
<b>Zysk netto</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>	<b>691 535</b>	<b>705 082</b>	<b>690 563</b>	<b>637 936</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>	<b>691 023</b>	<b>704 370</b>	<b>685 077</b>	<b>634 244</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	375	210	152	512	712	5 486	3 692

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
<b>Zysk netto</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>	<b>691 535</b>	<b>705 082</b>	<b>690 563</b>	<b>637 936</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>	<b>691 023</b>	<b>704 370</b>	<b>685 077</b>	<b>634 244</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	375	210	152	512	712	5 486	3 692
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>							
<i><b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b></i>							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(10)	(19)	6	(72)	(8)	6	5
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	191 550	(441 980)	(85 527)	(4 924)	127 131	322 991	36 868
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(26 197)	(52 662)	(56 220)	(8 490)	74 877	113 138	(11 416)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(31 417)	93 982	26 932	2 548	(38 381)	(82 865)	(4 836)
<i><b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b></i>							
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	(44 338)	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(38)	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	8 424	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>133 926</b>	<b>(400 679)</b>	<b>(114 809)</b>	<b>(46 890)</b>	<b>163 619</b>	<b>353 270</b>	<b>20 621</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>744 770</b>	<b>218 740</b>	<b>509 760</b>	<b>644 645</b>	<b>868 701</b>	<b>1 043 833</b>	<b>658 557</b>
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>744 395</b>	<b>218 530</b>	<b>509 608</b>	<b>644 133</b>	<b>867 989</b>	<b>1 038 347</b>	<b>654 865</b>
Przypadające na udziały niedające kontroli	375	210	152	512	712	5 486	3 692

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
Wynik z tytułu odsetek	1 047 634	1 015 495	1 042 930	1 057 371	1 133 944	1 139 906	1 130 073
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	11 666	27 935	15 502	13 197	15 429	23 600	19 282
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 059 300</b>	<b>1 043 430</b>	<b>1 058 432</b>	<b>1 070 568</b>	<b>1 149 373</b>	<b>1 163 506</b>	<b>1 149 355</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	507 800	513 250	480 567	499 650	505 022	526 164	512 899
Wynik z działalności handlowej	119 855	99 899	259 961	244 083	198 124	142 605	94 718
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	21 814	117 369	9 131	21 664	12 148	22 995	32 856
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>649 469</b>	<b>730 518</b>	<b>749 659</b>	<b>765 397</b>	<b>715 294</b>	<b>691 764</b>	<b>640 473</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 708 769</b>	<b>1 773 948</b>	<b>1 808 091</b>	<b>1 835 965</b>	<b>1 864 667</b>	<b>1 855 270</b>	<b>1 789 828</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(808 475)</b>	<b>(811 221)</b>	<b>(801 363)</b>	<b>(809 644)</b>	<b>(825 416)</b>	<b>(830 660)</b>	<b>(820 047)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>900 294</b>	<b>962 727</b>	<b>1 006 728</b>	<b>1 026 321</b>	<b>1 039 251</b>	<b>1 024 610</b>	<b>969 781</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(130 067)	(130 082)	(137 132)	(135 213)	(134 194)	(142 666)	(147 502)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>770 227</b>	<b>832 645</b>	<b>869 596</b>	<b>891 108</b>	<b>905 057</b>	<b>881 944</b>	<b>822 279</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(3 714)	(767)	(25 872)	349	99	(1 962)	(1 188)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 346)	(68 599)	(68 972)	(33 824)	(34 742)	(34 423)	(36 805)
Zysk z działalności inwestycyjnej	61 685	(54)	683	2 218	122	(210)	(333)
<b>Zysk brutto</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>	<b>859 851</b>	<b>870 536</b>	<b>845 349</b>	<b>783 953</b>
Podatek dochodowy	(149 008)	(143 806)	(150 866)	(168 316)	(165 454)	(154 786)	(146 017)
<b>Zysk netto</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>	<b>691 535</b>	<b>705 082</b>	<b>690 563</b>	<b>637 936</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>	<b>691 023</b>	<b>704 370</b>	<b>685 077</b>	<b>634 244</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	375	210	152	512	712	5 486	3 692

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## 8. Pozostałe informacje

### 8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2015.

### 8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 73 535 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ZA III KWARTAŁ 2015	ZA I PÓLROCZE 2015	ZMIANA
Luigi Lovaglio	64 035	64 035	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
<b>Razem</b>	<b>73 535</b>	<b>73 535</b>	<b>0</b>

### 8.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w III kwartale 2015 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2015 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

### 8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2015.

### 8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

### 8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

#### Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec września 2015 roku wyniosła 254,6 mln zł. Czynne są 4 emisje Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 24 marca 2016 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2015 i 2016 roku stanowią odpowiednio 27,5% i 72,5% tych zobowiązań.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2015 roku

## **Certyfikaty Depozytowe**

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec września 2015 roku wyniosła 2 153,0 mln zł. Czynnych jest 19 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku, co stanowi odpowiednio 47,6%, 43,2% i 9,2% tych zobowiązań.

## **Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.**

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 1 290,3 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 0,5%, od 1 roku do 3 lat 20,7%, od 3 lat do 5 lat 17,1% oraz od 5 lat do 10 lat 61,7% wartości nominalnej ogółem.

## **8.7 Informacje o toczących się postępowaniach**

W III kwartale 2015 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 575 postępowań na łączną kwotę 1 060,3 mln zł, a dotyczących wierzytelności 9 380 postępowań na łączną kwotę 1 037,3 mln zł.

W III kwartale 2015 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w III kwartale 2015 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

## **8.8 Wydarzenia po dacie bilansu**

Szczegółowe informacje dotyczące wydarzeń po dacie bilansu zostały przedstawione w Nocie objaśniającej nr 41 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2015.

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej Banku  
Pekao S.A. za  
III kwartały 2015**



# Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3	21. Zysk netto przypadający na jedną akcję .....	53
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 4		22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy .....	53
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5	23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....	54
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale		24. Należności od banków .....	55
własnym .....	6	25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	9	przeznaczone do obrotu .....	56
Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. ....	11	26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		instrumentów finansowych (przeznaczone do	
Banku Pekao S.A. ....	12	obrotu) .....	58
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. ...	13	27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	59
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		28. Należności z tytułu leasingu finansowego .....	61
Banku Pekao S.A. ....	14	29. Rachunkowość zabezpieczeń .....	63
Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. ....	17	30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe .....	65
Noty objaśniające .....	19	31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do	
1. Podstawowe dane o Banku .....	19	sprzedaży .....	66
2. Skład Grupy .....	19	32. Wartości niematerialne .....	67
3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	21	33. Rzeczowe aktywa trwałe .....	67
4. Oświadczenie o zgodności .....	22	34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....	68
5. Istotne zasady rachunkowości .....	22	35. Zobowiązania wobec innych banków .....	69
6. Zastosowanie szacunków i założeń .....	23	36. Zobowiązania wobec klientów .....	70
7. Zarządzanie ryzykiem .....	24	37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	43	wartościowych .....	70
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	46	38. Rezerwy .....	71
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	47	39. Zobowiązania warunkowe .....	72
11. Przychody z tytułu dywidend .....	47	40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	74
12. Wynik na instrumentach finansowych		41. Zdarzenia po dacie bilansu .....	89
przeznaczonych do obrotu .....	47	<b>Załączniki do sprawozdania finansowego .....</b>	<b>I</b>
13. Zyski (straty) na sprzedaży .....	48	Załącznik nr 1 .....	I
14. Ogólne koszty administracyjne .....	48	Nowe standardy, interpretacje i poprawki do	
15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone	
środków trwałych i wartości niematerialnych .....	49	i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie	
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto .....	49	od lub po 1 stycznia 2015 roku. ....	I
17. Utrata wartości .....	50	Załącznik nr 2 .....	II
18. Zysk (strata) z jednostek zależnych		Nowe standardy, interpretacje i poprawki do	
i stowarzyszonych .....	52	opublikowanych standardów, które zostały opublikowane	
19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku		przez Radę Międzynarodowych Standardów	
trwałego i wartości niematerialnych .....	52	Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie	
20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego		przez Unię Europejską. ....	II
w rachunku zysków i strat i kapitale własnym .....	52	Załącznik nr 3 .....	V
		Słowniczek .....	V

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek	9	1 365 004	4 086 899	1 594 530	4 750 316
Koszty z tytułu odsetek	9	-317 370	-980 840	-460 586	-1 346 393
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 047 634</b>	<b>3 106 059</b>	<b>1 133 944</b>	<b>3 403 923</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	606 051	1 806 263	612 307	1 908 935
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-98 251	-304 646	-107 285	-364 850
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>507 800</b>	<b>1 501 617</b>	<b>505 022</b>	<b>1 544 085</b>
Przychody z tytułu dywidend	11	297	13 634	109	8 298
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	12	103 916	303 974	105 102	321 722
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	29	-223	5 018	-1 598	-15 715
<b>Zyski (straty) na sprzedaży</b>	13	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>	<b>94 620</b>	<b>130 524</b>
kredytów i innych należności finansowych		-	402	-	1 084
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		16 350	171 065	94 618	129 455
zobowiązań finansowych		-188	-342	2	-15
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 675 586</b>	<b>5 101 427</b>	<b>1 837 199</b>	<b>5 392 837</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	17	-130 067	-397 281	-134 194	-424 362
kredytów i innych należności finansowych		-147 171	-383 242	-173 182	-453 457
zobowiązań pozabilansowych		17 104	-14 039	38 988	29 095
<b>Wynik z działalności finansowej</b>		<b>1 545 519</b>	<b>4 704 146</b>	<b>1 703 005</b>	<b>4 968 475</b>
Ogólne koszty administracyjne	14	-795 962	-2 382 768	-778 424	-2 339 172
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-484 565	-1 436 654	-479 962	-1 435 352
pozostałe koszty administracyjne		-311 397	-946 114	-298 462	-903 820
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	15	-81 888	-246 657	-82 263	-245 257
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>		<b>-3 714</b>	<b>-30 353</b>	<b>99</b>	<b>-3 051</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16	22 843	150 361	12 677	69 251
Koszty z działalności operacyjnej		-858 721	-2 509 417	-847 911	-2 518 229
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	18	<b>72 426</b>	<b>102 581</b>	<b>15 320</b>	<b>50 013</b>
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	19	628	1 202	122	-421
<b>Zysk brutto</b>		<b>759 852</b>	<b>2 298 512</b>	<b>870 536</b>	<b>2 499 838</b>
Podatek dochodowy	20	-149 008	-443 680	-165 454	-466 257
<b>Zysk netto</b>		<b>610 844</b>	<b>1 854 832</b>	<b>705 082</b>	<b>2 033 581</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		610 469	1 854 095	704 370	2 023 691
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		375	737	712	9 890
<b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>	21				
podstawowy za okres		2,32	7,06	2,68	7,71
rozwodniony za okres		2,32	7,06	2,68	7,71

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTALY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTALY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>610 844</b>	<b>1 854 832</b>	<b>705 082</b>	<b>2 033 581</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku	610 469	1 854 095	704 370	2 023 691
2. Przypadający na udziały niedające kontroli	375	737	712	9 890
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-10	-23	-8	3
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	191 550	-335 957	127 131	486 990
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-26 197	-135 079	74 877	176 599
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	20	-31 417	-38 381	-126 082
<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>133 926</b>	<b>-381 562</b>	<b>163 619</b>	<b>537 510</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>744 770</b>	<b>1 473 270</b>	<b>868 701</b>	<b>2 571 091</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	744 395	1 472 533	867 989	2 561 201
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	375	737	712	9 890

