

**Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A. za rok  
zakończony dnia 31 grudnia 2017**



# Spis treści

|   |           |   |          |
|---|-----------|---|----------|
| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b> .....   | <b>3</b>  | 29. Należności z tytułu leasingu finansowego .....  | 113      |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....   | <b>4</b>  | 30. Rachunkowość zabezpieczeń .....   | 114      |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....  | <b>5</b>  | 31. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe .....                                      | 119      |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....  | <b>6</b>  | 32. Reklasyfikacja papierów wartościowych .....   | 120      |
| <b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> .....   | <b>8</b>  | 33. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży .....                                   | 121      |
| <b>Noty objaśniające</b> .....  | <b>10</b> | 34. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....  | 122      |
| 1. Informacje ogólne .....  | 10        | 35. Wartości niematerialne .....  | 123      |
| 2. Skład Grupy .....  | 11        | 36. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 127      |
| 3. Połączenia jednostek gospodarczych .....   | 14        | 37. Nieruchomości inwestycyjne .....  | 129      |
| 4. Oświadczenie o zgodności .....   | 14        | 38. Inne aktywa .....   | 130      |
| 5. Istotne zasady rachunkowości .....   | 15        | 39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....                                       | 131      |
| 6. Zarządzanie ryzykiem .....   | 50        | 40. Zobowiązania wobec innych banków .....  | 132      |
| 7. Działalność powiernicza .....  | 86        | 41. Zobowiązania wobec klientów .....   | 132      |
| 8. Działalność maklerska .....  | 86        | 42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych<br>papierów wartościowych .....                   | 133      |
| 9. Informacje dotyczące segmentów działalności .....  | 89        | 43. Zobowiązania podporządkowane .....  | 133      |
| 10. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....   | 92        | 44. Rezerwy .....   | 134      |
| 11. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....  | 92        | 45. Pozostałe zobowiązania .....  | 135      |
| 12. Przychody z tytułu dywidend .....   | 93        | 46. Programy określonych świadczeń .....  | 135      |
| 13. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych<br>do obrotu .....                                    | 93        | 47. Płatności na bazie akcji .....  | 136      |
| 14. Zyski (straty) na sprzedaży .....   | 93        | 48. Leasing operacyjny .....  | 140      |
| 15. Ogólne koszty administracyjne .....   | 94        | 49. Zobowiązania warunkowe .....  | 140      |
| 16. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków<br>trwałych i wartości niematerialnych .....      | 95        | 50. Kapitał zakładowy .....   | 145      |
| 17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto .....   | 95        | 51. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego .....                         | 146      |
| 18. Utrata wartości .....   | 96        | 52. Udziały niedające kontroli .....  | 146      |
| 19. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych .....   | 98        | 53. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania<br>z przepływów pieniężnych ..... | 147      |
| 20. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego<br>i wartości niematerialnych .....              | 98        | 54. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....  | 148      |
| 21. Podatek dochodowy .....   | 98        | 55. Transakcje repo oraz reverse repo .....   | 160      |
| 22. Zysk netto przypadający na jedną akcję .....  | 102       | 56. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) .....                                   | 161      |
| 23. Dywidendy zaproponowane do wypłaty .....  | 103       | 57. Zdarzenia po dacie bilansu .....  | 161      |
| 24. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....  | 103       | <b>Słowniczek</b> .....   | <b>I</b> |
| 25. Należności od banków .....  | 104       |   |          |
| 26. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone<br>do obrotu .....                                      | 105       |   |          |
| 27. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych<br>instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) ..... | 106       |   |          |
| 28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....   | 111       |   |          |

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

|   | NOTA | 2017              | 2016<br>PRZEKSZTAŁCONY |
|---|------|-------------------|------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek  | 10   | 5 640 714         | 5 448 490              |
| Koszty z tytułu odsetek   | 10   | -1 047 218        | -1 066 485             |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   |      | <b>4 593 496</b>  | <b>4 382 005</b>       |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat   | 11   | 2 663 565         | 2 683 111              |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat  | 11   | -310 520          | -293 121               |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>  |      | <b>2 353 045</b>  | <b>2 389 990</b>       |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>  | 12   | <b>19 772</b>     | <b>16 798</b>          |
| <b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>  | 13   | <b>42 992</b>     | <b>54 383</b>          |
| <b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>  | 30   | <b>4 616</b>      | <b>1 313</b>           |
| <b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>   | 14   | <b>187 161</b>    | <b>435 903</b>         |
| kredytów i innych należności finansowych  |      | 145 981           | 159 493                |
| aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności                         |      | 41 452            | 276 493                |
| zobowiązań finansowych  |      | -272              | -83                    |
| <b>Dochody z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>7 201 082</b>  | <b>7 280 392</b>       |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b> | 18   | <b>-521 350</b>   | <b>-500 629</b>        |
| kredytów i innych należności finansowych  |      | -503 720          | -401 409               |
| aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności                         |      | -99               | -                      |
| zobowiązań pozabilansowych  |      | -17 531           | -99 220                |
| <b>Wynik z działalności finansowej</b>  |      | <b>6 679 732</b>  | <b>6 779 763</b>       |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>  | 15   | <b>-3 709 824</b> | <b>-3 602 324</b>      |
| wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze  |      | -1 950 302        | -1 896 836             |
| pozostałe koszty administracyjne  |      | -1 759 522        | -1 705 488             |
| <b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>            | 16   | <b>-347 338</b>   | <b>-340 866</b>        |
| <b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>  |      | <b>-36 023</b>    | <b>-14 475</b>         |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>  | 17   | <b>112 448</b>    | <b>30 528</b>          |
| <b>Koszty z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>-3 980 737</b> | <b>-3 927 137</b>      |
| <b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>  | 19   | <b>453 414</b>    | <b>38 561</b>          |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>                    | 20   | <b>622</b>        | <b>5 359</b>           |
| <b>Zysk brutto</b>  |      | <b>3 153 031</b>  | <b>2 896 546</b>       |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | 21   | <b>-677 323</b>   | <b>-616 782</b>        |
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>2 475 708</b>  | <b>2 279 764</b>       |
| 1. Przypadający na akcjonariuszy Banku  |      | 2 475 129         | 2 279 275              |
| 2. Przypadający na udziały niedające kontroli   | 51   | 579               | 489                    |
| <b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>   |      |                   |                        |
| podstawowy za okres   | 22   | 9,43              | 8,68                   |
| rozwodniony za okres  | 22   | 9,43              | 8,68                   |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

|   | NOTA | 2017             | 2016             |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>2 475 708</b> | <b>2 279 764</b> |
| 1. Przypadający na akcjonariuszy Banku  |      | 2 475 129        | 2 279 275        |
| 2. Przypadający na udziały niedające kontroli   | 51   | 579              | 489              |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>  |      |                  |                  |
| <b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>   |      |                  |                  |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży   |      | 230 592          | -608 819         |
| Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne   | 30   | -33 143          | -5 557           |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | 21   | -37 515          | 116 731          |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>                            |      |                  |                  |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych  | 45   | 8 557            | -11 560          |
| 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        | 21   | -1 625           | 2 196            |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>  |      | <b>166 866</b>   | <b>-506 991</b>  |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  |      | <b>2 642 574</b> | <b>1 772 773</b> |
| 1. Przypadające na akcjonariuszy Banku  |      | 2 641 995        | 1 772 284        |
| 2. Przypadające na udziały niedające kontroli   | 51   | 579              | 489              |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

|  | NOTA | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |      |                    |                    |
| Kasa, należności od Banku Centralnego  | 24   | 5 236 318          | 5 872 911          |
| Należności od banków   | 25   | 2 627 327          | 3 257 829          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 26   | 1 730 416          | 732 469            |
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)       | 27   | 1 349 047          | 1 913 429          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | 28   | 127 949 307        | 118 689 267        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego   | 29   | 4 351 352          | 3 974 643          |
| Instrumenty zabezpieczające  | 30   | 259 396            | 289 752            |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe                                       | 31   | 36 905 822         | 35 120 619         |
| 1. Dostępne do sprzedaży   |      | 33 424 031         | 32 101 634         |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności   |      | 3 481 791          | 3 018 985          |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży   | 33   | 65 565             | 48 277             |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych   | 34   | -                  | 136 221            |
| Wartości niematerialne   | 35   | 1 525 645          | 596 181            |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 36   | 1 425 469          | 1 422 930          |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 37   | 22 167             | 24 874             |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego  |      | 960 754            | 1 104 343          |
| 1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   |      | 9 959              | 100 992            |
| 2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 21   | 950 795            | 1 003 351          |
| Inne aktywa  | 38   | 1 056 985          | 1 031 198          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |      | <b>185 465 570</b> | <b>174 214 943</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |      |                    |                    |
| <b>Zobowiązania</b>  |      |                    |                    |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego   | 24   | 6 079              | 6 091              |
| Zobowiązania wobec innych banków   | 40   | 4 981 291          | 4 823 440          |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                                      | 26   | 469 448            | 673 165            |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) | 27   | 2 030 103          | 1 952 674          |
| Zobowiązania wobec klientów  | 41   | 146 186 268        | 137 815 926        |
| Instrumenty zabezpieczające  | 30   | 862 331            | 1 638 718          |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | 42   | 2 771 399          | 1 522 963          |
| Zobowiązania podporządkowane   | 43   | 1 257 188          | -                  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  |      | 237 885            | 11 579             |
| 1. Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego                             |      | 200 201            | 6 694              |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                | 21   | 37 684             | 4 885              |
| Rezerwy  | 44   | 602 622            | 560 392            |
| Pozostałe zobowiązania   | 45   | 2 793 142          | 2 298 052          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>  |      | <b>162 197 756</b> | <b>151 303 000</b> |
| <b>Kapitały</b>  |      |                    |                    |
| Kapitał zakładowy  | 50   | 262 470            | 262 470            |
| Pozostałe kapitały   | 51   | 20 561 177         | 20 375 527         |
| Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego   | 51   | 2 444 167          | 2 259 022          |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>                            |      | <b>23 267 814</b>  | <b>22 897 019</b>  |
| Udziały niedające kontroli   | 52   | -                  | 14 924             |
| <b>KAPITAŁY RAZEM</b>  |      | <b>23 267 814</b>  | <b>22 911 943</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   |      | <b>185 465 570</b> | <b>174 214 943</b> |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

|   | KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚY AKCJONARIUSZOM BANKU |                    |                                   |                              |                               |                 |  |  |                            |                      |                   |
|---|--|--------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------|--|--|----------------------------|----------------------|-------------------|
|   | KAPITAŁ ZAKŁADOWY                            | POZOSTAŁE KAPITAŁY |                                   |                              |                               |                 | WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO | KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚY 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 | POZOSTAŁE       |  |  |                            |                      |                   |
| NOTA  | 50   | 51                 |                                   |                              |                               |                 | 51                                     |  | 52                         |                      |                   |
| <b>Kapitał własny na 1.01.2017</b>  | <b>262 470</b>                               | <b>20 375 527</b>  | <b>9 137 221</b>                  | <b>1 982 324</b>             | <b>9 092 735</b>              | <b>-223 394</b> | <b>386 641</b>                         | <b>2 259 022</b>                                   | <b>22 897 019</b>          | <b>14 924</b>        | <b>22 911 943</b> |
| Opcje menadżerskie  | -  | -                  | -                                 | -                            | -                             | -               | -                                      | -  | -                          | -                    | -                 |
| Realizacja opcji (emisja akcji)   | -  | -                  | -                                 | -                            | -                             | -               | -                                      | -  | -                          | -                    | -                 |
| Wycena opcji menadżerskich  | -  | -                  | -                                 | -                            | -                             | -               | -                                      | -  | -                          | -                    | -                 |
| <b>Całkowite dochody</b>  | <b>-</b>                                     | <b>166 866</b>     | <b>-</b>                          | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>166 866</b>  | <b>-</b>                               | <b>2 475 129</b>                                   | <b>2 641 995</b>           | <b>579</b>           | <b>2 642 574</b>  |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)                | -  | 6 932              | -                                 | -                            | -                             | 6 932           | -                                      | -  | 6 932                      | -                    | 6 932             |
| Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)                        | -  | 186 780            | -                                 | -                            | -                             | 186 780         | -                                      | -  | 186 780                    | -                    | 186 780           |
| Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)                                     | -  | -26 846            | -                                 | -                            | -                             | -26 846         | -                                      | -  | -26 846                    | -                    | -26 846           |
| Zysk netto za okres   | -  | -                  | -                                 | -                            | -                             | -               | -                                      | 2 475 129  | 2 475 129                  | 579                  | 2 475 708         |
| <b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>  | <b>-</b>                                     | <b>11 744</b>      | <b>-</b>                          | <b>135</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>        | <b>11 609</b>                          | <b>-2 289 984</b>                                  | <b>-2 278 240</b>          | <b>-</b>             | <b>-2 278 240</b> |
| Wyplata dywidendy   | -  | -                  | -                                 | -                            | -                             | -               | -                                      | -2 278 240   | -2 278 240                 | -                    | -2 278 240        |
| Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych | -  | 11 744             | -                                 | 135                          | -                             | -               | 11 609                                 | -11 744  | -                          | -                    | -                 |
| <b>Pozostałe</b>  | <b>-</b>                                     | <b>7 040</b>       | <b>-</b>                          | <b>-</b>                     | <b>7 040</b>                  | <b>-</b>        | <b>-</b>                               | <b>-</b>   | <b>7 040</b>               | <b>-15 503</b>       | <b>-8 463</b>     |
| Nabycie udziałów niedających kontroli   | -  | 7 040              | -                                 | -                            | 7 040                         | -               | -                                      | -  | 7 040                      | -15 503              | -8 463            |
| <b>Kapitał na 31.12.2017</b>  | <b>262 470</b>                               | <b>20 561 177</b>  | <b>9 137 221</b>                  | <b>1 982 459</b>             | <b>9 099 775</b>              | <b>-56 528</b>  | <b>398 250</b>                         | <b>2 444 167</b>                                   | <b>23 267 814</b>          | <b>-</b>             | <b>23 267 814</b> |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

|   | KAPITAŁ ZAKŁADOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY       |                  |                                   |                              |                               |                | WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO | KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM | UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI | KAPITAŁ WŁASNY RAZEM |
|---|-------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|--|--|----------------------------|----------------------|
|   |                   | POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM | PREMIA EMISYJNA  | FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | POZOSTAŁE      |  |  |                            |                      |
| NOTA  | 50                | 51                       |                  |                                   |                              |                               | 51             |  | 52   |                            |                      |
| <b>Kapitał własny na 1.01.2016</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>    |
| Opcje menadżerskie  | -                 | -                        | -                | -                                 | -                            | -                             | -              | -                                      | -  | -                          | -                    |
| Realizacja opcji (emisja akcji)   | -                 | -                        | -                | -                                 | -                            | -                             | -              | -                                      | -  | -                          | -                    |
| Wycena opcji menadżerskich  | -                 | -                        | -                | -                                 | -                            | -                             | -              | -                                      | -  | -                          | -                    |
| <b>Całkowite dochody</b>  | <b>-</b>          | <b>-506 991</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>                          | <b>-</b>                     | <b>-506 991</b>               | <b>-</b>       | <b>2 279 275</b>                       | <b>1 772 284</b>                                     | <b>489</b>                 | <b>1 772 773</b>     |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)                | -                 | -9 346                   | -                | -                                 | -                            | -9 346                        | -              | -                                      | -9 346   | -                          | -9 346               |
| Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)                        | -                 | -493 144                 | -                | -                                 | -                            | -493 144                      | -              | -                                      | -493 144   | -                          | -493 144             |
| Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)                                     | -                 | -4 501                   | -                | -                                 | -                            | -4 501                        | -              | -                                      | -4 501   | -                          | -4 501               |
| Zysk netto za okres   | -                 | -                        | -                | -                                 | -                            | -                             | -              | 2 279 275                              | 2 279 275  | 489                        | 2 279 764            |
| <b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>  | <b>-</b>          | <b>12 547</b>            | <b>-</b>         | <b>6 909</b>                      | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>5 638</b>   | <b>-2 296 036</b>                      | <b>-2 283 489</b>                                    | <b>-1 529</b>              | <b>-2 285 018</b>    |
| Wyplata dywidendy   | -                 | -                        | -                | -                                 | -                            | -                             | -              | -2 283 489                             | -2 283 489   | -1 529                     | -2 285 018           |
| Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych | -                 | 12 547                   | -                | 6 909                             | -                            | -                             | 5 638          | -12 547                                | -  | -                          | -                    |
| <b>Pozostałe</b>  | <b>-</b>          | <b>-5</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>                          | <b>-5</b>                    | <b>-</b>                      | <b>-</b>       | <b>-</b>                               | <b>-5</b>  | <b>-</b>                   | <b>-5</b>            |
| Pozostałe   | -                 | -5                       | -                | -                                 | -5                           | -                             | -              | -                                      | -5   | -                          | -5                   |
| <b>Kapitał na 31.12.2016</b>  | <b>262 470</b>    | <b>20 375 527</b>        | <b>9 137 221</b> | <b>1 982 324</b>                  | <b>9 092 735</b>             | <b>-223 394</b>               | <b>386 641</b> | <b>2 259 022</b>                       | <b>22 897 019</b>                                    | <b>14 924</b>              | <b>22 911 943</b>    |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

|   | NOTA   | 2017               | 2016               |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>                              |        |                    |                    |
| <b>Zysk netto</b>   |        | <b>2 475 129</b>   | <b>2 279 275</b>   |
| <b>Korekty razem:</b>   |        | <b>-1 605 241</b>  | <b>9 190 668</b>   |
| Amortyzacja   | 16     | 347 338            | 340 866            |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych   |        | -453 414           | -38 561            |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej   |        | -41 507            | -280 761           |
| Wynik z tytułu odsetek  | 10     | -4 593 496         | -4 382 005         |
| Wynik z tytułu dywidend   | 12     | -19 772            | -16 798            |
| Odsetki otrzymane   |        | 5 599 928          | 5 347 032          |
| Odsetki zapłacone   |        | -1 060 824         | -1 104 545         |
| Podatek dochodowy   |        | 677 323            | 800 763            |
| Podatek dochodowy zapłacony   |        | -387 535           | -613 243           |
| Zmiana stanu należności od banków   |        | -56 810            | 214 246            |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu   |        | -997 239           | 393 623            |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych   |        | 564 382            | 1 293 018          |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym |        | -9 187 272         | -42 858            |
| Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego   |        | -376 709           | -470 664           |
| Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych  |        | -214 640           | -928 421           |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  |        | -27 143            | 1 228 207          |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  |        | 297 042            | -989 982           |
| Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu  |        | -203 717           | 61 723             |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych  |        | 77 429             | -1 251 654         |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  |        | 8 398 516          | 8 969 426          |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |        | -28 350            | 11 832             |
| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych   |        | 7 188              | -                  |
| Zmiana stanu rezerw   |        | 42 230             | 135 018            |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań   |        | 31 811             | 514 406            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  |        | <b>869 888</b>     | <b>11 469 943</b>  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |        |                    |                    |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  |        | <b>63 888 703</b>  | <b>83 089 908</b>  |
| Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych  |        | 63 187 207         | 82 248 380         |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |        | 1 332              | 14 190             |
| Dywidendy otrzymane   | 12     | 19 772             | 16 798             |
| Inne wpływy inwestycyjne  |        | 680 392            | 810 540            |
| <b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>   |        | <b>-66 174 231</b> | <b>-96 608 585</b> |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne                              |        | -599 362           | -                  |
| Nabycie udziałów niedających kontroli   |        | -8 463             | -                  |
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych   |        | -65 195 768        | -96 335 321        |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 35, 36 | -370 638           | -273 264           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  |        | <b>-2 285 528</b>  | <b>-13 518 677</b> |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

|   | NOTA | 2017              | 2016              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |      |                   |                   |
| <b>Wpływy z działalności finansowej</b>                           |      | <b>2 819 944</b>  | <b>1 146 805</b>  |
| Kredyty i pożyczki otrzymane od banków                            | 53   | -                 | 17 072            |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                            | 53   | 1 569 944         | 1 129 733         |
| Emisja zobowiązań podporządkowanych                               | 53   | 1 250 000         | -                 |
| <b>Wydatki z działalności finansowej</b>                          |      | <b>-2 725 354</b> | <b>-4 945 376</b> |
| Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków                  | 53   | -139 462          | -155 835          |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                             | 53   | -307 652          | -2 506 052        |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli                      |      | -2 278 240        | -2 283 489        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           |      | <b>94 590</b>     | <b>-3 798 571</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            |      | <b>-1 321 050</b> | <b>-5 847 305</b> |
| w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |      | -157 249          | 96 157            |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 |      | <b>-1 321 050</b> | <b>-5 847 305</b> |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        |      | <b>8 666 090</b>  | <b>14 513 395</b> |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | 53   | <b>7 345 040</b>  | <b>8 666 090</b>  |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 161 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Niniejsze noty objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Pekao S.A. („Grupa”) jest Bank Pekao S.A. (zwany dalej: „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa. Bank 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.

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, podmiotem dominującym w stosunku do Banku Pekao S.A. jest spółka Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (dalej „PZU S.A.”) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 24.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie. Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynkach regulowanych są klasyfikowane w sektorze bankowym.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku. Bank prowadzi operacje zarówno w złotych polskich, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie na krajowym i zagranicznych rynkach finansowych. Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe.

### Zmiany w akcjonariacie Banku

W raporcie bieżącym nr 33/2017 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 7 czerwca 2017 roku Bank otrzymał od PZU S.A. i Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (dalej „PFR S.A.”) zawiadomienie, zgodnie z którym w wyniku rozliczenia w dniu 7 czerwca 2017 roku transakcji kupna od UniCredit S.p.A. przez PZU SA oraz PFR S.A. 86 090 172 akcji Banku, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 86 090 172 głosów, stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów, PZU SA oraz PFR S.A. łącznie przekroczyły próg 25% ogólnej liczby głosów w Banku.

Od chwili nabycia akcji Banku, PZU S.A. i PFR S.A. łącznie mogą wykonywać prawa głosu z 86 090 173 akcji Banku, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 86 090 173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów, z których na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- PZU SA posiada bezpośrednio 52 494 007 akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów,
- PFR S.A. posiada bezpośrednio 33 596 166 akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 33 596 166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

### Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w Nocie 4.2 „Zmiany w składzie organów statutowych Banku” Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w roku 2017.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 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<br>W KAPITALE / W GŁOSACH |               |
|--|-----------------|-------------------------------------|---|---------------|
|  |                 |                                     | 31.12.2017  | 31.12.2016    |
| 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                   | 100,00  | 100,00        |
| Pekao Investment Banking S.A.  | Warszawa        | Maklerska                           | 100,00  | 100,00        |
| Pekao Faktoring Sp. z o.o.   | Lublin          | Usługi faktoringowe                 | 100,00  | 100,00        |
| Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (d. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.) | Warszawa        | Zarządzanie funduszami emerytalnymi | 100,00  | 65,00         |
| Centrum Kart S.A.  | Warszawa        | Finansowa pomocnicza                | 100,00  | 100,00        |
| Pekao Financial Services Sp. z o.o.  | Warszawa        | Agent transferowy                   | 100,00  | 100,00        |
| Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.  | Kraków          | Usługi call- center                 | 100,00  | 100,00        |
| Pekao Property S.A., w tym:  | Warszawa        | Działalność deweloperska            | 100,00  | 100,00        |
| <i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>  | <i>Warszawa</i> | <i>Działalność deweloperska</i>     | <i>100,00</i>                                     | <i>100,00</i> |
| Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (w likwidacji)   | Warszawa        | Doradztwo gospodarcze               | 100,00  | 100,00        |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.   | Warszawa        | Pośrednictwo finansowe              | 100,00  | -             |
| Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.)                         | Warszawa        | Holdingowa                          | 100,00  | -             |
| <i>Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.)</i>  | <i>Warszawa</i> | <i>Zarządzanie aktywami</i>         | <i>100,00</i>                                     | <i>-</i>      |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

### Jednostki stowarzyszone

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

| NAZWA JEDNOSTKI                    | SIEDZIBA                        | ZAKRES DZIAŁALNOŚCI                                    | PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY<br>W KAPITALE/W GŁOSACH |              |
|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--------------|
|                                    |                                 |  | 31.12.2017                                      | 31.12.2016   |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. | Warszawa                        | Pośrednictwo finansowe                                 | -   | 50,00        |
| Pekao Investment Management S.A.   | Warszawa                        | Holdingowa   | -   | 49,00        |
| <i>Pekao TFI S.A.</i>              | <i>Warszawa</i>                 | <i>Zarządzanie aktywami</i>                            | <i>-</i>  | <i>49,00</i> |
| CPF Management                     | Tortola, British Virgin Islands | Doradca i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności | 40,00   | 40,00        |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiada udziałów w jednostkach wspólnie kontrolowanych.

### Zmiany w strukturze Grupy

#### Nabycie udziałów w spółce Pekao PTE S.A.

W dniu 17 października 2017 roku Bank nabył pozostałe 35% z wyemitowanych akcji spółki Pekao PTE S.A. Cena nabycia wyniosła 8 463 tys. złotych. Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao PTE S.A. Wartość bilansowa udziałów niedających kontroli w spółce Pekao PTE S.A. na dzień nabycia wynosiła 15 503 tys. złotych. Grupa usunęła z bilansu udziały niedające kontroli o wartości 15 503 tys. złotych i wykazała wzrost kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom Banku o 7 040 tys. złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ zmian w udziale własności spółki Pekao PTE S.A. na kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku w ciągu okresu sprawozdawczego został przedstawiony w poniższej tabeli.

|   | 2017         | 2016 |
|---|--------------|------|
| Wartość bilansowa nabytych udziałów niedających kontroli          | 15 503       | -    |
| Cena nabycia zapłacona udziałowcom niekontrolującym               | -8 463       | -    |
| <b>Wzrost w kapitale własnym przypisanym akcjonariuszom Banku</b> | <b>7 040</b> | -    |

## Nabycie udziałów w spółce Pekao Investment Management S.A.

W dniu 11 grudnia 2017 roku Bank nabył pozostałe 51% udziałów w Pekao Investment Management S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W konsekwencji Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao Investment Management S.A. oraz pośrednio 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao TFI S.A. Nabyte spółki zajmują się zarządzaniem aktywami funduszy inwestycyjnych i mają strategiczne znaczenie dla Grupy, która zajmuje się dystrybucją tych produktów, jak również ich obsługą. Transakcja nabycia jest wynikiem ustaleń poczynionych przy sprzedaży akcji Banku przez UniCredit S.p.A., które zakładały uzyskanie pełnej kontroli nad tymi spółkami przez Bank Pekao S.A. Cena nabycia wyniosła 590 799 tys. złotych i w całości składała się ze środków pieniężnych.

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

| NAZWA POZYCJI                                    |                |
|--|----------------|
| Należności od banków                             | 317 834        |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu          | 4 746          |
| Wartości niematerialne                           | 175 773        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 1 631          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 2 242          |
| Inne aktywa                                      | 29 380         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                              | <b>531 606</b> |
| Bieżące zobowiązane z tytułu podatku dochodowego | 1 779          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 33 262         |
| Rezerwy  | 7 184          |
| Pozostałe zobowiązania                           | 23 079         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                        | <b>65 304</b>  |
| <b>AKTYWA NETTO RAZEM</b>                        | <b>466 302</b> |

W kategorii „Wartości niematerialne” zostały rozpoznane dodatkowe aktywa w wysokości 175 064 tys. złotych, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą nabytych relacji z klientami Pekao TFI S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dokonała ostatecznego rozliczenia przejęcia kontroli nad spółką Pekao Investment Management S.A. oraz pośrednio nad spółką Pekao TFI S.A., i rozpoznała wartość firmy w wysokości 692 128 tys. złotych.

|  |                |
|--|----------------|
| Przekazana zapłata                                     | 590 799        |
| Wartość bilansowa poprzednio posiadanych udziałów      | 160 375        |
| Rewaluacja posiadanych udziałów                        | 407 256        |
| Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto | -466 302       |
| <b>Wartość firmy</b>                                   | <b>692 128</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozpoznana wartość firmy reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów. Wartość firmy nie będzie podlegała odliczeniu podatkowemu.

Na dzień przejęcia kontroli wartość godziwa poprzednio posiadanych udziałów wynosiła 567 631 tys. złotych. Zysk z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów w wysokości 407 256 tys. złotych został ujęty w kategorii „Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Grupa poniosła koszty związane z transakcją nabycia w wysokości 1 186 tys. złotych. Koszty te zostały ujęte w kategorii „Ogólne koszty administracyjne” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Przychody z tytułu odsetek oraz prowizji nabytych spółek ujęte w skonsolidowanym rachunku wyników od dnia nabycia wyniosły 29 047 tys. złotych. Ponadto zysk nabywanych spółek za ten sam okres wyniósł 5 811 tys. złotych.

Gdyby przejęcie spółek miało miejsce w dniu 1 stycznia 2017 roku, skonsolidowany rachunek wyników wykazywałby przychody z tytułu odsetek oraz prowizji w wysokości 8 432 493 tys. złotych oraz zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 2 106 404 tys. złotych (z wyłączeniem zysku z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów).

## Nabycie udziałów w spółce Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

W dniu 11 grudnia 2017 roku Bank nabył pozostałe 50% udziałów w Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. i przejął kontrolę nad tą spółką. Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi maklerskie oraz profesjonalne doradztwo inwestycyjne. Transakcja ta jest wynikiem ustaleń poczynionych przy sprzedaży akcji Banku przez UniCredit S.p.A., które zakładały uzyskanie pełnej kontroli nad spółką Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. przez Bank Pekao S.A. Cena nabycia wyniosła 8 562 tys. złotych i w całości składała się ze środków pieniężnych. Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

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

| NAZWA POZYCJI  |               |
|--|---------------|
| Należności od banków   | 35 069        |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                          | 1 119         |
| Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności | 19 134        |
| Wartości niematerialne   | 800           |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 566           |
| Inne aktywa  | 11 643        |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>68 331</b> |
| Zobowiązania wobec klientów                                    | 22 539        |
| Bieżące zobowiązane z tytułu podatku dochodowego               | 192           |
| Rezerwy  | 1 187         |
| Pozostałe zobowiązania   | 13 847        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                      | <b>37 765</b> |
| <b>AKTYWA NETTO RAZEM</b>                                      | <b>30 566</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dokonała ostatecznego rozliczenia przejęcia kontroli nad spółką Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. i rozpoznała zysk z okazynego nabycia w wysokości 13 442 tys. złotych, ujęty w kategorii „Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych” w skonsolidowanym rachunku wyników. Zysk z okazynego nabycia powstał w wyniku wynegocjowania korzystnej ceny transakcji.

|  |               |
|--|---------------|
| Przekazana zapłata                                     | 8 562         |
| Wartość bilansowa poprzednio posiadanych udziałów      | 15 283        |
| Rewaluacja posiadanych udziałów                        | -6 721        |
| Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto | -30 566       |
| <b>Zysk z okazynego nabycia</b>                        | <b>13 442</b> |

Na dzień przejęcia kontroli wartość godziwa poprzednio posiadanych udziałów wynosiła 8 562 tys. złotych. Strata z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów w wysokości 6 721 tys. złotych została ujęta w kategorii „Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Grupa poniosła koszty związane z transakcją nabycia w wysokości 17 tys. złotych. Koszty te zostały ujęte w kategorii „Ogólne koszty administracyjne” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Przychody z tytułu odsetek oraz prowizji spółki Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. ujęte w skonsolidowanym rachunku wyników od dnia nabycia wyniosły 5 073 tys. złotych. Ponadto zysk nabywanej spółki za ten sam okres wyniósł 316 tys. złotych.

Gdyby przejęcie spółki Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. miało miejsce w dniu 1 stycznia 2017 roku, skonsolidowany rachunek wyników wykazywałby przychody z tytułu odsetek oraz prowizji w wysokości 8 362 551 tys. złotych oraz zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 2 470 969 tys. złotych (z wyłączeniem zysku z okazynego nabycia oraz straty z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów).

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2017 roku Bank nabył 51% kapitału akcyjnego spółki Pekao Investment Management S.A. oraz 50% kapitału akcyjnego spółki Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. Transakcje te zostały szczegółowo opisane w Nocie 2.

## 4. Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r, poz. 2342) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 26 lutego 2018 roku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 5. Istotne zasady rachunkowości

### 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Informacje ogólne

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku obejmuje dane finansowe Banku, dane finansowe jednostek zależnych stanowiących „Grupę” oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

Sprawozdanie zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych. Zasady te zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

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 trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

#### Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

Bank świadczy na rzecz klientów usługi kupna i sprzedaży walut obcych, za co pobiera wynagrodzenie w postaci marży kursowej uwzględnionej w kursach walut oferowanych klientom Banku. Dotychczas takie marże były prezentowane w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu” („Wynik z pozycji wymiany”).

W ocenie Banku marża kursowa ma charakter zbliżony do innych opłat i prowizji pobieranych przez Bank za świadczone usługi i dlatego powinna być prezentowana w przychodach prowizyjnych Banku.

W związku z tym za 2017 rok Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji w rachunku zysków i strat marż uzyskanych na transakcjach walutowych z klientami Grupy i obecnie prezentuje je w pozycji „Przychody prowizyjne”.

Wprowadzenie tej zmiany spowodowało konieczność doprowadzenia do porównywalności z okresem bieżącym danych porównawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ zmiany wynikającej z doprowadzenia danych do porównywalności na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przedstawia poniższe zestawienie.

|   | 2016<br>(PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI) | PRZEKSZTAŁCENIA | 2016<br>(PO PRZEKSZTAŁCENIACH) |
|---|-----------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek  | 5 448 490                         | -               | 5 448 490                      |
| Koszty z tytułu odsetek   | -1 066 485                        | -               | -1 066 485                     |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>4 382 005</b>                  | <b>-</b>        | <b>4 382 005</b>               |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat   | 2 252 085                         | 431 026         | 2 683 111                      |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat  | -293 121                          | -               | -293 121                       |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>  | <b>1 958 964</b>                  | <b>431 026</b>  | <b>2 389 990</b>               |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>  | <b>16 798</b>                     | <b>-</b>        | <b>16 798</b>                  |
| <b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>  | <b>485 409</b>                    | <b>-431 026</b> | <b>54 383</b>                  |
| <b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>  | <b>1 313</b>                      | <b>-</b>        | <b>1 313</b>                   |
| <b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>   | <b>435 903</b>                    | <b>-</b>        | <b>435 903</b>                 |
| kredytów i innych należności finansowych  | 159 493                           | -               | 159 493                        |
| aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności                         | 276 493                           | -               | 276 493                        |
| zobowiązań finansowych  | -83                               | -               | -83                            |
| <b>Dochody z działalności operacyjnej</b>   | <b>7 280 392</b>                  | <b>-</b>        | <b>7 280 392</b>               |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b> | <b>-500 629</b>                   | <b>-</b>        | <b>-500 629</b>                |
| kredytów i innych należności finansowych  | -401 409                          | -               | -401 409                       |
| zobowiązań pozabilansowych  | -99 220                           | -               | -99 220                        |
| <b>Wynik z działalności finansowej</b>  | <b>6 779 763</b>                  | <b>-</b>        | <b>6 779 763</b>               |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>  | <b>-3 602 324</b>                 | <b>-</b>        | <b>-3 602 324</b>              |
| wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze  | -1 896 836                        | -               | -1 896 836                     |
| pozostałe koszty administracyjne  | -1 705 488                        | -               | -1 705 488                     |
| <b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>            | <b>-340 866</b>                   | <b>-</b>        | <b>-340 866</b>                |
| <b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>  | <b>-14 475</b>                    | <b>-</b>        | <b>-14 475</b>                 |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>  | <b>30 528</b>                     | <b>-</b>        | <b>30 528</b>                  |
| <b>Koszty z działalności operacyjnej</b>  | <b>-3 927 137</b>                 | <b>-</b>        | <b>-3 927 137</b>              |
| <b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>  | <b>38 561</b>                     | <b>-</b>        | <b>38 561</b>                  |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>                    | <b>5 359</b>                      | <b>-</b>        | <b>5 359</b>                   |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>2 896 546</b>                  | <b>-</b>        | <b>2 896 546</b>               |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>-616 782</b>                   | <b>-</b>        | <b>-616 782</b>                |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>2 279 764</b>                  | <b>-</b>        | <b>2 279 764</b>               |
| 1. Przypadający na akcjonariuszy Banku  | 2 279 275                         | -               | 2 279 275                      |
| 2. Przypadający na udziały niedające kontroli   | 489                               | -               | 489                            |
| <b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>   |                                   |                 |                                |
| podstawowy za okres   | 8,68                              |                 | 8,68                           |
| rozwodniony za okres  | 8,68                              |                 | 8,68                           |



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 2017 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy (Nota 5.10).

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 5.11 oraz Nota 5.12).

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 dniu 1 stycznia 2018 roku Bank przyjął do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty Finansowe” (dalej „MSSF 9”).

Zastosowanie MSSF 9 spowodowało zmiany zasad (polityki) rachunkowości Banku w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. Poniżej przedstawiono podsumowanie zasad rachunkowości Banku w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku.

### **Klasyfikacja i wycena**

Klasyfikacja aktywów finansowych, według wymogów MSSF 9, odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia w bilansie i zależy od:

- modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty (ang. *solely payments of principal and interest*, „SPPI”).

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

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

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Bank zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na które zmiana modelu biznesowego miała wpływ.

MSSF 9 wprowadza definicję wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych. Zmiana powoduje różnicę w kalkulacji wartości brutto aktywów finansowych zaklasyfikowanych do Koszyka 3 w stosunku do dotychczas obowiązujących zasad. Od 1 stycznia 2018 roku w wartości brutto (bilansowo) ujmuje się odsetki, w tym odsetki karne naliczone od wartości brutto ekspozycji. Dla celów rachunku zysków i strat przychód odsetkowy od aktywów finansowych zaklasyfikowanych do Koszyka 3 nalicza się od wartości netto ekspozycji.

MSSF 9 pozwala na dokonanie nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujęcia w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu. Dywidendy wynikające z takiej inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym. MSSF 9 likwiduje możliwość wyceniania niekwotowanych inwestycji kapitałowych po koszcie i wymaga ustalenia dla tych inwestycji wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na zasady rachunkowości dotyczące zobowiązań finansowych, gdyż MSSF 9 w znacznym stopniu zachowuje dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## **Utrata wartości**

MSSF 9 zastąpił obowiązujący do 31 grudnia 2017 roku MSR 39, w efekcie czego nastąpiła zmiana modelu utraty wartości szacującego „straty poniesione” na nowy model oparty o pojęcie „oczekiwanych strat kredytowych” (ang. *expected credit loss*, dalej: ECL). Bezpośrednią konsekwencją tej zmiany jest konieczność liczenia odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie do terminu zapadalności oraz uwzględniania prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do składników aktywów finansowych zakwalifikowanych, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne dochody całkowite, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Zmiana koncepcji straty poniesionej (MSR 39) na rzecz straty oczekiwanej (MSSF 9) ma istotny wpływ na modelowanie parametrów ryzyka kredytowego oraz oszacowaną wartość utworzonych odpisów. Okres identyfikacji straty (ang. *Loss Identification Period*) i kategoria odpisów IBNR (ang. *Incurring But Not Reported*) nie są już stosowane. Zgodnie z MSSF 9, w miejsce odpisów z tytułu IBNR oraz odpisów dla ekspozycji niepracujących, odpis z tytułu utraty wartości jest wyznaczany w następujących kategoriach:

1. Koszyk 1 - 12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa – oczekiwana strata kredytowa dla aktywa finansowego w horyzoncie 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego,
2. Koszyk 2 - oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie do terminu zapadalności aktywa finansowego,
3. Koszyk 3 – oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie do terminu zapadalności aktywa finansowego dla ekspozycji w stanie default.

Pomiar oczekiwanej straty kredytowej w okresie życia aktywa finansowego ma zastosowanie do wszystkich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 2) lub stwierdzono utratę wartości (Koszyk 3). W Koszyku 1 pomiar 12-miesięcznej oczekiwanej straty kredytowej dokonywany jest dla wszystkich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i nie stwierdzono utraty wartości.

Sposób kalkulacji utraty wartości aktywów finansowych ma również wpływ na sposób rozpoznania przychodu odsetkowego. W szczególności, w podejściu ogólnym, przychód od aktywów znajdujących się w koszykach 1 i 2 jest wyznaczany na bazie brutto ekspozycji, natomiast w koszyku 3 na bazie netto (podobnie jak dla aktywów ze stwierdzoną utratą wartości w MSR 39).

Bank, w ramach projektu wdrożenia MSSF 9, wdrożył nową metodykę kalkulacji odpisów oraz zaimplementował odpowiednie zmiany w systemach IT oraz procesach funkcjonujących w Banku, w szczególności w zakresie pozyskania niezbędnych danych, projektowania procesów i narzędzi wspierających kalkulację odpisów aktualizujących zgodnie z wymogami MSSF 9.

W procesie modelowania oczekiwanej ekspozycji na moment wejścia w default zostały uwzględnione informacje dotyczące harmonogramów spłat, a dla ekspozycji bez zdefiniowanych harmonogramów Bank stosuje modele uwzględniające historyczne wykorzystanie limitów na moment rozpoznania utraty wartości. W zakresie kryteriów transferu pomiędzy Koszykiem 1 i Koszykiem 2, Bank stosuje modele statystyczne identyfikujące znaczny wzrost ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu rozpoznania aktywa w bilansie oraz katalog przesłanek jakościowych.

Wdrożenie nowego standardu MSSF9 wymagało zastosowania modeli oceny ryzyka kredytowego o wyższym stopniu złożoności i większych zdolnościach predykcyjnych wymagających znacznie szerszego zakresu danych w porównaniu do modeli dotychczas stosowanych.

## **Rachunkowość zabezpieczeń**

Bank podjął decyzję, aby skorzystać z wyboru jaki daje MSSF 9 i kontynuuje stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnych z MSR 39. Decyzja ta ma zastosowanie do wszystkich relacji zabezpieczających, dla których Bank stosuje i będzie stosował rachunkowość zabezpieczeń w przyszłości.

W związku z powyższym, w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie miało wpływu na sytuację finansową Banku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ujawnienia i dane porównawcze

Nowe wymogi MSSF 9 wprowadzają istotne zmiany sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień dotyczących instrumentów finansowych, szczególnie w pierwszym roku zastosowania nowego standardu.

Bank podjął decyzję, aby skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości). Różnice wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte w pozycji „Wynik z lat ubiegłych” na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Poniżej przedstawiono ujawnienia dotyczące wpływu zastosowania przez Bank MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Poniższa tabela przedstawia ujawnienia na moment pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorii wyceny aktywów i ich wartości bilansowych wg MSR 39 oraz nowych kategorii wyceny aktywów i ich wartości bilansowych wg MSSF 9.

|   | KLASYFIKACJA WG MSR 39   | KLASYFIKACJA WG MSSF 9                           | WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSR 39 | WARTOŚĆ BILANSOWA WG MSSF 9 |
|---|--|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Kasa, należności do Banku Centralnego                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 5 236 318                   | 5 236 107                   |
| Należności od banków  | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 2 627 327                   | 2 627 117                   |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                               | Przeznaczone do obrotu (Wartość godziwa przez wynik finansow.)       | Wartość godziwa przez wynik finan: (obowiązkowo) | 1 730 416                   | 1 730 416                   |
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych                   | Przeznaczone do obrotu (Wartość godziwej przez wynik finansow.)      | Wartość godziwa przez wynik finan: (obowiązkowo) | 1 349 047                   | 1 349 047                   |
| Instrumenty zabezpieczające   | Wyceniane w wartości godziwej przez w finansowy                      | Wartość godziwa przez wynik finan: (obowiązkowo) | 259 396                     | 259 396                     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 113 330 806                 | 112 284 080                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez wynik finan: (obowiązkowo) | 363 079                     | 365 137                     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez kapitał                    | 1 597 449                   | 1 555 964                   |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                              | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 4 351 352                   | 4 347 855                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 7 550 390                   | 7 543 879                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez kapitał                    | 5 107 583                   | 5 096 743                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (Zamortyzowany koszt) | Zamortyzowany koszt                              | 1 620 367                   | 1 620 237                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (Zamortyzowany koszt) | Wartość godziwa przez kapitał                    | 1 861 424                   | 1 887 731                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Zamortyzowany koszt                              | 2 229 193                   | 2 336 021                   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwa przez kapitał                    | 31 047 397                  | 31 047 397                  |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty kapitałowe | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwa przez wynik finan: (obowiązkowo) | 52 376                      | 52 376                      |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty kapitałowe | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwej przez kapitał                   | 95 065                      | 264 444                     |
| Inne aktywa   | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                              | 948 231                     | 941 722                     |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>   |  |  | <b>181 357 216</b>          | <b>180 545 669</b>          |

Zastosowanie przez Bank MSSF 9 po raz pierwszy nie miało wpływu na klasyfikację i wycenę zobowiązań finansowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie wartości bilansowych aktywów finansowych wg kategorii wyceny w ramach MSR 39 z wartościami bilansowymi tych pozycji wg kategorii ich wyceny w ramach MSSF 9, na datę pierwszego zastosowania MSSF 9.

|   | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>31.12.2017<br>WG MSR 39   | REKLASYFIKACJA | AKTUALIZACJA<br>WYCENY | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>01.01.2018<br>WG MSSF 9 |
|---|---|----------------|------------------------|---|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                             |   |                |                        |   |
| WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU                 |   |                |                        |   |
| <b>Kasa, należności do Banku Centralnego</b>        |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 5 236 318      |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | -211                   |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>5 236 107</b>                                |
| <b>Należności od banków</b>                         |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 2 627 327      |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | -210                   |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>2 627 117</b>                                |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>        |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 127 949 307    |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | -1 046 726             |   |
| A   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał   |                | -1 597 449             |   |
| B   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy   |                | -363 079               |   |
| C   | Reklasyfikacja do inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał |                | -5 107 583             |   |
| D   | Reklasyfikacja do inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu         |                | -7 550 390             |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>112 284 080</b>                              |
| <b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>     |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 4 351 352      |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | -3 497                 |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>4 347 855</b>                                |
| <b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</b> |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 3 481 791      |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | 100 187                |   |
| D   | Reklasyfikacja z kredytów i pożyczek udzielonych klientom   |                | 7 550 390              |   |
| E   | Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży  |                | 2 229 193              |   |
| F   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał   |                | -1 861 424             |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>11 500 137</b>                               |
| <b>Inne aktywa</b>                                  |   |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia   | 948 231        |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny   |                | -6 509                 |   |
|   | <b>Bilans zamknięcia</b>  |                |                        | <b>941 722</b>                                  |
|   | <b>RAZEM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>  |                |                        | <b>136 937 018</b>                              |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

|   | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>31.12.2017<br>WG MSR 39  | REKLASYFIKACJA | AKTUALIZACJA<br>WYCENY | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>01.01.2018<br>WG MSSF 9 |
|---|--|----------------|------------------------|---|
| DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY   |  |                |                        |   |
| <b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</b>                                 |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | 33 424 031     |                        |   |
| E   | Reklasyfikacja do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu                                  |                | -2 229 193             |   |
| G   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał - instrumenty dłużne     |                | -31 047 397            |   |
| H   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał - instrumenty kapitałowe |                | -95 065                |   |
| I   | Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                  |                | -52 376                |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | -   |
| WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ   |  |                |                        |   |
| <b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (instrumenty dłużne)</b>            |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | -              |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny  |                | 15 467                 |   |
| G   | Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży   | 31 047 397     |                        |   |
| C,F   | Reklasyfikacja z wycenianych wg zamortyzowanego kosztu                                   | 6 969 007      |                        |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | 38 031 871                                      |
| <b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (instrumenty kapitałowe)</b>        |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | -              |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny  |                | 169 379                |   |
| H   | Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży   | 95 065         |                        |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | 264 444   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | -              |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny  |                | -41 485                |   |
| A   | Reklasyfikacja z wycenianych wg zamortyzowanego kosztu                                   | 1 597 449      |                        |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | 1 555 964                                       |
| <b>RAZEM WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ</b>                            |  |                |                        |   |
| <b>39 852 279</b>   |  |                |                        |   |
| WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY                                 |  |                |                        |   |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>                                      |  |                |                        |   |
|   |  | 1 730 416      |                        | 1 730 416                                       |
| <b>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</b> |  |                |                        |   |
|   |  | 1 349 047      |                        | 1 349 047                                       |
| <b>Instrumenty zabezpieczające</b>  |  |                |                        |   |
|   |  | 259 396        |                        | 259 396   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | -              |                        |   |
|   | Aktualizacja wyceny  |                | 2 058                  |   |
| B   | Reklasyfikacja z wycenianych wg zamortyzowanego kosztu                                   | 363 079        |                        |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | 365 137   |
| <b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (instrumenty kapitałowe)</b>        |  |                |                        |   |
|   | Bilans otwarcia  | -              |                        |   |
| I   | Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży   | 52 376         |                        |   |
|   | Bilans zamknięcia  |                |                        | 52 376  |
| <b>RAZEM WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>                    |  |                |                        |   |
| <b>3 756 372</b>  |  |                |                        |   |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej wyjaśniono, w jaki sposób zastosowanie nowych wymogów klasyfikacji MSSF 9 doprowadziło do zaprezentowanych w powyższej tabeli zmian w klasyfikacji niektórych aktywów finansowych posiadanych przez Bank.

### **Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

- A) W związku z zaklasyfikowaniem niektórych kredytów i pożyczek udzielonych klientom do modelu biznesowego, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, kredyty te są wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Przed zastosowaniem wymogów MSSF 9, pozycje te wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, zgodnie z MSR 39.
- B) Kredyty i pożyczki udzielone klientom, których kontraktowe przepływy pieniężne nie stanowią jedynie spłat kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału, ze względu na dźwignię finansową zwiększającą zmienność wynikających z umowy przepływów pieniężnych, klasyfikowane są obowiązkowo jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dotyczy to przede wszystkim kredytów studenckich, kredytów z dopłatami Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa oraz kilku ekspozycji korporacyjnych. Przed zastosowaniem wymogów MSSF 9, pozycje te wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, zgodnie z MSR 39.

