

**Raport Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
za I kwartał 2023 roku**



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.  
za I kwartał 2023 roku**



<b>1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.</b>	<b>3</b>
<b>2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.</b>	<b>4</b>
<b>3. Podsumowanie wyników</b>	<b>5</b>
<b>4. Zewnętrzne warunki działania</b>	<b>7</b>
<b>5. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia</b>	<b>10</b>
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	10
5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	10
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	10
5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	11
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	12
5.6 Nagrody i wyróżnienia	13
5.7 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych	15
5.8 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	24
<b>6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe</b>	<b>25</b>
6.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	25
6.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	28
6.3 Struktura zysku netto	29
6.4 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	32
6.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
6.6 Pozycje pozabilansowe	36
6.7 Adekwatność kapitałowa	37
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	39
<b>7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat kwartalnym</b>	<b>41</b>
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2023 i 2022 rok	41
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów - w ujęciu kwartalnym	42
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna - w ujęciu kwartalnym	42
<b>8. Pozostałe informacje</b>	<b>43</b>
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	43
8.2 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	43
8.3 Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku	43
8.4 Objasnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku	43
8.5 Informacje o toczących się postępowaniach	43
8.6 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
8.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	43
8.8 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	43

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

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	2022	2021
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> <span style="float: right;">(mln zł)</span>				
Dochody z działalności operacyjnej	3 556	2 824	10 761	8 522
Koszty z działalności operacyjnej	(1 130)	(978)	(4 083)	(3 739)
Zysk brutto	1 911	1 243	2 883	3 002
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 446	907	1 718	2 175
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	24,2%	15,3%	7,6%	8,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	2,0%	1,4%	0,6%	0,9%
Marża odsetkowa	4,1%	3,4%	3,3%	2,4%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG oraz opłatą ponoszona na System Ochrony)	37,2%	44,1%	44,9%	47,3%
Koszty ryzyka	0,24%	0,30%	1,12%	0,45%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> <span style="float: right;">(mln zł)</span>				
Suma bilansowa	292 628	271 885	281 139	250 567
Finansowanie działalności klientów (*)	166 860	170 912	167 510	169 073
Zobowiązania wobec klientów (**)	223 140	203 510	209 596	194 804
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	10 651	9 419	13 127	8 117
Kapitały	25 157	23 495	22 775	23 863
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	57,0%	62,9%	59,6%	67,5%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	28,3%	19,9%	25,3%	22,9%
Depozyty (***) / suma bilansowa	79,9%	78,3%	79,2%	81,0%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	71,4%	80,3%	75,2%	83,3%
Kapitały / suma bilansowa	8,6%	8,6%	8,1%	9,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,5%	16,9%	17,4%	17,7%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	14 834	14 752	14 642	14 702
Placówki ogółem	587	648	597	650
Liczba bankomatów	1 314	1 439	1 328	1 475

(\*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

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

Uwaga: Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 8.6.

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

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	2022	2021
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b>				
	<i>(mln zł)</i>			
Dochody z działalności operacyjnej	3 374	2 656	10 417	8 084
Koszty z działalności operacyjnej	(1 040)	(904)	(3 756)	(3 438)
Zysk brutto	1 818	1 142	3 012	2 995
Zysk netto	1 374	832	1 898	2 237
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	23,6%	14,5%	8,7%	9,2%
Zwrot z aktywów (ROA)	2,0%	1,3%	0,7%	0,9%
Marża odsetkowa	4,2%	3,4%	3,3%	2,4%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG oraz opłatą ponoszona na System Ochrony)	36,4%	44,0%	43,2%	46,1%
Koszty ryzyka	0,26%	0,34%	1,12%	0,41%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b>				
Suma bilansowa	282 988	262 816	271 705	241 275
Finansowanie działalności klientów (*)	155 368	159 614	155 477	157 783
Zobowiązania wobec klientów (**)	223 495	203 752	209 802	195 064
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	5 676	4 966	8 683	2 940
Kapitały	24 497	22 650	22 190	23 100
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	54,9%	60,7%	57,2%	65,4%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	29,6%	21,1%	26,8%	24,2%
Depozyty (***) / suma bilansowa	81,0%	79,4%	80,4%	82,1%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	67,8%	76,5%	71,2%	79,7%
Kapitały / suma bilansowa	8,7%	8,6%	8,2%	9,6%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	19,9%	18,8%	19,5%	19,6%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	12 553	12 667	12 435	12 661
Placówki ogółem	587	648	597	650
Liczba bankomatów	1 314	1 439	1 328	1 475

(\*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(\*\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

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

### 3. Podsumowanie wyników

#### Główne pozycje rachunku zysków i strat

W I kwartale 2023 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 446,4 mln zł. Wynik ten jest wyższy o 539,2 mln zł od wyniku osiągniętego w I kwartale 2022 r., dzięki wyższym dochodom, pomimo inflacyjnego wzrostu kosztów operacyjnych.

Wskaźnik ROE osiągnął poziom 24,2%.

Dochody z działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2023 r. wyniosły 3 556,2 mln zł i były wyższe o 25,9% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2022 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 2 774,3 mln zł i był wyższy o 705,2 mln zł, tj. 34,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2022 r.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 686,0 mln zł i był niższy o 19,0 mln zł, tj. 2,7% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2022 r., głównie z powodu wysokiej marży na transakcjach walutowych z klientami w ubiegłym roku na skutek zwiększonej aktywności klientów na rynku walutowym po wybuchu wojny.
- Wynik z działalności handlowej osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 158,4 mln zł i był wyższy o 108,0 mln zł, w porównaniu do wyniku I kwartału 2022 r., z powodu wyższej wyceny instrumentów pochodnych, częściowo ze względu na zmianę ich klasyfikacji.
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto osiągnięte w I kwartale 2023 r. wyniosły (minus) 62,9 mln zł i były niższe niż osiągnięte w I kwartale 2022 r., głównie z powodu aktualizacji rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w wysokości 72,2 mln zł.

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2023 r. wyniosły 1 129,9 mln zł i były wyższe o 151,6 mln zł, tj. 15,5% w porównaniu do I kwartału 2022 r., i rosły głównie z powodu indeksacji wynagrodzeń oraz wyższych kosztów utrzymania nieruchomości, ze względu na wzrost cen energii oraz płacy minimalnej.