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, należności od Banku Centralnego	23	3 589 337	9 226 254	3 896 916
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		205	165	110
Należności od banków	24	3 760 615	7 169 872	6 462 833
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	2 246 027	448 453	529 245
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	3 361 343	4 447 975	3 437 874
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	120 322 127	111 871 948	107 526 519
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 345 512	3 112 048	3 009 759
Instrumenty zabezpieczające	29	394 178	470 822	407 148
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	28 198 118	24 712 776	32 661 154
1. Dostępne do sprzedaży		24 820 482	23 111 208	31 082 243
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		3 377 636	1 601 568	1 578 911
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31	37 129	37 102	32 684
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		138 325	184 228	171 070
Wartości niematerialne	32	634 460	627 032	605 895
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 467 860	1 544 139	1 541 236
Nieruchomości inwestycyjne		34 079	35 295	40 876
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		997 334	879 991	866 330
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		518	2 572	1 232
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		996 816	877 419	865 098
Inne aktywa		2 264 978	2 856 928	2 562 188
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>170 791 627</b>	<b>167 625 028</b>	<b>163 751 837</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	23	910	971	965
Zobowiązania wobec innych banków	35	7 864 570	5 344 702	8 391 931
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	329 528	591 311	238 874
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	3 344 837	4 417 706	3 442 736
Zobowiązania wobec klientów	36	128 600 641	125 609 000	120 281 209
Instrumenty zabezpieczające	29	1 685 449	1 484 428	1 230 210
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	3 627 650	3 857 043	4 105 141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		40 722	70 257	82 181
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		35 747	68 164	79 764
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 975	2 093	2 417
Rezerwy	38	465 112	442 456	374 520
Pozostałe zobowiązania		1 969 846	1 761 422	2 202 049
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>147 929 265</b>	<b>143 579 296</b>	<b>140 349 816</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 746 792	20 990 344	21 038 168
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		1 837 419	2 764 875	2 073 852
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>		<b>22 846 681</b>	<b>24 017 689</b>	<b>23 374 490</b>
Udziały niedające kontroli		15 681	28 043	27 531
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>22 862 362</b>	<b>24 045 732</b>	<b>23 402 021</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>170 791 627</b>	<b>167 625 028</b>	<b>163 751 837</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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 do 30 września 2015 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 1.01.2015</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>	-	-381 562	-	-	-	-381 539	-23	-	1 854 095	1 472 533	737	1 473 270
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-272 125	-	-	-	-272 125	-	-	-	-272 125	-	-272 125
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-109 414	-	-	-	-109 414	-	-	-	-109 414	-	-109 414
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-23	-	-	-	-	-23	-	-	-23	-	-23
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 854 095	1 854 095	737	1 854 832
<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 30.09.2015</b>	262 470	20 746 792	9 137 221	1 975 415	9 092 740	159 267	1 146	381 003	1 837 419	22 846 681	15 681	22 862 362

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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 do 31 grudnia 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY 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 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 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 19 do 89 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 do 30 września 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY 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>	-	184	-	-	-	-	-	184	-	184	-	184
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	184	-	-	-	-	-	184	-	184	-	184
<b>Całkowite dochody</b>	-	537 510	-	-	-	537 507	3	-	2 023 691	2 561 201	9 890	2 571 091
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	394 462	-	-	-	394 462	-	-	-	394 462	-	394 462
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	143 045	-	-	-	143 045	-	-	-	143 045	-	143 045
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	3	-	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 023 691	2 023 691	9 890	2 033 581
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-71 561	-	-	-74 942	-	-	3 381	-2 542 641	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	-71 561	-	-	-74 942	-	-	3 381	71 561	-	-	-
<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 30.09.2014</b>	262 470	21 038 168	9 137 221	1 937 850	9 002 682	587 624	1 241	371 550	2 073 852	23 374 490	27 531	23 402 021

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>					
<b>Zysk netto</b>		<b>610 469</b>	<b>1 854 095</b>	<b>704 370</b>	<b>2 023 691</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-4 437 354</b>	<b>-4 487 235</b>	<b>3 550 892</b>	<b>-5 131 905</b>
Amortyzacja	15	81 888	246 657	82 263	245 257
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	-11 369	-41 524	-15 320	-50 013
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-16 935	-172 101	-94 633	-128 927
Wynik z tytułu odsetek	9	-1 047 634	-3 106 059	-1 133 944	-3 403 923
Przychody z tytułu dywidend	11	-297	-13 634	-109	-8 298
Odsetki otrzymane		1 078 739	3 850 093	1 546 921	4 634 362
Odsetki zapłacone		-306 609	-990 869	-455 381	-1 353 918
Podatek dochodowy		185 166	413 780	166 631	467 102
Podatek dochodowy zapłacony		-151 750	-466 570	-183 410	-395 154
Zmiana stanu należności od banków		-139 951	173 290	-49 564	271 537
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-978 493	-1 794 227	455 051	-342 188
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-121 374	1 086 632	-716 640	-1 440 940
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym		-2 663 438	-8 252 546	-780 816	-6 440 547
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego		-117 731	-233 464	-24 176	-78 511
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-43 383	-638 217	-393 073	-873 865
Zmiana stanu pozostałych aktywów		283 968	810 627	-279 961	-536 160
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		-1 003 982	2 517 890	1 730 807	1 975 429
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		248 658	-261 783	14 869	-70 868
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		128 218	-1 072 869	709 097	1 391 235
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		3 270 080	2 997 279	5 565 211	501 212
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		48 608	41 137	-13 018	123 432
Zmiana stanu rezerw		-8 789	22 656	-35 562	-19 017
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-3 150 944	396 587	-2 544 351	400 858
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 826 885</b>	<b>-2 633 140</b>	<b>4 255 262</b>	<b>-3 108 214</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>52 306 313</b>	<b>188 904 688</b>	<b>96 198 546</b>	<b>275 013 202</b>
Zbycie jednostki stowarzyszonej	31	75 000	75 000	-	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		52 139 613	188 341 573	96 032 241	274 423 703
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 012	4 785	1 540	3 062
Dywidendy otrzymane	11	297	13 634	109	8 298
Inne wpływy inwestycyjne		89 391	469 696	164 656	578 139
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-52 715 265</b>	<b>-192 271 867</b>	<b>-102 508 438</b>	<b>-271 240 056</b>
Nabycie udziałów w jednostce zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	2	-	-274 329	-	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-52 659 237	-191 803 541	-102 427 558	-271 076 397
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-56 028	-193 997	-80 880	-163 659
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-408 952</b>	<b>-3 367 179</b>	<b>-6 309 892</b>	<b>3 773 146</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 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	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>1 223 982</b>	<b>3 645 586</b>	<b>2 242 199</b>	<b>4 799 673</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	37	1 223 982	3 645 586	2 242 199	4 799 673
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>		<b>-1 613 498</b>	<b>-6 534 508</b>	<b>-1 767 620</b>	<b>-6 570 662</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	37	-1 613 498	-3 909 807	-1 703 220	-3 892 060
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-2 624 701	-	-2 614 202
Nabycie udziałów niedających kontroli		-	-	-64 400	-64 400
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-389 516</b>	<b>-2 888 922</b>	<b>474 579</b>	<b>-1 770 989</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-4 625 353</b>	<b>-8 889 241</b>	<b>-1 580 051</b>	<b>-1 106 057</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-31 553	48 492	62 916	82 087
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-4 625 353</b>	<b>-8 889 241</b>	<b>-1 580 051</b>	<b>-1 106 057</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>11 292 296</b>	<b>15 556 184</b>	<b>11 089 856</b>	<b>10 615 862</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>6 666 943</b>	<b>6 666 943</b>	<b>9 509 805</b>	<b>9 509 805</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 89 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 327 056	3 970 255	1 547 897	4 608 529
Koszty z tytułu odsetek	-311 412	-958 980	-446 165	-1 299 741
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 015 644</b>	<b>3 011 275</b>	<b>1 101 732</b>	<b>3 308 788</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	544 017	1 618 572	560 867	1 754 625
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-98 999	-303 737	-108 768	-366 661
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>445 018</b>	<b>1 314 835</b>	<b>452 099</b>	<b>1 387 964</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	210 609	101	153 548
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	103 843	298 746	101 774	311 765
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-223	5 018	-1 598	-15 715
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>	<b>93 978</b>	<b>129 882</b>
kredytów i innych należności finansowych	-	402	-	1 084
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	16 350	171 065	93 976	128 813
zobowiązań finansowych	-188	-342	2	-15
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 580 444</b>	<b>5 011 608</b>	<b>1 748 086</b>	<b>5 276 232</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-132 518	-396 687	-130 158	-408 151
kredytów i innych należności finansowych	-147 465	-379 698	-168 942	-436 792
zobowiązań pozabilansowych	14 947	-16 989	38 784	28 641
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 447 926</b>	<b>4 614 921</b>	<b>1 617 928</b>	<b>4 868 081</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-748 340</b>	<b>-2 233 812</b>	<b>-734 864</b>	<b>-2 202 448</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-438 087	-1 295 245	-437 682	-1 304 761
pozostałe koszty administracyjne	-310 253	-938 567	-297 182	-897 687
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-77 140	-232 013	-77 993	-231 286
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-3 731	-30 253	146	-1 662
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	13 438	137 242	13 513	29 627
Koszty z działalności operacyjnej	-815 773	-2 358 836	-799 198	-2 405 769
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	73 437	75 827	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	483	1 062	13	-698
<b>Zysk brutto</b>	<b>706 073</b>	<b>2 332 974</b>	<b>818 743</b>	<b>2 461 614</b>
Podatek dochodowy	-137 117	-415 243	-158 085	-446 906
<b>Zysk netto</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>	<b>660 658</b>	<b>2 014 708</b>
<b>Zysk na akcję (w zł na akcję)</b>				
podstawowy za okres	2,17	7,31	2,52	7,68
rozwodniony za okres	2,17	7,31	2,52	7,68

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>	<b>660 658</b>	<b>2 014 708</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-10	-23	-8	3
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	191 946	-335 611	127 457	486 915
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-26 197	-135 079	74 877	176 599
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-31 493	89 431	-38 444	-126 068
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>134 246</b>	<b>-381 282</b>	<b>163 882</b>	<b>537 449</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>703 202</b>	<b>1 536 449</b>	<b>824 540</b>	<b>2 552 157</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 589 330	9 226 249	3 896 907
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	205	165	110
Należności od banków	4 016 402	7 215 362	6 552 725
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 232 666	513 078	541 443
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3 406 790	4 464 894	3 445 140
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 084 104	111 389 077	106 895 407
Instrumenty zabezpieczające	394 178	470 822	407 148
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	28 005 656	24 572 130	32 524 770
1. Dostępne do sprzedaży	24 707 784	23 048 190	31 019 472
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	3 297 872	1 523 940	1 505 298
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31 979	31 952	32 684
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 123 654	857 513	857 513
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27 552	29 427	29 427
Wartości niematerialne	608 922	601 673	582 599
Rzeczowe aktywa trwale	1 448 739	1 525 593	1 522 463
Nieruchomości inwestycyjne	23 033	23 802	24 084
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	761 279	674 378	656 994
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	1 881	116
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 278	672 497	656 878
Inne aktywa	2 083 229	2 726 716	2 386 005
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>167 837 718</b>	<b>164 322 831</b>	<b>160 355 419</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	910	971	965
Zobowiązania wobec innych banków	6 460 489	3 129 856	6 697 258
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	329 528	591 311	238 874
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3 340 396	4 422 292	3 446 648
Zobowiązania wobec klientów	128 941 939	126 381 270	120 360 360
Instrumenty zabezpieczające	1 685 449	1 484 428	1 230 210
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 424 194	2 819 713	3 094 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34 490	66 412	78 100
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34 490	66 412	78 100
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	464 491	436 952	371 242
Pozostałe zobowiązania	1 856 840	1 602 382	2 050 165
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>145 538 726</b>	<b>140 935 587</b>	<b>137 568 580</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał zakładowy	262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	20 118 791	20 462 508	20 509 661
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	1 917 731	2 662 266	2 014 708
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>22 298 992</b>	<b>23 387 244</b>	<b>22 786 839</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>167 837 718</b>	<b>164 322 831</b>	<b>160 355 419</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	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		
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</b>	262 470	20 462 508	9 137 221	1 937 850	8 612 550	540 591	1 169	233 127	2 662 266	23 387 244
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-381 282	-	-	-	-381 259	-23	-	1 917 731	1 536 449
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-271 845	-	-	-	-271 845	-	-	-	-271 845
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-109 414	-	-	-	-109 414	-	-	-	-109 414
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-23	-	-	-	-	-23	-	-	-23
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 917 731	1 917 731
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	37 565	-	37 565	-	-	-	-	-2 662 266	-2 624 701
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	37 565	-	37 565	-	-	-	-	-37 565	-
<b>Kapitał własny na 30.09.2015</b>	262 470	20 118 791	9 137 221	1 975 415	8 612 550	159 332	1 146	233 127	1 917 731	22 298 992