Pozostałe kredyty i pożyczki udzielone klientom, utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i spełniające kryteria SPPI są nadal wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### **Korporacyjne i municypalne papiery wartościowe**

- C) Bank dokonał oceny modelu biznesowego dla korporacyjnych i municypalnych papierów wartościowych i stwierdził, iż część portfela tych papierów spełnia kryteria modelu biznesowego, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych. W związku z tym część papierów wartościowych z tego portfela została sklasyfikowana jako wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Przed zastosowaniem wymogów MSSF 9, pozycje te wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, zgodnie z MSR 39 i prezentowane jako kredyty i pożyczki udzielone klientom.
- D) Pozostała część portfela, która jest utrzymywana w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, została przeklasyfikowana do pozycji papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przed zastosowaniem wymogów MSSF 9, pozycje te prezentowane były jako kredyty i pożyczki udzielone klientom, gdyż były klasyfikowane do kategorii Pożyczki i należności zgodnie z MSR 39.

### **Inwestycyjne papiery wartościowe**

- E) Bank dokonał oceny modelu biznesowego dla inwestycyjnych papierów wartościowych, które są w większości utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych jak i sprzedaży, i stwierdził, że w odniesieniu do niektórych z tych papierów dotychczasową praktyką było utrzymywanie ich w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i intencja Banku w stosunku do nich pozostaje niezmienną. W związku z tym Bank ocenił, iż właściwym modelem biznesowym dla tych papierów jest model, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych i przeklasyfikowała je do wyceny według zamortyzowanego kosztu. Poprzednio papiery te były klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i wyceniane w wartości godziwej przez kapitał.
- F) W związku z intencją sprzedaży niektórych papierów z portfela papierów wartościowych dotychczas utrzymywanych do terminu zapadalności Bank dokonał przeklasyfikowania niektórych papierów do wyceny według wartości godziwej przez kapitał, gdyż ocenił, iż właściwym modelem biznesowym dla tych papierów jest model, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych. Przed zastosowaniem wymogów MSSF 9, pozycje te wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, zgodnie z MSR 39. Pozostałe papiery wartościowe poprzednio klasyfikowane jako utrzymywane do terminu zapadalności zostały zaklasyfikowane do wyceny według zamortyzowanego kosztu.
- G) Pozostałe papiery wartościowe, które zgodnie z MSR 39 były zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży zostały przeklasyfikowane do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, bez zmiany metody wyceny.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Instrumenty kapitałowe**

- H) Niektóre instrumenty kapitałowe utrzymywane długoterminowo w portfelu Banku zostały nieodwołalnie wyznaczone zgodnie z MSSF 9 do wyceny w wartości godziwej przez kapitał. Przed zastosowaniem MSSF 9, instrumenty te wyceniane były według wartości godziwej przez kapitał lub według kosztu, ponieważ Bank stwierdził, że nie jest możliwy wiarygodny pomiar ich wartości godziwej. MSSF 9 zniósł możliwość ich wyceny według kosztu. Zmiany wartości godziwej takich papierów wartościowych nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego w momencie ich zbycia.
- I) Pozostałe instrumenty kapitałowe, które zgodnie z MSR 39 były klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i były wyceniane według wartości godziwej przez kapitał, a nie zostały nieodwołalnie wyznaczone do wyceny według wartości godziwej przez kapitał zostały przeklasyfikowane do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie bilansu zamknięcia salda odpisów z tytułu utraty wartości kalkulowanych zgodnie z MSR 39 oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe kalkulowane zgodnie z MSR 37 na dzień 31 grudnia 2017 roku do bilansu otwarcia salda oczekiwanych strat kredytowych określonych zgodnie z zapisami MSSF 9 na 1 stycznia 2018 roku.

|   | KLASYFIKACJA WG MSR 39   | KLASYFIKACJA WG MSSF 9                              | WARTOŚĆ ODPIŚÓW<br>WG MSR 39 / 37<br>31.12.2017 | REKLASYFIKACJE(*) | AKTUALIZACJA<br>WYCENY | WARTOŚĆ<br>ODPIŚÓW<br>WG MSSF 9<br>01.01.2018 |
|---|--|---|---|-------------------|------------------------|---|
| Kasa, należności do Banku Centralnego                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | -   | -                 | 211                    | 211   |
| Należności od banków  | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | 16 637  | 4 494             | 210                    | 21 341  |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | 5 247 726                                       | 3 222 963         | 1 046 726              | 9 517 415                                     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez wynik finansowy (obowiązkowo) | 4 057   | 3 869             | -7 926                 | -   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                 | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez kapitał                       | 8 901   | -                 | 9 258                  | 18 159  |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                              | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | 173 715   | -                 | 3 497                  | 177 212                                       |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | 84 535  | -31 680           | 4 517                  | 57 372  |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Wartość godziwa przez kapitał                       | 12 979  | -                 | 9 209                  | 22 188  |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (Zamortyzowany koszt) | Zamortyzowany koszt                                 | -   | -                 | 130                    | 130   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (Zamortyzowany koszt) | Wartość godziwa przez kapitał                       | -   | -                 | 179                    | 179   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Zamortyzowany koszt                                 | -   | -                 | 196                    | 196   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne     | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwa przez kapitał                       | -   | -                 | 1 944                  | 1 944   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty kapitałowe | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwa przez wynik finansowy (obowiązkowo) | -   | -                 | -                      | -   |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty kapitałowe | Dostępne do sprzedaży (Wartość godziwa przez kapitał)                | Wartość godziwej przez kapitał                      | 1 119   | -1 119            | -                      | -   |
| Inne aktywa   | Pożyczki i należności (Zamortyzowany koszt)                          | Zamortyzowany koszt                                 | 95 992  | 5 926             | 6 509                  | 108 427                                       |
| Rezerwy (na ekspozycje pozabilansowe)                                 | Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje                        | Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje       | 236 909   | -                 | 60 860                 | 297 769                                       |
|   |  | <b>Razem wartość odpisów</b>                        | <b>5 882 570</b>                                | <b>3 204 453</b>  | <b>1 135 520</b>       | <b>10 222 543</b>                             |

(\*)Pozycja "Reklasyfikacje" obejmuje zmiany poziomu odpisów, który nastąpił w korespondencji z analogiczną zmianą wartości bilansowej brutto, w tym: (1) wzrost odpisów w wyniku dostosowania wartości bilansowej brutto do wymogów MSSF 9 (zmiana prezentacyjna polegająca na zwiększeniu wartości bilansowej brutto poprzez rozpoznanie kontraktowych odsetek naliczonych w pełnej wysokości od należności w Koszyku 3 i w konsekwencji analogiczny wzrost poziomu odpisów) oraz (2) spadek odpisów dla należności zaklasyfikowanych do kategorii POCl, które na dzień początkowego ujęcia ujmowane są w wartości godziwej i nie wykazują salda odpisów. W efekcie zmiany opisane powyżej nie miały wpływu na poziom kapitałów Banku.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia wpływ netto (wpływ brutto pomniejszony o efekt podatkowy) pierwszego zastosowania MSSF 9 na pozycje kapitałów.

|  | WPLYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF9 NA 01.01.2018 |                    |                 |
|--|---|--------------------|-----------------|
|  | BRUTTO  | PODATEK ODROZCZONY | NETTO           |
| <b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>   |   |                    |                 |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12.2017 według MSR 39</b>   | <b>-69 787</b>                                    | <b>13 260</b>      | <b>-56 527</b>  |
| Aktualizacja wyceny dłużnych papierów wartościowych / kredytów udzielonych klientom przeklasyfikowanych z wycenianych wg zamortyzowanego kosztu do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał | -47 898   | 9 101              | -38 797         |
| Aktualizacja wyceny dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z dostępnych do sprzedaży do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu   | 105 030   | -19 956            | 85 074          |
| Reklasyfikacja wyceny kapitałowych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z dostępnych do sprzedaży do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                 | -3 232  | 614                | -2 618          |
| Aktualizacja wyceny kapitałowych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z dostępnych do sprzedaży do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał   | 169 379   | -32 182            | 137 197         |
| Ujęcie odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla dłużnych papierów wartościowych / kredytów udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez kapitał                                | 42 470  | -8 069             | 34 401          |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2018 według MSSF 9</b>   | <b>195 962</b>                                    | <b>-37 232</b>     | <b>158 730</b>  |
| <b>WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH</b>   |   |                    |                 |
| <b>Wynik z lat ubiegłych na 31.12.2017 według MSR 39</b>   | <b>-38 225</b>                                    | <b>7 263</b>       | <b>-30 962</b>  |
| Reklasyfikacja wyceny kapitałowych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z dostępnych do sprzedaży do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                 | 3 232   | -614               | 2 618           |
| Aktualizacja wyceny kredytów udzielonych klientom obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy  | -5 868  | 1 115              | -4 753          |
| Ujęcie odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych  | -1 135 520  | 201 965            | -933 555        |
| <b>Wynik z lat ubiegłych na 01.01.2018 według MSSF 9</b>   | <b>-1 176 381</b>                                 | <b>209 729</b>     | <b>-966 652</b> |
| <b>ŁĄCZNY WPLYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF 9 NA KAPITAŁY</b>   | <b>-872 407</b>                                   | <b>151 974</b>     | <b>-720 433</b> |

Zapisy MSSF 9 nie są jednoznaczne i podlegają interpretacjom zarówno przez podmioty wdrażające standard, jak również przez regulatora czy firmy audytorskie, a stanowisko wszystkich zainteresowanych nie jest jednolite we wszystkich aspektach.

Praktyka rynkowa stosowania zapisów standardu wciąż się kształtuje i z uwagi na toczące się dyskusje może ulegać zmianom.

### Wpływ MSSF 9 na ocenę adekwatności kapitałowej

Bank podjął decyzję o stosowaniu rozwiązań przejściowych, określonych w art. 473a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 roku zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy na adekwatność kapitałową z uwzględnieniem i bez uwzględnienia okresu przejściowego:

|                                    | WPLYW MSSF 9 Z UWZGLĘDNIENIEM OKRESU PRZEJŚCIOWEGO | WPLYW MSSF 9 BEZ UWZGLĘDNIENIA OKRESU PRZEJŚCIOWEGO |
|------------------------------------|--|---|
| Całkowity wymóg kapitałowy         | 9 591 856  | 9 540 398   |
| Łączny kapitał (Tier I i Tier II)  | 20 455 480   | 19 795 360  |
| Łączny współczynnik kapitałowy (%) | 17,1%  | 16,6%   |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został zatwierdzony do stosowania w państwach członkowskich Unii Europejskiej Rozporządzeniem Komisji Europejskiej Nr 2016/1905 z dnia 22.09.2016 roku i ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub później.

Przepisy MSSF 15 mają zastosowanie do umów z klientami z wyjątkiem umów leasingowych objętych MSR 17 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, umów ubezpieczeniowych objętych MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.

MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych towarów lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego Bank/Grupa spodziewa się w zamian za dane towary i usługi.

Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie towarów i usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli na klienta, które może nastąpić w określonym momencie (dostawa towaru, wykonanie usługi) lub na przestrzeni czasu (przykładowo w czasie świadczenia usługi lub w trakcie powstawania zamówionego towaru).

#### **MSSF 15 określa pięcioetapowy model ujmowania przychodów:**

##### **Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem.**

Etap ten polega na upewnieniu się, że umowy zawarte z klientami (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami) są ważne oraz stanowią faktyczne transakcje. Według MSSF 15 umowa z klientem jest umową, jeżeli wynikają z niej egzekwowalne prawa i obowiązki oraz spełnione są następujące kryteria:

- strony zatwierdziły umowę oraz są zobligowane do wykonania przypisanych im zobowiązań,
- prawa każdej ze stron względem towarów lub usług, które mają być przeniesione, są możliwe do zidentyfikowania,
- można zidentyfikować warunki płatności za przeniesiony towar lub usługi,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie przysługujące jej w zamian za towary lub usługi. Przy ocenie tego kryterium będzie brany pod uwagę zamiar oraz zdolność nabywcy do zapłaty wynagrodzenia w określonym w umowie terminie.

W niektórych przypadkach, dwie lub więcej umów, które zostały zawarte z tym samym nabywcą (lub jednostką powiązaną z nabywcą) w tym samym lub niedalekim czasie będzie mogło być traktowane jako jedna całość oraz ujmowane jako jedna umowa jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- umowy były negocjowane w pakiecie oraz z jednym celem handlowym,
- wysokość wynagrodzenia do zapłaty z tytułu jednej umowy zależy od ceny bądź wykonania innej umowy, bądź
- towary lub usługi przyrządzone w umowach (lub pewne towary lub usługi przyrządzone w każdej z umów) stanowią jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia.

##### **Etap 2: Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.**

Zobowiązanie do wykonania świadczenia odpowiada przyrzeczonym nabywcy określonym towarom lub usługom (bądź ich pakietowi), które mogą być postrzegane jako „odrębne” od innych towarów lub usług przyrzeczonych w umowie.

Zobowiązanie do przekazania towaru lub usługi będzie postrzegane jako odrębne w przypadku spełnienia dwóch następujących kryteriów:

- nabywca może czerpać korzyści z towaru lub usługi oddzielnie bądź w połączeniu z innymi udostępnionymi zasobami (wyznacznikiem tego kryterium jest regularne sprzedawanie przez Grupę towaru lub usługi oddzielnie),
- możliwe jest oddzielenie przyrzeczenia Banku/Grupy do przekazania nabywcy towaru lub usługi od innych przyrzeczeń w umowie.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Etap 3: Określenie ceny transakcyjnej.**

Cena transakcyjna jest wynagrodzeniem, do jakiego Grupa spodziewa otrzymać w zamian za przekazanie towarów lub usług. Określenie ceny transakcyjnej może być skomplikowane, jeżeli umowa przewiduje wynagrodzenie zmienne (np. bonusy, kary, zwroty, klauzule zakładające możliwość zmiany ceny, etc.), istotny udział kosztów finansowania, wynagrodzenie niepieniężne lub kwoty należne nabywcy.

Wynagrodzenie zmienne uwzględnia się w cenie transakcji wyłącznie wówczas, gdy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że jego uwzględnienie nie spowoduje „znaczącego odwrócenia przychodu” w przyszłości wskutek przeszacowania. Znaczące odwrócenie ujęcia przychodu następuje wówczas, gdy późniejsza zmiana szacunkowej kwoty wynagrodzenia zmiennego powoduje znaczący spadek skumulowanej wartości rozpoznanych przychodów od danego klienta. Wynagrodzenie zmienne obejmuje każdą zmienną kwotę umowną, w tym np. premie za wyniki, kary, upusty, rabaty.

### **Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.**

Jeżeli umowa zawiera więcej niż jedno możliwe do wydzielenia zobowiązania do realizacji świadczeń, Grupa alokuje cenę transakcji do poszczególnych zobowiązań na podstawie ich indywidualnych cen sprzedaży.

Jeżeli cena transakcyjna uwzględnia kwotę zmienną, należy przeanalizować, czy kwota ta dotyczy wszystkich, czy tylko niektórych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie. Jeżeli nie zostaną spełnione zawarte w standardzie kryteria uznania kwoty zmiennej za odnoszącą się jedynie do niektórych zobowiązań, należy ją alokować na wszystkie zobowiązania do realizacji świadczeń zawarte w umowie.

### **Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.**

Przychód jest ujmowany wtedy, gdy Grupa wypełni swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia poprzez przekazanie klientowi kontroli nad towarem lub usługą. W związku z tym przychód jest ujmowany albo w momencie w czasie, albo w miarę upływu czasu.

Kontrolę definiuje się jako „możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści z danego składnika aktywów”, czyli towaru lub usługi.

Zobowiązanie uznaje się za wykonywane przez określony przedział czasu (więc również przychód rozpoznawany jest w czasie), gdy co najmniej jeden z następujących warunków jest spełniony:

- klient otrzymuje i konsumuje korzyści z prac w czasie ich wykonywania przez Grupę,
- prace Grupy przyczyniają się do wytworzenia lub powiększenia aktywów (np. w trakcie prac w toku) w taki sposób, że klient kontroluje te aktywa w momencie ich wytworzenia lub powiększenia,
- prace Grupy nie przyczyniają się do utworzenia aktywów o alternatywnym zastosowaniu i ma prawo do zapłaty za prace dotychczas wykonane.

Jeśli zobowiązanie nie jest wykonywane przez określony przedział czasowy, należy wziąć pod uwagę następujące przesłanki w celu określenia momentu, w którym kontrola aktywów została przeniesiona na klienta:

- Grupa przekazała na rzecz klienta w fizyczne posiadanie aktywów,
- Grupa ma bieżące prawo żądać zapłaty za aktywa,
- klient zaakceptował aktywa,
- klient posiada znaczące ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów,
- klient ma tytuł prawny do aktywów.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Grupa stosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku. W 2017 roku Bank dokonał analizy wpływu wdrożenia MSSF 15.

Analizą objęto następujące rodzaje umów z klientami:

1. Umowy z organizacjami kartowymi dotyczące działań marketingowych i promocyjnych oraz związanych z rozwojem działalności kartowej,
2. Umowy najmu w których Bank jest wynajmującym i oprócz czynszu z tytułu najmu uzgadnia z klientem (najemcą) sposób rozliczania opłat eksploatacyjnych z tytułu utrzymania nieruchomości. W umowach takich Bank kupuje i odsprzedaje np. usługi komunalne i energii elektrycznej,
3. Umowy dotyczące usług transportu wartości dokonywane na rzecz klientów,
4. Umowy o prowadzenie rachunków bankowych, w odniesieniu do opłat i prowizji nie będących częścią efektywnej stopy procentowej,
5. Umowy kredytów i pożyczek, w odniesieniu do opłat i prowizji nie będących częścią efektywnej stopy procentowej,
6. Umowy dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,
7. Umowy dotyczące usług zarządzania funduszami.

Grupa nie zidentyfikowała istotnych umów o zmiennym niepewnym składniku wynagrodzenia oraz umów w przypadku których wdrożenie MSSF 15 mogłoby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

### 5.2 Konsolidacja

#### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Banku Pekao S.A. oraz dane finansowe jego jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej oraz według tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że, dostarczają dowodów na trwałą utratę wartości, która powinna zostać ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Grupa ujmuje połączenia jednostek metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie jednostki zależnej stanowi wartość godziwą przeniesionych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania wycenia się według ich wartości godziwych na dzień nabycia. Grupa wycenia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej według ich wartości godziwej, bądź wartości proporcjonalnego udziału obecnych instrumentów własnościowych w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty związane z przejściem jednostki gospodarczej są ujmowane jako koszty okresu (w kategorii „Ogólne koszty administracyjne” rachunku zysków i strat).

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejścia (objęcia kontroli) i ujmuje powstały zysk lub stratę w rachunku zysków i strat. Nadwyżka przekazanej zapłaty, wartości wszystkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejścia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jest ujęta jako wartość firmy. Jeżeli całość przekazanej zapłaty, rozpoznanych udziałów niedających kontroli oraz uprzednio posiadanych udziałów jest niższa od wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej przejętej w wyniku okazijnego nabycia, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Powyższa zasada nie dotyczy transakcji nabycia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad tą jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe (tj. transakcje z właścicielami jednostki dominującej). Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej, Grupa odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

W przypadku, gdy Grupa traci kontrolę nad jednostką zależną, ewentualny zachowany udział w tej jednostce wycenia do wartości godziwej na dzień utraty kontroli, przy czym zmiana wartości bilansowej jest ujmowana w rachunku zysku i strat.

### **Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą według wartości księgowych**

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem zawartym w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Bank Pekao S.A. przyjął politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty, jest rozpoznawana w kapitale własnym Grupy. Przy zastosowaniu metody bazującej na wartościach księgowych, dane porównawcze dotyczące prezentowanych okresów historycznych nie są przekształcane.

Jeśli z transakcją związane jest nabycie udziałów niedających kontroli, to nabycie udziałów niedających kontroli ujmowane jest odrębnie.

W MSSF brakuje wskazówek, w jaki sposób określa się procent udziałów niedających kontroli nabytych z perspektywy spółki zależnej. Stąd Bank Pekao S.A., w celu określenia wartości nabytych udziałów niedających kontroli stosuje parametry określone z poziomu podmiotu dominującego.

### **Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jej jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Z reguły Grupa posiada w jednostce stowarzyszonej od 20% do 50% głosów. Sprawozdania finansowe jednostki stowarzyszonej są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe.

Przy nabyciu inwestycji wszelkie różnice pomiędzy ceną nabycia inwestycji, a udziałem Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w następujący sposób:

- wartość firmy dotyczącą jednostki stowarzyszonej ujmuje się w wartości bilansowej inwestycji,
- wszelkie nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki, w której dokonano inwestycji, ponad cenę nabycia inwestycji, ujmuje się jako przychód podczas ustalania udziału Grupy w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej za okres, w którym nastąpiło nabycie inwestycji.

Grupa ujmuje inwestycje w jednostkach stowarzyszonych według metody praw własności. Po początkowym ujęciu, inwestycja w jednostkę stowarzyszoną jest wykazywana w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tej jednostki, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej po przejęciu jest wykazywany w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej po przejęciu jest wykazywany w pozostałych całkowitych dochodach wraz z odpowiednią korektą wartości bilansowej inwestycji. Otrzymane wypłaty z zysku, wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną obniżają wartość bilansową inwestycji.

Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że przyjęła na siebie obowiązek lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 5.3 Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość bilansową aktywów i zobowiązań prezentowaną w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmie w przyszłości, to rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Poniżej przedstawiono informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami, które związane są ze znaczącym ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy.

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody (zwane „przesłankami”) utraty wartości ekspozycji kredytowych i czy ekspozycja kredytowa utraciła wartość. Utrata wartości ma miejsce wtedy i tylko wtedy gdy zidentyfikowano co najmniej jedną przesłankę a zdarzenie/nia implikujące przesłankę/i ma/ją negatywny wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające z ekspozycji kredytowej. Podczas identyfikacji utraty wartości ekspozycji kredytowych Grupa nie uwzględnia przyszłych zdarzeń, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia.

W procesie oceny utraty wartości Grupa uwzględnia wszystkie ekspozycje kredytowe, niezależnie od poziomu ryzyka poszczególnych ekspozycji kredytowych lub grup ekspozycji kredytowych.

Grupa dokonuje podziału ekspozycji kredytowych na ekspozycje indywidualnie znaczące i ekspozycje nieznaczące indywidualnie. Za ekspozycje indywidualnie znaczące Grupa uznaje w szczególności: wszystkie ekspozycje kredytowe wobec kredytobiorcy, dla którego łączne zaangażowanie Grupy na datę bilansową przekracza przyjętą wartość progową, restrukturyzowane ekspozycje kredytowe wobec dłużników będących przedsiębiorcami w rozumieniu art. 43 Kodeksu Cywilnego. Za ekspozycje nieznaczące indywidualnie Grupa uznaje wszystkie ekspozycje kredytowe, które nie zostały zaklasyfikowane do ekspozycji indywidualnie znaczących.

Dla wszystkich ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego jako różnicę pomiędzy wartością bilansową ekspozycji kredytowej a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości.

Dla wszystkich ekspozycji indywidualnie znaczących, które na datę bilansową utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego (straty z tytułu utraty wartości) w ramach oceny indywidualnej. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Grupy i polega na indywidualnej weryfikacji wystąpienia utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz prognozie przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z przejęcia zabezpieczeń, pomniejszonych o koszty przejęcia i sprzedaży lub z innych źródeł spłat.

Grupa przeprowadza regularne przeglądy mające na celu porównanie oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych i wykorzystanych do wyznaczenia indywidualnych odpisów aktualizujących z rzeczywistymi zrealizowanymi przepływami pieniężnymi.

Dla wszystkich ekspozycji nieznaczących indywidualnie, które na datę bilansową utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego (straty z tytułu utraty wartości) w ramach oceny grupowej. Każda ekspozycja oceniana grupowo przypisywana jest do jednej z grup o podobnej charakterystyce ryzyka (na podstawie rodzaju kredytobiorcy, rodzaju produktu kredytowego, okresu opóźnienia w spłacie lub innych istotnych czynników wpływających na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy). Przyszłe przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych o przepływach pieniężnych i ponoszonych stratach dla ekspozycji o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki ekspozycji, które znajdują się w poszczególnych grupach. Wykorzystywane dane historyczne w przypadkach, dla których jest to konieczne, są odpowiednio korygowane na podstawie najaktualniejszych danych w celu wyeliminowania czynników wpływających w przeszłości na dane historyczne i niewystępujących obecnie.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Grupa przeprowadza regularne przeglądy stosowanych wartości stóp odzysku oraz metodologii i założeń przyjętych do szacowania przyszłych przepływów pieniężnych dla poszczególnych grup ekspozycji kredytowych.

Dla wszystkich ekspozycji kredytowych, dla których Grupa nie zidentyfikowała utraty wartości tworzony jest odpis na straty poniesione w wyniku zaistniałych, ale jeszcze niezareportowanych zdarzeń (zwany „odpisem IBNR”).

Poniższa tabela pokazuje, jaki wpływ na wynik netto odpisów w ramach oceny grupowej i odpisów IBNR miałyby zmiany w szacowanych wartościach stóp odzysku (RR) oraz szacowanym prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (PD) o 10%.

| 31.12.2017  | WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE |              |
|---|--|--------------|
|   | WZROST O 10%   | SPADEK O 10% |
| Wartości stóp odzysku (RR)                        | 100 879  | -101 719     |
| Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) | -36 268  | 36 514       |

| 31.12.2016  | WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE |              |
|---|--|--------------|
|   | WZROST O 10%   | SPADEK O 10% |
| Wartości stóp odzysku (RR)                        | 98 821   | -99 182      |
| Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) | -32 689  | 32 956       |

## Utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących między innymi przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych oraz innych czynników jak na przykład brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

## Wycena instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży nie kwotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Grupa przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych. Założenia przyjęte do wyceny do wartości godziwej zostały szczegółowo opisane w nocie 6.7 „Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych”.

## Rezerwy na programy określonych świadczeń

Główne założenia aktuarialne, przyjęte do szacowania rezerw na programy określonych świadczeń, jak również analiza wrażliwości zostały przedstawione w Nocie 46.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartość firmy

Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w okresach rocznych lub częściej jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Ocena, czy wartość firmy ulega obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, których dotyczy dana wartość firmy. Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości firmy zostały przedstawione w Nocie 35.

## 5.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- **Transakcje i salda**  
Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.
- **Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się łącznie ze zmianami wartości godziwej w rachunku zysków i strat.**  
Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Wartość firmy powstająca w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą oraz jakiegokolwiek korekty wartości bilansowej aktywów

i pasywów do wartości godziwej, powstałe w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą traktuje się jako aktywa i pasywa jednostki działającej za granicą tj. wyraża się je w walucie funkcjonalnej jednostki działającej za granicą i przelicza po kursie zamknięcia, jak opisano wyżej.

## 5.5 Ustalanie wyniku finansowego

### Przychody i koszty z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Efektywna stopa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych i papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej, papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są dalej w rachunku zysków i strat, lecz liczone są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (od nowej niższej wartości instrumentu, to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość). Do wyliczenia przychodów odsetkowych od nowo ustalonej wartości instrumentu stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Koszty okresu sprawozdawczego dotyczące zobowiązań z tytułu odsetek od rachunków klientów oraz zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat również z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Przychody i koszty z tytułu prowizji są rozliczane według następujących metod:

- opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów odsetkowych i zostały opisane powyżej,
- opłaty i prowizje dotyczące kredytów i pożyczek o niestabilnych terminach płatności rat i niestabilnych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych są rozliczane w czasie metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą,
- pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę (wykonanie operacji bankowych na rachunkach, operacje z tytułu obsługi kart płatniczych, bonusy od organizacji kartowych na pokrycie kosztów marketingowych związanych z kartami, działalność maklerska, factoringowa i akwizycja) oraz marże uzyskane na transakcjach walutowych z klientami Banku są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

### Przychody i koszty z tytułu bancassurance

Bank dokonuje podziału należnego wynagrodzenia z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami kredytowymi na odrębne elementy, tj. dzieląc należne wynagrodzenie w proporcji, odpowiednio, wartości godziwej instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa, w stosunku do sumy tych wartości. Ustalając wartość godziwą poszczególnych elementów wynagrodzenia Bank opiera się w jak największym stopniu na danych rynkowych.

Poszczególne elementy wynagrodzenia Banku za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami kredytowymi są ujmowane w rachunku zysków i strat według następujących zasad:

- wynagrodzenie z tytułu instrumentu finansowego – jako element efektywnej stopy procentowej, stanowiąc część przychodów z tytułu odsetek,
- wynagrodzenie z tytułu wykonania usługi pośrednictwa – jednorazowo w momencie sprzedaży produktu ubezpieczeniowego, stanowiąc część przychodów z tytułu prowizji.

Dodatkowo Bank dokonuje szacunku części wynagrodzenia, która będzie zwracana w okresach po sprzedaży produktu ubezpieczeniowego (np. z tytułu rezygnacji przez Klienta z ubezpieczenia, wcześniejszej spłaty kredytu). Szacunek rezerwy na zwroty oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach, co do trendu zwrotów w przyszłości.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku Bank ujmowała jako przychód rozpoznawany jednorazowo 10% uzyskanych przychodów z działalności bancassurance związanej z kredytami gotówkowymi oraz 17% przychodów z działalności bancassurance związanej z kredytami hipotecznymi. Pozostała część przychodów z działalności bancassurance rozliczana jest w czasie jako element efektywnej stopy procentowej przez okres życia odpowiednich kredytów.

### Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu obejmuje:

- Wynik z pozycji wymiany  
Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.  
Ponadto, wynik z pozycji wymiany ujmuje punkty swapowe z transakcji pochodnych, które Grupa zawiera w celu zapewnienia płynności w obcych walutach.  
Do wyniku z pozycji wymiany zalicza się różnice kursowe z wyceny inwestycji netto w podmiotach zagranicznych w momencie zbycia tej inwestycji. Do momentu zbycia różnice kursowe z wyceny aktywów netto w podmiocie zagranicznym ujmowane są w pozycji „Pozostałe kapitały”.
- Wynik na instrumentach pochodnych oraz papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu.  
Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu.  
Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## **Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, przychody z leasingu operacyjnego, odzyskane koszty windykacji, zwroty, nadpłaty, przychody uboczne oraz rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości należności spornych. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty reklamacji klientów, zapłacone odszkodowania, koszty uboczne oraz koszty odpisów z tytułu utraty wartości należności spornych.

## **5.6 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych, pochodne instrumenty finansowe**

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe kwalifikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy  
Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.  
Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, pożyczki i należności, które nabyto lub zaliczono do tej kategorii z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie. Do tej kategorii Grupa kwalifikuje także instrumenty pochodne (nie będące instrumentami zabezpieczającymi).  
Do aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat kwalifikuje się dłużne papiery wartościowe, które zostały wyznaczone przez Grupę w celu eliminacji bądź znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny i ujmowania pomiędzy dłużnymi papierami wartościowymi a instrumentami pochodnymi ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej tych papierów. W przeciwnym przypadku papiery te zostałyby zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, a efekt wyceny ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny, a wycena instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających te papiery zostałaby odniesiona do rachunku zysków i strat.
- Utrzymywane do terminu wymagalności  
Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:
  - a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
  - b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, oraz
  - c) spełniające definicję pożyczek i należności.Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozliczenie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest ujmowane w przychodach odsetkowych.
- Pożyczki i należności  
Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:
  - a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
  - b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży, lub
  - c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Do tej kategorii zaliczane są dłużne papiery wartościowe zakupione od emitenta, dla których nie istnieje aktywny rynek, kredyty, pożyczki, należności z tytułu transakcji reverse repo i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

- **Dostępne do sprzedaży**

Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony. W skład portfela wchodzi: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz pożyczki i należności nieuwzględnione w pozostałych kategoriach. Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży nalicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej w stosunku do zamortyzowanego kosztu odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Pozycja dotycząca kapitału z aktualizacji wyceny podlega rozliczeniu do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży aktywa bądź wystąpienia utraty jego wartości. W przypadku wystąpienia utraty wartości wskazanego aktywa, wcześniej ujęte wyższe z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszają „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Jeżeli kwota uprzednio ujętych zwyżek jest niewystarczająca na pokrycie utraty wartości, różnicę odnosi się do rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wyznaczonych jako aktywa wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych), utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży Grupa ujmuje i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień otrzymania lub dostarczenia składnika aktywów.

Zmiany wartości godziwej składnika aktywów w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji ujmowane są analogicznie jak dla posiadanego składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Pochodne instrumenty finansowe są zawsze ujmowane lub wyłączone z ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

### **Reklasyfikacja aktywów finansowych**

Składnik aktywów finansowych sklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, który odpowiada definicji pożyczek i należności, Grupa może przekwalifikować z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności, w przypadku gdy Grupa ma zamiar i możliwość utrzymać dany składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności.

W przypadku przekwalifikowania składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, uprzednie zyski i straty związane z takim składnikiem, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach amortyzuje się i ujmuje w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem i kwotą umorzeniową amortyzuje się przez pozostały okres do terminu wymagalności składnika aktywów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, podobnie do amortyzacji premii lub dyskonta.

Ponadto Grupa dopuszcza reklasyfikację składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do grupy aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności, tj. zdarzeń, których prawdopodobieństwo wystąpienia w najbliższej przyszłości jest znikome.

Składnik aktywów finansowych jest reklasyfikowany według jego wartości godziwej w dniu reklasyfikacji. Zyski lub straty, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji, nie podlegają odwróceniu. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu reklasyfikacji uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Utrata wartości aktywów finansowych

### **Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności**

Na każdy dzień bilansowy Grupa przeprowadza ocenę utraty wartości kredytów, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i wycenianych w zamortyzowanym koszcie (zwanych „ekspozycjami kredytowymi”), poprzez analizę obiektywnych przesłanek utraty wartości. W procesie oceny utraty wartości Grupa uwzględnia wszystkie ekspozycje kredytowe, niezależnie od poziomu ryzyka poszczególnych ekspozycji kredytowych lub grup ekspozycji kredytowych.

Grupa dokonuje podziału ekspozycji kredytowych na ekspozycje indywidualnie znaczące i ekspozycje nieznaczące indywidualnie.

Grupa w odniesieniu do ekspozycji ocenianych indywidualnie stosuje następujący katalog przesłanek utraty wartości:

- opóźnienie w spłacie równe lub większe niż 90 dni w odniesieniu do kapitału, odsetek lub prowizji kredytowych i większe niż 2 dni robocze w odniesieniu do ekspozycji kredytowych wobec banków lub w przypadku należności od banków z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu,
- znaczące trudności finansowe dłużnika (w tym utrata pracy lub inne zdarzenie mogące wpłynąć na zdolność spłaty zadłużenia w przypadku osób fizycznych). Znaczące trudności finansowe podmiotu gospodarczego oznaczają sytuację ekonomiczno-finansową, która stanowi zagrożenie terminowej spłaty zobowiązań wobec Grupy, a zwłaszcza gdy ponoszone straty na działalności naruszają kapitały własne w 50%, z wyłączeniem projektów, które zakładają występowanie straty lub gdzie występuje zewnętrzne wsparcie finansowe (w formie np. dopłat do kapitału, udzielenia pożyczki, poręczenia/gwarancji przez podmiot powiązany lub inną osobę trzecią, konwersji pożyczki, emisji akcji lub obligacji),
- restrukturyzacja, jeżeli polega na przyznaniu ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych klienta udogodnienia, którego w innym przypadku Grupa by nie udzieliła. Udogodnienia, o których mowa w definicji, w konsekwencji prowadzą do uszczuplenia należności Grupy i w szczególności mogą polegać na: obniżeniu oprocentowania wierzytelności, zaniechaniu naliczania oprocentowania w określonym czasie od całości lub części wierzytelności, na umorzeniu części lub całości wierzytelności, w tym odsetek lub kapitału,
- obniżenie przez uznaną i powszechnie akceptowaną zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (agencję ratingową) ratingu klienta, ratingu kraju – siedziby klienta, ratingu jakichkolwiek papierów dłużnych emitowanych przez klienta o co najmniej 4 klasy w skali włączając modyfikatory, w ciągu roku. Spadek ratingu kredytowego jednostki nie jest sam w sobie dowodem utraty wartości, jednakże może być potwierdzeniem utraty wartości, jeśli jest analizowany wraz z innymi dostępnymi informacjami,
- znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej lub scoringowej. Znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej oznacza spadek ratingu o 4 stopnie w skali i równoczesne przejście do grupy zagrożone w oparciu tylko o kryterium ratingu, z wyłączeniem sytuacji pogorszenia ratingu wynikających z sezonowości działalności i z wyłączeniem wpływu klasyfikacji do wewnętrznych klas ryzyka w systemie wspierającym proces monitorowania (Risk Management Tool – RMT) na rating. Spadek ratingu kredytowego klienta nie jest sam w sobie dowodem utraty wartości, jednakże może być potwierdzeniem utraty wartości, jeśli jest analizowany wraz z innymi dostępnymi informacjami,
- Grupa złożyła wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego lub powzięła wiadomość o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika,
- ekspozycja kredytowa jest kwestionowana przez dłużnika np. poprzez wszczęcie postępowania sądowego,
- wierzytelność stała się wymagalna w całości w wyniku wypowiedzenia umowy kredytowej,
- został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika lub wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego,
- zanik aktywnego rynku na daną bilansową ekspozycję kredytową ze względu na trudności finansowe. Przesłanka ta może dotyczyć np. ekspozycji w instrumenty finansowe notowane na giełdach, gdy z uwagi na znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta (ewentualne bankructwo), płynność obrotu tymi aktywami jest na tyle niska, że wiarygodne ustalenie ceny aktywów nie jest możliwe,
- został ustanowiony zarząd komisaryczny lub dłużnik zawiesił działalność,
- nieznanie miejsca pobytu i nieujawniony majątek dłużnika.

Grupa w odniesieniu do ekspozycji ocenianych grupowo stosuje następujący katalog przesłanek utraty wartości:

- przeterminowanie ekspozycji kredytowej klienta na datę bilansową w odniesieniu do kapitału, odsetek lub prowizji kredytowych równe lub większe niż 90 dni,

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- znaczące trudności finansowe dłużnika, w tym utrata pracy lub inne zdarzenie mogące wpłynąć na zdolność spłaty zadłużenia,
- nieznanne miejsce pobytu i nieujawniony majątek dłużnika detalicznego oraz osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą.

Grupa kwalifikuje ekspozycję jako przeterminowaną (past due) w przypadku, gdy kredytobiorca nie dokonał płatności dotyczącej kapitału i/lub odsetek w umownym terminie wymagalności. Grupa prezentuje całą ekspozycję jako przeterminowaną, bez względu na fakt, czy opóźnienie płatności dotyczy całej ekspozycji, czy tylko jej części (raty).

Długość okresu przeterminowania dla należności spłacanych w ratach należy przyjąć, jako okres od daty zapadalności najwcześniejszej raty, w przypadku której nastąpiło opóźnienie spłaty.

Grupa, w przypadku identyfikacji przesłanki lub przesłanek utraty wartości dla co najmniej jednej ekspozycji wobec danego kredytobiorcy, poddaje ocenie utraty wartości wszystkie ekspozycje kredytowe wobec tego kredytobiorcy.

Dla wszystkich ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego jako różnicę pomiędzy wartością bilansową ekspozycji kredytowej a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. Wartość bilansowa ekspozycji kredytowej obniżana jest poprzez zastosowanie konta odpisu aktualizującego. Kwota straty z tytułu utraty wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszy się, to uprzednio ujęta strata z tytułu utraty wartości jest odwracana poprzez odpowiednie skorygowanie konta odpisu aktualizującego. Kwota dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Dla wszystkich ekspozycji indywidualnie znaczących, które na datę bilansową utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego (straty z tytułu utraty wartości) w ramach oceny indywidualnej. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Grupy i polega na indywidualnej weryfikacji wystąpienia utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz prognozie przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z przejęcia zabezpieczeń, pomniejszonych o koszty przejęcia i sprzedaży lub z innych źródeł spłat. Grupa przeprowadza regularne przeglądy mające na celu porównanie oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych i wykorzystanych do wyznaczenia indywidualnych odpisów aktualizujących z rzeczywistymi zrealizowanymi przepływami pieniężnymi.

Dla wszystkich ekspozycji nieznaczących indywidualnie, które na datę bilansową utraciły wartość Grupa wyznacza wartość odpisu aktualizującego (straty z tytułu utraty wartości) w ramach oceny grupowej. Każda ekspozycja oceniana grupowo przypisywana jest do jednej z grup o podobnej charakterystyce ryzyka na podstawie rodzaju kredytobiorcy, rodzaju produktu kredytowego, okresu opóźnienia w spłacie lub innych istotnych czynników wpływających na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (na przykład wartość nieruchomości będącej zabezpieczeniem kredytu hipotecznego). Przyszłe przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych o przepływach pieniężnych i ponoszonych stratach dla ekspozycji o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki ekspozycji, które znajdują się w poszczególnych grupach. Wykorzystywane dane historyczne w przypadkach, dla których jest to konieczne, są odpowiednio korygowane na podstawie najaktualniejszych danych w celu wyeliminowania czynników wpływających w przeszłości na dane historyczne i niewystępujących obecnie. Grupa przeprowadza regularne przeglądy stosowanych wartości stóp odzysku (RR) oraz metodologii i założeń przyjętych do szacowania przyszłych przepływów pieniężnych dla poszczególnych grup ekspozycji kredytowych.

Dla wszystkich ekspozycji kredytowych, dla których Grupa nie zidentyfikowała utraty wartości tworzony jest odpis na straty poniesione w wyniku zaistniałych ale jeszcze niezareportowanych zdarzeń (zwany „odpisem IBNR”). W ramach oceny IBNR Grupa szacuje stratę wynikającą ze zdarzeń, które na datę bilansową nie zostały jeszcze zareportowane i nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, ale zdarzenia miały miejsce przed datą bilansową i strata została poniesiona. Podczas szacunku odpisu IBNR zakłada się, że istnieje kilkumiesięczny okres od daty zaistnienia obiektywnej przesłanki utraty wartości do daty jej zareportowania, zwany okresem identyfikacji straty (LIP). Wartości parametru LIP Grupa szacuje na podstawie analiz statystycznych wykorzystujących dane historyczne. Grupa stosuje różne okresy identyfikacji straty dla różnych grup ekspozycji kredytowych biorąc pod uwagę w szczególności segment klienta, rodzaj produktu i sposób zabezpieczenia ekspozycji. Aktualizacja wartości parametrów LIP dokonywana jest przynajmniej raz na rok.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość odpisu IBNR wyznaczana jest jako iloczyn prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w okresie identyfikacji straty (PD\_LIP) i straty z tytułu utraty wartości, szacowanej analogicznie jak odpis grupowy dla wartości ekspozycji na moment niewykonania zobowiązania (EAD). Grupa szacuje wartości parametru EAD na podstawie danych historycznych.

Grupa szacuje wartości parametru PD\_LIP wykorzystując wartości PD wyznaczone przez modele bazylejskie i wykonując odpowiednią transformację uwzględniającą skrócenie okresu identyfikacji straty do przyjętych długości LIP i korektę Point-in-Time. W ramach transformacji Grupa przeprowadza raz na miesiąc kalibrację wartości parametru PD do najbardziej aktualnych zrealizowanych wartości PD\_LIP. Tak oszacowane wartości PD\_LIP jak najlepiej odzwierciedlają aktualne warunki ekonomiczne a model stosowany do ich wyznaczania jest typu „Point-In-Time”.

Grupa przeprowadza regularne przeglądy wartości parametrów LIP, PD\_LIP, EAD i RR stosowanych do wyznaczania odpisów IBNR oraz metodologii i założeń przyjętych do szacowania tych parametrów dla poszczególnych grup ekspozycji kredytowych.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

### **Zobowiązania pozabilansowe**

Rezerwa z tytułu zobowiązań pozabilansowych wyznaczana jest jako różnica pomiędzy oczekiwaną wartością ekspozycji bilansowej, która powstanie z udzielonego zobowiązania pozabilansowego a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych uzyskanych z ekspozycji bilansowej powstałej z udzielonego zobowiązania na datę identyfikacji utraty wartości. Grupa do wyznaczania oczekiwanej wartości ekspozycji bilansowej, która powstanie z udzielonego zobowiązania pozabilansowego, wykorzystuje współczynnik konwersji kredytowej (CCF), którego wartości szacowane są na podstawie danych historycznych.

Grupa przeprowadza regularne przeglądy wartości parametrów CCF stosowanych do wyznaczania odpisów na zobowiązania pozabilansowe oraz metodologii i założeń przyjętych do szacowania tych parametrów dla poszczególnych grup ekspozycji kredytowych.

Grupa szacuje przyszłe przepływy pieniężne w ramach oceny indywidualnej albo oceny grupowej w zależności od klasyfikacji poszczególnych zobowiązań pozabilansowych do ekspozycji indywidualnie znaczących albo ekspozycji nieznaczących indywidualnie.

### **Umowy sprzedaży i odkupu**

Transakcje repo i reverse-repo oraz transakcje sell-buy back i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) na moment zawarcia ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od kontrahenta transakcji. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (reverse-repo oraz buy-sell back) ujmuje się jako należności od banków lub kredyty i pożyczki udzielone klientom, w zależności od kontrahenta transakcji.

Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych: transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP), transakcje pochodne bazujące na kursach papierów wartościowych, wartości indeksów akcji i towarów. Pochodne instrumenty finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej w dniu zawarcia transakcji, a następnie wyceniane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów wyceny jest właściwy.

Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych przeznaczone do obrotu” lub „Instrumenty zabezpieczające” po stronie aktywów, a ujemna – w pozycji „Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych przeznaczone do obrotu” lub „Instrumenty zabezpieczające” po stronie pasywów. W przypadku nabycia instrumentu finansowego, którego składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takim instrumentem finansowym zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, wbudowany instrument pochodny wykazuje się odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów nie będących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wycenę wbudowanego instrumentu pochodnego zalicza się odpowiednio do aktywów lub zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w korespondencji z rachunkiem zysków i strat zgodnie z zasadami wyceny instrumentów pochodnych.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego czy dany instrument pochodny jest zaliczony do portfela przeznaczonego do obrotu lub czy dany instrument jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako pozycje zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge), pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

### Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycje zabezpieczane odnoszone są – w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka – do rachunku zysków i strat. W pozostałej części zmiany wyceny bilansowej księgowane są zgodnie z ogólnymi zasadami dla danej klasy instrumentów finansowych.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycja zabezpieczająca w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej są w całości księgowane w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, w której są prezentowane wyniki zmiany wartości pozycji zabezpieczanej.

Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających odsetkowe pozycje zabezpieczane prezentowany jest w marży odsetkowej.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę), zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń albo Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające.

Korekta z tytułu zabezpieczanego ryzyka na odsetkowej pozycji zabezpieczanej jest amortyzowana do rachunku zysków i strat nie później niż w momencie zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge)**

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są:

- bezpośrednio do pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie,
- do pozycji rachunku zysków i strat „Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu”, w części stanowiącej nieefektywną część zabezpieczenia.

Kwoty ujęte w „Kapitale z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zabezpieczana pozycja ma wpływ na rachunek zysków i strat i są prezentowane w tych samych liniach, co poszczególne komponenty wyceny pozycji zabezpieczanej, tj. wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest prezentowany w marży odsetkowej, a wynik z tytułu rewaluacji walutowej jest prezentowany w wyniku z pozycji wymiany.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany bądź gdy unieważnia powiązania zabezpieczające. W takim przypadku łączne zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym, początkowo ujęte w „Kapitale z aktualizacji wyceny”, jeżeli zabezpieczenie było skuteczne, nadal są wykazywane w kapitale, aż do zajścia prognozowanej transakcji i ujęcia jej w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty ujęte w „Kapitale z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat danego okresu.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe Grupa kwalifikuje do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wykazywane w wartości godziwej,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane w kwotach wymagających zapłaty, wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Do zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki oraz wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe.

### **Zobowiązania podporządkowane**

Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **Wyłączanie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu**

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Grupa wyłącza należności z tytułu kredytu/pożyczki lub jej części z bilansu, gdy dokona sprzedaży. Dodatkowo Grupa spisuje należności w ciężar rezerw, gdy nie oczekuje dalszych przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki a także, gdy dokona bezwarunkowego umorzenia wierzytelności. W takim przypadku wiąże się to również z udokumentowaniem nieściągalności zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi w tym obszarze.

Grupa wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 5.7 Wycena pozostałych pozycji skonsolidowanego bilansu

#### Wartości niematerialne

##### **Wartość firmy**

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współkontrolowanej. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy.

