

**Raport Grupy  
Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
za I kwartał 2016 roku**



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.  
za I kwartał 2016 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	13
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	14
5.6 Opis dokonań Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	15
5.7 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	22
<b>6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe</b>	<b>23</b>
6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	23
6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	28
6.3 Struktura zysku netto	31
6.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	34
6.6 Pozycje pozabilansowe	34
6.7 Adekwatność kapitałowa	35
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	36
<b>7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym</b>	<b>38</b>
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	38
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	39
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	40
<b>8. Pozostałe informacje</b>	<b>41</b>
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	41
8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	41
8.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	41
8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	41
8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	41
8.7 Objasnienia dotyczące dywidendy	42
8.8 Informacje o toczących się postępowaniach	42
8.9 Wydarzenia po dacie bilansu	42

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	2015	2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 817,3	1 808,1	7 058,6	7 345,7
Koszty z działalności operacyjnej	(812,1)	(801,4)	(3 219,7)	(3 285,8)
Zysk operacyjny brutto	1 005,2	1 006,7	3 838,9	4 060,0
Zysk brutto	728,7	775,4	2 831,1	3 359,7
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	573,4	624,4	2 292,5	2 714,7
Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych <sup>(*)</sup>	654,0	-	-	-
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	9,7%	10,3%	9,7%	11,5%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,4%	1,5%	1,4%	1,8%
Marża odsetkowa	2,7%	2,9%	2,8%	3,1%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	40,6%	41,5%	40,0%	38,3%
Koszty / dochody	44,7%	44,3%	45,6%	44,7%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	159 694,5	163 528,0	168 785,6	167 625,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(**)</sup>	117 175,6	111 434,8	117 299,4	109 189,0
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	121 127,7	117 368,6	124 398,9	120 629,6
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 354,0	4 209,7	2 903,2	3 857,0
Kapitały	24 052,2	24 523,6	23 424,2	24 045,7
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	73,4%	68,1%	69,5%	65,1%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,0%	13,7%	13,2%	15,0%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	77,3%	74,3%	75,4%	74,3%
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	94,9%	91,7%	92,1%	87,7%
Kapitały / suma bilansowa	15,1%	15,0%	13,9%	14,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	18,4%	17,6%	17,7%	17,3%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	18 315	18 751	18 327	18 765
Liczba placówek	959	1 022	975	1 034
Liczba bankomatów	1 750	1 816	1 759	1 825

(\*) Z dniem 1 lutego 2016 r. został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych, którego wpływ na zysk netto Grupy w I kwartale 2016 r. wyniósł 80,6 mln zł.

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

(\*\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(\*\*\*\*) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Uwaga: Od 2014 roku wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w następstwie przejęcia, na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormontowicach.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	2015	2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 779,2	1 838,2	6 792,0	7 034,7
Koszty z działalności operacyjnej	(754,9)	(743,1)	(2 992,6)	(3 086,6)
Zysk operacyjny brutto	1 024,3	1 095,1	3 799,4	3 948,1
Zysk brutto	751,8	867,0	2 791,6	3 270,1
Zysk netto	603,0	723,5	2 290,4	2 662,3
Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych <sup>(*)</sup>	683,6	-	-	-
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,5%	12,2%	10,1%	11,6%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,5%	1,8%	1,4%	1,8%
Marża odsetkowa	2,7%	2,9%	2,7%	3,1%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	37,9%	37,4%	37,4%	36,2%
Koszty / dochody	42,4%	40,4%	44,1%	43,9%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	156 647,0	160 923,2	165 760,7	164 322,8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(**)</sup>	113 544,6	108 180,7	113 753,2	105 600,1
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	121 475,6	117 626,3	124 788,1	121 124,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 119,4	3 141,4	1 668,7	2 819,7
Kapitały	23 453,2	23 995,7	22 794,4	23 387,2
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	72,5%	67,2%	68,6%	64,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,2%	13,8%	13,3%	15,3%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	78,3%	75,0%	76,3%	75,4%
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	92,6%	89,6%	90,0%	85,2%
Kapitały / suma bilansowa	15,0%	14,9%	13,8%	14,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	19,0%	17,2%	18,2%	17,1%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	16 403	16 794	16 387	16 914
Liczba placówek	959	1 022	975	1 034
Liczba bankomatów	1 750	1 816	1 759	1 825

(\*) Z dniem 1 lutego 2016 r. został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych, którego wpływ na zysk netto Banku w I kwartale 2016 r. wyniósł 80,6 mln zł.

(\*\*) Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(\*\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(\*\*\*\*) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Uwaga: Od 2014 roku wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w następstwie przejęcia, na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormontowicach.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I kwartale 2016 r. wyniósł 573,4 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 9,7%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,4% (Bazylea III).

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w I kwartale 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 80,6 mln zł (wprowadzonego z dniem 1 lutego 2016 r.) wyniósłby 654,0 mln zł, i byłby wyższy o 29,6 mln zł tj. 4,7% w porównaniu do I kwartału 2015 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych i niższych kosztach ryzyka.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w I kwartale 2016 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 8,0% r/r), oraz wzrost o 2,1% r/r w obszarze kredytów korporacyjnych łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi. Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 14,2% r/r.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 94,9% na koniec marca 2016 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

### Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I kwartale 2016 r. wyniosły 1 817,3 mln zł i były wyższe niż w I kwartale 2015 r. o 9,2 mln zł tj. 0,5%, przy następujących trendach:

- wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 1 079,7 mln zł i był wyższy o 21,3 mln zł tj. 2,0% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2015 r.
- wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 737,6 mln zł i był niższy o 12,1 mln zł, tj. 1,6%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2015 r., głównie z powodu niższego wyniku na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz presji na prowizje związane z rynkiem kapitałowym, niemalże skompensowanych wyższymi pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi netto, wynikającymi ze sprzedaży wierzytelności kredytowych.

Koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 3 pierwszych miesiącach 2016 r. wyniosły 812,1 mln zł. Były one wyższe o 10,7 mln zł tj. 1,3% w porównaniu z I kwartałem 2015 r.

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I kwartale 2016 r. wyniosły 67,0 mln zł i były niższe o 2,0 mln zł tj. 2,9% niż w I kwartale 2015 r.

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W I kwartale 2016 r. podatek ten wyniósł 80,6 mln zł.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 129,4 mln zł i był niższy o 7,7 mln zł tj. 5,6% niż w I kwartale 2015 r.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec marca 2016 r. wyniosły 123 014,6 mln zł i były wyższe o 5 344,3 mln zł tj. 4,5% niż na koniec marca 2015 r. przy wzroście w kluczowych obszarach strategicznych:

- kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2016 r. wyniosły 54 490,9 mln zł i były wyższe o 4 025,0 mln zł tj. 8,0% niż na koniec marca 2015 r.
- kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec marca 2016 r. wyniosły 68 523,7 mln zł i były wyższe o 1 319,3 mln zł tj. 2,0% w porównaniu do końca marca 2015 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec marca 2016 r. wyniosły 57,1 mln zł i były niższe o 6 213,0 mln zł tj. 99,1% w porównaniu do końca marca 2015 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2016 r. wyniosła 6,5% w porównaniu do 7,2% na koniec marca 2015 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec marca 2016 r. wyniosły 123 481,7 mln zł i były wyższe o 1 903,4 mln zł tj. 1,6% niż na koniec marca 2015 r. przy poprawie struktury zobowiązań dzięki wzrostowi udziału depozytów detalicznych:

- depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2016 r. wyniosły 65 895,5 mln zł i były wyższe o 8 154,3 mln zł, tj. 14,1% w porównaniu z końcem marca 2015 r.
- depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2016 r. wyniosły 57 586,2 mln zł i były niższe o 6 250,9 mln zł, tj. 9,8% w porównaniu z końcem marca 2015 r. w wyniku selektywnego podejścia do ceny i koncentracji na zabezpieczeniu potrzeb płynnościowych Grupy.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec marca 2016 r. wyniosły 690,9 mln zł i były niższe o 3 381,0 mln zł tj. 83,0% w porównaniu z końcem marca 2015 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2016 r. wyniosły 16 338,3 mln zł i były niższe o 1 607,4 mln zł, tj. 9,0% w porównaniu do końca marca 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

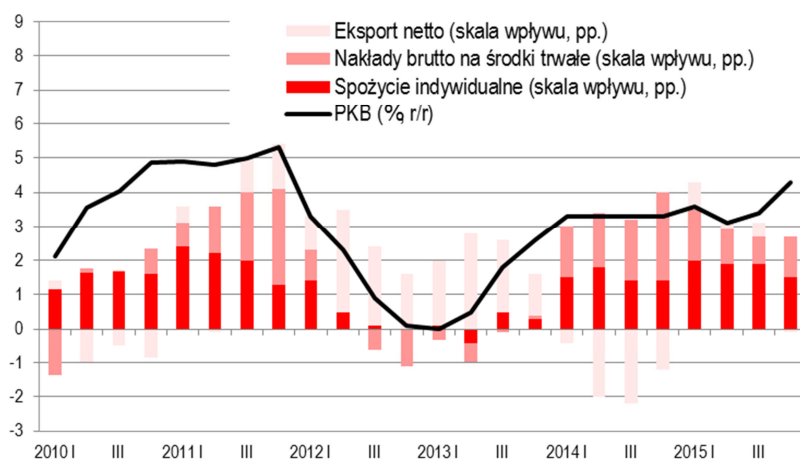
# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 4. Zewnętrzne warunki działania

### Wzrost gospodarczy

W IV kwartale 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,3% r/r, wobec wzrostu o 3,4% r/r w III kwartale. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na przyspieszenie tempa wzrostu PKB w IV kwartale do 1,5% kw/kw z 1,0% kw/kw w poprzednim kwartale. Ekspansja gospodarcza odbywała się w oparciu o popyt krajowy, który w ostatnim kwartale ubiegłego roku zwiększył się o 4,5% r/r, podczas gdy wymiana handlowa z zagranicą miała niewielki negatywny wkład do wzrostu PKB w ostatnim kwartale 2015 roku (0,1 p.p.). Konsumpcja gospodarstw domowych wzrosła o 3,0% r/r i rosła w zbliżonym tempie jak w poprzednich kwartałach 2015 roku. Poprawiająca się sytuacja na rynku pracy (w sektorze przedsiębiorstw wzrost płac o 3,4% r/r oraz zatrudnienia o 2,0% r/r), której towarzyszył spadek cen (obniżenie indeksu CPI o 0,6% r/r), wspierały realne dochody gospodarstw domowych. Aktywność inwestycyjna kształtowała się na umiarkowanym poziomie, rosnąc w IV kwartale o 4,4% r/r, czyli w takim samym tempie jak w III kwartale. Eksport wzrósł o 8,2% r/r, a import zwiększył się o 8,6% r/r, w porównaniu do wzrostów o odpowiednio 5,6% r/r i 4,9% r/r w III kwartale 2015 roku. W ostatnim kwartale 2015 roku zmiana stanu zapasów zwiększyła tempo wzrostu PKB o 0,1 p.p.

W nadchodzących kwartałach wsparciem wzrostu gospodarczego obok wzrostu zatrudnienia i płac realnych będą także środki w ramach programu Rodzina 500 plus (około 17 mld zł), które w dużej mierze mogą być przeznaczone na konsumpcję. W całym 2016 roku wzrost gospodarczy wyniesie około 3,7%, a w sprzyjających warunkach może osiągnąć nawet 4%. Głównym motorem napędowym pozostanie popyt krajowy, wspierany przede wszystkim przez dynamiczny wzrost konsumpcji. Jednocześnie nie można wykluczyć pewnego wyhamowania tempa wzrostu inwestycji w związku ze stopniowym wchodzeniem w nową perspektywę finansową Unii Europejskiej oraz podwyższoną niepewnością, co do perspektyw polityki gospodarczej, która przekłada się na odkładanie w czasie projektów inwestycyjnych przez część przedsiębiorstw.



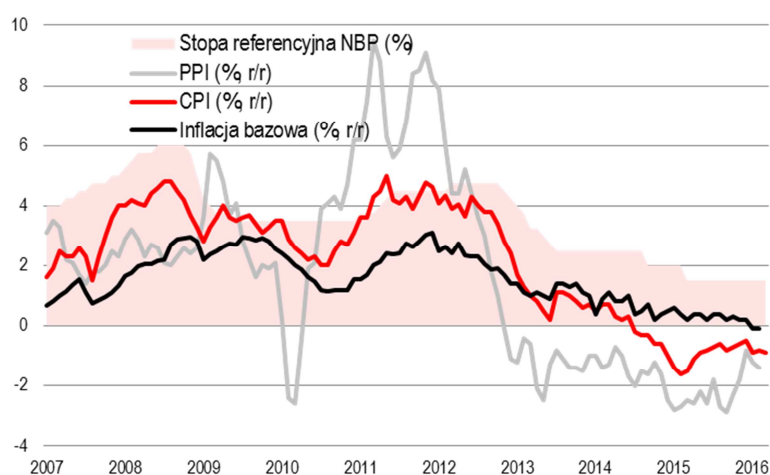


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wyniosła w marcu 2016 roku  $-0,9\%$  r/r i była niższa od dolnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej  $+1,5\%$ . Niski poziom inflacji w marcu wynikał przede wszystkim z obniżek cen transportu (o  $-8,4\%$  r/r), odzieży i obuwia (o  $-3,5\%$  r/r), rekreacji i kultury (o  $-2,0\%$  r/r) oraz użytkowania mieszkań i nośników energii (o  $-0,7\%$  r/r).

W I kwartale 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec marca stopa referencyjna NBP wynosiła  $1,50\%$ , a stopa lombardowa  $2,50\%$ . W ocenie RPP w najbliższych kwartałach dynamika CPI pozostanie ujemna ze względu na wcześniejszy silny spadek cen surowców na rynkach światowych. Jednocześnie oczekiwane jest stopniowe przyspieszenie inflacji bazowej, czemu sprzyjać będzie stabilny wzrost gospodarczy, w tym oczekiwany wzrost dynamiki popytu konsumpcyjnego wspierany rosnącym zatrudnieniem, prognozowanym przyspieszeniem płac oraz zwiększeniem świadczeń społecznych. RPP podtrzymuje ocenę, że w świetle dostępnych danych i prognoz obecny poziom stóp sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

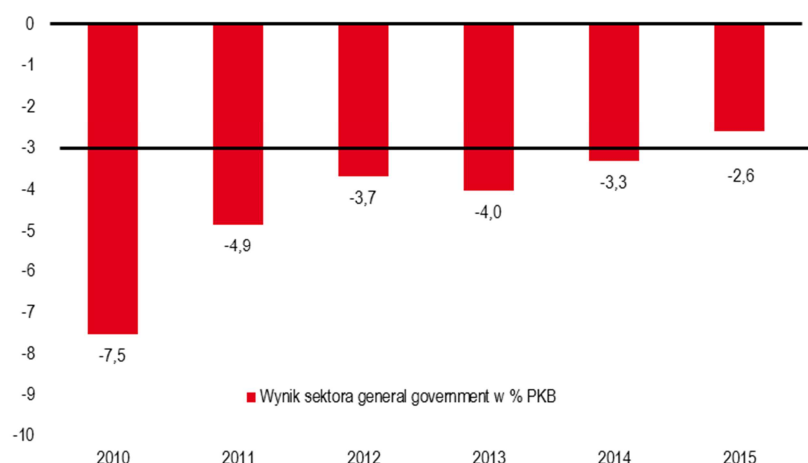
## Polityka fiskalna

W 2015 roku deficyt budżetu państwa w ujęciu kasowym wyniósł 42,6 mld zł, wobec ustalonego w znowelizowanej ustawie budżetowej limitu na poziomie 50,0 mld zł. Sektor instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) odnotował w 2015 roku deficyt w wysokości 2,6% PKB i tym samym ukształtował się wyraźnie poniżej progu 3% PKB wymaganego Paktem Stabilności i Wzrostu. Największa poprawa nastąpiła w podsektorze funduszy zabezpieczenia społecznego, gdzie deficyt wyniósł 7,6 mld zł, wobec deficytu w wysokości 16,9 mld zł w roku 2014. Do spadku deficytu sektora instytucji rządowych i samorządowych przyczyniła się także poprawa sytuacji podsektora samorządowego, gdzie wydatki były zbliżone do dochodów (planowano deficyt na poziomie 7,3 mld zł), podczas gdy w 2014 roku samorzady odnotowały deficyt w wysokości 3,2 mld zł.

Ustawa Budżetowa na 2016 rok zakłada deficyt sektora *general government* na poziomie 2,8% PKB, jednak prognoza ta jest obciążona szeregiem ryzyk. Po pierwsze, ustawa budżetowa zakłada wzrost cen konsumpcyjnych w 2016 roku o 1,7%, podczas gdy najprawdopodobniej nadal utrzyma się deflacja. Spadek cen będzie negatywnie wpływał na poziom nominalnego PKB oraz wpływy podatkowe. Ponadto w dalszym ciągu nie wypracowano formuły podatku od handlu i nie jest pewny poziom wpływów z tytułu podatku od aktywów bankowych. Nie jest przesądzone, czy wpływy z dywidendy cyfrowej (około 0,5% PKB) zostaną przez Komisję Europejską potraktowane jako dochody budżetowe, czy też jako transakcja jednorazowa (*one-off*), zostaną wyłączone z definicji deficytu strukturalnego skorygowanego o czynniki jednorazowe. W efekcie istnieje ryzyko, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2016 roku ukształtuje się blisko wartości granicznej ustanowionej przez Pakt Stabilności i Wzrostu.

Główne wyzwania fiskalne związane są z 2017 rokiem, kiedy budżet poniesie pełne roczne koszty programu Rodzina 500 plus (około 1,2% PKB) w warunkach braku dodatkowych wpływów budżetowych. Skala napięć może zostać powiększona w przypadku zapowiadanej obniżki stawek VAT (koszt fiskalny rządu około 0,4% PKB), obniżenia wieku emerytalnego (koszt około 0,2%-0,4% PKB) oraz ewentualnego podniesienia kwoty wolnej od podatku PIT.

Z oficjalnych danych Ministerstwa Finansów wynika, że na koniec 2015 roku państwowy dług publiczny wyniósł 877,3 mld zł (49,0% PKB), wobec 826,8 mld zł (48,1% PKB) w 2014 roku. Zgodnie z notyfikacją fiskalną dług sektora *general government* wyniósł odpowiednio 917,8 mld zł (51,3% PKB) wobec 867,9 mld zł (50,5% PKB) w 2014 roku.

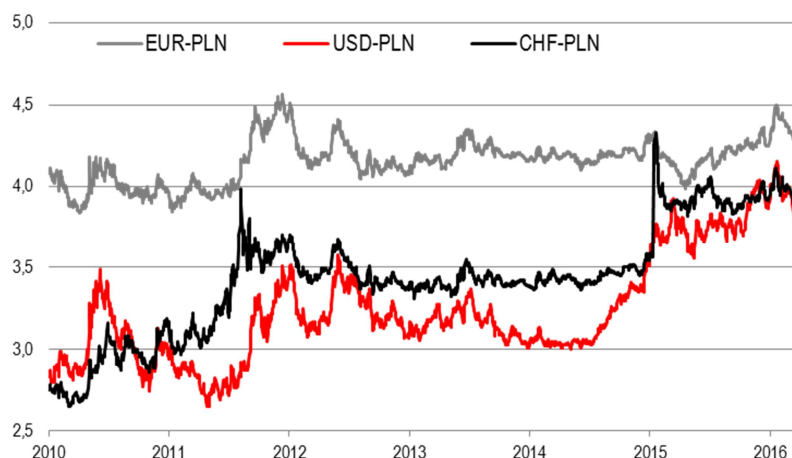


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Kurs walutowy

Na początku I kwartału 2016 roku odnotowano względną stabilizację notowań EUR-USD w przedziale 1,08-1,10. Następnie kurs pozostawał pod wpływem obaw inwestorów o perspektywy dla światowej gospodarki oraz decyzji głównych banków centralnych. W efekcie „gołębiej” retoryki Rezerwy Federalnej spadło wyraźnie ryzyko silnego zacieśnienia polityki monetarnej w USA w tym roku. Aktualnie wycenia się, że Fed może dokonać co najwyżej jednej podwyżki stóp procentowych w II połowie roku. W takim otoczeniu dolar pozostawał pod presją. W I kwartale 2016 roku indeks dolara stracił ponad 4% wobec koszyka walut (najśłabszy kwartał od pięciu lat). Osłabienie USD wobec EUR mogło być silniejsze, gdyby nie łagodna polityka monetarna Europejskiego Banku Centralnego. Ostatecznie EUR-USD zyskał w ciągu kwartału 3,9% i pozostawał w okolicy 1,14 pod koniec marca.

W pierwszej połowie stycznia 2016 roku złoty wyraźnie osłabił się. Początkowe straty były wynikiem wzrostu globalnej awersji do ryzyka w związku z silnym spadkiem cen surowców i akcji na światowych giełdach, później zaś dodatkowym czynnikiem osłabienia było niespodziewane obniżenie polskiego ratingu przez agencję ratingową Standard and Poor's. Złoty stracił odpowiednio prawie 6% i 7% wobec EUR i USD w pierwszych trzech tygodniach roku. Odreagowanie okazało się równie silne, jednak rozłożyło się w czasie, kształtując solidny trend na wykresie EUR-PLN. Poprawa nastrojów inwestycyjnych na świecie skierowała popyt inwestorów w stronę przecenionych aktywów, na czym skorzystał również złoty. W marcu zyskał ponad 2% względem EUR, co było najlepszym wynikiem w skali miesiąca od lipca 2012 roku. Niemniej jednak początkowa słabość PLN przełożyła się negatywnie na stopę zwrotu w I kwartale 2016 roku. W skali całego okresu złoty osłabił się nieznacznie wobec EUR (o 0,6%) i CHF (o 0,3%) i umocnił się solidnie względem dolara (o 3,1%). Pod koniec marca złoty pozostawał w wąskim przedziale wahań 4,24-4,27/EUR z perspektywą umocnienia w stronę 4,20/EUR w ciągu II kwartału 2016 roku. Ryzykiem dla tego scenariusza pozostaje niepewność związana z przeglądami ratingu Polski, które główne agencje przeprowadzą w okresie maj-lipiec.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń – marzec 2016 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 3,5 mld zł i był niższy o -15,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Wynik na działalności bankowej był niższy o -2,0%, a koszty działania banków wzrosły o +10,2%. Pozytywnym czynnikiem był wzrost wyniku odsetkowego (o +5,9% r/r), nie był on jednak w stanie skompensować spadków wyniku z tytułu opłat i prowizji (-5,0% r/r) oraz pozostałych dochodów. Po stronie kosztów wzrost był głównie wynikiem wprowadzenia od lutego tzw. podatku bankowego. Wartość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw była o +3,3% wyższa niż przed rokiem.