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2023 r. wyniósł 105,2 mln zł i był niższy o 29,2 mln zł, tj. 21,7% niż w I kwartale 2022 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2023 r. wyniosły 191,7 mln zł i były niższe o 75,5 mln zł niż w I kwartale 2022 r.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2023 r. wyniósł 219,3 mln zł i był wyższy o 17,5 mln zł, tj. 8,7% niż w I kwartale 2022 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy.

#### Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2023 r. wyniosły 174 689,0 mln zł i były niższe o 2 836,6 mln zł, tj. 1,6% niż na koniec marca 2022 r. Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2023 r. wyniosły 75 703,1 mln zł i były niższe o 6 172,3 mln zł, tj. 7,5% niż na koniec marca 2022 r. Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2023 r. wyniosły 98 985,9 mln zł i były wyższe o 3 335,7 mln zł, tj. 3,5% w porównaniu do końca marca 2022 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec marca 2023 r. wyniosły 233 790,2 mln zł i były wyższe o 20 861,6 mln zł, tj. 9,8% niż na koniec marca 2022 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2023 r. wyniosły 20 235,9 mln zł i były wyższe o 1 762,7 mln zł, tj. 9,5% w porównaniu do końca marca 2022 r.

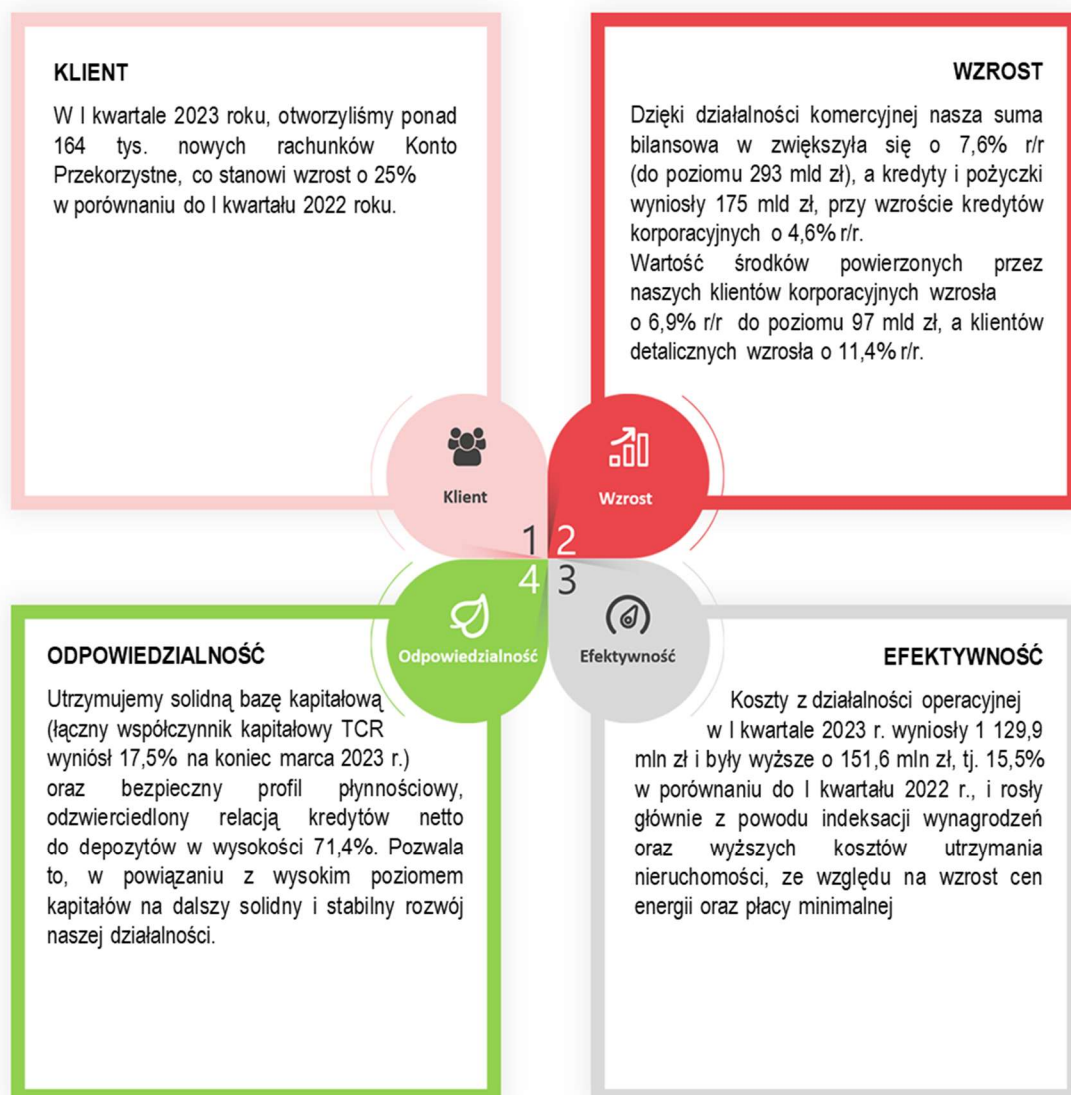
W I kwartale 2023 r. zwiększaliśmy działalność komercyjną, aktywnie wspieraliśmy klientów w utrzymaniu płynności finansowej, kontynuowaliśmy digitalizację i automatyzację procesów oraz wdrażanie zaawansowanych rozwiązań cyfrowych.

Otworzyliśmy ponad 164 tys. Kont Przekorzystnych co stanowi wzrost o +25% względem analogicznego okresu 2022 roku. Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się do 2,9 mln i była o 13% wyższa niż rok temu.

Klientom indywidualnym udostępniliśmy bogatą ofertę depozytową, m.in. oprocentowanie w wysokości 8,0% w skali roku na kontach oszczędnościowych, lokatę z funduszem na 7,5% w skali roku na okres 12 miesięcy, lokaty z „Zubrem” w PeoPay z oprocentowaniem do 6,0% w skali roku.

Przedłużyliśmy ofertę specjalną dla klientów indywidualnych i firmowych z Ukrainy.