W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości nie podlega późniejszej korekcie.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych, a wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek stowarzyszonych lub współkontrolowanych ujmuje się w ramach pozycji „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

##### **Inne wartości niematerialne**

Wartości niematerialne są kontrolowanymi przez Grupę zasobami majątkowymi nie mającymi formy fizycznej, identyfikowalnymi i powodującymi w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Głównie są to:

- licencje na oprogramowanie komputerowe,
- autorskie prawa majątkowe,
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne początkowo ujmowane są według ceny nabycia. Późniejsza wycena wartości niematerialnych jest według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez szacowany okres użyteczności tego składnika. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wszystkie wartości niematerialne podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły istotne przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nie przyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest raz w roku oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

##### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią kontrolowane środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zaliczane są składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji jest amortyzowana osobno. Grupa alokuje początkową wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych na jej istotne części.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Koszty modernizacji rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio zwiększają ich wartość bilansową lub są ujmowane jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych tylko wtedy, gdy prawdopodobne jest, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy a koszt tych nakładów można wiarygodnie zmierzyć.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

## Odписы amortyzacyjne

Odписы amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Wartość podlegająca amortyzacji jest to cena nabycia lub koszt wytworzenia danego aktywa pomniejszona o wartość końcową składnika. Stawki amortyzacji i wartość końcowa składników ustalone dla celów bilansowych są okresowo weryfikowane, przy czym rezultaty weryfikacji skutkują w okresie, w którym weryfikację przeprowadzono.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych są następujące:

### a) stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych

|   |              |
|---|--------------|
| Budynki i budowie oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego i spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego | 1,5% – 10,0% |
| Urządzenia techniczne i maszyny   | 4,5% – 30,0% |
| Środki transportu   | 7% – 20,0%   |

### b) stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych

|   |               |
|---|---------------|
| Licencje na programy komputerowe, prawa autorskie | 12,5% – 50,0% |
| Poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych   | 33,3%         |
| Pozostałe wartości niematerialne                  | 20% - 33,3%   |

### c) stawki amortyzacji dla nieruchomości inwestycyjnych

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Budynki i budowie | 1,5% – 10,0% |
|-------------------|--------------|

Nie amortyzuje się gruntów, środków trwałych w budowie oraz nakładów na wartości niematerialne.

Wartość amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości obciąża rachunek zysków i strat w pozycji „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych”.

## Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane zgodnie z wymogami modelu ceny nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne są wyłączane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się aktywa, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do rachunku zysków i strat są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

### **Leasing**

Grupa jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwale lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie, których przekazuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwale lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

### **Leasing operacyjny**

W przypadku umów leasingu zawartych przez Grupę jako leasingodawcę, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie jednostki, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.

W przypadku umów leasingu zawartych przez Grupę jako leasingobiorcę, przedmiot leasingu nie jest ujmowany w bilansie jednostki.

Całość opłat z tytułu leasingu operacyjnego jest ujmowana jako przychody lub koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **Leasing finansowy**

#### **Grupa jako leasingodawca**

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **Grupa jako leasingobiorca**

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo na Grupę całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty opłat leasingowych i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty z tytułu leasingu finansowego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Aktywa trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Oplaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

W pozycji tej ujmuje się rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, włączając te wyceniane metodą aktuarialną oraz rezerwy na koszty restrukturyzacji. Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione zostaną ogólne kryteria ujmowania rezerw oraz szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Wysokość rezerwy z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia ustalana jest przez Grupę w oparciu o najlepsze dostępne oszacowania bezpośrednich nakładów, które w sposób nieodzowny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością Grupy.

Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat, oprócz zysków i strat aktuarialnych związanych z wyceną zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń, odnoszonych na inne całkowite dochody.

### **Przychody przyszłych okresów oraz koszty rozliczane w czasie (pasywa)**

Pozycja obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie są rezerwy na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rozliczenia z tytułu świadczeń na rzecz pracowników (m.in. bonus roczny i świąteczny, premie, nagrody oraz niewykorzystane urlopy).

Koszty i przychody rozliczane w czasie prezentuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

### **Dotacje**

Grupa ujmuje dotacje rządowe w momencie, w którym istnieje wystarczająca pewność, że zostaną spełnione związane z nimi warunki oraz pewność, że Grupa otrzyma dotację. Dotacje rządowe są ujmowane w zysku lub stracie w okresach, w których ujmowane są odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Do rozliczania dotacji Grupa stosuje metodę dochodową. Dotacje rządowe do aktywów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów.

### **Kapitały własne Grupy Kapitałowej**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami, statutami i umowami spółek. Do kapitałów własnych zaliczane są także zysk / strata z lat ubiegłych. Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał zakładowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kapitał własny Grupy stanowią:

- a) kapitał zakładowy – dotyczy jedynie kapitału Banku jako podmiotu dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- b) „premia emisyjna” – nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji. Ponadto w pozycji tej ujęto zmianę wartości udziałów niedających kontroli wynikającą ze zwiększenia udziału podmiotu dominującego w kapitale akcyjnym Banku. Przyjęta zasada jest zgodna z zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie UniCredit,
- c) fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem Bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 roku z zysku po opodatkowaniu,
- d) kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku,
- e) kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- f) pozostałe kapitały:
  - kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku,
  - składniki kapitałowe:
    - obligacje zamienne na akcje – obejmuje ujętą w kapitałach wartość godziwą instrumentów finansowych wyemitowanych w ramach transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, oraz
    - rezerwa na zobowiązanie z tytułu wykupu akcji podmiotu dominującego,
  - fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej przez Bank Pekao S.A.,
  - niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną,
  - zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikająca z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

### Udziały niedające kontroli

Udziały niedające kontroli jest to część aktywów netto jednostki zależnej (w tym: część zysku lub straty), która przypada na udziały kapitałowe nie należące, bezpośrednio lub za pośrednictwem jednostek zależnych, do Banku.

### Transakcje rozliczane w akcjach fantomowych Banku Pekao S.A.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w akcjach fantomowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej zobowiązania z tego tytułu na dzień bilansowy.

Wartość godziwa zobowiązania jest szacowana na podstawie ceny akcji Banku na GPW na dzień bilansowy oraz oczekiwanej liczby akcji fantomowych do których zostaną nabyte uprawnienia.

Koszt transakcji rozliczanych w akcjach fantomowych jest ujmowany jako koszty wynagrodzeń wraz z odpowiadającym mu wzrostem zobowiązania wobec pracowników prezentowanych w pozycji „Rezerwy”.

Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w akcjach fantomowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę praw do akcji, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby akcji – zostaną ostatecznie nabyte.

## 5.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe jednostek Grupy odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat. Należności z tytułu podatków są wykazywane, jeśli jednostki Grupy mają wystarczającą pewność, iż istnieją i że zostaną one odzyskane.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub realizacji zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy obliczona jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową, a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

## 5.9 Pozostałe pozycje

### Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

Grupa zawiera transakcje, które w momencie zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, natomiast powodują powstanie zobowiązań warunkowych i promesy zobowiązań. Zobowiązania warunkowe charakteryzują się tym, że są:

- potencjalnym zobowiązaniem, którego istnienie zostanie potwierdzone w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie podlegają pełnej kontroli Grupy (np. prowadzone sprawy sporne),
- obecnym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowane w bilansie ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie (przede wszystkim: niewykorzystane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje, akredytywy i poręczenia).

Wystawca gwarancji finansowej wycenia ją według wartości wyższej z:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, oraz
- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w rachunku przepływów środków pieniężnych składają się „Kasa, należności od Banku Centralnego” oraz należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

## 5.10 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 2017 roku

| STANDARD / INTERPRETACJA                                   | OPIS   | OCENA WPŁYWU  |
|--|--|---|
| <b>MSR 7 (zmiana)</b><br>„Rachunek przepływów pieniężnych” | 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 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Zmiana została zatwierdzona przez UE w dniu 6 listopada 2017 roku. | Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania. |
| <b>MSR 12 (zmiana)</b><br>„Podatek dochodowy”              | 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. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Zmiana została zatwierdzona przez UE w dniu 6 listopada 2017 roku.   | Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania. |
| <b>Zmiany do MSSF 2014-2016</b>                            | Zmian dokonano w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 i są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Data obowiązywania - zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.   | Zmiana nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.           |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 5.11 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

| STANDARD / INTERPRETACJA                        | OPIS  | OCENA WPŁYWU   |
|---|---|--|
| MSSF 9 „Instrumenty finansowe”                  | <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 sprawozdania finansowe Grupy została przedstawiona w nocie 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.   |
| MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”      | <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>  | Ocena wpływu wdrożenia standardu na sprawozdania finansowe Grupy została przedstawiona w nocie 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.   |
| MSSF 15 (zmiana) „Przychody z umów z klientami” | <p>Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”</p> <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie</p>  | Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.  |
| MSSF 16 „Leasing”                               | <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 płat leasingowych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. MSSF 16 definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres, podczas którego leasingobiorca ma prawo do użytkowania danego aktywa. Okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne w przypadku, gdy jednostka jest pewna wykonania opcji przedłużenia (lub nie wykonania opcji zakończenia) leasingu.</p> <p>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.</p> <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami od daty lub przed datą pierwszego zastosowania niniejszego standardu.</p> | Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i będzie stosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu Grupa rozpoczęła ocenę umów, w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu oraz oszacowania okresu leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odnośne zobowiązania do zapłaty czynszów będą musiały zostać ujęte w bilansie. Wpłyne to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych. Grupa planuje skorzystać ze zwolnienia ze stosowania wymogów standardu w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów niskocennych. Wartość płatności leasingowych wg terminów zapadalności wg stanu na 31 grudnia 2017 roku przedstawiono w Nocie 48.W odniesieniu do Grupy jako leasingodawcy - zasady ujmowania umów leasingowych i ich rozliczania pozostaną w większości bez zmian. Niemniej zmiana standardu może mieć wpływ na ich modele biznesowe i produkty leasingowe w związku ze zmianą potrzeb i zachować leasingobiorców. |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| STANDARD / INTERPRETACJA                          | OPIS  | OCENA WPŁYWU   |
|---|---|--|
| <b>MSSF 4 (zmiana)</b><br>„Umowy ubezpieczeniowe” | Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.<br>Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy. | Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania. |
| <b>Zmiany do MSSF 2014-2016</b>                   | Zmian dokonano w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 i są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.<br>Data obowiązywania - zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.       | Grupa uważa, że zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.             |

## 5.12 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 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”</b>  | Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.<br>Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.   | Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.    |
| <b>MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”</b>   | Nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu.<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.   | Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.    |
| <b>MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”</b> | 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.<br>Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.   | Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.  |
| <b>MSSF 2 (zmiana) „Płatności na bazie akcji”</b>  | Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:<br>(a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych;<br>(b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz<br>(c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.<br>Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. | Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania. |



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| STANDARD / INTERPRETACJA   | OPIS  | OCENA WPLYWU   |
|--|---|--|
| <b>MSSF 9 (zmiana)</b><br>„Instrumenty finansowe”  | Zmiany do MSSF 9 - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatę jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty.<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.   | Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.   |
| <b>MSR 19 (zmiana)</b><br>„Świadczenia pracownicze”  | Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - wymagają aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego.<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.  | Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.  |
| <b>MSR 28 (zmiana)</b><br>„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” | Zmiany do MSR 28 - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, które wchodzi w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów.<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.   | Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.  |
| <b>MSR 40 (zmiana)</b><br>„Nieruchomości inwestycyjne”   | Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).<br>Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. | Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.   |
| <b>KIMSF 22</b> „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”                              | Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.<br>Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE.   | Grupa uważa, że nowa interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania. |
| <b>KIMSF 23</b> „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”                            | Może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujemaniu podatku dochodowego.<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.   | Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.  |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| STANDARD / INTERPRETACJA | OPIS   | OCENA WPLYWU  |
|--------------------------|--|---|
| Zmiany do MSSF 2015-2017 | Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany precyzują, że: gdy jednostka przejmuje kontrolę nad przedsięwzięciem, wcześniej posiadane udziały we wspólnej działalności podlegają ponownej wycenie (MSSF 3); gdy jednostka uzyska współkontrolę nad przedsięwzięciem, jednostka nie dokonuje ponownej wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnej działalności (MSSF 11); jednostka w taki sam sposób rozlicza wszystkie konsekwencje podatku dochodowego z tytułu dywidend (MSR 12); wszelkie pożyczki zaciągnięte pierwotnie w celu modernizacji składnika aktywów traktowane są jako pożyczki ogólnego przeznaczenia w przypadku gdy składnik aktywów jest gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży (MSR 23).<br>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. | Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe. |

## 6. Zarządzanie ryzykiem

Polityka zarządzania ryzykiem Grupy ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Grupa podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia oraz regularnie raportowane, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

Dalsza część noty opisuje wszystkie istotne ryzyka występujące w działalności Grupy.

### 6.1 Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem

#### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Ponadto sprawuje ona nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Grupy.

#### Zarząd

Zarząd jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrażanie i funkcjonowanie procesów zarządzania ryzykiem poprzez m.in. wprowadzanie odpowiednich wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem wyników kontroli audytu wewnętrznego.

Zarząd odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu obliczania kapitału wewnętrznego oraz za efektywność przeglądu procesu wyliczania kapitału wewnętrznego i jego monitoring. Ponadto wprowadza niezbędne korekty lub udoskonalenia do tych procesów i systemów, co do których zachodzi taka konieczność. Konieczność ta może być spowodowana zmianami poziomu ryzyka w działalności Grupy, czynnikami otoczenia gospodarczego lub nieprawidłowościami w funkcjonowaniu procesów lub systemów.

Zarząd okresowo przedkłada Radzie Nadzorczej syntetyczną informację na temat typów, skali, istotności ryzyk, na które narażona jest Grupa, jak również metod wykorzystywanych do ich zarządzania.

Zarząd ocenia, czy działalność taka jak: identyfikacja, pomiar, monitorowanie, raportowanie i kontrola lub ograniczanie są prowadzone na odpowiednim poziomie w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Ponadto sprawdza, czy kierownictwo każdego szczebla efektywnie zarządza ryzykiem w ramach swoich kompetencji.

#### Komitety

W realizacji powyższych zadań, w zakresie zarządzania ryzykiem, Zarząd jest wspierany przez odpowiednie komitety:

- Komitet Aktywów Pasywów i Ryzyka – w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym, płynności oraz adekwatnością kapitałową,
- Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego, stanowiący wsparcie dla Komitetu Aktywów Pasywów i Ryzyka – w zakresie zarządzania ryzykiem płynności oraz rynkowym,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Kredytowy – w zakresie podejmowania decyzji kredytowych w ramach uprawnień oraz w przypadku przygotowania rekomendacji dotyczących największych transakcji przedstawianych o decyzji Zarządowi,
- Komitet Zarządzania Zmianami – w obszarze wdrażania nowych lub modyfikacji istniejących produktów oraz procesów biznesowych i pozabiznesowych,

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Komitet Bezpieczeństwa – w dziedzinie bezpieczeństwa i zarządzania ciągłością działania,
- Komitet Ryzyka Modeli – w zakresie zarządzania ryzykiem modeli.

## 6.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy do podstawowych ryzyk związanych z działalnością Grupy. Udział kredytów i pożyczek w bilansie Grupy powoduje, że jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności Grupy. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter scentralizowany i jest wykonywany przede wszystkim poprzez jednostki Pionu Zarządzania Ryzykami, umiejscowione w Centrali Banku oraz jego strukturach lokalnych.

Integracja ryzyk w Pionie Zarządzania Ryzykami, w którym oprócz ryzyka kredytowego zostały przypisane także ryzyko rynkowe oraz operacyjne, umożliwia efektywne zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk o charakterze kredytowym.

Proces obejmuje wszystkie funkcje kredytowe – analizę kredytową, podejmowanie decyzji kredytowych, monitorowanie i administrowanie oraz restrukturyzację i windykację.

Funkcje te są realizowane zgodnie z obowiązującą w danym roku obrachunkowym polityką kredytową Banku i wytycznymi do niej, przyjętymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Efektywność i skuteczność funkcji kredytowych jest osiągana przy wykorzystaniu zróżnicowanych metod i metodologii kredytowych oraz zastosowaniu zaawansowanych narzędzi informatycznych, które zostały zintegrowane z głównym systemem informatycznym Banku. Procedury obowiązujące w Banku pozwalają na ograniczanie ryzyka kredytowego. W szczególności te dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności, zgodnie z przyjętym w Banku systemem segmentacji klientów.

Dla wzrostu bezpieczeństwa działalność kredytowa limitowana jest w oparciu o ograniczenia wynikające z przepisów Prawa Bankowego oraz wewnętrzne normy ostrożnościowe. Dotyczą one w szczególności wskaźników koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnika udziału znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku oraz limitów zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają nie tylko kredyty, pożyczki i gwarancje, ale również transakcje pochodne i instrumenty dłużne.

Bank ustalił następujące limity portfelowe:

- udział znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku – akceptowany przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą Banku,
- limity na segmenty klientów – ustalane w polityce kredytowej Banku,
- limity na produkty (kredyty hipoteczne udzielane klientom indywidualnym, finansowanie nieruchomości komercyjnych) – ustalane w polityce kredytowej Banku,
- ograniczenia sektorowe i koncentracji sektorowej – akceptowane przez Komitet Kredytowy Banku.

Z uwagi na fakt, że kluczowe limity ustalane są przez organy decyzyjne, które jednocześnie otrzymują i analizują raporty na temat ryzyka kredytowego (prezentujące również bazylejskie parametry ryzyka kredytowego), decyzje o limitach w znacznym stopniu uwzględniają ocenę ryzyka kredytowego wspartą wewnętrznymi systemami ratingowymi. Ponadto, Bank limituje transakcje kredytowe charakteryzujące się podwyższonym ryzykiem poprzez zastrzeżenie decyzyjności w tych przypadkach dla szczebli decyzyjnych z wyższym limitem uprawnień.

Ochronę jakości portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

### Modele ratingowe wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Dla segmentu klienta indywidualnego Bank stosuje dwa odrębne modele przeznaczone dla:
  - kredytów mieszkaniowych (zabezpieczonych hipotecznie),
  - pożyczek gotówkowych (konsumenckich).
- 2) Dla segmentu klienta korporacyjnego, Bank stosuje modele ratingowe dzieląc klientów na:
  - przedsiębiorstwa niefinansowe,
  - kredytowanie specjalistyczne (finansowanie nieruchomości przychodowych).

Wewnętrznymi modelami ratingowymi nie są objęte następujące rodzaje ekspozycji:

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

### Skala ratingowa

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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              | 31.12.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|-----------------|------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                 |                        | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     |
| 1               | 0,00% <= PD < 0,06%    | 10 308 122        | 21,1%         | 11 544 215        | 26,2%         |
| 2               | 0,06% <= PD < 0,19%    | 5 220 016         | 10,7%         | 6 794 533         | 15,4%         |
| 3               | 0,19% <= PD < 0,35%    | 21 828 654        | 44,8%         | 17 482 613        | 39,7%         |
| 4               | 0,35% <= PD < 0,73%    | 8 464 383         | 17,4%         | 5 463 689         | 12,4%         |
| 5               | 0,73% <= PD < 3,50%    | 1 553 153         | 3,2%          | 1 435 604         | 3,3%          |
| 6               | 3,50% <= PD < 14,00%   | 627 941           | 1,3%          | 638 891           | 1,5%          |
| 7               | 14,00% <= PD < 100,00% | 722 811           | 1,5%          | 671 745           | 1,5%          |
| <b>Razem</b>    |                        | <b>48 725 080</b> | <b>100,0%</b> | <b>44 031 290</b> | <b>100,0%</b> |

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

| KLASA RATINGOWA | ZAKRES PD              | 31.12.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|-----------------|------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                 |                        | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     |
| 1               | 0,00% <= PD < 0,09%    | 763 055           | 7,4%          | 658 213           | 7,5%          |
| 2               | 0,09% <= PD < 0,18%    | 1 597 102         | 15,5%         | 1 329 744         | 15,2%         |
| 3               | 0,18% <= PD < 0,39%    | 2 555 301         | 24,7%         | 2 118 809         | 24,2%         |
| 4               | 0,39% <= PD < 0,90%    | 2 423 887         | 23,5%         | 1 931 549         | 22,1%         |
| 5               | 0,90% <= PD < 2,60%    | 1 603 023         | 15,5%         | 1 513 316         | 17,3%         |
| 6               | 2,60% <= PD < 9,00%    | 854 202           | 8,3%          | 757 861           | 8,6%          |
| 7               | 9,00% <= PD < 30,00%   | 335 767           | 3,2%          | 272 166           | 3,1%          |
| 8               | 30,00% <= PD < 100,00% | 194 236           | 1,9%          | 175 362           | 2,0%          |
| <b>Razem</b>    |                        | <b>10 326 573</b> | <b>100,0%</b> | <b>8 757 020</b>  | <b>100,0%</b> |

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

| KLASA RATINGOWA | ZAKRES PD             | 31.12.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|-----------------|-----------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                 |                       | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     |
| 1               | 0,00% <= PD < 0,15%   | 618 103           | 3,0%          | 1 374 175         | 6,8%          |
| 2               | 0,15% <= PD < 0,27%   | 1 400 964         | 6,9%          | 3 038 750         | 15,1%         |
| 3               | 0,27% <= PD < 0,45%   | 2 802 868         | 13,7%         | 2 368 185         | 11,8%         |
| 4               | 0,45% <= PD < 0,75%   | 6 073 391         | 29,7%         | 4 214 933         | 21,0%         |
| 5               | 0,75% <= PD < 1,27%   | 3 468 286         | 17,0%         | 2 131 155         | 10,6%         |
| 6               | 1,27% <= PD < 2,25%   | 2 494 294         | 12,2%         | 3 449 183         | 17,1%         |
| 7               | 2,25% <= PD < 4,00%   | 1 244 813         | 6,1%          | 1 266 801         | 6,3%          |
| 8               | 4,00% <= PD < 8,50%   | 2 246 694         | 11,0%         | 1 948 060         | 9,7%          |
| 9               | 8,50% <= PD < 100,00% | 84 549            | 0,4%          | 319 268           | 1,6%          |
| <b>Razem</b>    |                       | <b>20 433 962</b> | <b>100,0%</b> | <b>20 110 510</b> | <b>100,0%</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

| KLASA NADZORCZA | 31.12.2017        |               | 31.12.2016        |               |
|-----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                 | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     | WARTOŚĆ BILANSOWA | %PORTFELA     |
| Wysoka          | 1 105 911         | 15,3%         | 3 470 755         | 42,6%         |
| Dobra           | 4 863 113         | 67,1%         | 3 623 153         | 44,5%         |
| Zadawalająca    | 1 271 661         | 17,5%         | 1 010 603         | 12,4%         |
| Słaba           | 7 080             | 0,1%          | 44 728            | 0,5%          |
| <b>Razem</b>    | <b>7 247 765</b>  | <b>100,0%</b> | <b>8 149 239</b>  | <b>100,0%</b> |

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

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości:</b>                    | <b>129 764 165</b> | <b>120 112 554</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki dla ludności:</b>                                       | <b>62 073 320</b>  | <b>55 863 932</b>  |
| Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:  | 59 051 653         | 52 788 310         |
| Kredyty mieszkaniowe  | 48 725 080         | 44 031 290         |
| Pożyczki gotówkowe  | 10 326 573         | 8 757 020          |
| Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym                          | 3 021 667          | 3 075 622          |
| <b>Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw:</b>                                | <b>67 690 845</b>  | <b>64 248 622</b>  |
| Objęte wewnętrznym modelem ratingowym   | 20 433 962         | 20 110 510         |
| Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego                            | 7 247 765          | 8 149 239          |
| Dłużne papiery wartościowe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym         | 12 657 973         | 12 352 160         |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym | -                  | -                  |
| Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym                          | 27 351 145         | 23 636 713         |
| <b>Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości</b>                        | <b>2 536 250</b>   | <b>2 550 658</b>   |
| <b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)</b>                        | <b>132 300 415</b> | <b>122 663 212</b> |

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

## Rating klienta/transakcji a szczebel podejmowania decyzji kredytowej

Szczebel decyzyjny związany z zatwierdzeniem transakcji jest w bezpośredni sposób uzależniony od ratingu klienta.

Limity uprawnień są związane z zajmowanym stanowiskiem, określonym zgodnie ze strukturą organizacyjną Banku. Limity są określone biorąc pod uwagę:

- kwotę łącznego zaangażowania Banku wobec klienta łącznie z kwotą wnioskowanej transakcji,
- rodzaj klienta,
- zaangażowanie osób i podmiotów powiązanych z klientem.

## Walidacja modeli ratingowych

Wewnętrzna walidacja modeli i oszacowań parametrów ryzyka koncentruje się na ocenie jakości modeli ryzyka oraz dokładności i stabilności oszacowań parametrów stosowanych przez Bank. Walidacja przeprowadzana jest na poziomie każdego modelu ryzyka, przy czym dla każdej z klas ekspozycji Bank może stosować kilka modeli.

Ponadto komórka audytu wewnętrznego ma obowiązek, co najmniej raz w roku, dokonać przeglądu systemów ratingowych Banku i ich funkcjonowania, w szczególności w obszarze funkcjonowania jednostki kontroli ryzyka i oszacowań wartości parametrów ryzyka. Przegląd obejmuje zgodność systemów ratingowych i ich funkcjonowania w Banku ze wszystkimi obowiązującymi minimalnymi wymaganiami w zakresie metod zaawansowanych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe

### Maksymalna ekspozycja kredytowa

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych na datę sprawozdawczą

|  | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|--|--------------------|--------------------|
| Należności od Banku Centralnego  | 2 549 735          | 3 233 379          |
| Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)          | 130 576 634        | 121 947 096        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                     | 4 351 352          | 3 974 643          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                      | 1 730 416          | 732 469            |
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) | 1 349 047          | 1 913 429          |
| Instrumenty zabezpieczające  | 259 396            | 289 752            |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe                                 | 36 905 822         | 35 120 619         |
| Pozostałe aktywa (*)   | 948 232            | 1 020 482          |
| <b>Ekspozycja bilansowa (**)</b>   | <b>178 670 634</b> | <b>168 231 869</b> |
| Zobowiązania do udzielenia kredytu   | 33 959 339         | 32 126 475         |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe   | 12 020 062         | 11 473 757         |
| <b>Ekspozycja pozabilansowa</b>  | <b>45 979 401</b>  | <b>43 600 232</b>  |
| <b>Razem</b>   | <b>224 650 035</b> | <b>211 832 101</b> |

(\*) Obejmuje następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej: „Inwestycje w jednostki stowarzyszone” oraz część pozycji „Inne aktywa” (dochody do otrzymania, rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe, należności od dłużników różnych oraz rozrachunki kartowe).

(\*\*) Ekspozycja bilansowa jest równa wartości bilansowej prezentowanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### Metody ograniczania ryzyka kredytowego

Grupa Pekao S.A. wypracowała ścisłą politykę zarządzania zabezpieczeniami, akceptowanymi przez Bank dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji w Banku, odnoszących się do reguł nadzorczych, zawartych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Najczęściej spotykane zabezpieczenia pożyczek i kredytów, które są przyjmowane zgodnie z polityką Grupy Pekao w tym zakresie, są następujące

| ZABEZPIECZENIA   | ZASADY SZACOWANIA WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ  |
|--|--|
| <b>HIPOTEKI</b>  |  |
| – komercyjne   | Wartość zabezpieczenia powinna zostać określona na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawcę. Dopuszczalne są inne, indywidualne udokumentowane źródła wyceny, np. oferta kupna, wartość zależna od etapu procedury przetargowej, itp.  |
| – mieszkalne   |  |
| <b>ZASTAW REJESTROWY / PRZEWŁASZCZENIE:</b>  |  |
| – zapasy   | Wartość określana na podstawie wiarygodnych źródeł takich jak kwota z umowy zastawu, wartość z aktualnego sprawozdania finansowego, wartość wpisana w polisę ubezpieczeniową, wartość kwotowana na giełdzie, wartość wynikająca z zaawansowanego etapu windykacji poparta odpowiednimi dokumentami np. wycenami komornika lub syndyka. |
| – maszyny i urządzenia   | Wartość określana na podstawie wyceny rynkowej rzeczoznawcy lub wartość bieżąca określona na podstawie innych wiarygodnych źródeł jak aktualna oferta kupna, ewidencja środków trwałych dłużnika, udokumentowana kwota podana przez komornika lub syndyka, itp.  |
| – samochody  | Wartość jest określona na podstawie dostępnych tabel (np. firm ubezpieczeniowych) wartości samochodu w zależności od marki, wieku, ceny początkowej, ewentualnie innych wiarygodnych źródeł wyceny np. kwoty wpisanej w polisie ubezpieczeniowej.  |
| – inne   | Wartość jest ustalana indywidualnie w zależności od przedmiotu. Wycena powinna pochodzić z wiarygodnego źródła z uwzględnieniem powyższych wskazówek.  |
| – papiery wartościowe i środki pieniężne   | Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej. Stopa odzysku powinna zostać oszacowana ostrożnie, aby uwzględnić dużą zmienność ceny niektórych papierów wartościowych.  |
| <b>CESJA WIERZYTELNOŚCI</b>  |  |
| – od kontrahenta mającego rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku   | Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.  |
| – od pozostałych kontrahentów  | Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.  |
| <b>GWARANCJE/ PORĘCZENIA (W TYM WEKSLOWE) / PRYZYSTĄPIENIE DO DŁUGU</b>  |  |
| – od banków i Skarbu Państwa   | Do wysokość kwoty gwarantowanej.   |
| – od innych kontrahentów mających dobrą sytuację finansową w szczególności potwierdzoną ratingiem inwestycyjnym przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrznym ratingiem Banku | Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.  |
| – od pozostałych kontrahentów  | Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej.   |

Efekt finansowy ustanowionych zabezpieczeń dla portfela ekspozycji ocenianych indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości wynosi 1 254 271 tys. złotych na datę 31 grudnia 2017 roku (1 496 661 tys. złotych na datę 31 grudnia 2016 roku). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych odpisów z tytułu utraty wartości dla tego portfela byłby wyższy, gdyby przy ich szacowaniu nie zostały uwzględnione zdyskontowane przepływy z zabezpieczeń.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Ujawnienia wymienione w tabelach poniżej obejmują aktywa i zobowiązania finansowe, które podlegają egzekwowalnym porozumieniom ramowym lub podobnym porozumieniom dotyczącym kompensowania, niezależnie od tego, czy są one kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Porozumienia dotyczące kompensowania zawierane przez Grupę to:

- umowy ramowe ISDA oraz inne umowy ramowe dotyczące instrumentów pochodnych,
- globalne umowy ramowe (GMRA) dotyczące transakcji zakupu/sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu.

Porozumienia dotyczące kompensowania zawierane przez Grupę nie spełniają kryteriów kompensowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zapisy takich porozumień dają bowiem prawo do kompensaty ujętych kwot, które jest wykonalne tylko w przypadkach niewywiązania się z płatności, niewypłacalności lub upadłości jednego z kontrahentów. Dodatkowo Grupa i jej kontrahenci nie mają intencji do rozliczenia transakcji na bazie kwoty netto lub do jednoczesnej realizacji aktywów i wykonania zobowiązań. W związku z tym nie wystąpiły przypadki kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

Grupa otrzymała i złożyła zabezpieczenia w postaci depozytów zabezpieczających i płynnych papierów wartościowych w odniesieniu do następujących transakcji:

- instrumentów pochodnych,
- transakcji zakupu/sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu.

Zabezpieczenia te ustanowione są na standardowych warunkach branżowych. Zabezpieczenia w postaci depozytów zabezpieczających wynikają m.in. z tzw. Credit Support Annex (CSA) – stanowiących załącznik do umów ramowych ISDA.

Papiery wartościowe otrzymane/złożone jako zabezpieczenie w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu mogą być zastawione lub sprzedane na czas trwania transakcji, ale muszą być oddane w dacie zapadalności transakcji. Warunki umów również dają prawo każdej ze stron transakcji do rozwiązania powiązanych transakcji w przypadku braku możliwości zwrotu zabezpieczenia.

Aktywa i zobowiązania finansowe, które podlegają egzekwowalnym porozumieniom ramowym lub podobnym porozumieniom dotyczącym kompensowania i które mogą potencjalnie podlegać kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

| 31.12.2017              | WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ | POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY  |                                    | WARTOŚĆ NETTO   |                |
|-------------------------|---|---|------------------------------------|-----------------|----------------|
|                         |   | INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH) | OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE |                 |                |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b> |   |   |                                    |                 |                |
|                         | Instrumenty pochodne  | 1 328 535   | -902 102                           | -265 808        | 160 625        |
|                         | <b>RAZEM</b>  | <b>1 328 535</b>  | <b>-902 102</b>                    | <b>-265 808</b> | <b>160 625</b> |

| 31.12.2017                    | WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ | POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY  |                                  | WARTOŚĆ NETTO   |                |
|-------------------------------|--|---|----------------------------------|-----------------|----------------|
|                               |  | INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH) | ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE |                 |                |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> |  |   |                                  |                 |                |
|                               | Instrumenty pochodne   | 2 575 961   | -1 476 984                       | -954 537        | 144 440        |
|                               | <b>RAZEM</b>   | <b>2 575 961</b>  | <b>-1 476 984</b>                | <b>-954 537</b> | <b>144 440</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| 31.12.2016              | WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW<br>FINANSOWYCH PREZENTOWANA<br>W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI<br>FINANSOWEJ | POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY   |  | WARTOŚĆ<br>NETTO |                |
|-------------------------|--|--|--|------------------|----------------|
|                         |  | INSTRUMENTY FINANSOWE<br>(ZAWIERA OTRZYMANE<br>ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH<br>WARTOŚCIOWYCH) | OTRZYMANE<br>ZABEZPIECZENIA<br>PIENIĘŻNE |                  |                |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b> |  |  |  |                  |                |
|                         | Instrumenty pochodne   | 1 848 236  | -1 434 265                               | -182 765         | 231 206        |
| <b>RAZEM</b>            |  | <b>1 848 236</b>   | <b>-1 434 265</b>                        | <b>-182 765</b>  | <b>231 206</b> |

| 31.12.2016                    | WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ<br>FINANSOWYCH PREZENTOWANA<br>W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI<br>FINANSOWEJ | POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY   |  | WARTOŚĆ<br>NETTO  |                |
|-------------------------------|---|--|--|-------------------|----------------|
|                               |   | INSTRUMENTY FINANSOWE<br>(ZAWIERA ZŁOŻONE<br>ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH<br>WARTOŚCIOWYCH) | ZŁOŻONE<br>ZABEZPIECZENIA<br>PIENIĘŻNE |                   |                |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> |   |  |  |                   |                |
|                               | Instrumenty pochodne  | 3 254 372  | -1 434 265                             | -1 651 984        | 168 123        |
| <b>RAZEM</b>                  |   | <b>3 254 372</b>   | <b>-1 434 265</b>                      | <b>-1 651 984</b> | <b>168 123</b> |

Ujawnione powyżej wartości aktywów i zobowiązań finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- aktywa i zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych – na bazie wartości godziwej,
- aktywa i zobowiązania finansowe z tytułu transakcji zakupu/sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu – na bazie wartości według zamortyzowanego kosztu.

Rekoncyliacja wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych, które podlegają egzekwowalnym porozumieniom ramowym lub podobnym porozumieniom dotyczącym kompensowania, z wartościami prezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

| 31.12.2017                    | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>NETTO | POZYCJA SPRAWOZDANIA<br>Z SYTUACJI FINANSOWEJ                                      | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>POZYCJI ZE<br>SPRAWOZDANIA<br>Z SYTUACJI<br>FINANSOWEJ | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>POZYCJI NIE<br>PODLEGAJĄCYCH<br>UJAWNIENIU W<br>NOCIE<br>DOTYCZĄCEJ<br>KOMPENSOWANIA | NOTA |
|-------------------------------|-------------------------------|--|--|--|------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>       |                               |  |  |  |      |
|                               | 1 251 739                     | Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)       | 1 349 047  | 97 308   | 27   |
|                               | 76 796                        | Instrumenty zabezpieczające  | 259 396  | 182 600  | 30   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> |                               |  |  |  |      |
|                               | 1 717 556                     | Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) | 2 030 103  | 312 547  | 27   |
|                               | 858 405                       | Instrumenty zabezpieczające  | 862 331  | 3 926  | 30   |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| 31.12.2016                    | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>NETTO | POZYCJA SPRAWOZDANIA<br>Z SYTUACJI FINANSOWEJ                                      | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>POZYCJI ZE<br>SPRAWOZDANIA<br>Z SYTUACJI<br>FINANSOWEJ | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>POZYCJI NIE<br>PODLEGAJĄCYCH<br>UJAWNIENIU W<br>NOCIE<br>DOTYCZĄCEJ<br>KOMPENSOWANIA | NOTA |
|-------------------------------|-------------------------------|--|--|--|------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>       |                               |  |  |  |      |
| Instrumenty pochodne          | 1 791 677                     | Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)       | 1 913 429  | 121 752  | 27   |
|                               | 56 559                        | Instrumenty zabezpieczające  | 289 752  | 233 193  | 30   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> |                               |  |  |  |      |
| Instrumenty pochodne          | 1 618 110                     | Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) | 1 952 674  | 334 564  | 27   |
|                               | 1 636 262                     | Instrumenty zabezpieczające  | 1 638 718  | 2 456  | 30   |

### Ogólna charakterystyka procesu monitorowania

Proces monitorowania nakierowany jest na identyfikację symptomów i zagrożeń pojawiających się u klienta, podejmowanie działań zapobiegających pogarszaniu się jakości portfela kredytowego w celu maksymalizacji prawdopodobieństwa odzyskania udostępnionych klientowi środków.

Monitorowanie ryzyka kredytowego obejmuje, w szczególności, kontrolę terminowości obsługi zadłużenia, analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, sprawdzanie realizacji warunków umowy kredytowej oraz przyjętych i ustanowionych zabezpieczeń.

Monitoring dużych klientów korporacyjnych dokonywany jest z wykorzystaniem systemu ratingowego oraz danych z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku średniego i małego klienta proces monitorowania prowadzony jest przy wykorzystaniu wewnętrznego narzędzia zbudowanego na bazie statystycznego modelu behawioralnego. Efektywność procesu wzmocniona jest dzięki cyklicznym przeglądom portfela kredytowego dokonywanym przez przedstawicieli Pionu Zarządzania Ryzykami i Pionów Biznesowych mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości poszczególnych ekspozycji oraz całego portfela kredytowego.

Monitorowanie klienta indywidualnego ma charakter systemowy i jest przeprowadzane na podstawie wyników scoringu behawioralnego.

### Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

W Grupie odpisy aktualizacyjne tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy. Utrata wartości ekspozycji kredytowych wyceniana jest metodą indywidualną i grupową.

Proces identyfikacji ekspozycji z utratą wartości objętych wyceną indywidualną dokonywany jest z wykorzystaniem wewnętrznego narzędzia i obejmuje następujące etapy:

- określenie czy przesłanka utraty wartości na danej ekspozycji kredytowej została rozpoznana, a przy jej zidentyfikowaniu określenie rodzaju przesłanki i nadanie ekspozycji statusu default,
- oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pochodzących zarówno z zabezpieczeń jak i działalności klienta,
- wyliczenie odpisu aktualizacyjnego i zaewidencjonowanie go w systemie.

Ekspozycje objęte wyceną grupową klasyfikowane są do kategorii default, w przypadku gdy zaległość w spłacie przekracza 90 dni. Odpis z tytułu utraty wartości dla tych ekspozycji jest wyliczany w oparciu o modele statystyczne.

W przypadku, gdy na ekspozycjach kredytowych przesłanka utraty wartości nie została rozpoznana wyliczany jest odpis na straty poniesione lecz nieujawnione (IBNR) w oparciu o modele statystyczne.

Stosowane modele statystyczne bazują na obserwacjach historycznych, w ramach grup ekspozycji charakteryzujących się zbliżonymi parametrami ryzyka kredytowego.

Modele i parametry wykorzystywane do tworzenia odpisów są poddawane okresowej walidacji.

# 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 (*) |                   |
|---|--------------------------|---------------|---|-------------------|
|   | 31.12.2017               | 31.12.2016    | 31.12.2017                                | 31.12.2016        |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b> |                          |               |   |                   |
| - nieprzeterminowane  | -                        | -             | 1 011 252                                 | 642 927           |
| - do 1 miesiąca   | -                        | -             | 42 669                                    | 106 904           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -                        | -             | 111 966                                   | 31 323            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -                        | -             | 120 121                                   | 228 925           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 6 833                    | 8 192         | 1 635 866                                 | 2 565 907         |
| - powyżej 5 lat   | -                        | -             | 2 143 548                                 | 1 498 788         |
| <b>Razem brutto</b>   | <b>6 833</b>             | <b>8 192</b>  | <b>5 065 422</b>                          | <b>5 074 774</b>  |
| <b>ODPIS</b>  |                          |               |   |                   |
| - nieprzeterminowane  | -                        | -             | -255 996                                  | -292 907          |
| - do 1 miesiąca   | -                        | -             | -23 018                                   | -30 285           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -                        | -             | -86 208                                   | -7 077            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -                        | -             | -37 509                                   | -121 057          |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | -6 833                   | -8 192        | -1 116 165                                | -1 563 402        |
| - powyżej 5 lat   | -                        | -             | -1 643 846                                | -1 170 559        |
| <b>Razem odpis</b>  | <b>-6 833</b>            | <b>-8 192</b> | <b>-3 162 742</b>                         | <b>-3 185 287</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>1 902 680</b>                          | <b>1 889 487</b>  |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>       |                          |               |   |                   |
| - nieprzeterminowane  | -                        | -             | 218 892                                   | 166 121           |
| - do 1 miesiąca   | -                        | -             | 58 963                                    | 69 664            |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -                        | -             | 68 834                                    | 56 545            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -                        | -             | 305 690                                   | 286 856           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | -                        | -             | 1 156 425                                 | 1 297 813         |
| - powyżej 5 lat   | 9 800                    | 9 800         | 760 823                                   | 914 748           |
| <b>Razem brutto</b>   | <b>9 800</b>             | <b>9 800</b>  | <b>2 569 627</b>                          | <b>2 791 747</b>  |
| <b>ODPIS</b>  |                          |               |   |                   |
| - nieprzeterminowane  | -                        | -             | -80 194                                   | -54 371           |
| - do 1 miesiąca   | -                        | -             | -19 811                                   | -21 678           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -                        | -             | -25 824                                   | -20 975           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | -                        | -             | -164 187                                  | -152 797          |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | -                        | -             | -975 542                                  | -1 038 042        |
| - powyżej 5 lat   | -9 800                   | -9 800        | -670 499                                  | -842 713          |
| <b>Razem odpis</b>  | <b>-9 800</b>            | <b>-9 800</b> | <b>-1 936 057</b>                         | <b>-2 130 576</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>633 570</b>                            | <b>661 171</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           |                   |
|  | 31.12.2017               | 31.12.2016       | 31.12.2017                                | 31.12.2016        | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI</b> |                          |                  |   |                   |                   |                   |
| - nieprzeterminowane   | 2 627 580                | 3 258 534        | 67 653 963                                | 64 156 501        | 60 829 671        | 54 316 545        |
| - do 30 dni  | -                        | -                | 208 260                                   | 240 713           | 1 012 401         | 1 314 340         |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | -                        | -                | 33 921                                    | 27 468            | 184 759           | 177 909           |
| - powyżej 60 dni   | -                        | -                | 90 322                                    | 88 700            | 183 978           | 184 075           |
| <b>Razem brutto</b>  | <b>2 627 580</b>         | <b>3 258 534</b> | <b>67 986 466</b>                         | <b>64 513 382</b> | <b>62 210 809</b> | <b>55 992 869</b> |
| <b>ODPIS IBNR</b>  |                          |                  |   |                   |                   |                   |
| - nieprzeterminowane   | -8                       | -8               | -289 184                                  | -256 869          | -93 753           | -80 772           |
| - do 30 dni  | -                        | -                | -2 714                                    | -5 106            | -25 030           | -30 818           |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | -                        | -                | -2 652                                    | -1 425            | -11 455           | -9 873            |
| - powyżej 60 dni   | -                        | -                | -1 071                                    | -1 360            | -7 251            | -7 474            |
| <b>Razem odpis IBNR</b>  | <b>-8</b>                | <b>-8</b>        | <b>-295 621</b>                           | <b>-264 760</b>   | <b>-137 489</b>   | <b>-128 937</b>   |
| <b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości</b>  | <b>2 627 572</b>         | <b>3 258 526</b> | <b>67 690 845</b>                         | <b>64 248 622</b> | <b>62 073 320</b> | <b>55 863 932</b> |

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

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

|   | NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*) |                  | KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*) |                    |
|---|--------------------------|------------------|---|--------------------|
|   | 31.12.2017               | 31.12.2016       | 31.12.2017                                | 31.12.2016         |
| <b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>  |                          |                  |   |                    |
| wartość bilansowa brutto  | 16 633                   | 17 992           | 7 635 049                                 | 7 866 521          |
| odpis   | -16 633                  | -17 992          | -5 098 799                                | -5 315 863         |
| <b>Razem netto</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>2 536 250</b>                          | <b>2 550 658</b>   |
| <b>EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI</b>   |                          |                  |   |                    |
| wartość bilansowa brutto, w tym   | -                        | -                | 173 476                                   | 100 560            |
| <i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń w tym:</i> | -                        | -                | 173 476                                   | 100 560            |
| <i>ekspozycje przeterminowane</i>   | -                        | -                | 35 246                                    | 35 382             |
| odpis IBNR  | -                        | -                | -7 790                                    | -2 610             |
| <b>Razem netto</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>165 686</b>                            | <b>97 950</b>      |
| <b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>  |                          |                  |   |                    |
| wartość bilansowa brutto  | 2 627 580                | 3 258 534        | 130 023 799                               | 120 405 691        |
| odpis IBNR  | -8                       | -8               | -425 320                                  | -391 087           |
| <b>Razem netto</b>  | <b>2 627 572</b>         | <b>3 258 526</b> | <b>129 598 479</b>                        | <b>120 014 604</b> |

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych według ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2017 roku

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE |                        |                       |                                     |  |                   |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--|-------------------|
| RATING                     | PRZEZNACZONE DO OBROTU | DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI | NABYTE W RAMACH TRANSAKCI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (***) | RAZEM             |
| AA+ do AA-                 | -                      | 722 151               | -                                   | -  | 722 151           |
| A+ do A-                   | 1 646 758              | 20 835 674            | 3 450 338                           | 492 419  | 26 425 189        |
| bez ratingu                | 79 100                 | 11 718 765 (*)        | 31 453 (**)                         | -  | 11 829 318        |
| <b>Razem</b>               | <b>1 725 858</b>       | <b>33 276 590</b>     | <b>3 481 791</b>                    | <b>492 419</b>   | <b>38 976 658</b> |

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 11 066 168 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 31 453 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 2016 roku

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE |                        |                       |                                     |  |                   |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--|-------------------|
| RATING                     | PRZEZNACZONE DO OBROTU | DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI | NABYTE W RAMACH TRANSAKCI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (***) | RAZEM             |
| AA+ do AA-                 | -                      | 327 613               | -                                   | -  | 327 613           |
| A+ do A-                   | 654 918                | 24 719 097            | 2 998 379                           | 700 960  | 29 073 354        |
| BBB+ do BBB-               | 9 719                  | -                     | -                                   | -  | 9 719             |
| bez ratingu                | 66 113                 | 6 903 060 (*)         | 20 606 (**)                         | -  | 6 989 779         |
| <b>Razem</b>               | <b>730 750</b>         | <b>31 949 770</b>     | <b>3 018 985</b>                    | <b>700 960</b>   | <b>36 400 465</b> |

(\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 5 978 629 tys. zł.

(\*\*) W tym bony pieniężne NBP o wartości 20 606 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 grudnia 2017 roku

| INSTRUMENTY POCHODNE |                |                                |                       |                 |                                |                       |                  |
|----------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| RATING               | HANDLOWE       |                                |                       | ZABEZPIECZAJĄCE |                                |                       | RAZEM            |
|                      | BANKI          | POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE | PODMIOTY NIEFINANSOWE | BANKI           | POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE | PODMIOTY NIEFINANSOWE |                  |
| AAA                  | 129            | -                              | -                     | -               | -                              | -                     | 129              |
| AA+ do AA-           | 59 784         | -                              | -                     | -               | -                              | -                     | 59 784           |
| A+ do A-             | 588 677        | 102 882                        | -                     | 40 143          | -                              | -                     | 731 702          |
| BBB+ do BBB-         | 40 019         | -                              | -                     | -               | -                              | -                     | 40 019           |
| bez ratingu          | 224 868        | 66 941                         | 265 747               | 36 653          | 182 600                        | -                     | 776 809          |
| <b>Razem</b>         | <b>913 477</b> | <b>169 823</b>                 | <b>265 747</b>        | <b>76 796</b>   | <b>182 600</b>                 | <b>-</b>              | <b>1 608 443</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

| RATING       | INSTRUMENTY POCHODNE |                                      |                          |                 |                                      |                          | RAZEM            |
|--------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------|------------------|
|              | HANDLOWE             |                                      |                          | ZABEZPIECZAJĄCE |                                      |                          |                  |
|              | BANKI                | POZOSTAŁE<br>INSTYTUCJE<br>FINANSOWE | PODMIOTY<br>NIEFINANSOWE | BANKI           | POZOSTAŁE<br>INSTYTUCJE<br>FINANSOWE | PODMIOTY<br>NIEFINANSOWE |                  |
| AAA          | 143                  | -                                    | -                        | -               | -                                    | -                        | 143              |
| AA+ do AA-   | 75 047               | -                                    | -                        | 1 044           | -                                    | -                        | 76 091           |
| A+ do A-     | 581 997              | 179 546                              | -                        | 22 224          | -                                    | -                        | 783 767          |
| BBB+ do BBB- | 379 748              | -                                    | -                        | 4 414           | -                                    | -                        | 384 162          |
| bez ratingu  | 303 021              | 69 325                               | 324 602                  | 26 868          | 235 202                              | -                        | 959 018          |
| <b>Razem</b> | <b>1 339 956</b>     | <b>248 871</b>                       | <b>324 602</b>           | <b>54 550</b>   | <b>235 202</b>                       | <b>-</b>                 | <b>2 203 181</b> |

## Praktyki „forbearance”

W nawiązaniu do dokumentu 2012/853 wydanego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz instrukcji wydanych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego w zakresie ujawnień dotyczących ekspozycji forborne, Grupa, we współpracy z podmiotem dominującym, wdrożyła proces klasyfikacji tego rodzaju ekspozycji.