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	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 GRANIĄ	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2014</b>	<b>262 470</b>	<b>19 970 192</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 937 850</b>	<b>8 610 711</b>	<b>49 713</b>	<b>1 238</b>	<b>233 459</b>	<b>2 616 041</b>	<b>22 848 703</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-332	-	-	-	-	-	-332	-	-332
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-332	-	-	-	-	-	-332	-	-332
<b>Całkowite dochody</b>	-	<b>490 809</b>	-	-	-	<b>490 878</b>	<b>-69</b>	-	<b>2 662 266</b>	<b>3 153 075</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-35 812	-	-	-	-35 812	-	-	-	-35 812
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	390 522	-	-	-	390 522	-	-	-	390 522
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	136 168	-	-	-	136 168	-	-	-	136 168
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-69	-	-	-	-	-69	-	-	-69
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 662 266	2 662 266
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>1 839</b>	-	-	<b>1 839</b>	-	-	-	<b>-2 616 041</b>	<b>-2 614 202</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 839	-	-	1 839	-	-	-	-1 839	-
<b>Kapitał własny na 31.12.2014</b>	<b>262 470</b>	<b>20 462 508</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 937 850</b>	<b>8 612 550</b>	<b>540 591</b>	<b>1 169</b>	<b>233 127</b>	<b>2 662 266</b>	<b>23 387 244</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	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	19 970 192	9 137 221	1 937 850	8 610 711	49 713	1 238	233 459	2 616 041	22 848 703
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	181	-	-	-	-	-	181	-	181
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	181	-	-	-	-	-	181	-	181
<b>Calkowite dochody</b>	-	537 449	-	-	-	537 446	3	-	2 014 708	2 552 157
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	394 401	-	-	-	394 401	-	-	-	394 401
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	143 045	-	-	-	143 045	-	-	-	143 045
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	3	-	-	-	-	3	-	-	3
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 014 708	2 014 708
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	1 839	-	-	1 839	-	-	-	-2 616 041	-2 614 202
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 839	-	-	1 839	-	-	-	-1 839	-
<b>Kapitał własny na 30.09.2014</b>	262 470	20 509 661	9 137 221	1 937 850	8 612 550	587 159	1 241	233 640	2 014 708	22 786 839

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTAŁY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>	<b>660 658</b>	<b>2 014 708</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-4 547 409</b>	<b>-4 521 690</b>	<b>3 733 202</b>	<b>-5 085 166</b>
Amortyzacja	77 140	232 013	77 993	231 286
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-16 793	-172 056	-93 881	-128 007
Wynik z tytułu odsetek	-1 015 644	-3 011 275	-1 101 732	-3 308 788
Przychody z tytułu dywidend	-	-210 609	-101	-153 548
Odsetki otrzymane	1 048 225	3 792 968	1 500 365	4 493 202
Odsetki zapłacone	-300 063	-970 409	-438 998	-1 308 015
Podatek dochodowy	168 689	415 893	158 084	446 905
Podatek dochodowy zapłacony	-147 299	-452 354	-178 668	-382 234
Zmiana stanu należności od banków	-265 059	47 956	-41 029	338 366
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-964 074	-1 716 241	442 853	-353 204
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-110 463	1 058 104	-718 372	-1 445 794
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-2 741 153	-8 497 083	-683 954	-6 253 310
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-28 444	-627 434	-391 795	-870 944
Zmiana stanu pozostałych aktywów	165 962	535 219	-365 682	-611 792
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 129 846	3 327 872	1 746 371	1 943 073
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	248 658	-261 783	14 869	-70 868
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	129 995	-1 081 896	710 904	1 392 263
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 442 503	2 570 055	5 597 106	509 596
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 685	4 744	-1 510	-946
Zmiana stanu rezerw	-4 502	27 539	-35 445	-20 154
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-3 115 926	467 087	-2 464 176	467 747
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 978 453</b>	<b>-2 603 959</b>	<b>4 393 860</b>	<b>-3 070 458</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>52 362 721</b>	<b>189 080 601</b>	<b>96 126 169</b>	<b>275 017 318</b>
Zbycie jednostki stowarzyszonej	75 000	75 000	-	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	52 139 240	188 325 720	95 962 375	274 343 539
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 301	2 778	677	727
Dywidendy otrzymane	-	210 609	101	153 548
Inne wpływy inwestycyjne	147 180	466 494	163 016	519 504
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-52 678 978</b>	<b>-192 207 102</b>	<b>-102 491 684</b>	<b>-271 168 031</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-274 334	-	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-52 626 779	-191 749 654	-102 413 678	-271 010 898
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-52 199	-183 114	-78 006	-157 133
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-316 257</b>	<b>-3 126 501</b>	<b>-6 365 515</b>	<b>3 849 287</b>



# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTALY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	III KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	3 KWARTALY 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>1 213 585</b>	<b>3 514 289</b>	<b>2 241 980</b>	<b>4 737 040</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 213 585	3 514 289	2 241 980	4 737 040
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-1 613 498</b>	<b>-6 534 508</b>	<b>-1 767 620</b>	<b>-6 570 662</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 613 498	-3 909 807	-1 703 220	-3 892 060
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-2 624 701	-	-2 614 202
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-64 400	-64 400
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-399 913</b>	<b>-3 020 219</b>	<b>474 360</b>	<b>-1 833 622</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 694 623</b>	<b>-8 750 679</b>	<b>-1 497 295</b>	<b>-1 054 793</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-30 187	45 859	62 168	79 983
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-4 694 623</b>	<b>-8 750 679</b>	<b>-1 497 295</b>	<b>-1 054 793</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 497 285</b>	<b>15 553 341</b>	<b>11 057 533</b>	<b>10 615 031</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>6 802 662</b>	<b>6 802 662</b>	<b>9 560 238</b>	<b>9 560 238</b>

# 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 września 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	
			30.09.2015	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>	Warszawa	<i>Usługi leasingowe</i>	63,51	63,51
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechnie 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>	Warszawa	<i>Działalność deweloperska</i>	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o./w likwidacji/	Warszawa	Zlikwidowana	-	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. /w likwidacji/ 63,51%).

Na dzień 30 września 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:

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			30.09.2015	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
<i>Pioneer Pekao TFI S.A.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Zarządzanie aktywami</i>	<i>49,00</i>	<i>49,00</i>
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (**)	Warszawa	Izba rozliczeniowa	-	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.

(\*\*) Procentowy udział Grupy w spółce wynosi 5,74% wg stanu na 30 września 2015. Udziały w spółce zostały zaklasyfikowane jako „Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach wspólnie kontrolowanych.

### 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 roku wyniosły 37 231 tys. złotych. Ponadto zysk netto nabytej jednostki za ten sam okres wyniósł 9 842 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.

### 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%.

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W 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 skrócone 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.

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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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 9 listopada 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 trwałe (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 okresie trzech kwartałów 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 skrócone 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 dziewięciu miesięcy, zakończony 30 września 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 okresie trzech kwartałów 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 istotnym zmianom w stosunku do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014, za wyjątkiem zmian w modelach ratingowych. Aktualny opis modeli ratingowych wykorzystywanych w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym został przedstawiony poniżej.

#### **Modele ratingowe wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym**

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Bank korzysta z wewnętrznych modeli ratingowych w zależności od segmentu klienta i/lub rodzaju ekspozycji.

Proces nadawania ratingu stanowi istotny element oceny ryzyka kredytowego klienta i transakcji, stanowiąc wstępny etap w procesie podejmowania decyzji kredytowej zarówno o udzieleniu jak i zmianie warunków kredytu oraz w procesie monitorowania jakości portfela kredytowego.

Pomiar ryzyka kredytowego odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów – PD, LGD oraz EAD. Parametr PD odnosi się do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ang. default) czyli niedotrzymania warunków umownych przez kredytobiorcę, w horyzoncie jednego roku i może mieć charakter podmiotowy lub produktowy. Parametr LGD wskazuje na szacowaną wysokość straty, która zostanie poniesiona dla każdej transakcji o charakterze kredytowym od daty wystąpienia takiego niewykonania zobowiązania. Parametr EAD odzwierciedla szacowaną wysokość ekspozycji kredytowej na tę datę.

Parametry ryzyka wykorzystywane w modelach ratingowych służą do wyliczenia oczekiwanej straty z tytułu ryzyka kredytowego.

Wartość oczekiwanej straty jest jednym z istotnych kryteriów oceny branym pod uwagę przez czynniki decyzyjne w procesie kredytowania. W szczególności ta wartość jest porównywana z wnioskowanym poziomem marży.

Poziom marż minimalnych dla danego produktu lub segmentu klienta jest określany na podstawie analizy ryzyka, uwzględniającej wartość szacowanych parametrów ryzyka i stanowiącej fragment systemu ratingów wewnętrznych.

Zarówno rating klienta jak i transakcji, a także parametry ryzyka kredytowego odgrywają znaczącą rolę w systemie informacji o ryzyku kredytowym. Dla każdego modelu ratingowego raporty ryzyka kredytowego zawierają informacje dotyczące porównania zrealizowanych parametrów z teoretycznymi wartościami dla każdej klasy ratingowej.

Raporty ryzyka kredytowego są generowane miesięcznie, a ich zakres jest różny w zależności od odbiorcy raportu (im wyższy szczebel zarządzania, tym prezentowane raporty są bardziej zagregowane). W ten sposób raporty są efektywnie wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

Na potrzeby wewnętrzne w Banku funkcjonują następujące modele ratingowe, opracowane zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych:

- 1) Dla segmentu klienta indywidualnego Bank stosuje dwa odrębne modele przeznaczone dla:
  - kredytów mieszkaniowych (zabezpieczonych hipotecznie),
  - pożyczek gotówkowych (konsumenckich).
- 2) Dla segmentu klienta korporacyjnego, Bank stosuje modele ratingowe dzieląc klientów na:
  - klientów z rocznymi obrotami nieprzekraczającymi 500 mln euro,
  - klientów korporacyjnych objętych modelem centralnym z rocznymi obrotami przekraczającymi 500 mln euro,
  - kredytowanie specjalistyczne.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wewnętrzными modelami ratingowymi nie są objęte następujące rodzaje ekspozycji:

- 1) ekspozycje detaliczne nieistotne co do wielkości oraz profilu postrzeganego ryzyka:
  - limity w rachunku bieżącym,
  - debety,
  - debety wymuszone,
  - ekspozycje związane z kartami kredytowymi,
  - ekspozycje związane z kasami mieszkaniowymi,
  - pozostałe należności.
- 2) ekspozycje wobec przedsiębiorstw nieistotne co do wielkości oraz profilu postrzeganego ryzyka:
  - ekspozycje wobec giełd i pozostałych instytucji finansowych,
  - ekspozycje wobec instytucji ubezpieczeniowych,
  - finansowanie projektów,
  - skupione wierzytelności,
  - ekspozycje wobec funduszy inwestycyjnych,
  - ekspozycje wobec przedsiębiorstw leasingowych i holdingów finansowych,
  - pozostałe należności.
- 3) ekspozycje wobec samorządów regionalnych i władz lokalnych, które nie są traktowane jako ekspozycje wobec rządów centralnych, dla których liczba istotnych kontrahentów jest ograniczona.

### Skala ratingowa

Skala ratingowa jest zróżnicowana w zależności od segmentu klienta i rodzaju transakcji.

Przyporządkowanie klienta lub transakcji do danej klasy ratingowej uzależnione jest od przypisanego prawdopodobieństwa niewywiązania się ze spłaty zobowiązania (parametr PD).

W poniższych tabelach przedstawiono jakość portfela kredytowego dla ekspozycji objętych wewnętrznymi modelami ratingowymi.