Nasza działalność koncentrowała się w następujących kluczowych obszarach strategicznych (zgodnie ze Strategią na lata 2021-2024):



## Strategia biznesowa i główne cele finansowe

„Odpowiedzialny Bank. Nowoczesne bankowanie” to strategia Banku Pekao S.A. na lata 2021-2024 ogłoszona w marcu 2021 roku („Strategia”). Zgodnie z planami strategicznym:

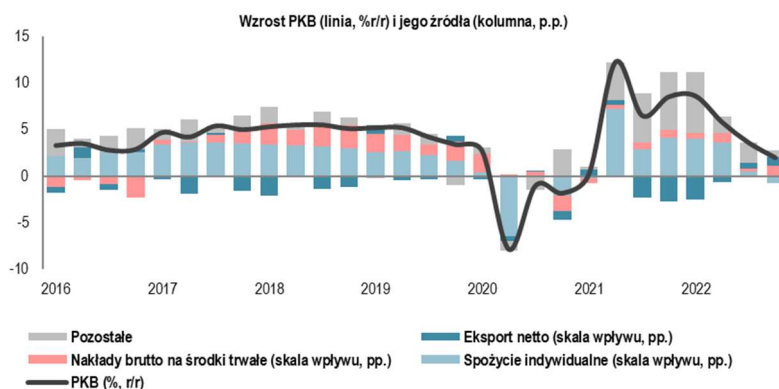
- jesteśmy bankiem uniwersalnym, chcemy być bankiem pierwszego wyboru dla naszych klientów,
- rozwijamy zdalny model dystrybucji i obsługi klienta,
- stawiamy na efektywność kosztową i procesową,
- rośniemy w najbardziej dochodowych segmentach rynku.

Naszą ambicją jest silna pozycja wśród najbardziej rentownych i efektywnych banków w Polsce, w tym podniesienie rentowności kapitału własnego (ROE), obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów oraz wzrost liczby aktywnych klientów bankowości mobilnej.

## 4. Zewnętrzne warunki działania

### Wzrost gospodarczy

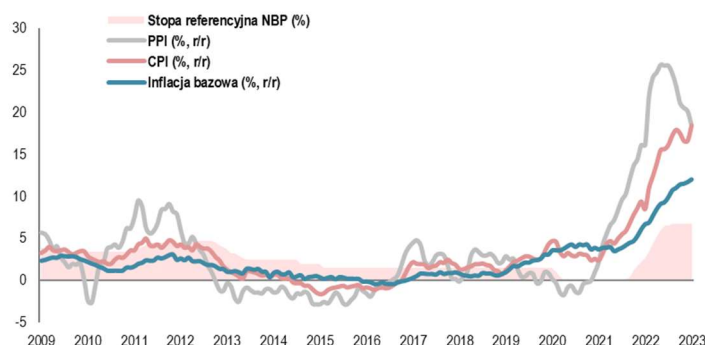
W 2022 roku realny PKB wzrósł o 4,9% r/r (po wzroście o 6,8% w 2021 roku). Niemniej jednak końcówka roku była już wyraźnie słabsza niż jego pierwsza połowa (dynamiki 3,6% i 2,0% odpowiednio w III i IV kwartale 2022 roku wobec 8,6% i 5,8% w I kwartale i II kwartale 2022). Jednocześnie wyższa baza statystyczna przy utrzymujących się czynnikach oddziałujących w kierunku ochłodzenia koniunktury (zaostrenie polityki pieniężnej, presja kosztowa, ogólna niepewność i słabe nastroje w gospodarce) przyniosą w 2023 roku jeszcze silniejsze spowolnienie gospodarcze, a co za tym idzie pogorszenie warunków działalności sektora przedsiębiorstw. Szczególnie niski wzrost odnotujemy w pierwszych 3 kwartałach roku (wg naszych prognoz 0,1%, 0,7% i 0,8% odpowiednio w I, II, III kwartale 2023 roku), dopiero w IV kwartale 2023 roku zakładamy jego wyraźniejsze przyspieszenie (do 1,9%), w dużej mierze dzięki niższej bazie z ostatniego kwartału 2022 roku. Źródłem spowolnienia będzie zarówno popyt krajowy, jak i zmiana zapasów, natomiast inwestycje i eksport netto powinny tym razem oddziaływać pozytywnie.



### Inflacja i polityka pieniężna

W lutym inflacja CPI w Polsce minęła swój szczyt w obecnym cyklu (w wysokości 18,4% r/r). Od marca rozpoczął się trend dezinflacyjny, ale wyhamowywanie presji cenowej przebiega wolniej od wcześniejszych oczekiwań. Inflacja CPI wyraźnie obniżyła się w marcu do 16,1% r/r. Silny spadek inflacji w ujęciu rocznym jest głównie konsekwencją wejścia w okres wysokiej bazy odniesienia, która powstała na skutek wybuchu wojny w Ukrainie pod koniec lutego 2022 roku i bardzo dynamicznego wzrostu cen żywności, nośników energii oraz paliw. W marcu efekt ten był najsilniejszy, ale jeszcze w kilku najbliższych miesiącach będzie to silnym czynnikiem spychającym inflację w ujęciu rocznym w dół, kanałem czynników niebazowych.

Momentum inflacyjne pozostaje jednak wysokie. W porównaniu do lutego 2022 roku ceny konsumpcyjne w marcu wzrosły o 1,1%. Proces dezinflacji spowalnia lepka inflacja bazowa, która podtrzymywana jest wysokimi kosztami energii. Wewnętrzną presję inflacyjną podsyca również silny rynek pracy. W marcu inflacja bazowa z wyłączeniem cen żywności i energii przyspieszyła do 12,3% r/r z 12% w lutym. Naszym zdaniem potencjał inflacji bazowej do dalszych dynamicznych wzrostów jest jednak ograniczony ze względu na bardzo wysoką bazę odniesienia z roku ubiegłego oraz, co ważniejsze, równoległe pogarszającą się koniunkturę i obniżenie popytu. Szczyt inflacji bazowej przypadnie na przełom I i II kwartału 2023 roku, lecz jej późniejszy spadek na przestrzeni roku będzie powolny.





Także ceny żywności kontynuowały w I kwartale swój rosnący trend. Głównie za sprawą owoców i warzyw, których ceny na początku roku ponad sezonowość podbijały problemy z ich dostępnością na europejskim rynku. Z kolei globalne ceny rynkowe innych surowców rolno-spożywczych w większości spadają od kilku miesięcy i powinno się to przełożyć z pewnym opóźnieniem również na krajowy rynek.