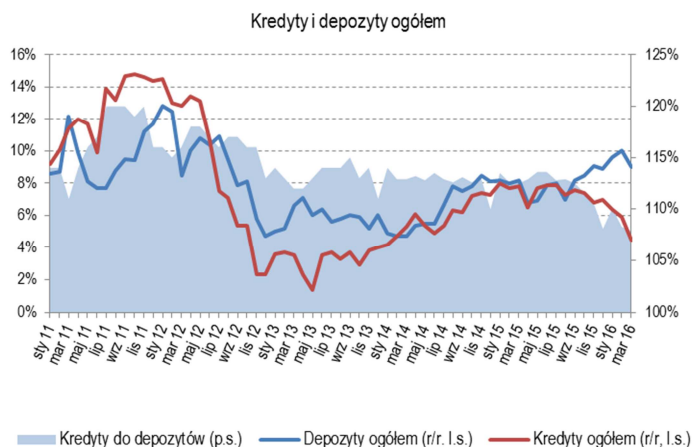
Według danych KNF, na koniec marca 2016 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 631 mld zł i były o +3,9% wyższe w porównaniu z marcem 2015 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o +5,8% r/r, a depozyty wzrosły o +9,3% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec marca 2016 roku o +4,2% wyższa niż w marcu 2015 roku. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB, wynagrodzeń i spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych, należy to uznać za stosunkowo słaby wynik. Kredyty przedsiębiorstw były na koniec marca o +8,2% 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, choć warto zauważyć, że w ujęciu rocznym tempo wzrostu stopniowo wyhamowuje.

Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była na koniec marca 2016 roku o +9,5% wyższa w porównaniu z końcem marca 2015 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 giełdzie).

Z kolei wolumen depozytów przedsiębiorstw wzrósł na koniec marca 2016 roku o +6,6% r/r. Utrzymaniu względnie wysokiego tempa wzrostu r/r depozytów firm sprzyjają dobre wyniki finansowe, osiągane dzięki korzystnej koniunkturze gospodarczej i przekładające się na wzrost nadwyżek finansowych. Równocześnie jednak spadek oprocentowania tego typu depozytów jaki miał miejsce w ostatnim czasie w związku z mniejszymi potrzebami banków w zakresie finansowania powoduje, że firmy coraz intensywniej poszukują alternatyw dla lokowania środków w polskim systemie bankowym np. w przypadku międzynarodowych grup kapitałowych może się to przekładać na lokowanie nadwyżek poza granicami kraju.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 5. Uwarunkowania wewnętrzne

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

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach Objasniających do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016.

### 5.2 Zmiany w Grupie

**Wykreślenie z rejestru spółek Polish Banking System S.A. (w likwidacji) oraz PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)**  
Z dniem 1 stycznia 2016 roku z rejestru spółek wykreślone zostały jednostki stowarzyszone Banku - Polish Banking System S.A. (w likwidacji) oraz PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji).

### 5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2016 roku skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2015 roku i przedstawia się następująco:

31.03.2016	31.12.2015
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastró Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastró 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	Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Majchrzak 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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Zarząd Banku

Na dzień 31 marca 2016 roku skład Zarządu Banku Pekao S.A. nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2015 roku i przedstawia się następująco:

31.03.2016	31.12.2015
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	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

## 5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 marca 2016 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
	31 MARCA 2016		31 GRUDNIA 2015	
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>

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku 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 I kwartał 2016 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 31 marca 2016 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

<b>FITCH RATINGS</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
<b>STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	BBB+
Ocena długookresowa w walucie krajowej	-	A-
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	-	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Negatywna	Negatywna
<b>MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
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 <sup>(*)</sup>

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

Wśród banków ocenianych w Polsce 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, a także krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. na niezmiennym poziomie.

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 papierom 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 I kwartał 2016 roku

## 5.6 Opis dokonań Banku i Grupy Kapitałowej 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.

### Sieć dystrybucji

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

	31.03.2016	31.03.2015
Liczba placówek	959	1 022
Liczba własnych bankomatów	1 750	1 816

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

Na koniec marca 2016 roku Bank prowadził 5 337,8 tys. złotych rachunków bieżących, 314,3 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 572,6 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.03.2016	31.03.2015
Liczba złotych rachunków bieżących <sup>(*)</sup>	5 337,8	5 224,2
w tym pakiety	3 970,4	3 892,1
Liczba rachunków kredytów hipotecznych <sup>(**)</sup>	314,3	292,8
w tym złotych	278,6	254,9
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych <sup>(***)</sup>	572,6	582,9

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

(\*\*) Rachunki klientów detalicznych.

(\*\*\*) Pożyczka Ekspresowa.

## Klienci indywidualni

### Obsługa klientów indywidualnych

Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów bankowości elektronicznej w Polsce. W ramach bankowości elektronicznej Bank oferuje klientom pełen wachlarz rozwiązań takich jak: serwis internetowy i mobilny, aplikację mobilną na telefony i tablety oraz płatności mobilne PeoPay.

W I kwartale 2016 roku Bank udostępnił nową aplikację „Pekao24 na tablety” zaprojektowaną z myślą o klientach indywidualnych korzystających z tabletów. Aplikacja oprócz najważniejszych funkcji transakcyjnych znanych z systemu internetowego Pekao24, została wyposażona w narzędzie analizy finansowej, które ułatwia klientom przegląd wpływów i wydatków w ramach posiadanych rachunków i pomaga w zarządzaniu domowym budżetem.

Bank jako pierwszy na świecie, umożliwił dokonywanie płatności zbliżeniowych HCE aplikacją PeoPay użytkownikom telefonów z systemem Windows 10 Mobile. Dzięki temu kolejna grupa klientów może korzystać z wygodnej formy płatności zbliżeniowych w terminalach POS w Polsce (w około 80% ogólnej liczby POS), a także w terminalach akceptujących płatności zbliżeniowe za granicą (w około 2,9 mln terminali).

W drugiej połowie marca 2016 roku Bank uruchomił kampanię informacyjną o przystąpieniu do rządowego Programu Rodzina 500 plus i możliwości składania wniosku w ramach tego programu w systemie bankowości internetowej Pekao24 oraz przygotował dedykowaną ofertę produktów bankowych dla osób, które złożą wniosek przez system Pekao24.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## **Kredyty**

Bank kontynuował działania mające na celu zapewnienie klientom przejrzystej oferty Pożyczki Ekspresowej koncentrując się na umacnianiu relacji z klientami, m.in. poprzez przygotowanie indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

Bank oferował również nowym klientom szybki i w pełni automatyczny proces udzielania pożyczki gotówkowej w serwisie internetowym oraz w aplikacji mobilnej Pekao24 „Klik Gotówka”. Wypłata pożyczki następuje automatycznie po zatwierdzeniu umowy w systemie Pekao24.

W I kwartale 2016 roku Bank utrzymał silną pozycję rynkową w udzielaniu kredytów hipotecznych. Bank zajmuje również wiodącą pozycję w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i wewnętrznych kanałach komunikacji oraz regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

## **Karty płatnicze**

W I kwartale 2016 roku Bank koncentrował się na promocji najnowszych produktów kartowych wprowadzonych do oferty w 2015 roku. Karta debetowa wielowalutowa i karta kredytowa Flexia stały się wiodącymi produktami wybieranymi przez klientów Banku.

Karta debetowa wielowalutowa to jeden z najbardziej innowacyjnych produktów na rynku, umożliwiający realizację transakcji zarówno w PLN jak i w wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Karta debetowa wielowalutowa Banku używana jest za granicą najczęściej do transakcji w EUR realizowanych w krajach Unii Europejskiej (67% wszystkich transakcji). Natomiast karta kredytowa Flexia to nowatorskie rozwiązanie, które łączy w sobie zalety karty kredytowej z możliwością rozłożenia płatności za zakupy na raty.

W ramach promocji kart płatniczych prowadzone były kampanie marketingowe, głównie w internecie i radiu. Karty płatnicze Banku promowane były także przez blogerów, którzy korzystali z nich podczas zakupów czy wyjazdów zagranicznych i zamieszczali opinie na swoich stronach internetowych.

Możliwość wyboru dowolnej grafiki na karcie płatniczej z katalogu dostępnych wizerunków cieszy się dużym zainteresowaniem wśród klientów Banku. Ponad połowa nowo wydanych kart debetowych to karty z wizerunkiem wybranym z katalogu, który zawiera 72 grafiki.

Skuteczność działań Banku potwierdza rosnąca liczba kart płatniczych w obiegu, wyższa o 336,1 tys. (+9,6%) w porównaniu do końca marca 2015 roku. Udział Banku w rynku kart płatniczych na koniec 2015 wyniósł 10,9% i był wyższy o 1,2 p.p. w porównaniu do końca 2014 roku.

## **Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne**

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych Banku w I kwartale 2016 roku nastąpił 14,2% wzrost wolumenu oszczędności deponowanych przez osoby fizyczne w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

W I kwartale 2016 roku Bank wprowadził do oferty nowe produkty inwestycyjne. Ofertę funduszy inwestycyjnych rozszerzono o subfundusz Pioneer Strategii Globalnej – konserwatywny, o niższym poziomie ryzyka inwestycyjnego (akcyjna część portfela stanowi 30% jego aktywów). Równocześnie rozszerzono ofertę IKE oraz PAK o nowy subfundusz.

W ramach oferty produktów strukturyzowanych wyemitowane zostały certyfikaty depozytowe oparte o zmianę kursu pary walutowej EUR/PLN oraz certyfikaty bazujące na koszyku spółek europejskich.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## **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 marca 2016 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 346,2 tys. rachunków inwestycyjnych oraz świadczyły elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, w tym składanie zleceń kupna i sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec marca 2016 roku podmioty maklerskie Grupy obsługiwały 183,5 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 22,7 mld zł.

W ramach ciągłego podnoszenia jakości obsługi klientów aktywnych na rynku derywatów wprowadzono symulator rozliczeń służący do dynamicznego wyliczania zysków i strat oraz depozytu wymaganego, dla posiadanych i symulowanych sald instrumentów pochodnych zgodnie z KDPW\_CCP wg metodologii SPAN.

W styczniu 2016 roku Dom Maklerski zajął pierwsze miejsce w rankingu uczestników KDPW pełniących funkcję uczestnika rozliczającego w zakresie rynku kasowego w 2015 roku opracowanym przez Dział Nadzoru KDPW. To wyróżnienie jest potwierdzeniem prawidłowości i niezawodności rozliczeń transakcji klientów przeprowadzanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego.

## **Bankowość Prywatna**

W I kwartale 2016 roku działania w obszarze Bankowości Prywatnej koncentrowały się na rozwoju oferty Banku kierowanej do klientów najzamożniejszego segmentu, jak również na inicjatywach mających na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz pogłębiających relacje z dotychczasowymi klientami.

Ponadto intensyfikowane były działania w zakresie oferowania prestiżowych kart kredytowych. Wprowadzone zostały specjalne zasady zawierania umów o limity kredytowe i karty kredytowe z klientami Pionu Bankowości Prywatnej w ramach dedykowanej kampanii.

W regulacjach dotyczących obsługi klientów w Pionie Bankowości Prywatnej wprowadzono zmiany wynikające z przepisów ustawy o ujawnianiu informacji o rachunkach zagranicznych dla celów podatkowych (Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA), oświadczeń w kwestii zbierania zgód marketingowych oraz zapisów dotyczących składania reklamacji. Wprowadzono również możliwość otwierania i prowadzenia na indywidualnych warunkach Eurokont Walutowych w 9 dodatkowych walutach: korona norweska (NOK), korona szwedzka (SEK), korona duńska (DKK), dolar kanadyjski (CAD), dolar australijski (AUD), rubel rosyjski (RUB), jen japoński (JPY), dirham Zjednoczonych Emiratów Arabskich (AED) i yuan chiński (CNY).

Przeprowadzone zostały subskrypcje lokat Indeks na Zysk. Dla trzech z nich odsetki dla klienta uzależnione są od zachowania średniego kursu walutowego USD/PLN, EUR/PLN, dla kolejnej - od zachowania ceny kontraktu terminowego na ropę naftową typu Brent.

W I kwartale 2016 roku rozpoczął się cykl spotkań inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiają klientom kierunki i trendy na rynkach finansowych. Klienci Bankowości Prywatnej mieli również możliwość uczestniczyć w wydarzeniach sponsorowanych przez Bank takich jak rozdanie Paszportów Polityki, rozgrywki Ligi Mistrzów oraz elitarnym spotkaniu towarzyszącym publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2016 magazynu Forbes.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

System bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, aplikacje mobilne i telefon. Klienci indywidualni Banku mają do dyspozycji internetowy system bankowości elektronicznej, który pozwala zrealizować niemal wszystkie operacje możliwe do przeprowadzenia w placówce Banku. Aplikacja mobilna na telefon jest jedną z najbardziej zaawansowanych i rozbudowanych funkcjonalnie aplikacji mobilnych, umożliwia realizację większości operacji dostępnych w serwisie internetowym oraz zapewnia dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych oraz śledzenie informacji rynkowych.

Od I kwartału 2016 roku klienci indywidualni mogą korzystać z nowej aplikacji mobilnej dedykowanej na tablety – „Pekao24 na tablety”. Aplikacja, oprócz najważniejszych funkcji transakcyjnych znanych z systemu internetowego Pekao24, została wyposażona w narzędzie analizy finansowej, które ułatwia klientom przegląd wpływów i wydatków w ramach posiadanych rachunków. Nowy, uproszczony formularz przelewu oraz zaawansowana wyszukiwarka w historii operacji ułatwiają codzienne korzystanie z rachunku bankowego. Aplikacja „Pekao24 na tablety” jest dostępna na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS.

Internetowy system bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych i aplikacja mobilna oferują dodatkowo dostęp do rachunków maklerskich prowadzonych w Domu Maklerskim Pekao.

W I kwartale 2016 roku Bank udostępnił klientom w serwisie internetowym możliwość konwersji jednostek uczestnictwa oraz przelewy cykliczne na Indywidualne Konta Emerytalne, a także wpłaty bezpośrednie i przelewy cykliczne na Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

W ramach rozwoju usług płatniczych Bank oferuje klientom wygodny i bezpieczny system płatności mobilnych PeoPay umożliwiający m.in. realizowanie płatności w terminalach zbliżeniowych, szybkie płatności w internecie, natychmiastowe przelewy do użytkowników systemu na numer telefonu oraz wypłaty z bankomatów Banku bez użycia karty.

W I kwartale 2016 roku Bank, jako pierwszy na świecie, umożliwił dokonywanie płatności zbliżeniowych HCE aplikacją PeoPay użytkownikom telefonów z systemem Windows 10 Mobile. Dzięki temu kolejna grupa klientów może korzystać z wygodnej formy płatności zbliżeniowych w terminalach POS. Dodatkowo, najnowsze wersje aplikacji, zarówno dla Android jak i Windows umożliwiają jeszcze szybsze i wygodniejsze płatności aplikacją PeoPay, w szczególności w miejscach, w których nie ma zasięgu sieci komórkowych lub jest on słaby. Również w sytuacji, gdy użytkownik wyczerpał limit transmisji danych dokonywanie transakcji zbliżeniowych jest możliwe. Aplikacja PeoPay umożliwia również dokonywanie tzw. szybkich płatności, czyli transakcji zbliżeniowych do 50 zł, w których nie jest wymagana autoryzacja kodem ePIN.

Na koniec marca 2016 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 954,6 tys. i była wyższa o 229,7 tys. w porównaniu do końca marca 2015 roku. W I kwartale 2016 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 601,9 tys. użytkowników detalicznych.

Na koniec marca 2016 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 1 117,4 tys. i była wyższa o 460,2 tys. w porównaniu do końca marca 2015 roku. W I kwartale 2016 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 (na telefon i tablet) lub aplikacji PeoPay zalogowało się 533,9 tys. użytkowników detalicznych.

(w tys.)

	31.03.2016	31.03.2015
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 954,6	2 724,9
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 <sup>(*)</sup>	1 601,9	1 472,1
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu <sup>(**)</sup>	1 117,4	657,2
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(***)</sup>	533,9	246,0

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

(\*\*) Użytkownik korzystający przynajmniej z jednego z rozwiązań mobilnych: serwisu mobilnego m.pekao24, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Mikro i małe firmy

W I kwartale 2016 roku Bank kontynuował działania mające na celu umacnianie pozycji rynkowej w obszarze mikro i małych firm, w tym również w sektorze AGRO, uatrakcyjnienie i promowanie oferty produktowej oraz pozyskiwanie nowych klientów.

Oferta dla klientów z sektora rolno-spożywczego została rozszerzona o nowy produkt kredytowy - Pożyczkę Ekspresową Agro, przeznaczoną dla rolników indywidualnych, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1,5 mln zł. Dzięki temu gospodarstwa rolne pozyskały dodatkowe źródło finansowania, które mogą przeznaczyć m.in. na zakup środków do produkcji rolnej, realizację inwestycji związanych z rozwojem bądź modernizacją gospodarstwa rolnego lub zakup maszyn i urządzeń rolniczych o niskiej wartości, bez konieczności dokumentowania tych wydatków. Pożyczka może być udzielona na okres do 5 lat.

W I kwartale 2016 roku na konferencji zorganizowanej w Warszawie Bank zaprezentował szóstą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm”. Raport powstał w oparciu o wywiady telefoniczne z właścicielami 7 tysięcy przedsiębiorstw. Tematem specjalnym szóstej edycji raportu są firmy rozpoczynające działalność gospodarczą. Wyniki raportu są prezentowane na konferencjach organizowanych w każdym województwie.

W I kwartale 2016 roku Bank uruchomił kampanię, której celem jest promocja nowych kart debetowych: wielowalutowej MasterCard Business, VISA Business oraz karty AGRAR.

### Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

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

Na koniec marca 2016 roku 249,5 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 166,8 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 7,0 tys. w porównaniu do końca marca 2015 roku.

(w tys.)

	31.03.2016	31.03.2015
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	249,5	242,5
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej <sup>(*)</sup>	166,8	162,0

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

Na koniec marca 2016 roku 18,8 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z których 11,0 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 4,8 tys. w porównaniu do końca marca 2015 roku.

(w tys.)

	31.03.2016	31.03.2015
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	18,8	14,0
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(*)</sup>	11,0	9,2

(\*) 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 I kwartał 2016 roku

## **Klienci korporacyjni**

W I kwartale 2016 roku Bank konsekwentnie umacniał swoją pozycję lidera bankowości korporacyjnej poprzez działania mające na celu zwiększenie sprzedaży i pogłębienie relacji z klientami.

## **Bankowość transakcyjna**

W obszarze bankowości transakcyjnej Bank rozszerzył ofertę o Umowę Generalną, dzięki której obsługa rachunku bieżącego stała się prostsza, szybsza i wygodniejsza. W ramach jednej Umowy Generalnej klient otrzymuje dostęp do rachunków bankowych, rozliczeń krajowych i zagranicznych, systemu PekaoBiznes24 oraz opcjonalnie do transakcji kasowych i pochodnych, a inne produkty może aktywować za pomocą prostych wniosków (karty płatnicze, Pekao Płace, Autowypłata, Pekao Collect, automatyczne lokaty i konsolidacja środków).

Bank Pekao S.A. w swojej ofercie posiada szereg rozwiązań, które ułatwiają jednostkom samorządu terytorialnego wypłatę świadczeń rodzinom zameldowanym w danej gminie lub dzielnicy. Bank dostarcza możliwość realizacji wypłaty świadczeń za pośrednictwem systemu bankowości internetowej PekaoBiznes24, poprzez dyspozycje polecenia przelewu na rachunek świadczeniobiorcy, dyspozycję Autowypłaty, Pekao Przekazu oraz wypłaty na Przedpłacone Karty Płatnicze.

W I kwartale 2016 roku wzrosła zarówno liczba otrzymanych przelewów zagranicznych o 16% i wychodzących przelewów SEPA o 19% jak i wolumeny zagranicznych transakcji przychodzących i wychodzących odpowiednio o 23% i 13% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, co świadczy o wzroście popularności rozliczeń transgranicznych w formie SEPA oraz o stale umacniającej się pozycji Banku w obszarze obsługi rozliczeń.

W zakresie bankowości internetowej Bank jest liderem pod względem liczby dostępnych rozwiązań integrujących systemy finansowe firm z Bankiem, liczby obsługiwanych klientów i wolumenu transakcji. W I kwartale 2016 roku Bank zrealizował prawie 7 milionów zleceń poprzez bankowość internetową, co stanowi ponad 40% wszystkich zrealizowanych zleceń. Klienci korporacyjni i instytucjonalni doceniają wygodę i bezpieczeństwo zapewniane przez tę formę zaawansowanej technologicznie komunikacji z Bankiem.

## **Finansowanie handlu**

W obszarze finansowania handlu, podobnie jak w poprzednich kwartałach, Bank utrzymał wysoką pozycję rynkową.

W I kwartale 2016 liczba faktur wykupionych w usłudze eFinancing wzrosła o ponad 26% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wzrost odnotowano również w obszarze produktów dokumentowych, dla których transakcyjność względem I kwartału 2015 roku wzrosła o 4%. Poziom elektronicznej transakcji finansowania handlu w dalszym ciągu utrzymuje się na wysokim poziomie, przekraczającym 90%.

Bank kontynuuje proces ujednoczenia modelu obsługi dla usług finansowania wierzytelności, co usprawnia proces monitoringu transakcji zwiększając tym samym bezpieczeństwo portfela.

## **Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi**

W I kwartale 2016 roku Bank pozyskał do współpracy i obsługi w zakresie clearing w złotych i walutach obcych 3 nowe banki i otworzył 5 nowych rachunków. W zakresie produktów transakcyjnych skierowanych do klientów bankowości korespondenckiej Bank konsekwentnie osiąga bardzo wysoki wskaźnik STP (straight through processing) na poziomie 98% zrealizowanych transakcji klientowskich i międzybankowych. Bank stale udoskonala ofertę kierowaną do klientów bankowości korespondenckiej.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

W I kwartale 2016 roku Bank zrealizował następujące projekty inwestycyjne:

- finansowanie potrzeb inwestycyjnych wiodącego przedsiębiorstwa z branży spożywczej w wysokości 350 mln zł,
- finansowanie nowej instalacji przemysłowej dla jednego z liderów branży energetycznej w wysokości 286 mln zł,
- finansowanie deweloperów mieszkaniowych na łączną kwotę 240 mln zł,
- finansowanie inwestycyjne firmy poligraficznej w wysokości 18 mln euro,
- finansowanie kolejnego obiektu magazynowego realizowanego przez lidera rynku deweloperów magazynowych w Polsce w wysokości 47 mln zł.

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

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank Pekao S.A. posiada blisko 20% udziału w rynku (II miejsce) według danych na dzień 31 marca 2016 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska). W segmencie krótkoterminowych papierów dłużnych Bank zajmuje I miejsce z ponad 18% udziałem rynkowym.

W I kwartale 2016 roku Bank podpisał m.in. nową umowę programu emisji obligacji dla operatora pocztowego na kwotę 700 mln zł, umowę programu emisji obligacji dla podmiotu z sektora transportu kolejowego na kwotę 300 mln zł oraz umowę programu emisji obligacji dla podmiotu z branży deweloperskiej na kwotę 350 mln zł.