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2015		31.12.2014	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,06%	10 162 747	25,9%	9 204 532	25,3%
2	0,06% <= PD < 0,19%	5 618 191	14,3%	5 157 908	14,2%
3	0,19% <= PD < 0,35%	15 888 225	40,4%	14 388 070	39,6%
4	0,35% <= PD < 0,73%	5 036 472	12,8%	4 689 007	12,9%
5	0,73% <= PD < 3,50%	1 328 764	3,4%	1 768 054	4,8%
6	3,50% <= PD < 14,00%	547 076	1,4%	536 705	1,5%
7	14,00% <= PD < 100,00%	714 259	1,8%	614 263	1,7%
<b>Razem</b>		<b>39 295 734</b>	<b>100,0%</b>	<b>36 358 539</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2015		31.12.2014	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,34%	601 957	7,8%	586 362	8,1%
2	0,34% <= PD < 0,80%	792 716	10,3%	785 442	10,8%
3	0,80% <= PD < 1,34%	1 359 730	17,7%	1 380 223	19,0%
4	1,34% <= PD < 2,40%	2 339 278	30,4%	2 071 926	28,6%
5	2,40% <= PD < 4,75%	1 544 201	20,1%	1 388 335	19,1%
6	4,75% <= PD < 14,50%	658 975	8,6%	620 601	8,6%
7	14,50% <= PD < 31,00%	187 804	2,4%	216 987	3,0%
8	31,00% <= PD < 100,00%	207 895	2,7%	205 325	2,8%
<b>Razem</b>		<b>7 692 556</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 255 201</b>	<b>100,0%</b>

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta korporacyjnego (bez utraty wartości) – klienci z rocznymi obrotami nieprzekraczającymi 500 mln euro

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2015		31.12.2014	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,15%	457 430	2,7%	574 961	4,0%
2	0,15% <= PD < 0,27%	2 270 647	13,5%	1 755 225	12,1%
3	0,27% <= PD < 0,45%	2 526 319	15,0%	2 410 148	16,7%
4	0,45% <= PD < 0,75%	2 944 252	17,5%	2 341 503	16,2%
5	0,75% <= PD < 1,27%	3 101 153	18,4%	1 689 707	11,7%
6	1,27% <= PD < 2,25%	1 878 075	11,2%	1 982 327	13,7%
7	2,25% <= PD < 4,00%	756 101	4,5%	782 207	5,4%
8	4,00% <= PD < 8,50%	2 704 583	16,1%	2 720 855	18,8%
9	8,50% <= PD < 100,00%	178 718	1,1%	195 881	1,4%
<b>Razem</b>		<b>16 817 278</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 452 814</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta korporacyjnego (bez utraty wartości) – klienci objęci modelem centralnym z rocznymi obrotami przekraczającymi 500 mln euro

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2015		31.12.2014	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,000% <= PD < 0,0011%	-	0,0%	-	0,0%
2	0,0011% <= PD < 0,0031%	-	0,0%	-	0,0%
3	0,0031% <= PD < 0,0069%	-	0,0%	-	0,0%
4	0,0069% <= PD < 0,0124%	-	0,0%	-	0,0%
5	0,0124% <= PD < 0,0223%	-	0,0%	-	0,0%
6	0,0223% <= PD < 0,0395%	-	0,0%	-	0,0%
7	0,0395% <= PD < 0,0691%	866 252	20,6%	706 957	14,9%
8	0,0691% <= PD < 0,1208%	361 673	8,6%	784 727	16,6%
9	0,1208% <= PD < 0,2091%	505 943	12,0%	377 371	8,0%
10	0,2091% <= PD < 0,3581%	549 026	13,0%	563 945	11,9%
11	0,3581% <= PD < 0,6132%	106 989	2,5%	210 375	4,5%
12	0,6132% <= PD < 1,0807%	48 408	1,2%	861 246	18,2%
13	1,0807% <= PD < 1,9599%	394 889	9,4%	-	0,0%
14	1,9599% <= PD < 3,5545%	1 065 453	25,3%	-	0,0%
15	3,5545% <= PD < 7,6705%	309 493	7,4%	1 222 552	25,9%
16	7,6705% <= PD < 19,6959%	5	0,0%	-	0,0%
17	19,6959% <= PD < 100,0000%	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>		<b>4 208 131</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 727 173</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 portfela ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego (bez utraty wartości)

KLASA NADZORCZA	30.09.2015		31.12.2014	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
Wysoka	2 096 794	31,3%	878 848	16,7%
Dobra	3 830 599	57,1%	2 993 883	57,1%
Zadawalająca	726 655	10,8%	1 356 873	25,9%
Słaba	52 900	0,8%	17 093	0,3%
<b>Razem</b>	<b>6 706 948</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 246 697</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział kredytów i pożyczek udzielonych klientom na objęte i nie objęte wewnętrznymi modelami ratingowymi

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości:</b>	<b>120 730 957</b>	<b>112 009 183</b>
<b>Kredyty i pożyczki dla ludności:</b>	<b>50 135 919</b>	<b>46 602 904</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	46 988 290	43 613 740
Kredyty mieszkaniowe	39 295 734	36 358 539
Pożyczki gotówkowe	7 692 556	7 255 201
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	3 147 629	2 989 164
<b>Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw:</b>	<b>70 595 038</b>	<b>65 406 279</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	21 025 409	19 179 987
Klienci z rocznymi obrotami nieprzekraczającymi 500 mln euro	16 817 278	14 452 814
Klienci objęci modelem centralnym z rocznymi obrotami przekraczającymi 500 mln euro	4 208 131	4 727 173
Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego	6 706 948	5 246 697
Dłużne papiery wartościowe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	11 239 781	10 402 969
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	8 551 614	5 785 726
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	23 071 286	24 790 900
<b>Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>2 932 173</b>	<b>2 968 958</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)</b>	<b>123 663 130</b>	<b>114 978 141</b>

(\*) 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)

### 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 (*)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	660 104	606 657
- do 1 miesiąca	-	-	27 529	49 537
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	22 011	115 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	241 706	773 426
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 682	9 160	3 022 091	2 690 334
- powyżej 5 lat	-	-	1 466 170	1 146 735
<b>Razem brutto</b>	<b>9 682</b>	<b>9 160</b>	<b>5 439 611</b>	<b>5 382 399</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-221 760	-197 636
- do 1 miesiąca	-	-	-10 656	-8 787
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-6 299	-60 488
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-105 629	-317 684
- powyżej 1 roku do 5 lat	-9 682	-9 160	-1 642 470	-1 462 240
- powyżej 5 lat	-	-	-1 175 905	-925 460
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 682</b>	<b>-9 160</b>	<b>-3 162 719</b>	<b>-2 972 295</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 276 892</b>	<b>2 410 104</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	108 668	74 332
- do 1 miesiąca	-	-	31 135	34 439
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	47 286	51 263
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	323 897	366 923
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 378 437	1 511 446
- powyżej 5 lat	9 800	9 800	899 820	816 260
<b>Razem brutto</b>	<b>9 800</b>	<b>9 800</b>	<b>2 789 243</b>	<b>2 854 663</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-40 987	-44 747
- do 1 miesiąca	-	-	-9 010	-17 188
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-16 194	-26 512
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-167 910	-212 986
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 056 718	-1 217 252
- powyżej 5 lat	-9 800	-9 800	-843 143	-777 124
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 800</b>	<b>-9 800</b>	<b>-2 133 962</b>	<b>-2 295 809</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>655 281</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 (*)			
	30.09.2015	31.12.2014	PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
			30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI</b>						
- nieprzeterminowane	3 765 364	7 176 334	70 475 548	64 973 743	48 899 815	45 042 713
- do 30 dni	-	-	254 732	438 304	994 755	1 300 910
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	28 402	108 516	217 864	198 014
- powyżej 60 dni	-	-	114 390	146 870	177 806	302 346
<b>Razem brutto</b>	<b>3 765 364</b>	<b>7 176 334</b>	<b>70 873 072</b>	<b>65 667 433</b>	<b>50 290 240</b>	<b>46 843 983</b>
<b>ODPIS IBNR</b>						
- nieprzeterminowane	-36	-442	-274 402	-253 479	-101 233	-128 724
- do 30 dni	-	-	-2 219	-4 326	-30 213	-74 108
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-789	-2 122	-14 974	-22 575
- powyżej 60 dni	-	-	-624	-1 227	-7 901	-15 672
<b>Razem odpis IBNR</b>	<b>-36</b>	<b>-442</b>	<b>-278 034</b>	<b>-261 154</b>	<b>-154 321</b>	<b>-241 079</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>3 765 328</b>	<b>7 175 892</b>	<b>70 595 038</b>	<b>65 406 279</b>	<b>50 135 919</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 (*)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	19 482	18 960	8 228 854	8 237 062
odpis	-19 482	-18 960	-5 296 681	-5 268 104
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 932 173</b>	<b>2 968 958</b>
<b>EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	72 425	64 755
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	72 425	64 755
<i>- ekspozycje przeterminowane</i>	-	-	24 148	25 804
odpis IBNR	-	-	-1 519	-1 820
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 906</b>	<b>62 935</b>
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	3 765 364	7 176 334	121 090 887	112 446 661
odpis IBNR	-36	-442	-430 836	-500 413
<b>Razem netto</b>	<b>3 765 328</b>	<b>7 175 892</b>	<b>120 660 051</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 września 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-	-	662 486	-	-	662 486
A+ do A-	2 030 279	17 185 682	2 490 000	8 942 984	30 648 945
BBB+ do BBB-	9 443	253 758	-	-	263 201
bez ratingu	198 916	6 593 454 (*)	887 636 (**)	-	7 680 006
<b>Razem</b>	<b>2 238 638</b>	<b>24 695 380</b>	<b>3 377 636</b>	<b>8 942 984</b>	<b>39 254 638</b>

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 5 911 773 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 887 636 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 września 2015 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AA+ do AA-	122 770	-	-	2 813	-	-	125 583
A+ do A-	994 818	244 741	-	62 431	-	-	1 301 990
BBB+ do BBB-	1 160 279	-	155	295 249	-	-	1 455 683
BB+ do BB-	-	-	1 793	-	-	-	1 793
B+ do B-	-	-	283	-	-	-	283
bez ratingu	482 003	100 518	253 983	28 793	4 892	-	870 189
<b>Razem</b>	<b>2 759 870</b>	<b>345 259</b>	<b>256 214</b>	<b>389 286</b>	<b>4 892</b>	<b>-</b>	<b>3 755 521</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

	30.09.2015	31.12.2014
<b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>		
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>120 730 957</b>	<b>112 009 181</b>
ekspozycje forborne	451 294	450 050
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>2 932 173</b>	<b>2 968 958</b>
ekspozycje forborne	1 660 390	1 718 075
<b>Razem netto, w tym:</b>	<b>123 663 130</b>	<b>114 978 139</b>
ekspozycje forborne	2 111 684	2 168 125

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto	469 734	490 667
Odpisy IBNR	-18 440	-40 617
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>451 294</b>	<b>450 050</b>
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	2 982 963	2 866 373
ekspozycje oceniane indywidualnie	2 784 183	2 725 502
ekspozycje oceniane grupowo	198 780	140 871
Odpisy aktualizujące, w tym:	-1 322 573	-1 148 298
ekspozycje oceniane indywidualnie	-1 239 003	-1 066 135
ekspozycje oceniane grupowo	-83 570	-82 163
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 660 390</b>	<b>1 718 075</b>
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>2 111 684</b>	<b>2 168 125</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 30 września 2015 roku bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec Ukrainy wynosiła 627 milionów złotych (co stanowi 0,4% całkowitej ekspozycji Grupy Banku Pekao).

Większość ekspozycji Grupy wobec Ukrainy stanowi ekspozycja wewnątrzgrupowa w formie lokaty międzybankowej, która zostanie spłacona najpóźniej w 2017 roku. 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

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Ekspozycje bilansowe</b>		
Należności od banków	389 585	713 178
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	292 729	269 487
<b>Wartość brutto</b>	<b>682 314</b>	<b>982 665</b>
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-55 033	-20 505
<b>Wartość netto</b>	<b>627 281</b>	<b>962 160</b>
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>		
Udzielone linie kredytowe	4 250	4 028
<b>Wartość brutto</b>	<b>4 250</b>	<b>4 028</b>
IBNR	-27	-14
<b>Wartość netto</b>	<b>4 223</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 września 2015 roku oraz w 2014 roku przedstawiają poniższe tabele:

	30.09.2015	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	55	15	203	1 674
ryzyko stopy procentowej	1 251	676	1 217	2 103
Portfel handlowy	1 269	854	1 196	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 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 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	30.09.2015	31.12.2014
NII	-9,40	-12,17
EVE	-0,39	-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.