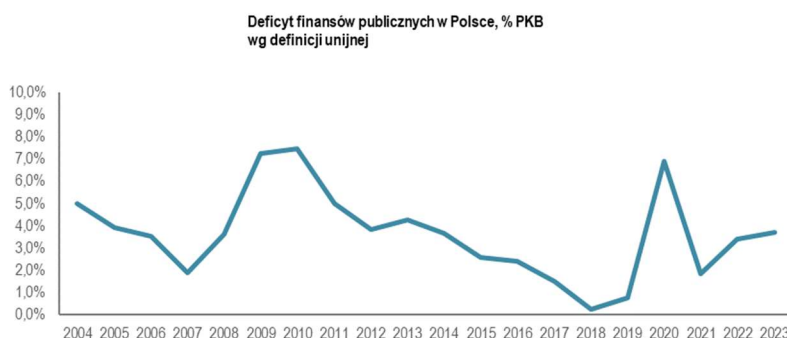
Prognozujemy, że przez większą część 2023 roku inflacja pozostanie dwucyfrowa, ale na koniec roku obniży się w okolice 8% r/r.

Marcowa projekcja inflacji NBP oraz odczyty inflacyjne z początku roku nie zmieniły stanowiska Rady Polityki Pieniężnej (RPP), która utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie (referencyjna nadal 6,75%). RPP nie zakończyła oficjalnie cyklu podwyżek stóp, ale raczej nie ma większych szans na jego wznowienie. RPP będzie działać w trybie „wait-and-see”, obserwując efekty swoich dotychczasowych działań. Jednakże, utrzymywanie się dłużej i wyższej inflacji bazowej wyrzuca coraz bardziej z ręki argumenty skłaniające do pierwszych obniżek stóp. Uważamy, że inflacja spadnie do jednocyfrowych poziomów pod koniec roku i skłoni to RPP do powolnego rozpoczęcia cyklu obniżek (25 p.b.).

### Polityka fiskalna

Deficyt finansów publicznych w 2022 roku wyniósł 3,4% PKB, mniej niż zakładało Ministerstwo Finansów (MF) (4,2% PKB) oraz konsensus prognoz (około 4% PKB). Deficyt okazał się wprawdzie większy niż rok wcześniej (1,8% PKB), ale biorąc pod uwagę okoliczności (wojna w Ukrainie, kryzys energetyczny) jego wzrost był co najwyżej umiarkowany. Rząd dokonał znaczącej obniżki podatków pośrednich (VAT i Akcyzy) w ramach tzw. tarczy antyinflacyjnej, co zmniejszyło dochody budżetowe o około 31 mld zł. Kolejne 7 mld zł kosztowała budżet reforma podatku od dochodów osobistych, w ramach której podniesiono kwotę wolną od PIT do 30 tys. zł rocznie oraz pierwszy próg podatkowy z 85 do 120 tys. zł rocznie a także obniżając stawkę 18% do 12%. Z kolei wydatki publiczne zostały podbite m.in. przez dopłaty do nośników energii dla gospodarstw domowych w łącznej wysokości około 20 mld zł.

Zakładamy, że deficyt finansów publicznych wyniesie 3,7% PKB w 2023 r, a więc pozostanie na poziomie bliskim tego z 2022 roku. Będzie go podbijać stagnacja wzrostu gospodarczego oraz wciąż wysokie koszty przeciwdziałania kryzysowi energetycznemu (zamrożenie cen energii i gazu dla odbiorców wrażliwych, wsparcie przemysłu energochłonnego).



### Kurs walutowy

I kwartał 2023 roku był bardzo dynamiczny – rynek skokowo i szybko przechodził od łagodnych scenariuszy z szybkim zakończeniem cyklu podwyżek stóp procentowych na rynkach bazowych i obniżkami stóp jeszcze w tym roku do jastrzębich narracji, w których podwyżki są kontynuowane w szybkim tempie a perspektywa obniżek oddala się, i z powrotem. Czynniki, które wywoływały te zwroty akcji, były publikacje danych makro (przede wszystkim chodzi tu o amerykański rynek pracy i europejską inflację), nieprzejednana retoryka głównych banków centralnych oraz ujawnione w połowie marca problemy w sektorze bankowym Stanów Zjednoczonych i (w mniejszym stopniu) Europie. W konsekwencji, na przestrzeni tych trzech miesięcy rentowności obligacji na rynkach bazowych poruszały się w sięgającym 100 pb zakresie. Ostatecznie rynek zatrzymał się na łagodniejszym scenariuszu, który jednak jest podszty obawami o stan sektora bankowego oraz negatywny wpływ na gospodarkę realną (uczestnicy rynku znów uwierzyli w recesję). Dla rynków walutowych I kwartał 2023 roku był mniej przełomowy, ale wciąż nie brakowało zmienności. W szczególności, para EUR-USD poruszała się w przedziale 1,05-1,10, ostatecznie wybierając kierunek północny (umocnienie euro).

Złoty w ostatnich miesiącach obierał przeciwny kierunek do EUR-USD, umacniając się (względem EUR) wraz ze wzrostami euro w stosunku do dolara i osłabiając się w okresie aprecjacji dolara. Jednocześnie, omawiany okres nie przyniósł na parze EUR-PLN przełomu i kurs poruszał się w przedziale znanym z poprzednich miesięcy – między 4,67 z jednej strony a 4,80 z drugiej. W przypadku USD-PLN przedział wynosił 4,25-4,50 a dla CHF-PLN 4,66-4,85. Ostatecznie jednak, porównując poziomy z końca marca i końca grudnia, wszystkie główne złotowe pary walutowe nie zmieniły się znacząco.