Ekspozycje forborne są to umowy kredytowe, co do których zastosowano praktyki „forbearance”. Praktyki „forbearance” występują w sytuacjach, w których uznaje się, że kredytobiorca z powodu trudności finansowych, nie jest w stanie wykonać warunków umowy. W związku z tymi trudnościami, Grupa zmienia warunki umowy w sposób, umożliwiający kredytobiorcy całkowitą lub częściową obsługę zadłużenia lub jego refinansowanie. Zmiana warunków umowy może obejmować m.in. obniżenie oprocentowania, rat kapitałowych, naliczonych odsetek, bądź zmianę harmonogramu spłat kapitału i/lub odsetek.

W szczególności Grupa uznaje za praktyki „forbearance” następujące przypadki:

- renegotjowana umowa była sklasyfikowana jako ekspozycja z rozpoznaną utratą wartości, a zmiany zostały dokonane w ramach procesów restrukturyzacyjnych,
- renegotjowana umowa była w całości lub częściowo przeterminowana powyżej 30 dni (bez stwierdzonej utraty wartości) przynajmniej raz w ciągu ostatnich 3 miesięcy przed datą renegotjacji lub byłaby w całości lub częściowo przeterminowana powyżej 30 dni, gdyby nie dokonano renegotjacji,
- w tym samym lub bliskim terminie udzielenia dodatkowego finansowania przez Grupę, kredytobiorca dokonał spłaty kapitału lub odsetek z tytułu innej umowy w Grupie, która była w całości lub częściowo przeterminowana powyżej 30 dni w ciągu ostatnich 3 miesięcy przed datą refinansowania.

Klasyfikacji ekspozycji forborne zaprzestaje się w przypadku spełnienia wszystkich poniższych warunków:

- umowa jest uznawana jako ekspozycja bez przesłanki utraty wartości,
- upłynął co najmniej 2 letni okres próbny od daty uznania ekspozycji forborne jako ekspozycji bez przesłanki utraty wartości,
- miały miejsce regularne spłaty istotnych kwot kapitału i/lub odsetek,
- żadna z ekspozycji dłużnika nie była przeterminowana powyżej 30 dni w okresie próbnym ekspozycji forborne.

Praktyki „forbearance” nie mają zastosowania w przypadku, gdy trudności finansowe kredytobiorcy nie są czynnikiem determinującym modyfikowanie warunków umownych lub refinansowanie.

Umowy „forbearance” objęte są procesem monitorowania pod kątem wywiązywania się ze zobowiązań zawartych w umowie. Zarządzanie umowami w których wystąpił przypadek praktyk „forbearance” i bieżący monitoring tych umów należy do dedykowanych jednostek Banku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na moment klasyfikacji ekspozycji jako forborne i na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości ekspozycji. Zasady rachunkowości w odniesieniu do oceny i procesu ustalenia rezerw dla ekspozycji forborne zasadniczo pokrywają się z zasadami ustalania rezerw według MSR 39, tj. jeśli istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia straty z tytułu utraty wartości kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty jest wyliczana jako różnica pomiędzy wartością bilansową kredytu, a wartością bieżącą przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych (za wyjątkiem przyszłych strat, które jeszcze nie zostały rozpoznane) zdyskontowaną za pomocą pierwotnej efektywnej stopy procentowej kredytu.

Gdy praktyki „forbearance” prowadzą do wyłączenia z bilansu pierwotnego kredytu, Grupa rozpoznaje nowy kredyt w jego wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością księgową pierwotnego kredytu, a wartością godziwą nowego kredytu jest księgowana w rachunku zysków i strat.

Grupa dokonuje też szczegółowej analizy charakterystyki ryzyka kredytowego aktywów, dla których zastosowano praktyki „forbearance”, pod kątem indywidualnej lub portfelowej oceny utraty wartości.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>              |                    |                    |
| <b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b> | <b>129 764 165</b> | <b>120 112 554</b> |
| ekspozycje forborne                                       | 726 571            | 574 117            |
| <b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>    | <b>2 536 250</b>   | <b>2 550 658</b>   |
| ekspozycje forborne                                       | 1 515 066          | 1 476 521          |
| <b>Razem netto, w tym:</b>                                | <b>132 300 415</b> | <b>122 663 212</b> |
| ekspozycje forborne                                       | 2 241 637          | 2 050 638          |

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości</b> |                  |                  |
| Wartość bilansowa brutto                          | 739 470          | 587 347          |
| Odpisy IBNR                                       | -12 899          | -13 230          |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                    | <b>726 571</b>   | <b>574 117</b>   |
| <b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>    |                  |                  |
| Wartość bilansowa brutto, w tym:                  | 3 297 371        | 3 152 110        |
| ekspozycje oceniane indywidualnie                 | 2 903 187        | 2 816 470        |
| ekspozycje oceniane grupowo                       | 394 184          | 335 640          |
| Odpisy aktualizujące, w tym:                      | -1 782 305       | -1 675 589       |
| ekspozycje oceniane indywidualnie                 | -1 599 248       | -1 524 510       |
| ekspozycje oceniane grupowo                       | -183 057         | -151 079         |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                    | <b>1 515 066</b> | <b>1 476 521</b> |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>              | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |

Grupa posiada zabezpieczenia dla ekspozycji forborne w kwocie 1 065 815 tys. zł na 31 grudnia 2017 roku (1 023 631 tys. zł na 31 grudnia 2016 roku).



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Analiza jakościowa ekspozycji forborne według okresów przeterminowania

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b> | <b>739 470</b>    | <b>587 347</b>    |
| - nieprzeterminowane   | 666 166           | 483 434           |
| - do 30 dni  | 41 180            | 73 519            |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | 17 936            | 19 513            |
| - powyżej 60 dni   | 14 188            | 10 881            |
| <b>Odpisy IBNR dla ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>          | <b>-12 899</b>    | <b>-13 230</b>    |
| - nieprzeterminowane   | -9 675            | -8 476            |
| - do 30 dni  | -1 347            | -3 051            |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | -1 197            | -1 037            |
| - powyżej 60 dni   | -680              | -666              |
| <b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>    | <b>3 297 371</b>  | <b>3 152 110</b>  |
| - nieprzeterminowane   | 1 024 413         | 627 945           |
| - do 1 miesiąca  | 56 348            | 150 815           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 51 205            | 46 077            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 127 593           | 214 022           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 1 383 279         | 2 026 748         |
| - powyżej 5 lat  | 654 533           | 86 503            |
| <b>Odpisy aktualizujące dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>    | <b>-1 782 305</b> | <b>-1 675 589</b> |
| - nieprzeterminowane   | -316 331          | -270 904          |
| - do 1 miesiąca  | -17 183           | -44 380           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | -16 987           | -13 893           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | -45 622           | -116 608          |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | -959 942          | -1 168 335        |
| - powyżej 5 lat  | -426 240          | -61 469           |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>   | <b>2 241 637</b>  | <b>2 050 638</b>  |

## Zmiany wartości bilansowej netto ekspozycji forborne

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>  | <b>2 050 638</b> | <b>1 960 384</b> |
| Wartość ekspozycji ujętych w okresie     | 776 948          | 569 808          |
| Wartość ekspozycji wyłączonych w okresie | -171 301         | -218 057         |
| Zmiana odpisów aktualizujących           | -114 270         | -118 306         |
| Inne zmiany                              | -300 378         | -143 191         |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>    | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |
| Przychody odsetkowe                      | 138 936          | 139 522          |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ekspozycje forborne według typu działania

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Zmiana warunków umowy                   | 3 864 442        | 3 546 182        |
| Refinansowanie                          | 172 399          | 193 275          |
| <b>Wartość bilansowa brutto</b>         | <b>4 036 841</b> | <b>3 739 457</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -1 795 204       | -1 688 819       |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>    | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |

## Ekspozycje forborne według struktury produktowej

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Kredyty na nieruchomości                | 1 675 196        | 1 293 194        |
| Kredyty w rachunku bieżącym             | 275 530          | 264 371          |
| Kredyty operacyjne                      | 947 710          | 966 079          |
| Kredyty na inwestycje                   | 761 581          | 844 813          |
| Kredyty gotówkowe                       | 196 501          | 221 506          |
| Pozostałe kredyty i pożyczki            | 180 323          | 149 494          |
| <b>Wartość bilansowa brutto</b>         | <b>4 036 841</b> | <b>3 739 457</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -1 795 204       | -1 688 819       |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>    | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |

## Ekspozycje forborne według struktury branżowej

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Przedsiębiorstwa:  | 3 436 645        | 3 122 618        |
| Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości                 | 893 476          | 481 286          |
| Budownictwo  | 830 660          | 770 424          |
| Przetwórstwo przemysłowe   | 683 820          | 770 470          |
| Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna                    | 510 494          | 554 119          |
| Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi | 210 504          | 230 080          |
| Handel hurtowy i detaliczny  | 134 140          | 155 655          |
| Transport i gospodarka magazynowa                                  | 65 706           | 60 215           |
| Górnictwo i wydobywanie  | 58 120           | 58 100           |
| Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo                                    | 23 120           | 14 495           |
| Pozostałe branże   | 26 605           | 27 774           |
| Osoby fizyczne   | 600 196          | 616 839          |
| <b>Wartość bilansowa brutto</b>                                    | <b>4 036 841</b> | <b>3 739 457</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                            | -1 795 204       | -1 688 819       |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>                               | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ekspozycje forborne według struktury geograficznej

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Polska                                  | 3 734 933        | 3 391 584        |
| Ukraina                                 | 271 325          | 319 396          |
| Cypr                                    | 28 747           | 26 874           |
| Pozostałe kraje                         | 1 836            | 1 603            |
| <b>Wartość bilansowa brutto</b>         | <b>4 036 841</b> | <b>3 739 457</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -1 795 204       | -1 688 819       |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>    | <b>2 241 637</b> | <b>2 050 638</b> |

## Koncentracja ryzyka kredytowego

Zgodnie z obowiązującymi przepisami zaangażowanie Grupy wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych Grupy. W 2017 roku limity maksymalnego zaangażowania nie zostały przekroczone.

### a) Według poszczególnych podmiotów:

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku

| ZAANGAŻOWANIE WOBEC 10 NAJWIĘKSZYCH KLIENTÓW GRUPY | UDZIAŁ % W PORTFELU |
|--|---------------------|
| Klient 1   | 1,3%                |
| Klient 2   | 1,2%                |
| Klient 3   | 0,8%                |
| Klient 4   | 0,8%                |
| Klient 5   | 0,7%                |
| Klient 6   | 0,7%                |
| Klient 7   | 0,6%                |
| Klient 8   | 0,6%                |
| Klient 9   | 0,5%                |
| Klient 10  | 0,5%                |
| <b>Razem</b>                                       | <b>7,7%</b>         |

### b) Według grup kapitałowych:

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku

| ZAANGAŻOWANIE WOBEC 5 NAJWIĘKSZYCH GRUP KAPITAŁOWYCH BĘDĄCYCH KLIENTAMI GRUPY | UDZIAŁ % W PORTFELU |
|---|---------------------|
| Grupa 1   | 1,5%                |
| Grupa 2   | 1,5%                |
| Grupa 3   | 1,1%                |
| Grupa 4   | 1,0%                |
| Grupa 5   | 0,9%                |
| <b>Razem</b>  | <b>6,0%</b>         |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## c) Według branż:

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

Wskaźniki koncentracji ustalane są w oparciu o obecny poziom zaangażowania w dany sektor oraz ocenę ryzyka danego sektora. Okresowe porównywanie zaangażowania Banku z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, dokonywana jest analiza obejmująca ocenę kondycji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak i prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w dany sektor. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Grupy ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące jej dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Strukturę zaangażowania według sektorów prezentuje poniższa tabela

| SEGMENT BRANŻOWY  | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|---|---------------|---------------|
| Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych                     | 15,4%         | 15,4%         |
| Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości                              | 13,7%         | 12,4%         |
| Administracja publiczna i obrona narodowa                                       | 9,3%          | 10,3%         |
| Budownictwo   | 6,6%          | 6,8%          |
| Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę | 6,6%          | 7,3%          |
| Transport i gospodarka magazynowa   | 6,3%          | 6,4%          |
| Produkcja metali, wyrobów metalowych oraz maszyn                                | 5,3%          | 5,0%          |
| Produkcja wyrobów chemicznych, farmaceutycznych oraz petrochemia                | 5,1%          | 4,5%          |
| Produkcja artykułów spożywczych i napojów                                       | 4,7%          | 4,4%          |
| Działalność finansowa i ubezpieczeniowa   | 3,8%          | 4,1%          |
| Pozostała produkcja   | 7,3%          | 7,6%          |
| Pozostałe sektory   | 15,9%         | 15,8%         |
| <b>Razem</b>  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

## 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. 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.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartość brutto i netto kredytów w CHF dla ludności

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>     | <b>3 467 081</b> | <b>4 492 086</b> |
| - ekspozycje denominowane w CHF                        | 3 447 189        | 4 461 077        |
| - ekspozycje indeksowane do CHF                        | 19 892           | 31 009           |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym:</b> | <b>-77 018</b>   | <b>-91 931</b>   |
| - ekspozycje denominowane w CHF                        | -76 732          | -91 604          |
| - ekspozycje indeksowane do CHF                        | -286             | -327             |
| <b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>      | <b>3 390 063</b> | <b>4 400 155</b> |
| - ekspozycje denominowane w CHF                        | 3 370 457        | 4 369 473        |
| - ekspozycje indeksowane do CHF                        | 19 606           | 30 682           |

Analiza jakościowa kredytów w CHF dla ludności

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b> | <b>3 304 616</b> | <b>4 302 638</b> |
| - nieprzeterminowane   | 3 122 380        | 3 956 983        |
| - do 30 dni  | 132 677          | 280 365          |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | 33 708           | 47 308           |
| - powyżej 60 dni   | 15 851           | 17 982           |
| <b>Odpisy IBNR dla ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>          | <b>-7 642</b>    | <b>-11 261</b>   |
| - nieprzeterminowane   | -3 507           | -4 183           |
| - do 30 dni  | -2 302           | -4 464           |
| - powyżej 30 dni do 60 dni   | -1 294           | -1 755           |
| - powyżej 60 dni   | -539             | -859             |
| <b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>    | <b>162 465</b>   | <b>189 448</b>   |
| - nieprzeterminowane   | 40 032           | 31 997           |
| - do 1 miesiąca  | 10 829           | 18 589           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 11 175           | 12 590           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 19 686           | 32 948           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 43 159           | 55 254           |
| - powyżej 5 lat  | 37 584           | 38 070           |
| <b>Odpisy aktualizujące dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>    | <b>-69 376</b>   | <b>-80 670</b>   |
| - nieprzeterminowane   | -7 500           | -6 020           |
| - do 1 miesiąca  | -1 966           | -2 867           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | -1 807           | -2 720           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | -5 156           | -9 379           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | -25 130          | -31 609          |
| - powyżej 5 lat  | -27 817          | -28 075          |
| <b>Razem wartość bilansowa netto</b>   | <b>3 390 063</b> | <b>4 400 155</b> |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku średnie LTV dla portfela kredytów hipotecznych w CHF dla ludności należącego do Grupy wyniosło 46,3% (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 56,3%), przy średnim wskaźniku LTV dla całego portfela wynoszącym 64,3% (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 66,0%).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku bilansowa wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy wynosiła 29 milionów złotych (co stanowi 0,02% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 82 miliony złotych w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy wobec Ukrainy

|                                       | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Ekspozycje bilansowe</b>           |                |                |
| Należności od banków                  | -              | -              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 275 049        | 321 048        |
| <b>Wartość brutto</b>                 | <b>275 049</b> | <b>321 048</b> |
| IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości | -246 012       | -209 687       |
| <b>Wartość netto</b>                  | <b>29 037</b>  | <b>111 361</b> |
| <b>Ekspozycje pozabilansowe</b>       |                |                |
| Udzielone linie kredytowe             | 263            | 428            |
| <b>Wartość brutto</b>                 | <b>263</b>     | <b>428</b>     |
| IBNR                                  | -              | -              |
| <b>Wartość netto</b>                  | <b>263</b>     | <b>428</b>     |

## 6.3 Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, którego źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Ryzyko rynkowe to ryzyko obniżenia wyniku finansowego lub kapitału Grupy na skutek zmian rynkowych. Podstawowymi czynnikami ryzyka rynkowego są:

- stopy procentowe,
- kursy walutowe,
- ceny kapitałowych papierów wartościowych,
- ceny towarów.

W Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem rynkowym, stanowiący strukturalno-organizacyjny i metodologiczne ramy, mające na celu utrzymanie struktury bilansu i pozycji pozabilansowych w zgodzie z zakładanymi celami strategicznymi.

Głównym celem strategii zarządzania ryzykiem rynkowym jest optymalizowanie wyników finansowych w taki sposób by realizowane były cele Grupy przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach apetytu na ryzyko określonego przez limity zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym bazuje na trójstopniowym systemie kontroli zgodnym z międzynarodowymi najlepszymi praktykami bankowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury go regulujące uwzględniają podział na księgę handlową i bankową.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Zarządzając ryzykiem rynkowym księgi handlowej Grupa dąży do optymalizowania wyników finansowych oraz zapewnienia maksymalnie wysokiej jakości obsługi klientów Grupy w zakresie dostępu do rynku (market making) pozostając w ramach limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego księgi handlowej jest model wartości zagrożonej (VaR). Wartość ta odzwierciedla poziom jednodniowej straty która może zostać przekroczona z prawdopodobieństwem nie większym niż 1%. Wartość miary VaR wyznaczana jest metodą symulacji historycznej na podstawie 2-letniej historii obserwacji dynamiki czynników ryzyka rynkowego. Zbiór czynników uwzględnianych przy wyliczaniu VaR obejmuje wszystkie istotne czynniki rynkowe brane pod uwagę przy wycenie instrumentów finansowych za wyjątkiem specyficznego ryzyka kredytowego emitenta i kontrahenta. Szacowanie wpływu zmian czynników rynkowych na bieżącą wartość danego portfela odbywa się z wykorzystaniem pełnej rewaluacji (jako różnica między wartością portfela po zmianie poziomów parametrów rynkowych o historycznie zaobserwowane zmiany czynników a bieżącą wartością portfela). Dla tak wyznaczonego zbioru prawdopodobnych zmian wartości portfela (dystrybuanty) wyznaczany jest VaR jako 1% - kwantyl.

Model poddawany jest bieżącej statystycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych i rewaluacyjnych wyników. Analizy za rok 2017, jak również za 2016 rok, potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Kształtowanie się w latach 2017 i 2016 ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk przedstawiają poniższe tabele

|                          | 31.12.2017 | WIELKOŚĆ MINIMALNA | WIELKOŚĆ ŚREDNIA | WIELKOŚĆ MAKSYMALNA |
|--------------------------|------------|--------------------|------------------|---------------------|
| ryzyko walutowe          | 739        | 13                 | 364              | 1 918               |
| ryzyko stopy procentowej | 791        | 496                | 1 013            | 1 925               |
| Portfel handlowy         | 975        | 614                | 1 152            | 3 046               |

|                          | 31.12.2016 | WIELKOŚĆ MINIMALNA | WIELKOŚĆ ŚREDNIA | WIELKOŚĆ MAKSYMALNA |
|--------------------------|------------|--------------------|------------------|---------------------|
| ryzyko walutowe          | 60         | 14                 | 275              | 1 958               |
| ryzyko stopy procentowej | 819        | 804                | 1 106            | 1 677               |
| Portfel handlowy         | 791        | 791                | 1 187            | 2 174               |

## Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Grupa kieruje się celem zabezpieczenia wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Grupy w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy wrażliwości, symulacje szokowe (stress testing) oraz VaR. Pomiar ryzyka stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzany jest generalnie z częstotliwością miesięczną.

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie się poziomu kontraktowej wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wartości ekonomicznej kapitału Grupy (EVE) na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. według stanu na koniec grudnia 2017 i 2016 roku. W obu analizach zakładana jest natychmiastowa zmiana stóp rynkowych. Oprocentowanie produktów bankowych zmienia się zgodnie z zapisami umownymi, przy czym w przypadku kontraktowej NII, dla depozytów od klientów detalicznych, uwzględnia się ograniczenie spadku stóp przez zero. W przypadku wrażliwości EVE dla depozytów bieżących w PLN stosowany jest model urealnijający profil ich przeszacowania.

| WRAŻLIWOŚĆ W % | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|------------|------------|
| NII            | -8,14      | -8,03      |
| EVE            | 0,79       | -0,76      |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest zarządzane łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach wewnętrznych limitów.

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

| WALUTA           | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------|------------|------------|
| Waluty razem (*) | 727        | 208        |

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

## Pozycja walutowa Grupy

| 31.12.2017       | OPERACJE BILANSOWE |                   | OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE |                   | POZYCJA NETTO |
|------------------|--------------------|-------------------|---|-------------------|---------------|
|                  | AKTYWA             | ZOBOWIĄZANIA      | POZYCJA DŁUGA                                 | POZYCJA KRÓTKA    |               |
| EUR              | 19 567 142         | 20 121 199        | 12 724 337                                    | 12 223 771        | -53 491       |
| USD              | 4 773 014          | 8 156 208         | 9 025 991                                     | 5 582 828         | 59 969        |
| CHF              | 3 646 120          | 931 055           | 3 212 318                                     | 5 928 833         | -1 450        |
| GBP              | 267 038            | 945 805           | 786 010                                       | 104 930           | 2 313         |
| CZK              | 188 269            | 336 573           | 158 242                                       | 9 956             | -18           |
| Pozostałe waluty | 326 179            | 229 077           | 147 429                                       | 243 119           | 1 412         |
| <b>RAZEM</b>     | <b>28 767 762</b>  | <b>30 719 917</b> | <b>26 054 327</b>                             | <b>24 093 437</b> | <b>8 735</b>  |

| 31.12.2016       | OPERACJE BILANSOWE |                   | OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE |                   | POZYCJA NETTO  |
|------------------|--------------------|-------------------|---|-------------------|----------------|
|                  | AKTYWA             | ZOBOWIĄZANIA      | POZYCJA DŁUGA                                 | POZYCJA KRÓTKA    |                |
| EUR              | 21 197 815         | 17 067 038        | 12 655 773                                    | 16 763 013        | 23 537         |
| USD              | 5 210 025          | 7 710 838         | 6 409 305                                     | 3 980 769         | -72 277        |
| CHF              | 4 722 131          | 1 049 133         | 3 606 673                                     | 7 285 284         | -5 613         |
| GBP              | 212 581            | 869 553           | 687 217                                       | 29 324            | 921            |
| CZK              | 34 786             | 529 413           | 602 343                                       | 107 358           | 358            |
| Pozostałe waluty | 262 357            | 164 008           | 208 033                                       | 304 055           | 2 327          |
| <b>RAZEM</b>     | <b>31 639 695</b>  | <b>27 389 983</b> | <b>24 169 344</b>                             | <b>28 469 803</b> | <b>-50 747</b> |



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 6.4 Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, oraz
- określenie rozwiązań na przetrwanie sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

W Grupie funkcjonuje scentralizowany system zarządzania ryzykiem płynności obejmujący bieżące zarządzanie płynnością i kontrolę pierwszego poziomu sprawowane przez odpowiedzialne jednostki, kontrolę drugiego poziomu dokonywaną przez dedykowaną jednostkę odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem oraz niezależny audyt.

Zarządzanie płynnością w Grupie prowadzone jest w horyzoncie śróddziennym, krótko- oraz długoterminowym. Analiza płynności śróddziennej dotyczy przepływów realizowanych w ciągu dnia, poprzez krótkoterminową analizę płynności rozumiany jest system pomiaru płynności w horyzoncie do roku, a analiza długoterminowa obejmuje okres powyżej jednego roku. Ze względu na specyfikę stosowanych narzędzi i technik zarządzania ryzykiem płynności Grupa zarządza płynnością bieżącą i śródoterminową wspólnie z płynnością krótkoterminową.

Kontrola płynności odbywa się w ramach ciągłego procesu wyznaczania i analizy wartości szeregu wskaźników i miar dotyczących płynności śróddziennej, krótkoterminowej oraz długoterminowej. Częstotliwość ich monitorowania jest dopasowana do specyficznego aspektu płynności – np. dzienna dla płynności krótkoterminowej, miesięczna dla płynności długoterminowej. Wskaźniki i miary płynności podlegają procesowi formalnego limitowania. Wykorzystanie limitów jest regularnie monitorowane i przedstawiane kierownictwu Banku i spółek zależnych. W przypadku stwierdzenia przekroczenia uruchamiany jest proces eskalacji mający na celu poinformowanie decydentów i ostatecznie przywrócenie ekspozycji ryzyka płynności do akceptowalnych poziomów.

Integralną częścią procesu kontroli płynności Grupy jest scenariuszowa analiza testów warunków skrajnych przeprowadzana w trybie miesięcznym. W jej ramach oceniana jest płynność Grupy w przypadku wystąpienia kryzysu na rynkach finansowych i/lub kryzysu wywołanego przez czynniki wewnętrzne, specyficzne dla Grupy.

Zarządzając płynnością, Grupa szczególną uwagę zwraca na płynność w walutach obcych, co znajduje odzwierciedlenie w monitorowaniu, limitowaniu i kontrolowaniu płynności osobno dla poszczególnych istotnych walut, monitorowaniu zapotrzebowania na bieżącą i przyszłą płynność walutową i w przypadku zidentyfikowania takiej potrzeby jej zabezpieczeniu z wykorzystaniem swapów walutowych. Monitorowanie obejmuje także potencjalny wpływ na płynność konieczności wnoszenia depozytów zabezpieczających transakcje pochodne.

W celu zdefiniowania zasad zarządzania płynnością w sytuacji awaryjnej Bank wprowadził zatwierdzoną przez Zarząd Banku „Politykę zarządzania płynnością w sytuacji awaryjnej”, która określa procedury awaryjnego postępowania w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych. Polityka ta uwzględnia codzienne monitorowanie systemowych i specyficznych dla Banku i Grupy wskaźników ostrzegawczych oraz trzy stopnie zagrożenia płynności w zależności od poziomu wskaźników ostrzegawczych sytuacji Banku i Grupy oraz sytuacji rynkowej. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wpływu środków pieniężnych z Grupy. W dokumencie tym określone zostały również procedury monitorowania stanów płynności, procedury działań awaryjnych, zespoły zadaniowe przywracające płynność Grupy oraz zakres odpowiedzialności kierownictwa za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Grupy.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe informacje ilościowe dotyczące sytuacji płynnościowej Grupy na koniec 2017 roku w porównaniu do końca 2016 roku. Obejmują one strukturę zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności (kontraktowo), urealnioną lukę płynności oraz przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności (\*)

| 31.12.2017  | 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 (**)                              | 1 864 915          | 17 813             | 172 101                 | 1 950 047        | 984 629          | 4 989 505          |
| Zobowiązania wobec klientów                                 | 112 901 631        | 14 836 699         | 18 398 928              | 398 424          | 41 901           | 146 577 583        |
| Emisje własne   | 162 660            | 363 837            | 1 056 673               | 1 140 615        | 159 958          | 2 883 743          |
| Zobowiązania podporządkowane                                | -                  | -                  | 35 606                  | 180 573          | 1 526 158        | 1 742 337          |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu               | -                  | -                  | -                       | 309 328          | 160 120          | 469 448            |
| <b>Razem</b>  | <b>114 929 206</b> | <b>15 218 349</b>  | <b>19 663 308</b>       | <b>3 978 987</b> | <b>2 872 766</b> | <b>156 662 616</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE</b>                           |                    |                    |                         |                  |                  |                    |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania | 33 879 984         | -                  | -                       | -                | -                | 33 879 984         |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne            | 11 498 681         | -                  | -                       | -                | -                | 11 498 681         |
| <b>Razem</b>  | <b>45 378 665</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>45 378 665</b>  |

| 31.12.2016  | 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 (**)                              | 1 568 626          | 7 866              | 62 274                  | 1 490 498        | 1 775 910        | 4 905 174          |
| Zobowiązania wobec klientów                                 | 107 386 695        | 11 705 237         | 18 590 217              | 529 562          | 81 291           | 138 293 002        |
| Emisje własne   | 28 936             | 194 369            | 171 915                 | 1 056 438        | 206 332          | 1 657 990          |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu               | 102 076            | -                  | 131 194                 | 263 435          | 176 460          | 673 165            |
| <b>Razem</b>  | <b>109 086 333</b> | <b>11 907 472</b>  | <b>18 955 600</b>       | <b>3 339 933</b> | <b>2 239 993</b> | <b>145 529 331</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE</b>                           |                    |                    |                         |                  |                  |                    |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania | 32 304 313         | -                  | -                       | -                | -                | 32 304 313         |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne            | 11 259 832         | -                  | -                       | -                | -                | 11 259 832         |
| <b>Razem</b>  | <b>43 564 145</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>43 564 145</b>  |

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

(\*\*) Łącznie z Bankiem Centralnym.

### Urealniona luka płynności

Prezentowane poniżej urealnione luki płynności zawierają między innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności, urealnienia przepływów z udzielonych zobowiązań pozabilansowych z tytułu finansowania i gwarancji oraz z tytułu aktywów bez kontraktowych harmonogramów spłat. Uwzględnia się także urealnione przepływy z posiadanego przez Grupę portfela papierów wartościowych oraz przepływy wynikające z wcześniejszych spłat portfela kredytów hipotecznych. Są to główne przyczyny odróżniające lukę urealnioną od nieurealnionej. Luki mają charakter statyczny tj. nie uwzględniają wpływu na profil płynności zmian w wolumenie (np. nowych depozytów) bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy, a także pozakapitałowych przepływów gotówkowych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Urealniona luka płynności

| 31.12.2017                                    | 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                              | 44 331 276        | 5 616 950          | 24 338 476              | 55 530 078        | 55 648 790         | 185 465 570     |
| Pasywa bilansowe                              | 19 514 831        | 10 388 117         | 23 351 313              | 22 738 502        | 109 472 807        | 185 465 570     |
| Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto) | -5 931 269        | 97 029             | -410 093                | 2 359 200         | 3 209 552          | -675 581        |
| <b>Luka okresowa</b>                          | <b>18 885 176</b> | <b>-4 674 138</b>  | <b>577 070</b>          | <b>35 150 776</b> | <b>-50 614 465</b> | <b>-675 581</b> |
| <b>Luka skumulowana</b>                       | <b>-</b>          | <b>14 211 038</b>  | <b>14 788 108</b>       | <b>49 938 884</b> | <b>-675 581</b>    | <b>-</b>        |

| 31.12.2016                                    | 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                              | 42 255 570        | 4 225 036          | 24 539 554              | 50 597 089        | 52 597 694         | 174 214 943       |
| Pasywa bilansowe                              | 19 300 857        | 6 459 100          | 18 513 533              | 20 417 900        | 109 523 553        | 174 214 943       |
| Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto) | -4 956 771        | -16 411            | 862 106                 | 1 309 640         | 1 496 475          | -1 304 961        |
| <b>Luka okresowa</b>                          | <b>17 997 942</b> | <b>-2 250 475</b>  | <b>6 888 127</b>        | <b>31 488 829</b> | <b>-55 429 384</b> | <b>-1 304 961</b> |
| <b>Luka skumulowana</b>                       | <b>-</b>          | <b>15 747 467</b>  | <b>22 635 594</b>       | <b>54 124 423</b> | <b>-1 304 961</b>  | <b>-</b>          |

## Pochodne transakcje pozabilansowe

W tabelach poniżej przedstawiono 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            |
|------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------|---------------|------------------|
| 31.12.2017 | 32 892        | 27 031             | 649 423                 | 834 010       | 285 318       | <b>1 828 674</b> |
| 31.12.2016 | 26 757        | 51 903             | 131 715                 | 1 219 802     | 449 921       | <b>1 880 098</b> |

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             |
|------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 31.12.2017 |               |                    |                         |               |               |                   |
| wpływy     | 20 996 756    | 8 816 296          | 6 701 443               | 5 583 512     | 2 601 848     | <b>44 699 855</b> |
| wypływy    | 21 001 290    | 8 855 192          | 6 812 448               | 5 992 032     | 2 657 321     | <b>45 318 283</b> |
| 31.12.2016 |               |                    |                         |               |               |                   |
| wpływy     | 20 805 957    | 6 032 490          | 7 701 296               | 8 030 511     | 2 915 201     | <b>45 485 455</b> |
| wypływy    | 20 827 342    | 6 055 624          | 7 823 747               | 8 745 485     | 3 322 026     | <b>46 774 224</b> |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 6.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne. Ryzyko strategiczne, ryzyko biznesowe i ryzyko reputacji są odrębnymi kategoriami ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym bazuje na procedurach wewnętrznych, które są zgodne z wymogami prawa, uchwałami, rekomendacjami i wytycznymi nadzorcy. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje: identyfikację, ocenę, monitorowanie, przeciwdziałanie oraz raportowanie. Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego polega na analizie czynników wewnętrznych, jak również czynników zewnętrznych mogących mieć istotny wpływ na osiągnięcie celów Grupy. Głównymi narzędziami stosowanymi w identyfikacji i ocenie ryzyka operacyjnego są: wewnętrzne zdarzenia operacyjne, zewnętrzne zdarzenia operacyjne, kluczowe wskaźniki ryzyka, analiza scenariuszy oraz samoocena ryzyka operacyjnego. Działania monitorujące prowadzone są na trzech poziomach kontroli: kontrola operacyjna (wszyscy pracownicy), kontrola zarządzania ryzykiem (Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Operacyjnym) i audyt wewnętrzny (Departament Audytu Wewnętrznego). Przeciwdziałanie ryzyku operacyjnemu obejmuje m.in. definiowanie limitów ryzyka operacyjnego, oraz obowiązek inicjowania działań zabezpieczających w przypadku ich przekroczenia, system kontroli wewnętrznej, plany utrzymania ciągłości działania oraz ochronę ubezpieczeniową. System raportowania ryzyka operacyjnego umożliwia ocenę narażenia Grupy na ryzyko operacyjne oraz skuteczne zarządzanie tym ryzykiem, a także odgrywa fundamentalną rolę w procesie informowania Rady Nadzorczej, Zarządu i kadry kierowniczej o ekspozycji Grupy na ryzyko operacyjne. Oparty jest w szczególności na kwartalnych raportach z kontroli ryzyka operacyjnego, które zawierają m.in.: profil ryzyka operacyjnego, wykorzystanie limitów strat, analizy trendów w istotnych kategoriach ryzyka operacyjnego, straty potencjalne, informacje o kluczowych wskaźnikach ryzyka operacyjnego oraz o wymogu kapitałowym z tytułu ryzyka operacyjnego.

W zarządzaniu ryzykiem operacyjnym zaangażowane są Rada Nadzorcza, Zarząd oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym koordynowany jest przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Operacyjnym. Ze względu na zróżnicowany charakter ryzyka wymagający specjalistycznej wiedzy za zarządzanie ryzykiem operacyjnym w swoich obszarach odpowiadają wszyscy pracownicy Grupy, a także wybrane jednostki specjalistyczne.

W celu zapewnienia zgodności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym z wymogami regulacyjnymi co najmniej raz w roku przeprowadzana jest weryfikacja systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Poniższa tabela przedstawia zdarzenia operacyjne w podziale na kategorie określone w art. 324 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013:

- oszustwa wewnętrzne – straty spowodowane działaniem polegającym na celowej defraudacji, sprzeniewierzeniu majątku, obejściach regulacji, przepisów prawa lub przepisów wewnętrznych przedsiębiorstwa, wyłączając straty wynikające z różnorodności lub dyskryminacji pracowników, które dotyczą co najmniej jednej strony wewnętrznej,
- oszustwa zewnętrzne – straty spowodowane celowym działaniem polegającym na defraudacji, sprzeniewierzeniu majątku lub obejściu regulacji prawnych przez stronę trzecią,
- zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy – straty powstałe na skutek działań niezgodnych z przepisami lub porozumieniami dotyczącymi zatrudnienia, bezpieczeństwa i higieny pracy, wypłaty odszkodowań z tytułu uszkodzenia ciała lub straty wynikające z nierównego traktowania i dyskryminacji pracowników,
- klienci, produkty i praktyki operacyjne – straty wynikające z niewywiązania się z obowiązków zawodowych względem określonych klientów, będące skutkiem działań nieumyślnych lub zaniedbania (w tym wymagań powierniczych i stosownego zachowania) lub też związane z charakterem bądź konstrukcją produktu,
- szkody związane z aktywami rzeczowymi – straty powstałe na skutek straty lub szkody w aktywach rzeczowych w wyniku klęski żywiołowej lub innych wydarzeń,
- zakłócenia działalności Banku i awarie systemów – straty powstałe na skutek zakłóceń działalności Banku lub awarii systemów,
- wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi – straty powstałe na skutek nieprawidłowego rozliczenia transakcji lub wadliwego zarządzania procesami operacyjnymi oraz wyniki ze stosunków z kontrahentami i sprzedawcami.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| ZDARZENIA OPERACYJNE W PODZIALE NA KATEGORIE                       | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Oszustwa wewnętrzne  | 46,08%         | 10,62%         |
| Oszustwa zewnętrzne  | 24,37%         | 18,08%         |
| Zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy  | 1,76%          | 14,26%         |
| Klienci, produkty i praktyki operacyjne                            | 3,91%          | 7,35%          |
| Szkody związane z aktywami rzeczowymi                              | 8,08%          | 32,00%         |
| Zakłócenia działalności banku i awarie systemów                    | 0,46%          | 0,40%          |
| Wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi | 15,34%         | 17,29%         |
| <b>Razem</b>   | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

## 6.6 Zarządzanie kapitałem własnym

Celem procesu zarządzania kapitałem w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. jest:

- zapewnienie bezpiecznego funkcjonowania – poprzez zachowanie równowagi pomiędzy zdolnością do podejmowania ryzyka (limitowaną posiadanymi funduszami własnymi) oraz poziomem generowanego ryzyka,
- utrzymywanie kapitału na pokrycie ryzyka powyżej poziomu określonego jako minimalny, aby umożliwić dalszy rozwój działalności, uwzględnienie ewentualnych przyszłych zmian w wymogach kapitałowych i zabezpieczenie interesów akcjonariuszy,
- utrzymywanie preferowanej struktury kapitału w celu utrzymania pożądanej jakości kapitału na pokrycie ryzyka,
- kreowanie wartości dla akcjonariuszy poprzez optymalne wykorzystanie funduszy Grupy.

W Grupie istnieje udokumentowany proces zarządzania kapitałem i monitorowania kapitału, który powstał w ramach procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP). Za jego funkcjonowanie jest odpowiedzialny Pion Finansowy, pod kierownictwem CFO (Chief Financial Officer). Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem ponosi Zarząd Banku, wspierany przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, który zatwierdza proces zarządzania kapitałem. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania kapitałem, w szczególności zatwierdza strategię zarządzania kapitałem. Strategia zarządzania kapitałem określa cele oraz główne zasady zarządzania i monitorowania adekwatności kapitałowej Grupy, takie jak wytyczne dotyczące źródeł pokrywania ryzyka, preferowanej struktury kapitału wymaganego na pokrycie ryzyka, długoterminowych celów kapitałowych, systemu limitów kapitałowych oraz źródeł dodatkowego kapitału w sytuacjach awaryjnych.

W Grupie istnieje także polityka kapitałowych planów awaryjnych, której celem jest ustanowienie zasad i obowiązków w przypadku wystąpienia lub rozwoju kryzysu, który miałby wpływ na znaczące ograniczenie poziomu kapitalizacji Banku oraz Grupy. Polityka określa nadzór wraz z obowiązkami, w celu wczesnego i spójnego zarządzania sytuacją kryzysową.

Adekwatność kapitałową Grupy kontroluje Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka Banku oraz Zarząd Banku. Okresowe raporty na temat skali i kierunków zmian współczynników kapitałowych wraz ze wskazaniem potencjalnych zagrożeń sporządzane są: dla Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Komitetu Aktywów, Pasywów i Ryzyka. Monitorowany jest poziom podstawowych rodzajów ryzyka w odniesieniu do zewnętrznych limitów nadzoru bankowego i wewnętrznych limitów Grupy. Przeprowadzane są analizy i oceny kierunków rozwoju działalności biznesowej z punktu widzenia zgodności z wymogami kapitałowymi. Prognozowanie i monitoring poziomu aktywów ważonych ryzykiem, funduszy własnych oraz współczynników kapitałowych stanowi integralną część procesu planowania i budżetowania, z uwzględnieniem testów warunków skrajnych.

W Grupie funkcjonuje proces alokacji kapitału, którego celem jest gwarancja bezpiecznego i optymalnego zwrotu dla akcjonariuszy. Wymaga to z jednej strony alokowania kapitału na produkty/klientów/linie biznesowe, gwarantującego adekwatne do ryzyka dochody, a z drugiej strony uwzględniania w podejmowanych decyzjach biznesowych kosztu kapitału. Na potrzeby analizy osiąganych dochodów w stosunku do podejmowanego ryzyka oraz optymalizacji wykorzystania kapitału różnych rodzajów działalności stosowane są miary efektywności uwzględniające podejmowane ryzyko.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Regulacyjne wymogi kapitałowe

Kalkulacji regulacyjnych wymogów kapitałowych dokonano w oparciu o zapisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, wraz z późniejszymi zmianami, a także Rozporządzeniami Wykonawczymi i Delegowanymi Komisji (UE) (dalej „Rozporządzenie 575/2013”).

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej instytucji są współczynniki kapitałowe. Minimalna wartość współczynników kapitałowych wymagana przez prawo jest równa 9,75% dla TCR oraz 7,75% dla Tier I, co jest równe sumie minimalnej wartości zdefiniowanej w Rozporządzeniu 575/2013 (8,0% dla TCR i 6,0% dla Tier I) oraz wymogu połączonego bufora zdefiniowanego w Ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (bufora zabezpieczającego w wysokości 1,25% oraz bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,50% - decyzja KNF z 19 grudnia 2017 roku - łącznie 1,75%). Zgodnie z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego łączny współczynnik kapitałowy Grupy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 13,75%, a współczynnik kapitału Tier I na poziomie nie mniejszym niż 10,75%. Poziomy te powiększone są o domiar kapitałowy (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.)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy wyniósł 17,1% (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 17,6%).

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>WYMOGI KAPITAŁOWE</b>   |                   |                   |
| Ryzyko kredytowe oraz kontrahenta wraz z CVA                             | 8 973 363         | 8 511 165         |
| Ryzyko rynkowe   | 48 154            | 44 022            |
| Ryzyko operacyjne  | 560 851           | 493 557           |
| <b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>  | <b>9 582 368</b>  | <b>9 048 744</b>  |
| <b>FUNDUSZE WŁASNE</b>   |                   |                   |
| Kapitał podstawowy Tier I  | 19 252 010        | 19 954 579        |
| Kapitał Tier II  | 1 250 000         | 0-                |
| <b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b> | <b>20 502 010</b> | <b>19 954 579</b> |
| <b>WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH</b>                               |                   |                   |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>                     | <b>16,1%</b>      | <b>17,6%</b>      |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>                                | <b>17,1%</b>      | <b>17,6%</b>      |

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2017 roku w porównaniu do grudnia 2016 roku jest niższy o 0,5 pp.

Całkowity wymóg kapitałowy był wyższy o 5,9%, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego spowodowany m.in. przez wzrost wolumenów kredytowych oraz zalecenia KNF w zakresie stosowania współczynnika konwersji kredytowej (CCF) 0%.

Kapitał podstawowy Tier I był niższy o 3,5% w porównaniu do grudnia 2016 roku z powodu nabycia przez Bank udziałów spółki Pekao Investment Management S.A. Natomiast wzrost funduszy własnych do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego o 2,7% wynika z zaliczenia do kapitału Tier II, po uprzedniej zgodzie KNF, kwoty 1,25 mld PLN z emisji obligacji podporządkowanych.

W kalkulacji wymogów kapitałowych Grupa stosuje:

- metodę standardową do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- kompleksową metodę ujmowania zabezpieczeń finansowych do ograniczania ryzyka kredytowego,
- metodę wyceny według wartości rynkowej do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kontrahenta,
- metodę standardową do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego pozycji oraz metoda oparta na duracji do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego pozycji instrumentów dłużnych,
- metodę standardową do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego i szczególnego instrumentów kapitałowych,
- metodę standardową do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu wniesionych z góry wkładów do funduszu kwalifikującego się kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania,

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- metodę standardową na ryzyko walutowe,
- metodę uproszczoną na ryzyko cen towarów,
- metodę standardową na ryzyko korekty wyceny kredytowej instrumentów pochodnych,
- zaawansowaną metodę pomiaru ryzyka operacyjnego dla Banku (jednak na poziomie nie niższym niż 50% wymogu kapitałowego obliczonego według metody standardowej) oraz metodę standardową dla spółek zależnych.

## Fundusze własne

Grupa definiuje części składowe funduszy własnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności z postanowieniami Rozporządzenia 575/2013 i ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe z późn. zm.

Fundusze własne Grupy składają się z funduszy podstawowych Tier I i funduszy Tier II.

|   | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>FUNDUSZE WŁASNE</b>  |                   |                   |
| <b>Kapitały</b>   | <b>23 267 815</b> | <b>22 911 943</b> |
| <b>Inny zakres konsolidacji</b>   | <b>16 586</b>     | <b>16 361</b>     |
| <b>Składniki kapitału nie zaliczone do funduszy własnych, w tym:</b>                    | <b>-2 475 129</b> | <b>-2 279 275</b> |
| Zysk netto za rok bieżący   | -2 475 129        | -2 279 275        |
| <b>Korekty regulacyjne, w tym:</b>  | <b>-1 557 262</b> | <b>-694 450</b>   |
| Wartości niematerialne i prawne   | -1 458 263        | -531 041          |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych   | -5 331            | -32 177           |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych i kapitałowych dostępnych do sprzedaży | -                 | -                 |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych dostępnych do sprzedaży  | -28 584           | -51 593           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności         | -19 911           | -18 876           |
| Dodatkowe korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny                                    | -45 173           | -45 839           |
| Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych  | -                 | -14 924           |
| <b>Kapitał podstawowy Tier I</b>  | <b>19 252 010</b> | <b>19 954 579</b> |
| <b>Kapitał Tier II</b>  | <b>1 250 000</b>  | <b>-</b>          |
| <b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>                | <b>20 502 010</b> | <b>19 954 579</b> |

Składniki kapitału nie zaliczone do funduszy własnych:

- zysk netto za rok bieżący - zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego zweryfikowany przez biegłego rewidenta odpowiedzialnego za badanie sprawozdania finansowego Grupy, pomniejszony o wszelkie możliwe do przewidzenia obciążenia i dywidendy, może być ujęty w kapitale podstawowym Tier I po uzyskaniu zezwolenia od Komisji Nadzoru Finansowego. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w kapitale podstawowym Tier I nie została uwzględniona żadna część bieżącego zysku Grupy.

Korekty regulacyjne:

- wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego), pomniejszają kapitał podstawowy Tier I, zgodnie z art. 36 Rozporządzenia 575/2013,
- kapitał z aktualizacji wyceny odzwierciedlający wartość godziwą instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne nie jest włączany do żadnego elementu funduszy własnych, zgodnie z art. 33 Rozporządzenia 575/2013,
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży zgodnie z art. 467 Rozporządzenia 575/2013 oraz Art. 171a. Ustawy Prawo Bankowe, pomniejszają w 100% kapitał podstawowy Tier I,
- niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży zgodnie z art. 468 Rozporządzenia nr 575/2013 oraz Art. 171a. Ustawy Prawo Bankowe są w 80% zaliczane do pozycji kapitału podstawowego Tier I,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności zgodnie z art. 36 Rozporządzenia 575/2013 pomniejszają kapitał podstawowy Tier I w 80% (art. 469 Rozporządzenia 575/2013, przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a),

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- dodatkowe korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny tworzone są dla wszystkich aktywów wycenianych według wartości godziwej, zgodnie z art. 34 Rozporządzenia 575/2013,
- kapitał akcjonariuszy mniejszościowych jest wyłączany z kapitałów Grupy, gdyż nie spełnia on wymogów Rozporządzenia 575/2013.

### Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

Do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Grupy stosowane są metody opracowane przez Bank.

Bank bierze pod uwagę w tej ocenie następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko nieruchomości własnych,
- ryzyko zmian warunków makroekonomicznych,
- ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne),
- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko modeli,
- ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej,
- ryzyko działalności bancassurance,
- ryzyko inwestycji finansowych.

Dla każdego ryzyka uznanego za istotne, Grupa opracowuje i stosuje odpowiednie metody jego oceny i pomiaru. W Grupie stosowane są następujące sposoby oceny ryzyka:

- ocena jakościowa – stosowana w przypadku ryzyk trudno mierzalnych (ryzyko braku zgodności, ryzyko reputacji oraz ryzyko działalności bancassurance) z potencjalnym pokryciem kapitałem w obrębie innych ryzyk,
- ocena poprzez oszacowanie bufora kapitałowego – stosowana w przypadku ryzyk, których nie można w łatwy sposób określić ilościowo, jednak możliwa jest łączna ocena ich wpływu (ryzyko modeli, ryzyko zmian warunków makroekonomicznych),
- ocena ilościowa – stosowana w przypadku ryzyk, które można zmierzyć za pomocą kapitału ekonomicznego (pozostałe rodzaje ryzyka oprócz ryzyka płynności i ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej), bądź w oparciu o miary dla niego właściwe (ryzyko płynności i ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej).