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

WALUTA	30.09.2015	31.12.2014
Waluty razem (*)	242	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

30.09.2015	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	17 989 787	-1 606 642	3 952 762	33 025 296	-54 473 100	-1 111 897
Luka skumulowana		16 383 145	20 335 907	53 361 203	-1 111 897	

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

30.09.2015	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 (*)	3 519 052	1 057 581	71 371	1 220 116	2 149 248	8 017 368
Zobowiązania wobec klientów	98 176 684	10 285 582	17 341 605	2 987 976	25 613	128 817 460
Emisje własne	113 230	997 387	1 358 231	594 190	737 321	3 800 359
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	3 736	288 294	37 498	329 528
<b>RAZEM</b>	<b>101 808 966</b>	<b>12 340 550</b>	<b>18 774 943</b>	<b>5 090 576</b>	<b>2 949 680</b>	<b>140 964 715</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	30 136 228	-	-	-	-	30 136 228
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 371 696	-	-	-	-	14 371 696
<b>RAZEM</b>	<b>44 507 924</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 507 924</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 wypływ środków z Grupy. Jednakże w rzeczywistości oczekiwane przez Grupę wypływy 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 wypływu środków z ekspozycji pozabilansowych odbywa się w Grupie w sposób ciągły. Grupa szacuje również bardziej prawdopodobne wypływy, które zostały przedstawione w tabelach opisanych jako „Urealniona luka płynności”.

### Przeplwy 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.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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.

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
30.09.2015	8 527	39 937	280 240	2 142 286	936 852	3 407 842
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
30.09.2015						
Wpływy	17 668 480	10 557 737	3 961 231	8 476 092	2 812 653	43 476 193
Wypływy	17 676 312	10 529 759	3 987 140	9 331 124	3 097 687	44 622 022
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 września 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 niepłynnych 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.

30.09.2015	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>19 980 306</b>	<b>10 470 696</b>	<b>371 028</b>	<b>30 822 030</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 037 668	121 840	86 519	2 246 027
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	7	3 361 224	112	3 361 343
- Banki	-	2 759 854	-	2 759 854
- Klienci	7	601 370	112	601 489
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	394 178	-	394 178
- Banki	-	389 286	-	389 286
- Klienci	-	4 892	-	4 892
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 942 631	6 593 454	284 397	24 820 482
<b>Zobowiązania:</b>	<b>329 654</b>	<b>5 030 160</b>	<b>-</b>	<b>5 359 814</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	329 528	-	-	329 528
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	126	3 344 711	-	3 344 837
- Banki	-	2 958 140	-	2 958 140
- Klienci	126	386 571	-	386 697
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 685 449	-	1 685 449
- Banki	-	1 685 449	-	1 685 449
- Klienci	-	-	-	-

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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	-	-	-	-

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

3 KWARTALY 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:	7 223 037	112	24 678	-
Reklasyfikacja	-	-	313	-
Zakup	7 220 573	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	2 464	112	24 365	-
ujęty w rachunku zysków i strat	2 464	112	24 365	-
Zmniejszenia, w tym:	-7 236 302	-2 967	-4 096	-
Reklasyfikacja	-55 052	-2 967	-	-
Rozliczenie / wykup	-217 082	-	-4 096	-
Sprzedaż	-6 963 909	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-259	-	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-259	-	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>86 519</b>	<b>112</b>	<b>284 397</b>	<b>-</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>1 246</b>	<b>112</b>	<b>5 066</b>	<b>-</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	270	112	2 149	-
wynik z tytułu odsetek	270	-	2 149	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	112	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	976	-	2 917	-

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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>2 625</b>	<b>263 668</b>	-
Zwiększenia, w tym:	13 997 309	4 541	9 979	-
Zakup	13 996 268	-	-	-
Transakcje pochodne zawarte w 2014 roku	-	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>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-343</b>	<b>1 479</b>	<b>470</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	-

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 września 2015 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1, a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów finansowych z Poziomu 2 do Poziomu 3 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nastąpiły przeniesienia dwóch instrumentów typu obligacja korporacyjna i dwóch instrumentów pochodnych rynku kapitałowego z Poziomu 3 do Poziomu 2 wyceny do wartości godziwej.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2015	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2015	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Korporacyjne papiery wartościowe	337 693	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,59%-1%	798	-1 816
Instrumenty pochodne kursu walutowego	340	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	2,1%-5,4%	56,1	-50,2
			LGD	40,6%-53,6%	18,7	-18,7

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2014	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA 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 września 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 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 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.

30.09.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 589 337	3 589 337	2 660 179	929 158	-
Należności od banków	3 760 615	3 773 972	-	1 783 858	1 990 114
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	120 312 032	118 669 467	-	11 004 179	107 665 288
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 345 512	3 408 443	-	-	3 408 443
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 377 636	3 382 961	2 495 328	887 633	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>134 385 132</b>	<b>132 824 180</b>	<b>5 155 507</b>	<b>14 604 828</b>	<b>113 063 845</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	910	920	-	-	920
Zobowiązania wobec innych banków	7 864 570	7 906 898	-	2 334 842	5 572 056
Zobowiązania wobec klientów	128 600 641	128 181 443	-	3 959 927	124 221 516
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 627 650	3 680 851	-	3 680 851	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>140 093 771</b>	<b>139 770 112</b>	<b>-</b>	<b>9 975 620</b>	<b>129 794 492</b>

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

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 września 2015 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 797 598</b>	<b>18 724</b>	<b>1 141 678</b>	<b>203 162</b>	<b>3 161 162</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>1 162 901</b>	<b>24 074</b>	<b>816 502</b>	<b>126 169</b>	<b>2 129 646</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 960 499</b>	<b>42 798</b>	<b>1 958 180</b>	<b>329 331</b>	<b>5 290 808</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-846 899	-16 934	-199 094	-373 727	-1 436 654
Pozostałe koszty administracyjne	-924 098	-19 375	-257 169	462 894	-737 748
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-126 338	-1 157	-17 485	-101 677	-246 657
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 897 335</b>	<b>-37 466</b>	<b>-473 748</b>	<b>-12 510</b>	<b>-2 421 059</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 063 164</b>	<b>5 332</b>	<b>1 484 432</b>	<b>316 821</b>	<b>2 869 749</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-203 828	-669	-205 255	12 471	-397 281
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>859 336</b>	<b>4 663</b>	<b>1 279 177</b>	<b>329 292</b>	<b>2 472 468</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-162	-388	-3 742	-26 061	-30 353
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-76 895	-597	-128 425	-	-205 917
Zysk z działalności inwestycyjnej	-113	-	249	62 178	62 314
<b>Zysk brutto</b>	<b>782 166</b>	<b>3 678</b>	<b>1 147 259</b>	<b>365 409</b>	<b>2 298 512</b>
Podatek dochodowy					-443 680
<b>Zysk netto</b>					<b>1 854 832</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 854 095</b>
Przypadający na udziały mniejszości					737
Aktywa alokowane	58 036 629	255 434	104 746 817	-3 855 287	159 183 593
Aktywa niealokowane					11 608 034
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>170 791 627</b>
Pasywa alokowane	67 981 224	7 775 891	70 112 361	-4 154 229	141 715 247
Pasywa niealokowane					29 076 380
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>170 791 627</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 824 065</b>	<b>21 755</b>	<b>1 208 543</b>	<b>407 871</b>	<b>3 462 234</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>1 230 254</b>	<b>22 677</b>	<b>726 322</b>	<b>68 278</b>	<b>2 047 531</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 054 319</b>	<b>44 432</b>	<b>1 934 865</b>	<b>476 149</b>	<b>5 509 765</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-868 034	-17 343	-192 779	-357 196	-1 435 352
Pozostałe koszty administracyjne	-987 355	-20 466	-254 911	467 218	-795 514
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-120 572	-826	-15 404	-108 455	-245 257
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 975 961</b>	<b>-38 635</b>	<b>-463 094</b>	<b>1 567</b>	<b>-2 476 123</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 078 358</b>	<b>5 797</b>	<b>1 471 771</b>	<b>477 716</b>	<b>3 033 642</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-188 451	360	-235 004	-1 267	-424 362
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>889 907</b>	<b>6 157</b>	<b>1 236 767</b>	<b>476 449</b>	<b>2 609 280</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-561	329	-2 302	-517	-3 051
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-43 871	-395	-61 704	-	-105 970
Zysk z działalności inwestycyjnej	54	-	223	-698	-421
<b>Zysk brutto</b>	<b>845 529</b>	<b>6 091</b>	<b>1 172 984</b>	<b>475 234</b>	<b>2 499 838</b>
Podatek dochodowy					-466 257
<b>Zysk netto</b>					<b>2 033 581</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>2 023 691</b>
Przypadający na udziały mniejszości					9 890
Aktywa alokowane	52 668 515	232 937	101 085 166	-1 736 845	152 249 773
Aktywa niealokowane					11 502 064
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>163 751 837</b>
Pasywa alokowane	60 942 110	6 861 341	69 475 315	-3 077 961	134 200 805
Pasywa niealokowane					29 551 032
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>163 751 837</b>

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014
<b>Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem</b>	<b>5 290 808</b>	<b>5 509 765</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-41 469	-50 013
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-150 361	-69 251
Refundacja kosztów administracyjnych	2 449	2 336
<b>Dochody działalności operacyjnej</b>	<b>5 101 427</b>	<b>5 392 837</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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 098 972	3 288 106	1 287 447	3 807 979
Z tytułu lokat w innych bankach	23 609	79 589	38 031	112 991
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	19 744	57 070	28 245	75 442
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	181 695	527 852	208 839	642 971
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	35 053	123 274	29 795	101 651
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	5 931	11 008	2 173	9 282
<b>Razem</b>	<b>1 365 004</b>	<b>4 086 899</b>	<b>1 594 530</b>	<b>4 750 316</b>

#### Koszty z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Z tytułu depozytów klientów	-267 783	-831 066	-392 165	-1 157 841
Z tytułu depozytów innych banków	-8 448	-17 541	-4 224	-20 622
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-15 649	-43 707	-23 485	-62 348
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-4 056	-15 908	-12 434	-38 629
Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-21 434	-72 618	-28 278	-66 953
<b>Razem</b>	<b>-317 370</b>	<b>-980 840</b>	<b>-460 586</b>	<b>-1 346 393</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	160 498	486 804	170 360	506 344
Z tytułu kart płatniczych	179 837	522 792	190 744	629 872
Z tytułu kredytów i pożyczek	114 296	332 659	114 097	319 198
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	69 711	222 628	68 268	204 309
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	22 622	77 583	19 810	59 723
Z działalności powierniczej	19 422	51 028	15 168	46 201
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	12 260	37 933	12 560	40 327
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	12 495	36 742	12 881	37 844
Pozostałe	14 910	38 094	8 419	65 117
<b>Razem</b>	<b>606 051</b>	<b>1 806 263</b>	<b>612 307</b>	<b>1 908 935</b>

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Z tytułu kart płatniczych	-79 157	-247 604	-90 618	-312 388
Z tytułu przelewów i przekazów	-5 117	-16 469	-5 504	-15 490
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-4 536	-14 327	-3 649	-13 344
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-1 096	-2 754	-898	-2 300
Z działalności powierniczej	-3 205	-9 056	-2 775	-8 057
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-84	-779	-187	-1 749
Z tytułu usług pośrednictwa	-842	-2 442	-1 334	-2 479
Pozostałe	-4 214	-11 215	-2 320	-9 043
<b>Razem</b>	<b>-98 251</b>	<b>-304 646</b>	<b>-107 285</b>	<b>-364 850</b>

### 11. Przychody z tytułu dywidend

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	253	529	-	-
Od emitentów papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	44	13 105	109	8 298
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>13 634</b>	<b>109</b>	<b>8 298</b>

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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Wynik z wymiany	89 429	266 002	85 374	254 268
Wynik z instrumentów pochodnych	15 635	40 429	20 095	62 596
Wynik z papierów wartościowych	-1 148	-2 457	-367	4 858
<b>Razem</b>	<b>103 916</b>	<b>303 974</b>	<b>105 102</b>	<b>321 722</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 13. Zyski (straty) na sprzedaży

#### Zrealizowane zyski

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Kredyty i inne należności finansowe	-	402	-	1 084
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	16 350	171 106	85 518	120 433
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe	-	-	9 100	9 100
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3	4	2	5
<b>Razem</b>	<b>16 353</b>	<b>171 512</b>	<b>94 620</b>	<b>130 622</b>

#### Zrealizowane straty

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-	-41	-	-78
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-191	-346	-	-20
<b>Razem</b>	<b>-191</b>	<b>-387</b>	<b>-</b>	<b>-98</b>
<b>Zrealizowany zysk netto</b>	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>	<b>94 620</b>	<b>130 524</b>

### 14. Ogólne koszty administracyjne

#### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Wynagrodzenia	-407 649	-1 205 345	-406 144	-1 208 576
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-73 497	-220 651	-70 406	-217 099
Koszty płatności w formie akcji	-3 419	-10 658	-3 412	-9 677
<b>Razem</b>	<b>-484 565</b>	<b>-1 436 654</b>	<b>-479 962</b>	<b>-1 435 352</b>