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

W I kwartale 2016 roku Bank umacniał pozycję lidera w finansowaniu samorządowych projektów infrastrukturalnych w zakresie przewozów zbiorowych o charakterze zarówno lokalnym, jak i regionalnym. Bank, w konsorcjum z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zawarł z największym przewoźnikiem kolejowym regionu śląskiego umowę programu emisji obligacji na łączną kwotę 279,5 mln zł w celu sfinansowania zakupu nowego taboru, wykupu taboru dzierżawionego oraz refinansowania transakcji leasingowych na zakup taboru.

Bank kontynuuje strategię utrzymania znaczącego udziału w finansowaniu polskich samorządów oraz świadczy pełen wachlarz usług dedykowanych obsłudze ich budżetów. W I kwartale 2016 roku Bank udzielił jednemu z województw krótkoterminowego kredytu przeznaczzonego na finansowanie przejściowego deficytu budżetu w 2016 roku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Z dniem 1 lutego 2016 roku weszła w życie Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych. Od tego miesiąca banki (z wyłączeniem instytucji, o których mowa jest w ustawie) zobowiązane są do płacenia tzw. podatku bankowego. Według szacunków KNF obciążenie sektora z tytułu tego podatku będzie kształtować się w 2016 roku na poziomie około 4 mld zł.

Istotny wpływ na działalność banków w kolejnych miesiącach 2016 roku będą również miały nowe, wyższe wymogi kapitałowe. Część banków została także zobligowana do zapewnienia ustalonych indywidualnie dodatkowych buforów kapitałowych. W związku z tym należy oczekiwać spowolnienia dynamiki kredytów w kolejnych miesiącach 2016 roku.

Nie można wykluczyć, że podobnie jak w 2015 roku pojawi się potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków lub SKOK-u. Taka sytuacja prowadziłaby do wzrostu kosztów działalności i miałaby negatywny wpływ na wyniki banków.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków będzie także polityka monetarna. Nie można wykluczyć kolejnej obniżki stóp procentowych, z negatywnymi konsekwencjami dla wyniku odsetkowego banków.

Ze względu na fakt, że ciągle trwa debata nad propozycjami ewentualnej restrukturyzacji kredytów hipotecznych w CHF, w chwili obecnej trudno jest wiarygodnie oszacować wpływ proponowanych rozwiązań na wyniki sektora bankowego, jednak należy oczekiwać, że obciążenia te mogą być znaczące. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział tych kredytów w aktywach Banku Pekao S.A. (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH S.A. w 2007 roku) Bank ocenia, że ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

Pozytywny wpływ na wyniki niektórych banków (a tym samym sektora) w 2016 roku będzie miała finalizacja transakcji wykupu Visa Europe przez Visa Inc.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

### 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 marca 2016 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,1%.

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

AKTYWA	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 881,5	3,7%	6 672,4	4,1%	(11,9%)
Należności od banków <sup>(*)</sup>	2 680,8	1,7%	5 652,1	3,5%	(52,6%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>(**)</sup>	117 175,6	73,4%	111 434,8	68,1%	5,2%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	57,2	0,0%	6 271,4	3,8%	(99,1%)
Papiery wartościowe <sup>(***)</sup>	27 123,9	17,0%	22 396,9	13,7%	21,1%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	159,0	0,1%	199,7	0,1%	(20,4%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 044,1	1,3%	2 172,2	1,3%	(5,9%)
Inne aktywa	4 572,4	2,8%	8 728,5	5,4%	(47,6%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>159 694,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>163 528,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,3%)</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.

PASywa	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,0	0,0%	0,9	0,0%	>100%
Zobowiązania wobec innych banków	4 636,3	2,9%	4 147,3	2,5%	11,8%
Zobowiązania wobec klientów	121 127,7	75,8%	117 368,6	71,8%	3,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 354,0	1,5%	4 209,7	2,6%	(44,1%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	690,9	0,4%	4 071,9	2,5%	(83,0%)
Inne pasywa	6 827,4	4,3%	9 206,0	5,6%	(25,8%)
<b>Kapitały razem</b>	<b>24 052,2</b>	<b>15,1%</b>	<b>24 523,6</b>	<b>15,0%</b>	<b>(1,9%)</b>
udziały niedające kontroli	14,5	0,0%	15,1	0,0%	(4,0%)
<b>Pasywa razem</b>	<b>159 694,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>163 528,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,3%)</b>



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej<sup>(*)</sup></b>	<b>122 145,8</b>	<b>116 747,6</b>	<b>4,6%</b>
Kredyty <sup>(**)</sup>	109 634,7	105 479,0	3,9%
Detaliczne	54 490,9	50 465,9	8,0%
Korporacyjne	55 143,8	55 013,1	0,2%
Niekwotowane papiery wartościowe	12 511,1	11 268,6	11,0%
Pozostałe <sup>(***)</sup>	627,7	443,2	41,6%
Korekta wartości	281,5	138,1	>100%
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(5 879,4)</b>	<b>(5 894,1)</b>	<b>(0,2%)</b>
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>117 175,6</b>	<b>111 434,8</b>	<b>5,2%</b>
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne <sup>(****)</sup>	868,8	922,7	(5,8%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	57,1	6 270,1	(99,1%)
<b>Finansowanie działalności klientów razem<sup>(*****)</sup></b>	<b>123 071,7</b>	<b>123 940,4</b>	<b>(0,7%)</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(\*\*) 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, pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec marca 2016 r. wyniosły 123 014,6 mln zł i były wyższe o 5 344,3 mln zł tj. 4,5% niż na koniec marca 2015 r. przy wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2016 r. wyniosły 54 490,9 mln zł i były wyższe o 4 025,0 mln zł tj. 8,0% niż na koniec marca 2015 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec marca 2016 r. wyniosły 68 523,7 mln zł i były wyższe o 1 319,3 mln zł tj. 2,0% w porównaniu do końca marca 2015 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec marca 2016 r. wyniosły 57,1 mln zł i były niższe o 6 213,0 mln zł tj. 99,1% w porównaniu do końca marca 2015 r.

## Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
<b>Wartość brutto należności<sup>(*)</sup></b>	<b>122 501,4</b>	<b>117 003,6</b>	<b>4,7%</b>
Bez utraty wartości	114 537,9	108 564,9	5,5%
Z utratą wartości	7 963,5	8 438,7	(5,6%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 879,4)	(5 894,1)	(0,2%)
Odsetki	553,6	325,3	70,2%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>117 175,6</b>	<b>111 434,8</b>	<b>5,2%</b>

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

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu na koniec marca 2016 r. wyniosła 6,5% w porównaniu do 7,2% na koniec marca 2015 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec marca 2016 r. wyniósł 5 879,4 mln zł.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	100 845,9	82,0%	96 380,3	82,1%	4,6%
Denominowane w walutach obcych <sup>(**)</sup>	22 209,1	18,0%	20 948,6	17,9%	6,0%
<b>Razem</b>	<b>123 055,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>117 328,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,9%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 879,4)	x	(5 894,1)	x	(0,2%)
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>117 175,6</b>	<b>x</b>	<b>111 434,8</b>	<b>x</b>	<b>5,2%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(\*\*) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec marca 2016 r. wyniósł 82,0%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (62,7%), CHF (22,0%) oraz USD (14,7%).

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

	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	15 249,6	12,4%	13 670,4	11,7%	11,6%
Od 1 do 3 miesięcy	4 689,5	3,8%	3 599,5	3,1%	30,3%
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 554,5	9,4%	11 500,5	9,8%	0,5%
Od 1 roku do 5 lat	38 256,2	31,1%	38 530,3	32,8%	(0,7%)
Powyżej 5 lat	52 677,4	42,8%	49 585,0	42,3%	6,2%
Pozostałe	627,7	0,5%	443,2	0,4%	41,6%
<b>Razem</b>	<b>123 055,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>117 328,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,9%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 879,4)	x	(5 894,1)	x	(0,2%)
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>117 175,6</b>	<b>x</b>	<b>111 434,8</b>	<b>x</b>	<b>5,2%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Na koniec marca 2016 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 42,8% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

## Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

W I kwartale 2016 r. spłacone zostały w całości ekspozycje Grupy Banku Pekao wobec Ukrainy w formie lokat międzybankowych. Na dzień 31 marca 2016 r. bilansową wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy tworzą głównie ekspozycje wobec dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych w wysokości 182 mln zł (co stanowi 0,1% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 848 mln zł w porównaniu do końca marca 2015 r.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Zewnętrzne źródła finansowania

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,0	0,9	>100%
Zobowiązania wobec banków	4 636,3	4 147,3	11,8%
Zobowiązania wobec klientów	121 127,7	117 368,6	3,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 354,0	4 209,7	(44,1%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	690,9	4 071,9	(83,0%)
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>128 814,9</b>	<b>129 798,4</b>	<b>(0,8%)</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

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
			(mln zł)
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>55 422,7</b>	<b>59 756,9</b>	<b>(7,3%)</b>
Podmioty niefinansowe	42 427,1	42 390,8	0,1%
Instytucje finansowe niebankowe	6 759,9	8 809,0	(23,3%)
Budżet	6 235,7	8 557,1	(27,1%)
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>65 183,0</b>	<b>57 058,1</b>	<b>14,2%</b>
Pozostałe <sup>(*)</sup>	522,0	553,6	(5,7%)
<b>Zobowiązania wobec klientów<sup>(**)</sup></b>	<b>121 127,7</b>	<b>117 368,6</b>	<b>3,2%</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:</b>	<b>2 354,0</b>	<b>4 209,7</b>	<b>(44,1%)</b>
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	245,7	203,8	20,6%
Certyfikaty Depozytowe	868,9	2 911,3	(70,2%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 228,0	1 061,9	15,6%
Odsetki	11,4	32,7	(65,1%)
<b>Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem<sup>(**)</sup></b>	<b>123 481,7</b>	<b>121 578,3</b>	<b>1,6%</b>
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	690,9	4 071,9	(83,0%)
<b>Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI</b>	<b>16 338,3</b>	<b>17 945,7</b>	<b>(9,0%)</b>
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	11 342,4	11 785,0	(3,8%)
Fundusze zrównoważone	2 607,5	3 266,4	(20,2%)
Fundusze akcyjne	2 388,4	2 894,3	(17,5%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	16 001,5	17 518,6	(8,7%)

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

(\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec marca 2016 r. wyniosły 123 481,7 mln zł i były wyższe o 1 903,4 mln zł tj. 1,6% niż na koniec marca 2015 r. przy poprawie struktury zobowiązań dzięki wzrostowi udziału depozytów detalicznych.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2016 r. wyniosły 65 895,5 mln zł i były wyższe o 8 154,3 mln zł, tj. 14,1% w porównaniu z końcem marca 2015 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2016 r. wyniosły 57 586,2 mln zł i były niższe o 6 250,9 mln zł, tj. 9,8% w porównaniu z końcem marca 2015 r. w wyniku selektywnego podejścia do ceny i koncentracji na zabezpieczeniu potrzeb płynnościowych Grupy.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec marca 2016 r. wyniosły 690,9 mln zł, i były niższe o 3 381,0 mln zł tj. 83,0% w porównaniu z końcem marca 2015 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2016 r. wyniosły 16 338,3 mln zł i były niższe o 1 607,4 mln zł, tj. 9,0% w porównaniu do końca marca 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

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

	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	99 850,4	82,4%	97 569,2	83,1%	2,3%
Denominowane w walutach obcych	21 277,3	17,6%	19 799,4	16,9%	7,5%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>121 127,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>117 368,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,2%</b>

(\*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2016 r. wyniósł 82,4%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (58,9%) oraz USD (35,4%).

## Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności<sup>(\*)</sup>

	31.03.2016		31.03.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	72 063,5	59,8%	67 824,2	58,1%	6,3%
Depozyty terminowe	48 542,2	40,2%	48 990,8	41,9%	(0,9%)
<b>Razem depozyty</b>	<b>120 605,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>116 815,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,2%</b>
Odsetki naliczone	234,5	x	156,5	x	49,8%
Zobowiązania w drodze	287,5	x	397,1	x	(27,6%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>121 127,7</b>	<b>x</b>	<b>117 368,6</b>	<b>x</b>	<b>3,2%</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I kwartale 2016 r. wyniósł 573,4 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 9,7%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,4% (Bazylea III).

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w I kwartale 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 80,6 mln zł (wprowadzonego z dniem 1 lutego 2016 r.) wyniósłby 654,0 mln zł i byłby wyższy o 29,6 mln zł tj. 4,7% w porównaniu do I kwartału 2015 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych i niższych kosztach ryzyka.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w I kwartale 2016 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 8,0% r/r) oraz wzrost o 2,1% r/r w obszarze kredytów korporacyjnych łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi. Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 14,2% r/r.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 94,9% na koniec marca 2016 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)

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	1 069,7	1 042,9	2,6%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	10,0	15,5	(35,5%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 079,7</b>	<b>1 058,4</b>	<b>2,0%</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	463,3	480,6	(3,6%)
Wynik z działalności handlowej	118,4	260,0	(54,5%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	155,9	9,1	>100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>737,6</b>	<b>749,7</b>	<b>(1,6%)</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 817,3</b>	<b>1 808,1</b>	<b>0,5%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(812,1)</b>	<b>(801,4)</b>	<b>1,3%</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 005,2</b>	<b>1 006,7</b>	<b>(0,1%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(129,4)	(137,1)	(5,6%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>875,8</b>	<b>869,6</b>	<b>0,7%</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(0,8)	(25,9)	(96,9%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(67,0)	(69,0)	(2,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(80,6)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	1,3	0,7	85,7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>728,7</b>	<b>775,4</b>	<b>(6,0%)</b>
Podatek dochodowy	(155,2)	(150,8)	2,9%
<b>Zysk netto</b>	<b>573,5</b>	<b>624,6</b>	<b>(8,2%)</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>573,4</b>	<b>624,4</b>	<b>(8,2%)</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,1	0,2	(50,0%)
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>654,0</b>	<b>624,4</b>	<b>4,7%</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I kwartale 2016 r. wyniosły 1 817,3 mln zł i były wyższe niż w I kwartale 2015 r. o 9,2 mln zł tj. 0,5%, dzięki wyższemu wynikowi z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem oraz ze względu na wyższe pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	1 353,2	1 398,3	(3,2%)
Koszty z tytułu odsetek	(283,5)	(355,4)	(20,2%)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 069,7</b>	<b>1 042,9</b>	<b>2,6%</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	10,0	15,5	(35,5%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 079,7</b>	<b>1 058,4</b>	<b>2,0%</b>

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 1 079,7 mln zł i był wyższy o 21,3 mln zł tj. 2,0% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2015 r., dzięki rosnącym wolumenom, pomimo średniego WIBOR 3M niższego o 0,17 p.p.

## Wynik pozaodsetkowy

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	538,0	583,9	(7,9%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(74,7)	(103,3)	(27,7%)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>463,3</b>	<b>480,6</b>	<b>(3,6%)</b>
Wynik z działalności handlowej	118,4	260,0	(54,5%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,5	152,6	(99,7%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	155,9	9,1	>100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>737,6</b>	<b>749,7</b>	<b>(1,6%)</b>

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 737,6 mln zł i był niższy o 12,1 mln zł, tj. 1,6%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2015 r., głównie z powodu niższego wyniku na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz presji na prowizje związane z rynkiem kapitałowym, niemalże skompensowanych wyższymi pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi netto, wynikającymi ze sprzedaży wierzytelności kredytowych.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 463,3 mln zł i był niższy o 17,3 mln zł tj. 3,6% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2015 r. głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych.

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>463,3</b>	<b>480,6</b>	<b>(3,6%)</b>
związanych z działalnością kredytową	121,7	121,7	0,0%
związanych z działalnością kartową	83,1	75,1	10,7%
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	60,7	78,6	(22,8%)
pozostałe	197,8	205,2	(3,6%)

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 3 pierwszych miesiącach 2016 r. wyniosły 812,1 mln zł. Były one wyższe o 10,7 mln zł tj. 1,3% w porównaniu z I kwartałem 2015 r.

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471,2)	(471,9)	(0,1%)
Pozostałe koszty administracyjne	(255,1)	(247,7)	3,0%
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(85,8)	(81,8)	4,9%
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(812,1)</b>	<b>(801,4)</b>	<b>1,3%</b>

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2016 r. wyniósł 44,7% wobec 44,3% w I kwartale 2015 r.

Na koniec marca 2016 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 315 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 751 osobami na koniec marca 2015 r.

Na koniec marca 2016 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 403 osób w porównaniu z 16 794 osobami na koniec marca 2015 r.

## Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I kwartale 2016 r. wyniosły 67,0 mln zł i były niższe o 2,0 mln zł tj. 2,9% niż w I kwartale 2015 r.

## Podatek od niektórych instytucji finansowych

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W I kwartale 2016 r. podatek ten wyniósł 80,6 mln zł.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>603,0</b>	<b>723,5</b>	<b>(16,7%)</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
Pekao Leasing Sp. z o.o.	9,5	9,2	3,3%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	5,3	10,4	(49,0%)
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	2,2	2,0	10,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2,0	0,1	>100%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	1,7	1,7	0,0%
Pekao Investment Banking S.A.	1,5	1,0	50,0%
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji (*)	0,3	60,7	(99,5%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,2	0,3	(33,3%)
Pekao Pioneer PTE S.A.	0,2	0,4	(50,0%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,1	0,2	(50,0%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,1	0,1	0,0%
Centrum Kart S.A.	0,0	(0,9)	x
Pekao Property S.A.	(0,1)	0,0	x
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	9,6	11,8	(18,6%)
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	0,4	0,4	0,0%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.(**)	-	3,3	x
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne(***)</b>	<b>(62,6)</b>	<b>(199,8)</b>	<b>(68,7%)</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>573,4</b>	<b>624,4</b>	<b>(8,2%)</b>

(\*) Wynik Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji za I kwartał 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

(\*\*) 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 I kwartał 2016 roku

## Wyniki Banku Pekao S.A.

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

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	1 039,8	1 011,2	2,8%
Przychody z tytułu dywidend	64,8	139,1	(53,4%)
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	1 104,6	1 150,3	(4,0%)
Wynik pozaodsetkowy	674,6	687,9	(1,9%)
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 779,2</b>	<b>1 838,2</b>	<b>(3,2%)</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(754,9)</b>	<b>(743,1)</b>	<b>1,6%</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 024,3</b>	<b>1 095,1</b>	<b>(6,5%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(126,1)	(136,7)	(7,8%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>898,2</b>	<b>958,4</b>	<b>(6,3%)</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(0,9)	(26,0)	(96,5%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(66,3)	(68,3)	(2,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(80,6)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	1,4	2,9	(51,7%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>751,8</b>	<b>867,0</b>	<b>(13,3%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>603,0</b>	<b>723,5</b>	<b>(16,7%)</b>
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>683,6</b>	<b>723,5</b>	<b>(5,5%)</b>

Zysk netto Banku osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 603,0 mln zł i był o 120,5 mln zł tj. 16,7% niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2015 r.

Zysk netto Banku Pekao S.A. osiągnięty w I kwartale 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych wyniósłby 683,6 mln zł i byłby niższy o 39,9 mln zł tj. 5,5% w porównaniu do I kwartału 2015 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)</b>			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej <sup>(*)</sup>	118 371,3	113 326,8	4,5%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne <sup>(**)</sup>	868,8	922,7	(5,8%)
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	57,1	6 270,1	(99,1%)
Zobowiązania wobec klientów	121 475,6	117 626,3	3,3%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	245,7	203,8	20,6%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	868,9	2 911,3	(70,2%)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	690,9	4 086,9	(83,1%)
Suma bilansowa	156 647,0	160 923,2	(2,7%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	15 073,7	16 477,0	(8,5%)
<b>WYBRANE WSKAŹNIKI</b>			
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w % <sup>(***)</sup>	6,3%	7,0%	(0,7) p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy w % (Bazylea III)	19,0%	17,2%	1,8 p.p.

(\*) Zawiera kredyty i pożyczki oraz niekwotowane papiery wartościowe.

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

(\*\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec marca 2016 r. wyniosły 119 240,1 mln zł i były wyższe o 4 990,6 mln zł tj. 4,4% niż na koniec marca 2015 r. Na koniec marca 2016 r. kredyty detaliczne wyniosły 53 582,4 mln zł, a korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowym oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wyniosły 65 657,7 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe wyniosły 122 590,2 mln zł i były wyższe o 1 848,8 mln zł tj. 1,5% w porównaniu z końcem marca 2015 r. przy poprawie struktury zobowiązań dzięki wzrostowi udziału depozytów detalicznych.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec marca 2016 r. wyniosły 15 073,7 mln zł i były niższe o 1 403,3 mln zł, tj. 8,5% w porównaniu do końca marca 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

## **Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane**

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

Skonsolidowany zysk netto PPIM w I kwartale 2016 roku wyniósł 19,5 mln zł wobec zysku w wysokości 24,1 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku. Udział Banku w zysku Spółki wyniósł **9,6 mln zł**. Na wynik I kwartału 2016 roku miała wpływ sytuacja na rynkach kapitałowych i zmiana preferencji klientów w zakresie poziomu akceptowanego ryzyka.

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

W I kwartale 2016 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **9,5 mln zł**, porównywalny do wyniku osiągniętego w I kwartale 2015 roku.

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

W I kwartale 2016 roku zysk netto CDM wyniósł **5,3 mln zł** wobec zysku w wysokości 10,4 mln zł osiągniętego w I kwartale 2015 roku, na co miała wpływ sytuacja na rynkach kapitałowych, niższe obroty realizowane na GPW i niższe dochody z tytułu funduszy inwestycyjnych.

### ***Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS***

W I kwartale 2016 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości **2,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 2,0 mln zł w I kwartale 2015 roku.

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

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w I kwartale 2016 roku wyniósł **2,0 mln zł** wobec zysku w wysokości 0,1 mln zł w I kwartale 2015 roku.

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

W I kwartale 2016 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **1,7 mln zł** i był to wynik zbliżony do poziomu osiągniętego w I kwartale 2015 roku.

### ***Pekao Investment Banking S.A. – PIB***

W I kwartale 2016 roku PIB wypracował zysk netto w wysokości **1,5 mln zł** wobec zysku w wysokości 1,0 mln zł w I kwartale 2015 roku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
<b>Rezerwy razem</b>	<b>427,1</b>	<b>442,9</b>	<b>425,7</b>	<b>437,8</b>
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	121,7	93,2	126,5	96,7
rezerwy na zobowiązania pracownicze	295,9	306,7	293,0	303,5
pozostałe rezerwy	9,5	43,0	6,2	37,6
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>4,7</b>	<b>2,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>872,3</b>	<b>982,9</b>	<b>644,9</b>	<b>738,4</b>

## 6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Odpisy na należności kredytowe	(128,2)	(146,9)	(123,9)	(145,8)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(1,2)	9,8	(2,2)	9,1
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(129,4)</b>	<b>(137,1)</b>	<b>(126,1)</b>	<b>(136,7)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 129,4 mln zł i był niższy o 7,7 mln zł tj. 5,6% niż w I kwartale 2015 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł 126,1 mln zł i był niższy o 10,6 mln zł tj. 7,8% niż w I kwartale 2015 r.