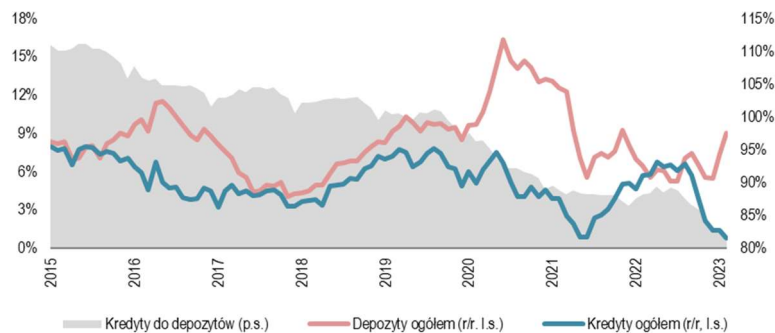
### Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w lutym 2023 roku skumulowany zysk netto sektora bankowego wyniósł 6,2 mld zł i był o niemal 50% wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku. Całkowite przychody operacyjne banków wzrosły o 29% r/r, w tym przede wszystkim wynik odsetkowy o 42% r/r (efekt serii podwyżek stóp procentowych), a wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 1,5% r/r. Koszty operacyjne były o 10% r/r wyższe, głównie z uwagi na wzrost kosztów pracowniczych (o 20%). W dalszym ciągu rosły koszty ryzyka – tym razem podwoiły się (+102% r/r), należy jednak pamiętać, że wkład początku roku do całorocznych kosztów ryzyka jest zawsze minimalny.

Suma aktywów sektora bankowego wyniosła na koniec lutego 2023 roku 2,8 mld zł i wzrosła o 6,5% względem stanu po lutym 2022 roku. Suma należności od sektora niefinansowego wzrosła o 2,6% r/r, a suma depozytów od tego sektora o 4,5% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych na koniec lutego 2023 roku spadła o 4,8% względem lutego poprzedniego roku, natomiast w zakresie przedsiębiorstw odnotowano przyrost o 7,9% r/r. Ta pierwsza sytuacja jest bezprecedensowa – tak głębokich spadków wartości kredytów dla gospodarstw domowych (w tym złotych kredytów mieszkaniowych) nie obserwowano nigdy. Wynika ona przede wszystkim z istotnego spadku wartości nowych kredytów oraz ze skokowego wzrostu skali spłat – wszystko to stanowi reakcję kredytobiorców na wzrost stóp procentowych. Z kolei wzrosty kredytów korporacyjnych uległy normalizacji po bardzo wysokim 2022 roku i dynamiki poszczególnych kategorii były zbliżone do siebie. Z kolei dynamiki depozytów znalazły się na początku roku blisko wieloletnich średnich. Na koniec lutego 2023 roku depozyty gospodarstw domowych wzrosły o 5,4% r/r, a firm o 17,2% r/r.

### Kredyty i depozyty ogółem



## 5. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

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

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

### 5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

### 5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

#### Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU	31.03.2023	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2022 ROK
Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Małgorzata Sadurska Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Małgorzata Sadurska Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Małgorzata Sadurska Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej
Marcin Izdebski Członek Rady Nadzorczej	Marcin Izdebski Członek Rady Nadzorczej	Marcin Izdebski Członek Rady Nadzorczej

#### Zarząd Banku

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU	31.03.2023	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2022 ROK
Leszek Skiba Prezes Zarządu Banku	Leszek Skiba Prezes Zarządu Banku	Leszek Skiba Prezes Zarządu Banku
Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku	Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku	Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku
Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku
Jerzy Kwieciński Wiceprezes Zarządu Banku	Jerzy Kwieciński Wiceprezes Zarządu Banku	Jerzy Kwieciński Wiceprezes Zarządu Banku
Paweł Strączyński Wiceprezes Zarządu Banku	Paweł Strączyński Wiceprezes Zarządu Banku	Paweł Strączyński Wiceprezes Zarządu Banku
Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku
Wojciech Werochowski Wiceprezes Zarządu Banku	Wojciech Werochowski Wiceprezes Zarządu Banku	Wojciech Werochowski Wiceprezes Zarządu Banku
Piotr Zborowski Wiceprezes Zarządu Banku	Piotr Zborowski Wiceprezes Zarządu Banku	Piotr Zborowski Wiceprezes Zarządu Banku
Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku

Zarząd Banku Pekao S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 roku składa się z dziewięciu członków.

Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną, trwającą trzy lata kadencję.

Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania, prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i "Dobrymi Praktykami". Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność i poufność.

## 5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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

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

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2022 ROK	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 800 000	6,40%	16 800 000	6,40%
Fundusze zarządzane przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.	15 500 051	5,91%	15 500 051	5,91%
Podmioty zależne zarządzane przez BlackRock, Inc	13 231 421	5,04%	13 231 421	5,04%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 848 389	49,85%	130 848 389	49,85%
<b>Razem</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>

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

## 5.5 Oceny wiarygodności finansowej

### Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

<b>FITCH RATINGS</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F1
Ocena viability	bbb	-
Ocena wsparcia rządu	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Krajowa długoterminowa ocena	AA-(pol) (perspektywa: stabilna)	-
Krajowa krótkoterminowa ocena	F1+(pol)	-
<b>S&amp;P GLOBAL RATINGS</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
<b>S&amp;P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-2	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-2	-
<b>MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)</b>	<b>BANK PEKAO S.A.</b>	<b>POLSKA</b>
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa2	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A2(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A2	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

### Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. współpracuje z międzynarodową agencją ratingową Fitch Ratings.

Fitch podkreśla, iż rating Pekao Banku Hipotecznego S.A., jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Banku. Zdaniem Fitch na rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.

Na koniec marca 2023 roku ocena długoterminowa Pekao Banku Hipotecznego S.A., przyznana przez agencję ratingową Fitch, była na poziomie BBB z perspektywą „Stabilną”. Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., posiadały rating „BBB+”. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

## 5.6 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. od lat zyskuje uznanie klientów, specjalistów branżowych, rynku i mediów, co przekłada się na wiele nagród i wyróżnień otrzymanych zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej. Docenione zostały działania ukierunkowane na zapewnienie klientom najwyższej jakości produktów i usług oraz innowacyjność proponowanych rozwiązań.

Najważniejsze otrzymane w I kwartale 2023 roku nagrody i wyróżnienia:

### **Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A. wyróżniona za działalność na rzecz MŚP**

Magdalena Zmitrowicz, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A., nadzorująca Pion Bankowości Przedsiębiorstw, została wyróżniona Medalem Mikołaja Kopernika od Związku Banków Polskich za zasługi w zakresie rozwoju bankowego finansowania sektora MŚP. Wiceprezes odebrała również statuetkę od Banku Gospodarstwa Krajowego dla Banku Pekao S.A., podsumowującą 10-letnie partnerstwo w dystrybucji produktów z gwarancjami de minimis.