Generalnie preferowanym sposobem pomiaru ryzyka oraz określania wynikających z niego wymogów kapitałowych są modele wartości zagrożonej (VaR) oparte na założeniach wynikających z apetytu Grupy na ryzyko. Modele opracowywane są zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi z uwzględnieniem wymogów regulacyjnych i uzupełnione o testy warunków skrajnych i/lub analizy scenariuszowe. Dla rodzajów ryzyka, dla których taka metodyka nie została ostatecznie opracowana i wdrożona, Grupa stosuje modele regulacyjne uzupełnione o testy warunków skrajnych, bądź uproszczone metody pomiaru.

Opracowana została również spójna metodyka szacowania bufora na ryzyko zmian warunków makroekonomicznych oraz ryzyko modeli. Wyznaczanie bufora kapitałowego na pokrycie ryzyka zmian warunków makroekonomicznych dokonywane jest na podstawie analizy wpływu scenariusza spowolnienia gospodarczego na kapitał ekonomiczny w horyzoncie prognozy.

Ryzyko modeli szacowane jest natomiast z wykorzystaniem analiz scenariuszowych pozwalających na ocenę wpływu potencjalnych nieprawidłowości w modelu na jego wyniki. Na podstawie zagregowanych wyników wyznaczany jest bufor kapitałowy na pokrycie ryzyka modeli.

Przy wyznaczaniu potrzeb kapitałowych w pierwszej kolejności wylicza się kapitał ekonomiczny oddzielnie dla każdego istotnego ryzyka zidentyfikowanego w Grupie, które można mierzyć ilościowo. W następnej kolejności wielkości kapitału ekonomicznego ustalone dla poszczególnych rodzajów ryzyka zostają zagregowane w jedną łączną kwotę kapitału ekonomicznego z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji. Kwota ta jest następnie powiększana o bufor kapitałowy na ryzyko modeli oraz zmian warunków makroekonomicznych. Suma kapitału ekonomicznego (uwzględniającego efekt dywersyfikacji) i bufora kapitałowego stanowi kapitał wewnętrzny Grupy.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 6.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Na 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według następującej hierarchii:

- Poziom 1: wycena mark-to-market, dotyczy papierów wartościowych kwotowanych na aktywnym rynku,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu, dotyczy niepłynnych papierów skarbowych, komunalnych, korporacyjnych oraz Banku Centralnego, liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynków stopy procentowej (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe), kapitałowych, towarowych oraz wymiany walut, za wyjątkiem tych przypadków które spełniają kryteria przynależności do Poziomu 3,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka, dotyczy korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych oraz liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynków stopy procentowej, kapitałowych, towarowych oraz wymiany walut, dla których wpływ nieobserwowalnych parametrów (np. czynników ryzyka kredytowego) na wycenę jest uznawany za istotny.

Wycena do wartości godziwej wykonywana jest bezpośrednio przez jednostkę w ramach Pionu Zarządzania Ryzykami niezależną od jednostek zawierających transakcje. Metodyka 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 cyklicznym przeglądom w ramach zarządzania ryzykiem modeli. W ramach tej samej jednostki wykonywana jest ocena adekwatności oraz istotności czynników ryzyka w zakresie przypisania modeli wycen do odpowiedniego poziomu hierarchii wyceny do wartości godziwej zgodnie z ustalonymi zasadami klasyfikacji.

Zestawienie aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

| 31.12.2017  | POZIOM 1          | POZIOM 2          | POZIOM 3       | RAZEM             |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Aktywa:</b>  | <b>19 838 234</b> | <b>16 173 785</b> | <b>750 871</b> | <b>36 762 890</b> |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                           | 1 629 449         | 86 756            | 14 211         | 1 730 416         |
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:       | 19                | 1 347 810         | 1 218          | 1 349 047         |
| - Banki   | -                 | 912 259           | 1 218          | 913 477           |
| - Klienci   | 19                | 435 551           | -              | 435 570           |
| Instrumenty zabezpieczające, w tym:                               | -                 | 259 396           | -              | 259 396           |
| - Banki   | -                 | 76 796            | -              | 76 796            |
| - Klienci   | -                 | 182 600           | -              | 182 600           |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                         | 18 208 766        | 14 479 823        | 735 442        | 33 424 031        |
| <b>Zobowiązania:</b>  | <b>456 512</b>    | <b>2 905 370</b>  | <b>-</b>       | <b>3 361 882</b>  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                     | 456 510           | 12 938            | -              | 469 448           |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym: | 2                 | 2 030 101         | -              | 2 030 103         |
| - Banki   | -                 | 815 493           | -              | 815 493           |
| - Klienci   | 2                 | 1 214 608         | -              | 1 214 610         |
| Instrumenty zabezpieczające, w tym:                               | -                 | 862 331           | -              | 862 331           |
| - Banki   | -                 | 858 274           | -              | 858 274           |
| - Klienci   | -                 | 4 057             | -              | 4 057             |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zestawienie aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

| 31.12.2016  | POZIOM 1          | POZIOM 2          | POZIOM 3       | RAZEM             |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Aktywa:</b>  | <b>20 944 182</b> | <b>13 685 790</b> | <b>407 312</b> | <b>35 037 284</b> |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                           | 636 385           | 29 971            | 66 113         | 732 469           |
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:       | 1                 | 1 913 428         | -              | 1 913 429         |
| - Banki   | -                 | 1 339 956         | -              | 1 339 956         |
| - Klienci   | 1                 | 573 472           | -              | 573 473           |
| Instrumenty zabezpieczające, w tym:                               | -                 | 289 752           | -              | 289 752           |
| - Banki   | -                 | 54 550            | -              | 54 550            |
| - Klienci   | -                 | 235 202           | -              | 235 202           |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                         | 20 307 796        | 11 452 639        | 341 199        | 32 101 634        |
| <b>Zobowiązania:</b>  | <b>527 840</b>    | <b>3 736 717</b>  | <b>-</b>       | <b>4 264 557</b>  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                     | 527 836           | 145 329           | -              | 673 165           |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym: | 4                 | 1 952 670         | -              | 1 952 674         |
| - Banki   | -                 | 1 349 082         | -              | 1 349 082         |
| - Klienci   | 4                 | 603 588           | -              | 603 592           |
| Instrumenty zabezpieczające, w tym:                               | -                 | 1 638 718         | -              | 1 638 718         |
| - Banki   | -                 | 1 636 262         | -              | 1 636 262         |
| - Klienci   | -                 | 2 456             | -              | 2 456             |

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

| 2017   | AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY |
|--|---|---|---|
| <b>Stan na początek okresu</b>   | <b>66 113</b>                           | <b>-</b>  | <b>341 199</b>                            |
| Zwiększenia, w tym:  | 1 388 818                               | 2 353   | 717 283                                   |
| Reklasyfikacja   | -                                       | -   | 674 519                                   |
| Zakup  | 1 387 394                               | -   | -   |
| Rozliczenie  | -                                       | -   | -   |
| Transakcje pochodne zawarte w 2017   | -                                       | 2 353   | -   |
| Przychód z instrumentów finansowych  | 1 424                                   | -   | 42 764                                    |
| ujęty w rachunku zysków i strat  | 1 424                                   | -   | 41 152                                    |
| ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny   | -                                       | -   | 1 612                                     |
| Zmniejszenia, w tym:   | -1 440 720                              | -1 135  | -323 040                                  |
| Reklasyfikacja   | -                                       | -   | -   |
| Rozliczenie / wykup  | -1 020                                  | -   | -290 030                                  |
| Sprzedaż   | -1 439 693                              | -   | -   |
| Strata z instrumentów finansowych  | -7                                      | -1 135  | -33 010                                   |
| ujęta w rachunku zysków i strat  | -7                                      | -1 135  | -10 054                                   |
| ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny   | -                                       | -   | -22 956                                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>14 211</b>                           | <b>1 218</b>  | <b>735 442</b>                            |
| <b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w :</b> | <b>400</b>                              | <b>-1 135</b>                                       | <b>2 853</b>                              |
| Rachunku zysków i strat w pozycji:   | 400                                     | -1 135  | 23 456                                    |
| wynik z tytułu odsetek   | 178                                     | -   | 23 456                                    |
| wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu  | 222                                     | -1 135  | -   |
| Innych składników całkowitych dochodów   | -                                       | -   | -20 603                                   |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

| 2016   | AKTYWA FINANSOWE<br>PRZEZNACZONE DO<br>OBROTU | AKTYWA Z TYTUŁU<br>POCHODNYCH<br>INSTRUMENTÓW<br>FINANSOWYCH | PAPIERY<br>WARTOŚCIOWE<br>DOSTĘPNE DO<br>SPRZEDAŻY |
|--|---|--|--|
| <b>Stan na początek okresu</b>   | <b>47 389</b>                                 | <b>943</b>   | <b>456 169</b>                                     |
| Zwiększenia, w tym:  | 188 786                                       | -  | 68 170   |
| Reklasyfikacja   | -   | -  | -  |
| Zakup  | 187 298                                       | -  | 58 952   |
| Rozliczenie  | -   | -  | -  |
| Przychód z instrumentów finansowych  | 1 488   | -  | 9 218  |
| ujęty w rachunku zysków i strat  | 1 488   | -  | 7 598  |
| ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny   | -   | -  | 1 620  |
| Zmniejszenia, w tym:   | -170 062                                      | -943   | -183 140   |
| Reklasyfikacja   | -   | -943   | -  |
| Rozliczenie / wykup  | -23 454                                       | -  | -181 678   |
| Sprzedaż   | -146 585                                      | -  | -  |
| Strata z instrumentów finansowych  | -23   | -  | -1 462   |
| ujęta w rachunku zysków i strat  | -23   | -  | -4   |
| ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny   | -   | -  | -1 458   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>66 113</b>                                 | <b>-</b>   | <b>341 199</b>                                     |
| <b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w :</b> | <b>25</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-1 187</b>                                      |
| Rachunku zysków i strat w pozycji:   | 25  | -  | 271  |
| wynik z tytułu odsetek   | 41  | -  | 271  |
| wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu  | -16   | -  | -  |
| Innych składnikach całkowitych dochodów  | -   | -  | -1 458   |

Przeniesienie instrumentów między poziomami hierarchii wartości godziwej następuje na podstawie zmian w dostępności kwotowań z aktywnego rynku wg stanu na koniec okresów sprawozdawczych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 2 do Poziomu 1 przeniesiono obligacje skarbowe denominowane w PLN, dla których dostępne były kwotowania na aktywnym rynku,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje municypalne, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych na wycenę był istotny,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje skarbowe denominowane w PLN, dla wyceny których wpływ szacowanego spreadu do wyznaczonej obligacji referencyjnej był istotny,
- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których dokonano wyceny przy użyciu rynkowych informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku jest następujący

| AKTYWO/<br>ZOBOWIĄZANIE<br>FINANSOWE          | WARTOŚĆ<br>GODZIWA NA<br>31.12.2017 | TECHNIKA<br>WYCENY                                    | CZYNNIK<br>NIEOBSERWOWALNY           | ZAKRES<br>ALTERNATYWNY<br>CZYNNIKÓW<br>(ŚREDNIA WAŻONA) | WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA<br>NA 31.12.2017 |                            |
|---|-------------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|----------------------------|
|   |                                     |   |                                      |   | SCENARIUSZA<br>POZYTYWNEGO                | SCENARIUSZA<br>NEGATYWNEGO |
| Municipalne<br>papiery<br>wartościowe         | 652 597                             | Model<br>zdyskontowanych<br>przepływów<br>pieniężnych | Spread kredytowy                     | 0,45%-0,87%   | 3 856                                     | -3 856                     |
| Skarbowe papiery<br>wartościowe               | 14 211                              | Model<br>zdyskontowanych<br>przepływów<br>pieniężnych | Spread do obligacji<br>referencyjnej | 0,09%-0,46%   | 448                                       | -448                       |
| Instrumenty<br>pochodne rynku<br>kapitałowego | 1 218                               | Model Blacka-<br>Scholesa                             | Korelacja                            | 0-1   | 966                                       | -578                       |

| AKTYWO/<br>ZOBOWIĄZANIE<br>FINANSOWE   | WARTOŚĆ<br>GODZIWA NA<br>31.12.2016 | TECHNIKA<br>WYCENY                                    | CZYNNIK<br>NIEOBSERWOWALNY | ZAKRES<br>ALTERNATYWNY<br>CZYNNIKÓW<br>(ŚREDNIA WAŻONA) | WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA<br>NA 31.12.2016 |                            |
|--|-------------------------------------|---|----------------------------|---|---|----------------------------|
|  |                                     |   |                            |   | SCENARIUSZA<br>POZYTYWNEGO                | SCENARIUSZA<br>NEGATYWNEGO |
| Korporacyjne<br>papiery<br>wartościowe | 316 025                             | Model<br>zdyskontowanych<br>przepływów<br>pieniężnych | Spread kredytowy           | 0,32%-1,13%   | 613                                       | -627                       |

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

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

Na 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową pomniejszonych o oczekiwaną stratę kredytową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę płynności oraz bieżącą marżę ze sprzedaży dla danej grupy produktowej kredytu. Marża wyznaczana jest w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. Dla celów szacowania wartości godziwej kredytów walutowych wykorzystywana jest marża płynności dla kredytów w PLN skorygowana o kwotowania transakcji fx swap i 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 gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. Marża wyznaczana jest na podstawie depozytów przyjętych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. W przypadku depozytów krótkoterminowych (depozytów bieżących, overnight oraz w rachunku oszczędnościowym) za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową.

Wartość godziwa depozytów i kredytów, za wyjątkiem kredytów gotówkowych oraz 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 specyfikacji emisji). Do dyskontowania ustalonych przepływów jak i również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są stawki międzybankowego rynku pieniężnego.

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

| 31.12.2017   | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA | WARTOŚĆ<br>GODZIWA | W TYM:           |                   |                    |
|--|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|  |                      |                    | POZIOM 1         | POZIOM 2          | POZIOM 3           |
| <b>Aktywa</b>  |                      |                    |                  |                   |                    |
| Kasa, należności od Banku Centralnego                        | 5 236 317            | 5 236 317          | 2 686 582        | 2 549 735         | -                  |
| Należności od banków   | 2 627 327            | 2 627 266          | -                | 1 101 422         | 1 525 844          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                        | 127 949 307          | 127 027 425        | -                | 8 153 945         | 118 873 480        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | 4 351 352            | 4 416 054          | -                | -                 | 4 416 054          |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności      | 3 481 791            | 3 516 116          | 3 484 665        | 31 451            | -                  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>143 646 094</b>   | <b>142 823 178</b> | <b>6 171 247</b> | <b>11 836 553</b> | <b>124 815 378</b> |
| <b>Zobowiązania</b>  |                      |                    |                  |                   |                    |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego                         | 6 079                | 6 080              | -                | -                 | 6 080              |
| Zobowiązania wobec innych banków                             | 4 981 291            | 4 909 701          | -                | 671 642           | 4 238 059          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 146 186 268          | 146 367 007        | -                | 788 437           | 145 578 570        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 4 028 587            | 4 043 526          | -                | 4 043 526         | -                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                    | <b>155 202 225</b>   | <b>155 326 314</b> | <b>-</b>         | <b>5 503 605</b>  | <b>149 822 709</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

| 31.12.2016   | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA | WARTOŚĆ<br>GODZIWA | W TYM:           |                   |                    |
|--|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|  |                      |                    | POZIOM 1         | POZIOM 2          | POZIOM 3           |
| <b>Aktywa</b>  |                      |                    |                  |                   |                    |
| Kasa, należności od Banku Centralnego                        | 5 872 911            | 5 872 802          | 2 639 531        | 3 233 271         | -                  |
| Należności od banków   | 3 257 829            | 3 257 936          | -                | 1 089 488         | 2 168 448          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                        | 118 689 267          | 117 912 278        | -                | 5 789 241         | 112 123 037        |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | 3 974 643            | 4 038 178          | -                | -                 | 4 038 178          |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności      | 3 018 985            | 3 033 397          | 3 012 791        | 20 606            | -                  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>134 813 635</b>   | <b>134 114 591</b> | <b>5 652 322</b> | <b>10 132 606</b> | <b>118 329 663</b> |
| <b>Zobowiązania</b>  |                      |                    |                  |                   |                    |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego                         | 6 091                | 6 185              | -                | -                 | 6 185              |
| Zobowiązania wobec innych banków                             | 4 823 440            | 4 870 778          | -                | 482 375           | 4 388 403          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 137 815 926          | 137 494 049        | -                | 1 436 240         | 136 057 809        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 522 963            | 1 565 925          | -                | 1 565 925         | -                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                    | <b>144 168 420</b>   | <b>143 936 937</b> | <b>-</b>         | <b>3 484 540</b>  | <b>140 452 397</b> |

## 7. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze świadczone są na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe. Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, wycenie aktywów, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Bank prowadził 12 517 rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 12 333 rachunków).

## 8. Działalność maklerska

Grupa Banku Pekao S.A. zapewnia szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez wydzieloną jednostkę organizacyjną Banku - Dom Maklerski Pekao oraz za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A., Pekao Investment Banking S.A. i Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o. będącymi spółkami zależnymi Banku Pekao S.A.

### Dom Maklerski Pekao i Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.

Zadaniem Domu Maklerskiego Pekao jest dostarczanie najwyższej jakości usług maklerskich w ramach oferty Banku Pekao S.A. Kompleksowe pośrednictwo na rynku kapitałowym zapewnia inwestorom, w szczególności klientom indywidualnym Banku Pekao S.A., możliwość inwestowania w instrumenty finansowe o zróżnicowanej specyfice notowane na rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu, organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz BondSpot S.A. (m.in. w akcje, obligacje skarbowe oraz korporacyjne, instrumenty pochodne – kontrakty i opcje; ETF-y, certyfikaty, warranty), a także na określonych rynkach zagranicznych w dowolnym kanale obsługi Klienta (z wykorzystaniem internetu, urządzeń mobilnych, telefonicznie oraz w formie obsługi bezpośredniej świadczonej przez Doradców Klienta w placówce). W ramach współpracy z podmiotami Grupy Kapitałowej podmiot prowadzi obsługę Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oferowanych przez TFI PZU, pełni funkcję Podmiotu Oferującego i przyjmującego zapisy w ramach obsługi emisji Listów zastawnych emitowanych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A, a także pośredniczy w obsłudze sprzedaży Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych emitowanych przez Bank Pekao S.A.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W ramach konsorcjów detalicznych Dom Maklerski Pekao umożliwia nabywanie instrumentów w ramach publicznych ofert pierwotnych realizowanych za jego pośrednictwem, a także dokonywanie transakcji instrumentami rynku niepublicznego.

Obsługa bezpośrednia prowadzona jest za pośrednictwem blisko 390 Punktów Usług Maklerskich zlokalizowanych w oddziałach Banku Pekao S.A. na terenie całego kraju oraz zdalnych kanałów obsługi Pekao24Makler (serwis internetowy, serwis telefoniczny, aplikacja mobilna) w pełni zintegrowanych z usługą Pekao24 Bankowości Elektronicznej Banku Pekao S.A.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) jest jednym z największych i najdłużej działającym domem maklerskim na polskim rynku kapitałowym. Zadaniem CDM jest kompleksowa obsługa rachunków inwestycyjnych. Oferta umożliwia inwestowanie w wiele produktów finansowych w tym m.in. akcje, obligacje skarbowe i korporacyjne, certyfikaty, fundusze (w tym fundusze ETF), produkty strukturyzowane, ubezpieczenia oraz programy emerytalne. CDM oferuje także możliwość inwestowania na rynku instrumentów pochodnych a także na rynkach zagranicznych oraz rynku niepublicznym. Obsługa klientów prowadzona jest za pośrednictwem 43 Punktów Obsługi Klientów CDM zlokalizowanych w oddziałach Banku Pekao S.A. na terenie całego kraju i dodatkowo w 12 punktach dedykowanych do obsługi klienta strategicznego oraz zdalnych kanałów obsługi CDM24 (CDMInternet, TeleCDM, CDM Mobile) umożliwiających połączenie z serwisami Pekao24 Bankowości Elektronicznej Banku Pekao S.A.

Ścisła współpraca pomiędzy Domem Maklerskim Pekao i CDM przy realizacji przedsięwzięć przeprowadzanych na rynku pierwotnym oraz na innych płaszczyznach aktywności rynkowej obu podmiotów zapewnia profesjonalną i kompleksową obsługę maklerską.

Zarówno CDM jak i Dom Maklerski Pekao są członkami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz bezpośrednimi uczestnikami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Obydwa podmioty maklerskie przestrzegają zasad Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich gwarantując kompleksową obsługę z zachowaniem najwyższych standardów i norm etycznych. Zarówno Dom Maklerski Pekao jak i CDM biorą czynny udział w pracach nad rozwojem rynku kapitałowego w Polsce.

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

Pekao Investment Banking S.A. działa jako dom maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Ponadto Pekao Investment Banking S.A. jest w ograniczonym zakresie nadzorowany przez inne organy nadzoru w krajach EU, w których działalność Pekao Investment Banking S.A. została paszportowana. Zakres świadczonych usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie tych zleceń na rachunek dającego zlecenie, oferowanie instrumentów finansowych, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, jak również doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw a także świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieranie i wykonywanie innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe i sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Pekao Investment Banking S.A. pełni również funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych animatorów.

Pekao Investment Banking S.A. jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., BondSpot S.A. oraz bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

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

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. działa jako dom maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego, koncentrując się na obsłudze klientów detalicznych. Zakres usług świadczonych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. obejmuje przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, doradztwo inwestycyjne, przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych oraz sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Informacja o instrumentach finansowych klientów, zapisanych na rachunkach maklerskich bądź przechowywanych w formie dokumentu

|   | 31.12.2017                |             | 31.12.2016                |             |
|---|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
|   | ILOŚCIOWO<br>(W SZTUKACH) | WARTOŚCIOWO | ILOŚCIOWO<br>(W SZTUKACH) | WARTOŚCIOWO |
| <b>INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW</b>         |                           |             |                           |             |
| Zapisane na rachunkach papierów wartościowych | 3 531 159 615             | 25 297 335  | 3 556 221 597             | 24 707 398  |
| Instrumenty kapitałowe i prawa do nich        | 3 434 929 439             | 23 203 078  | 3 550 120 296             | 23 236 537  |
| Instrumenty dłużne i prawa do nich            | 96 230 176                | 2 094 257   | 6 101 301                 | 1 470 861   |
| Przechowywane w formie dokumentu              | 2 598 381 120             | 6 264 610   | 2 623 762 193             | 6 291 869   |
| Instrumenty kapitałowe i prawa do nich        | 2 598 381 120             | 6 264 610   | 2 623 762 193             | 6 291 869   |
| Instrumenty dłużne i prawa do nich            | -                         | -           | -                         | -           |

Informacja o środkach pieniężnych klientów na rachunkach maklerskich

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Zdeponowane na rachunkach pieniężnych w biurze maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym | 1 097 702        | 1 100 623        |
| Pozostałe środki pieniężne klientów   | 10 458           | 40 955           |
| <b>Razem</b>  | <b>1 108 160</b> | <b>1 141 578</b> |

Rozrachunki z tytułu nierozliczonych transakcji

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Należności z tytułu zawartych transakcji   | 23 283     | 32 061     |
| Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji | 751        | -          |

Rozrachunki z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (KDPW), KDPW\_CCP i giełdowymi izbami rozrachunkowymi

|   | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|---|---------------|---------------|
| Należności z funduszu rozliczeniowego             | 23 471        | 24 817        |
| Należności z tytułu depozytów zabezpieczających   | 35 630        | 32 391        |
| Pozostałe należności                              | 1 432         | 1 252         |
| <b>Razem należności</b>                           | <b>60 533</b> | <b>58 460</b> |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających | -             | 921           |
| Pozostałe zobowiązania                            | 288           | 317           |
| <b>Razem zobowiązania</b>                         | <b>288</b>    | <b>1 238</b>  |

Pozycje dotyczące udziału w systemie rekompensat zarządzanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW)

|   | 31.12.2017 | 31.12.2016  |
|---|------------|-------------|
| Należności z funduszu rekompensat   | 12 049     | 11 432      |
| Rozliczenia międzyokresowe – opłaty za zarządzanie systemem                   | 2 221      | 1 764       |
| Rozliczenia międzyokresowe – pożytki z systemu                                | -14 252    | -13 411     |
| <b>Razem pozycje bilansowe dotyczące udziału w systemie rekompensat netto</b> | <b>18</b>  | <b>-215</b> |

Rozrachunki z podmiotami prowadzącymi regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe

|   | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych S.A. | 814        | 527        |
| <b>Razem zobowiązania</b>                             | <b>814</b> | <b>527</b> |



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezentacja informacji niniejszym rozdziale 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.

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

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

#### Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

|   | BANKOWOŚĆ<br>DETALICZNA | BANKOWOŚĆ<br>PRYWATNA | BANKOWOŚĆ<br>KORPORACYJNA<br>I INWESTYCYJNA | ZARZĄDZANIE<br>AKTYWAMI<br>I PASYWAMI ORAZ<br>POZOSTAŁE | RAZEM              |
|---|-------------------------|-----------------------|---|---|--------------------|
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>2 650 376</b>        | <b>59 287</b>         | <b>1 616 024</b>                            | <b>327 018</b>  | <b>4 652 705</b>   |
| <b>Wynik pozaodsetkowy</b>  | <b>1 510 463</b>        | <b>28 593</b>         | <b>933 621</b>                              | <b>225 039</b>  | <b>2 697 716</b>   |
| <b>Dochody z działalności operacyjnej</b>   | <b>4 160 839</b>        | <b>87 880</b>         | <b>2 549 645</b>                            | <b>552 057</b>  | <b>7 350 421</b>   |
| Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze  | -1 138 329              | -25 426               | -266 258                                    | -520 289  | -1 950 302         |
| Pozostałe koszty administracyjne  | -1 279 702              | -26 856               | -340 688                                    | 681 536   | -965 710           |
| Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | -167 544                | -1 441                | -22 900                                     | -155 453  | -347 338           |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>-2 585 575</b>       | <b>-53 723</b>        | <b>-629 846</b>                             | <b>5 794</b>  | <b>-3 263 350</b>  |
| <b>Zysk operacyjny</b>  | <b>1 575 264</b>        | <b>34 157</b>         | <b>1 919 799</b>                            | <b>557 851</b>  | <b>4 087 071</b>   |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe | -230 734                | -453                  | -298 432                                    | 8 368   | -521 251           |
| <b>Zysk operacyjny netto</b>  | <b>1 344 530</b>        | <b>33 704</b>         | <b>1 621 367</b>                            | <b>566 219</b>  | <b>3 565 820</b>   |
| Wynik z tytułu pozostałych rezerw   | -12 504                 | -230                  | 191   | -23 480   | -36 023            |
| Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych  | -109 214                | -622                  | -138 712                                    | -20 437   | -268 985           |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych  | -                       | -                     | -   | -522 281  | -522 281           |
| Zysk z działalności inwestycyjnej   | -274                    | -                     | 705   | 414 069   | 414 500            |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>1 222 538</b>        | <b>32 852</b>         | <b>1 483 551</b>                            | <b>414 090</b>  | <b>3 153 031</b>   |
| Podatek dochodowy   |                         |                       |   |   | -677 323           |
| <b>Zysk netto</b>   |                         |                       |   |   | <b>2 475 708</b>   |
| Przypadający na akcjonariuszy Banku   |                         |                       |   |   | 2 475 129          |
| Przypadający na udziały mniejszości   |                         |                       |   |   | 579                |
| Aktywa alokowane  | 70 451 423              | 333 353               | 109 395 487                                 | -4 033 634  | 176 146 629        |
| Aktywa niealokowane   |                         |                       |   |   | 9 318 941          |
| <b>Aktywa ogółem</b>  |                         |                       |   |   | <b>185 465 570</b> |
| Pasywa alokowane  | 85 439 917              | 8 563 104             | 67 835 783                                  | -4 774 575  | 157 064 229        |
| Pasywa niealokowane   |                         |                       |   |   | 28 401 341         |
| <b>Pasywa ogółem</b>  |                         |                       |   |   | <b>185 465 570</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

|  | BANKOWOŚĆ<br>DETALICZNA | BANKOWOŚĆ<br>PRYWATNA | BANKOWOŚĆ<br>KORPORACYJNA<br>I INWESTYCYJNA | ZARZĄDZANIE<br>AKTYWAMI<br>I PASYWAMI ORAZ<br>POZOSTAŁE | RAZEM              |
|--|-------------------------|-----------------------|---|---|--------------------|
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>2 452 273</b>        | <b>49 904</b>         | <b>1 638 137</b>                            | <b>297 069</b>  | <b>4 437 383</b>   |
| <b>Wynik pozaodsetkowy</b>   | <b>1 520 531</b>        | <b>30 824</b>         | <b>927 658</b>                              | <b>430 822</b>  | <b>2 909 835</b>   |
| <b>Dochody z działalności operacyjnej</b>  | <b>3 972 804</b>        | <b>80 728</b>         | <b>2 565 795</b>                            | <b>727 891</b>  | <b>7 347 218</b>   |
| Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze   | -1 111 686              | -25 335               | -261 344                                    | -498 471  | -1 896 836         |
| Pozostałe koszty administracyjne   | -1 245 544              | -25 180               | -333 404                                    | 629 923   | -974 205           |
| Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości<br>środków trwałych i wartości niematerialnych | -177 566                | -1 714                | -22 642                                     | -138 944  | -340 866           |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>-2 534 796</b>       | <b>-52 229</b>        | <b>-617 390</b>                             | <b>-7 492</b>   | <b>-3 211 907</b>  |
| <b>Zysk operacyjny</b>   | <b>1 438 008</b>        | <b>28 499</b>         | <b>1 948 405</b>                            | <b>720 399</b>  | <b>4 135 311</b>   |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów<br>oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe | -250 177                | 1                     | -252 807                                    | 2 354   | -500 629           |
| <b>Zysk operacyjny netto</b>   | <b>1 187 831</b>        | <b>28 500</b>         | <b>1 695 598</b>                            | <b>722 753</b>  | <b>3 634 682</b>   |
| Wynik z tytułu pozostałych rezerw  | -651                    | -514                  | 1 259                                       | -14 569   | -14 475            |
| Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych   | -102 114                | -650                  | -136 073                                    | -40 631   | -279 468           |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych   | -                       | -                     | -   | -449 533  | -449 533           |
| Zysk z działalności inwestycyjnej  | -170                    | -                     | 498   | 5 012   | 5 340              |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>1 084 896</b>        | <b>27 336</b>         | <b>1 561 282</b>                            | <b>223 032</b>  | <b>2 896 546</b>   |
| Podatek dochodowy  |                         |                       |   |   | -616 782           |
| <b>Zysk netto</b>  |                         |                       |   |   | <b>2 279 764</b>   |
| Przypadający na akcjonariuszy Banku  |                         |                       |   |   | 2 279 275          |
| Przypadający na udziały mniejszości  |                         |                       |   |   | 489                |
| Aktywa alokowane   | 63 535 068              | 264 940               | 105 201 817                                 | -3 930 069  | 165 071 756        |
| Aktywa niealokowane  |                         |                       |   |   | 9 143 187          |
| <b>Aktywa ogółem</b>   |                         |                       |   |   | <b>174 214 943</b> |
| Pasywa alokowane   | 78 948 120              | 8 409 354             | 63 467 075                                  | -5 142 416  | 145 682 133        |
| Pasywa niealokowane  |                         |                       |   |   | 28 532 810         |
| <b>Pasywa ogółem</b>   |                         |                       |   |   | <b>174 214 943</b> |

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem</b>               | <b>7 350 421</b> | <b>7 347 218</b> |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności | -39 437          | -38 580          |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto  | -112 448         | -30 528          |
| Refundacja kosztów administracyjnych   | 2 546            | 2 282            |
| <b>Dochody działalności operacyjnej</b>  | <b>7 201 082</b> | <b>7 280 392</b> |

## Segmenty geograficzne

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 10. Przychody i koszty z tytułu odsetek

### Przychody z tytułu odsetek

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów           | 4 721 533        | 4 431 535        |
| Z tytułu lokat w innych bankach  | 80 805           | 79 776           |
| Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 30 427           | 50 078           |
| Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych                   | 671 936          | 736 789          |
| Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających                             | 123 610          | 138 866          |
| Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu                          | 12 403           | 11 446           |
| <b>Razem</b>   | <b>5 640 714</b> | <b>5 448 490</b> |

Przychody odsetkowe za 2017 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości, w wysokości 226 065 tys. złotych (w 2016 roku 243 131 tys. złotych).

Całkowita kwota przychodów odsetkowych za 2017 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 4 049 781 tys. złotych (w 2016 roku 3 797 006 tys. złotych).

### Koszty z tytułu odsetek

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu depozytów klientów  | -917 433          | -941 996          |
| Z tytułu depozytów innych banków   | -16 356           | -24 257           |
| Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -55 234           | -44 045           |
| Z tytułu zaciągniętych kredytów  | -8 968            | -10 817           |
| Z tytułu dłużnych papierów wartościowych                                       | -49 227           | -45 370           |
| <b>Razem</b>   | <b>-1 047 218</b> | <b>-1 066 485</b> |

Kwota kosztów odsetkowych za 2017 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 804 576 tys. złotych (w 2016 roku 868 315 tys. złotych).

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

### Przychody z tytułu prowizji i opłat

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych | 603 643          | 630 068          |
| Z tytułu kart płatniczych  | 586 824          | 598 246          |
| Z tytułu kredytów i pożyczek   | 438 640          | 460 543          |
| Z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami                              | 439 623          | 431 026          |
| Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych                         | 286 744          | 248 716          |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi  | 92 827           | 91 198           |
| Z działalności powierniczej  | 66 481           | 62 842           |
| Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych                            | 49 786           | 48 920           |
| Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji                                 | 54 451           | 54 774           |
| Pozostałe  | 44 546           | 56 778           |
| <b>Razem</b>   | <b>2 663 565</b> | <b>2 683 111</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Koszty z tytułu prowizji i opłat

|  | 2017            | 2016            |
|--|-----------------|-----------------|
| Z tytułu kart płatniczych  | -229 717        | -218 109        |
| Z tytułu przelewów i przekazów   | -20 757         | -20 077         |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi | -28 931         | -28 578         |
| Z tytułu obsługi rachunków bankowych   | -5 056          | -5 236          |
| Z działalności powierniczej  | -14 781         | -14 378         |
| Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi i inwestycyjnymi                    | -1 003          | -856            |
| Z tytułu usług pośrednictwa  | -4 890          | -3 968          |
| Pozostałe  | -5 385          | -1 919          |
| <b>Razem</b>   | <b>-310 520</b> | <b>-293 121</b> |

## 12. Przychody z tytułu dywidend

|  | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 65            | 89            |
| Od emitentów papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży  | 19 707        | 16 709        |
| <b>Razem</b>   | <b>19 772</b> | <b>16 798</b> |

## 13. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

|                                 | 2017          | 2016          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Wynik z wymiany                 | -27 863       | -14 995       |
| Wynik z instrumentów pochodnych | 50 317        | 45 994        |
| Wynik z papierów wartościowych  | 20 538        | 23 384        |
| <b>Razem</b>                    | <b>42 992</b> | <b>54 383</b> |

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2017 roku wyniosła 58 346 tys. złotych (odpowiednio w 2016 roku 53 902 tys. złotych).

## 14. Zyski (straty) na sprzedaży

### Zrealizowane zyski

|  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Kredyty i inne należności finansowe (*)                              | 146 046        | 159 495        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne          | 34 663         | 14 531         |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe (**) | 6 153          | 262 826        |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności                       | 638            | -              |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych         | -              | 1              |
| <b>Razem</b>   | <b>187 500</b> | <b>436 853</b> |

(\*) W roku 2017 Bank dokonał sprzedaży wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 1 188 milionów złotych. Zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 142,7 miliona złotych. Analogicznie w roku 2016 Bank dokonał sprzedaży wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 1 863 milionów złotych. Zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 149,9 miliona złotych.

(\*\*) W roku 2016 Bank otrzymał informację o sfinalizowaniu transakcji przejścia VISA Europe Limited przez VISA Inc.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zrealizowane straty

|  | 2017        | 2016        |
|--|-------------|-------------|
| Kredyty i inne należności finansowe                          | -65         | -2          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne  | -           | -864        |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności               | -2          | -           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -272        | -84         |
| <b>Razem</b>   | <b>-339</b> | <b>-950</b> |

|                                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Zrealizowany zysk netto</b> | <b>187 161</b> | <b>435 903</b> |
|--------------------------------|----------------|----------------|

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2017 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 271 408 tys. złotych (zwyżka), w 2016 roku 332 328 tys. złotych (zniżka).

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych odniesiona w 2017 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy wyniosła 40 816 tys. złotych (zysk), w 2016 roku 276 493 tys. złotych (zysk).

## 15. Ogólne koszty administracyjne

### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

|   | 2017              | 2016              |
|---|-------------------|-------------------|
| Wynagrodzenia   | -1 642 738        | -1 600 420        |
| Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników | -287 865          | -286 844          |
| Koszty płatności w formie akcji                       | -19 699           | -9 572            |
| <b>Razem</b>  | <b>-1 950 302</b> | <b>-1 896 836</b> |

### Pozostałe koszty administracyjne

|   | 2017              | 2016              |
|---|-------------------|-------------------|
| Koszty rzeczowe                                       | -915 567          | -924 479          |
| Podatki i opłaty                                      | -41 308           | -40 874           |
| Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny       | -267 918          | -278 929          |
| Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF) | -12 448           | -11 673           |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych          | -522 281          | -449 533          |
| <b>Razem</b>  | <b>-1 759 522</b> | <b>-1 705 488</b> |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Razem ogólne koszty administracyjne</b> | <b>-3 709 824</b> | <b>-3 602 324</b> |
|--|-------------------|-------------------|

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują nowe zasady wnoszenia składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (dalej „BFG”), przewidziane Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (dalej „Ustawa o BFG”).

Zgodnie z Ustawą o BFG, banki są zobowiązane wносить kwartalne składki na fundusz gwarancyjny banków oraz roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. Składki te nie stanowią kosztów uzyskania przychodów. Zobowiązanie do wniesienia kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny banków powstaje z pierwszym dniem każdego kwartału, natomiast zobowiązanie do wniesienia rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków powstaje z dniem 1 stycznia danego roku.

W wyniku zastosowania wytycznych Interpretacji KIMSF 21 Opłaty do ujęcia powyższych zobowiązań, rachunek wyników Grupy Pekao za 2017 rok został obciążony kosztami kwartalnych składek na fundusz gwarancyjny banków w wysokości 89 529 tys. złotych oraz rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 178 389 tys. złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W 2016 roku obowiązywały inne przepisy prawne w zakresie ustalania i płatności składek (obowiązkowej i ostrożnościowej) na rzecz BFG, które umożliwiały ujmowanie kosztów składek w rachunku wyników kwartalnie. Ponadto składka obowiązkowa stanowiła koszt uzyskania przychodów.

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

|                            | 2017            | 2016            |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Rzeczowe aktywa trwale     | -175 841        | -168 077        |
| Nieruchomości inwestycyjne | -926            | -1 183          |
| Wartości niematerialne     | -170 571        | -171 606        |
| <b>Razem</b>               | <b>-347 338</b> | <b>-340 866</b> |

## 17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

### Pozostałe przychody operacyjne

|   | 2017           | 2016          |
|---|----------------|---------------|
| Czynsze i wynajem   | 20 827         | 21 259        |
| Przychody uboczne   | 12 957         | 17 608        |
| Odzyskane koszty windykacji   | 14 089         | 13 539        |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług   | 95 596         | 16 442        |
| Zwroty, nadpłaty  | 2 309          | 9 692         |
| Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny  | 83 957         | 5 885         |
| Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową  | 3 685          | 2 615         |
| Refundacja kosztów administracyjnych  | 2 546          | 2 282         |
| Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań  | 474            | 3 512         |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów   | 10 154         | 1 021         |
| Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów | 746            | 883           |
| Pozostałe   | 6 368          | 4 967         |
| <b>Razem</b>  | <b>253 708</b> | <b>99 705</b> |

### Pozostałe koszty operacyjne

|   | 2017            | 2016           |
|---|-----------------|----------------|
| Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową   | -1 828          | -2 262         |
| Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów  | -7 870          | -11 163        |
| Koszty uboczne  | -9 892          | -15 501        |
| Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów  | -3 117          | -2 877         |
| Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług  | -90 048         | -13 119        |
| Koszty z tytułu reklamacji klientów   | -1 555          | -1 734         |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów                    | -9 444          | -4 418         |
| Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych   | -1 898          | -1 394         |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny   | -824            | -1 682         |
| Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów | -854            | -466           |
| Pozostałe   | -13 930         | -14 561        |
| <b>Razem</b>  | <b>-141 260</b> | <b>-69 177</b> |

|  |                |               |
|--|----------------|---------------|
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b> | <b>112 448</b> | <b>30 528</b> |
|--|----------------|---------------|

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 18. Utrata wartości

| 2017   | STAN NA<br>POCZĄTEK<br>OKRESU | ZWIĘKSZENIA           |                | ZMNIJSZENIA                      |                        |                 | STAN NA<br>KONIEC<br>OKRESU | WPLYW NA<br>WYNIK<br>OKRESU<br>BIEŻĄCEGO |
|--|-------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------|--|
|  |                               | UTWORZENIE<br>ODPISÓW | INNE (*)       | SPISANIA<br>AKTYWÓW<br>Z BILANSU | ROZWIĄZANIE<br>ODPISÓW | INNE (*)        |                             |  |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b> |                               |                       |                |                                  |                        |                 |                             |  |
| Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                   | 17 993                        | 313                   | 217            | -                                | -460                   | -1 426          | 16 637                      | 147                                      |
| Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                 | 5 542 619                     | 1 126 254             | 94 356         | -359 168                         | -629 191               | -416 672        | 5 358 198                   | -497 063                                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                   | 166 947                       | 18 234                | 8              | -18                              | -11 430                | -26             | 173 715                     | -6 804                                   |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                     | 1 257                         | 99                    | -              | -                                | -                      | -237            | 1 119                       | -99                                      |
| Zobowiązania pozabilansowe   | 220 983                       | 71 221                | -              | -                                | -53 690                | -1 605          | 236 909                     | -17 531                                  |
| <b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>              | <b>5 949 799</b>              | <b>1 216 121</b>      | <b>94 581</b>  | <b>-359 186</b>                  | <b>-694 771</b>        | <b>-419 966</b> | <b>5 786 578</b>            | <b>-521 350</b>                          |
| <b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>                                 |                               |                       |                |                                  |                        |                 |                             |  |
| Inwestycji w jednostki stowarzyszone                                       | -                             | -                     | -              | -                                | -                      | -               | -                           | -  |
| Wartości niematerialnych   | -                             | -                     | -              | -                                | -                      | -               | -                           | -  |
| Rzeczowych aktywów trwałych  | 7 758                         | 1 386                 | -              | -                                | -                      | -1 116          | 8 028                       | -1 386                                   |
| Nieruchomości inwestycyjnych   | 7 031                         | -                     | -              | -                                | -                      | -860            | 6 171                       | -  |
| Pozostałych  | 80 266                        | 9 444                 | 32 471         | -2 233                           | -10 154                | -13 802         | 95 992                      | 710                                      |
| <b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>                           | <b>95 055</b>                 | <b>10 830</b>         | <b>32 471</b>  | <b>-2 233</b>                    | <b>-10 154</b>         | <b>-15 778</b>  | <b>110 191</b>              | <b>-676</b>                              |
| <b>Razem</b>   | <b>6 044 854</b>              | <b>1 226 951</b>      | <b>127 052</b> | <b>-361 419</b>                  | <b>-704 925</b>        | <b>-435 744</b> | <b>5 896 769</b>            | <b>-522 026</b>                          |

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



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| 2016   | STAN NA<br>POCZĄTEK<br>OKRESU | ZWIĘKSZENIA           |                | ZMNIJSZENIA                      |                        |                 | STAN NA<br>KONIEC<br>OKRESU | WPLYW NA<br>WYNIK<br>OKRESU<br>BIEŻĄCEGO(**) |
|--|-------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------|--|
|  |                               | UTWORZENIE<br>ODPISÓW | INNE (*)       | SPISANIA<br>AKTYWÓW<br>Z BILANSU | ROZWIĄZANIE<br>ODPISÓW | INNE (*)        |                             |  |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b> |                               |                       |                |                                  |                        |                 |                             |  |
| Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                   | 19 774                        | 590                   | 1 451          | -                                | -2 933                 | -889            | 17 993                      | 2 343  |
| Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                 | 5 678 633                     | 1 021 762             | 167 086        | -583 975                         | -602 645               | -138 242        | 5 542 619                   | -419 117                                     |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                   | 163 704                       | 17 112                | 3              | -86                              | -13 244                | -542            | 166 947                     | -3 868                                       |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                     | 122                           | -                     | 1 135          | -                                | -                      | -               | 1 257                       | -  |
| Zobowiązania pozabilansowe   | 120 771                       | 160 561               | 992            | -                                | -61 341                | -               | 220 983                     | -99 220                                      |
| <b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>              | <b>5 983 004</b>              | <b>1 200 025</b>      | <b>170 667</b> | <b>-584 061</b>                  | <b>-680 163</b>        | <b>-139 673</b> | <b>5 949 799</b>            | <b>-519 862</b>                              |
| <b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>                                 |                               |                       |                |                                  |                        |                 |                             |  |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone                                       | 60                            | -                     | -              | -                                | -                      | -60             | -                           | -  |
| Wartości niematerialnych   | 10 961                        | -                     | -              | -10 961                          | -                      | -               | -                           | -  |
| Rzeczowych aktywów trwałych  | 8 451                         | -                     | -              | -693                             | -                      | -               | 7 758                       | -  |
| Nieruchomości inwestycyjnych   | 8 682                         | -                     | -              | -926                             | -                      | -725            | 7 031                       | -  |
| Pozostałych  | 77 736                        | 4 418                 | 1 369          | -2 230                           | -1 021                 | -6              | 80 266                      | -3 397                                       |
| <b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>                           | <b>105 890</b>                | <b>4 418</b>          | <b>1 369</b>   | <b>-14 810</b>                   | <b>-1 021</b>          | <b>-791</b>     | <b>95 055</b>               | <b>-3 397</b>                                |
| <b>Razem</b>   | <b>6 088 894</b>              | <b>1 204 443</b>      | <b>172 036</b> | <b>-598 871</b>                  | <b>-681 184</b>        | <b>-140 464</b> | <b>6 044 854</b>            | <b>-523 259</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 -519 862 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 19 233 tys. zł co stanowi łączną kwotę -500 629 tys. zł.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych

|   | 2017           | 2016          |
|---|----------------|---------------|
| <b>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</b>  |                |               |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.  | 2 562          | 2 179         |
| Pekao Investment Management S.A.  | 36 875         | 36 401        |
| <b>Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych (*)</b>   | <b>39 437</b>  | <b>38 580</b> |
| <b>Strata z likwidacji jednostek zależnych</b>  | <b>-</b>       | <b>-19</b>    |
| <b>Zysk z rewaluacji posiadanych udziałów w spółkach Pekao Investment Management S.A. oraz Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.</b> | <b>413 977</b> | <b>-</b>      |
| <b>Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>  | <b>453 414</b> | <b>38 561</b> |

(\*) Udział Grupy w zysku (stracie) netto za okres do dnia nabycia kontroli nad Spółkami (zaprzestania wyceny według metody praw własności)

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

|   | 2017       | 2016         |
|---|------------|--------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży  | 1 491      | 1 029        |
| Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych innych niż przeznaczonych do sprzedaży | -869       | 4 330        |
| <b>Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>  | <b>622</b> | <b>5 359</b> |

## 21. Podatek dochodowy

Poniższe noty objaśniające prezentują rozbięcie składników obciążenia wyniku brutto Grupy.