## 6.6 Pozycje pozabilansowe

(mln zł)

	31.03.2016	31.03.2015	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	56 287,5	59 187,4	(4,9%)
Zobowiązania udzielone:	44 836,1	44 338,4	1,1%
finansowe	32 057,7	30 316,1	5,7%
gwarancyjne	12 778,4	14 022,3	(8,9%)
Zobowiązania otrzymane:	11 451,4	14 849,0	(22,9%)
finansowe	270,3	2 057,5	(86,9%)
gwarancyjne	11 181,1	12 791,5	(12,6%)
Pochodne instrumenty finansowe	197 886,8	264 079,8	(25,1%)
transakcje stopy procentowej	93 326,6	155 561,3	(40,0%)
transakcje walutowe i na złoto	103 980,9	107 096,4	(2,9%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	579,3	1 422,1	(59,3%)
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>254 174,3</b>	<b>323 267,2</b>	<b>(21,4%)</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 6.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku 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, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR) wraz z późniejszymi zmianami oraz odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a oraz wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo jest równa sumie minimalnej wartości zdefiniowanej przez Rozporządzenie CRR (równiej 8%) oraz wymogu połączonego bufora, zgodnie z Ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Zgodnie z rekomendacją KNF, minimalny łączny współczynnik kapitałowy powinien być równy 13,25%, a współczynnik kapitału Tier I 10,25%. Poziomy te powiększone są o ewentualny domiar kapitałowy<sup>1</sup>. Na koniec marca 2016 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 18,4% i był prawie dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz znacznie wyższy od poziomu rekomendowanego przez KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 marca 2015 roku, zgodne z obowiązującymi na te dni regulacjami.

	(tys. zł)		
WYMÓG KAPITAŁOWY	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Ryzyko kredytowe	7 985 605	8 202 427	7 959 838
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-	-
Ryzyko rynkowe	47 402	63 578	163 075
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	250 673	325 240	412 504
Ryzyko operacyjne	540 314	564 787	692 632
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>8 823 994</b>	<b>9 156 032</b>	<b>9 228 049</b>
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>			
Kapitał podstawowy Tier I	20 347 046	20 209 595	20 253 051
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>	<b>20 347 046</b>	<b>20 209 595</b>	<b>20 253 051</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>18,4%</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,6%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>18,4%</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,6%</b>

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2016 roku w porównaniu do marca 2015 roku jest wyższy o 0,8 p.p. Całkowity wymóg kapitałowy zmniejszył się w tym okresie o 4,4%, a fundusze własne wzrosły o 0,5%.

Całkowity wymóg kapitałowy jest niższy na koniec marca 2016 roku, w związku z niższymi wymogami z tytułu ryzyka kontrahenta wraz z CVA, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka rynkowego.

Na zwiększenie funduszy własnych Banku główny wpływ miała decyzja Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. o przeznaczeniu 37,6 mln zł zysku netto Banku za 2014 rok na zwiększenie funduszy własnych oraz niższa kwota wartości niematerialnych i prawnych.

<sup>1</sup> W przypadku Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. domiar kapitałowy dla łącznego współczynnika kapitałowego wynosi 0,01 p.p., natomiast dla kapitału Tier I 0,0075 p.p.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2016 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I KWARTAŁ 2016	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		1 069 738	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		10 004	
	Przychody z tytułu dywidend	1	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	10 003	
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>		<b>1 079 742</b>	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	463 340	
Wynik z działalności handlowej		118 433	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	120 842	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(2 868)	
	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	464	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(5)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		155 823	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 541	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(642)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	149 924	
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>		<b>737 596</b>	
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 817 338</b>	
Koszty z działalności operacyjnej		(812 115)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 180)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(403 410)	
	minus - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	66 986	
	minus - Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRIIR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	80 640	
	Refundacja kosztów administracyjnych	642	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(85 793)	
<b>Zysk operacyjny brutto</b>		<b>1 005 223</b>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(129 389)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(128 226)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(1 163)	
<b>Zysk operacyjny netto</b>		<b>875 834</b>	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(829)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(66 986)	
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRIIR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRIIR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(80 640)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		1 281	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 281	
	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>728 660</b>	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(155 182)	
<b>Zysk netto</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>573 478</b>	
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>573 396</b>	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	82	

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 I kwartał 2016 roku

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2015 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I KWARTAŁ 2015	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		1 042 930	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		15 502	
	Przychody z tytułu dywidend	1	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 501	
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>		<b>1 058 432</b>	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	
Wynik z działalności handlowej		259 961	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 127	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	
	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	152 626	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(26)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		9 131	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 623	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(836)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	344	
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>		<b>749 659</b>	
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 808 091</b>	
Koszty z działalności operacyjnej		(801 363)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 922)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(317 511)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	68 972	
	Refundacja kosztów administracyjnych	836	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 738)	
<b>Zysk operacyjny brutto</b>		<b>1 006 728</b>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(137 132)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(146 890)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	9 758	
<b>Zysk operacyjny netto</b>		<b>869 596</b>	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(25 872)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 972)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		683	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	628	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	55	
<b>Zysk brutto</b>		<b>775 435</b>	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(150 866)	
<b>Zysk netto</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>624 569</b>	
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>624 417</b>	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	152	

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 I kwartał 2016 roku

## 7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

### 7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2016 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2015 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Przychody z tytułu odsetek	1 353 216	1 369 470	1 365 004	1 323 599	1 398 296
Koszty z tytułu odsetek	(283 478)	(308 959)	(317 370)	(308 104)	(355 366)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 069 738</b>	<b>1 060 511</b>	<b>1 047 634</b>	<b>1 015 495</b>	<b>1 042 930</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	538 030	582 260	606 051	616 307	583 905
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(74 690)	(78 351)	(98 251)	(103 057)	(103 338)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>463 340</b>	<b>503 909</b>	<b>507 800</b>	<b>513 250</b>	<b>480 567</b>
Przychody z tytułu dywidend	1	1	297	13 336	1
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>120 842</b>	<b>124 074</b>	<b>103 916</b>	<b>94 931</b>	<b>105 127</b>
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(2 868)	529	(223)	3 007	2 234
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>150 383</b>	<b>58 476</b>	<b>16 162</b>	<b>2 019</b>	<b>152 944</b>
kredytów i innych należności finansowych	149 924	132	-	58	344
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	464	58 486	16 350	2 089	152 626
zobowiązań finansowych	(5)	(142)	(188)	(128)	(26)
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 801 436</b>	<b>1 747 500</b>	<b>1 675 586</b>	<b>1 642 038</b>	<b>1 783 803</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(129 389)	(120 277)	(130 067)	(130 082)	(137 132)
kredytów i innych należności finansowych	(128 226)	(117 113)	(147 171)	(89 181)	(146 890)
zobowiązań pozabilansowych	(1 163)	(3 164)	17 104	(40 901)	9 758
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 672 047</b>	<b>1 627 223</b>	<b>1 545 519</b>	<b>1 511 956</b>	<b>1 646 671</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(874 590)</b>	<b>(1 043 824)</b>	<b>(795 962)</b>	<b>(797 373)</b>	<b>(789 433)</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 180)	(471 865)	(484 565)	(480 167)	(471 922)
pozostałe koszty administracyjne <sup>(*)</sup>	(403 410)	(571 959)	(311 397)	(317 206)	(317 511)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(85 793)	(84 808)	(81 888)	(83 031)	(81 738)
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	(829)	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>6 541</b>	<b>10 635</b>	<b>22 843</b>	<b>117 895</b>	<b>9 623</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(954 671)</b>	<b>(1 116 410)</b>	<b>(858 721)</b>	<b>(763 276)</b>	<b>(887 420)</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>10 003</b>	<b>10 622</b>	<b>72 426</b>	<b>14 599</b>	<b>15 556</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>1 281</b>	<b>11 171</b>	<b>628</b>	<b>(54)</b>	<b>628</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>728 660</b>	<b>532 606</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>
Podatek dochodowy	(155 182)	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
<b>Zysk netto</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>573 396</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	82	282	375	210	152

(\*) Dane za 2015 rok zawierają jednorazową nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG w związku z bankrutem SBRIR w Wołominie i jednorazową składką na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych. Dane za I kwartał 2016 roku zawierają podatek od niektórych instytucji finansowych oraz opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za I kwartał 2016 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2015 r.

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
<b>Zysk netto</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
Przypadający na akcjonariuszy Banku	573 396	438 364	610 469	619 209	624 417
Przypadający na udziały niedające kontroli	82	282	375	210	152
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>					
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(1 146)	(10)	(19)	6
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	29 099	98 833	191 550	(441 980)	(85 527)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	40 075	41 738	(26 197)	(52 662)	(56 220)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(13 143)	(26 708)	(31 417)	93 982	26 932
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>					
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	12 900	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	18	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	(2 451)	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>56 031</b>	<b>123 184</b>	<b>133 926</b>	<b>(400 679)</b>	<b>(114 809)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>629 509</b>	<b>561 830</b>	<b>744 770</b>	<b>218 740</b>	<b>509 760</b>
Przypadające na akcjonariuszy Banku	629 427	561 548	744 395	218 530	509 608
Przypadające na udziały niedające kontroli	82	282	375	210	152

Uwaga: Zysk netto za 2015 rok zawiera jednorazowe obciążenie związane z nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG w związku z bankrutwem SBRIr w Wołominie oraz jednorazową składkę na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Zysk netto za I kwartał 2016 roku zawiera podatek od niektórych instytucji finansowych.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2016 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2015 r.

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Wynik z tytułu odsetek	1 069 738	1 060 511	1 047 634	1 015 495	1 042 930
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	10 004	10 623	11 666	27 935	15 502
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 079 742</b>	<b>1 071 134</b>	<b>1 059 300</b>	<b>1 043 430</b>	<b>1 058 432</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	463 340	503 909	507 800	513 250	480 567
Wynik z działalności handlowej	118 433	182 947	119 855	99 899	259 961
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	155 823	9 784	21 814	117 369	9 131
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>737 596</b>	<b>696 640</b>	<b>649 469</b>	<b>730 518</b>	<b>749 659</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 817 338</b>	<b>1 767 774</b>	<b>1 708 769</b>	<b>1 773 948</b>	<b>1 808 091</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(812 115)</b>	<b>(798 613)</b>	<b>(808 475)</b>	<b>(811 221)</b>	<b>(801 363)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 005 223</b>	<b>969 161</b>	<b>900 294</b>	<b>962 727</b>	<b>1 006 728</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(129 389)	(120 277)	(130 067)	(130 082)	(137 132)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>875 834</b>	<b>848 884</b>	<b>770 227</b>	<b>832 645</b>	<b>869 596</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(829)	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(66 986)	(68 487)	(68 346)	(68 599)	(68 972)
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRIr w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	(260 549)	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(80 640)	-	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	1 281	11 171	61 685	(54)	683
<b>Zysk brutto</b>	<b>728 660</b>	<b>532 606</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>
Podatek dochodowy	(155 182)	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
<b>Zysk netto</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>573 396</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	82	282	375	210	152
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>654 036</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 roku

## 8. Pozostałe informacje

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

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2016.

### 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 I KWARTAŁ 2016	ROCZNEGO ZA 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 I kwartale 2016 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2016 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 objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016.

### 8.5 Objaśnienia 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 marca 2016 roku wyniosła 245,7 mln zł. Czynnych jest 9 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 5 lutego 2018 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2016, 2017 i 2018 roku stanowią odpowiednio 30,3%, 33,4% i 36,3% tych zobowiązań.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2016 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 marca 2016 roku wyniosła 868,9 mln zł. Czynnych jest 13 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku, co stanowi odpowiednio 63,3%, 17,5% i 19,2% tych zobowiązań.

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

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 1 293,0 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 6,3%, od 1 roku do 3 lat 22,3%, od 3 lat do 5 lat 41,6% oraz od 5 lat do 10 lat 29,8% wartości nominalnej ogółem.

## **8.7 Objasnienia dotyczące dywidendy**

Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 3/2016 z dnia 9 lutego 2016 roku poinformował, że w dniu 8 lutego 2016 roku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy za 2015 rok w wysokości 8,70 zł na 1 akcję, co przekłada się na wskaźnik wypłaty dywidendy 99,7% zysku netto Banku za 2015 rok. Wniosek Zarządu uzyskał pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

Bank spełnia kryteria określone w Stanowisku Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 grudnia 2015 roku w sprawie zasad polityki dywidendowej banków.

Zaproponowany przez Zarząd Banku dzień dywidendy to 22 czerwca 2016 roku, a termin wypłaty dywidendy to 6 lipca 2016 roku.

## **8.8 Informacje o toczących się postępowaniach**

W I kwartale 2016 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 615 postępowań na łączną kwotę 1 034,9 mln zł, a dotyczących wierzytelności 12 398 postępowań na łączną kwotę 1 243,8 mln zł.

W I kwartale 2016 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 I kwartale 2016 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

## **8.9 Wydarzenia po dacie bilansu**

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej Banku  
Pekao S.A. za  
I kwartał 2016**



# Spis treści

(w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3	23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....	55
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4	24. Należności od banków .....	56
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5	25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	57
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ....	6	26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) ....	59
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	9	27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	60
Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. ....	11	28. Należności z tytułu leasingu finansowego .....	62
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. ....	12	29. Rachunkowość zabezpieczeń .....	64
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. ....	13	30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe .....	65
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A. ....	14	31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży .....	67
Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. ....	17	32. Wartości niematerialne .....	67
Noty objaśniające.....	19	33. Rzeczowe aktywa trwałe .....	68
1. Informacje ogólne.....	19	34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....	68
2. Skład Grupy.....	19	35. Zobowiązania wobec innych banków .....	69
3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	20	36. Zobowiązania wobec klientów .....	70
4. Oświadczenie o zgodności.....	20	37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	70
5. Istotne zasady rachunkowości .....	21	38. Rezerwy.....	71
6. Zastosowanie szacunków i założeń .....	25	39. Zobowiązania warunkowe .....	72
7. Zarządzanie ryzykiem .....	26	40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	74
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	44	41. Zdarzenia po dacie bilansu.....	88
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	47	<b>Słowniczek .....</b>	<b>I</b>
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	47		
11. Przychody z tytułu dywidend.....	48		
12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu .....	48		
13. Zyski (straty) na sprzedaży .....	48		
14. Ogólne koszty administracyjne .....	49		
15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.....	49		
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto .....	50		
17. Utrata wartości .....	51		
18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych.....	53		
19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych .....	53		
20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym .....	53		
21. Zysk netto przypadający na jedną akcję .....	54		
22. Dywidendy zaproponowane do wypłaty .....	54		

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	9	1 353 216	1 398 296
Koszty z tytułu odsetek	9	-283 478	-355 366
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 069 738</b>	<b>1 042 930</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	538 030	583 905
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-74 690	-103 338
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>463 340</b>	<b>480 567</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	11	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	12	<b>120 842</b>	<b>105 127</b>
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	29	<b>-2 868</b>	<b>2 234</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	13	<b>150 383</b>	<b>152 944</b>
kredytów i innych należności finansowych		149 924	344
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		464	152 626
zobowiązań finansowych		-5	-26
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 801 436</b>	<b>1 783 803</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	17	<b>-129 389</b>	<b>-137 132</b>
kredytów i innych należności finansowych		-128 226	-146 890
zobowiązań pozabilansowych		-1 163	9 758
<b>Wynik z działalności finansowej</b>		<b>1 672 047</b>	<b>1 646 671</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	14	<b>-874 590</b>	<b>-789 433</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-471 180	-471 922
pozostałe koszty administracyjne		-403 410	-317 511
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	15	<b>-85 793</b>	<b>-81 738</b>
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>		<b>-829</b>	<b>-25 872</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	16	<b>6 541</b>	<b>9 623</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>		<b>-954 671</b>	<b>-887 420</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	18	<b>10 003</b>	<b>15 556</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	19	<b>1 281</b>	<b>628</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>728 660</b>	<b>775 435</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	20	<b>-155 182</b>	<b>-150 866</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>573 478</b>	<b>624 569</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		573 396	624 417
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		82	152
<b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>	21		
podstawowy za okres		2,18	2,38
rozwodniony za okres		2,18	2,38

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Zysk netto</b>		<b>573 478</b>	<b>624 569</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		573 396	624 417
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		82	152
<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		-	6
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		29 099	-85 527
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	29	40 075	-56 220
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	20	-13 143	26 932
<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>56 031</b>	<b>-114 809</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>629 509</b>	<b>509 760</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku		629 427	509 608
2. Przypadające na udziały niedające kontroli		82	152

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, należności od Banku Centralnego	23	5 881 507	7 881 607	6 672 390
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	70	105
Należności od banków	24	2 677 095	7 314 724	5 646 693
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	509 259	1 126 792	684 232
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	2 261 944	3 206 447	4 251 013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	113 637 853	118 555 199	114 653 261
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 598 716	3 503 979	3 058 228
Instrumenty zabezpieczające	29	473 106	421 640	582 771
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	26 614 674	21 181 723	21 712 654
1. Dostępne do sprzedaży		23 185 723	17 813 299	18 404 284
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		3 428 951	3 368 424	3 308 370
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31	45 762	45 302	37 102
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		158 967	148 965	199 730
Wartości niematerialne	32	614 984	636 717	657 434
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 429 066	1 460 652	1 514 806
Nieruchomości inwestycyjne		29 843	30 221	34 882
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		988 711	991 804	984 066
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		116 423	76 600	1 140
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		872 288	915 204	982 926
Inne aktywa		773 044	2 279 725	2 838 623
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>159 694 531</b>	<b>168 785 567</b>	<b>163 527 990</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	23	6 012	914	902
Zobowiązania wobec innych banków	35	4 636 257	5 958 449	4 147 319
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	267 341	611 442	165 211
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	2 476 315	3 204 328	4 296 335
Zobowiązania wobec klientów	36	121 818 632	128 867 691	121 440 494
Instrumenty zabezpieczające	29	1 660 593	1 702 759	1 898 638
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	2 353 953	2 903 233	4 209 690
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 070	6 649	99 323
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		339	1 713	97 315
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 731	4 936	2 008
Rezerwy	38	427 070	425 374	442 888
Pozostałe zobowiązania		1 991 115	1 680 535	2 303 635
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>135 642 358</b>	<b>145 361 374</b>	<b>139 004 435</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 931 515	20 869 976	20 965 934
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		2 843 671	2 275 783	3 280 055
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>		<b>24 037 656</b>	<b>23 408 229</b>	<b>24 508 459</b>
Udziały niedające kontroli		14 517	15 964	15 096
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>24 052 173</b>	<b>23 424 193</b>	<b>24 523 555</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>159 694 531</b>	<b>168 785 567</b>	<b>163 527 990</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH 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 1.01.2016</b>	262 470	20 869 976	9 137 221	1 975 415	9 092 740	283 597	-	381 003	2 275 783	23 408 229	15 964	23 424 193
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowite dochody</b>	-	56 031	-	-	-	56 031	-	-	573 396	629 427	82	629 509
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	23 570	-	-	-	23 570	-	-	-	23 570	-	23 570
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	32 461	-	-	-	32 461	-	-	-	32 461	-	32 461
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	573 396	573 396	82	573 478
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	5 508	-	-	-	-	-	5 508	-5 508	-	-1 529	-1 529
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 529	-1 529
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	5 508	-	-	-	-	-	5 508	-5 508	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2016</b>	262 470	20 931 515	9 137 221	1 975 415	9 092 740	339 628	-	386 511	2 843 671	24 037 656	14 517	24 052 173

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEAJĄCE 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>	<b>262 470</b>	<b>20 990 344</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 937 850</b>	<b>9 002 629</b>	<b>540 806</b>	<b>1 169</b>	<b>370 669</b>	<b>2 764 875</b>	<b>24 017 689</b>	<b>28 043</b>	<b>24 045 732</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowite dochody</b>	-	<b>-258 378</b>	-	-	-	<b>-257 209</b>	<b>-1 169</b>	-	<b>2 292 459</b>	<b>2 034 081</b>	<b>1 019</b>	<b>2 035 100</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	10 467	-	-	-	10 467	-	-	-	10 467	-	10 467
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-192 070	-	-	-	-192 070	-	-	-	-192 070	-	-192 070
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-75 606
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-1 169	-	-	-	-	-1 169	-	-	-1 169	-	-1 169
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 292 459	2 292 459	1 019	2 293 478
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>161 860</b>	-	<b>37 565</b>	<b>113 961</b>	-	-	<b>10 334</b>	<b>-2 781 551</b>	<b>-2 619 691</b>	<b>-13 098</b>	<b>-2 632 789</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701	-8 088	-2 632 789
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>	-	<b>-23 850</b>	-	-	<b>-23 850</b>	-	-	-	-	<b>-23 850</b>	-	<b>-23 850</b>
Nabycie Pekao Investment Banking S.A.	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
<b>Kapitał własny na 31.12.2015</b>	<b>262 470</b>	<b>20 869 976</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 975 415</b>	<b>9 092 740</b>	<b>283 597</b>	-	<b>381 003</b>	<b>2 275 783</b>	<b>23 408 229</b>	<b>15 964</b>	<b>23 424 193</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH 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 1.01.2015</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>	-	-114 809	-	-	-	-114 815	6	-	624 417	509 608	152	509 760
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-69 277	-	-	-	-69 277	-	-	-	-69 277	-	-69 277
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-45 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	6	-	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	624 417	624 417	152	624 569
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	114 249	-	-	113 961	-	-	288	-109 237	5 012	-13 099	-8 087
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8 089	-8 089
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	114 249	-	-	113 961	-	-	288	-109 237	5 012	-5 010	2
<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 31.03.2015</b>	262 470	20 965 934	9 137 221	1 937 850	9 092 740	425 991	1 175	370 957	3 280 055	24 508 459	15 096	24 523 555

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>573 396</b>	<b>624 417</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-889 127</b>	<b>-8 069 571</b>
Amortyzacja	15	85 793	81 738
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	-10 003	-15 556
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 618	-153 227
Wynik z tytułu odsetek	9	-1 069 738	-1 042 930
Przychody z tytułu dywidend	11	-1	-1
Odsetki otrzymane		1 207 529	1 342 672
Odsetki zapłacone		-282 196	-386 301
Podatek dochodowy		223 269	72 292
Podatek dochodowy zapłacony		-173 894	-163 181
Zmiana stanu należności od banków		559 345	-87 145
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		616 723	-235 657
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		944 503	196 962
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym		5 004 895	-2 745 153
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego		-94 737	53 820
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-146 903	-230 874
Zmiana stanu pozostałych aktywów		1 464 383	94 816
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		-1 317 543	-1 196 116
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-344 101	-426 100
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-728 013	-121 371
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-7 063 472	-4 135 622
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-1 624	33 273
Zmiana stanu rezerw		1 696	432
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		236 580	993 658
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-315 731</b>	<b>-7 445 154</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>55 807 692</b>	<b>83 632 120</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		55 700 818	83 497 796
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 008	153
Dywidendy otrzymane	11	1	1
Inne wpływy inwestycyjne		103 865	134 170
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-61 033 415</b>	<b>-80 667 074</b>
Nabycie udziałów w jednostce zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-	-274 329
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-60 999 292	-80 314 298
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-34 123	-78 447
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-5 225 723</b>	<b>2 965 046</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd)