Medale Mikołaja Kopernika były wręczane podczas Forum Bankowego, corocznego wydarzenia organizowanego przez Związek Banków Polskich. Wyróżnienie otrzymali przedstawiciele banków i instytucji, którzy swoim zaangażowaniem, profesjonalizmem i aktywnymi działaniami oraz otwartością na współpracę ze środowiskiem bankowym przyczynili się do jego rozwoju w Polsce.

### **Relacje inwestorskie Banku Pekao S.A. najlepsze wśród banków w Polsce wg Institutional Investor Research Group**

Relacje inwestorskie Banku Pekao S.A. zostały uznane za najlepsze wśród banków w Polsce w badaniu jakości relacji inwestorskich zrealizowanym przez Institutional Investor Research Group. Pekao znalazło się w czołowej 10-tce wśród ocenionych krajowych spółek – podało stowarzyszenie PL IR Society.

Bank znalazł się w pierwszej dziesiątce wyróżnionych spółek, z najlepszą notą wśród banków. W badaniu, które było podstawą do przygotowania rankingu, wzięło udział 271 analityków i zarządzających reprezentujących 183 instytucje finansowe. Spontanicznie wskazywali oni spółki, które ich zdaniem reprezentowały najwyższy poziom relacji inwestorskich.

### **Bank Pekao S.A. wielokrotnie nagrodzony w rankingu Instytucja Roku**

W tegorocznym rankingu Instytucja Roku organizowanego przez firmę Moje Bankowanie Bank Pekao S.A. zajął I miejsce w dwóch kategoriach, a w kolejnych pięciu znalazł się w czołówce.

Numerem jeden na rynku okazała się Najlepsza bankowość internetowa i Najlepsza aplikacja mobilna. Bank uzyskał najwyższy wskaźnik dostępnych funkcjonalności w obu kanałach i najwyższe oceny użytkowników aplikacji mobilnej.

W kategorii Najlepsza obsługa w placówce uzyskaliśmy III miejsce. O indywidualne nagrody przez cały rok walczyły placówki bankowe. Indywidualne wyróżnienia i tytuł Najlepszej placówki bankowej w Polsce otrzymało aż 25 placówek Banku.

Otrzymaliśmy również wyróżnienia, m.in. w kategorii Najlepszy zdalny proces otwarcia konta (II miejsce), Najlepsza bankowość osobista (II miejsce), Najlepsza bankowość prywatna (III miejsce) i Najlepszy bank dla firm (IV miejsce).

### **Bank Pekao S.A. po raz siódmy uznany za najlepszy bank inwestycyjny**

Już po raz siódmy zdobyliśmy tytuł najlepszego banku inwestycyjnego w Polsce „The Best Investment Bank in Poland for 2023” przyznawany przez renomowany magazyn Global Finance.

### **Bank Pekao S.A. ponownie nagrodzony przez Global Finance**

Bank został ponownie nagrodzony przez prestiżowy magazyn Global Finance w kategorii Treasury and Cash Management Provider.

W celu wybrania najlepszych dostawców usług skarbowych i zarządzania środkami pieniężnymi (treasury and cash management) wzięto pod uwagę takie kryteria jak: efektywność, udział w rynku, jakość obsługi klienta, konkurencyjne ceny, innowacyjność produktów oraz zakres, w jakim dostawcy usług skutecznie odróżnili się od swoich konkurentów.

### **Bank Pekao S.A. - Bankiem Roku 2023 na rynku nieruchomości komercyjnych w Europie Środkowo-Wschodniej**

Bank Pekao S.A. został zwycięzcą konkursu CEE Retail Real Estate Award w kategorii „Bank of the Year”.

Konkurs CEE Retail Real Estate Awards organizowany jest co roku przez EuropaProperty, aby podkreślić znaczenie rynku nieruchomości komercyjnych w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Nagrody są przyznawane za osiągnięcia w sektorze nieruchomości komercyjnych.

**Bank Pekao S.A. już po raz piąty otrzymał prestiżowe wyróżnienie „The Best Trade Finance Provider in Poland”**

Po raz piąty Bank otrzymał wyróżnienie magazynu Global Finance. Doceniono naszą: znajomość lokalnych warunków ekonomicznych, potrzeb klienta oraz innowacyjność w produktach i usługach.

**Nagrody magazynu Euromoney w kategoriach Market Leader in Poland oraz Best Services in Poland**

Drugi rok z rzędu Bank został podwójnie nagrodzony za usługi finansowania handlu w konkursie organizowanym przez renomowany międzynarodowy magazyn Euromoney. W tegorocznym rankingu Best Trade Finance Survey, Bank został uznany za lidera rynku w Polsce, zdobywając tytuł Market Leader in Poland 2023 oraz wyprzedził konkurencję w kategorii Best Services in Poland 2023.

**Pekao TFI uhonorowane prestiżową nagrodą „Byki i Niedźwiedzie” w kategorii „TFI roku” przyznawaną przez Gazetę Giełdy i Inwestorów „Parkiet”**

Głównym kryterium wyboru na najlepsze TFI były wysokie stopy zwrotu funduszy zarządzanych przez Pekao TFI, które znalazły się na czołowych miejscach w poszczególnych kategoriach.

**Nagrody Alfa 2022 dla najlepszych funduszy inwestycyjnych**

Fundusze Pekao TFI znalazły się w gronie najlepszych w dwóch kategoriach:

- najlepszego funduszu papierów dłużnych polskich długoterminowych - Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO,
- najlepszy fundusz stabilnego wzrostu – Pekao Stabilnego Wzrostu.

**Perła Polskiego Leasingu**

Pekao Leasing otrzymało wyróżnienie w plebiscycie Perły Polskiego Leasingu 2023 za indywidualne podejście do potrzeb klienta i umiejętne wykorzystywanie najnowszych technologii, które przekładają się na skuteczną obsługę.

