

**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A.  
WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 53/57**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORT Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą .....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej.....	7
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>8</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....</b>	<b>10</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	11
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>12</b>

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### **Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Polska Kasa Opieki S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. („Grupa Kapitałowa”), dla której Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57 jest Spółką Dominującą. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz noty objaśniające, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Banku.

Zarząd Banku oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Bank oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 dnia grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegały weryfikacji zgodnie z art. 111a ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. 2015 r. poz. 128 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z załączonym sprawozdaniem finansowym.

Dorota Snarska-Kuman  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 8 lutego 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki S.A. („Grupa Kapitałowa”) działa pod firmą Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”). Siedzibą Banku jest Warszawa, ul. Grzybowska 53/57.

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Bank jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia z dnia 2 lipca 2001 roku, pod numerem KRS 0000014843.

Bank działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 262.470 tys. zł i dzielił się na 262.470.034 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

- Luigi Lovaglio – Prezes Zarządu,
- Diego Biondo – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Niewiński – Wiceprezes Zarządu,
- Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu,
- Stefano Santini – Wiceprezes Zarządu,
- Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Rada Nadzorcza powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Adama Niewińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

**2. Struktura Grupy Kapitałowej**

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bank Polska Kasa Opieki S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 8 lutego 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Pekao Bank Hipoteczny S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Centralny Dom Maklerski S.A.,	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną	31 grudnia 2015

**GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A.**

Warszawa		odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	
Pekao Investment Banking S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Leasing Sp. z o.o.(*), Warszawa	36,49	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji, Warszawa	100,00	Do dnia opinii Spółka nie sporządziła sprawozdania finansowego	31 grudnia 2015
Pekao Faktoring Sp. z o.o., Lublin	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne, Warszawa	65,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Centrum Kart S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Financial Services Sp. z o.o., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o., Kraków	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Property S.A., Warszawa	100,00	I.J. Koniecty biegli rewidenci s.c., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2015

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

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., Warszawa (*)	50,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Pioneer Pekao Investment Management S.A., Warszawa	49,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2015
CPF Management - Tortola, British Virgin Islands	40,00	Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego	Nie dotyczy
Polish Banking System S.A. w likwidacji, Warszawa	48,90	Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego	Nie dotyczy
PPU Budpress Sp. z o.o. w likwidacji, Żyrardów	36,20	Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego	Nie dotyczy

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

W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3.125 akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. W wyniku transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%. Udziały w spółce zostały zaprezentowane w badanym sprawozdaniu finansowym jako „Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank Polska Kasa Opieki S.A. nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. (obecnie Pekao Investment Banking S.A.) i przejął kontrolę nad Spółką.

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

### **3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.725.116 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 maja 2015 roku.

### **4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonało Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Doroty Snarskiej-Kuman (nr ewidencyjny 9667) w siedzibie Banku, jego oddziałach oraz poza siedzibą Banku w dniach od 28 września 2015 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

### **5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Banku z dnia 8 lutego 2016 roku.

**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2015.

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Suma bilansowa	168.785.567	167.625.028
Kasa, należności od Banku Centralnego	7.881.607	9.226.254
Należności od banków	7.314.724	7.169.872
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1.126.792	448.453
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3.206.447	4.447.975
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	118.555.199	111.871.948
Należności z tytułu leasingu finansowego	3.503.979	3.112.048
Instrumenty zabezpieczające	421.640	470.822
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21.181.723	24.712.776
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	45.302	37.102
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	148.965	184.228
Wartości niematerialne	636.717	627.032
Rzeczowe aktywa trwałe	1.460.652	1.544.139
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	991.804	879.991
Inne aktywa	2.279.725	2.856.928
Zobowiązania wobec innych banków	5.958.449	5.344.702
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	611.442	591.311
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3.204.328	4.417.706
Zobowiązania wobec klientów	128.867.691	125.609.000
Instrumenty zabezpieczające	1.702.759	1.484.428
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2.903.233	3.857.043
Rezerwy	425.374	442.456
Pozostałe zobowiązania	1.680.535	1.761.422
Kapitały własne, w tym:	23.424.193	24.045.732
- kapitał zakładowy	262.470	262.470
<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Wynik z tytułu odsetek	4.166.570	4.461.294
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2.005.526	2.043.735
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	428.048	443.301
Zyski na sprzedaży	229.601	272.055
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(517.558)	(559.575)
Koszty działalności operacyjnej	(3.625.827)	(3.357.179)
Podatek dochodowy	(537.640)	(634.573)
Zysk netto	2.293.478	2.725.116
Całkowite dochody razem	2.035.100	3.215.736



<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	9,72%	11,46%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,36%	1,66%
Wskaźnik kosztów do dochodów	52,74%	46,61%
Współczynnik kapitałowy	17,66%	17,30%
Wskaźnik kapitałów własnych	13,88%	14,34%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE), liczony jako stosunek zysku netto za okres do kapitału własnego wyrażonego jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na koniec każdego miesiąca 2015 roku, spadł na koniec 2015 roku osiągając wartość 9,72% w porównaniu do 11,46% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA), liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, spadł na koniec 2015 roku osiągając wartość 1,36% w porównaniu do 1,66% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów, liczony jako stosunek kosztów wyrażonych jako suma ogólnych kosztów administracyjnych oraz amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych pomniejszonych o refundację kosztów administracyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku z jednostek stowarzyszonych i zależnych, wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, zysków/strat ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych netto (z wyłączeniem refundacji kosztów administracyjnych), wzrósł z poziomu 46,61% za 2014 rok do 52,74% za 2015 rok,
- współczynnik kapitałowy, wyznaczony 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 na koniec 2015 roku, wyniósł 17,66% w porównaniu do 17,30% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych, liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem, spadł na koniec 2015 roku osiągając wartość 13,88% w porównaniu do 14,34% na koniec 2014 roku.

### **Stosowanie zasad ostrożności**

Podczas przeprowadzanego badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych odstępstw, wskazujących na niestosowanie się przez Bank w roku obrotowym 2015 do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

### **Współczynnik kapitałowy**

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2015 roku wyznaczonego 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.

### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

#### **1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.293.478 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 2.035.100 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 168.785.567 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 621.539 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.042.789 tys. zł,
- noty objaśniające, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Banku skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

#### **2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Bank przedstawił dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostosowane do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) oraz zasad (polityki) rachunkowości Grupy Kapitałowej obowiązujących przy konsolidacji,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,

- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Banku i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Banku w jednostkach stowarzyszonych skorygowano o przypadające na rzecz Banku zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostek stowarzyszonych, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

Bank sporządzający sprawozdanie skonsolidowane nie stosował istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

### **3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

Bank potwierdził kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Bank sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Banku sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, art. 111a ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późniejszymi zmianami, dalej „Prawo bankowe”) oraz rozporządzenie 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Zgodnie z art. 111a ust. 3 Prawa bankowego dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Banku pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Dorota Snarska-Kuman  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 8 lutego 2016 roku