#### Pozostałe koszty administracyjne

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Koszty rzeczowe	-233 743	-692 626	-253 303	-750 679
Podatki i opłaty	-8 869	-29 731	-10 744	-33 499
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (*)	-68 762	-206 285	-34 477	-103 322
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-23	-17 472	62	-16 320
<b>Razem</b>	<b>-311 397</b>	<b>-946 114</b>	<b>-298 462</b>	<b>-903 820</b>
<b>Razem ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-795 962</b>	<b>-2 382 768</b>	<b>-778 424</b>	<b>-2 339 172</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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	-44 516	-136 267	-49 142	-144 770
Nieruchomości inwestycyjne	-413	-1 240	-431	-2 509
Wartości niematerialne	-36 959	-109 150	-32 690	-97 978
<b>Razem</b>	<b>-81 888</b>	<b>-246 657</b>	<b>-82 263</b>	<b>-245 257</b>

### 16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

#### Pozostałe przychody operacyjne

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Czynsze i wynajem	5 849	16 855	5 963	17 936
Przychody uboczne	2 188	11 834	5 302	12 207
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	9	224	4 776	16 498
Odzyskane koszty windykacji	4 291	12 290	2 898	13 214
Zwroty, nadpłaty	4 859	8 443	6 431	23 068
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny ( w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utruty rzeczowych aktywów trwałych)	863	115 479	5 780	39 001
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	1 480	5 629	891	5 594
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	8 061	8 866	-128	353
Refundacja kosztów administracyjnych	1 029	2 449	529	2 336
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	3 898	4 173	228	435
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	168	2 810	391	634
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	48	338	-77	509
Pozostałe	1 720	4 404	653	3 087
<b>Razem</b>	<b>34 463</b>	<b>193 794</b>	<b>33 637</b>	<b>134 872</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-426	-1 165	-427	-8 616
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-3 049	-7 353	-6 782	-20 676
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-950	-3 464	-262	-5 164
Koszty uboczne	-2 841	-9 851	-3 752	-10 751
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-341	-1 944	-359	-1 843
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-508	-1 758	-692	-2 121
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-420	-7 718	-5 203	-6 690
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-478	-1 801	-623	-1 561
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-52	-225	-61	-313
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-37	-508	-	-
Pozostałe	-2 518	-7 646	-2 799	-7 886
<b>Razem</b>	<b>-11 620</b>	<b>-43 433</b>	<b>-20 960</b>	<b>-65 621</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>22 843</b>	<b>150 361</b>	<b>12 677</b>	<b>69 251</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 17. Utrata wartości

3 KWARTAŁY 2015	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	19 360	803	1 041	-	-1 029	-688	19 487	226
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 582 478	965 311	80 528	-426 175	-578 785	-57 768	5 565 589	-386 526
Należności z tytułu leasingu finansowego	187 901	19 425	-	-13	-15 044	-28 791	163 478	-4 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	102 386	62 307	746	-	-48 268	-	117 171	-14 039
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 892 247</b>	<b>1 047 846</b>	<b>82 315</b>	<b>-426 188</b>	<b>-643 126</b>	<b>-87 247</b>	<b>5 865 847</b>	<b>-404 720</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 667	417	1 569	-277	-	-3	8 373	-417
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	76 532	7 718	655	-234	-2 810	-1 734	80 127	-4 908
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>102 902</b>	<b>8 135</b>	<b>2 224</b>	<b>-511</b>	<b>-2 810</b>	<b>-1 737</b>	<b>108 203</b>	<b>-5 325</b>
<b>Razem</b>	<b>5 995 149</b>	<b>1 055 981</b>	<b>84 539</b>	<b>-426 699</b>	<b>-645 936</b>	<b>-88 984</b>	<b>5 974 050</b>	<b>-410 045</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 -404 720 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 7 439 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -397 281 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3 KWARTAŁY 2014	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	25 721	644	763	-	-349	-209	26 570	-295
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 028 177	935 241	20 460	-139 428	-487 903	-79 830	5 276 717	-447 338
Należności z tytułu leasingu finansowego	175 111	26 458	9	-4	-15 712	-	185 862	-10 746
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	123	-	-	-	-	-1	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	113 932	44 963	295	-	-74 058	-	85 132	29 095
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 343 064</b>	<b>1 007 306</b>	<b>21 527</b>	<b>-139 432</b>	<b>-578 022</b>	<b>-80 040</b>	<b>5 574 403</b>	<b>-429 284</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 830	-	-	-127	-	-	6 703	-
Nieruchomości inwestycyjnych	3 080	-	6 152	-	-	-550	8 682	-
Pozostałych	65 544	6 690	1 794	-1 307	-634	-561	71 526	-6 056
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>86 475</b>	<b>6 690</b>	<b>7 946</b>	<b>-1 434</b>	<b>-634</b>	<b>-1 111</b>	<b>97 932</b>	<b>-6 056</b>
<b>Razem</b>	<b>5 429 539</b>	<b>1 013 996</b>	<b>29 473</b>	<b>-140 866</b>	<b>-578 656</b>	<b>-81 151</b>	<b>5 672 335</b>	<b>-435 340</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 -429 284 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 4 922 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -424 362 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	385	1 304	359	817
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	10 984	34 688	12 149	41 037
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	5 477	2 812	8 159
<b>Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>11 369</b>	<b>41 469</b>	<b>15 320</b>	<b>50 013</b>
Zysk z likwidacji jednostek zależnych	-	55	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	61 057	61 057	-	-
<b>Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>72 426</b>	<b>102 581</b>	<b>15 320</b>	<b>50 013</b>

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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 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 przeznaczone do sprzedaży	628	1 202	122	-421
<b>Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>628</b>	<b>1 202</b>	<b>122</b>	<b>-421</b>

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

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-110 179</b>	<b>-428 044</b>	<b>-216 274</b>	<b>-562 963</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-109 639	-440 739	-215 394	-567 825
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	14 993	-	7 433
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-540	-2 298	-880	-2 571
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-38 829</b>	<b>-15 636</b>	<b>50 820</b>	<b>96 706</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-38 829	-15 636	50 820	96 706
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-149 008</b>	<b>-443 680</b>	<b>-165 454</b>	<b>-466 257</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-31 417</b>	<b>89 497</b>	<b>-38 381</b>	<b>-126 082</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:				
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	4 977	25 665	-14 227	-33 554
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-32 281	70 843	-24 174	-92 592
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-4 113	-7 011	20	64
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów</b>	<b>-31 417</b>	<b>89 497</b>	<b>-38 381</b>	<b>-126 082</b>
<b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>	<b>-180 425</b>	<b>-354 183</b>	<b>-203 835</b>	<b>-592 339</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.

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Zysk netto	610 469	1 854 095	704 370	2 023 691
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)	2,32	7,06	2,68	7,71

#### 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 września 2015 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015	III KWARTAŁ 2014	3 KWARTAŁY 2014
Zysk netto	610 469	1 854 095	704 370	2 023 691
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)	2,32	7,06	2,68	7,71

### 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 10,00 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>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Gotówka	2 660 167	3 399 335	2 389 905
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	929 158	5 826 907	1 506 999
Inne środki	12	12	12
<b>Razem</b>	<b>3 589 337</b>	<b>9 226 254</b>	<b>3 896 916</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Depozyty terminowe	910	971	965
<b>Razem</b>	<b>910</b>	<b>971</b>	<b>965</b>

#### Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

<b>30.09.2015</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	2 503 902	910
EUR	472 083	-
USD	363 414	-
CHF	69 116	-
Pozostałe waluty	180 822	-
<b>Razem</b>	<b>3 589 337</b>	<b>910</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>30.09.2014</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	3 003 494	965
EUR	363 128	-
USD	298 673	-
CHF	39 159	-
Pozostałe waluty	192 462	-
<b>Razem</b>	<b>3 896 916</b>	<b>965</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 24. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Rachunki bieżące	152 822	1 048 021	595 573
Lokaty międzybankowe	1 145 244	2 337 801	2 517 992
Kredyty i pożyczki	35 105	156 224	146 345
Zabezpieczenia pieniężne	1 714 985	1 675 036	1 214 060
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	475 557	1 930 808	1 992 520
Środki pieniężne w drodze	256 389	41 342	22 913
<b>Razem brutto</b>	<b>3 780 102</b>	<b>7 189 232</b>	<b>6 489 403</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 487	-19 360	-26 570
<b>Razem netto</b>	<b>3 760 615</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 462 833</b>

Należności od banków według struktury jakościowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 760 620	7 170 272	6 463 206
należności brutto z utratą wartości	19 482	18 960	26 197
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-9 682	-9 160	-16 397
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-9 805	-10 200	-10 173
<b>Razem</b>	<b>3 760 615</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 462 833</b>

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

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	3 313 428	6 185 886	5 591 878
od 1 do 3 miesięcy	26 222	194 601	53 379
od 3 miesięcy do 1 roku	15 214	408 533	463 034
od 1 do 5 lat	394 869	367 091	340 351
powyżej 5 lat	2	-	14 387
dla których termin zapadalności upłynął	30 367	33 121	26 374
<b>Razem brutto</b>	<b>3 780 102</b>	<b>7 189 232</b>	<b>6 489 403</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 487	-19 360	-26 570
<b>Razem netto</b>	<b>3 760 615</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 462 833</b>

Należności od banków według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	1 076 925	2 709 014	3 134 481
CHF	12 354	3 457	4 597
EUR	1 624 999	2 739 042	2 131 804
USD	885 017	1 553 787	1 046 589
Pozostałe waluty	161 320	164 572	145 362
<b>Razem</b>	<b>3 760 615</b>	<b>7 169 872</b>	<b>6 462 833</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku 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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	2 238 638	448 453	529 245
Kapitałowe papiery wartościowe	7 389	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>2 246 027</b>	<b>448 453</b>	<b>529 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	329 528	591 311	238 874
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>329 528</b>	<b>591 311</b>	<b>238 874</b>

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	2 030 279	310 653	462 719
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	2 030 279	310 653	462 719
Papiery wartościowe emitowane przez banki	96 687	54 688	21 337
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	110 226	83 112	45 189
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	1 446	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>2 238 638</b>	<b>448 453</b>	<b>529 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	329 528	591 311	238 874
obligacje skarbowe	329 528	591 311	238 874
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>329 528</b>	<b>591 311</b>	<b>238 874</b>

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Akcje	7 389	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 389</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	571 722	26 201	4 190
od 1 do 3 miesięcy	43 102	13 214	2 045
od 3 miesięcy do 1 roku	823 052	65 729	135 698
od 1 do 5 lat	700 075	163 072	364 333
powyżej 5 lat	92 690	180 237	22 979
termin nieokreślony	7 997	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>2 238 638</b>	<b>448 453</b>	<b>529 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	-	-	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	3 736	362 582	-
od 1 do 5 lat	288 294	173 090	135 768
powyżej 5 lat	37 498	55 639	103 106
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>329 528</b>	<b>591 311</b>	<b>238 874</b>

### Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
PLN	2 219 201	403 194	518 300
EUR	14 588	41 876	8 100
USD	4 849	3 383	2 845
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>2 238 638</b>	<b>448 453</b>	<b>529 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
PLN	329 528	591 311	238 874
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>329 528</b>	<b>591 311</b>	<b>238 874</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.09.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 067 213	3 050 806
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	986	1 035
opcje	12 346	12 223
pozostałe	294	208
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	30 289	91 249
forwardy walutowe	89 012	45 197
swapy walutowe (FX Swap)	80 719	59 627
opcje walutowe i na złoto	52 944	48 889
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	8 349	8 349
pozostałe	7	8 123
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	5 239	5 276
pozostałe	13 945	13 855
<b>Razem</b>	<b>3 361 343</b>	<b>3 344 837</b>

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

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

30.09.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 224 152	3 219 635
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	3 631	5 294
opcje	13 083	12 882
pozostałe	697	1 085
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	33 591	38 653
forwardy walutowe	57 243	72 823
swapy walutowe (FX Swap)	63 391	54 511
opcje walutowe i na złoto	12 505	9 976
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	5 158	5 175
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	292	293
pozostałe	24 131	22 409
<b>Razem</b>	<b>3 437 874</b>	<b>3 442 736</b>