## 5.7 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, usług maklerskich, doradztwa inwestycyjnego i transakcyjnego, leasingu i faktoringu. Od 2017 roku Bank Pekao S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz rozwiniętą sieć dystrybucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście do klienta zapewniają kompleksową obsługę finansową a zintegrowany model obsługi dostarcza najwyższej jakości usługi klientom oraz zapewnia optymalne dopasowanie do zmieniających się potrzeb. Bank systematycznie umacnia pozycję rynkową w strategicznych obszarach działalności.

### MODEL BIZNESOWY

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące obszary:

- **BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA** – obsługująca klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwa. Klientom bankowości prywatnej oferowane jest doradztwo inwestycyjne poprzez centra bankowości prywatnej i kanały zdalne, natomiast wszyscy klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwani za pomocą szerokiej, własnej sieci oddziałów i placówek partnerskich wspartej wiodącymi na rynku kanałami obsługi zdalnej, w tym kanałami cyfrowymi,
- **BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW** – dostarczająca usługi finansowe klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, którzy obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego, Centrach Korporacyjnych oraz uniwersalnych oddziałach detalicznych. Klientom oferowane są produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu przedsiębiorstw,
- **BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA** – dostarczająca usługi finansowe dużym klientom korporacyjnym, podmiotom sektora publicznego, instytucjom finansowym oraz podmiotom z branży finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej są obsługiwani przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych.

### Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, a także profesjonalne centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformę bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikro firm.

	31.03.2023	31.03.2022
Placówki ogółem	587	648
własne	507	559
partnerskie	80	89
Liczba własnych bankomatów	1 314	1 439

### Liczba rachunków

Na koniec marca 2023 roku Bank prowadził 7 590,2 tys. złotych rachunków bieżących, 365,8 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 567,3 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

(w tys.)

	31.03.2023	31.03.2022
Liczba złotych rachunków bieżących <sup>(1)</sup>	7 590,2	7 026,6
w tym pakiety	5 429,4	5 022,5
Liczba rachunków kredytów hipotecznych <sup>(2)</sup>	365,8	398,1
w tym złotych	341,2	371,9
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej <sup>(3)</sup>	567,3	612,0

<sup>(1)</sup> Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

<sup>(2)</sup> Rachunki klientów detalicznych.

<sup>(3)</sup> Pożyczka ekspresowa, pożyczka ekspresowa biznes.

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



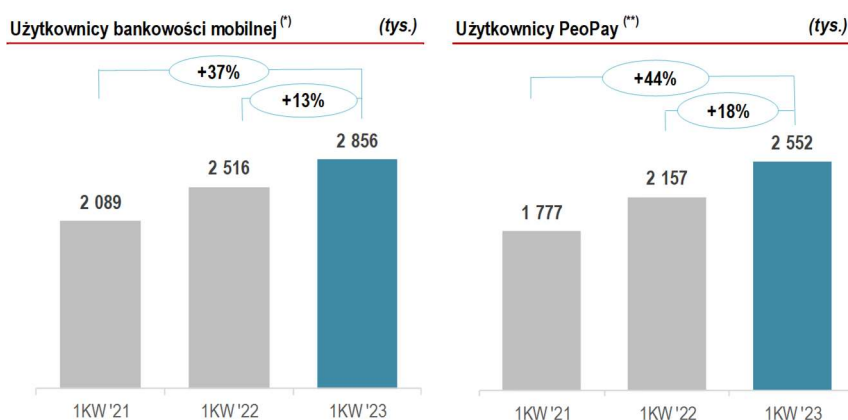
**BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA**
**Strategia - Filar Klient**

Intensywnie rozwijamy kanały cyfrowe oraz szybkie i wygodne procesy obsługi. Dążymy do umożliwienia klientom detalicznym załatwienia prawie każdej sprawy online. **Wskaźnik digitalizacji wynoszący blisko 100% to jedna z kluczowych aspiracji strategicznych.**

Głównym kanałem kontaktu z klientem staje się aplikacja mobilna PeoPay. Planujemy w jeszcze większym stopniu wykorzystać zaawansowaną analitykę danych i nowoczesne narzędzia wspierające sprzedaż w celu personalizacji oferty, poprawy jakości obsługi i zwiększenia skłonności do polecenia naszych usług. Kluczową miarą sukcesu, do której dążymy, jest skokowy awans w rankingach satysfakcji klientów.

**Rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej**

W I kwartale 2023 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 99 tys. do 2,9 mln i była o +13% wyższa niż rok temu oraz o +37% wyższa niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych, korzystających z aplikacji PeoPay zwiększyła się o 112 tys. do 2,6 mln i była o +18% wyższa niż rok temu oraz o +44% wyższa niż dwa lata temu.



(\*) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i nowego Pekao24, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

(\*\*) Liczba unikalnych klientów aplikacji PeoPay, którzy zalogowali się do aplikacji w ostatnim kwartale.

W I kwartale 2023 roku liczba klientów firmowych korzystających z bankowości elektronicznej zwiększyła się o 1,5 tys. do 219 tys. Liczba aktywnych klientów firmowych bankowości mobilnej wyniosła 87 tys.

PeoPay jest wciąż jedną z najlepiej ocenianych aplikacji finansowych dostępnych w sklepach Google Play i AppStore.

W I kwartale 2023 roku wprowadziliśmy nowe rozwiązania i możliwości w bankowości elektronicznej:

- spersonalizowanie PeoPay – dodanie awatara,
- integracja Pekao24 z serwisem Księgowość z Żubrem,
- realizacja przelewu natychmiastowego Sorbnet,
- realizacja płatności podzielonej z datą przyszłą - split payment jawny i ukryty,
- powiadomienia dla klientów firmowych,
- powiadomienia o niewykonanym poleceniu zapłaty / Pekao Zleceniu, automatycznej spłacie karty kredytowej,
- rejestracja i wycofanie sprzeciwu marketingowego,
- aktualizacja danych: karty stałego pobytu, daty ważności i kraju wydania,
- informacja o blokadzie rachunku w Pekao24 i PeoPay,
- licznik urządzeń pozwalający na zainstalowanie PeoPay, maksymalnie na trzech urządzeniach,
- nowy samoobsługowy proces "Nie pamiętam Pin-u" na ekranie logowania PeoPay dzięki któremu klient sam może odzyskać dostęp do aplikacji,
- możliwość zapamiętania nr klienta w Pekao24 na zaufanych urządzeniach,
- nowa stopka autoryzacyjna Pekao24, za pomocą aplikacji PeoPay, bez konieczności ponoszenia opłat za SMS,
- dodanie do bankowości otwartej PKO Banku Polskiego.