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>809 733</b>	<b>1 584 700</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	37	809 733	1 584 700
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>		<b>-1 343 809</b>	<b>-1 268 610</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	37	-1 343 809	-1 268 610
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-534 076</b>	<b>316 090</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-6 075 530</b>	<b>-4 164 018</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-24 529	30 903
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-6 075 530</b>	<b>-4 164 018</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>14 513 395</b>	<b>15 556 184</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>8 437 865</b>	<b>11 392 166</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 88 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	1 316 944	1 357 079
Koszty z tytułu odsetek	-277 111	-345 860
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 039 833</b>	<b>1 011 219</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	484 327	528 321
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-76 316	-103 348
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>408 011</b>	<b>424 973</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>64 816</b>	<b>139 119</b>
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>115 012</b>	<b>103 590</b>
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>-2 868</b>	<b>2 234</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>150 385</b>	<b>152 944</b>
kredytów i innych należności finansowych	149 924	344
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	465	152 626
zobowiązań finansowych	-4	-26
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 775 189</b>	<b>1 834 079</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>-126 136</b>	<b>-136 700</b>
kredytów i innych należności finansowych	-123 930	-145 838
zobowiązań pozabilansowych	-2 206	9 138
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 649 053</b>	<b>1 697 379</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-821 610</b>	<b>-736 210</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-420 951	-424 458
pozostałe koszty administracyjne	-400 659	-311 752
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>-81 347</b>	<b>-76 741</b>
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>	<b>-809</b>	<b>-26 005</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>5 127</b>	<b>5 683</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>-898 639</b>	<b>-833 273</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>-</b>	<b>2 390</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>1 425</b>	<b>524</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>751 839</b>	<b>867 020</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-148 858</b>	<b>-143 567</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>602 981</b>	<b>723 453</b>
<b>Zysk na akcję (w zł na akcję)</b>		
podstawowy za okres	2,30	2,76
rozwodniony za okres	2,30	2,76

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Zysk netto</b>	<b>602 981</b>	<b>723 453</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	-	6
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28 820	-85 771
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	40 075	-56 220
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-13 090	26 979
<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>55 805</b>	<b>-115 006</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>658 786</b>	<b>608 447</b>

## Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 880 703	7 881 598	6 672 378
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	70	105
Należności od banków	2 953 175	7 512 226	5 878 473
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	490 367	1 116 993	683 928
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 304 134	3 254 117	4 298 608
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	113 601 803	118 508 582	114 452 016
Instrumenty zabezpieczające	473 106	421 640	582 771
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	26 385 859	20 989 942	21 555 564
1. Dostępne do sprzedaży	23 047 573	17 699 881	18 330 766
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	3 338 286	3 290 061	3 224 798
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	44 265	45 302	31 952
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 099 654	1 099 654	1 123 654
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27 552	27 552	29 427
Wartości niematerialne	590 932	611 620	631 241
Rzeczowe aktywa trwale	1 412 368	1 443 757	1 493 663
Nieruchomości inwestycyjne	17 124	17 317	23 538
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	759 149	759 559	738 498
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	114 221	75 935	121
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644 928	683 624	738 377
Inne aktywa	606 761	2 070 741	2 727 431
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>156 646 952</b>	<b>165 760 670</b>	<b>160 923 247</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6 012	914	902
Zobowiązania wobec innych banków	3 224 650	4 553 114	3 044 055
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	267 341	611 442	165 211
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 474 888	3 201 798	4 291 775
Zobowiązania wobec klientów	122 166 520	129 256 866	121 713 243
Instrumenty zabezpieczające	1 660 593	1 702 759	1 898 638
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 119 419	1 668 706	3 141 412
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	96 258
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	96 258
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	425 690	422 930	437 756
Pozostałe zobowiązania	1 848 650	1 547 738	2 138 306
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>133 193 763</b>	<b>142 966 267</b>	<b>136 927 556</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał zakładowy	262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	20 297 340	20 241 535	20 347 502
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 893 379	2 290 398	3 385 719
<b>KAPITAŁ RAZEM</b>	<b>23 453 189</b>	<b>22 794 403</b>	<b>23 995 691</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>156 646 952</b>	<b>165 760 670</b>	<b>160 923 247</b>



# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 1.01.2016</b>	262 470	20 241 535	9 137 221	1 975 415	8 612 550	283 222	-	233 127	2 290 398	22 794 403
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	55 805	-	-	-	55 805	-	-	602 981	658 786
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	23 344	-	-	-	23 344	-	-	-	23 344
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	32 461	-	-	-	32 461	-	-	-	32 461
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	602 981	602 981
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2016</b>	262 470	20 297 340	9 137 221	1 975 415	8 612 550	339 027	-	233 127	2 893 379	23 453 189

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 GRANICĄ	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</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>
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-258 538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-257 369</b>	<b>-1 169</b>	<b>-</b>	<b>2 290 398</b>	<b>2 031 860</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	10 269	-	-	-	10 269	-	-	-	10 269
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-192 032	-	-	-	-192 032	-	-	-	-192 032
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-	-	-75 606
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-1 169	-	-	-	-	-1 169	-	-	-1 169
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 290 398	2 290 398
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	<b>-</b>	<b>37 565</b>	<b>-</b>	<b>37 565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 662 266</b>	<b>-2 624 701</b>
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 31.12.2015</b>	<b>262 470</b>	<b>20 241 535</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 975 415</b>	<b>8 612 550</b>	<b>283 222</b>	<b>-</b>	<b>233 127</b>	<b>2 290 398</b>	<b>22 794 403</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGLYCH 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 1.01.2015</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
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowite dochody</b>	-	<b>-115 006</b>	-	-	-	<b>-115 012</b>	<b>6</b>	-	<b>723 453</b>	<b>608 447</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-69 474	-	-	-	-69 474	-	-	-	-69 474
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-	-	-45 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	6	-	-	-	-	6	-	-	6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	723 453	723 453
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2015</b>	262 470	20 347 502	9 137 221	1 937 850	8 612 550	425 579	1 175	233 127	3 385 719	23 995 691

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
Zysk netto	602 981	723 453
<b>Korekty razem:</b>	<b>-1 022 711</b>	<b>-8 135 535</b>
Amortyzacja	81 347	76 741
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 761	-153 123
Wynik z tytułu odsetek	-1 039 833	-1 011 219
Przychody z tytułu dywidend	-64 816	-139 119
Odsetki otrzymane	1 165 518	1 314 473
Odsetki zapłacone	-275 091	-378 264
Podatek dochodowy	212 113	104 665
Podatek dochodowy zapłacony	-168 477	-157 756
Zmiana stanu należności od banków	481 553	-90 225
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	625 816	-170 728
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	949 983	166 286
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	4 993 905	-3 026 538
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-139 746	-236 409
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 423 588	-165 919
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 323 876	-85 430
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-344 101	-426 100
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-726 910	-130 517
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-7 104 877	-4 631 104
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-2 189	649
Zmiana stanu rezerw	2 760	804
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	232 383	1 003 298
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-419 730</b>	<b>-7 412 082</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>55 869 942</b>	<b>83 770 237</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	55 700 032	83 497 660
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 636	2
Dywidendy otrzymane	64 816	139 119
Inne wpływy inwestycyjne	103 458	133 456
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-60 991 658</b>	<b>-80 648 234</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-274 334
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-60 962 326	-80 298 148
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-29 332	-75 752
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 121 716</b>	<b>3 122 003</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>809 733</b>	<b>1 584 700</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	809 733	1 584 700
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-1 343 809</b>	<b>-1 268 610</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 343 809	-1 268 610
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-534 076</b>	<b>316 090</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-6 075 522</b>	<b>-3 973 989</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24 538	24 768
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-6 075 522</b>	<b>-3 973 989</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 568 422</b>	<b>15 553 341</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 492 900</b>	<b>11 579 352</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

## 1. Informacje ogólne

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 2016 roku do 31 marca 2016 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	
			31.03.2016	31.12.2015
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	36,49
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
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	Usługi leasingowe	63,51	63,51
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	65,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	100,00	100,00
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
Pekao Property S.A., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
<i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	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 31 marca 2016 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	
			31.03.2016	31.12.2015
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>
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 wykreślona z rejestru spółek	-	48,90
PPU Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/	Żyrardów	Spółka wykreślona z rejestru spółek	-	36,20

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

## Zmiany w strukturze Grupy

### Wykreślenie z rejestru spółek Polish Banking System S.A. (w likwidacji) oraz PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)

Z dniem 1 stycznia 2016 r. z rejestru spółek wykreślone zostały Polish Banking System S.A. (w likwidacji) oraz PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji).

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W I kwartale 2016 roku nie nastąpiły 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

## 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 2015.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 jest dostępne 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 śródrocznym skróconym 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 maja 2016 roku.

## 5. Istotne zasady rachunkowości

### 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Informacje ogólne

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

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

W pierwszym kwartale 2016 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 2015. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji. Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2016 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy (Nota 5.2).

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (Nota 5.3 oraz Nota 5.4).

W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, za wyjątkiem standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

#### MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy standard, MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, obowiązujący dla rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, który zastąpi istniejący standard MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Oczekuje się, że zatwierdzenie nowego standardu przez instytucje europejskie ma nastąpić przed datą pierwszego zastosowania standardu określoną przez RMSR.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Nowy standard wprowadzi zmieniony model klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, model utraty wartości instrumentów finansowych oparty na koncepcji "straty oczekiwanej" oraz nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja, według wymogów MSSF 9, zależy od:

- modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek (ang. solely payments of principal and interest, dalej „aktywa SPPI”).

W zależności od modelu biznesowego jednostki aktywa SPPI mogą zostać zaklasyfikowane jako:

- utrzymywane w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych (wyceniane według zamortyzowanego kosztu i podlegające odpisom z tytułu utraty wartości zgodnie z modelem oczekiwanej straty),
- utrzymywane w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych lub w celu sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny i podlegające odpisom z tytułu utraty wartości zgodnie z modelem oczekiwanej straty),
- przeznaczone do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

Bank ocenia, że wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego na koncepcji straty oczekiwanej znajdzie odzwierciedlenie w raportowanych wynikach finansowych Banku, szczególnie związanych z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom i bankom, niewykorzystanymi liniami kredytowymi, dłużnymi papierami wartościowymi utrzymywanymi w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych oraz dłużnymi papierami wartościowymi utrzymywanymi w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych lub w celu sprzedaży, gwarancjami finansowymi i należnościami leasingowymi, które podlegają wycenie opartej na modelu straty oczekiwanej. Nowe podejście, opracowane przez RMSR (m.in. w wyniku uwag zgłoszonych przez G20), pozwala na wcześniejsze rozpoznanie straty i oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych, czego w pełni nie uwzględnia obecnie stosowany model straty poniesionej (MSR 39).

W ramach nowego standardu na potrzeby oszacowania straty oczekiwanej ekspozycje kredytowe przyporządkowywane są do jednej z 3 grup. Pomiar utraty wartości opiera się na ocenie ryzyka kredytowego oraz zmianie jakości kredytowej aktywów finansowych, w następujący sposób:

- a) "12-miesięczna oczekiwana strata" (Grupa 1) - podejście stosowane do wszystkich ekspozycji, dla których na datę bilansową nie zidentyfikowano utraty wartości i dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego,
- b) "strata oczekiwana do daty zapadalności" (Grupa 2) podejście stosowane do wszystkich ekspozycji, dla których na datę bilansową nie zidentyfikowano utraty wartości i dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego,
- c) "strata oczekiwana do daty zapadalności" (Grupa 3) podejście stosowane do wszystkich ekspozycji, dla których na datę bilansową zidentyfikowano utratę wartości.

Ekspozycje zaklasyfikowane do grupy 1 lub 2 zgodnie z MSSF 9 obecnie (zgodnie z MSR 39) są objęte odpisem IBNR. W momencie zastosowania MSSF 9, dla ekspozycji zaklasyfikowanych do grupy 1 zostanie wyznaczona 12-miesięczna oczekiwana strata, a w przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do grupy 2 wyznaczona zostanie strata oczekiwana w okresie od daty bilansowej do daty zapadalności.

Wymogi MSSF 9 dla ekspozycji znajdujących się w grupie 3 nie różnią się istotnie od podejścia MSR 39, zgodnie z którym takie aktywa klasyfikowane są jako „z utratą wartości” oraz dla których rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Biorąc pod uwagę różnicę w podejściu do ekspozycji podlegających ocenie IBNR (zgodnie z MSR 39), Bank ocenia, iż zastosowanie modelu straty oczekiwanej wpłynie na wzrost odpisu aktualizującego dla tych ekspozycji.

W opinii Banku wdrożenie nowych standardów wymaga zastosowania modeli oceny ryzyka kredytowego o wyższym stopniu złożoności i większych zdolnościach predykcyjnych.

Zastosowanie modelu straty oczekiwanej wymaga również wykorzystania znacznie szerszego zakresu danych w porównaniu z modelem obecnym. Wdrożenie nowej metodyki kalkulacji odpisów wymaga implementacji odpowiednich zmian w systemach IT oraz procesach funkcjonujących w Banku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Bank uruchomił specjalny projekt wdrożenia MSSF 9, angażujący aktywnie Pion Finansowy, Pion Ryzyka, jak również departamenty biznesowe, informatyczne oraz organizacji. Po przeprowadzeniu analizy luki oraz zdefiniowaniu ogólnych założeń metodologicznych, Bank jest na etapie projektowania niezbędnych rozwiązań dla poszczególnych wymogów.

W odniesieniu do klasyfikacji, Bank przeprowadza szczegółową ocenę charakterystyki przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSR 39, w celu zidentyfikowania aktywów, które w przypadku niespełnienia testu SPPI, będą potencjalnie musiały być wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9.

Jednocześnie Bank pracuje obecnie nad założeniami modelu impairmentowego, dostępnością niezbędnych danych jak również projektowaniem procesu i narzędzi oraz planuje przeprowadzenie szczegółowego oszacowania wpływu wymogów MSSF 9 na poziom odpisów.

Ocena wpływu zmian na sprawozdanie finansowe w momencie zastosowania standardu nie jest jeszcze dostępna z uwagi na status wyżej opisanych działań. W ocenie Banku wdrożenie nowego standardu wpłynie przede wszystkim na wzrost wartości odpisu dla ekspozycji obecnie podlegających ocenie IBNR. Wszelkie zmiany wartości bilansowej instrumentów finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9 zostaną odniesione na kapitały własne Banku na dzień 1 stycznia 2018 r.

## 5.2 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 2016 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>MSSF 11 (zmiana)</b> „Wspólne ustalenia umowne”	Zmiany dodają nowe wytyczne dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 1 (zmiana)</b> „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany wyjaśniają, że jednostka nie powinna ograniczać zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 16 (zmiana)</b> „Rzeczowe aktywa trwałe” i <b>MSR 38 (zmiana)</b> „Wartości niematerialne”	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. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 16 (zmiana)</b> „Rzeczowe aktywa trwałe” i <b>MSR 41 (zmiana)</b> „Rolnictwo”	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. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

<b>MSR 19 (zmiana)</b> „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. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 27 (zmiana)</b> „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	Zmiany do MSR 27 umożliwią podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>Zmiany do MSSF 2010-2012</b>	Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>Zmiany do MSSF 2012-2014</b>	Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

## 5.3 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

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

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>MSSF 9 „Instrumenty finansowe”</b>	<p>Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nowy podział na kategorie aktywów finansowych,</li> <li>• nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,</li> <li>• nowy model ujmowania utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,</li> <li>• nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,</li> <li>• likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych.</li> </ul> <p>Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.</p>	Ocena wpływu wdrożenia standardu na sprawozdanie finansowe Grupy została przedstawiona w notcie 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.
<b>MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”</b>	<p>Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.</p> <p>Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.</p>	Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”</b>	<p>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.</p> <p>Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.</p>	Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

<p><b>MSSF 16 „Leasing”</b></p>	<p>Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe.</p>
<p><b>MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”</b></p>	<p>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. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.</p>	<p>Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.</p>
<p><b>Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”</b></p>	<p>Nowelizacja wyjaśnia sposób stosowania wyjątku dotyczącego konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.</p>	<p>Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.</p>
<p><b>MSR 7 (zmiana) „Rachunek przepływów pieniężnych”</b></p>	<p>Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka dokonała ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania</p>
<p><b>MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”</b></p>	<p>Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.</p>

## 6. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2016 roku dotyczą:

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

## 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 2015.

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	31.03.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,06%	10 846 876	26,2%	10 532 502	25,9%
2	0,06% <= PD < 0,19%	6 156 368	14,8%	5 936 116	14,6%
3	0,19% <= PD < 0,35%	16 467 873	39,8%	16 303 771	40,1%
4	0,35% <= PD < 0,73%	5 167 929	12,5%	5 213 593	12,8%
5	0,73% <= PD < 3,50%	1 486 691	3,6%	1 393 240	3,4%
6	3,50% <= PD < 14,00%	594 266	1,4%	651 234	1,6%
7	14,00% <= PD < 100,00%	691 458	1,7%	652 160	1,6%
<b>Razem</b>		<b>41 411 461</b>	<b>100,0%</b>	<b>40 682 616</b>	<b>100,0%</b>

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	31.03.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,34%	519 219	6,7%	573 469	7,4%
2	0,34% <= PD < 0,80%	713 488	9,2%	805 937	10,3%
3	0,80% <= PD < 1,34%	1 355 340	17,4%	1 390 763	17,8%
4	1,34% <= PD < 2,40%	2 459 522	31,6%	2 393 959	30,6%
5	2,40% <= PD < 4,75%	1 689 840	21,7%	1 594 636	20,4%
6	4,75% <= PD < 14,50%	650 948	8,4%	673 978	8,6%
7	14,50% <= PD < 31,00%	182 790	2,4%	187 224	2,4%
8	31,00% <= PD < 100,00%	203 290	2,6%	194 052	2,5%
<b>Razem</b>		<b>7 774 437</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 814 018</b>	<b>100,0%</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	31.03.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,15%	307 398	2,1%	357 910	2,4%
2	0,15% <= PD < 0,27%	1 879 206	12,9%	1 887 596	12,5%
3	0,27% <= PD < 0,45%	1 852 255	12,7%	2 348 388	15,6%
4	0,45% <= PD < 0,75%	2 336 971	16,1%	2 304 203	15,3%
5	0,75% <= PD < 1,27%	2 538 007	17,5%	3 136 094	20,8%
6	1,27% <= PD < 2,25%	2 434 230	16,7%	1 935 237	12,8%
7	2,25% <= PD < 4,00%	654 538	4,5%	1 043 523	6,9%
8	4,00% <= PD < 8,50%	2 345 518	16,1%	1 898 162	12,6%
9	8,50% <= PD < 100,00%	206 657	1,4%	165 709	1,1%
<b>Razem</b>		<b>14 554 780</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 076 822</b>	<b>100,0%</b>

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	31.03.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,0000% <= 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%	1 235 292	22,7%	1 243 315	24,2%
8	0,0691% <= PD < 0,1208%	679 986	12,5%	645 108	12,6%
9	0,1208% <= PD < 0,2091%	667 456	12,3%	629 490	12,3%
10	0,2091% <= PD < 0,3581%	360 275	6,6%	375 435	7,3%
11	0,3581% <= PD < 0,6132%	203 911	3,7%	81 377	1,6%
12	0,6132% <= PD < 1,0807%	600 701	11,0%	93 303	1,8%
13	1,0807% <= PD < 1,9599%	-	0,0%	-	0,0%
14	1,9599% <= PD < 3,5545%	789 696	14,5%	2 063 695	40,2%
15	3,5545% <= PD < 7,6705%	-	0,0%	-	0,0%
16	7,6705% <= PD < 19,6959%	909 215	16,7%	16	0,0%
17	19,6959% <= PD < 100,0000%	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>		<b>5 446 532</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 131 739</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.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

KLASA NADZORCZA	31.03.2016		31.12.2015	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
Wysoka	2 620 864	37,3%	1 647 122	25,0%
Dobra	3 418 792	48,7%	4 185 156	63,4%
Zadawalająca	933 395	13,3%	720 513	10,9%
Słaba	48 045	0,7%	43 078	0,7%
<b>Razem</b>	<b>7 021 096</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 595 869</b>	<b>100,0%</b>

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

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości:</b>	<b>114 547 962</b>	<b>119 349 516</b>
<b>Kredyty i pożyczki dla ludności:</b>	<b>52 202 209</b>	<b>51 611 229</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	49 185 898	48 496 634
Kredyty mieszkaniowe	41 411 461	40 682 616
Pożyczki gotówkowe	7 774 437	7 814 018
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	3 016 311	3 114 595
<b>Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw:</b>	<b>62 345 753</b>	<b>67 738 287</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	20 001 312	20 208 561
Klienci z rocznymi obrotami nieprzekraczającymi 500 mln euro	14 554 780	15 076 822
Klienci objęci modelem centralnym z rocznymi obrotami przekraczającymi 500 mln euro	5 446 532	5 131 739
Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego	7 021 096	6 595 869
Dłużne papiery wartościowe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	12 584 652	12 330 221
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	57 214	4 755 472
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	22 681 479	23 848 164
<b>Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>2 684 859</b>	<b>2 705 410</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)</b>	<b>117 232 821</b>	<b>122 054 926</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 (*)	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	743 936	564 430
- do 1 miesiąca	-	-	36 523	37 283
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	42 228	22 868
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	117 586	158 487
- powyżej 1 roku do 5 lat	7 374	9 927	2 865 521	3 079 109
- powyżej 5 lat	-	-	1 496 202	1 429 845
<b>Razem brutto</b>	<b>7 374</b>	<b>9 927</b>	<b>5 301 996</b>	<b>5 292 022</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-332 432	-238 852
- do 1 miesiąca	-	-	-7 247	-7 530
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-12 111	-5 206
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-38 414	-52 140
- powyżej 1 roku do 5 lat	-7 374	-9 927	-1 655 737	-1 738 572
- powyżej 5 lat	-	-	-1 241 265	-1 198 995
<b>Razem odpis</b>	<b>- 7 374</b>	<b>-9 927</b>	<b>-3 287 206</b>	<b>-3 241 295</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 014 790</b>	<b>2 050 727</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	128 105	120 069
- do 1 miesiąca	-	-	51 968	42 559
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	37 208	47 688
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	304 316	303 072
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 400 373	1 359 720
- powyżej 5 lat	9 800	9 800	926 809	956 361
<b>Razem brutto</b>	<b>9 800</b>	<b>9 800</b>	<b>2 848 779</b>	<b>2 829 469</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-41 993	-46 047
- do 1 miesiąca	-	-	-15 528	-10 980
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-13 660	-17 089
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-153 589	-156 199
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 088 160	-1 047 727
- powyżej 5 lat	-9 800	-9 800	-865 780	-896 744
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 800</b>	<b>-9 800</b>	<b>-2 178 710</b>	<b>-2 174 786</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>670 069</b>	<b>654 683</b>

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



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)			
			PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI</b>						
- nieprzeterminowane	2 680 857	7 319 104	62 211 703	67 677 272	50 687 509	50 112 528
- do 30 dni	-	-	201 789	214 225	1 273 163	1 269 204
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	61 732	34 541	189 835	183 623
- powyżej 60 dni	-	-	140 673	89 848	195 067	194 520
<b>Razem brutto</b>	<b>2 680 857</b>	<b>7 319 104</b>	<b>62 615 897</b>	<b>68 015 886</b>	<b>52 345 574</b>	<b>51 759 875</b>
<b>ODPIS IBNR</b>						
- nieprzeterminowane	-14	-58	-265 314	-273 574	-86 166	-90 586
- do 30 dni	-	-	- 2 499	-2 652	-36 562	-37 046
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-1 349	-686	-11 370	-11 615
- powyżej 60 dni	-	-	-982	-687	-9 267	-9 399
<b>Razem odpis IBNR</b>	<b>-14</b>	<b>-58</b>	<b>-270 144</b>	<b>-277 599</b>	<b>-143 365</b>	<b>-148 646</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>2 680 843</b>	<b>7 319 046</b>	<b>62 345 753</b>	<b>67 738 287</b>	<b>52 202 209</b>	<b>51 611 229</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 (*)	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	17 174	19 727	8 150 775	8 121 491
odpis	-17 174	-19 727	-5 465 916	-5 416 081
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 684 859</b>	<b>2 705 410</b>
<b>EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	96 250	78 166
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	96 250	78 166
- <i>ekspozycje przeterminowane</i>	-	-	38 717	31 741
odpis IBNR	-	-	-2 234	-1 362
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94 016</b>	<b>76 804</b>
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	2 680 857	7 319 104	114 865 221	119 697 595
odpis IBNR	-14	-58	-411 275	-424 883
<b>Razem netto</b>	<b>2 680 843</b>	<b>7 319 046</b>	<b>114 453 946</b>	<b>119 272 712</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 według ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 marca 2016 roku

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
RATING	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (**)	RAZEM
A+ do A-	427 256	21 964 136	3 412 552	360 723	26 164 667
BBB+ do BBB-	7 775	-	-	-	7 775
bez ratingu	63 111	933 989	16 399 (*)	-	1 013 499
<b>Razem</b>	<b>498 142</b>	<b>22 898 125</b>	<b>3 428 951</b>	<b>360 723</b>	<b>27 185 941</b>

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 16 399 tys. zł.