## 27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kredyty na nieruchomości	46 707 549	40 799 856	39 736 853
Kredyty w rachunku bieżącym	12 860 305	10 892 636	11 581 716
Kredyty operacyjne	14 703 458	15 253 042	14 359 201
Kredyty na inwestycje	17 948 254	20 177 440	19 585 462
Należności z tytułu kart płatniczych	840 961	805 590	800 128
Skupione wierzytelności	2 226 135	3 135 495	2 798 320
Pozostałe kredyty i pożyczki	10 703 891	10 101 570	9 575 320
Dłużne papiery wartościowe	11 283 427	10 442 561	10 475 726
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	8 551 614	5 789 064	3 775 483
Środki pieniężne w drodze	62 122	57 172	115 027
<b>Razem brutto</b>	<b>125 887 716</b>	<b>117 454 426</b>	<b>112 803 236</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 565 589	-5 582 478	-5 276 717
<b>Razem netto</b>	<b>120 322 127</b>	<b>111 871 948</b>	<b>107 526 519</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od przedsiębiorstw	61 729 682	56 324 459	53 629 130
Należności od ludności	52 642 243	49 309 571	47 800 367
Należności od jednostek budżetowych	11 515 791	11 820 396	11 373 739
<b>Razem brutto</b>	<b>125 887 716</b>	<b>117 454 426</b>	<b>112 803 236</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 565 589	-5 582 478	-5 276 717
<b>Razem netto</b>	<b>120 322 127</b>	<b>111 871 948</b>	<b>107 526 519</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	117 894 495	109 456 509	105 065 262
należności brutto z utratą wartości	7 993 221	7 997 917	7 737 974
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-3 165 935	-2 965 669	-2 917 045
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-2 399 654	-2 616 809	-2 359 672
<b>Razem</b>	<b>120 322 127</b>	<b>111 871 948</b>	<b>107 526 519</b>

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

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	22 686 126	18 925 405	17 619 199
od 1 do 3 miesięcy	4 447 461	3 199 478	4 278 344
od 3 miesięcy do 1 roku	10 484 919	10 576 253	9 274 380
od 1 do 5 lat	37 436 719	36 359 689	34 442 337
powyżej 5 lat	44 820 721	42 303 745	41 365 197
dla których termin zapadalności upłynął	6 011 770	6 089 856	5 823 779
<b>Razem brutto</b>	<b>125 887 716</b>	<b>117 454 426</b>	<b>112 803 236</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 565 589	-5 582 478	-5 276 717
<b>Razem netto</b>	<b>120 322 127</b>	<b>111 871 948</b>	<b>107 526 519</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	100 452 503	92 504 616	88 574 620
CHF	5 038 884	4 934 512	4 956 791
EUR	11 781 893	11 122 123	10 900 021
USD	2 967 792	3 187 087	2 994 564
Pozostałe waluty	81 055	123 610	100 523
<b>Razem</b>	<b>120 322 127</b>	<b>111 871 948</b>	<b>107 526 519</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku 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 inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

30.09.2015	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 417 567	1 311 809
Od 1 roku do 5 lat	2 044 015	1 930 321
Powyżej 5 lat	277 002	266 860
<b>Razem</b>	<b>3 738 584</b>	<b>3 508 990</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-229 594	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 508 990</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 508 990	
Wartość rezerw	-163 478	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 345 512</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>	

30.09.2014	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 391 134	1 261 216
Od 1 roku do 5 lat	1 870 057	1 720 302
Powyżej 5 lat	250 874	214 103
<b>Razem</b>	<b>3 512 065</b>	<b>3 195 621</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 195 621</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 195 621	
Wartość rezerw	-185 862	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 009 759</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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	4 744	6 062	6 131
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-31	-41	-33
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-	-1	-
<b>Razem</b>	<b>4 713</b>	<b>6 020</b>	<b>6 098</b>

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

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 268 613	3 054 742	2 940 438
należności brutto z utratą wartości	235 633	239 145	249 052
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-32 891	-40 506	-41 014
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-130 556	-147 353	-144 815
<b>Razem</b>	<b>3 340 799</b>	<b>3 106 028</b>	<b>3 003 661</b>

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

### Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	2 126 580	2 007 147	1 965 759
CHF	2 721	3 483	4 037
EUR	1 212 031	1 096 026	1 034 277
USD	4 180	5 392	5 686
<b>Razem</b>	<b>3 345 512</b>	<b>3 112 048</b>	<b>3 009 759</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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),
- 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),
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu FX Swap.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku Grupa desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela kredytów i pożyczek, zabezpieczone instrumentami typu interest rate swap (IRS).

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

30.09.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	5 904	259 286
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	330 753	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	49 057	1 416 327
swapy walutowe (FX Swap)	8 464	9 836
<b>Razem</b>	<b>394 178</b>	<b>1 685 449</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>

30.09.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	17	254 221
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	327 120	15 265
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	63 470	920 127
swapy walutowe (FX Swap)	16 541	40 597
<b>Razem</b>	<b>407 148</b>	<b>1 230 210</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	3 543	147 112
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	165 485	131 044
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	65	480

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

	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 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	-135 043	176 560
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	-36	39
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 543</b>	<b>147 112</b>

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

RODZAJ WYNIKU	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2014
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	30 769	-118 083
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	-25 751	102 369
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>5 018</b>	<b>-15 714</b>
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-42 211	-29 392



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	24 695 380	23 039 453	31 063 996
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	125 102	71 755	18 247
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	3 377 636	1 601 568	1 578 911
<b>Razem</b>	<b>28 198 118</b>	<b>24 712 776</b>	<b>32 661 154</b>

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	17 848 168	15 940 434	17 061 304
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	17 848 168	15 940 434	17 061 304
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	5 911 773	6 147 781	13 070 509
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	253 758	248 985	251 581
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	681 681	702 253	680 602
<b>Razem</b>	<b>24 695 380</b>	<b>23 039 453</b>	<b>31 063 996</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Akcje	125 102	71 755	18 247
<b>Razem</b>	<b>125 102</b>	<b>71 755</b>	<b>18 247</b>
w tym utrata wartości aktywów	-122	-122	-122

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	2 490 000	750 123	743 485
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	2 490 000	750 123	743 485
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	887 636	851 445	835 426
<b>Razem</b>	<b>3 377 636</b>	<b>1 601 568</b>	<b>1 578 911</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

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

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	7 366 948	6 999 226	13 905 935
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	914 774	590 517	52 044
od 1 do 5 lat	13 124 035	13 506 159	14 208 291
powyżej 5 lat	6 667 259	3 545 119	4 476 637
<b>Razem</b>	<b>28 073 016</b>	<b>24 641 021</b>	<b>32 642 907</b>

#### Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	24 222 616	20 673 366	28 567 799
EUR	2 287 980	2 027 262	1 963 925
USD	1 562 420	1 940 393	2 111 183
<b>Razem</b>	<b>28 073 016</b>	<b>24 641 021</b>	<b>32 642 907</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

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

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

- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe.

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	14 614	14 587	10 169
Inne aktywa	22 515	22 515	22 515
<b>Razem aktywa</b>	<b>37 129</b>	<b>37 102</b>	<b>32 684</b>

W trzecim kwartale 2015 Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. Udziały, które Bank zachował po sprzedaży, zostały wycenione do wartości godziwej na dzień zaniechania stosowania metody praw własności i stanowią składnik aktywów finansowych.

Rozliczenie sprzedaży udziałów w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. ujęte w rachunku wyników Grupy:

	3 KWARTAŁY 2015
Przychody ze sprzedaży	75 000
Wartość godziwa zatrzymanych udziałów	15 000
Wartość bilansowa inwestycji w dniu zaniechania stosowania metody praw własności	-28 943
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>61 057</b>
Podatek dochodowy	-16 744
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>44 313</b>

Rozliczenie sprzedaży udziałów w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. ujęte w rachunku wyników Banku:

	3 KWARTAŁY 2015
Przychody ze sprzedaży	75 000
Wartość bilansowa zbytych udziałów	-1 563
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>73 437</b>
Podatek dochodowy	-13 953
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>59 484</b>

Rozliczenie sprzedaży pozostałych aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	3 KWARTAŁY 2015	2014	3 KWARTAŁY 2014
Przychody ze sprzedaży	-	1 293	-
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	-	732	-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>561</b>	<b>-</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 32. Wartości niematerialne

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wartości niematerialne, w tym:	578 940	571 512	551 335
koszty prac rozwojowych	9 117	10 412	11 418
patenty i licencje	424 526	436 939	427 926
inne	9 828	10 845	6 547
nakłady na wartości niematerialne	135 469	113 316	105 444
Wartość firmy	55 520	55 520	54 560
<b>Razem</b>	<b>634 460</b>	<b>627 032</b>	<b>605 895</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 116 541 tys. złotych (w roku 2014 nabyte wartości wynoszą 128 523 tys. złotych).

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

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 25 033 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku - 35 372 tys. złotych).

### 33. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Środki trwałe, w tym:	1 410 830	1 458 085	1 455 908
grunty i budynki	1 084 313	1 103 973	1 115 514
maszyny i urządzenia	244 596	261 076	258 049
środki transportu	39 099	47 301	38 531
inne	42 822	45 735	43 814
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	57 030	86 054	85 328
<b>Razem</b>	<b>1 467 860</b>	<b>1 544 139</b>	<b>1 541 236</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 77 442 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 126 020 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 2 744 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 6 394 tys. złotych).

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

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 31 476 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku - 63 077 tys. złotych).

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 30 września 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	2 679 840	2 548 121	2 681 057
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	688 891	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 833 012	4 607 458	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	479 082	473 500	326 321
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 610 458	1 614 156	1 203 455
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	46 843	45 777	-
Transakcje pochodne	obligacje	43 660	44 713	19 427

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 30 września 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	3 676 008	3 376 396	3 660 052
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	665 205	605 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 279 296	5 010 714	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	918 004	913 727	717 739
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 398 227	1 403 662	1 010 383
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	45 924	44 570	-
Transakcje pochodne	obligacje	33 616	30 098	18 536

### 35. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Rachunki bieżące	2 026 443	1 503 821	2 059 349
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 673 992	455 673	518 937
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 228 048	3 243 612	2 978 714
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	894 208	126 277	2 806 240
Środki pieniężne w drodze	41 879	15 319	28 691
<b>Razem</b>	<b>7 864 570</b>	<b>5 344 702</b>	<b>8 391 931</b>

Zobowiązania wobec banków według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	4 352 313	2 335 096	4 109 331
CHF	734 211	713 045	722 610
EUR	2 664 796	2 218 925	2 795 288
USD	90 546	42 023	702 830
Pozostałe waluty	22 704	35 613	61 872
<b>Razem</b>	<b>7 864 570</b>	<b>5 344 702</b>	<b>8 391 931</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 36. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	57 487 898	58 339 752	53 271 085
środki na rachunkach bieżących	24 973 813	24 353 752	26 966 105
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	32 514 085	33 986 000	26 304 980
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	6 758 707	6 210 671	7 707 929
środki na rachunkach bieżących	4 682 580	5 090 071	5 631 795
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 076 127	1 120 600	2 076 134
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	60 144 050	55 407 585	53 877 692
środki na rachunkach bieżących	32 685 272	30 404 771	28 750 481
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	27 458 778	25 002 814	25 127 211
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 959 927	4 979 370	5 140 432
Środki pieniężne w drodze	250 059	671 622	284 071
<b>Razem</b>	<b>128 600 641</b>	<b>125 609 000</b>	<b>120 281 209</b>

Zobowiązania wobec klientów według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	107 107 819	106 221 889	100 863 154
CHF	233 818	205 950	178 910
EUR	12 923 458	11 882 782	12 442 032
USD	7 552 386	6 611 746	6 127 289
Pozostałe waluty	783 160	686 633	669 824
<b>Razem</b>	<b>128 600 641</b>	<b>125 609 000</b>	<b>120 281 209</b>

### 37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	2 424 195	2 819 713	3 094 758
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 203 455	1 037 330	1 010 383
<b>Razem</b>	<b>3 627 650</b>	<b>3 857 043</b>	<b>4 105 141</b>

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
PLN	3 346 113	3 679 880	3 932 371
EUR	281 537	177 163	172 770
USD	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 627 650</b>	<b>3 857 043</b>	<b>4 105 141</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	3 KWARTAŁY 2015	2014	3 KWARTAŁY 2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 063 737</b>	<b>3 063 737</b>
Zwiększenia (emisja)	3 645 586	6 015 875	4 799 673
Zmniejszenia (wykup)	-3 904 260	-5 312 326	-3 891 026
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-5 547	-1 838	-1 034
Różnice kursowe	-2 592	2 686	378
Kupno	-	-64 625	-
Sprzedaż	62 600	136 141	136 141
Inne zmiany	-25 180	17 393	-2 728
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 627 650</b>	<b>3 857 043</b>	<b>4 105 141</b>

## 38. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

3 KWARTAŁY 2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEN	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	30 911	19 163	62 307	10 205	122 586
Wykorzystanie rezerw	-28 534	-8 986	-	-14 704	-52 224
Rozwiązanie rezerw	-562	-	-48 268	-2	-48 832
Różnice kursowe	-	-	746	-5	741
Inne zmiany	-57	442	-	-	385
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39 631</b>	<b>278 610</b>	<b>117 171</b>	<b>29 700</b>	<b>465 112</b>
Krótkoterminowe	31 060	7 981	62 391	589	102 021
Długoterminowe	8 571	270 629	54 780	29 111	363 091

2014	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEN	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)

3 KWARTAŁY 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	3 930	17 265	44 963	9 705	75 863
Wykorzystanie rezerw	-1 955	-5 482	-	-13 196	-20 633
Rozwiązanie rezerw	-879	-	-74 058	-	-74 937
Różnice kursowe	-	-	294	33	327
Inne zmiany	-1	-	-	364	363
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>36 081</b>	<b>219 080</b>	<b>85 131</b>	<b>34 228</b>	<b>374 520</b>
Krótkoterminowe	5 852	5 553	38 071	4 513	53 989
Długoterminowe	30 229	213 527	47 060	29 715	320 531

### 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 aktuarium 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 III kwartale 2015 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 1 060 348 tys. złotych (w III kwartale 2014 roku wynosiła 1 122 642 tys. złotych).