Uzgodnienie pomiędzy podatkiem obliczonym jako iloczyn wyniku finansowego brutto i obowiązującej stawki podatkowej a rzeczywistym obciążeniem podatkowym wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Wynik finansowy brutto</b>   | <b>3 153 031</b> | <b>2 896 546</b> |
| <b>Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej</b>           | <b>599 076</b>   | <b>550 344</b>   |
| <b>Różnice trwałe:</b>  | <b>78 247</b>    | <b>66 438</b>    |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu                                 | -94 177          | -35 001          |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                      | 175 598          | 105 720          |
| Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z art.19 ust.1 pkt 2 UPDOP | 925              | -                |
| Wpływ rozliczonych strat podatkowych                                    | -                | -                |
| Ulgi podatkowe nieujęte w rachunku zysków i strat                       | 109              | 80               |
| Pozostałe   | -4 208           | -4 361           |
| <b>Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym</b>           | <b>677 323</b>   | <b>616 782</b>   |

Zastosowana stawka podatkowa 19% jest obowiązującą w Polsce stawką podatku dochodowego od osób prawnych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

|  | 2017            | 2016            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   |                 |                 |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>   | <b>-662 129</b> | <b>-586 052</b> |
| Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników   | -674 600        | -585 499        |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych  | 12 795          | 207             |
| Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)   | -324            | -760            |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>   | <b>-15 194</b>  | <b>-30 730</b>  |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych   | -15 194         | -30 730         |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>   | <b>-677 323</b> | <b>-616 782</b> |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE</b>   |                 |                 |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>   | <b>-39 140</b>  | <b>118 927</b>  |
| Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:  |                 |                 |
| przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                      | 6 297           | 1 056           |
| przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne  | -41 763         | 77 187          |
| przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału  | -2 049          | 38 488          |
| <b>Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b> | <b>-37 515</b>  | <b>116 731</b>  |
| <b>Obciążenie podatkowe dotyczące pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>     | <b>-1 625</b>   | <b>2 196</b>    |
| przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych   | -1 625          | 2 196           |
| <b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>  | <b>-716 463</b> | <b>-497 855</b> |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

|   | ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2017 ROKU |                              |               |                            |                |   |          |                            |                              |               |  |
|---|---|------------------------------|---------------|----------------------------|----------------|---|----------|----------------------------|------------------------------|---------------|--|
|   | STAN NA POZĄTEK OKRESU                        |                              |               | ZMIANY ODNOŠONE NA         |                | ZMIANA Z TYTUŁU ZMIAN<br>W ZAKRESIE KONSOLIDACJI I INNE |          |                            | STAN NA KONIEC OKRESU        |               |  |
|   | RAZEM PODATEK<br>ODROZONNY                    | W RACHUNKU<br>ZYSKÓW I STRAT | W KAPITAŁACH  | RACHUNEK<br>ZYSKÓW I STRAT | KAPITAŁY       | RACHUNEK<br>ZYSKÓW I STRAT                              | KAPITAŁY | RAZEM PODATEK<br>ODROZONNY | W RACHUNKU<br>ZYSKÓW I STRAT | W KAPITAŁACH  |  |
| <b>REZERWA NA PODATEK ODROZONNY</b>   |   |                              |               |                            |                |   |          |                            |                              |               |  |
| Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych                      | 46 320  | 46 320                       | -             | -34 027                    | -              | -   | -        | 12 293                     | 12 293                       | -             |  |
| Przychody do otrzymania dotyczące kredytów                                    | 144 132                                       | 144 132                      | -             | 2 340                      | -              | -   | -        | 146 472                    | 146 472                      | -             |  |
| Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych                                   | 12 568  | 4 706                        | 7 862         | 133 649                    | -3 949         | 68  | -        | 142 336                    | 138 423                      | 3 913         |  |
| Amortyzacja przyspieszona   | 115 904                                       | 115 904                      | -             | 470                        | -              | -   | -        | 116 374                    | 116 374                      | -             |  |
| Ulga inwestycyjna   | 5 317   | 5 317                        | -             | -357                       | -              | -   | -        | 4 960                      | 4 960                        | -             |  |
| Inne  | 104 337                                       | 104 337                      | -             | 13 107                     | -              | 33 335  | -        | 150 779                    | 150 779                      | -             |  |
| <b>Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                       | <b>428 578</b>                                | <b>420 716</b>               | <b>7 862</b>  | <b>115 182</b>             | <b>-3 949</b>  | <b>33 403</b>   | <b>-</b> | <b>573 214</b>             | <b>569 301</b>               | <b>3 913</b>  |  |
| <b>AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONNEGO</b>                                    |   |                              |               |                            |                |   |          |                            |                              |               |  |
| Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych                        | 1 513   | 1 513                        | -             | 9                          | -              | -   | -        | 1 522                      | 1 522                        | -             |  |
| Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów              | 37 951  | 37 951                       | -             | -2 199                     | -              | -   | -        | 35 752                     | 35 752                       | -             |  |
| Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych                                   | 302 537                                       | 261 072                      | 41 465        | 106 173                    | -41 465        | -   | -        | 367 245                    | 367 245                      | -             |  |
| Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących | 177 410                                       | 177 410                      | -             | 20 706                     | -              | -   | -        | 198 116                    | 198 116                      | -             |  |
| Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe                                  | 540 707                                       | 540 707                      | -             | -21 119                    | -              | -   | -        | 519 588                    | 519 588                      | -             |  |
| Rezerwy na koszty osobowe   | 118 288                                       | 99 609                       | 18 679        | 1 319                      | -1 624         | 1 635   | -        | 119 618                    | 102 563                      | 17 055        |  |
| Rezerwy na koszty rzeczowe  | 17 670  | 17 670                       | -             | 4 963                      | -              | 747   | -        | 23 380                     | 23 380                       | -             |  |
| Strata z lat ubiegłych  | 31 460  | 31 460                       | -             | -6 571                     | -              | -   | -        | 24 889                     | 24 889                       | -             |  |
| Inne  | 199 508                                       | 199 508                      | -             | -3 293                     | -              | -   | -        | 196 215                    | 196 215                      | -             |  |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>1 427 044</b>                              | <b>1 366 900</b>             | <b>60 144</b> | <b>99 988</b>              | <b>-43 089</b> | <b>2 382</b>  | <b>-</b> | <b>1 486 325</b>           | <b>1 469 270</b>             | <b>17 055</b> |  |
| <b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                    | <b>x</b>                                      | <b>x</b>                     | <b>x</b>      | <b>-15 194</b>             | <b>-39 140</b> | <b>-31 021</b>  | <b>-</b> | <b>x</b>                   | <b>x</b>                     | <b>x</b>      |  |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                              | <b>1 003 351</b>                              | <b>951 069</b>               | <b>52 282</b> | <b>x</b>                   | <b>x</b>       | <b>x</b>  | <b>-</b> | <b>950 795</b>             | <b>937 653</b>               | <b>13 142</b> |  |
| <b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>4 885</b>                                  | <b>4 885</b>                 | <b>-</b>      | <b>x</b>                   | <b>x</b>       | <b>x</b>  | <b>-</b> | <b>37 684</b>              | <b>37 684</b>                | <b>-</b>      |  |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

|   | ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2016 ROKU |                              |                |                            |                |                           |                              |               |
|---|---|------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|---------------|
|   | STAN NA POZĄTEK OKRESU                        |                              |                | ZMIANY ODNOSZONE NA        |                |                           | STAN NA KONIEC OKRESU        |               |
|   | RAZEM PODATEK<br>ODROZONY                     | W RACHUNKU<br>ZYSKÓW I STRAT | W KAPITAŁACH   | RACHUNEK<br>ZYSKÓW I STRAT | KAPITAŁY       | RAZEM PODATEK<br>ODROZONY | W RACHUNKU<br>ZYSKÓW I STRAT | W KAPITAŁACH  |
| <b>REZERWA NA PODATEK ODROZONY</b>  |   |                              |                |                            |                |                           |                              |               |
| Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych                      | -   | -                            | -              | 46 320                     | -              | 46 320                    | 46 320                       | -             |
| Przychody do otrzymania dotyczące kredytów                                    | 128 540                                       | 128 540                      | -              | 15 592                     | -              | 144 132                   | 144 132                      | -             |
| Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych                                   | 102 790                                       | 19 661                       | 83 129         | -14 955                    | -75 267        | 12 568                    | 4 706                        | 7 862         |
| Amortyzacja przyspieszona   | 123 326                                       | 123 326                      | -              | -7 422                     | -              | 115 904                   | 115 904                      | -             |
| Ulga inwestycyjna   | 5 724   | 5 724                        | -              | -407                       | -              | 5 317                     | 5 317                        | -             |
| Inne  | 90 118  | 90 118                       | -              | 14 219                     | -              | 104 337                   | 104 337                      | -             |
| <b>Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                       | <b>450 498</b>                                | <b>367 369</b>               | <b>83 129</b>  | <b>53 347</b>              | <b>-75 267</b> | <b>428 578</b>            | <b>420 716</b>               | <b>7 862</b>  |
| <b>AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>                                     |   |                              |                |                            |                |                           |                              |               |
| Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych                        | 23 366  | 23 366                       | -              | -21 853                    | -              | 1 513                     | 1 513                        | -             |
| Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów              | 45 339  | 45 339                       | -              | -7 388                     | -              | 37 951                    | 37 951                       | -             |
| Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych                                   | 256 958                                       | 256 958                      | -              | 4 114                      | 41 465         | 302 537                   | 261 072                      | 41 465        |
| Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących | 174 097                                       | 174 097                      | -              | 3 313                      | -              | 177 410                   | 177 410                      | -             |
| Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe                                  | 493 328                                       | 493 328                      | -              | 47 379                     | -              | 540 707                   | 540 707                      | -             |
| Rezerwy na koszty osobowe   | 114 657                                       | 98 174                       | 16 483         | 1 435                      | 2 196          | 118 288                   | 99 609                       | 18 679        |
| Rezerwy na koszty rzeczowe  | 19 517  | 19 517                       | -              | -1 847                     | -              | 17 670                    | 17 670                       | -             |
| Strata z lat ubiegłych  | 10 033  | 10 033                       | -              | 21 427                     | -              | 31 460                    | 31 460                       | -             |
| Inne  | 223 471                                       | 223 471                      | -              | -23 963                    | -              | 199 508                   | 199 508                      | -             |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>1 360 766</b>                              | <b>1 344 283</b>             | <b>16 483</b>  | <b>22 617</b>              | <b>43 661</b>  | <b>1 427 044</b>          | <b>1 366 900</b>             | <b>60 144</b> |
| <b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                    | <b>x</b>                                      | <b>x</b>                     | <b>x</b>       | <b>-30 730</b>             | <b>118 928</b> | <b>x</b>                  | <b>x</b>                     | <b>x</b>      |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                              | <b>915 204</b>                                | <b>981 850</b>               | <b>-66 646</b> | <b>x</b>                   | <b>x</b>       | <b>1 003 351</b>          | <b>951 069</b>               | <b>52 282</b> |
| <b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>4 936</b>                                  | <b>4 936</b>                 | <b>-</b>       | <b>x</b>                   | <b>x</b>       | <b>4 885</b>              | <b>4 885</b>                 | <b>-</b>      |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W ocenie Grupy aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 950 795 tys. złotych wykazane na 31 grudnia 2017 roku jest możliwe w całości do zrealizowania. Analiza została przeprowadzona w oparciu o dotychczasowe wyniki spółek Grupy oraz zakładane wyniki w przyszłych okresach. W analizie tej przyjęto pięcioletni horyzont czasowy.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze spełnieniem warunków kontrolowania terminów odwracania się różnic przejściowych i występowaniem prawdopodobieństwa, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz data wygaśnięcia poniższych różnic przejściowych przedstawione są w tabeli poniżej.

| ROK WYGAŚNIĘCIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH | KWOTA RÓŻNIC NA<br>31.12.2017 | KWOTA RÓŻNIC NA<br>31.12.2016 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 2018                                 | 26 526                        | 14 165                        |
| 2019                                 | 20 787                        | 7 730                         |
| 2020                                 | 313                           | 313                           |
| 2021                                 | 187                           | -                             |
| Bezterminowo                         | 2 062                         | 32 043                        |
| <b>Razem</b>                         | <b>49 875</b>                 | <b>54 251</b>                 |

## 22. 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.

|   | 2017        | 2016        |
|---|-------------|-------------|
| Zysk netto  | 2 475 129   | 2 279 275   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie              | 262 470 034 | 262 470 034 |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w złotych na jedną akcję) | 9,43        | 8,68        |

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

|   | 2017        | 2016        |
|---|-------------|-------------|
| Zysk netto  | 2 475 129   | 2 279 275   |
| 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) | 9,43        | 8,68        |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 23. Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku Pekao S.A. nie podjął decyzji w sprawie rekomendacji odnośnie wypłaty dywidendy za rok 2017.

## 24. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

| KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Gotówka                                | 2 686 570        | 2 639 532        |
| Rachunek bieżący w Banku Centralnym    | 2 264 688        | 1 718 775        |
| Inne środki                            | 285 059          | 1 514 604        |
| <b>Razem</b>                           | <b>5 236 317</b> | <b>5 872 911</b> |

| ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Depozyty terminowe                   | 6 079        | 6 091        |
| <b>Razem</b>                         | <b>6 079</b> | <b>6 091</b> |

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

| 31.12.2017       | AKTYWA           | ZOBOWIĄZANIA |
|------------------|------------------|--------------|
| PLN              | 4 352 578        | 6 079        |
| EUR              | 463 160          | -            |
| USD              | 168 562          | -            |
| CHF              | 58 882           | -            |
| Pozostałe waluty | 193 135          | -            |
| <b>Razem</b>     | <b>5 236 317</b> | <b>6 079</b> |

| 31.12.2016       | AKTYWA           | ZOBOWIĄZANIA |
|------------------|------------------|--------------|
| PLN              | 4 944 326        | 6 091        |
| EUR              | 443 480          | -            |
| USD              | 260 015          | -            |
| CHF              | 59 727           | -            |
| Pozostałe waluty | 165 363          | -            |
| <b>Razem</b>     | <b>5 872 911</b> | <b>6 091</b> |

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 1,35 % (0,9 stopy referencyjnej NBP). Na dzień 31 grudnia 2016 roku oprocentowanie wynosiło 1,35 % (0,9 stopy referencyjnej NBP).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 25. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące                        | 335 016          | 118 142          |
| Lokaty międzybankowe                    | 271 823          | 267 828          |
| Kredyty i pożyczki                      | 29 528           | 34 517           |
| Zabezpieczenia pieniężne                | 1 006 332        | 1 771 842        |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu      | 494 706          | 703 635          |
| Środki pieniężne w drodze               | 506 559          | 379 858          |
| <b>Razem brutto</b>                     | <b>2 643 964</b> | <b>3 275 822</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -16 637          | -17 993          |
| <b>Razem netto</b>                      | <b>2 627 327</b> | <b>3 257 829</b> |

Należności od banków według struktury jakościowej

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Należności od banków, w tym:                 |                  |                  |
| należności brutto bez utraty wartości        | 2 627 331        | 3 257 830        |
| należności brutto z utratą wartości          | 16 633           | 17 992           |
| odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie | -6 833           | -8 192           |
| odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)   | -9 804           | -9 801           |
| <b>Razem</b>                                 | <b>2 627 327</b> | <b>3 257 829</b> |

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

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Należności od banków, w tym:            |                  |                  |
| do 1 miesiąca                           | 2 588 346        | 3 178 259        |
| od 1 do 3 miesięcy                      | 31 579           | 345              |
| od 3 miesięcy do 1 roku                 | 7                | 69 684           |
| od 1 do 5 lat                           | 29               | 47               |
| powyżej 5 lat                           | 50               | 2                |
| dla których termin zapadalności upłynął | 23 953           | 27 485           |
| <b>Razem brutto</b>                     | <b>2 643 964</b> | <b>3 275 822</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -16 637          | -17 993          |
| <b>Razem netto</b>                      | <b>2 627 327</b> | <b>3 257 829</b> |

Należności od banków według walut

|                  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|------------------|------------------|------------------|
| PLN              | 702 126          | 1 012 264        |
| CHF              | 23 342           | 19 462           |
| EUR              | 1 346 256        | 2 010 070        |
| USD              | 209 142          | 68 792           |
| Pozostałe waluty | 346 461          | 147 241          |
| <b>Razem</b>     | <b>2 627 327</b> | <b>3 257 829</b> |

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2017 i 2016 prezentowane są w Nocie 18.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 26. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

|                                     | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>             |                  |                |
| Dłużne papiery wartościowe          | 1 725 858        | 730 750        |
| Kapitałowe papiery wartościowe      | 4 558            | 1 719          |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>       | <b>1 730 416</b> | <b>732 469</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>       |                  |                |
| Dłużne papiery wartościowe          | 469 448          | 673 165        |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b> | <b>469 448</b>   | <b>673 165</b> |

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|---|------------------|----------------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                                   |                  |                |
| Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne       | 1 646 758        | 654 918        |
| bony skarbowe   | -                | -              |
| obligacje skarbowe  | 1 646 758        | 654 918        |
| Papiery wartościowe emitowane przez banki                 | 50 258           | 9 719          |
| Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa      | 28 842           | 66 113         |
| Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe | -                | -              |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>                             | <b>1 725 858</b> | <b>730 750</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>                             |                  |                |
| Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne       | 469 448          | 673 165        |
| obligacje skarbowe  | 469 448          | 673 165        |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                       | <b>469 448</b>   | <b>673 165</b> |

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

|                        | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|------------------------|--------------|--------------|
| Akcje                  | 208          | 1 719        |
| Jednostki uczestnictwa | 4 350        | -            |
| <b>Razem</b>           | <b>4 558</b> | <b>1 719</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według umownych terminów zapadalności

|                                     | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>             |                  |                |
| Dłużne papiery wartościowe, w tym:  |                  |                |
| do 1 miesiąca                       | 123 505          | -              |
| od 1 do 3 miesięcy                  | -                | 239            |
| od 3 miesięcy do 1 roku             | 12 605           | 117 804        |
| od 1 do 5 lat                       | 1 461 523        | 324 868        |
| powyżej 5 lat                       | 128 225          | 278 120        |
| termin nieokreślony                 | -                | 9 719          |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>       | <b>1 725 858</b> | <b>730 750</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>       |                  |                |
| Dłużne papiery wartościowe, w tym:  |                  |                |
| do 1 miesiąca                       | -                | 102 076        |
| od 1 do 3 miesięcy                  | -                | -              |
| od 3 miesięcy do 1 roku             | -                | 131 194        |
| od 1 do 5 lat                       | 309 328          | 263 435        |
| powyżej 5 lat                       | 160 120          | 176 460        |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b> | <b>469 448</b>   | <b>673 165</b> |

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

|                                     | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>             |                  |                |
| PLN                                 | 1 718 202        | 710 575        |
| EUR                                 | 4 542            | 5 629          |
| USD                                 | 3 114            | 14 546         |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>       | <b>1 725 858</b> | <b>730 750</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>       |                  |                |
| PLN                                 | 469 448          | 673 165        |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b> | <b>469 448</b>   | <b>673 165</b> |

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

### Instrumenty pochodne stosowane przez Grupę

W ramach swojej działalności Grupa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe oferowane klientom oraz służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Grupę stanowią kontrakty pozagiełdowe (tzw. over-the-counter). Nieznaczną część instrumentów pochodnych stanowią kontrakty zawierane na regulowanych rynkach giełdowych (głównie kontrakty futures).

Pochodne transakcje walutowe wymiany stanowią zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży waluty. Terminowe operacje wymiany walutowej (operacje typu forward) oparte są na określonym w momencie zawarcia kursie waluty na określoną datę w przyszłości. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskutowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje swap walutowy są kombinacją wymiany określonych walut na datę spot oraz transakcji odwrotnej na datę forward, przy czym odpowiednie kursy wymiany są ustalone z góry w momencie zawarcia kontraktu. Przy rozliczaniu tych transakcji następuje przepływ środków. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

Opcje walutowe z dostawą są kontraktami, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do nabycia (przy opcji call) bądź sprzedaży (przy opcji put) w określonym momencie w przyszłości, lub w określonym przedziale czasu, przewidzianej kontraktem sumy walut po określonym w momencie zawarcia opcji kursie.

W przypadku opcji rozliczanych netto, nabywca w ramach rozliczenia otrzymuje kwotę w wysokości iloczynu kwoty waluty i różnicy między bieżącym kursem rynkowym a kursem ustalonym przy zawarciu transakcji.

Opcje barierowe z jedną barierą to opcje, w których nabywane jest prawem warunkowym zależnym od zdarzenia w określonym z góry przedziale czasowym polegającego na wzroście kursu powyżej ustalonego w dniu transakcji poziomu bariery (zdarzenie UP) lub zdarzenia spadku kursu poniżej bariery (zdarzenie DOWN). Dla bariery typu „wejście” (IN) po zajściu ustalonego zdarzenia prawo warunkowe staje się prawem bezwarunkowym natomiast dla bariery typu „wyjścia” (OUT) po zajściu ustalonego zdarzenia prawo wygasa.

Opcje walutowe wyceniane są w oparciu o model wyceny opcji Garmana-Kohlhagena (a w przypadku opcji barierowych i azjatyckich w oparciu o tzw. rozszerzony model Garmana-Kohlhagena). Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji plain vanilla at-the-money oraz spreadów dla opcji out-of-the money i in-the-money (volatility smile) na standardowe terminy.

Instrumenty pochodne dotyczące stóp procentowych pozwalają Grupie i jej klientom przenosić, modyfikować lub ograniczać ryzyko stóp procentowych.

Transakcje swap stóp procentowych (IRS) to kontrakty, w których kontrahenci wymieniają między sobą strumienie płatności odsetkowych, naliczane od określonej w kontrakcie nominalnej kwoty waluty instrumentu bazowego. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie odpowiednich stawek transakcji IRS. Do dyskontowania ustalonych w warunkach transakcji jak również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są odpowiednie krzywe zerokuponowe.

Forward Rate Agreement (FRA) to transakcje, w których strony zobowiązują się do zapłaty odsetek od ustalonej kwoty nominalnej, za określony okres rozpoczynający się w przyszłości i naliczonych według ustalonej w dniu zawarcia kontraktu stopy procentowej. Strony rozliczają się w dacie waluty zdyskontowaną stopą referencyjną różnicą odsetkową pomiędzy stawką FRA (stopą terminową w dniu zawarcia transakcji), a stopą referencyjną. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Swapy procentowo-walutowe (Cross currency IRS) to transakcje, w których strony wymieniają kapitał i strumienie odsetkowe w różnych walutach w określonym przedziale czasu. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wycenie transakcji Basis Swap (swapy procentowo-walutowe o zmiennych kuponach) uwzględniane są również rynkowe kwotowania spreadu bazowego (tzw. Basis Swap spread).

Transakcje terminowe na papierach wartościowych to transakcje, w których strony zobowiązują się do zakupu lub sprzedaży papieru wartościowego w określonym terminie w przyszłości za określoną w dniu zawarcia transakcji płatność. Transakcje tego typu wyceniane są poprzez wycenę papieru wartościowego (mark-to-market lub mark-to-model) oraz wycenę przyszłej płatności za papier (metodą dyskontowania przepływu pieniężnego według stopy rynku pieniężnego).

Opcje na stopę procentową (cap/floor) to kontrakty, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do pożyczania (cap) bądź ulokowania (floor) na określone okresy (każdy z osobna) określonej kwoty po ustalonej w momencie zawarcia transakcji stawce oprocentowania. Rozliczenie kontraktu następuje netto (bez lokowania środków) w ustalonych terminach. Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o model Normalny. Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji at-the-money na standardowo kwotowane terminy.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kontrakty typu swap towarowy stanowią zobowiązanie do rozliczenia pieniężnego netto równoważnego z realizacją transakcji kupna lub sprzedaży towaru po cenie, której zasady wyznaczania są ustalane w momencie zawarcia transakcji. Instrumenty towarowe wyceniane są metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych uwzględniającą krzywą terminową cen towarów.

Azjatyckie opcje towarowe stanowią kontrakty dające prawo do kupna lub sprzedaży w dniu wygaśnięcia opcji określonej ilości towaru po ustalonej cenie, przy czym cena rozliczenia opiera się na kursie średnim ustalonym na podstawie obserwacji ceny spot towaru w okresie poprzedzającym datę zapadalności opcji. Opcje towarowe wyceniane są przy pomocy modelu Blacka-Scholesa z dopasowaniem momentów rozkładu ceny towaru dla średniej arytmetycznej.

## **Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty**

W Grupie występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

Instrumentami pochodnymi wbudowanymi w bilansowe instrumenty finansowe są między innymi opcje wcześniejszego wykupu w niektórych obligacjach korporacyjnych lub komunalnych lub też emisjach własnych. W tym przypadku wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z kontraktem głównym, zatem wbudowany instrument pochodny nie wymaga wydzielenia, odrębnego ujęcia i wyceny.

Grupa posiada w swojej ofercie depozyty oraz certyfikaty depozytowe, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. W związku z tym, iż charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej instrument wbudowany został wydzielony i zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Instrumentami wbudowanymi są proste opcje (plain vanilla) oraz opcje egzotyczne na pojedyncze akcje, indeksy, towary oraz inne wskaźniki rynkowe, w tym indeksy stóp procentowych oraz kursy walutowe i ich koszyki. Wszystkie wydzielone opcje są na bieżąco domykane na rynku międzybankowym.

Opcje walutowe wbudowane w umowy depozytowe wyceniane są opisaną powyżej metodą wyceny dla opcji walutowych. Opcje egzotyczne wbudowane w umowy depozytowe i ich domknięcia są wyceniane przy pomocy techniki Monte-Carlo przy założeniu modelu geometrycznego ruchu Browna dla czynników ryzyka. Parametry modelu ustalane są w pierwszej kolejności na podstawie kwotowań opcji oraz kontraktów terminowych a przy ich braku na podstawie miar statystycznych dynamiki instrumentu bazowego.

Grupa przeanalizowała portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że nie wymagają one wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

## **Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi**

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe zwykle nie posiadają żadnej bądź posiadają znikomą wartość rynkową. Wynika to z tego, że instrumenty pochodne nie wymagają żadnej inwestycji początkowej netto, bądź wymagają tylko niewielkiej początkowej inwestycji netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty pochodne uzyskują dodatnią lub ujemną wartość wraz ze zmianami określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny, klasyfikacji kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innego parametru rynkowego. W wyniku tych zmian posiadane instrumenty pochodne stają się bardziej lub mniej korzystne od instrumentów o takim samym rezydualnym okresie zapadalności dostępnych w danym momencie na rynku.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Aby ocenić wielkość potencjalnego kosztu zastąpienia Grupa wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Grupa dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub cenowe.

## Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

| 31.12.2017   | AKTYWA           | ZOBOWIĄZANIA     |
|--|------------------|------------------|
| Transakcje stopy procentowej   |                  |                  |
| swapy stopy procentowej (IRS)  | 967 627          | 1 530 119        |
| kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)                                     | 176              | -                |
| opcje  | 6 161            | 2 252            |
| pozostałe  | 461              | 416              |
| Transakcje walutowe i na złoto   |                  |                  |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)  | 54 451           | 29 255           |
| forwardy walutowe  | 120 428          | 185 924          |
| swapy walutowe (FX-Swap)   | 87 603           | 173 636          |
| opcje walutowe i na złoto  | 27 932           | 24 955           |
| Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych |                  |                  |
| opcje  | 10 225           | 10 219           |
| pozostałe  | 19               | 2                |
| Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych                            |                  |                  |
| opcje  | 14 739           | 14 366           |
| pozostałe  | 59 225           | 58 959           |
| <b>Razem</b>   | <b>1 349 047</b> | <b>2 030 103</b> |

| 31.12.2016   | AKTYWA           | ZOBOWIĄZANIA     |
|--|------------------|------------------|
| Transakcje stopy procentowej   |                  |                  |
| swapy stopy procentowej (IRS)  | 1 517 526        | 1 503 394        |
| kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)                                     | 347              | 155              |
| opcje  | 1 837            | 1 710            |
| pozostałe  | 426              | 618              |
| Transakcje walutowe i na złoto   |                  |                  |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)  | 49 978           | 161 421          |
| forwardy walutowe  | 183 636          | 84 759           |
| swapy walutowe (FX-Swap)   | 62 207           | 93 089           |
| opcje walutowe i na złoto  | 52 971           | 53 605           |
| Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych |                  |                  |
| opcje  | 5 403            | 5 422            |
| pozostałe  | 1                | 9 723            |
| Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych                            |                  |                  |
| opcje  | 2 113            | 1 971            |
| pozostałe  | 36 984           | 36 807           |
| <b>Razem</b>   | <b>1 913 429</b> | <b>1 952 674</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych

| 31.12.2017   | UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI |                       |                               |                   |                   | RAZEM              |
|--|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|  | DO<br>1 MIESIĄCA           | OD 1 DO<br>3 MIESIĘCY | OD 3<br>MIESIĘCY<br>DO 1 ROKU | OD 1 DO<br>5 LAT  | POWYŻEJ<br>5 LAT  |                    |
| Transakcje stopy procentowej   |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| swapy stopy procentowej (IRS)  | 1 781 188                  | 1 815 069             | 18 501 960                    | 49 820 422        | 11 372 737        | 83 291 376         |
| kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)                                     | -                          | 500 000               | 450 000                       | -                 | -                 | 950 000            |
| opcje  | -                          | 270 951               | 1 349 236                     | 3 860 482         | 11 248            | 5 491 917          |
| pozostałe  | 785 253                    | -                     | -                             | -                 | -                 | 785 253            |
| Transakcje walutowe i na złoto   |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona                       | 129 765                    | 277 103               | 911 633                       | 1 118 680         | 929 237           | 3 366 418          |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana                       | 127 707                    | 271 275               | 910 417                       | 1 138 688         | 898 692           | 3 346 779          |
| forwardy walutowe - waluta zakupiona   | 7 088 255                  | 3 030 242             | 3 239 251                     | 735 665           | -                 | 14 093 413         |
| forwardy walutowe - waluta sprzedana   | 7 076 423                  | 3 075 685             | 3 287 164                     | 740 000           | -                 | 14 179 272         |
| swapy walutowe (FX-Swap) - waluta zakupiona                                      | 13 046 653                 | 5 315 571             | 1 263 965                     | -                 | -                 | 19 626 189         |
| swapy walutowe (FX-Swap) - waluta sprzedana                                      | 13 141 143                 | 5 320 541             | 1 241 015                     | -                 | -                 | 19 702 699         |
| opcje kupione  | 428 084                    | 807 930               | 2 414 151                     | 502 929           | -                 | 4 153 094          |
| opcje sprzedane  | 429 477                    | 799 227               | 2 418 390                     | 502 929           | -                 | 4 150 023          |
| Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| opcje  | 73 865                     | -                     | -                             | 68 404            | -                 | 142 269            |
| pozostałe  | -                          | -                     | 257                           | 245               | -                 | 502                |
| Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych                            |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| opcje  | 4 526                      | 44 052                | 418 842                       | 135 353           | -                 | 602 773            |
| pozostałe  | 104 966                    | 147 378               | 233 076                       | 189 527           | -                 | 674 947            |
| <b>Razem</b>   | <b>44 217 305</b>          | <b>21 675 024</b>     | <b>36 639 357</b>             | <b>58 813 324</b> | <b>13 211 914</b> | <b>174 556 924</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych

| 31.12.2016   | UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI |                       |                               |                   |                   | RAZEM              |
|--|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|  | DO<br>1 MIESIĄCA           | OD 1 DO<br>3 MIESIĘCY | OD 3<br>MIESIĘCY<br>DO 1 ROKU | OD 1 DO<br>5 LAT  | POWYŻEJ<br>5 LAT  |                    |
| Transakcje stopy procentowej   |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| swapy stopy procentowej (IRS)  | 2 064 679                  | 2 846 675             | 11 640 203                    | 51 529 159        | 12 317 504        | 80 398 220         |
| kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)                                     | 275 000                    | 750 000               | 300 000                       | -                 | -                 | 1 325 000          |
| opcje  | 700 000                    | 604 917               | 857 351                       | 3 907 471         | 165 096           | 6 234 835          |
| pozostałe  | 458 475                    | -                     | -                             | -                 | -                 | 458 475            |
| Transakcje walutowe i na złoto   |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona                       | -                          | 413 339               | 652 407                       | 1 959 424         | 1 071 214         | 4 096 384          |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana                       | -                          | 427 850               | 665 328                       | 2 022 765         | 1 086 332         | 4 202 275          |
| forwardy walutowe - waluta zakupiona   | 6 765 791                  | 2 525 196             | 3 177 714                     | 1 337 691         | -                 | 13 806 392         |
| forwardy walutowe - waluta sprzedana   | 6 791 531                  | 2 541 317             | 3 101 465                     | 1 346 657         | -                 | 13 780 970         |
| swapy walutowe (FX-Swap) - waluta zakupiona                                      | 13 380 696                 | 2 643 905             | 2 799 405                     | 115 108           | -                 | 18 939 114         |
| swapy walutowe (FX-Swap) - waluta sprzedana                                      | 13 369 780                 | 2 644 057             | 2 797 880                     | 110 600           | -                 | 18 922 317         |
| opcje kupione  | 463 120                    | 540 425               | 2 526 286                     | 186 400           | -                 | 3 716 231          |
| opcje sprzedane  | 465 995                    | 545 333               | 2 538 592                     | 186 400           | -                 | 3 736 320          |
| Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| opcje  | -                          | -                     | -                             | 73 865            | -                 | 73 865             |
| pozostałe  | -                          | 863                   | 1 037                         | -                 | 21 000            | 22 900             |
| Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych                            |                            |                       |                               |                   |                   |                    |
| opcje  | 8 693                      | 13 039                | 80 418                        | -                 | -                 | 102 150            |
| pozostałe  | 61 558                     | 78 176                | 218 647                       | 272 791           | -                 | 631 172            |
| <b>Razem</b>   | <b>44 805 318</b>          | <b>16 575 092</b>     | <b>31 356 733</b>             | <b>63 048 331</b> | <b>14 661 146</b> | <b>170 446 620</b> |

## 28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| Kredyty na nieruchomości                | 59 729 689         | 54 713 809         |
| Kredyty w rachunku bieżącym             | 11 028 956         | 10 599 898         |
| Kredyty operacyjne                      | 12 916 798         | 13 897 871         |
| Kredyty na inwestycje                   | 18 665 906         | 16 810 632         |
| Kredyty gotówkowe                       | 12 190 872         | 10 211 931         |
| Należności z tytułu kart płatniczych    | 1 081 499          | 970 673            |
| Należności faktoringowe                 | 3 478 545          | 2 890 930          |
| Pozostałe kredyty i pożyczki            | 1 386 808          | 1 595 088          |
| Dłużne papiery wartościowe              | 12 749 288         | 12 451 372         |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu      | -                  | -                  |
| Środki pieniężne w drodze               | 79 144             | 89 682             |
| <b>Razem brutto</b>                     | <b>133 307 505</b> | <b>124 231 886</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -5 358 198         | -5 542 619         |
| <b>Razem netto</b>                      | <b>127 949 307</b> | <b>118 689 267</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| Należności od przedsiębiorstw           | 58 841 495         | 55 257 059         |
| Należności od ludności                  | 64 377 510         | 58 379 647         |
| Należności od jednostek budżetowych     | 10 088 500         | 10 595 180         |
| <b>Razem brutto</b>                     | <b>133 307 505</b> | <b>124 231 886</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -5 358 198         | -5 542 619         |
| <b>Razem netto</b>                      | <b>127 949 307</b> | <b>118 689 267</b> |

## Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: |                    |                    |
| należności brutto bez utraty wartości         | 125 898 087        | 116 571 271        |
| należności brutto z utratą wartości           | 7 409 418          | 7 660 615          |
| odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie  | -3 380 415         | -3 189 149         |
| odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)    | -1 977 783         | -2 353 470         |
| <b>Razem</b>                                  | <b>127 949 307</b> | <b>118 689 267</b> |

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

## Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

|   | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: |                    |                    |
| do 1 miesiąca                                 | 14 966 833         | 15 184 650         |
| od 1 do 3 miesięcy                            | 4 657 178          | 3 050 503          |
| od 3 miesięcy do 1 roku                       | 10 286 555         | 12 393 167         |
| od 1 do 5 lat                                 | 41 942 265         | 37 323 318         |
| powyżej 5 lat                                 | 55 962 982         | 50 359 575         |
| dla których termin zapadalności upłynął       | 5 491 692          | 5 920 673          |
| <b>Razem brutto</b>                           | <b>133 307 505</b> | <b>124 231 886</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności       | -5 358 198         | -5 542 619         |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>127 949 307</b> | <b>118 689 267</b> |

## Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

|                  | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|------------------|--------------------|--------------------|
| PLN              | 107 990 654        | 96 647 980         |
| CHF              | 3 561 945          | 4 640 419          |
| EUR              | 13 688 524         | 13 934 872         |
| USD              | 2 477 434          | 3 289 584          |
| Pozostałe waluty | 230 750            | 176 412            |
| <b>Razem</b>     | <b>127 949 307</b> | <b>118 689 267</b> |

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2017 i 2016 prezentowane są w Nocie 18.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 29. Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła

| 31.12.2017  | INWESTYCJA LEASINGOWA<br>BRUTTO | WARTOŚĆ BIEŻĄCA<br>MINIMALNYCH OPŁAT<br>LEASINGOWYCH |
|---|---------------------------------|--|
| Do 1 roku   | 1 711 448                       | 1 576 487  |
| Od 1 roku do 5 lat  | 2 775 224                       | 2 626 222  |
| Powyżej 5 lat   | 335 744                         | 322 358  |
| <b>Razem</b>  | <b>4 822 416</b>                | <b>4 525 067</b>                                     |
| Niezrealizowane przychody finansowe                         | -297 349                        |  |
| <b>Inwestycja leasingowa netto</b>                          | <b>4 525 067</b>                |  |
| Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy | -                               |  |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych              | 4 525 067                       |  |
| Wartość rezerw  | -173 715                        |  |
| <b>Wartość bilansowa</b>                                    | <b>4 351 352</b>                |  |

| 31.12.2016  | INWESTYCJA LEASINGOWA<br>BRUTTO | WARTOŚĆ BIEŻĄCA<br>MINIMALNYCH OPŁAT<br>LEASINGOWYCH |
|---|---------------------------------|--|
| Do 1 roku   | 1 632 601                       | 1 492 018  |
| Od 1 roku do 5 lat  | 2 520 358                       | 2 353 845  |
| Powyżej 5 lat   | 322 590                         | 295 727  |
| <b>Razem</b>  | <b>4 475 549</b>                | <b>4 141 590</b>                                     |
| Niezrealizowane przychody finansowe                         | -333 959                        |  |
| <b>Inwestycja leasingowa netto</b>                          | <b>4 141 590</b>                |  |
| Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy | -                               |  |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych              | 4 141 590                       |  |
| Wartość rezerw  | -166 947                        |  |
| <b>Wartość bilansowa</b>                                    | <b>3 974 643</b>                |  |

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Należności od banków, w tym:                 |            |            |
| należności brutto bez utraty wartości        | 248        | 704        |
| należności brutto z utratą wartości          | -          | -          |
| odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie | -          | -          |
| odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)   | -4         | -6         |
| <b>Razem</b>                                 | <b>244</b> | <b>698</b> |

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

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

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Należności od klientów, w tym:               |                  |                  |
| należności brutto bez utraty wartości        | 4 299 188        | 3 934 980        |
| należności brutto z utratą wartości          | 225 631          | 205 906          |
| odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie | -29 164          | -30 047          |
| odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)   | -144 547         | -136 894         |
| <b>Razem</b>                                 | <b>4 351 108</b> | <b>3 973 945</b> |

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

## Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

|              | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------|------------------|------------------|
| PLN          | 2 747 448        | 2 450 665        |
| CHF          | 467              | 1 416            |
| EUR          | 1 588 474        | 1 522 242        |
| USD          | 14 963           | 320              |
| <b>Razem</b> | <b>4 351 352</b> | <b>3 974 643</b> |

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2017 i 2016 prezentowane są w Nocie 18.

## 30. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 grudnia 2017 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa kontynuowała następujące powiązania zabezpieczające:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS) – opis w punkcie 1 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS) – opis w punkcie 2 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS) – opis w punkcie 3 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu fx-swap – opis w punkcie 4 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających,
- 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) – opis w punkcie 5 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa:

- desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń powiązanie zabezpieczające i zakończyła jego stosowanie – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla wysoce prawdopodobnego przepływu środków pieniężnych w EUR (pozycja krótka w EUR dla Grupy) zabezpieczonego instrumentami typu fx-forward (zawartymi jako seria transakcji fx-spot i fx-swap) – opis w punkcie 6 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających. Zakończenie powiązania wynikało z rozliczenia transakcji wchodzących w skład powiązania zabezpieczającego. Ostatnie przepływy pieniężne dla tej rachunkowości zabezpieczeń zostały wygenerowane przez instrument zabezpieczający w dniu 11 grudnia 2017 roku.
- desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń powiązanie zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela depozytów w PLN i EUR, które ekonomicznie odpowiadają długoterminowemu pasywu o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS) – opis w punkcie 7 tabeli ze szczegółami relacji zabezpieczających.

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

| 31.12.2017  | AKTYWA         | ZOBOWIĄZANIA   |
|---|----------------|----------------|
| Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )     |                |                |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | 16 496         | 186 102        |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -              | -              |
| Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> ) |                |                |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | 200 672        | 1 700          |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -              | 674 529        |
| swapy walutowe (FX-Swap)  | 42 228         | -              |
| <b>Razem</b>  | <b>259 396</b> | <b>862 331</b> |

| 31.12.2016  | AKTYWA         | ZOBOWIĄZANIA     |
|---|----------------|------------------|
| Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )     |                |                  |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | 14 683         | 267 311          |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -              | -                |
| Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> ) |                |                  |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | 263 752        | -                |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -              | 1 370 905        |
| swapy walutowe (FX-Swap)  | 11 317         | 502              |
| <b>Razem</b>  | <b>289 752</b> | <b>1 638 718</b> |

Wartości nominalne instrumentów pochodnych zabezpieczających

| 31.12.2017  | UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI |                       |                                  |                   |                  | RAZEM             |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|   | DO 1<br>MIESIĄCA           | OD 1 DO<br>3 MIESIĘCY | OD 3<br>MIESIĘCY<br>DO<br>1 ROKU | OD 1 DO<br>5 LAT  | POWYŻEJ<br>5 LAT |                   |
| Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )     |                            |                       |                                  |                   |                  |                   |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | -                          | 115 000               | -                                | 1 744 024         | 1 696 087        | 3 555 111         |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -                          | -                     | -                                | -                 | -                | -                 |
| Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> ) |                            |                       |                                  |                   |                  |                   |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | -                          | -                     | 15 000                           | 3 963 702         | 197 000          | 4 175 702         |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -                          | -                     | 1 635 139                        | 7 842 510         | 3 431 241        | 12 908 890        |
| swapy walutowe (FX-Swap)  | 602 846                    | 381 072               | 1 025 307                        | -                 | -                | 2 009 225         |
| <b>Razem</b>  | <b>602 846</b>             | <b>496 072</b>        | <b>2 675 446</b>                 | <b>13 550 236</b> | <b>5 324 328</b> | <b>22 648 928</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartości nominalne instrumentów pochodnych zabezpieczających

| 31.12.2016  | UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI |                       |                                  |                   |                  | RAZEM             |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|   | DO 1<br>MIESIĄCA           | OD 1 DO<br>3 MIESIĘCY | OD 3<br>MIESIĘCY<br>DO<br>1 ROKU | OD 1 DO<br>5 LAT  | POWYŻEJ<br>5 LAT |                   |
| Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )     |                            |                       |                                  |                   |                  |                   |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | -                          | 553 000               | -                                | 1 627 612         | 2 113 964        | 4 294 576         |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | -                          | -                     | -                                | -                 | -                | -                 |
| Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> ) |                            |                       |                                  |                   |                  |                   |
| swapy stopy procentowej (IRS)   | -                          | 25 000                | 150 000                          | 3 600 000         | -                | 3 775 000         |
| walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)                                     | 867 025                    | -                     | 1 033 820                        | 9 883 752         | 4 079 680        | 15 864 277        |
| swapy walutowe (FX-Swap)  | -                          | 892 450               | 1 297 025                        | -                 | -                | 2 189 475         |
| <b>Razem</b>  | <b>867 025</b>             | <b>1 470 450</b>      | <b>2 480 845</b>                 | <b>15 111 364</b> | <b>6 193 644</b> | <b>26 123 328</b> |

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

|   | 2017    | 2016    |
|---|---------|---------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto) | 6 581   | 39 724  |
| Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających   | 190 802 | 212 587 |
| Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat   | -224    | -756    |

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

|  | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>   | <b>39 724</b> | <b>45 280</b> |
| Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie   | -33 087       | -5 451        |
| 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 | -56           | -105          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>6 581</b>  | <b>39 724</b> |

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

| RODZAJ WYNIKU  | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego                              | 67 231       | 26 502       |
| Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem | -62 615      | -25 189      |
| <b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>                                 | <b>4 616</b> | <b>1 313</b> |
| Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających                                      | -67 192      | -73 721      |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Szczegółowy opis powiązań zabezpieczających stosowanych przez Grupę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

| OPIS RELACJI ZABEZPIEZAJĄCEJ   | POZYCJA ZABEZPIECZANA  | INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE   | SPOSÓB UJĘCIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM   | OKRES W KTÓRYM OCZEKUJE SIĘ WYSTĄPIENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  |
|--|--|--|---|---|
| <b>1. Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge) stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych</b>  |  |  |   |   |
| Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych swapowych stóp procentowych poprzez transakcje IRS.                 | Pozycję zabezpieczaną stanowią stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży (AFS), denominowane w PLN, EUR i USD.                   | Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne IRS w walutach PLN, EUR i USD (krótka pozycja w stałej stopie procentowej), w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.   | Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej (wynikająca ze spreadu pomiędzy krzywą swapową a krzywą obligacji) księgowana jest zgodnie z ogólnymi zasadami dla instrumentów AFS (tj. w kapitale z aktualizacji wyceny). Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym. | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 18 stycznia 2036 roku.     |
| <b>2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów i depozytów zmiennoprocentowych</b>   |  |  |   |   |
| Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej oraz ryzyko walutowe wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS (basis swap).     | Pozycja zabezpieczana składa się z dwóch odrębnych komponentów, które stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów oraz portfela zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. | Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji CIRS (basis swap), w których Grupa płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe/walutowe. Transakcje CIRS podlegają dekompozycji na składnik zabezpieczający portfel aktywów oraz składnik zabezpieczający portfel zobowiązań. | Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.  | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 15 maja 2029 roku.         |
| <b>3. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) aktywów finansowych zmiennoprocentowych</b>  |  |  |   |   |
| Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.  | Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów o zmiennej stopie procentowej.  | Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji IRS (krótka pozycja w zmiennej stopie – Grupa otrzymuje stałe przepływy, a płaci zmienne).  | Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.   | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 29 kwietnia 2020 roku.     |
| <b>4. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) zmiennoprocentowych kredytów walutowych zabezpieczonych transakcjami fx-swap z tytułu ryzyka walutowego i stopy procentowej</b>                          |  |  |   |   |
| Grupa zabezpiecza zmienność przepływów pieniężnych stanowiących zmiennoprocentowe aktywa finansowe (udzielone kredyty w EUR i USD) poprzez transakcje fx-swap. Zabezpieczane jest ryzyko walutowe i stopy procentowej. | Pozycję zabezpieczaną stanowią udzielone kredyty o zmiennym oprocentowaniu denominowane w EUR i USD.   | Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji fx-swap.  | Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Rozliczona część punktów swap na instrumencie zabezpieczającym przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmowana w przychodach odsetkowych. Rewaluacja walutowa dotycząca pierwszej wymiany kapitału na instrumencie zabezpieczającym przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmowana w wyniku z pozycji wymiany.  | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 12 października 2018 roku. |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| OPIS RELACJI ZABEZPIEZAJĄCEJ  | POZYCJA ZABEZPIECZANA  | INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE  | SPOSÓB UJECIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM  | OKRES W KTÓRYM OCZEKUJE SIĘ WYSTĄPIENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH   |
|---|--|---|--|--|
| <b>5. Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge) stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych</b>   |  |   |  |  |
| Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych swapowych stóp procentowych poprzez transakcje IRS.                                  | Pozycję zabezpieczaną stanowią stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do kategorii kredytów i pożyczek, denominowane w PLN.          | Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne IRS w walutach PLN (krótka pozycja w stałej stopie procentowej), w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.   | Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym. | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 22 grudnia 2026 roku. |
| <b>6. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu oczekiwanego przyszłego wypływu w walucie obcej – powiązanie zakończone</b>  |  |   |  |  |
| Grupa zabezpieczała zmienność przepływów pieniężnych w EUR stanowiących prognozowane wypływy środków pieniężnych z tytułu oczekiwanej przyszłej transakcji sprzedaży poprzez transakcje fx-forward. Zabezpieczane było ryzyko walutowe. | Pozycję zabezpieczaną stanowiły prognozowane wypływy środków pieniężnych z tytułu oczekiwanej przyszłej transakcji kupna uzależnione od kursu EUR/PLN. | Pozycję zabezpieczającą stanowił portfel transakcji fx-forward (złożonych z transakcji fx-spot oraz serii transakcji fx-swap), w których Grupa kupiła EUR w zamian za PLN z terminem realizacji 11 grudnia 2017 roku po ustalonym kursie. | Kwota rozliczenia transakcji zabezpieczających skorygowała rozliczenie pozycji zabezpieczanej.   | -  |
| <b>7. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) zmiennoprocentowych depozytów w PLN</b>   |  |   |  |  |
| Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych na depozytach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.   | Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela depozytów o zmiennej stopie procentowej.  | Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji IRS (krótka pozycja w stałej stopie – Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe).   | Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.  | Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 22 czerwca 2032 roku. |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 31. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)               | 33 276 590        | 31 949 770        |
| Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)           | 147 441           | 151 864           |
| Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM) | 3 481 791         | 3 018 985         |
| <b>Razem</b>   | <b>36 905 822</b> | <b>35 120 619</b> |

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

|   | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne       | 21 557 825        | 25 046 710        |
| bony skarbowe   | -                 | -                 |
| obligacje skarbowe  | 21 557 825        | 25 046 710        |
| Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne       | 11 066 168        | 5 978 629         |
| Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa      | -                 | 249 912           |
| Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe | 652 597           | 674 519           |
| <b>Razem</b>  | <b>33 276 590</b> | <b>31 949 770</b> |
| w tym utrata wartości aktywów                             | -                 | -                 |

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

|                               | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Akcje                         | 147 404        | 151 864        |
| Certyfikaty inwestycyjne      | 37             | -              |
| <b>Razem</b>                  | <b>147 441</b> | <b>151 864</b> |
| w tym utrata wartości aktywów | -1 119         | -1 257         |

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

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne | 3 450 338        | 2 998 379        |
| bony skarbowe                                       | -                | -                |
| obligacje skarbowe                                  | 3 450 338        | 2 998 379        |
| Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne | 31 453           | 20 606           |
| <b>Razem</b>  | <b>3 481 791</b> | <b>3 018 985</b> |
| w tym utrata wartości aktywów                       | -                | -                |

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

|                                    | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe, w tym: |                   |                   |
| do 1 miesiąca                      | 11 112 757        | 7 424 354         |
| od 1 do 3 miesięcy                 | 121 753           | 573 661           |
| od 3 miesięcy do 1 roku            | 6 054 947         | 6 072 130         |
| od 1 do 5 lat                      | 11 762 697        | 12 109 707        |
| powyżej 5 lat                      | 7 706 227         | 8 788 903         |
| <b>Razem</b>                       | <b>36 758 381</b> | <b>34 968 755</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

|              | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--------------|-------------------|-------------------|
| PLN          | 32 997 942        | 30 844 812        |
| EUR          | 2 091 122         | 2 790 183         |
| USD          | 1 669 317         | 1 333 760         |
| <b>Razem</b> | <b>36 758 381</b> | <b>34 968 755</b> |

## Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych

|   | 2017              | 2016              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (AFS)</b>                      |                   |                   |
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>32 101 634</b> | <b>17 813 299</b> |
| Zwiększenia (zakup)   | 62 240 875        | 89 733 305        |
| Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)   | -61 393 997       | -75 816 126       |
| Zmiany wartości godziwej  | 168 445           | -460 735          |
| Różnice kursowe   | -418 639          | 170 926           |
| Odsetki naliczone   | 595 877           | 705 443           |
| Inne zmiany   | 129 836           | -44 478           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>33 424 031</b> | <b>32 101 634</b> |
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (HTM)</b> |                   |                   |
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>3 018 985</b>  | <b>3 368 424</b>  |
| Połączenia jednostek gospodarczych  | 13 230            | -                 |
| Zwiększenia (zakup)   | 2 954 891         | 6 660 966         |
| Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)   | -2 564 407        | -7 069 725        |
| Odsetki naliczone   | 43 327            | 28 096            |
| Inne zmiany   | 15 765            | 31 224            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>3 481 791</b>  | <b>3 018 985</b>  |
| <b>Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto</b>             | <b>36 905 822</b> | <b>35 120 619</b> |

## 32. Reklasyfikacja papierów wartościowych

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwia pod pewnymi warunkami przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

W 2017 i 2016 roku Grupa nie dokonała przekwalifikowania instrumentów finansowych do innych kategorii.