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

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych według ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2015 roku

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
RATING	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (***)	RAZEM
A+ do A-	1 003 007	15 954 349	2 497 324	6 520 122	25 974 802
BBB+ do BBB-	7 724	251 367	-	-	259 091
bez ratingu	113 986	1 312 168 (*)	871 100 (**)	-	2 297 254
<b>Razem</b>	<b>1 124 717</b>	<b>17 517 884</b>	<b>3 368 424</b>	<b>6 520 122</b>	<b>28 531 147</b>

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 628 454 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 871 100 tys. zł.

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

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych według ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 marca 2016 roku

INSTRUMENTY POCHODNE							
RATING	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			RAZEM
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	478	-	-	-	-	-	478
AA+ do AA-	105 289	-	-	1 991	-	-	107 280
A+ do A-	755 268	174 836	-	94 097	-	-	1 024 201
BBB+ do BBB-	485 680	-	-	34 090	-	-	519 770
BB+ do BB-	-	-	1 063	-	-	-	1 063
bez ratingu	379 726	56 995	302 609	57 765	285 163	-	1 082 258
<b>Razem</b>	<b>1 726 441</b>	<b>231 831</b>	<b>303 672</b>	<b>187 943</b>	<b>285 163</b>	<b>-</b>	<b>2 735 050</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych według ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2015 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	90	-	-	-	-	-	90
AA+ do AA-	126 730	-	-	3 032	-	-	129 762
A+ do A-	1 044 437	272 974	-	64 698	-	749	1 382 858
BBB+ do BBB-	1 003 930	-	503	319 425	-	-	1 323 858
BB+ do BB-	-	-	1 454	-	-	-	1 454
bez ratingu	464 159	52 220	239 950	29 798	3 938	-	790 065
<b>Razem</b>	<b>2 639 346</b>	<b>325 194</b>	<b>241 907</b>	<b>416 953</b>	<b>3 938</b>	<b>749</b>	<b>3 628 087</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 2015.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

	31.03.2016	31.12.2015
<b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>		
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>114 547 962</b>	<b>119 349 516</b>
ekspozycje forborne	355 689	422 649
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>2 684 859</b>	<b>2 705 410</b>
ekspozycje forborne	1 568 158	1 537 735
<b>Razem netto, w tym:</b>	<b>117 232 821</b>	<b>122 054 926</b>
ekspozycje forborne	1 923 847	1 960 384

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto	366 204	437 459
Odpisy IBNR	-10 515	-14 810
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>355 689</b>	<b>422 649</b>
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	3 026 341	2 957 036
ekspozycje oceniane indywidualnie	2 755 875	2 745 545
ekspozycje oceniane grupowo	270 466	211 491
Odpisy aktualizujące, w tym:	-1 458 183	-1 419 301
ekspozycje oceniane indywidualnie	-1 344 264	-1 323 802
ekspozycje oceniane grupowo	-113 919	-95 499
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 568 158</b>	<b>1 537 735</b>
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>1 923 847</b>	<b>1 960 384</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Kredyty w CHF dla ludności

Bank Pekao S.A. nie udziela kredytów w CHF dla ludności od 2003 roku. Niemal cały portfel kredytów w CHF dla ludności był udzielony przed sierpniem 2006 roku przez Bank BPH S.A., a następnie przejęty przez Bank Pekao S.A. w wyniku połączenia.

W ostatnim czasie pojawiło się kilka propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych w CHF dla ludności, w tym Prezydencki projekt ustawy o sposobach przywrócenia równości stron niektórych umów kredytu i umów pożyczki. Proponowane rozwiązania są w fazie dyskusji i mogą ulec znaczącej zmianie. W związku z tym Grupa nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować wpływu proponowanych rozwiązań na sprawozdanie finansowe. Biorąc jednak pod uwagę stosunkowo niewielki udział tych kredytów w aktywach oraz znikomy udział w rynku, Grupa ocenia, iż ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

Poniższe tabele przedstawiają strukturę i jakość portfela kredytów w CHF dla ludności.

Struktura kredytów w CHF dla ludności

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>4 600 158</b>	<b>4 761 295</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	927 599	961 415
- ekspozycje indeksowane do CHF	3 672 559	3 799 880
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym:</b>	<b>-80 922</b>	<b>-78 963</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	-10 545	-9 463
- ekspozycje indeksowane do CHF	-70 377	-69 500
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>4 519 236</b>	<b>4 682 332</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	917 054	951 952
- ekspozycje indeksowane do CHF	3 602 182	3 730 380

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Analiza jakościowa kredytów w CHF dla ludności

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>4 430 758</b>	<b>4 599 473</b>
- nieprzeterminowane	4 103 983	4 251 469
- do 30 dni	253 408	277 566
- powyżej 30 dni do 60 dni	50 076	41 226
- powyżej 60 dni	23 291	29 212
<b>Odpisy IBNR dla ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>-12 575</b>	<b>-13 479</b>
- nieprzeterminowane	-4 514	-5 144
- do 30 dni	-4 982	-4 898
- powyżej 30 dni do 60 dni	-1 640	-1 542
- powyżej 60 dni	-1 439	-1 895
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>169 400</b>	<b>161 822</b>
- nieprzeterminowane	26 797	25 499
- do 1 miesiąca	14 047	12 076
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 437	9 211
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	32 697	30 569
- powyżej 1 roku do 5 lat	54 673	53 721
- powyżej 5 lat	32 749	30 746
<b>Odpisy aktualizujące dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>-68 347</b>	<b>-65 484</b>
- nieprzeterminowane	-4 201	-4 356
- do 1 miesiąca	-2 412	-1 507
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-1 315	-1 764
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-6 347	-6 250
- powyżej 1 roku do 5 lat	-29 038	-27 927
- powyżej 5 lat	-25 034	-23 680
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>4 519 236</b>	<b>4 682 332</b>

Na dzień 31 marca 2016 roku średnie LTV dla portfela kredytów hipotecznych w CHF dla ludności należącego do Grupy wyniosło 55,5% (na 31 grudnia 2015 roku 56,5%), przy średnim wskaźniku LTV dla całego portfela wynoszącym 66,7% (na 31 grudnia 2015 roku 66,4%).

### Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

W I kwartale 2016 roku spłacone zostały w całości ekspozycje Grupy Banku Pekao wobec Ukrainy w formie lokat międzybankowych. Na dzień 31 marca 2016 roku bilansową wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy tworzą głównie ekspozycje wobec dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych w wysokości 182 milionów złotych (co stanowi 0,1% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 848 miliony złotych w porównaniu do końca marca 2015 roku.

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy wobec Ukrainy

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Ekspozycje bilansowe</b>		
Należności od banków	-	402 630
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	292 037	300 551
<b>Wartość brutto</b>	<b>292 037</b>	<b>703 181</b>
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-109 700	-110 605
<b>Wartość netto</b>	<b>182 337</b>	<b>592 576</b>
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>		
Udzielone linie kredytowe	4 083	4 049
<b>Wartość brutto</b>	<b>4 083</b>	<b>4 049</b>
IBNR	-27	-27
<b>Wartość netto</b>	<b>4 056</b>	<b>4 022</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 2015.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz w 2015 roku przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2016	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	820	14	171	974
ryzyko stopy procentowej	1 182	804	1 061	1 455
Portfel handlowy	1 231	866	1 086	1 404

	31.12.2015	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	54	15	203	1 674
ryzyko stopy procentowej	1 176	676	1 175	2 103
Portfel handlowy	1 282	854	1 179	1 880

### Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

W zakresie ryzyka stopy procentowej, w stosunku do stanu opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015, dokonano rozszerzenia systemu pomiaru. Obecnie stosowane są dwie miary wrażliwości wyniku odsetkowego (NII): wrażliwość kontraktowa, która odzwierciedla bezpośrednio zapisy w umowach z klientami oraz wrażliwość urealniona, która dodatkowo bierze pod uwagę prawdopodobne reakcje Banku i rynku na zmiany stóp procentowych. Systemem limitów ryzyka objęta jest wrażliwość kontraktowa, natomiast wrażliwość urealniona podlega monitoringowi wewnętrznemu. W zakresie wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału (EVE) uwzględniono umowne ograniczenia oprocentowania w przypadku spadku stóp procentowych poniżej zera. Dla pozostałych miar nie wprowadzono istotnych zmian.

W poniższej tabeli przedstawiono wrażliwość kontraktową NII na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wrażliwość EVE na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. według stanu na 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	31.03.2016	31.12.2015
NII	-6,88	-5,97
EVE	-0,46	-0,77

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 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 2015.

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

WALUTA	31.03.2016	31.12.2015
Waluty razem (*)	181	1 538

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

### Pozycja walutowa Grupy

31.03.2016	OPERACJE BILANSOWE		OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE		POZYCJA NETTO
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	POZYCJA DŁUGA	POZYCJA KRÓTKA	
EUR	19 061 175	16 431 785	14 513 599	17 118 301	24 688
USD	4 609 283	7 814 742	7 037 634	3 800 894	31 281
CHF	4 865 542	968 453	3 637 085	7 538 191	-4 017
GBP	201 458	772 529	724 647	151 809	1 767
Pozostałe waluty	305 369	242 015	338 808	399 688	2 474
<b>RAZEM</b>	<b>29 042 827</b>	<b>26 229 524</b>	<b>26 251 773</b>	<b>29 008 883</b>	<b>56 193</b>

31.12.2015	OPERACJE BILANSOWE		OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE		POZYCJA NETTO
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	POZYCJA DŁUGA	POZYCJA KRÓTKA	
EUR	18 890 563	17 929 313	11 066 799	11 841 800	186 249
USD	6 294 671	8 290 240	7 077 654	5 116 063	-33 978
CHF	4 700 851	606 176	3 221 543	7 319 753	-3 535
GBP	318 067	708 529	622 872	232 423	-13
Pozostałe waluty	311 716	178 039	257 018	387 372	3 323
<b>RAZEM</b>	<b>30 515 868</b>	<b>27 712 297</b>	<b>22 245 886</b>	<b>24 897 411</b>	<b>152 046</b>

### 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 2015.

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

#### Urealniona luka płynności

31.03.2016	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa bilansowe	33 413 066	7 297 323	20 937 932	49 106 216	48 939 994	159 694 531
Pasywa bilansowe	9 200 011	5 174 304	17 547 367	19 353 769	108 419 080	159 694 531
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	-6 831 482	162 185	1 367 512	2 665 306	1 515 818	-1 120 661
<b>Luka okresowa</b>	<b>17 381 573</b>	<b>2 285 204</b>	<b>4 758 077</b>	<b>32 417 753</b>	<b>-57 963 268</b>	<b>-1 120 661</b>
<b>Luka skumulowana</b>		<b>19 666 777</b>	<b>24 424 854</b>	<b>56 842 607</b>	<b>-1 120 661</b>	

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Urealniona luka płynności

31.12.2015	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa bilansowe	39 156 141	7 110 676	24 968 630	50 455 851	47 094 269	168 785 567
Pasywa bilansowe	16 049 305	8 827 295	18 770 564	19 999 689	105 138 714	168 785 567
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	-6 717 006	568 926	1 240 893	2 489 137	1 254 323	-1 163 727
<b>Luka okresowa</b>	<b>16 389 830</b>	<b>-1 147 693</b>	<b>7 438 959</b>	<b>32 945 299</b>	<b>-56 790 122</b>	<b>-1 163 727</b>
<b>Luka skumulowana</b>		<b>15 242 137</b>	<b>22 681 096</b>	<b>55 626 395</b>	<b>-1 163 727</b>	

## Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

31.03.2016	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 (*)	1 349 503	56 030	13 162	1 503 108	1 810 739	4 732 542
Zobowiązania wobec klientów	90 323 239	11 247 053	18 908 754	1 307 950	19 472	121 806 468
Emisje własne	112 287	449 057	580 679	1 011 944	337 537	2 491 504
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	267 341	267 341
<b>RAZEM</b>	<b>91 785 029</b>	<b>11 752 140</b>	<b>19 502 595</b>	<b>3 823 002</b>	<b>2 435 089</b>	<b>129 297 855</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	32 057 745	-	-	-	-	32 057 745
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	12 778 377	-	-	-	-	12 778 377
<b>RAZEM</b>	<b>44 836 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 836 122</b>

31.12.2015	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 (*)	1 606 000	1 066 155	108 638	1 204 022	2 124 172	6 108 987
Zobowiązania wobec klientów	96 357 303	12 213 137	17 987 883	2 777 981	55 721	129 392 025
Emisje własne	336 500	1 034 304	409 535	616 862	661 531	3 058 732
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	170 729	382 663	58 050	611 442
<b>Razem</b>	<b>98 299 803</b>	<b>14 313 596</b>	<b>18 676 785</b>	<b>4 981 528</b>	<b>2 899 474</b>	<b>139 171 186</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	30 935 860	-	-	-	-	30 935 860
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 072 827	-	-	-	-	14 072 827
<b>Razem</b>	<b>45 008 687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 008 687</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”.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto Grupa zalicza:

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

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Grupa zalicza:

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

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
31.03.2016	11 352	14 151	138 070	1 472 351	684 711	2 320 635
31.12.2015	70 648	104 854	151 485	2 007 425	889 219	3 223 631

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
31.03.2016						
Wpływy	24 330 417	6 003 775	6 974 918	7 576 162	3 102 828	47 988 100
Wyipywy	24 444 152	6 016 480	7 114 876	8 358 159	3 402 827	49 336 494
31.12.2015						
Wpływy	16 745 976	6 290 357	7 529 685	8 415 940	2 830 603	41 812 561
Wyipywy	16 750 719	6 249 486	7 612 854	9 216 680	3 152 969	42 982 708

### 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 2015.

### 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 pozagiełdowych 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).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według ich metody wyceny:

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

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 przeglądowi 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.

31.03.2016	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>21 374 222</b>	<b>4 545 882</b>	<b>509 928</b>	<b>26 430 032</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	404 245	57 712	47 302	509 259
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	30	2 257 369	4 545	2 261 944
- Banki	-	1 724 228	2 213	1 726 441
- Klienci	30	533 141	2 332	535 503
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	473 106	-	473 106
- Banki	-	187 943	-	187 943
- Klienci	-	285 163	-	285 163
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	20 969 947	1 757 695	458 081	23 185 723
<b>Zobowiązania:</b>	<b>267 424</b>	<b>4 134 171</b>	<b>2 654</b>	<b>4 404 249</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	267 341	-	-	267 341
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	83	2 473 578	2 654	2 476 315
- Banki	-	1 662 656	-	1 662 656
- Klienci	83	810 922	2 654	813 659
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 660 593	-	1 660 593
- Banki	-	1 660 593	-	1 660 593
- Klienci	-	-	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2015	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>15 929 590</b>	<b>6 134 087</b>	<b>504 501</b>	<b>22 568 178</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	936 763	142 640	47 389	1 126 792
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	28	3 205 476	943	3 206 447
- Banki	-	2 639 346	-	2 639 346
- Klienci	28	566 130	943	567 101
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	421 640	-	421 640
- Banki	-	416 953	-	416 953
- Klienci	-	4 687	-	4 687
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 992 799	2 364 331	456 169	17 813 299
<b>Zobowiązania:</b>	<b>611 443</b>	<b>4 907 086</b>	<b>-</b>	<b>5 518 529</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	611 442	-	-	611 442
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	1	3 204 327	-	3 204 328
- Banki	-	2 747 772	-	2 747 772
- Klienci	1	456 555	-	456 556
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 702 759	-	1 702 759
- Banki	-	1 702 759	-	1 702 759
- Klienci	-	-	-	-

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

I KWARTAŁ 2016	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>47 389</b>	<b>943</b>	<b>456 169</b>
Zwiększenia, w tym:	2 859 850	3 602	2 158
Reklasyfikacja	-	-	-
Transakcje pochodne zawarte w 2016 r.	-	2 829	-
Zakup	2 859 487	-	-
Rozliczenie	-	270	-
Przychód z instrumentów finansowych	363	503	2 158
ujęty w rachunku zysków i strat	363	503	1 876
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	282
Zmniejszenia, w tym:	-2 859 937	-	-246
Reklasyfikacja	-	-	-
Rozliczenie / wykup	-47 788	-	-
Sprzedaż	-2 812 144	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-5	-	-246
ujęta w rachunku zysków i strat	-5	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-246
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>47 302</b>	<b>4 545</b>	<b>458 081</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w :</b>	<b>155</b>	<b>503</b>	<b>1 628</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	155	503	1 874
wynik z tytułu odsetek	142	-	1 874
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	13	503	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-246

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

2015	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>99 784</b>	<b>2 967</b>	<b>263 815</b>
Zwiększenia, w tym:	10 663 874	1 942	200 231
Reklasyfikacja	-	1 942	313
Zakup	10 661 018	-	-
Rozliczenie	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	2 856	-	199 918
ujęty w rachunku zysków i strat	2 856	-	11 077
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	188 841
Zmniejszenia, w tym:	-10 716 269	-3 966	-7 877
Reklasyfikacja	-55 052	-2 967	-
Rozliczenie / wykup	-435 186	-891	-7 877
Sprzedaż	-10 225 856	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-175	-108	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-175	-108	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>47 389</b>	<b>943</b>	<b>456 169</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-63</b>	<b>-108</b>	<b>2 674</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	108	-108	268
wynik z tytułu odsetek	108	-	268
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-108	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-171	-	2 406

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

	I KWARTAŁ 2016	2015
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Zwiększenia, w tym:	2 654	-
Strata z instrumentów finansowych	2 654	-
ujęta w rachunku zysków i strat	2 654	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 654</b>	<b>-</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-2 654</b>	<b>-</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-2 654	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-2 654	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1, a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów finansowych z Poziomu 2 do Poziomu 3 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów finansowych z Poziomu 3 do Poziomu 2 wyceny do wartości godziwej.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku jest następujący:

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2016	TECHNIKA WYCENY	CZNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2016	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Korporacyjne papiery wartościowe	298 001	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,52% - 1,1%	437	-1 375
Instrumenty pochodne rynku stopy procentowej	-2 669	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	2,1% - 5,4%	154	-138
			LGD	40,4% - 53,8%	53	-53
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	3 343	Model Black Scholes	korelacja	0 - 1	-771	-2 550

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2015	TECHNIKA WYCENY	CZNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2015	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Korporacyjne papiery wartościowe	298 756	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,54% - 1%	526	-1 427
Instrumenty pochodne rynku stopy procentowej	943	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	2,1% - 5,4%	39	-44
			LGD	40,1% - 54,1%	16	-16

### **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.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 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.