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

W III kwartale 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 września 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.

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.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Na dzień 30 września 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 września 2015 roku wynosi 39 631 tys. złotych, (na 31 grudnia 2014 roku 37 873 tys. złotych).

### Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	1 173 781	626 967	1 412 665
na rzecz podmiotów niefinansowych	27 877 743	25 804 627	22 898 150
na rzecz podmiotów budżetowych	1 084 704	944 954	1 391 494
<b>Razem</b>	<b>30 136 228</b>	<b>27 376 548</b>	<b>25 702 309</b>

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:	984 706	1 015 435	852 438
gwarancje	982 865	971 814	814 240
poręczenia	-	42 990	36 192
potwierdzone akredytywy eksportowe	1 841	631	2 006
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:	13 026 139	13 041 275	11 762 606
gwarancje	6 897 390	7 474 912	6 385 284
gwarancje subemisji papierów wartościowych	6 064 213	5 566 363	5 377 322
poręczenia	64 536	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	360 851	151 974	511 984
gwarancje	8 603	13 007	11 879
gwarancje subemisji papierów wartościowych	352 248	138 967	500 105
<b>Razem</b>	<b>14 371 696</b>	<b>14 208 684</b>	<b>13 127 028</b>

### Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Finansowe, w tym:	664 924	496 467	2 318 818
od podmiotów finansowych	448 924	496 467	2 233 596
od podmiotów niefinansowych	216 000	-	85 222
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:	12 212 530	12 175 488	12 148 509
od podmiotów finansowych	1 229 331	1 324 576	1 392 652
od rzecz podmiotów niefinansowych	10 232 763	10 102 000	10 020 148
od podmiotów budżetowych	750 436	748 912	735 709
<b>Razem</b>	<b>12 877 454</b>	<b>12 671 955</b>	<b>14 467 327</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 40. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi 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 uprawnienia do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązany kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane 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 września 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	92 000	-	-	7	1 412	-	1 327
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 165 442	7 997	55 352	1 426	566 497	635 650	360
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	-	23 995	-	61
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	-	157 494	-	5
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	3	-	-	12 897	98 961	-	7
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 897</b>	<b>280 450</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 527	-	-	-	20 871	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 265 972</b>	<b>7 997</b>	<b>55 352</b>	<b>14 330</b>	<b>869 230</b>	<b>635 650</b>	<b>1 760</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2015	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.	17 997	74 003	-	-	-	-	92 000
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	596 892	178 669	-	296	389 585	-	1 165 442
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2	1	-	3
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 033	122	2 372	8 527
<b>Razem</b>	<b>614 889</b>	<b>252 672</b>	<b>-</b>	<b>6 331</b>	<b>389 708</b>	<b>2 372</b>	<b>1 265 972</b>

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

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

30.09.2015	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.	1 412	-	-	-	-	-	1 412
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	64 351	88 981	13 049	1 311	398 805	-	566 497
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	16 978	89 912	173 560	-	-	-	280 450
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	4 461	3 693	6 124	6 543	50	-	20 871
<b>Razem</b>	<b>87 202</b>	<b>182 586</b>	<b>192 733</b>	<b>7 854</b>	<b>398 855</b>	<b>-</b>	<b>869 230</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

30.09.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	14 540	3 457	-	74 003	-	92 000
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	586 535	389 929	7	171 134	17 837	1 165 442
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	3	-	3
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	8 527	-	8 527
<b>Razem</b>	<b>601 075</b>	<b>393 386</b>	<b>7</b>	<b>253 667</b>	<b>17 837</b>	<b>1 265 972</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

30.09.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	1 412	-	1 412
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	58 007	200	368 523	139 767	-	566 497
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	280 450	-	280 450
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	5 389	638	-	14 841	3	20 871
<b>Razem</b>	<b>63 396</b>	<b>838</b>	<b>368 523</b>	<b>436 470</b>	<b>3</b>	<b>869 230</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>23 070</b>	<b>329 700</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 września 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	152	-168	287	-2 345	800	-10 480
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	34 196	-3 517	5 383	-1 278	42 258	-4 930
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-275	48	-101	240	-1
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-2 111	276	-	20	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 561	174 389	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (*)	-	-135	57	-	-	-4 303
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-4 082</b>	<b>174 770</b>	<b>-101</b>	<b>260</b>	<b>-4 304</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	191	-307	11	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>34 539</b>	<b>-8 074</b>	<b>180 451</b>	<b>-3 724</b>	<b>43 318</b>	<b>-19 714</b>

(\*) dane do dnia sprzedaży 3 125 akcji

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 września 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	249	-2 212	985	-7 104
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	38 234	-12 368	5 984	-167	5 577	-23 696
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-440	54	-20	239	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-2 952	362	-	20	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-2 495	169 908	-	-	-1
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-109	110	-	-	-7 945
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-5 996</b>	<b>170 434</b>	<b>-20</b>	<b>259</b>	<b>-7 946</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	203	-467	11	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>38 445</b>	<b>-18 839</b>	<b>176 678</b>	<b>-2 399</b>	<b>6 821</b>	<b>-38 746</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 30 września 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	46 081	204 938	-	20 523
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	178 654	652 533	2 688	51 479
<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.)	52	-	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.</b>	<b>2 097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	768	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>227 600</b>	<b>857 471</b>	<b>2 688</b>	<b>72 002</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

30.09.2015	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.	-	-	-	-	46 081	-	46 081
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	178 654	-	178 654
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 051	46	-	2 097
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	30	-	-	551	187	-	768
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 602</b>	<b>224 968</b>	<b>-</b>	<b>227 600</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	7 856	115 945	16 099	65 038	204 938
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	2 631	20 792	79 257	307 357	242 496	652 533
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>2 631</b>	<b>28 648</b>	<b>195 202</b>	<b>323 456</b>	<b>307 534</b>	<b>857 471</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	2 688	-	-	-	-	-	2 688
<b>Razem</b>	<b>2 688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 688</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	2 400	975	11 164	4 500	1 484	20 523
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	4 119	9 865	20 702	16 793	-	51 479
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>6 519</b>	<b>10 840</b>	<b>31 866</b>	<b>21 293</b>	<b>1 484</b>	<b>72 002</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

30.09.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	46 081	-	-	-	-	46 081
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	77 354	-	-	101 300	-	178 654
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 097	-	2 097
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	768	-	768
<b>Razem</b>	<b>123 435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104 165</b>	<b>-</b>	<b>227 600</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 761	-	-	195 177	-	204 938
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	64 112	-	-	588 421	-	652 533
<b>Razem</b>	<b>73 873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>783 598</b>	<b>-</b>	<b>857 471</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 688	-	2 688
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 688</b>	<b>-</b>	<b>2 688</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	14 672	-	-	5 851	-	20 523
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	7 255	-	-	44 224	-	51 479
<b>Razem</b>	<b>21 927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 075</b>	<b>-</b>	<b>72 002</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>	<b>-</b>	<b>-</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	BIĘŻĄCE	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 za trzy kwartały 2015 roku 12 679 tys. zł, wobec 11 780 tys. zł za trzy kwartały 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 za trzy kwartały 2015 roku wyniosły 1 826 tys. zł w porównaniu do 1 749 tys. zł za trzy kwartały 2014 roku i obejmowały rezerwy na odroczone wypłaty premii.

Z tytułu płatności na bazie akcji na rzecz Zarządu Banku ujęto w kosztach za trzy kwartały 2015 roku kwotę 5 369 tys. zł, w porównaniu do 5 576 tys. zł za trzy kwartały 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 za trzy kwartały 2015 roku 703 tys. zł, wobec 695 tys. zł za trzy kwartały 2014 roku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 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 za trzy kwartały 2015 roku 11 382 tys. zł, wobec 10 722 tys. zł za trzy kwartały 2014 roku.

Koszty wynagrodzeń Członków Rad Nadzorczych spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły za trzy kwartały 2015 roku 114 tys. zł, wobec 29 tys. zł w za trzy kwartały 2014 roku.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 41. Zdarzenia po dacie bilansu

#### **Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie opłaty interchange**

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie tzw. opłat interchange. Na jego mocy Sąd Apelacyjny oddalił apelację banków i organizacji kartowych oraz uwzględnił apelację Prezesa UOKiK. W efekcie Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 21 listopada 2013 roku, w ten sposób, że przywrócił pierwotną wysokość nałożonych na banki kar pieniężnych określonych w decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku. Zgodnie z tą decyzją Prezesa UOKiK na Bank Pekao SA została nałożona kara w wysokości 16 597 tys. złotych. Dodatkowo Bank Pekao SA, w związku z podziałem przez wydzielenie Banku BPH S.A., był zobligowany do pokrycia 74,6% kary nałożonej decyzją Prezesa UOKiK na Bank BPH S.A tj. kwoty 10 942 tys. złotych. Bank dokonał przedmiotowych płatności w październiku 2015 roku w ciężar zawiązanych na ten cel rezerw.

Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 6 października 2015 roku jest prawomocny, lecz przysługuje od niego skarga kasacyjna.

#### **Ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy**

W dniu 27 października 2015 roku Prezydent RP podpisał „Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy”. Ustawa ta określa zasady przyznawania zwrotnego wsparcia finansowego osobom fizycznym zobowiązanym do spłaty kredytu mieszkaniowego, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, oraz warunki korzystania ze wsparcia. Zgodnie z ustawą zostanie utworzony Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, który będzie źródłem finansowania wsparcia. Na Fundusz będą składać się wpłaty poszczególnych kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

Wejście w życie powyższej ustawy będzie miało negatywny wpływ na wynik finansowy Banku oraz Grupy.

#### **Zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego**

Polskie banki zostały poinformowane przez Komisję Nadzoru Finansowego o nowych rekomendowanych poziomach współczynników kapitałowych, które będą obowiązywać od 1 stycznia 2016 roku. Współczynnik kapitału Tier I wzrośnie z 9% do 10,25%, a łączny współczynnik kapitałowy wzrośnie z 12% do 13,25%.

Dodatkowo, ponad opisane powyżej minimalne poziomy, Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła bankom posiadającym znaczący udział kredytów hipotecznych denominowanych w CHF do utrzymywania dodatkowych wymogów kapitałowych. Pekao Bank Hipoteczny S.A., który jest podmiotem zależnym Banku Pekao S.A., otrzymał zalecenie do utrzymywania dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,60 p.p., który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,45 p.p.). Bank Pekao S.A. ze względu na mały udział walutowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym nie otrzymał analogicznego zalecenia od Komisji Nadzoru Finansowego. Wpływ dodatkowego wymogu kapitałowego nałożonego na Pekao Bank Hipoteczny S.A., nie ma wpływu na skonsolidowany wymóg kapitałowy.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.11.2015	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2015	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 uiszczenia 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**

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 2018 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.