Natomiast 1 października 2008 roku Grupa skorzystała z możliwości reklasyfikacji, ze względu na wyjątkową sytuację związaną z występującym w tym okresie kryzysem na rynkach finansowych.

Wartości bilansowe i wartości godziwe wszystkich składników aktywów finansowych, które zostały reklasyfikowane

|  | KWOTA<br>REKLASYFIKACJI | 31.12.2017           |                    | 31.12.2016           |                    |
|--|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|  |                         | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA | WARTOŚĆ<br>GODZIWA | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA | WARTOŚĆ<br>GODZIWA |
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 1 331 580               | 59 836               | 60 808             | 64 381               | 61 109             |
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności  | 602 507                 | 17 826               | 16 977             | 217 365              | 219 258            |
| <b>Razem</b>   | <b>1 934 087</b>        | <b>77 662</b>        | <b>77 785</b>      | <b>281 746</b>       | <b>280 367</b>     |



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W przypadku gdyby Grupa nie dokonała reklasyfikacji, wynik oraz kapitał z aktualizacji wyceny zmieniłyby się następująco

| 31.12.2017   | WYNIK NA INSTRUMENTACH<br>FINANSOWYCH WYCENIANYCH<br>W WARTOŚCI GODZIWEJ | KAPITAŁ<br>Z AKTUALIZACJI<br>WYCENY |
|--|--|-------------------------------------|
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom | -  | 4 015                               |
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności  | 427  | -                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>427</b>   | <b>4 015</b>                        |

| 31.12.2016   | WYNIK NA INSTRUMENTACH<br>FINANSOWYCH WYCENIANYCH<br>W WARTOŚCI GODZIWEJ | KAPITAŁ<br>Z AKTUALIZACJI<br>WYCENY |
|--|--|-------------------------------------|
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom | -  | 263                                 |
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności  | -5 633   | -                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>-5 633</b>  | <b>263</b>                          |

Wynik odsetkowy reklasyfikowanych składników aktywów finansowych

|  | 2017         | 2016          |
|--|--------------|---------------|
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 1 493        | 1 580         |
| Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności  | 4 250        | 10 625        |
| <b>Razem</b>   | <b>5 743</b> | <b>12 205</b> |

## 33. 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 grudnia 2017 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Grupy.

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

|   | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|---|---------------|---------------|
| <b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b> |               |               |
| Rzeczowe aktywa trwale                  | 42 197        | 25 703        |
| Inne aktywa                             | 23 368        | 22 574        |
| <b>Razem aktywa</b>                     | <b>65 565</b> | <b>48 277</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży przedstawia tabela poniżej

| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY              | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                | <b>48 277</b> | <b>45 302</b> |
| Zwiększenia, w tym:                           | 18 477        | 11 541        |
| przeniesienie z własnego majątku rzeczowego   | 2 580         | 3 113         |
| przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych  | 15            | 8 295         |
| inne  | 15 882        | 133           |
| Zmniejszenia, w tym:                          | -1 189        | -8 566        |
| przeniesienie na własny majątek rzeczowy      | -             | -1 250        |
| przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | -             | -4 466        |
| zbycie aktywów                                | -302          | -2 820        |
| inne  | -887          | -30           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                  | <b>65 565</b> | <b>48 277</b> |

Rozliczenie sprzedaży innych aktywów przedstawia się następująco:

|  | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 1 798        | 3 849        |
| Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży) | -307         | -2 820       |
| <b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>                                 | <b>1 491</b> | <b>1 029</b> |

## 34. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Poniższa tabela zawiera informacje o jednostkach stowarzyszonych, które są istotne dla Grupy

| NAZWA JEDNOSTKI STOWARZYSZONEJ         | KRAJ ZAŁOŻENIA ORAZ MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI | PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH |            | METODA WYCENY         | RODZAJ POWIĄZANIA  |
|--|--|--|------------|-----------------------|--|
|  |  | 31.12.2017                                     | 31.12.2016 |                       |  |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (*) | Polska   | 100,00   | 50,00      | Metoda praw własności | Strategiczna Spółka świadcząca usługi zarządzania aktywami zamożnych klientów.   |
| Pekao Investment Management S.A. (**)  | Polska   | 100,00   | 49,00      | Metoda praw własności | Spółka zajmuje się zarządzaniem aktywami funduszy inwestycyjnych i ma strategiczne znaczenie dla Grupy, która zajmuje się dystrybucją tych produktów oraz ich obsługą. |

(\*) W dniu 11 grudnia 2017 roku Bank nabył pozostałe 50% udziałów w Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. i przejął kontrolę na tą spółką. Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. Szczegóły transakcji zostały opisane w Nocie 2.

(\*\*) W dniu 11 grudnia 2017 roku Bank nabył pozostałe 51% udziałów w Pekao Investment Management S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W konsekwencji Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao Investment Management S.A. oraz pośrednio 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao TFI S.A. Szczegóły transakcji zostały opisane w Nocie 2.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych zostały przedstawione poniżej.

|                              | DOM INWESTYCYJNY XELION<br>SP. Z O.O. |               | PEKAO INVESTMENT<br>MANAGEMENT S.A. |                |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------|
|                              | 31.12.2017                            | 31.12.2016    | 31.12.2017                          | 31.12.2016     |
| Aktywa obrotowe              | 64 813                                | 53 997        | 358 065                             | 281 275        |
| Aktywa trwałe                | 1 789                                 | 2 175         | 8 688                               | 8 605          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>          | <b>66 602</b>                         | <b>56 172</b> | <b>366 753</b>                      | <b>289 880</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 29 727                                | 26 380        | 28 472                              | 33 299         |
| Zobowiązania długoterminowe  | 5 994                                 | 4 348         | 5 162                               | 4 541          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>    | <b>35 721</b>                         | <b>30 728</b> | <b>33 634</b>                       | <b>37 840</b>  |
| <b>AKTYWA NETTO</b>          | <b>30 881</b>                         | <b>25 444</b> | <b>333 119</b>                      | <b>252 040</b> |

|  | DOM INWESTYCYJNY XELION<br>SP. Z O.O. |              | PEKAO INVESTMENT<br>MANAGEMENT S.A. |               |
|--|---------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---------------|
|  | 2017                                  | 2016         | 2017                                | 2016          |
| Przychody  | 64 105                                | 57 129       | 339 136                             | 324 839       |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 438                                 | 4 359        | 81 218                              | 74 437        |
| Inne całkowite dochody                           | -                                     | -            | 11                                  | 37            |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                   | <b>5 438</b>                          | <b>4 359</b> | <b>81 229</b>                       | <b>74 474</b> |

Uzgodnienie skróconych informacji finansowych do wartości bilansowej udziałów w jednostkach stowarzyszonych

|   | DOM INWESTYCYJNY XELION<br>SP. Z O.O. |               | PEKAO INVESTMENT<br>MANAGEMENT S.A. |                | RAZEM    |                |
|---|---------------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------|----------|----------------|
|   | 2017                                  | 2016          | 2017                                | 2016           | 2017     | 2016           |
| Udział Grupy w aktywach netto na początek okresu  | 12 721                                | 10 542        | 123 500                             | 138 423        | 136 221  | 148 965        |
| Udział Grupy w zysku (stracie) netto za okres (*) | 2 562                                 | 2 179         | 36 875                              | 36 401         | 39 437   | 38 580         |
| Udział Grupy w innych całkowitych dochodach       | -                                     | -             | -                                   | 18             | -        | 18             |
| Dywidendy otrzymane od jednostki stowarzyszonej   | -                                     | -             | -                                   | -51 342        | -        | -51 342        |
| Udział Grupy w aktywach netto na koniec okresu    | 15 283                                | 12 721        | 160 375                             | 123 500        | 175 658  | 136 221        |
| Zaprzestanie wyceny według metody praw własności  | -15 283                               | -             | -160 375                            | -              | -175 658 | -              |
| <b>Wartość bilansowa udziałów</b>                 | <b>-</b>                              | <b>12 721</b> | <b>-</b>                            | <b>123 500</b> | <b>-</b> | <b>136 221</b> |

(\*) Udział Grupy w zysku (stracie) netto za okres do dnia nabycia kontroli nad Spółkami (zaprzestania wyceny według metody praw własności)

## 35. Wartości niematerialne

|                                   | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Wartości niematerialne, w tym:    | 777 997          | 540 661        |
| koszty prac rozwojowych           | 1 073            | 3 024          |
| patenty i licencje                | 490 762          | 455 647        |
| Inne                              | 180 407          | 7 688          |
| nakłady na wartości niematerialne | 105 755          | 74 302         |
| Wartość firmy                     | 747 648          | 55 520         |
| <b>Razem</b>                      | <b>1 525 645</b> | <b>596 181</b> |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość firmy – to wartość powstała w związku z przeniesieniem części majątku Banku BPH S.A., w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na Bank Pekao S.A. Wartość firmy przeniesiona na Bank Pekao S.A. jest częścią wartości firmy powstałej w wyniku nabycia przez Bank BPH S.A. Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. „PKBL” w Lublinie i dotyczy tylko tych oddziałów Banku PKBL, które zostały przeniesione do Banku Pekao S.A. w ramach integracji banków. Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy PKBL w kwocie 51 675 tys. złotych.

Ponadto w tej pozycji znajduje się:

- wartość firmy powstała w wyniku nabycia Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im. Mikołaja Kopernika przez Bank Pekao S.A. Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 960 tys. złotych,
- wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółki Pekao Leasing i Finanse S.A. (d. BPH Leasing S.A.) przez Pekao Leasing Holding S.A. (d. BPH PBK Leasing S.A.). Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 2 885 tys. złotych,
- wartość firmy powstała w wyniku nabycia Pekao Investment Management S.A. oraz pośrednio Pekao TFI S.A. przez Bank Pekao S.A. (transakcja została szczegółowo opisana w Nocie 2). Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 692 128 tys. złotych.

W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości jest przeprowadzany corocznie bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości.

Test na utratę wartości przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”), łącznie z wartością firmy, z ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej CGU. Wartość użytkowa to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych za okres 5 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej CGU.

Wartość rezydualna CGU została skalkulowana poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu stopy wzrostu przyjętej na poziomie 2,5%. Prognozy przepływów pieniężnych opierają się na założeniach zawartych w budżecie Grupy na rok 2018 oraz planie finansowym na lata 2019-2022. Do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano stopę dyskonta w wysokości 8,18%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko.

Test na utratę wartości przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazał nadwyżkę wartości odzyskiwanej nad wartością bilansową CGU i w związku z tym nie stwierdzono utraty wartości CGU.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji wartości niematerialnych w ciągu okresu sprawozdawczego

| 2017                                      | KOSZTY PRAC<br>ROZWOJOWYCH | PATENTY<br>I LICENCJE | INNE           | NAKLADY NA<br>WARTOŚCI<br>NIEMATERIALNE | WARTOŚĆ<br>FIRMY | RAZEM            |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------|---|------------------|------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                     |                            |                       |                |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>            | <b>90 174</b>              | <b>2 430 512</b>      | <b>35 193</b>  | <b>74 302</b>                           | <b>55 520</b>    | <b>2 685 701</b> |
| Zwiększenia, w tym:                       | -                          | 199 837               | 176 657        | 225 676                                 | 692 128          | 1 294 298        |
| nabycie                                   | -                          | 4 795                 | -              | 225 532                                 | -                | 230 327          |
| z tytułu połączeń jednostek gospodarczych | -                          | 1 509                 | 175 064        | -                                       | 692 128          | 868 701          |
| przeniesienie z nakładów inwestycyjnych   | -                          | 192 630               | 1 593          | -                                       | -                | 194 223          |
| inne                                      | -                          | 903                   | -              | 144                                     | -                | 1 047            |
| Zmniejszenia, w tym:                      | -244                       | -89 204               | -1 358         | -194 223                                | -                | -285 029         |
| likwidacja                                | -244                       | -89 200               | -1 358         | -                                       | -                | -90 802          |
| sprzedaż                                  | -                          | -4                    | -              | -                                       | -                | -4               |
| przeniesienie z nakładów inwestycyjnych   | -                          | -                     | -              | -194 223                                | -                | -194 223         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>89 930</b>              | <b>2 541 145</b>      | <b>210 492</b> | <b>105 755</b>                          | <b>747 648</b>   | <b>3 694 970</b> |
| <b>UMORZENIE</b>                          |                            |                       |                |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>            | <b>87 150</b>              | <b>1 974 865</b>      | <b>27 505</b>  | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>2 089 520</b> |
| Amortyzacja                               | 1 951                      | 164 682               | 3 938          | -                                       | -                | 170 571          |
| Likwidacja                                | -244                       | -89 160               | -1 358         | -                                       | -                | -90 762          |
| Sprzedaż                                  | -                          | -4                    | -              | -                                       | -                | -4               |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>88 857</b>              | <b>2 050 383</b>      | <b>30 085</b>  | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>2 169 325</b> |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>               |                            |                       |                |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>            | <b>-</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Zwiększenia                               | -                          | -                     | -              | -                                       | -                | -                |
| Zmniejszenia                              | -                          | -                     | -              | -                                       | -                | -                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>                      |                            |                       |                |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>            | <b>3 024</b>               | <b>455 647</b>        | <b>7 688</b>   | <b>74 302</b>                           | <b>55 520</b>    | <b>596 181</b>   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>              | <b>1 073</b>               | <b>490 762</b>        | <b>180 407</b> | <b>105 755</b>                          | <b>747 648</b>   | <b>1 525 645</b> |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji wartości niematerialnych w ciągu okresu sprawozdawczego

| 2016                                    | KOSZTY PRAC<br>ROZWOJOWYCH | PATENTY<br>I LICENCJE | INNE          | NAKLADY NA<br>WARTOŚCI<br>NIEMATERIALNE | WARTOŚĆ<br>FIRMY | RAZEM            |
|---|----------------------------|-----------------------|---------------|---|------------------|------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                   |                            |                       |               |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>          | <b>90 174</b>              | <b>2 279 571</b>      | <b>51 326</b> | <b>115 079</b>                          | <b>55 520</b>    | <b>2 591 670</b> |
| Zwiększenia, w tym:                     | -                          | 171 830               | 312           | 125 093                                 | -                | 297 235          |
| nabycie                                 | -                          | 5 089                 | -             | 125 093                                 | -                | 130 182          |
| inne                                    | -                          | 183                   | -             | -                                       | -                | 183              |
| przeniesienie z nakładów inwestycyjnych | -                          | 166 558               | 312           | -                                       | -                | 166 870          |
| Zmniejszenia, w tym:                    | -                          | -20 889               | -16 445       | -165 870                                | -                | -203 204         |
| likwidacja                              | -                          | -20 621               | -16 445       | -                                       | -                | -37 066          |
| inne                                    | -                          | -268                  | -             | -                                       | -                | -268             |
| przeniesienie z nakładów inwestycyjnych | -                          | -                     | -             | -165 870                                | -                | -165 870         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>            | <b>90 174</b>              | <b>2 430 512</b>      | <b>35 193</b> | <b>74 302</b>                           | <b>55 520</b>    | <b>2 685 701</b> |
| <b>UMORZENIE</b>                        |                            |                       |               |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>          | <b>82 226</b>              | <b>1 832 584</b>      | <b>29 182</b> | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>1 943 992</b> |
| Amortyzacja                             | 4 924                      | 163 345               | 3 337         | -                                       | -                | 171 606          |
| Likwidacja                              | -                          | -21 064               | -5 014        | -                                       | -                | -26 078          |
| Pozostałe                               | -                          | -                     | -             | -                                       | -                | -                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>            | <b>87 150</b>              | <b>1 974 865</b>      | <b>27 505</b> | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>2 089 520</b> |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>             |                            |                       |               |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>          | <b>-</b>                   | <b>-</b>              | <b>10 961</b> | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>10 961</b>    |
| Zwiększenia                             | -                          | -                     | -             | -                                       | -                | -                |
| Zmniejszenia                            | -                          | -                     | -10 961       | -                                       | -                | -10 961          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>            | <b>-</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>                    |                            |                       |               |   |                  |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>          | <b>7 948</b>               | <b>446 987</b>        | <b>11 183</b> | <b>115 079</b>                          | <b>55 520</b>    | <b>636 717</b>   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>            | <b>3 024</b>               | <b>455 647</b>        | <b>7 688</b>  | <b>74 302</b>                           | <b>55 520</b>    | <b>596 181</b>   |

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 230 327 tys. złotych (w roku 2016 nabyte wartości wynoszą 130 182 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i w 2016 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

**Zobowiązania umowne**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 33 334 tys. złotych ( na 31 grudnia 2016 roku - 43 930 tys. złotych).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 36. Rzeczowe aktywa trwałe

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Środki trwałe, w tym:  | 1 327 191        | 1 308 234        |
| grunty i budynki   | 972 863          | 1 000 882        |
| maszyny i urządzenia   | 262 673          | 245 479          |
| środki transportu  | 53 983           | 24 026           |
| inne   | 37 672           | 37 847           |
| Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie | 98 278           | 114 696          |
| <b>Razem</b>   | <b>1 425 469</b> | <b>1 422 930</b> |

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji rzeczowych środków trwałych w ciągu okresu sprawozdawczego

| 2017  | GRUNTY<br>I BUDYNKI | MASZYNY<br>I URZĄDZENIA | ŚRODKI<br>TRANSPORTU | INNE           | ŚRODKI<br>TRWAŁE<br>W BUDOWIE<br>I ZALICZKI | RAZEM            |
|---|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------|---|------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>   |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>2 264 209</b>    | <b>1 469 173</b>        | <b>80 760</b>        | <b>320 824</b> | <b>114 696</b>                              | <b>4 249 662</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 53 739              | 101 344                 | 46 568               | 7 861          | 130 480                                     | 339 992          |
| nabycie   | 173                 | 4 094                   | 5 845                | 491            | 129 708                                     | 140 311          |
| inne  | 10 017              | 1 149                   | 40 723               | 122            | 772   | 52 783           |
| przeniesienie ze środków trwałych w budowie                   | 43 549              | 96 101                  | -                    | 7 248          | -   | 146 898          |
| Zmniejszenia, w tym:  | -21 446             | -109 011                | -37 827              | -12 896        | -146 898                                    | -328 078         |
| likwidacja i sprzedaż   | -14 043             | -108 587                | -37 346              | -12 797        | -   | -172 773         |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -7 403              | -412                    | -                    | -72            | -   | -7 887           |
| inne  | -                   | -12                     | -481                 | -27            | -   | -520             |
| przeniesienie ze środków trwałych w budowie                   | -                   | -                       | -                    | -              | -146 898                                    | -146 898         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>2 296 502</b>    | <b>1 461 506</b>        | <b>89 501</b>        | <b>315 789</b> | <b>98 278</b>                               | <b>4 261 576</b> |
| <b>UMORZENIE</b>  |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>1 259 474</b>    | <b>1 219 907</b>        | <b>56 734</b>        | <b>282 859</b> | <b>-</b>                                    | <b>2 818 974</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 77 398              | 82 842                  | 14 904               | 7 491          | -   | 182 635          |
| amortyzacja   | 69 244              | 82 831                  | 14 904               | 7 476          | -   | 174 455          |
| inne  | 8 154               | 11                      | -                    | 15             | -   | 8 180            |
| Zmniejszenia, w tym:  | -18 291             | -106 738                | -36 120              | -12 381        | -   | -173 530         |
| likwidacja i sprzedaż   | -13 468             | -106 341                | -35 879              | -12 295        | -   | -167 983         |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -4 823              | -386                    | -                    | -72            | -   | -5 281           |
| inne  | -                   | -11                     | -241                 | -14            | -   | -266             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>1 318 581</b>    | <b>1 196 011</b>        | <b>35 518</b>        | <b>277 969</b> | <b>-</b>                                    | <b>2 828 079</b> |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>                                   |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>3 853</b>        | <b>3 787</b>            | <b>-</b>             | <b>118</b>     | <b>-</b>                                    | <b>7 758</b>     |
| Zwiększenia   | 1 205               | 114                     | -                    | 67             | -   | 1 386            |
| Zmniejszenia  | -                   | -1 079                  | -                    | -37            | -   | -1 116           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>5 058</b>        | <b>2 822</b>            | <b>-</b>             | <b>148</b>     | <b>-</b>                                    | <b>8 028</b>     |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>  |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>1 000 882</b>    | <b>245 479</b>          | <b>24 026</b>        | <b>37 847</b>  | <b>114 696</b>                              | <b>1 422 930</b> |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>972 863</b>      | <b>262 673</b>          | <b>53 983</b>        | <b>37 672</b>  | <b>98 278</b>                               | <b>1 425 469</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji rzeczowych środków trwałych w ciągu okresu sprawozdawczego

| 2016  | GRUNTY<br>I BUDYNKI | MASZYNY<br>I URZĄDZENIA | ŚRODKI<br>TRANSPORTU | INNE           | ŚRODKI<br>TRWAŁE<br>W BUDOWIE<br>I ZALICZKI | RAZEM            |
|---|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------|---|------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>   |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>2 278 125</b>    | <b>1 452 658</b>        | <b>83 169</b>        | <b>326 314</b> | <b>84 826</b>                               | <b>4 225 092</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 21 640              | 81 249                  | 4 882                | 4 996          | 133 837                                     | 246 604          |
| nabycie   | 1 969               | 5 233                   | 1 412                | 630            | 133 837                                     | 143 081          |
| inne  | 2                   | 610                     | 3 470                | 48             | -   | 4 130            |
| przeniesienie ze środków trwałych w budowie                   | 19 669              | 75 406                  | -                    | 4 318          | -   | 99 393           |
| Zmniejszenia, w tym:  | -35 556             | -64 734                 | -7 291               | -10 486        | -103 967                                    | -222 034         |
| likwidacja i sprzedaż   | -32 398             | -64 257                 | -7 291               | -8 837         | -   | -112 783         |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -2 886              | -149                    | -                    | -78            | -   | -3 113           |
| inne  | -272                | -328                    | -                    | -1 571         | -4 574                                      | -6 745           |
| przeniesienie ze środków trwałych w budowie                   | -                   | -                       | -                    | -              | -99 393                                     | -99 393          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>2 264 209</b>    | <b>1 469 173</b>        | <b>80 760</b>        | <b>320 824</b> | <b>114 696</b>                              | <b>4 249 662</b> |
| <b>UMORZENIE</b>  |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>1 219 079</b>    | <b>1 203 090</b>        | <b>48 999</b>        | <b>284 821</b> | <b>-</b>                                    | <b>2 755 989</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 66 805              | 80 631                  | 12 575               | 8 371          | -   | 168 382          |
| amortyzacja   | 66 805              | 80 326                  | 12 575               | 8 371          | -   | 168 077          |
| inne  | -                   | 305                     | -                    | -              | -   | 305              |
| Zmniejszenia, w tym:  | -26 410             | -63 814                 | -4 840               | -10 333        | -   | -105 397         |
| likwidacja i sprzedaż   | -25 385             | -63 376                 | -4 783               | -10 255        | -   | -103 799         |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -1 025              | -147                    | -                    | -78            | -   | -1 250           |
| inne  | -                   | -291                    | -57                  | -              | -   | -348             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>1 259 474</b>    | <b>1 219 907</b>        | <b>56 734</b>        | <b>282 859</b> | <b>-</b>                                    | <b>2 818 974</b> |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>                                   |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>3 899</b>        | <b>3 851</b>            | <b>-</b>             | <b>118</b>     | <b>583</b>                                  | <b>8 451</b>     |
| Zwiększenia   | -                   | -                       | -                    | -              | -   | -                |
| Zmniejszenia  | -46                 | -64                     | -                    | -              | -583  | -693             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>3 853</b>        | <b>3 787</b>            | <b>-</b>             | <b>118</b>     | <b>-</b>                                    | <b>7 758</b>     |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>  |                     |                         |                      |                |   |                  |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>1 055 147</b>    | <b>245 717</b>          | <b>34 170</b>        | <b>41 375</b>  | <b>84 243</b>                               | <b>1 460 652</b> |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>1 000 882</b>    | <b>245 479</b>          | <b>24 026</b>        | <b>37 847</b>  | <b>114 696</b>                              | <b>1 422 930</b> |

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 140 311 tys. złotych (w roku 2016 wyniosła 143 081 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 605 tys. złotych (w roku 2016 wyniosła 8 150 tys. złotych).

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w 2017 roku wyniosła 3 540 tys. złotych (w 2016 roku 3 551 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i w 2016 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

## Zobowiązania umowne

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 20 801 tys. złotych (na 31 grudnia 2016 roku 17 525 tys. złotych).



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 37. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia.

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych i praw do przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji nieruchomości inwestycyjnych w ciągu okresu sprawozdawczego

|   | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>   |               |               |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>55 564</b> | <b>66 253</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 97            | 431           |
| nabycie nieruchomości   | -             | 431           |
| przeniesienie z nieruchomości własnych                        | -             | -             |
| inne  | 97            | -             |
| Zmniejszenia, w tym:  | -11 612       | -11 120       |
| zbycie nieruchomości  | -             | -2 777        |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -1 595        | -8 295        |
| przeniesienie do nieruchomości własnych                       | -10 017       | -             |
| inne  | -             | -48           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>44 049</b> | <b>55 564</b> |
| <b>ODPISY AMORTYZACYJNE</b>                                   |               |               |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>23 659</b> | <b>27 350</b> |
| Zwiększenia, w tym:   | 926           | 1 183         |
| amortyzacja   | 926           | 1 183         |
| przeniesienie z nieruchomości własnych                        | -             | -             |
| inne  | -             | -             |
| Zmniejszenia, w tym:  | -8 874        | -4 874        |
| zbycie nieruchomości  | -             | -1 133        |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży   | -720          | -3 741        |
| przeniesienie do nieruchomości własnych                       | -8 154        | -             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>15 711</b> | <b>23 659</b> |
| <b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>                                   |               |               |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>7 031</b>  | <b>8 682</b>  |
| Zwiększenia, w tym:   | -             | -             |
| inne  | -             | -             |
| Zmniejszenia, w tym:  | -860          | -1 651        |
| zbycie nieruchomości  | -             | -926          |
| przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży   | -860          | -725          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>6 171</b>  | <b>7 031</b>  |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO</b>                                |               |               |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                | <b>24 874</b> | <b>30 221</b> |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                  | <b>22 167</b> | <b>24 874</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2017 roku wynosiła 24 183 tys. złotych (na 31 grudnia 2016 roku wynosiła 14 599 tys. zł). Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została zaklasyfikowana do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny zewnętrznych, niezależnych rzeczoznawców majątkowych, posiadających odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w takich wycenach, dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się nieruchomości Grupy. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych opierają się na metodzie inwestycyjnej bądź zysków, z uwzględnieniem takich nieobserwowalnych danych wejściowych jak spodziewana stopa wzrostu czynszów, okresy pustostanu, obłożenie, stopa dyskonta.

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty przychodów i kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi

|   | 2017   | 2016   |
|---|--------|--------|
| Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych   | 4 531  | 4 069  |
| Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów      | -1 563 | -1 568 |
| Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów | -      | -      |

## 38. Inne aktywa

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Koszty do rozliczenia w czasie               | 94 920           | 132 063          |
| Prawo użytkowania wieczystego gruntu         | 13 834           | 14 876           |
| Dochody do otrzymania                        | 79 471           | 78 756           |
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | 2                | 156              |
| Należności od dłużników różnych              | 295 437          | 325 351          |
| Rozrachunki kartowe                          | 573 321          | 479 996          |
| <b>Razem</b>                                 | <b>1 056 985</b> | <b>1 031 198</b> |

Koszty do rozliczenia w czasie dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Odpisy aktualizujące wartość innych aktywów i ich zmiany w 2017 i 2016 roku prezentowane są w Nocie 18.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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  | 1 088 646  | 1 045 716  | 1 089 876                                       |
| Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego                         | obligacje  | 763 927  | 770 200  | -   |
| Pokrycia zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego                    | obligacje  | 32 488   | 32 000   | 26 858  |
| Pokrycie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego   | obligacje  | 63 545   | 62 600   | 53 497  |
| Kredyt lombardowy i techniczny   | obligacje  | 4 697 247  | 4 587 519  | -   |
| Inne kredyty   | obligacje  | 320 074  | 317 300  | 234 731   |
| Emisja hipotecznych listów zastawnych  | wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje | 1 576 746  | 1 574 510  | 1 211 307                                       |
| Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych | obligacje, depozyty pieniężne                    | 50 593   | 50 446   | -   |
| Transakcje pochodne  | obligacje  | 648 671  | 653 999  | 574 882   |

Według stanu na dzień 31 grudnia 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  | 1 774 747  | 1 678 677  | 1 775 808                                       |
| Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego                         | obligacje  | 750 701  | 720 200  | -   |
| Kredyt lombardowy i techniczny   | obligacje  | 4 808 629  | 4 515 159  | -   |
| Inne kredyty   | obligacje  | 357 614  | 353 900  | 297 497   |
| Emisja hipotecznych listów zastawnych  | wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje | 1 678 258  | 1 679 057  | 1 222 018                                       |
| Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych | obligacje, depozyty pieniężne                    | 51 155   | 50 890   | -   |
| Transakcje pochodne  | obligacje  | 60 792   | 65 302   | 31 987  |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Blokowanie papierów wartościowych wynika:

- w transakcjach Repo i Sell-buy-back – z obowiązujących standardów na rynku pieniężnym dla tego rodzaju transakcji,
- w przypadku blokady na rzecz BFG – z obowiązujących przepisów Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- dla kredytu lombardowego i technicznego – z polityki i standardów stosowanych przez Narodowy Bank Polski,
- w przypadku pozycji inne kredyty, depozyty oraz transakcje pochodne – z warunków umów zawartych pomiędzy Bankiem Pekao S.A. a jego klientami,
- dla emisji hipotecznych listów zastawnych – z obowiązujących przepisów Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- w przypadku blokady na rzecz KDPW – z posiadania statusu uczestnika rozliczającego transakcje giełdowe.

## 40. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące                                | 995 307          | 902 856          |
| Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania | 653 917          | 309 837          |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                    | 3 006 353        | 3 249 417        |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu              | 301 439          | 339 568          |
| Środki pieniężne w drodze                       | 24 275           | 21 762           |
| <b>Razem</b>                                    | <b>4 981 291</b> | <b>4 823 440</b> |

Zobowiązania wobec banków według walut

|                  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|------------------|------------------|------------------|
| PLN              | 1 635 684        | 1 442 611        |
| CHF              | 591 405          | 731 657          |
| EUR              | 2 654 770        | 2 592 591        |
| USD              | 89 288           | 48 467           |
| Pozostałe waluty | 10 144           | 8 114            |
| <b>Razem</b>     | <b>4 981 291</b> | <b>4 823 440</b> |

## 41. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

|  | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|--|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:       | 57 397 810         | 57 989 927         |
| środki na rachunkach bieżących                   | 38 152 471         | 33 946 882         |
| depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania   | 19 245 339         | 24 043 045         |
| Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym: | 12 192 129         | 7 809 235          |
| środki na rachunkach bieżących                   | 9 392 061          | 5 461 224          |
| depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania      | 2 800 068          | 2 348 011          |
| Zobowiązania wobec ludności, w tym:              | 75 576 754         | 70 347 039         |
| środki na rachunkach bieżących                   | 43 101 222         | 39 682 587         |
| depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania      | 32 475 532         | 30 664 452         |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu               | 788 436            | 1 436 241          |
| Środki pieniężne w drodze                        | 231 139            | 233 484            |
| <b>Razem</b>                                     | <b>146 186 268</b> | <b>137 815 926</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania wobec klientów według walut

|                  | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|------------------|--------------------|--------------------|
| PLN              | 119 945 891        | 115 090 198        |
| CHF              | 336 479            | 315 787            |
| EUR              | 16 487 441         | 13 400 735         |
| USD              | 7 925 639          | 7 476 067          |
| Pozostałe waluty | 1 490 818          | 1 533 139          |
| <b>Razem</b>     | <b>146 186 268</b> | <b>137 815 926</b> |

## 42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu obligacji                        | 90 092           | -                |
| Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych | 1 470 000        | 300 945          |
| Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych         | 1 211 307        | 1 222 018        |
| <b>Razem</b>   | <b>2 771 399</b> | <b>1 522 963</b> |

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

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

|              | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------|------------------|------------------|
| PLN          | 2 410 014        | 1 200 548        |
| EUR          | 361 385          | 322 415          |
| USD          | -                | -                |
| <b>Razem</b> | <b>2 771 399</b> | <b>1 522 963</b> |

Zmiany stanu wartości bilansowej zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych prezentowane są w Nocie 53.

## 43. Zobowiązania podporządkowane

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania podporządkowane wg rodzaju

| RODZAJ TRANSAKЦИИ         | WARTOŚĆ NOMINALNA | WALUTA | OPROCENTOWANIE             | DATA EMISJI | DATA ZAPADALNOŚCI | WARUNKI   | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31.12.2017 |
|---------------------------|-------------------|--------|----------------------------|-------------|-------------------|---|---------------------------------|
| Obligacje podporządkowane | 1 250 000         | PLN    | zmiennie, WIBOR 6M + marża | 30.10.2017  | 29.10.2027        | opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF | 1 257 188                       |

Zmiany stanu wartości bilansowej zobowiązań podporządkowanych prezentowane są w Nocie 53.

## 44. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

| 2017                               | 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>8 551</b>             | <b>294 014</b>                            | <b>220 983</b>                                | <b>36 844</b> | <b>560 392</b> |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw     | 10 428                   | 27 931                                    | 71 221  | 47 861        | 157 441        |
| Wykorzystanie rezerw               | -6 554                   | -14 068                                   | -   | -5 644        | -26 266        |
| Rozwiązanie rezerw                 | -1 329                   | -41                                       | -53 690                                       | -111          | -55 171        |
| Różnice kursowe                    | -                        | -   | -1 605  | -             | -1 605         |
| Połączenia jednostek gospodarczych | 1 061                    | 974                                       | -   | 5 382         | 7 417          |
| Inne zmiany                        | 4 975                    | -8 562                                    | -   | -35 999       | -39 586        |
| <b>Stan na koniec okresu</b>       | <b>17 132</b>            | <b>300 248</b>                            | <b>236 909</b>                                | <b>48 333</b> | <b>602 622</b> |
| Krótkoterminowe                    | 4 281                    | 33 893                                    | 50 514  | 9 354         | 98 042         |
| Długoterminowe                     | 12 851                   | 266 355                                   | 186 395                                       | 38 979        | 504 580        |

| 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 | 4 092                    | 26 635                                    | 160 561                                       | 23 386        | 214 674        |
| Wykorzystanie rezerw           | -3 405                   | -13 020                                   | -   | -11 207       | -27 632        |
| Rozwiązanie rezerw             | -3 202                   | -19                                       | -61 341                                       | -442          | -65 004        |
| Różnice kursowe                | -                        | -   | 992   | -             | 992            |
| Inne zmiany                    | 458                      | 11 560                                    | -   | -30           | 11 988         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>8 551</b>             | <b>294 014</b>                            | <b>220 983</b>                                | <b>36 844</b> | <b>560 392</b> |
| Krótkoterminowe                | 3 214                    | 47 435                                    | 67 159  | 14 201        | 132 009        |
| Długoterminowe                 | 5 337                    | 246 579                                   | 153 824                                       | 22 643        | 428 383        |

### 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

Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na programy określonych świadczeń zostały przedstawione w Nocie 46.

### Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują głównie rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 45. Pozostałe zobowiązania

|   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Przychody przyszłych okresów                  | 132 629          | 115 137          |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe                | 56 891           | 56 924           |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze | 237 922          | 251 582          |
| Rezerwa na koszty rzeczowe                    | 110 066          | 90 461           |
| Pozostałe koszty do zapłacenia (*)            | 108 651          | 111 239          |
| Wierzyciele różni                             | 474 828          | 338 335          |
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe  | 1 385 384        | 1 029 899        |
| Rozrachunki kartowe                           | 286 771          | 304 475          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>2 793 142</b> | <b>2 298 052</b> |

(\*) W tym na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota 81 842 tysięcy złotych stanowiąca rezerwę na zwroty części wynagrodzenia za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami kredytowymi (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 95 346 tysiące złotych).

### 46. Programy określonych świadczeń

Na mocy postanowień wewnętrznych regulacji dotyczących wynagradzania, pracownikom Grupy bądź ich rodzinom przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę:

- odprawy emerytalne i rentowe,
- odprawy pośmiertne.

Wartość bieżąca tego typu zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarium za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz pośmiertnych jest uzależniona od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Przewidywana kwota odpraw jest dyskontowana aktuarialnie, uwzględniając dyskonto finansowe oraz prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby odpowiednio do wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon. Dyskonto finansowe jest ustalone na podstawie aktualnych na dzień bilansowy rynkowych stopach zwrotu z obligacji skarbowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby odpowiednio do wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon, jest ustalone metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę bierze się następujące ryzyka: możliwość zwolnienia z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci.

Programy określonych świadczeń narażają Grupę na ryzyko aktuarialne, obejmujące:

- ryzyko stopy procentowej – spadek rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych spowoduje zwiększenie zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko wynagrodzeń – wzrost wynagrodzeń pracowników Grupy spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko długowieczności – zwiększenie oczekiwanej długości trwania życia pracowników Grupy spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń.

Do głównych założeń, przyjętych przez niezależnego aktuarium na dzień 31 grudnia 2017 roku, należą:

- stopa procentowa do dyskontowania przyszłych świadczeń w wysokości 3,20% (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 3,50%),
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,50% (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 2,50%),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczone na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Grupie,
- umieralność przyjęta zgodnie z Tablicami Trwania Życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanymi przez GUS, odpowiednio skorygowanymi na podstawie historycznych danych Grupy.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Uzgodnienie wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

|   | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>294 014</b> | <b>268 858</b> |
| Koszty bieżącego zatrudnienia   | 17 612         | 18 845         |
| Koszty z tytułu odsetek   | 10 278         | 7 771          |
| Ponowna wycena zobowiązania:  | -8 563         | 11 560         |
| zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych | -2 832         | 33 812         |
| zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń finansowych     | 7 447          | -16 128        |
| zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek korekty założeń ex-post       | -13 178        | -6 124         |
| Wyplacone świadczenia   | -14 068        | -13 020        |
| Połączenie jednostek gospodarczych  | 975            | -              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>300 248</b> | <b>294 014</b> |

## Analiza wrażliwości

Poniższa tabela pokazuje, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych o 1 punkt procentowy.

| 31.12.2017                | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ |                             |
|---------------------------|---|-----------------------------|
|                           | WZROST O 1 PUNKT PROCENTOWY                           | SPADEK O 1 PUNKT PROCENTOWY |
| Stopa dyskontowa          | -23 615   | 27 451                      |
| Stopa wzrostu wynagrodzeń | 26 166  | -23 026                     |

| 31.12.2016                | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ |                             |
|---------------------------|---|-----------------------------|
|                           | WZROST O 1 PUNKT PROCENTOWY                           | SPADEK O 1 PUNKT PROCENTOWY |
| Stopa dyskontowa          | -23 580   | 27 509                      |
| Stopa wzrostu wynagrodzeń | 26 278  | -23 033                     |

## Zapadalność zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

Poniższa tabela przedstawia profil zapadalności zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń.

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Średni ważony okres obowiązywania zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń (w latach) | 8,6        | 8,8        |

## 47. Płatności na bazie akcji

### Program motywacyjny

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych występowały następujące programy motywacyjne przyznane pracownikom Banku:

- Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit 2008 w zakresie opcji na akcje, który Bank nadal realizuje. Uprawnienia do realizacji opcji zostały nabyte w 2012 roku. Cena realizacji opcji 4,185 EUR. Termin wykonania opcji upływa w roku 2018,
- Zakończono realizację Długoterminowego Programu Motywacyjnego Grupy UniCredit 2007 w zakresie opcji na akcje, które wygasły w roku 2017,
- Zakończono realizację Planu Nabywania Akcji przez pracowników Spółek Grupy Pekao, w ramach którego pracownicy Spółek mieli możliwość nabywania akcji zwykłych UniCredit na preferencyjnych zasadach.

Wymienione transakcje płatności na bazie akcji są ujmowane, jako rozliczane w środkach pieniężnych.

Wartość godziwa przyznanych opcji na akcje oraz akcje UniCredit S.p.A. została oszacowana na dzień przyznania praw na podstawie modelu Hull and White.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższe tabele przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje i akcji UniCredit S.p.A. oraz średnie ważone ceny wykonania

| 2017                                  | OPCJE NA AKCJE |                                      |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
|                                       | LICZBA         | ŚREDNIA WAŻONA<br>CENA WYKONANIA (*) |
| Występujące na początek okresu        | 2 265 548      | 17,51                                |
| Przyznane w danym okresie             | -              | -                                    |
| Umorzone w danym okresie              | -617 070       | -                                    |
| Wykonane w danym okresie              | -              | -                                    |
| Wygasłe w danym okresie               | -510 902       | -                                    |
| Występujące na koniec okresu          | 1 137 576      | 17,51                                |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 1 137 576      | 17,51                                |

(\*) Wartość 17,51 zł dotyczy programu opcji na akcje z 2008 roku

| 2016                                  | OPCJE NA AKCJE |                                      |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
|                                       | LICZBA         | ŚREDNIA WAŻONA<br>CENA WYKONANIA (*) |
| Występujące na początek okresu        | 2 289 715      | 17,83/30,23                          |
| Przyznane w danym okresie             | -              | -                                    |
| Umorzone w danym okresie              | -24 167        | -                                    |
| Wykonane w danym okresie              | -              | -                                    |
| Wygasłe w danym okresie               | -              | -                                    |
| Występujące na koniec okresu          | 2 265 548      | 17,83/30,23                          |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 2 265 548      | 17,83/30,23                          |

(\*) Wartość 17,83 zł dotyczy programu opcji na akcje z 2008 roku, natomiast wartość 30,23 zł dotyczy programu opcji na akcje z roku 2007

Wartość godziwa przyznanych praw do akcji w ramach Planu Nabywania Akcji w okresie do 31 grudnia 2017 roku, na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 230 tys. złotych (1 675 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).

Koszty wynagrodzeń w 2017 roku z tytułu programów motywacyjnych przyznanych pracownikom Grupy Banku Pekao przez Grupę UniCredit wyniosły minus 15 tys. złotych (w 2016 roku – 383 tys. złotych).

## System zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej Banku Pekao S.A.

System dedykowany jest Pracownikom zdefiniowanym w Banku jako osoby zajmujące stanowisko kierownicze, kluczowym dla realizacji strategii Banku, zarządzania ryzykiem oraz długoterminowego wzrostu wyniku Banku. Celem niniejszego Systemu jest wspieranie realizacji strategii działalności Banku, zarządzania ryzykiem oraz ograniczanie konfliktów interesów.

W ramach Systemu uczestnik może otrzymać premię, w oparciu o podejście puli bonusowej zapewniające kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, a także oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami. Premia składa się z części wypłacanej w gotówce oraz z części przyznanej w formie akcji Banku lub powiązanych z nimi instrumentów finansowych, w tym akcji fantomowych, jako ekwiwalent pieniężny o wartości odpowiadającej przyznanym akcjom.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się w dniu 31 grudnia 2017 roku Bank posiadał następujące transakcje płatności w formie akcji własnych

|  | SYSTEM 2013   | SYSTEM 2014  | SYSTEM 2015  | SYSTEM 2016  | SYSTEM 2017  |
|--|---|--|--|--|--|
| Rodzaj transakcji  | Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (Cash-settled share based payments)   |  |  |  |  |
| Data rozpoczęcia okresu oceny  | 1 stycznia 2013 r.  | 1 stycznia 2014 r.   | 1 stycznia 2015 r.   | 1 stycznia 2016 r.   | 1 stycznia 2017 r.   |
| Data ogłoszenia programu   | Kwiecień 2013 r.  | Czerwiec 2014 r.   | Lipiec 2015 r.   | Czerwiec 2016 r.   | Kwiecień 2017 r.   |
| Data przyznania programu   | 12 czerwca 2014 r.  | 30 kwietnia 2015 r.  | 16 czerwca 2016 r.   | 19 kwietnia 2017 r.  | Data Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za 2017 rok  |
| Liczba instrumentów przyznanych  | 76 013 sztuk  | 68 040 sztuk   | 93 359 sztuk   | 127 256 sztuk  | Zostanie ustalona w dacie przyznania programu  |
| Data zapadalności  | 31 lipca 2018 r.  | 31 lipca 2020 r.   | 31 lipca 2021 r.   | 31 lipca 2022 r.   | 31 lipca 2023 r.   |
| Data nabycia uprawnień dla uczestników na stanowiskach Zarządu Banku oraz z tytułem Executive Vice President | <ul style="list-style-type: none"> <li>40% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>40% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>20% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>40% w roku przyznania (rozliczenie po 3 letnim okresie retencji)</li> <li>30% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>30% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>40% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>24% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>12% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>24% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>40% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>24% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>12% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>24% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>40% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>24% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>12% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>24% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul> |
| Data nabycia uprawnień dla uczestników na pozostałych stanowiskach   | <ul style="list-style-type: none"> <li>20% po roku od daty przyznania</li> <li>40% po 2 latach od daty przyznania</li> <li>40% po 3 latach od daty przyznania</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>60% w roku przyznania (rozliczenie po 3 letnim okresie retencji)</li> <li>20% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>20% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>60% w roku przyznania (rozliczenie po 3 letnim okresie retencji)</li> <li>20% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>20% po 4 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>60% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>20% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>20% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>60% w roku przyznania (rozliczenie po 2 letnim okresie retencji)</li> <li>20% po 2 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> <li>20% po 3 latach od daty przyznania (rozliczenie po rocznym okresie retencji)</li> </ul>   |
| Warunki nabycia uprawnień  | Ocena zgodności; Ciągłość zatrudnienia; Spełnienie warunku opartego na wynikach finansowych banku za dany okres   |  |  |  |  |
| Rozliczenie programu   | <p>Uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz średniej arytmetycznej ceny akcji Banku na GPW:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>w przypadku rozliczenia dokonywanego w terminach rozliczania rat po okresie retencji obowiązkowej za miesiąc poprzedzający dzień Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za dany rok,</li> <li>w przypadku rozliczenia dokonywanego w okresie retencji dobrowolnej, za 10 dni roboczych od dnia publikacji w danym kwartale okresowego raportu finansowego, oraz pożyczki od nabytych akcji fantomowych w wysokości odpowiadającej dywidendzie wypłaconej akcjonariuszom w okresie retencji dla akcji nabytych przez uczestnika.</li> </ul> |  |  |  |  |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dla systemów 2013, 2014, 2015, 2016 wartość godziwa programu została oszacowana na podstawie ceny akcji Banku na GPW na dzień bilansowy oraz oczekiwanej liczby akcji fantomowych do których zostaną nabyte uprawnienia.

Dla systemu 2017 na datę 31 grudnia 2017 roku Bank sporządził wycenę programu, zakładając, że data przyznania akcji fantomowych wystąpiła w dniu 31 grudnia 2017 roku. Wartość ta zostanie zmieniona w rzeczywistej dacie przyznania programu.

System Zmiennego Wynagradzania w części przyznanej w formie akcji fantomowych to program rozliczany w środkach pieniężnych, i dlatego jego wartość godziwa jest korygowana na każdą datę bilansową aż do momentu rozliczenia programu, który w tym programie pokrywa się z dniem nabycia uprawnień.

Wartość bilansowa zobowiązań wynikających z akcji fantomowych rozliczanych w środkach pieniężnych wyniosła 36 887 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku (na 31 grudnia 2016 roku – 22 532 tys. złotych).

Łączna wartość wewnętrzna zobowiązań z tytułu nabytych praw do akcji fantomowych wyniosła 38 524 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku (na 31 grudnia 2016 roku – 26 446 tys. złotych).

Koszty wynagrodzeń w 2017 roku z tego tytułu wynosiły 19 714 tys. złotych ( w 2016 roku – 9 189 tys. złotych).

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie akcji fantomowych Banku

|                                | 2017    | 2016    |
|--------------------------------|---------|---------|
| Występujące na początek okresu | 210 223 | 191 060 |
| Przyznane w danym okresie      | 127 256 | 93 359  |
| Umorzone w danym okresie       | -       | -       |
| Wykonane w danym okresie       | -39 996 | -74 196 |
| Wygasłe w danym okresie        | -       | -       |
| Występujące na koniec okresu   | 297 483 | 210 223 |

Powyższa tabela nie zawiera ilości akcji przyznanych dla Systemu 2017. Ilość ta zostanie ustalona w roku 2018 po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Banku za rok 2017. Hipotetyczna ilość akcji wyznaczona w oparciu o kwotę podstawową przyznanego bonusu poszczególnym uczestnikom programu oraz średnią arytmetyczną cen akcji Banku na GPW w grudniu 2017 roku wynosi 156 872 sztuk.