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.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.03.2016	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 881 507	5 881 507	2 668 553	3 212 954	-
Należności od banków	2 677 095	2 671 293	-	859 183	1 812 110
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	113 637 853	112 005 683	-	2 854 508	109 151 175
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 598 716	3 535 408	-	-	3 535 408
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 428 951	3 444 834	3 428 434	16 400	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>129 224 122</b>	<b>127 538 725</b>	<b>6 096 987</b>	<b>6 943 045</b>	<b>114 498 693</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6 012	6 045	-	-	6 045
Zobowiązania wobec innych banków	4 636 257	4 708 133	-	318 822	4 389 311
Zobowiązania wobec klientów	121 818 632	121 356 228	-	690 948	120 665 280
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 353 953	2 408 972	-	2 408 972	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>128 814 854</b>	<b>128 479 378</b>	<b>-</b>	<b>3 418 742</b>	<b>125 060 636</b>

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

31.12.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	7 881 607	7 881 607	2 951 414	4 930 193	-
Należności od banków	7 314 724	7 311 058	-	5 301 176	2 009 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	118 555 269	117 717 542	-	7 140 550	110 576 992
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 503 979	3 568 200	-	-	3 568 200
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 368 424	3 380 400	2 509 227	871 173	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>140 624 003</b>	<b>139 858 807</b>	<b>5 460 641</b>	<b>18 243 092</b>	<b>116 155 074</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	914	928	-	-	928
Zobowiązania wobec innych banków	5 958 449	6 002 687	-	1 182 111	4 820 576
Zobowiązania wobec klientów	128 867 691	128 479 792	-	4 468 820	124 010 972
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 903 233	2 959 349	-	2 959 349	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>137 730 287</b>	<b>137 442 756</b>	<b>-</b>	<b>8 610 280</b>	<b>128 832 476</b>

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

## 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, bankowości 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.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 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.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	591 565	8 801	395 516	83 860	1 079 742
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	369 795	7 054	203 078	157 669	737 596
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	961 360	15 855	598 594	241 529	1 817 338
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-280 476	-6 363	-62 591	-121 750	-471 180
Pozostałe koszty administracyjne	-317 363	-6 418	-87 163	155 802	-255 142
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-45 136	-449	-5 702	-34 506	-85 793
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-642 975	-13 230	-155 456	-454	-812 115
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	318 385	2 625	443 138	241 075	1 005 223
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-92 348	591	-41 589	3 957	-129 389
<b>Zysk operacyjny netto</b>	226 037	3 216	401 549	245 032	875 834
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	3	-100	-217	-515	-829
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-25 393	-161	-39 311	-2 121	-66 986
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-80 640	-80 640
Zysk z działalności inwestycyjnej	-143	-	-	1 424	1 281
<b>Zysk brutto</b>	200 504	2 955	362 021	163 180	728 660
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-155 182
<b>Zysk netto</b>					573 478
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					573 396
Przypadający na udziały mniejszości					82
Aktywa alokowane	59 973 766	301 957	92 516 235	-1 929 476	150 862 482
Aktywa niealokowane					8 832 049
<b>Aktywa ogółem</b>					159 694 531
Pasywa alokowane	73 250 152	8 403 340	53 513 455	-4 650 124	130 516 823
Pasywa niealokowane					29 177 708
<b>Pasywa ogółem</b>					159 694 531



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>557 524</b>	<b>5 877</b>	<b>396 825</b>	<b>98 206</b>	<b>1 058 432</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>381 635</b>	<b>8 029</b>	<b>358 971</b>	<b>1 024</b>	<b>749 659</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>939 159</b>	<b>13 906</b>	<b>755 796</b>	<b>99 230</b>	<b>1 808 091</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-278 464	-5 560	-66 401	-121 497	-471 922
Pozostałe koszty administracyjne	-310 639	-6 963	-86 247	156 146	-247 703
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-41 519	-376	-6 352	-33 491	-81 738
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-630 622</b>	<b>-12 899</b>	<b>-159 000</b>	<b>1 158</b>	<b>-801 363</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>308 537</b>	<b>1 007</b>	<b>596 796</b>	<b>100 388</b>	<b>1 006 728</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-52 744	-465	-85 054	1 131	-137 132
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>255 793</b>	<b>542</b>	<b>511 742</b>	<b>101 519</b>	<b>869 596</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	152	-	38	-26 062	-25 872
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-25 964	-199	-42 809	-	-68 972
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	6	-	98	579	683
<b>Zysk brutto</b>	<b>229 987</b>	<b>343</b>	<b>469 069</b>	<b>76 036</b>	<b>775 435</b>
Podatek dochodowy					-150 866
<b>Zysk netto</b>					<b>624 569</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>624 417</b>
Przypadający na udziały mniejszości					152
Aktywa alokowane	55 005 054	260 159	95 607 144	-97 191	150 775 166
Aktywa niealokowane					12 752 824
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>163 527 990</b>
Pasywa alokowane	63 723 673	7 016 985	64 665 140	-3 956 883	131 448 915
Pasywa niealokowane					32 079 075
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>163 527 990</b>

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
<b>Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem</b>	<b>1 817 338</b>	<b>1 808 091</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-10 003	-15 501
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-6 541	-9 623
Refundacja kosztów administracyjnych	642	836
<b>Dochody działalności operacyjnej</b>	<b>1 801 436</b>	<b>1 783 803</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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 097 585	1 130 029
Z tytułu lokat w innych bankach	25 533	29 649
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	14 270	21 290
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	178 250	169 497
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	35 518	46 546
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 060	1 285
<b>Razem</b>	<b>1 353 216</b>	<b>1 398 296</b>

### Koszty z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Z tytułu depozytów klientów	-251 738	-301 014
Z tytułu depozytów innych banków	-3 855	-4 210
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-9 702	-16 169
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-3 720	-8 008
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-14 463	-25 965
<b>Razem</b>	<b>-283 478</b>	<b>-355 366</b>

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

### Przychody z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	153 643	161 711
Z tytułu kart płatniczych	140 413	161 447
Z tytułu kredytów i pożyczek	106 090	109 839
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	61 888	75 286
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	21 368	23 193
Z działalności powierniczej	15 411	13 713
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	12 287	12 445
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	14 597	12 162
Pozostałe	12 333	14 109
<b>Razem</b>	<b>538 030</b>	<b>583 905</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Koszty z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Z tytułu kart płatniczych	-57 280	-86 328
Z tytułu przelewów i przekazów	-5 133	-5 399
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-5 550	-6 122
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-1 006	-672
Z działalności powierniczej	-4 304	-2 760
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-94	-110
Z tytułu usług pośrednictwa	-1 054	-825
Pozostałe	-269	-1 122
<b>Razem</b>	<b>-74 690</b>	<b>-103 338</b>

## 11. Przychody z tytułu dywidend

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1	1
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## 12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Wynik z wymiany	98 486	100 723
Wynik z instrumentów pochodnych	11 608	-889
Wynik z papierów wartościowych	10 748	5 293
<b>Razem</b>	<b>120 842</b>	<b>105 127</b>

## 13. Zyski (straty) na sprzedaży

### Zrealizowane zyski

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Kredyty i inne należności finansowe (*)	149 924	344
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	592	152 626
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1
<b>Razem</b>	<b>150 516</b>	<b>152 971</b>

(\*) W I kwartale 2016 roku Bank dokonał sprzedaży wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 1 863 milionów złotych.

### Zrealizowane straty

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-128	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-5	-27
<b>Razem</b>	<b>-133</b>	<b>-27</b>
<b>Zrealizowany zysk netto</b>	<b>150 383</b>	<b>152 944</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 14. Ogólne koszty administracyjne

### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Wynagrodzenia	-395 912	-395 775
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-72 514	-72 967
Koszty płatności w formie akcji	-2 754	-3 180
<b>Razem</b>	<b>-471 180</b>	<b>-471 922</b>

### Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Koszty rzeczowe	-235 169	-227 995
Podatki i opłaty	-11 673	-11 947
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-66 860	-68 762
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-9 068	-8 807
Podatek od niektórych instytucji finansowych (*)	-80 640	-
<b>Razem</b>	<b>-403 410</b>	<b>-317 511</b>

(\*) Z dniem 1 lutego 2016 roku Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych.

<b>Razem ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-874 590</b>	<b>-789 433</b>
--	-----------------	-----------------

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Rzeczowe aktywa trwałe	-43 214	-46 204
Nieruchomości inwestycyjne	-330	-414
Wartości niematerialne	-42 249	-35 120
<b>Razem</b>	<b>-85 793</b>	<b>-81 738</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

### Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Czynsze i wynajem	5 371	6 043
Przychody uboczne	2 335	4 196
Odzyskane koszty windykacji	3 399	3 942
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	1 659	3 527
Zwroty, nadpłaty	1 212	966
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny ( w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utrąty rzeczowych aktywów trwałych)	911	733
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	551	506
Refundacja kosztów administracyjnych	642	836
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	15	199
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	291	2 502
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	157	67
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	-	203
Pozostałe	1 197	1 664
<b>Razem</b>	<b>17 740</b>	<b>25 384</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-278	-394
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-2 796	-2 036
Koszty uboczne	-2 216	-2 438
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-597	-1 437
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-470	-1 090
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-720	-550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-682	-4 463
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-378	-464
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-79	-90
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-332	-412
Pozostałe	-2 651	-2 387
<b>Razem</b>	<b>-11 199</b>	<b>-15 761</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>6 541</b>	<b>9 623</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 17. Utrata wartości

I KWARTAŁ 2016	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO (**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
<b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b>								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	19 774	920	349	-	-3 245	-620	17 178	2 325
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 678 633	350 816	29 981	-89 434	-217 541	-37 607	5 714 848	-133 275
Należności z tytułu leasingu finansowego	163 704	6 259	17	-	-4 854	-539	164 587	-1 405
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	120 771	35 895	-	-	-34 732	-256	121 678	-1 163
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 983 004</b>	<b>393 890</b>	<b>30 347</b>	<b>-89 434</b>	<b>-260 372</b>	<b>-39 022</b>	<b>6 018 413</b>	<b>-133 518</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-60	-	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	8 451	-	-	-306	-	-	8 145	-
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	77 736	682	3 067	-691	-291	-149	80 354	-391
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>105 890</b>	<b>682</b>	<b>3 067</b>	<b>-997</b>	<b>-291</b>	<b>-209</b>	<b>108 142</b>	<b>-391</b>
<b>Razem</b>	<b>6 088 894</b>	<b>394 572</b>	<b>33 414</b>	<b>-90 431</b>	<b>-260 663</b>	<b>-39 231</b>	<b>6 126 555</b>	<b>-133 909</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 - 133 518 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 4 129 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -129 389 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2015	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			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	732	638	-	-721	-220	19 789	-11
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 582 478	396 706	38 552	-36 484	-249 177	-26 566	5 705 509	-147 529
Należności z tytułu leasingu finansowego	187 901	11 783	-	-	-10 234	-799	188 651	-1 549
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	102 386	20 505	582	-	-30 263	-	93 210	9 758
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 892 247</b>	<b>429 726</b>	<b>39 772</b>	<b>-36 484</b>	<b>-290 395</b>	<b>-27 585</b>	<b>6 007 281</b>	<b>-139 331</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 667	27	-	-	-	-75	6 619	-27
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	76 532	4 463	859	-396	-2 502	-	78 956	-1 961
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>102 902</b>	<b>4 490</b>	<b>859</b>	<b>-396</b>	<b>-2 502</b>	<b>-75</b>	<b>105 278</b>	<b>-1 988</b>
<b>Razem</b>	<b>5 995 149</b>	<b>434 216</b>	<b>40 631</b>	<b>-36 880</b>	<b>-292 897</b>	<b>-27 660</b>	<b>6 112 559</b>	<b>-141 319</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 -139 331 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 2 199 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -137 132 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	428	388
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	9 575	11 797
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	3 316
<b>Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>10 003</b>	<b>15 501</b>
Zysk z likwidacji jednostek zależnych	-	55
<b>Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>10 003</b>	<b>15 556</b>

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	464	-
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych innych niż przeznaczonych do sprzedaży	817	628
<b>Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>1 281</b>	<b>628</b>

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-125 614</b>	<b>-186 872</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-125 000	-201 134
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-145	14 993
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-469	-731
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-29 568</b>	<b>36 006</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-29 568	36 006
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-155 182</b>	<b>-150 866</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-13 143</b>	<b>26 932</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-7 614	10 682
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-7 068	16 308
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	1 539	-58
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów</b>	<b>-13 143</b>	<b>26 932</b>
<b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>	<b>-168 325</b>	<b>-123 934</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.

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Zysk netto	573 396	624 417
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	2,18	2,38

#### 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Na 31 marca 2016 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwadniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Zysk netto	573 396	624 417
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 470 034	262 470 034
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	2,18	2,38

### 22. Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A. postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy za 2015 rok w wysokości 8,70 zł na 1 akcję. Łączna wartość proponowanej dywidendy do wypłaty wynosi 2 283 489 tys. złotych. Proponowana dywidenda nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie, a jej wypłata nie będzie miała żadnych skutków podatkowych dla Banku.

Ostateczna decyzja o podziale zysku i jego przeznaczeniu na wypłatę dywidendy zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

<b>KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
Gotówka	2 668 541	2 951 414	2 330 741
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 212 160	4 930 181	4 341 637
Inne środki	806	12	12
<b>Razem</b>	<b>5 881 507</b>	<b>7 881 607</b>	<b>6 672 390</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
Depozyty terminowe	6 012	914	902
<b>Razem</b>	<b>6 012</b>	<b>914</b>	<b>902</b>

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

<b>31.03.2016</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	4 791 639	6 012
EUR	536 039	-
USD	246 883	-
CHF	52 867	-
Pozostałe waluty	254 079	-
<b>Razem</b>	<b>5 881 507</b>	<b>6 012</b>

<b>31.12.2015</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	6 900 383	914
EUR	513 012	-
USD	247 073	-
CHF	64 635	-
Pozostałe waluty	156 504	-
<b>Razem</b>	<b>7 881 607</b>	<b>914</b>

<b>31.03.2015</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	5 865 328	902
EUR	305 685	-
USD	274 003	-
CHF	47 239	-
Pozostałe waluty	180 135	-
<b>Razem</b>	<b>6 672 390</b>	<b>902</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 24. Należności od banków

#### Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rachunki bieżące	122 441	89 553	1 170 613
Lokaty międzybankowe	432 238	3 461 155	1 145 564
Kredyty i pożyczki	88 027	59 224	116 598
Zabezpieczenia pieniężne	1 693 758	1 675 589	1 675 036
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	305 041	1 757 063	1 522 475
Środki pieniężne w drodze	52 768	291 914	36 196
<b>Razem brutto</b>	<b>2 694 273</b>	<b>7 334 498</b>	<b>5 666 482</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-17 178	-19 774	-19 789
<b>Razem netto</b>	<b>2 677 095</b>	<b>7 314 724</b>	<b>5 646 693</b>

#### Należności od banków według struktury jakościowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	2 677 099	7 314 771	5 646 927
należności brutto z utratą wartości	17 174	19 727	19 555
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-7 374	-9 927	-9 755
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-9 804	-9 847	-10 034
<b>Razem</b>	<b>2 677 095</b>	<b>7 314 724</b>	<b>5 646 693</b>

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

#### Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	2 576 579	6 919 511	4 701 026
od 1 do 3 miesięcy	37 953	11 481	62 465
od 3 miesięcy do 1 roku	829	21 852	517 588
od 1 do 5 lat	32	351 334	353 569
powyżej 5 lat	51 222	2	-
dla których termin zapadalności upłynął	27 658	30 318	31 834
<b>Razem brutto</b>	<b>2 694 273</b>	<b>7 334 498</b>	<b>5 666 482</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-17 178	-19 774	-19 789
<b>Razem netto</b>	<b>2 677 095</b>	<b>7 314 724</b>	<b>5 646 693</b>

#### Należności od banków według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	623 953	2 758 456	2 131 268
CHF	35 804	30 586	6 959
EUR	1 628 919	1 959 303	1 624 829
USD	288 575	2 214 880	1 727 928
Pozostałe waluty	99 844	351 499	155 709
<b>Razem</b>	<b>2 677 095</b>	<b>7 314 724</b>	<b>5 646 693</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	498 142	1 124 717	668 193
Kapitałowe papiery wartościowe	11 117	2 075	16 039
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>509 259</b>	<b>1 126 792</b>	<b>684 232</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	267 341	611 442	165 211
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>267 341</b>	<b>611 442</b>	<b>165 211</b>

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	427 256	1 003 007	531 178
bony skarbowe	44 709	-	-
obligacje skarbowe	382 547	1 003 007	531 178
Papiery wartościowe emitowane przez banki	18 331	45 590	30 039
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	52 555	76 120	106 976
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>498 142</b>	<b>1 124 717</b>	<b>668 193</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	267 341	611 442	165 211
obligacje skarbowe	267 341	611 442	165 211
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>267 341</b>	<b>611 442</b>	<b>165 211</b>

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Akcje	11 117	2 075	16 039
<b>Razem</b>	<b>11 117</b>	<b>2 075</b>	<b>16 039</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	12 021	39 222	22 392
od 1 do 3 miesięcy	-	23 294	-
od 3 miesięcy do 1 roku	56 300	358 297	141 818
od 1 do 5 lat	219 964	163 737	377 109
powyżej 5 lat	202 082	532 443	117 588
termin nieokreślony	7 775	7 724	9 286
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>498 142</b>	<b>1 124 717</b>	<b>668 193</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	-	-	34 747
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	170 729	-
od 1 do 5 lat	-	382 663	92 023
powyżej 5 lat	267 341	58 050	38 441
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>267 341</b>	<b>611 442</b>	<b>165 211</b>

## Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
PLN	485 439	1 110 529	653 161
EUR	6 308	10 072	10 071
USD	6 395	4 116	4 961
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>498 142</b>	<b>1 124 717</b>	<b>668 193</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
PLN	267 341	611 442	165 211
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>267 341</b>	<b>611 442</b>	<b>165 211</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2016	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 972 695	1 948 046
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	452	623
opcje	6 159	6 091
pozostałe	1 007	815
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	26 921	77 989
forwardy walutowe	83 713	141 418
swapy walutowe (FX Swap)	105 146	226 467
opcje walutowe i na złoto	39 283	40 614
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	3 317	3 343
pozostałe	30	7 858
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	11 082	11 025
pozostałe	12 139	12 026
<b>Razem</b>	<b>2 261 944</b>	<b>2 476 315</b>

31.12.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	2 866 458	2 857 159
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	960	906
opcje	10 129	10 046
pozostałe	3 515	3 278
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	28 626	99 948
forwardy walutowe	80 894	76 309
swapy walutowe (FX Swap)	134 707	70 979
opcje walutowe i na złoto	44 658	41 557
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	8 366	8 366
pozostałe	28	7 725
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	12 120	12 182
pozostałe	15 986	15 873
<b>Razem</b>	<b>3 206 447</b>	<b>3 204 328</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 468 494	3 479 483
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 317	7 459
opcje	17 188	17 609
pozostałe	500	603
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	40 046	80 674
forwardy walutowe	177 789	204 233
swapy walutowe (FX Swap)	252 680	203 338
opcje walutowe i na złoto	67 524	72 965
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	12 921	12 950
pozostałe	7	9 293
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	3	3
pozostałe	209 544	207 725
<b>Razem</b>	<b>4 251 013</b>	<b>4 296 335</b>

## 27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty na nieruchomości	51 352 003	49 206 023	41 970 148
Kredyty w rachunku bieżącym	10 997 487	11 230 205	11 669 570
Kredyty operacyjne	13 907 206	15 070 467	14 665 687
Kredyty na inwestycje	16 042 129	17 071 901	20 156 147
Kredyty gotówkowe	9 162 759	9 087 671	7 960 285
Należności z tytułu kart płatniczych	874 922	873 287	792 555
Skupione wierzytelności	2 516 150	2 636 097	3 166 891
Pozostałe kredyty i pożyczki	1 784 072	1 855 173	2 248 815
Dłużne papiery wartościowe	12 584 652	12 376 949	11 339 387
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	57 214	4 755 472	6 271 378
Środki pieniężne w drodze	74 107	70 587	117 907
<b>Razem brutto</b>	<b>119 352 701</b>	<b>124 233 832</b>	<b>120 358 770</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 714 848	-5 678 633	-5 705 509
<b>Razem netto</b>	<b>113 637 853</b>	<b>118 555 199</b>	<b>114 653 261</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności od przedsiębiorstw	53 513 873	58 541 698	57 948 740
Należności od ludności	54 763 456	54 155 797	50 529 892
Należności od jednostek budżetowych	11 075 372	11 536 337	11 880 138
<b>Razem brutto</b>	<b>119 352 701</b>	<b>124 233 832</b>	<b>120 358 770</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 714 848	-5 678 633	-5 705 509
<b>Razem netto</b>	<b>113 637 853</b>	<b>118 555 199</b>	<b>114 653 261</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	111 436 406	116 339 786	112 129 396
należności brutto z utratą wartości	7 916 295	7 894 046	8 229 374
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-3 296 124	-3 248 513	-3 043 324
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-2 418 724	-2 430 120	-2 662 185
<b>Razem</b>	<b>113 637 853</b>	<b>118 555 199</b>	<b>114 653 261</b>

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

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	15 384 894	17 494 117	20 093 321
od 1 do 3 miesięcy	4 505 400	4 172 392	3 429 527
od 3 miesięcy do 1 roku	10 701 736	12 542 056	10 751 491
od 1 do 5 lat	36 193 303	37 537 504	36 790 820
powyżej 5 lat	46 680 147	46 398 538	43 185 746
dla których termin zapadalności upłynął	5 887 221	6 089 225	6 107 865
<b>Razem brutto</b>	<b>119 352 701</b>	<b>124 233 832</b>	<b>120 358 770</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 714 848	-5 678 633	-5 705 509
<b>Razem netto</b>	<b>113 637 853</b>	<b>118 555 199</b>	<b>114 653 261</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	93 490 203	98 406 507	95 490 248
CHF	4 787 787	4 975 796	5 314 367
EUR	12 212 349	11 871 781	10 608 712
USD	3 021 765	3 198 687	3 141 333
Pozostałe waluty	125 749	102 428	98 601
<b>Razem</b>	<b>113 637 853</b>	<b>118 555 199</b>	<b>114 653 261</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 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:

31.03.2016	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 542 478	1 410 982
Od 1 roku do 5 lat	2 236 982	2 080 173
Powyżej 5 lat	298 037	272 148
<b>Razem</b>	<b>4 077 497</b>	<b>3 763 303</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-314 194	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 763 303</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 763 303	
Wartość rezerw	-164 587	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 598 716</b>	

31.12.2015	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 464 287	1 355 346
Od 1 roku do 5 lat	2 156 562	2 037 787
Powyżej 5 lat	284 717	274 550
<b>Razem</b>	<b>3 905 566</b>	<b>3 667 683</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-237 883	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 667 683</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 667 683	
Wartość rezerw	-163 704	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 503 979</b>	

31.03.2015	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 387 770	1 257 852
Od 1 roku do 5 lat	1 910 843	1 761 088
Powyżej 5 lat	264 710	227 939
<b>Razem</b>	<b>3 563 323</b>	<b>3 246 879</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 246 879</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 246 879	
Wartość rezerw	-188 651	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 058 228</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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 758	4 334	5 473
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-	-	-35
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-10	-11	-1
<b>Razem</b>	<b>3 748</b>	<b>4 323</b>	<b>5 437</b>

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

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 525 065	3 435 904	2 996 066
należności brutto z utratą wartości	234 480	227 445	245 340
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-31 663	-31 556	-36 981
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-132 914	-132 137	-151 634
<b>Razem</b>	<b>3 594 968</b>	<b>3 499 656</b>	<b>3 052 791</b>

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

## Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	2 283 262	2 227 320	1 987 522
CHF	2 042	2 390	3 241
EUR	1 310 668	1 270 687	1 062 323
USD	2 744	3 582	5 142
<b>Razem</b>	<b>3 598 716</b>	<b>3 503 979</b>	<b>3 058 228</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 29. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 marca 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 kredytów i depozytów 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,
- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela kredytów i pożyczek, zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS).

W I kwartale 2016 roku Grupa desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń powiązanie zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla wysoce prawdopodobnego przepływu środków pieniężnych w EUR (pozycja długa w EUR dla Grupy) zabezpieczonego instrumentami typu fx-forward (zawartymi jako seria transakcji fx-spot i fx-swap).

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

31.03.2016	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	22	291 009
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	324 802	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	46 812	1 363 583
swapy walutowe (FX Swap)	101 470	6 001
<b>Razem</b>	<b>473 106</b>	<b>1 660 593</b>

31.12.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	5 737	269 817
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	355 731	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	56 840	1 431 956
swapy walutowe (FX Swap)	3 332	986
<b>Razem</b>	<b>421 640</b>	<b>1 702 759</b>

31.03.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	269 328
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	376 301	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	71 807	1 546 901
swapy walutowe (FX Swap)	134 663	82 409
<b>Razem</b>	<b>582 771</b>	<b>1 898 638</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*)

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	85 358	82 403
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	52 556	59 574
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	-311	484

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

	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>45 281</b>	<b>138 622</b>
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	40 105	-56 232
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	-28	13
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>85 358</b>	<b>82 403</b>

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

RODZAJ WYNIKU	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-58 666	-2 860
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	55 798	5 094
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>-2 868</b>	<b>2 234</b>
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-17 038	-13 028

## 30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	22 898 125	17 517 884	18 331 626
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	287 598	295 415	72 658
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	3 428 951	3 368 424	3 308 370
<b>Razem</b>	<b>26 614 674</b>	<b>21 181 723</b>	<b>21 712 654</b>

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	21 964 136	15 954 349	15 919 773
bony skarbowe	1 090 494	-	-
obligacje skarbowe	20 873 642	15 954 349	15 919 773
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	-	628 454	1 475 575
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	252 995	251 367	251 262
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	680 994	683 714	685 016
<b>Razem</b>	<b>22 898 125</b>	<b>17 517 884</b>	<b>18 331 626</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Akcje	287 598	295 415	72 658
<b>Razem</b>	<b>287 598</b>	<b>295 415</b>	<b>72 658</b>
w tym utrata wartości aktywów	-122	-122	-122

Kwota kapitałowych papierów wartościowych na dzień 31 marca 2016 roku zawiera wartość godziwą akcji Visa Europe.