## System zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej Spółek Grupy Pekao

W celu wypełnienia wymogów dotyczących zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach) z dnia 6 marca 2017 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1988, 1948, 1997 i 2260 oraz z 2017 r. poz. 85) - spółki zależne: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A., Pekao Bank Hipoteczny S.A., Pekao Leasing Sp.z o.o., Pekao Investment Banking S.A., Pekao Financial Services Sp.z o.o., Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. oraz Pekao Faktoring Sp. z o.o. stosują system zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej.

W ramach niniejszego systemu uczestnik może otrzymać bonus uzależniony od osiągniętych wyników i efektów pracy uczestnika, danej jednostki organizacyjnej oraz wyników spółki w obszarze odpowiedzialności tej osoby z uwzględnieniem wyników całej spółki, a także oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez spółkę standardami.

Co najmniej 40% składników zmiennych wynagrodzeń jest rozliczane i wypłacane w okresie od trzech do pięciu lat od momentu ich przyznania.

Spółki wyceniają wartość przyszłych świadczeń pracowniczych w wartości godziwej przyjętego na siebie zobowiązania, zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Skutki wyceny zobowiązań do wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń.

Wartość bilansowa zobowiązań wynikających z instrumentów rozliczanych w środkach pieniężnych wyniosła 5 861 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku (na 31 grudnia 2016 roku – 4 026 tys. złotych).

Koszty wynagrodzeń w 2017 roku z tego tytułu wynosiły 1 222 tys. złotych (w 2016 roku – 1 545 tys. złotych).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 48. Leasing operacyjny

### Grupa jako leasingodawca

Grupa jest leasingodawcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków stanowiących nieruchomości inwestycyjne.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco

|                    | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--------------------|---------------|---------------|
| Do 1 roku          | 10 832        | 8 016         |
| Od 1 roku do 5 lat | 4 374         | 3 436         |
| Powyżej 5 lat      | 841           | 929           |
| <b>Razem</b>       | <b>16 047</b> | <b>12 381</b> |

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód w 2017 roku wyniosła 17 860 tys. złotych (przychód w 2016 roku wyniósł 18 757 tys. złotych).

### Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest leasingobiorcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków.

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawia się następująco

|                    | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--------------------|----------------|----------------|
| Do 1 roku          | 105 068        | 98 387         |
| Od 1 roku do 5 lat | 215 794        | 212 397        |
| Powyżej 5 lat      | 22 039         | 62 118         |
| <b>Razem</b>       | <b>342 901</b> | <b>372 902</b> |

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2017 roku wyniosła 169 984 tys. złotych (koszt w 2016 roku wyniósł 172 411 tys. złotych).

Umowy najmu są zwykle zawarte na czas nieokreślony. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe minimalne opłaty leasingowe ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 3 lub 6 miesięcy. Umowy najmu zawierane są zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Płatności dokonywane są w złotych niezależnie od waluty umowy.

## 49. Zobowiązania warunkowe

### Sprawy sądowe

W całym 2017 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wyniosła 171 864 056 tys. złotych (w 2016 roku wyniosła 1 091 638 tys. złotych).

W 2017 roku nadal toczyło się postępowanie sądowe przeciwko Grupie z powództwa mniejszościowego akcjonariusza Banku o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwał Nr 5 i Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 19 kwietnia 2017 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2016 rok oraz udzielenia Członkowi Zarządu Banku absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku. W opinii Banku powództwo jest bezpodstawne a podana przez powoda wartość przedmiotu sporu w kwocie 170 988 852 tys. złotych nieprawidłowa, co zostało potwierdzone w zakresie wartości przedmiotu sporu postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 5 września 2017 roku, mocą którego wartość przedmiotu sporu ustalono na kwotę 6 850 złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość przedmiotu sporu w powyższej sprawie wyniosła 6 850 złotych.

W 2017 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzycelności Banku oraz jednostek od niego zależnych, w których wysokość dochodzonego roszczenia (zapłaty kwoty pieniężnej) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W 2017 roku w dalszym ciągu toczyło się postępowanie sądowe przeciwko podmiotom Grupy z powództwa osób fizycznych, o zapłatę za szkodę wyrządzoną w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego, które w 2017 roku ma wartość przedmiotu sporu wynoszącą 206 422 tys. złotych uprzednio 306 622 tys. złotych. W pierwszym półroczu 2015 roku zapadł wyrok oddalający powództwo. Powodowie złożyli apelację od wyroku, zaskarżając wyrok w części tj. co do kwoty 206 422 tys. złotych. W III kwartale 2016 roku zapadł wyrok oddalający apelację. Orzeczenie Sądu II instancji zostało zaskarżone przez powodów skargą kasacyjną. W IV kwartale 2017 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej powodów. W związku z orzeczeniem Sądu Najwyższego sprawa jest ostatecznie zakończona na korzyść Banku.

Ponadto przeciwko Grupie toczą się następujące istotne postępowania sądowe, w których Bank – w obecnym stanie faktycznym i prawnym – ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe:

- 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 I kwartale 2015 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 29 205 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w IV kwartale 2016 roku – z powództwa osoby fizycznej o zapłatę kwoty 38 916 tys. złotych pobranej przez Bank tytułem rozliczenia terminowych operacji finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko Grupie, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 17 132 tys. złotych, (na 31 grudnia 2016 roku 8 551 tys. złotych).

## Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Udzielone zobowiązania finansowe, w tym: |                   |                   |
| na rzecz podmiotów finansowych           | 785 430           | 734 503           |
| na rzecz podmiotów niefinansowych        | 32 495 145        | 31 088 328        |
| na rzecz podmiotów budżetowych           | 599 409           | 481 482           |
| <b>Razem</b>                             | <b>33 879 984</b> | <b>32 304 313</b> |

## Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:    | 1 093 608         | 991 115           |
| gwarancje  | 1 093 608         | 991 115           |
| Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym: | 9 970 336         | 9 999 478         |
| gwarancje  | 6 726 612         | 6 194 199         |
| gwarancje submisji papierów wartościowych                        | 3 070 727         | 3 455 429         |
| poręczenia   | 172 997           | 349 850           |
| Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:    | 434 737           | 269 239           |
| gwarancje  | 13 186            | 11 279            |
| gwarancje submisji papierów wartościowych                        | 421 551           | 257 960           |
| <b>Razem</b>   | <b>11 498 681</b> | <b>11 259 832</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Usługi subemisji papierów wartościowych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją

| NAZWA EMITENTA | RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ | OKRES OBOWIĄZYWANIA GWARANCJI |
|----------------|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Klient 1       | obligacje                     | 1 009 000   | 23.07.10 - 30.06.20           |
| Klient 2       | obligacje                     | 484 880   | 23.10.13 - 31.05.22           |
| Klient 3       | obligacje                     | 60 775  | 26.07.17 - 31.03.19           |
| Klient 4       | obligacje                     | 32 600  | 27.01.14 - 27.04.18           |
| Klient 5       | obligacje                     | 83 300  | 30.06.14 - 24.02.18           |
| Klient 6       | obligacje                     | 2 940   | 15.09.14 - 30.06.18           |
| Klient 7       | obligacje                     | 150 000   | 24.05.14 - 31.03.18           |
| Klient 8       | obligacje                     | 100 000   | 23.02.15 - 30.11.22           |
| Klient 9       | obligacje                     | 12 500  | 14.10.15 - 31.12.18           |
| Klient 10      | obligacje                     | 33 576  | 18.12.15 - 27.04.18           |
| Klient 11      | obligacje                     | 57 000  | 21.05.16 - 21.06.19           |
| Klient 12      | obligacje                     | 4 000   | 06.07.16 - 31.12.18           |
| Klient 13      | obligacje                     | 79 480  | 31.08.16 - 31.12.18           |
| Klient 14      | obligacje                     | 323 600   | 31.08.16 - 30.12.19           |
| Klient 15      | obligacje                     | 4 300   | 23.12.16 - 31.12.18           |
| Klient 16      | obligacje                     | 2 050   | 23.12.16 - 31.12.18           |
| Klient 17      | obligacje                     | 53 235  | 20.12.16 - 31.12.18           |
| Klient 18      | obligacje                     | 9 000   | 03.03.17 - 31.12.19           |
| Klient 19      | obligacje                     | 14 083  | 03.03.17 - 31.12.18           |
| Klient 20      | obligacje                     | 1 530   | 03.03.17 - 31.12.18           |
| Klient 21      | obligacje                     | 23 210  | 09.06.17 - 31.12.18           |
| Klient 22      | obligacje                     | 4 132   | 27.06.17 - 31.12.19           |
| Klient 23      | obligacje                     | 2 500   | 22.06.17 - 31.12.18           |
| Klient 24      | obligacje                     | 1 000   | 28.06.17 - 31.12.18           |
| Klient 25      | obligacje                     | 3 000   | 27.06.17 - 31.12.18           |
| Klient 26      | obligacje                     | 49 844  | 09.03.16 - 30.06.19           |
| Klient 27      | obligacje                     | 1 500   | 04.07.17 - 31.12.18           |
| Klient 28      | obligacje                     | 5 000   | 17.07.17 - 31.12.18           |
| Klient 29      | obligacje                     | 9 739   | 23.08.17 - 31.12.18           |
| Klient 30      | obligacje                     | 8 700   | 06.09.17 - 31.12.18           |
| Klient 31      | obligacje                     | 6 200   | 08.09.17 - 31.12.19           |
| Klient 32      | obligacje                     | 4 500   | 13.09.17 - 31.12.18           |
| Klient 33      | obligacje                     | 116 900   | 15.09.17 - 29.06.19           |
| Klient 34      | obligacje                     | 20 900  | 25.09.17 - 31.12.18           |
| Klient 35      | obligacje                     | 20 625  | 26.09.17 - 31.12.19           |
| Klient 36      | obligacje                     | 35 338  | 25.09.17 - 31.12.19           |
| Klient 37      | obligacje                     | 10 400  | 27.09.17 - 31.12.19           |
| Klient 38      | obligacje                     | 51 800  | 11.10.17 - 31.03.22           |
| Klient 39      | obligacje                     | 67 800  | 11.10.17 - 20.04.22           |
| Klient 40      | obligacje                     | 98 000  | 24.10.17 - 31.12.19           |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

| NAZWA EMITENTA | RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ | OKRES OBOWIĄZYWANIA GWARANCJI |
|----------------|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Klient 41      | obligacje                     | 25 000  | 24.10.17 - 31.12.19           |
| Klient 42      | obligacje                     | 3 500   | 03.11.17 - 31.12.18           |
| Klient 43      | obligacje                     | 80 000  | 03.11.17 - 31.08.19           |
| Klient 44      | obligacje                     | 51 041  | 15.11.17 - 31.12.20           |
| Klient 45      | obligacje                     | 2 000   | 21.11.17 - 31.12.18           |
| Klient 46      | obligacje                     | 3 750   | 09.11.17 - 31.12.18           |
| Klient 47      | obligacje                     | 17 000  | 15.11.17 - 31.12.19           |
| Klient 48      | obligacje                     | 4 100   | 05.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 49      | obligacje                     | 7 000   | 11.12.17 - 31.12.19           |
| Klient 50      | obligacje                     | 8 400   | 31.12.17 - 31.12.19           |
| Klient 51      | obligacje                     | 6 000   | 15.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 52      | obligacje                     | 115 000   | 19.12.17 - 31.12.19           |
| Klient 53      | obligacje                     | 17 100  | 11.12.17 - 31.12.19           |
| Klient 54      | obligacje                     | 4 900   | 19.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 55      | obligacje                     | 5 000   | 21.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 56      | obligacje                     | 5 000   | 22.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 57      | obligacje                     | 8 500   | 27.12.17 - 31.12.18           |
| Klient 58      | obligacje                     | 70 050  | 21.12.17 - 31.12.18           |

Papiery wartościowe objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją

| NAZWA EMITENTA | RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ | OKRES OBOWIĄZYWANIA GWARANCJI |
|----------------|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Klient 1       | obligacje                     | 1 385 000   | 23.07.10 - 30.06.20           |
| Klient 2       | obligacje                     | 265 000   | 21.06.12 - 31.12.17           |
| Klient 3       | obligacje                     | 484 880   | 22.10.13 - 31.05.22           |
| Klient 4       | obligacje                     | 35 000  | 27.01.14 - 28.04.17           |
| Klient 5       | obligacje                     | 110 510   | 30.06.14 - 31.03.17           |
| Klient 6       | obligacje                     | 2 200   | 15.09.14 - 31.03.18           |
| Klient 7       | obligacje                     | 20 000  | 15.09.14 - 31.03.18           |
| Klient 8       | obligacje                     | 150 000   | 24.05.16 - 31.03.18           |
| Klient 9       | obligacje                     | 49 000  | 22.12.14 - 30.06.17           |
| Klient 10      | obligacje                     | 230 000   | 23.02.15 - 30.06.17           |
| Klient 11      | obligacje                     | 100 000   | 23.02.15 - 30 11.22           |
| Klient 12      | obligacje                     | 84 000  | 27.01.15 - 31.12.17           |
| Klient 13      | obligacje                     | 30 000  | 14.10.15 - 31.12.17           |
| Klient 14      | obligacje                     | 7 500   | 14.10.15 - 31.12.17           |
| Klient 15      | obligacje                     | 119 985   | 18.12.15 - 28.04.17           |
| Klient 16      | obligacje                     | 20 270  | 28.12.15 - 31.12.17           |
| Klient 17      | obligacje                     | 19 504  | 09.03.16 - 30.06.17           |
| Klient 18      | obligacje                     | 22 810  | 09.03.16 - 30.06.17           |
| Klient 19      | obligacje                     | 53 500  | 21.05.16 - 21.06.19           |
| Klient 20      | obligacje                     | 3 500   | 21.05.16 - 21.06.19           |
| Klient 21      | obligacje                     | 8 000   | 06.07.16 - 31.12.18           |
| Klient 22      | obligacje                     | 67 200  | 06.07.16 - 31.12.18           |
| Klient 23      | obligacje                     | 8 680   | 06.07.16 - 31.12.18           |
| Klient 24      | obligacje                     | 8 000   | 06.07.16 - 31.12.18           |
| Klient 25      | obligacje                     | 310 600   | 31.08.16 - 30.12.19           |
| Klient 26      | obligacje                     | 13 000  | 31.08.16 - 30.12.19           |
| Klient 27      | obligacje                     | 6 000   | 08.11.16 - 31.12.17           |
| Klient 28      | obligacje                     | 4 300   | 23.12.16 - 31.12.18           |
| Klient 29      | obligacje                     | 1 000   | 22.12.16 - 30.12.16           |
| Klient 30      | obligacje                     | 6 650   | 23.12.16 - 31.12.18           |
| Klient 31      | obligacje                     | 66 000  | 20.12.16 - 31.12.20           |
| Klient 32      | obligacje                     | 15 000  | 28.12.16 - 31.08.17           |
| Klient 33      | obligacje                     | 6 300   | 29.12.16 - 31.08.17           |

Papiery wartościowe objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania według podmiotów

|                             | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansowe, w tym:           | 384 961           | 209 107           |
| od podmiotów finansowych    | 384 961           | 209 107           |
| od podmiotów niefinansowych | -                 | -                 |
| od podmiotów budżetowych    | -                 | -                 |
| Gwarancyjne, w tym:         | 13 871 406        | 10 818 912        |
| od podmiotów finansowych    | 3 116 556         | 1 552 730         |
| od podmiotów niefinansowych | 9 824 811         | 8 344 980         |
| od podmiotów budżetowych    | 930 039           | 921 202           |
| <b>Razem</b>                | <b>14 256 367</b> | <b>11 028 019</b> |

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

## 50. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego

| SERIA / EMISJA                                  | RODZAJ AKCJI         | LICZBA AKCJI       | WARTOŚĆ SERII / EMISJI<br>WG WARTOŚCI<br>NOMINALNEJ | SPOSÓB POKRYCIA<br>KAPITAŁU | DATA<br>REJESTRACJI | PRAWO DO<br>DYWIDENDY<br>(OD DATY) |
|---|----------------------|--------------------|---|-----------------------------|---------------------|------------------------------------|
| A   | zwykłe na okaziciela | 137 650 000        | 137 650   | w całości opłacony          | 21.12.1997          | 01.01.1998                         |
| B   | zwykłe na okaziciela | 7 690 000          | 7 690   | w całości opłacony          | 06.10.1998          | 01.01.1998                         |
| C   | zwykłe na okaziciela | 10 630 632         | 10 631  | w całości opłacony          | 12.12.2000          | 01.01.2000                         |
| D   | zwykłe na okaziciela | 9 777 571          | 9 777   | w całości opłacony          | 12.12.2000          | 01.01.2000                         |
| E   | zwykłe na okaziciela | 373 644            | 374   | w całości opłacony          | 29.08.2003          | 01.01.2003                         |
| F   | zwykłe na okaziciela | 621 411            | 621   | w całości opłacony          | 29.08.2003          | 19.05.2006<br>16.05.2007           |
| G   | zwykłe na okaziciela | 603 377            | 603   | w całości opłacony          | 29.08.2003          | 15.05.2008                         |
| H   | zwykłe na okaziciela | 359 840            | 360   | w całości opłacony          | 12.08.2004          | 01.01.2004                         |
| I   | zwykłe na okaziciela | 94 763 559         | 94 764  | w całości opłacony          | 29.11.2007          | 01.01.2008                         |
| <b>Liczba akcji razem w szt.</b>                |                      | <b>262 470 034</b> |   |                             |                     |                                    |
| <b>Kapitał zakładowy razem w tys. złotych</b>   |                      |                    | <b>262 470</b>                                      |                             |                     |                                    |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b> |                      |                    |   |                             |                     |                                    |

Zmiana liczby akcji (w sztukach)

| 2017                    | AKCJE WYEMITOWANE<br>I W PEŁNI OPŁACONE | RAZEM       |
|-------------------------|---|-------------|
| Stan na początek okresu | 262 470 034                             | 262 470 034 |
| Stan na koniec okresu   | 262 470 034                             | 262 470 034 |

| 2016                    | AKCJE WYEMITOWANE<br>I W PEŁNI OPŁACONE | RAZEM       |
|-------------------------|---|-------------|
| Stan na początek okresu | 262 470 034                             | 262 470 034 |
| Stan na koniec okresu   | 262 470 034                             | 262 470 034 |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 51. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego

Struktura kapitału własnego Grupy przypadająca na akcjonariuszy Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco

|  | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Kapitał zapasowy, w tym:   | 9 491 652         | 9 480 043         |
| ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                     | 9 137 221         | 9 137 221         |
| pozostały  | 354 431           | 342 822           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:                                  | -56 528           | -223 394          |
| przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych | -89 757           | -98 315           |
| podatek odroczony  | 17 054            | 18 680            |
| wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży            | 13 389            | -217 204          |
| podatek odroczony  | -2 544            | 41 269            |
| wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających             | 6 580             | 39 724            |
| podatek odroczony  | -1 250            | -7 548            |
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego                                      | 1 982 459         | 1 982 324         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe   | 9 099 775         | 9 092 735         |
| Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy                      | 28 819            | 28 819            |
| Fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej                        | 15 000            | 15 000            |
| <b>Pozostałe kapitały razem</b>  | <b>20 561 177</b> | <b>20 375 527</b> |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych  | -30 962           | -20 253           |
| Zysk netto za rok bieżący  | 2 475 129         | 2 279 275         |
| <b>Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego razem</b>                    | <b>2 444 167</b>  | <b>2 259 022</b>  |
| <b>Razem</b>   | <b>23 005 344</b> | <b>22 634 549</b> |

Zysk netto Banku za rok 2016 w kwocie 2 278 375 tys. złotych został podzielony w następujący sposób: 2 278 240 tys. złotych - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, a 135 tys. złotych - na fundusz ogólnego ryzyka bankowego.

Od 1982 roku do 1984 roku oraz od 1988 roku do 1996 roku Grupa funkcjonowała w warunkach hiperinflacji.

MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało by wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tych okresach w ekwiwalentnych kwotach. Ujęcie takiej korekty nie miało by wpływu na łączną wartość kapitałów Grupy.

## 52. Udziały niedające kontroli

Poniższa tabela zawiera informacje o każdej jednostce zależnej, która posiada udziały niedające kontroli istotne dla Grupy

| NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ                          | KRAJ ZAŁOŻENIA ORAZ MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI | PROCENTOWY UDZIAŁ UDZIAŁÓW NIEDAJĄCYCH KONTROLI W KAPITALE / W GŁOSACH |            | ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI |            | ŁĄCZNE UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI |               |
|---|--|--|------------|---|------------|-----------------------------------|---------------|
|   |  | 31.12.2017   | 31.12.2016 | 2017  | 2016       | 31.12.2017                        | 31.12.2016    |
| Pekao Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (*) | Polska   | -  | 35,00      | 579   | 489        | -                                 | 14 924        |
| <b>Razem</b>                                      |  |  |            | <b>579</b>  | <b>489</b> | <b>-</b>                          | <b>14 924</b> |

(\*) W dniu 17 października 2017 roku Bank nabył pozostałe 35% z wyemitowanych akcji spółki Pekao PTE S.A. Grupa posiada obecnie 100% udział w kapitale własnym spółki Pekao PTE S.A. Szczegóły transakcji opisano w Nocie 2.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skrócone informacje finansowe każdej jednostki zależnej, która posiada udziały niedające kontroli istotne dla Grupy, zostały przedstawione poniżej

|  | PEKAO POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE S.A. |               |
|--|--|---------------|
|  | 31.12.2017                                   | 31.12.2016    |
| Należności od banków                         | 14 778                                       | 15 256        |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe | 30 217                                       | 27 214        |
| Pozostałe pozycje aktywów                    | 1 704  | 2 385         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                          | <b>46 699</b>                                | <b>44 855</b> |
| Rezerwy                                      | 5 176  | -             |
| Pozostałe pozycje zobowiązań                 | 1 999  | 2 217         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                    | <b>7 175</b>                                 | <b>2 217</b>  |

|  | PEKAO POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE S.A. |              |
|--|--|--------------|
|  | 2017   | 2016         |
| Przychody  | 18 002                                       | 13 996       |
| Zysk (strata) netto za okres                               | -3 116                                       | 1 397        |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                             | <b>-3 116</b>                                | <b>1 397</b> |
| Dywidendy wypłacone udziałom niedającym kontroli           | -  | 1 529        |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   | 2 010  | 1 911        |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -2 486                                       | -27 280      |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej    | -  | -4 369       |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                 | -476   | -29 738      |
| Środki pieniężne na początek okresu                        | 15 257                                       | 44 995       |
| Środki pieniężne na koniec okresu                          | 14 781                                       | 15 257       |

## 53. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|------------------|------------------|
| Kasa, należności od Banku Centralnego  | 5 236 318        | 5 872 911        |
| Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy   | 2 108 722        | 2 793 179        |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>7 345 040</b> | <b>8 666 090</b> |

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2017 roku 4 786 930 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 4 605 707 tys. złotych).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zmiany zobowiązań wynikające z działalności finansowej

|  | STAN NA<br>1 STYCZNIA<br>2017 ROKU | ZMIANY<br>WYNIKAJĄCE<br>Z PRZEPLYWÓW<br>PIENIĘŻNYCH<br>Z DZIAŁALNOŚCI<br>FINANSOWEJ | ZMIANY WYNIKAJĄCE Z OPERACJI O CHARAKTERZE BEZGOTÓWKOWYM  |                                      |                                 | STAN NA<br>31 GRUDNIA<br>2017 ROKU |
|--|------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|  |                                    |   | ZMIANY WYNIKAJĄCE<br>Z UZYSKANIA LUB<br>UTRATY KONTROLI<br>NAD JEDNOSTKAMI<br>ZALEŻNYMI LUB INNYMI<br>PRZEDSIĘWZIĘCIAMI | SKUTKI ZMIAN<br>KURSÓW<br>WALUTOWYCH | ZMIANY<br>WARTOŚCI<br>GODZIWYCH |                                    |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 522 963                          | 1 262 292   | -   | -19 514                              | - 5 658                         | 2 771 399                          |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | -                                  | 1 250 000   | -   | -                                    | 7 188                           | 1 257 188                          |
| Kredyty otrzymane  | 3 249 417                          | -139 462  | -   | -103 531                             | -71                             | 3 006 353                          |
| <b>Razem</b>   | <b>4 772 380</b>                   | <b>2 372 830</b>  | <b>-</b>  | <b>-123 045</b>                      | <b>- 12 775</b>                 | <b>7 034 940</b>                   |

(\*) Pozycja "Inne zmiany" dotyczy naliczenia i płatności odsetkowych oraz rozliczenia dyskonta/premii.

|  | STAN NA<br>1 STYCZNIA<br>2016 ROKU | ZMIANY<br>WYNIKAJĄCE<br>Z PRZEPLYWÓW<br>PIENIĘŻNYCH<br>Z DZIAŁALNOŚCI<br>FINANSOWEJ | ZMIANY WYNIKAJĄCE Z OPERACJI O CHARAKTERZE BEZGOTÓWKOWYM  |                                      |                                 | STAN NA<br>31 GRUDNIA<br>2016 ROKU |
|--|------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|  |                                    |   | ZMIANY WYNIKAJĄCE<br>Z UZYSKANIA LUB<br>UTRATY KONTROLI<br>NAD JEDNOSTKAMI<br>ZALEŻNYMI LUB INNYMI<br>PRZEDSIĘWZIĘCIAMI | SKUTKI ZMIAN<br>KURSÓW<br>WALUTOWYCH | ZMIANY<br>WARTOŚCI<br>GODZIWYCH |                                    |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 903 233                          | -1 376 319  | -   | 11 885                               | -15 836                         | 1 522 963                          |
| Kredyty otrzymane  | 3 263 303                          | -138 763  | -   | 125 391                              | -514                            | 3 249 417                          |
| <b>Razem</b>   | <b>6 166 536</b>                   | <b>-1 515 082</b>   | <b>-</b>  | <b>137 276</b>                       | <b>-16 350</b>                  | <b>4 772 380</b>                   |

(\*) Pozycja "Inne zmiany" dotyczy naliczenia i płatności odsetkowych oraz rozliczenia dyskonta/premii.

## 54. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

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

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

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązаныne 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 grudnia 2017 roku

| NAZWA JEDNOSTKI   | NALEŻNOŚCI<br>Z TYTUŁU<br>KREDYTÓW<br>I LOKAT | PAPIERY<br>WARTOŚCIOWE | NALEŻNOŚCI<br>Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH | POZOSTAŁE<br>NALEŻNOŚCI | ZOBOWIĄZANIA<br>Z TYTUŁU<br>KREDYTÓW<br>I DEPOZYTÓW | ZOBOWIĄZANIA<br>Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH | POZOSTAŁE<br>ZOBOWIĄZANIA |
|---|---|------------------------|--|-------------------------|---|--|---------------------------|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.                  | -   | -                      | -  | 1 733                   | 477 485   | -  | -                         |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 1 463   | -                      | 489  | 824                     | 489 058   | 5 062  | 11                        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                          | 458   | -                      | -  | -                       | 8 118   | -  | -                         |
| <b>Razem</b>  | <b>1 921</b>                                  | <b>-</b>               | <b>489</b>   | <b>2 557</b>            | <b>974 661</b>                                      | <b>5 062</b>   | <b>11</b>                 |

Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

| 31.12.2017  | BIEŻĄCE (*) | DO 1 MIESIĄCA | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA DO<br>3 MIESIĘCY | POWYŻEJ<br>3 MIESIĘCY DO<br>1 ROKU | POWYŻEJ<br>1 ROKU DO 5 LAT | POWYŻEJ 5 LAT | RAZEM        |
|---|-------------|---------------|--|------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.                  | -           | -             | -                                      | -                                  | -                          | -             | -            |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 900         | 110           | -                                      | 192                                | 261                        | -             | 1 463        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                          | -           | -             | -                                      | 6                                  | 28                         | 424           | 458          |
| <b>Razem</b>  | <b>900</b>  | <b>110</b>    | <b>-</b>                               | <b>198</b>                         | <b>289</b>                 | <b>424</b>    | <b>1 921</b> |

Nostro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

| 31.12.2017  | BIEŻĄCE (*)   | DO 1 MIESIĄCA  | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA DO<br>3 MIESIĘCY | POWYŻEJ<br>3 MIESIĘCY DO<br>1 ROKU | POWYŻEJ<br>1 ROKU DO 5 LAT | POWYŻEJ 5 LAT | RAZEM          |
|---|---------------|----------------|--|------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.                  | 3 978         | 473 507        | -                                      | -                                  | -                          | -             | 477 485        |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 6 249         | 482 809        | -                                      | -                                  | -                          | -             | 489 058        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                          | 5 511         | -              | 2 607                                  | -                                  | -                          | -             | 8 118          |
| <b>Razem</b>  | <b>15 738</b> | <b>956 316</b> | <b>2 607</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                   | <b>-</b>      | <b>974 661</b> |

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

| 31.12.2017  | EUR       | USD      | CHF        | PLN          | INNE     | RAZEM        |
|---|-----------|----------|------------|--------------|----------|--------------|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A                   | -         | -        | -          | -            | -        | -            |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 93        | -        | -          | 1 370        | -        | 1 463        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A                           | -         | -        | 387        | 71           | -        | 458          |
| <b>Razem</b>  | <b>93</b> | <b>-</b> | <b>387</b> | <b>1 441</b> | <b>-</b> | <b>1 921</b> |

## Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

| 31.12.2017  | EUR          | USD        | CHF        | PLN            | INNE     | RAZEM          |
|---|--------------|------------|------------|----------------|----------|----------------|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A                   | 301          | -          | -          | 477 184        | -        | 477 485        |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 93           | 1          | 247        | 488 717        | -        | 489 058        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A                           | 3 483        | 185        | 5          | 4 442          | 3        | 8 118          |
| <b>Razem</b>  | <b>3 877</b> | <b>186</b> | <b>252</b> | <b>970 343</b> | <b>3</b> | <b>974 661</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2016 roku

| NAZWA JEDNOSTKI  | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU<br>KREDYTÓW I LOKAT | PAPIERY<br>WARTOŚCIOWE | NALEŻNOŚCI<br>Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH | POZOSTAŁE<br>NALEŻNOŚCI | ZOBOWIĄZANIA<br>Z TYTUŁU<br>KREDYTÓW<br>I DEPOZYTÓW | ZOBOWIĄZANIA<br>Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH | POZOSTAŁE<br>ZOBOWIĄZANIA |
|--|---|------------------------|--|-------------------------|---|--|---------------------------|
| UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 187 357                                 | -                      | -  | 443                     | 9 261   | -  | 1 674                     |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 682 836                                 | 9 719                  | 32 072   | 1 306                   | 614 127   | 620 819  | 2 972                     |
| <b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>                    |   |                        |  |                         |   |  |                           |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.                                       | -                                       | -                      | -  | 48                      | 28 682  | -  | -                         |
| Pekao Investment Management S.A.   | -                                       | -                      | -  | -                       | 137 850   | -  | -                         |
| Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PIM S.A.)                              | -                                       | -                      | -  | 15 199                  | 112 949   | -  | -                         |
| <b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>              | -                                       | -                      | -  | <b>15 247</b>           | <b>279 481</b>                                      | -  | -                         |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 7 948                                   | -                      | -  | -                       | 28 457  | -  | -                         |
| <b>Razem</b>   | <b>878 141</b>                          | <b>9 719</b>           | <b>32 072</b>  | <b>16 996</b>           | <b>931 326</b>                                      | <b>620 819</b>   | <b>4 646</b>              |

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

| 31.12.2016   | BIEŻĄCE (*)    | DO<br>1 MIESIĄCA | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA DO 3<br>MIESIĘCY | POWYŻEJ<br>3 MIESIĘCY DO<br>1 ROKU | POWYŻEJ<br>1 ROKU DO<br>5 LAT | POWYŻEJ<br>5 LAT | RAZEM          |
|--|----------------|------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 12 342         | 175 015          | -                                      | -                                  | -                             | -                | 187 357        |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 597 829        | 85 007           | -                                      | -                                  | -                             | -                | 682 836        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | -              | -                | -                                      | -                                  | -                             | -                | -              |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | -              | 5 506            | -                                      | -                                  | 202                           | 2 240            | 7 948          |
| <b>Razem</b>   | <b>610 171</b> | <b>265 528</b>   | <b>-</b>                               | <b>-</b>                           | <b>202</b>                    | <b>2 240</b>     | <b>878 141</b> |

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

| 31.12.2016   | BIEŻĄCE (*)    | DO<br>1 MIESIĄCA | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA<br>DO 3 MIESIĘCY | POWYŻEJ<br>3 MIESIĘCY DO<br>1 ROKU | POWYŻEJ<br>1 ROKU DO<br>5 LAT | POWYŻEJ<br>5 LAT | RAZEM          |
|--|----------------|------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 9 261          | -                | -                                      | -                                  | -                             | -                | 9 261          |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 65 821         | 126 115          | 315                                    | 1 451                              | 420 425                       | -                | 614 127        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | 17 348         | 91 256           | 170 877                                | -                                  | -                             | -                | 279 481        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 8 501          | 3 226            | 15 748                                 | 982                                | -                             | -                | 28 457         |
| <b>Razem</b>   | <b>100 931</b> | <b>220 597</b>   | <b>186 940</b>                         | <b>2 433</b>                       | <b>420 425</b>                | <b>-</b>         | <b>931 326</b> |

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

## Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

| 31.12.2016   | EUR            | USD           | CHF      | PLN            | INNE          | RAZEM          |
|--|----------------|---------------|----------|----------------|---------------|----------------|
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 2 160          | 10 180        | -        | 175 017        | -             | 187 357        |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 561 564        | 113           | 7        | 99 082         | 22 070        | 682 836        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | -              | -             | -        | -              | -             | -              |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | -              | -             | -        | 7 948          | -             | 7 948          |
| <b>Razem</b>   | <b>563 724</b> | <b>10 293</b> | <b>7</b> | <b>282 047</b> | <b>22 070</b> | <b>878 141</b> |

## Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

| 31.12.2016   | EUR           | USD        | CHF            | PLN            | INNE         | RAZEM          |
|--|---------------|------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 543           | -          | -              | 8 718          | -            | 9 261          |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 52 131        | -          | 391 206        | 167 723        | 3 067        | 614 127        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | -             | -          | -              | 279 481        | -            | 279 481        |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 6 818         | 295        | -              | 21 333         | 11           | 28 457         |
| <b>Razem</b>   | <b>59 492</b> | <b>295</b> | <b>391 206</b> | <b>477 255</b> | <b>3 078</b> | <b>931 326</b> |



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

| NAZWA JEDNOSTKI   | PRZYCHODY Z<br>TYTUŁU ODSETEK | KOSZTY<br>Z TYTUŁU ODSETEK | PRZYCHODY<br>Z TYTUŁU PROWIZJI | KOSZTY<br>Z TYTUŁU PROWIZJI | PRZYCHODY<br>Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH I INNE | KOSZTY Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH<br>I INNE |
|---|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--|---|
| PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A. (*)                    | 49                            | -88                        | 3 041                          | -                           | 48   | -230  |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. (*)   | 451                           | -255                       | 6 740                          | -79                         | 788  | -54   |
| UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A. (**)           | 154                           | -153                       | 391                            | -1 197                      | 2 103  | -3 901  |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. (**) | 3 275                         | -2 055                     | 3 596                          | -78                         | 14 484   | -1 801  |
| <b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>                         |                               |                            |                                |                             |  |   |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (***)                                      | -                             | -366                       | 39                             | -                           | 309  | -   |
| Pekao Investment Management S.A. (***)  | -                             | -1 800                     | 9                              | -                           | -  | -   |
| Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PIM S.A.) (***)                             | -                             | -1 189                     | 181 868                        | -                           | 11   | -4  |
| <b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-3 355</b>              | <b>181 916</b>                 | <b>-</b>                    | <b>320</b>   | <b>-4</b>   |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                                | 108                           | -198                       | 2                              | -                           | -  | -   |
| <b>Razem</b>  | <b>4 037</b>                  | <b>-6 104</b>              | <b>195 686</b>                 | <b>-1 354</b>               | <b>17 743</b>  | <b>-5 990</b>   |

(\*) dane od dnia objęcia kontroli przez PZU S.A.

(\*\*) dane do dnia utraty kontroli przez UniCredit S.p.A.

(\*\*\*) dane do dnia nabycia kontroli nad Spółkami (zaprzestania wyceny według metody praw własności)

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

| NAZWA JEDNOSTKI  | PRZYCHODY<br>Z TYTUŁU ODSETEK | KOSZTY<br>Z TYTUŁU ODSETEK | PRZYCHODY<br>Z TYTUŁU PROWIZJI | KOSZTY Z TYTUŁU<br>PROWIZJI | PRZYCHODY Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH I INNE | KOSZTY Z WYCENY<br>INSTRUMENTÓW<br>POCHODNYCH I INNE |
|--|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---|--|
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | -137                          | -375                       | 1 239                          | -2 723                      | 3 158   | -13 368  |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 13 416                        | -4 448                     | 9 282                          | -246                        | 18 580  | -55 879  |
| <b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>                    |                               |                            |                                |                             |   |  |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.  | -                             | -323                       | 45                             | -171                        | 318   | -  |
| Pekao Investment Management S.A.   | -                             | -1 862                     | 197                            | -                           | 14  | -  |
| Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PIM S.A.)                              | -                             | -1 370                     | 189 607                        | -                           | 4   | -  |
| <b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>              | <b>-</b>                      | <b>-3 555</b>              | <b>189 849</b>                 | <b>-171</b>                 | <b>336</b>  | <b>-</b>   |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 237                           | -318                       | 17                             | -                           | -   | -  |
| <b>Razem</b>   | <b>13 516</b>                 | <b>-8 696</b>              | <b>200 387</b>                 | <b>-3 140</b>               | <b>22 074</b>   | <b>-69 247</b>                                       |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2017 roku

| NAZWA JEDNOSTKI   | UDZIELONE    |             | OTRZYMANE |             |
|---|--------------|-------------|-----------|-------------|
|   | FINANSOWE    | GWARANCYJNE | FINANSOWE | GWARANCYJNE |
| PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.            | 2 509        | -           | -         | -           |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A. | 599          | -           | -         | -           |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                    | 553          | -           | -         | -           |
| <b>Razem</b>  | <b>3 661</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>  | <b>-</b>    |

## Zobowiązania pozabilansowe według umownych terminów zapadalności

| 31.12.2017  | BIEŻĄCE   | DO 1 MIESIĄCA | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA DO<br>3 MIESIĘCY | POWYŻEJ 3 MIESIĘCY<br>DO 1 ROKU | POWYŻEJ<br>1 ROKU DO 5 LAT | POWYŻEJ 5 LAT | RAZEM        |
|---|-----------|---------------|--|---------------------------------|----------------------------|---------------|--------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>                           |           |               |  |                                 |                            |               |              |
| PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.            | -         | -             | -                                      | -                               | 2 509                      | -             | 2 509        |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A. | -         | 20            | -                                      | -                               | 579                        | -             | 599          |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                    | 10        | -             | -                                      | 24                              | 126                        | 393           | 553          |
| <b>Razem</b>  | <b>10</b> | <b>20</b>     | <b>-</b>                               | <b>24</b>                       | <b>3 214</b>               | <b>393</b>    | <b>3 661</b> |

## Zobowiązania pozabilansowe wg walut

| 31.12.2017  | EUR      | USD      | CHF      | PLN          | INNE     | RAZEM        |
|---|----------|----------|----------|--------------|----------|--------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>                           |          |          |          |              |          |              |
| PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.            | -        | -        | -        | 2 509        | -        | 2 509        |
| Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A. | -        | -        | -        | 599          | -        | 599          |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.                    | -        | -        | -        | 553          | -        | 553          |
| <b>Razem</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3 661</b> | <b>-</b> | <b>3 661</b> |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2016 roku

| NAZWA JEDNOSTKI  | UDZIELONE      |                | OTRZYMANE    |                |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|
|  | FINANSOWE      | GWARANCYJNE    | FINANSOWE    | GWARANCYJNE    |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 50 162         | 246 519        | -            | 53 963         |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 202 191        | 599 604        | 5 192        | 192 481        |
| <b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>                    |                |                |              |                |
| Pekao Investment Management S.A.   | 15             | -              | -            | -              |
| Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PIM S.A.)                              | 96             | -              | -            | -              |
| <b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>              | <b>111</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>       |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 217            | -              | -            | -              |
| <b>Razem</b>   | <b>252 681</b> | <b>846 123</b> | <b>5 192</b> | <b>246 444</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

| 31.12.2016   | BIEŻĄCE   | DO 1 MIESIĄCA | POWYŻEJ<br>1 MIESIĄCA DO<br>3 MIESIĘCY | POWYŻEJ 3 MIESIĘCY<br>DO 1 ROKU | POWYŻEJ<br>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.           | -         | -             | -                                      | -                               | -                          | 50 162         | 50 162         |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | -         | -             | -                                      | -                               | -                          | 202 191        | 202 191        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | -         | -             | -                                      | -                               | 111                        | -              | 111            |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | 30        | -             | 5                                      | -                               | 182                        | -              | 217            |
| <b>Razem</b>   | <b>30</b> | <b>-</b>      | <b>5</b>                               | <b>-</b>                        | <b>293</b>                 | <b>252 353</b> | <b>252 681</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>                                |           |               |  |                                 |                            |                |                |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | -         | 2 624         | -                                      | 50 190                          | 81 659                     | 112 046        | 246 519        |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | -         | 9 343         | 24 475                                 | 113 978                         | 293 599                    | 158 209        | 599 604        |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>  | <b>11 967</b> | <b>24 475</b>                          | <b>164 168</b>                  | <b>375 258</b>             | <b>270 255</b> | <b>846 123</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>                                  |           |               |  |                                 |                            |                |                |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | -         | 5 192         | -                                      | -                               | -                          | -              | 5 192          |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>  | <b>5 192</b>  | <b>-</b>                               | <b>-</b>                        | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>5 192</b>   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>                                |           |               |  |                                 |                            |                |                |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | -         | 4 645         | 752                                    | 33 619                          | 13 399                     | 1 548          | 53 963         |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | -         | -             | 3 322                                  | 75 122                          | 11 062                     | 102 975        | 192 481        |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>  | <b>4 645</b>  | <b>4 074</b>                           | <b>108 741</b>                  | <b>24 461</b>              | <b>104 523</b> | <b>246 444</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Zobowiązania pozabilansowe wg walut

| 31.12.2016   | EUR            | USD           | CHF      | PLN            | INNE         | RAZEM          |
|--|----------------|---------------|----------|----------------|--------------|----------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>                                  |                |               |          |                |              |                |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 30 164         | -             | -        | 19 998         | -            | 50 162         |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 98 535         | 41 716        | -        | 61 580         | 360          | 202 191        |
| Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.                           | -              | -             | -        | 111            | -            | 111            |
| Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.        | -              | -             | -        | 217            | -            | 217            |
| <b>Razem</b>   | <b>128 699</b> | <b>41 716</b> | <b>-</b> | <b>81 906</b>  | <b>360</b>   | <b>252 681</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>                                |                |               |          |                |              |                |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 12 167         | -             | -        | 234 352        | -            | 246 519        |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 53 077         | -             | -        | 546 527        | -            | 599 604        |
| <b>Razem</b>   | <b>65 244</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>780 879</b> | <b>-</b>     | <b>846 123</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>                                  |                |               |          |                |              |                |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | -              | -             | -        | -              | 5 192        | 5 192          |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>5 192</b> | <b>5 192</b>   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>                                |                |               |          |                |              |                |
| UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.           | 29 130         | -             | -        | 24 833         | -            | 53 963         |
| Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A. | 109 606        | -             | -        | 82 090         | 785          | 192 481        |
| <b>Razem</b>   | <b>138 736</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>106 923</b> | <b>785</b>   | <b>246 444</b> |

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Koszty wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

|   | WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2017              | 2016          |
| <b>Zarząd Banku</b>                             |                   |               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)     | 15 072            | 19 120        |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia             | 448               | -             |
| Świadczenia długoterminowe (**)                 | 2 266             | 2 083         |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 6 642             | -             |
| Płatności na bazie akcji (***)                  | 7 050             | 5 393         |
| <b>Razem</b>                                    | <b>31 478</b>     | <b>26 596</b> |
| <b>Rada Nadzorcza Banku</b>                     |                   |               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)     | 1 225             | 1 069         |
| <b>Razem</b>                                    | <b>1 225</b>      | <b>1 069</b>  |

(\*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, rozliczenie których nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(\*\*) W pozycji "Świadczenia długoterminowe" ujęto rezerwy na odroczone wypłaty premii.

(\*\*\*) 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 instrumentów przypadające na opcje na akcje oraz akcje, w tym akcje, fantomowe, przyznane członkom Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w 2017 oraz w 2016 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

|   | WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2017              | 2016          |
| <b>Zarządy Spółek</b>                   |                   |               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 14 127            | 14 810        |
| Świadczenia długoterminowe              | 33                | -             |
| Płatności na bazie akcji                | 808               | -             |
| <b>Razem</b>                            | <b>14 968</b>     | <b>14 810</b> |
| <b>Rady Nadzorcze Spółek</b>            |                   |               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 267               | 343           |
| Świadczenia długoterminowe              | 40                | -             |
| <b>Razem</b>                            | <b>307</b>        | <b>343</b>    |

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 55. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości (transakcje repo oraz sell-buy back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Przedmiotem transakcji repo i sell-buy back mogą być papiery wartościowe stanowiące portfel bilansowy Grupy lub papiery wartościowe zakupione w ramach transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje reverse repo, buy-sell back).

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy back stanowiące portfel bilansowy Grupy, nie są usuwane z bilansu, gdyż Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści i ryzyka wynikające z tych aktywów.

|  | 31.12.2017              |  | 31.12.2016              |  |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--|
|  | WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW | WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW | WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży               |                         |  |                         |  |
| do 1 miesiąca  | 915 423                 | 916 637                                      | 1 599 015               | 1 599 789                                    |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                     | 49 425                  | 49 427                                       | -                       | -  |
| <b>Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>  | <b>964 848</b>          | <b>966 064</b>                               | <b>1 599 015</b>        | <b>1 599 789</b>                             |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu              |                         |  |                         |  |
| do 1 miesiąca  | 123 797                 | 123 812                                      | 175 732                 | 176 019                                      |
| <b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b> | <b>123 797</b>          | <b>123 812</b>                               | <b>175 732</b>          | <b>176 019</b>                               |
| <b>Razem</b>   | <b>1 088 645</b>        | <b>1 089 876</b>                             | <b>1 774 747</b>        | <b>1 775 808</b>                             |

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse-repo oraz buy-sell back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse-repo oraz buy-sell back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

|                                   | 31.12.2017              |  | 31.12.2016              |  |
|-----------------------------------|-------------------------|--|-------------------------|--|
|                                   | WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW | WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW | WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ |
| Należności od banków              |                         |  |                         |  |
| do 1 miesiąca                     | 494 706                 | 492 418                                      | 703 635                 | 700 960                                      |
| <b>Razem należności od banków</b> | <b>494 706</b>          | <b>492 418</b>                               | <b>703 635</b>          | <b>700 960</b>                               |
| <b>Razem</b>                      | <b>494 706</b>          | <b>492 418</b>                               | <b>703 635</b>          | <b>700 960</b>                               |



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Grupę, które Grupa ma prawo sprzedać lub zastawić.

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem, w tym: | 492 418    | 700 960    |
| sprzedanych (tzw. „krótka sprzedaż”)                     | 469 448    | 673 165    |
| sprzedanych z przyrzeczeniem odkupu                      | -          | -          |

### 56. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

Ustawa o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, z późniejszymi zmianami, wprowadziła wymóg tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przez pracodawców zatrudniających co najmniej 20 pracowników. Bank Pekao S.A. oraz wszystkie spółki z Grupy zatrudniające co najmniej 20 pracowników utworzyły ZFŚS oraz dokonują corocznych odpisów na rzecz ZFŚS zgodnie z przepisami określonymi w Ustawie i Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. Podstawowym celem Funduszu jest finansowanie przez pracodawcę pomocy socjalnej na rzecz pracowników, byłych pracowników (rencistów / emerytów) oraz uprawnionych członków ich rodzin.

Stan Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez spółkę na rzecz ZFŚS, zwiększone o odsetki od środków funduszu i wpływy z oprocentowanych pożyczek oraz pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło zero.

W poniższym zestawieniu przedstawiono rodzaje oraz wartość księgową aktywów, stanu Funduszu i kosztów związanych z ZFŚS:

|  | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--|---------------|---------------|
| Zadłużenie z tytułu udzielonych pożyczek | 33 345        | 39 022        |
| Środki pieniężne na rachunku ZFŚS        | 2 668         | 3 760         |
| <b>Aktywa ZFŚS</b>                       | <b>36 013</b> | <b>42 782</b> |
| <b>Stan ZFŚS</b>                         | <b>36 013</b> | <b>42 782</b> |
|  | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS            | 26 259        | 25 104        |

### 57. Zdarzenia po dacie bilansu

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

# Podpisy wszystkich Członków Zarządu

|            |                        |                          |        |
|------------|------------------------|--------------------------|--------|
| 26.02.2018 | Michał Krupiński       | Prezes Zarządu Banku     |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Roksana Ciurysek-Gedir | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Andrzej Kopyrski       | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Tomasz Kubiak          | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Michał Lehmann         | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Marek Lusztyn          | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Tomasz Styczyński      | Wiceprezes Zarządu Banku |        |
| data       | imię/nazwisko          | stanowisko/funkcja       | podpis |
| 26.02.2018 | Marek Tomczuk          | 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.

**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 zadanyim prawdopodobieństwem.

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