W grudniu 2015 roku Bank otrzymał informacje dotyczące proponowanej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc., zgodnie z którymi łączny proponowany udział Banku w rozliczeniu transakcji ma wynieść 54 891 445 EUR, w tym:

- 40 866 611 EUR w gotówce, oraz
- 14 024 834 EUR w akcjach Visa Inc.,

z zastrzeżeniem, że powyższe kwoty mogą ulec zmianie w związku z kosztami transakcji lub ewentualnymi zastrzeżeniami członków Visa Europe Limited dotyczącymi ich udziału w rozliczeniu transakcji.

W związku z transakcją Bank dokonał przeszacowania posiadanej akcji Visa Europe do wartości godziwej. Jako wartość godziwą akcji przyjęto zaalokowaną do Banku gotówkową część rozliczenia transakcji, tj. 40 866 611 EUR (174 435 000 złotych na dzień 31 marca 2016 roku). Wycena została ujęta w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Bank nie uwzględnił w wycenie części akcyjnej, gdyż nie był w stanie wiarygodnie wycenić jej wartości. Warunki transakcji przewidują, iż w momencie rozliczenia transakcji Bank otrzyma uprzywilejowane akcje Visa Inc., które następnie zostaną skonwertowane na akcje zwykłe. Konwersja akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe będzie przeprowadzona w okresie od czwartego do dwunastego roku po zamknięciu transakcji. Do tego okresu jakkolwiek transfer akcji przez Bank podlega ograniczeniom.

Ponadto transakcja pomiędzy Visa Inc. i Visa Europe przewiduje odroczoną płatność typu "earn-out" płatną w gotówce po 16-u kwartałach od rozliczenia transakcji, ale jej wartość nie jest jeszcze możliwa do określenia. Warunkiem do udziału w opcji earn-out jest uczestnictwo w Visa przez kolejne 4 lata od daty finalizacji transakcji.

W kwietniu 2016 roku Bank otrzymał informacje od VISA Europe o rozpoczęciu renegotjacji warunków transakcji. Zmiany przewidują, w miejsce płatności typu „earn-out”, płatność gotówkową w kwocie 1,87 mld EUR (włączając odsetki), z której 750 mln EUR będzie płatne z góry, a pozostałe 1,12 mld EUR (włączając odsetki) po trzech latach. VISA nie poinformowała jeszcze poszczególnych uczestników transakcji o ostatecznej alokacji tych kwot.

Przeprowadzenie transakcji uzależnione jest od otrzymania stosownych zgód regulacyjnych, a jej sfinalizowanie może nastąpić po drugim kwartale 2016 roku.

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	3 412 552	2 497 324	2 484 233
bony skarbowe	239 448	-	-
obligacje skarbowe	3 173 104	2 497 324	2 484 233
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	16 399	871 100	824 137
<b>Razem</b>	<b>3 428 951</b>	<b>3 368 424</b>	<b>3 308 370</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	40 512	1 499 554	2 315 507
od 1 do 3 miesięcy	-	443 644	-
od 3 miesięcy do 1 roku	6 198 596	2 696 342	1 045 402
od 1 do 5 lat	12 297 447	10 646 471	14 187 627
powyżej 5 lat	7 790 521	5 600 297	4 091 460
<b>Razem</b>	<b>26 327 076</b>	<b>20 886 308</b>	<b>21 639 996</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	22 905 588	17 835 368	18 744 719
EUR	2 607 116	2 635 034	1 921 656
USD	814 372	415 906	973 621
<b>Razem</b>	<b>26 327 076</b>	<b>20 886 308</b>	<b>21 639 996</b>

## 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 31 marca 2016 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano:

- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe.

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży:

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	23 247	22 787	14 587
Inne aktywa	22 515	22 515	22 515
<b>Razem aktywa</b>	<b>45 762</b>	<b>45 302</b>	<b>37 102</b>

Rozliczenie sprzedaży pozostałych aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	I KWARTAŁ 2016	2015	I KWARTAŁ 2015
Przychody ze sprzedaży	1 470	5 150	-
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	-1 006	-5 150	-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 32. Wartości niematerialne

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartości niematerialne, w tym:	559 464	581 197	601 914
koszty prac rozwojowych	6 713	7 948	9 693
patenty i licencje	446 940	446 987	457 825
inne	10 049	11 183	10 498
nakłady na wartości niematerialne	95 762	115 079	123 898
Wartość firmy	55 520	55 520	55 520
<b>Razem</b>	<b>614 984</b>	<b>636 717</b>	<b>657 434</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 19 938 tys. złotych (w roku 2015 nabyte wartości wynoszą 157 763 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku i w 2015 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

### Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 48 761 tys. złotych (na 31 grudnia 2015 roku 49 487 tys. złotych).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 33. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki trwałe, w tym:	1 341 895	1 376 409	1 465 257
grunty i budynki	1 039 895	1 055 147	1 106 596
maszyny i urządzenia	229 777	245 717	266 357
środki transportu	32 283	34 170	45 936
inne	39 940	41 375	46 368
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	87 171	84 243	49 549
<b>Razem</b>	<b>1 429 066</b>	<b>1 460 652</b>	<b>1 514 806</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 14 184 tys. złotych (w roku 2015 wyniosła 137 843 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 1 559 tys. złotych (w roku 2015 wyniosła 7 717 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku i w 2015 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

### Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 18 154 tys. złotych (na 31 grudnia 2015 roku - 57 012 tys. złotych).

## 34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 marca 2016 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	791 490	757 542	791 772
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	707 089	680 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 877 097	4 601 556	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	514 097	501 900	346 165
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 722 572	1 726 414	1 234 533
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	44 657	44 024	-
Transakcje pochodne	obligacje	37 326	37 536	10 772

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 grudnia 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	3 394 183	3 152 162	3 388 421
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	703 818	680 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 750 392	4 504 675	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	490 285	481 200	328 076
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 679 460	1 683 864	1 234 528
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów	obligacje, depozyty pieniężne	39 296	38 802	-
Transakcje pochodne	obligacje	45 708	47 163	24 771

Według stanu na dzień 31 marca 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	920 700	866 361	922 631
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	684 399	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 366 781	4 305 645	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	338 137	325 000	193 089
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 573 699	1 579 094	1 068 279
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	47 747	46 826	-
Transakcje pochodne	obligacje	40 149	39 950	22 197

## 35. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rachunki bieżące	740 592	1 121 885	619 271
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	547 686	581 301	642 811
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 228 995	3 263 303	2 374 962
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100 823	963 830	473 263
Środki pieniężne w drodze	18 161	28 130	37 012
<b>Razem</b>	<b>4 636 257</b>	<b>5 958 449</b>	<b>4 147 319</b>



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania wobec banków według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	1 134 274	1 379 402	1 085 156
CHF	716 395	744 746	763 445
EUR	2 702 761	3 774 189	2 236 070
USD	37 381	50 277	35 412
Pozostałe waluty	45 446	9 835	27 236
<b>Razem</b>	<b>4 636 257</b>	<b>5 958 449</b>	<b>4 147 319</b>

## 36. Zobowiązania wobec klientów

### Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	49 233 628	55 167 425	51 240 125
środki na rachunkach bieżących	31 212 983	29 048 523	30 168 409
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	18 020 645	26 118 902	21 071 716
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	6 236 734	5 610 623	8 560 391
środki na rachunkach bieżących	4 808 757	4 689 452	5 730 169
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	1 427 977	921 171	2 830 222
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	65 369 789	63 434 250	57 171 015
środki na rachunkach bieżących	36 041 969	33 827 209	31 926 280
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	29 327 820	29 607 041	25 244 735
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	690 948	4 468 820	4 071 853
Środki pieniężne w drodze	287 533	186 573	397 110
<b>Razem</b>	<b>121 818 632</b>	<b>128 867 691</b>	<b>121 440 494</b>

### Zobowiązania wobec klientów według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	100 541 295	106 548 096	101 641 108
CHF	250 355	234 011	223 536
EUR	12 542 726	13 215 198	11 849 506
USD	7 537 837	8 013 651	6 964 715
Pozostałe waluty	946 419	856 735	761 629
<b>Razem</b>	<b>121 818 632</b>	<b>128 867 691</b>	<b>121 440 494</b>

## 37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	1 119 418	1 668 706	3 141 411
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 234 535	1 234 527	1 068 279
<b>Razem</b>	<b>2 353 953</b>	<b>2 903 233</b>	<b>4 209 690</b>

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
PLN	2 043 544	2 592 848	4 040 469
EUR	310 409	310 385	169 221
USD	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 353 953</b>	<b>2 903 233</b>	<b>4 209 690</b>

## Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	I KWARTAŁ 2016	2015	I KWARTAŁ 2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 903 233</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 857 043</b>
Zwiększenia (emisja)	809 733	3 966 098	1 584 700
Zmniejszenia (wykup)	-1 343 809	-4 999 636	-1 268 100
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-	-7 903	-510
Różnice kursowe	502	-1 053	-7 247
Kupno	-	-33	-
Sprzedaż	-	90 989	39 604
Inne zmiany	-15 706	-2 272	4 200
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 353 953</b>	<b>2 903 233</b>	<b>4 209 690</b>

## 38. Rezerwy

### Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2016	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>10 608</b>	<b>268 858</b>	<b>120 771</b>	<b>25 137</b>	<b>425 374</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	895	6 558	35 895	2 664	46 012
Wykorzystanie rezerw	-2 554	-5 769	-	-915	-9 238
Rozwiązanie rezerw	-66	-24	-34 732	-	-34 822
Różnice kursowe	-	-	-256	-	-256
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 883</b>	<b>269 623</b>	<b>121 678</b>	<b>26 886</b>	<b>427 070</b>
Krótkoterminowe	2 542	15 410	72 550	145	90 647
Długoterminowe	6 341	254 213	49 128	26 741	336 423

2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>37 873</b>	<b>267 991</b>	<b>102 386</b>	<b>34 206</b>	<b>442 456</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	31 147	23 655	71 614	5 814	132 230
Wykorzystanie rezerw	-56 417	-10 246	-	-14 435	-81 098
Rozwiązanie rezerw	-2 310	-84	-54 411	-76	-56 881
Różnice kursowe	-	-	1 182	-	1 182
Inne zmiany	315	-12 458	-	-372	-12 515
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 608</b>	<b>268 858</b>	<b>120 771</b>	<b>25 137</b>	<b>425 374</b>
Krótkoterminowe	4 113	21 180	67 527	145	92 965
Długoterminowe	6 495	247 678	53 244	24 992	332 409

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>37 873</b>	<b>267 991</b>	<b>102 386</b>	<b>34 206</b>	<b>442 456</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	26 122	6 385	20 505	3 080	56 092
Wykorzystanie rezerw	-21 433	-3 880	-	-823	-26 136
Rozwiązanie rezerw	-250	-	-30 263	-	-30 513
Różnice kursowe	-	-	582	-35	547
Inne zmiany	-	442	-	-	442
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>42 312</b>	<b>270 938</b>	<b>93 210</b>	<b>36 428</b>	<b>442 888</b>
Krótkoterminowe	6 062	13 019	44 061	753	63 895
Długoterminowe	36 250	257 919	49 149	35 675	378 993

## 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 obejmuje 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 I kwartale 2016 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 1 034 928 tys. złotych (w I kwartale 2015 roku wynosiła 1 159 452 tys. złotych).

W I kwartale 2016 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wiarytelności Banku oraz jednostek od niego zależnych, w których wysokość dochodzonego roszczenia (zapłaty kwoty pieniężnej) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

W I kwartale 2016 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 31 marca 2016 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.

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 na dzień 31 marca 2016 roku wynosi 8 883 tys. złotych, (na 31 grudnia 2015 roku 10 608 tys. złotych).

## Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	1 510 563	700 755	2 258 235
na rzecz podmiotów niefinansowych	29 655 930	29 386 749	26 855 819
na rzecz podmiotów budżetowych	891 252	848 356	1 202 009
<b>Razem</b>	<b>32 057 745</b>	<b>30 935 860</b>	<b>30 316 063</b>

## Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:	1 029 445	1 311 490	997 409
gwarancje	1 029 340	1 308 840	939 470
poręczenia	-	-	57 100
potwierdzone akredytywy eksportowe	105	2 650	839
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:	11 394 946	12 393 161	12 776 663
gwarancje	6 926 473	7 510 192	6 713 778
gwarancje subemisji papierów wartościowych	4 402 216	4 806 284	6 062 885
poręczenia	66 257	76 685	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	353 986	368 176	248 230
gwarancje	28 176	28 176	12 767
gwarancje subemisji papierów wartościowych	325 810	340 000	235 463
<b>Razem</b>	<b>12 778 377</b>	<b>14 072 827</b>	<b>14 022 302</b>

## Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Finansowe, w tym:	270 210	285 084	2 057 528
od podmiotów finansowych	270 210	285 084	2 045 261
od podmiotów niefinansowych	-	-	12 267
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:	11 181 143	11 674 503	12 791 506
od podmiotów finansowych	1 207 932	1 161 416	1 501 416
od rzecz podmiotów niefinansowych	9 218 374	9 759 234	10 565 276
od podmiotów budżetowych	754 837	753 853	724 814
<b>Razem</b>	<b>11 451 353</b>	<b>11 959 587</b>	<b>14 849 034</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 powiązаныmi

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

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

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

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

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi 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 31 marca 2016 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 S.A.	130 735	-	-	34	95 173	-	2 505
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	626 703	7 775	34 469	121	505 556	616 089	1 560
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	3	23 486	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	-	165 301	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	-	12 392	131 082	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	-	-	-	<b>12 395</b>	<b>319 869</b>	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 462	-	-	-	23 194	-	-
<b>Razem</b>	<b>765 900</b>	<b>7 775</b>	<b>34 469</b>	<b>12 550</b>	<b>943 792</b>	<b>616 089</b>	<b>4 065</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

31.03.2016	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.	11 221	119 514	-	-	-	-	130 735
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	20 466	605 127	515	595	-	-	626 703
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 031	112	2 319	8 462
<b>Razem</b>	<b>31 687</b>	<b>724 641</b>	<b>515</b>	<b>6 626</b>	<b>112</b>	<b>2 319</b>	<b>765 900</b>

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

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

31.03.2016	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.	27 673	67 500	-	-	-	-	95 173
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	84 469	18 906	294	1 351	400 536	-	505 556
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	19 416	141 748	158 705	-	-	-	319 869
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	6 529	4 866	11 799	-	-	-	23 194
<b>Razem</b>	<b>138 087</b>	<b>233 020</b>	<b>170 798</b>	<b>1 351</b>	<b>400 536</b>	<b>-</b>	<b>943 792</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.03.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	127 905	2 830	-	-	-	130 735
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	585 484	1 705	7	13 123	26 384	626 703
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	8 462	-	8 462
<b>Razem</b>	<b>713 389</b>	<b>4 535</b>	<b>7</b>	<b>21 585</b>	<b>26 384</b>	<b>765 900</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.03.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	11 943	-	-	83 230	-	95 173
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	55 035	252	370 946	68 353	10 970	505 556
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	319 869	-	319 869
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 368	376	-	15 447	3	23 194
<b>Razem</b>	<b>74 346</b>	<b>628</b>	<b>370 946</b>	<b>486 899</b>	<b>10 973</b>	<b>943 792</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 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 Pekao S.A.	605 703	-	-	605	1 209	-	2 415
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 114 848	7 724	55 861	4 843	1 507 266	653 064	966
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	3	25 262	-	29
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	35	162 752	-	23
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	-	16 323	115 116	-	21
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	-	-	-	<b>16 361</b>	<b>303 130</b>	-	<b>73</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 568	-	-	-	22 180	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 729 119</b>	<b>7 724</b>	<b>55 861</b>	<b>21 809</b>	<b>1 833 785</b>	<b>653 064</b>	<b>3 454</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

31.12.2015	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.	8 497	597 206	-	-	-	-	605 703
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	616 160	94 797	482	779	402 630	-	1 114 848
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	5 999	-	37	186	2 346	8 568
<b>Razem</b>	<b>624 657</b>	<b>698 002</b>	<b>482</b>	<b>816</b>	<b>402 816</b>	<b>2 346</b>	<b>1 729 119</b>

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

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

31.12.2015	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.	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	160 673	8 458	963 829	-	374 306	-	1 507 266
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	16 224	92 203	194 703	-	-	-	303 130
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	4 474	4 007	9 841	3 808	50	-	22 180
<b>Razem</b>	<b>182 580</b>	<b>104 668</b>	<b>1 168 373</b>	<b>3 808</b>	<b>374 356</b>	<b>-</b>	<b>1 833 785</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.12.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	243 767	350 936	-	11 000	-	605 703
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	598 100	403 900	7	67 079	45 762	1 114 848
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	8 568	-	8 568
<b>Razem</b>	<b>841 867</b>	<b>754 836</b>	<b>7</b>	<b>86 647</b>	<b>45 762</b>	<b>1 729 119</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.12.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	1 209	-	1 209
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 010 843	261	374 306	121 856	-	1 507 266
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	303 130	-	303 130
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 129	920	-	14 128	3	22 180
<b>Razem</b>	<b>1 017 972</b>	<b>1 181</b>	<b>374 306</b>	<b>440 323</b>	<b>3</b>	<b>1 833 785</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 Pekao S.A.	-146	-95	206	-727	237	-4 179
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	7 307	-633	2 505	-48	2 262	-10 278
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-77	10	-106	96	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-596	65	-	5	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-445	46 725	-	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	-	<b>-1 118</b>	<b>46 800</b>	<b>-106</b>	<b>101</b>	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	60	-75	3	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 221</b>	<b>-1 921</b>	<b>49 514</b>	<b>-881</b>	<b>2 600</b>	<b>-14 457</b>

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 Pekao S.A.	11	-3	113	-751	281	-3 486
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	11 911	-1 632	1 162	-158	9 508	-1 355
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-96	14	-4	76	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-766	189	-	7	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-669	69 815	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-88	22	-	-	-2 246
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	-	<b>-1 619</b>	<b>70 040</b>	<b>-4</b>	<b>83</b>	<b>-2 246</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	53	-114	2	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 975</b>	<b>-3 368</b>	<b>71 317</b>	<b>-913</b>	<b>9 872</b>	<b>-7 087</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 marca 2016 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	49 103	278 277	-	36 080
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	194 529	616 829	10 969	59 621
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	2 000	-	-	-
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>2 067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	276	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>245 975</b>	<b>895 106</b>	<b>10 969</b>	<b>95 701</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.03.2016	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.	-	-	-	29 103	20 000	-	49 103
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	156 649	-	37 880	194 529
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 000	67	-	2 067
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	30	-	-	42	204	-	276
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187 794</b>	<b>20 271</b>	<b>37 880</b>	<b>245 975</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	1 884	120	137 683	26 369	112 221	278 277
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	15 986	4 972	92 161	347 668	156 042	616 829
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>17 870</b>	<b>5 092</b>	<b>229 844</b>	<b>374 037</b>	<b>268 263</b>	<b>895 106</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	10 969	-	-	-	-	-	10 969
<b>Razem</b>	<b>10 969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 969</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	21 274	14 806	-	36 080
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	46	56 199	3 376	-	59 621
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>77 473</b>	<b>18 182</b>	<b>-</b>	<b>95 701</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.03.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	29 103	-	-	20 000	-	49 103
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	95 068	37 502	-	61 580	379	194 529
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 067	-	2 067
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	276	-	276
<b>Razem</b>	<b>124 171</b>	<b>37 502</b>	<b>-</b>	<b>83 923</b>	<b>379</b>	<b>245 975</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	10 230	-	-	268 047	-	278 277
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	57 352	-	-	559 477	-	616 829
<b>Razem</b>	<b>67 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>827 524</b>	<b>-</b>	<b>895 106</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	10 969	10 969
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 969</b>	<b>10 969</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	24 800	-	-	11 280	-	36 080
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	18 831	-	-	40 790	-	59 621
<b>Razem</b>	<b>43 631</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 070</b>	<b>-</b>	<b>95 701</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	48 223	236 659	14 588
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	179 072	890 343	34 490
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>			
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	2 000	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	52	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>2 067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	697	-	-
<b>Razem</b>	<b>230 059</b>	<b>1 127 002</b>	<b>49 078</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała finansowych pozycji pozabilansowych otrzymanych od podmiotów powiązanych.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.12.2015	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.	-	-	-	28 223	-	20 000	48 223
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	179 072	-	-	179 072
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 007	60	-	2 067
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	30	515	5	18	129	-	697
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>515</b>	<b>5</b>	<b>209 320</b>	<b>189</b>	<b>20 000</b>	<b>230 059</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	2 631	17 719	66 440	83 818	66 051	236 659
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	16 189	98 861	90 053	322 855	362 385	890 343
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>18 820</b>	<b>116 580</b>	<b>156 493</b>	<b>406 673</b>	<b>428 436</b>	<b>1 127 002</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	11 300	3 288	-	14 588
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	553	30 406	3 531	-	34 490
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>553</b>	<b>41 706</b>	<b>6 819</b>	<b>-</b>	<b>49 078</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.12.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	28 223	-	-	20 000	-	48 223
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	77 772	-	-	101 300	-	179 072
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	2 067	-	2 067
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	697	-	697
<b>Razem</b>	<b>105 995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124 064</b>	<b>-</b>	<b>230 059</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	10 497	-	-	226 162	-	236 659
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	60 778	-	-	829 565	-	890 343
<b>Razem</b>	<b>71 275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 055 727</b>	<b>-</b>	<b>1 127 002</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 288	-	-	11 300	-	14 588
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	8 147	-	-	26 343	-	34 490
<b>Razem</b>	<b>11 435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 643</b>	<b>-</b>	<b>49 078</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu Banku wyniosły za I kwartał 2016 roku 3 327 tys. zł, wobec 2 645 tys. zł za I kwartał 2015 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 I kwartał 2016 roku wyniosły 1 769 tys. zł w porównaniu do 1 746 tys. zł za I kwartał 2015 roku i obejmowały rezerwy na odroczone wypłaty premii.

Z tytułu płatności na bazie akcji na rzecz Zarządu Banku ujęto w kosztach za I kwartał 2016 roku kwotę 1 510 tys. zł, w porównaniu do 1 599 tys. zł za I kwartał 2015 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 I kwartał 2016 roku 322 tys. zł, wobec 243 tys. zł za I kwartał 2015 roku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 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 I kwartał 2016 roku 3 287 tys. zł, wobec 3 352 tys. zł za I kwartał 2015 roku.

Koszty wynagrodzeń Członków Rad Nadzorczych spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły za I kwartał 2016 roku 97 tys. zł, wobec 10 tys. zł w za I kwartał 2015 roku.

## **41. Zdarzenia po dacie bilansu**

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.05.2016	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.05.2016	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

# Słowniczek

## 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.