### Strategia - Filar Wzrost

**Dążymy do wzrostu biznesu w najbardziej rentownych segmentach rynku, które przyniosą poprawę dochodowości, tj. consumer finance oraz w segmencie mikrofirm.** W ciągu czterech lat planujemy pozyskiwać rocznie ponad 400 tys. klientów indywidualnych i zwiększać udział w rynku pożyczek gotówkowych. Ponadto dążymy do odmłodzenia struktury demograficznej klientów indywidualnych. Celem jest pozyskanie do 2024 roku ponad 600 tys. klientów poniżej 26 roku życia.

**Stawiamy również na cyfrowy wzrost w produktach inwestycyjnych.** W perspektywie 2024 roku ponad 80% wolumenu sprzedaży funduszy inwestycyjnych będzie realizowana w kanałach zdalnych. Wzmacniamy również synergie biznesowe z Grupą PZU, czego efektem będzie **wzrost sprzedaży produktów ubezpieczeniowych** i dwukrotny wzrost składki przypisanej brutto do 2024 roku.

### Liczba klientów i rachunków

W I kwartale 2023 roku otworzyliśmy ponad 164 tys. kont (wzrost o +25% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku). Wpływ na to miała promocja Kont Przekorzystnych połączona z atrakcyjnym oprocentowaniem Konta Oszczędnościowego na poziomie 8% w okresie pierwszych 6 miesięcy oraz bonusy za aktywne korzystanie z rachunków zakładanych na selfie.

W I kwartale 2023 roku otworzyliśmy prawie 8 tys. kont Świat Premium dedykowanych klientom zamożnym co stanowi wzrost o +170% w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Konto Świat Premium prowadzone jest bezpłatnie, a klient otrzymuje bezpośrednią obsługę Doradcy Premium.

W tegorocznej edycji rankingu Instytucja Roku organizowanego przez firmę Moje Bankowanie, Bankowość Osobista Premium z Kontem Świat Premium zajęła 2-gie miejsce w kategorii najlepsza bankowość premium.

W marcu we współpracy z siecią sklepów Żabka i dostawcą usług płatniczych Visa zapoczątkowaliśmy promocję „Przekorzystnie z kartą Visa”, w ramach której klienci za założenie i aktywne korzystanie z konta otrzymują bonus 250 zł, w tym 50 zł bon towarowy do sieci sklepów Żabka.

Konsekwentnie rozwijaliśmy edukację finansową młodych osób i zachęcaliśmy osoby w wieku do 26 lat do zakładania rachunków. Promocja ofert PeoPay KIDS, aplikacji PeoPay dla nastolatków, kart dla graczy z wizerunkiem gamingowym oraz kont otwieranych na selfie, wpłynęły na pozyskanie o +9% więcej kont dla młodych w porównaniu do I kwartału 2022 roku.

Duże zainteresowanie kontami dla młodych osób jest także efektem naszego zaangażowania w programy prorodzinne, w tym przyjmowanie wniosków o świadczenie wychowawcze 500+ i zachęcanie rodziców do zakładania kont i przekazywania kieszonkowego swoim dzieciom.

Przedłużyliśmy ofertę specjalną dla obywateli Ukrainy, w ramach której prowadzenie Konta Przekorzystnego, obsługa karty do konta i wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce i za granicą (w tym na Ukrainie) są bezpłatne przez okres 24 miesięcy. Dodatkowo przelewy wychodzące do banków w Ukrainie i przychodzące z banków z Ukrainy są bezpłatne do końca roku 2023 roku.

Prowadzimy promocje w ramach programu lojalnościowego Mastercard Bezcenne Chwile, dzięki czemu klienci zyskują dodatkowe punkty bonusowe, które mogą wymienić na nagrody. Dzięki realizowanym działaniom i atrakcyjnej ofercie Bank zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku pod względem wzrostu rachunków netto.

### Karty płatnicze

W I kwartale 2023 roku wprowadziliśmy nową, bardzo korzystną ofertę specjalną dla nowych posiadaczy Karty Kredytowej z Żubrem, dzięki której klienci mogą zyskać aż 64 tys. punktów w Programie Bezcenne Chwile Mastercard o wartości 800 zł.

W I kwartale 2023 roku osiągnęliśmy najlepszy wynik sprzedaży kart kredytowych w porównaniu do lat poprzednich. Sprzedaż Kart Kredytowych z Żubrem osiągnęła poziom 27 tys. sztuk nowych kart, czyli prawie 4 razy więcej niż w I kwartale 2022 roku.

Klienci coraz chętniej wybierają możliwość zawierania umowy o kartę kredytową w bankowości internetowej Pekao24 i mobilnej PeoPay w marcu 2023 roku, 50% umów o kartę kredytową zostało zawartych w kanałach zdalnych.

### Produkty kredytowe

W I kwartale 2023 roku sprzedaż pożyczek gotówkowych netto wzrosła o +17% r/r osiągając wynik 1,2 mld zł, natomiast sprzedaż elektroniczna pożyczek gotówkowych wzrosła o +43% r/r. Udział pożyczek udzielanych elektronicznie w serwisach Pekao24, w aplikacji mobilnej PeoPay oraz za pośrednictwem infolinii Banku w I kwartale 2023 roku wyniósł 82%.

W obszarze pożyczek w koncie sprzedaż wzrosła o +44% r/r.

Nowym klientom udostępniłyśmy na stronie internetowej [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl) możliwość złożenia wniosku online o pożyczkę gotówkową. Dzięki temu klienci szybko otrzymują informację o wstępnej ocenie zdolności kredytowej. Podpisanie umowy następuje w wybranej przez klienta placówce Banku, a docelowo proces będzie dostępny online.

W marcu rozpoczęliśmy ogólnopolską kampanię reklamową pożyczki konsolidacyjnej. Proponujemy klientom możliwość obniżenia spłacanych rat kredytów i pożyczek dzięki pożyczce konsolidacyjnej udzielanej na bardzo atrakcyjnych warunkach.

### Kredyty mieszkaniowe

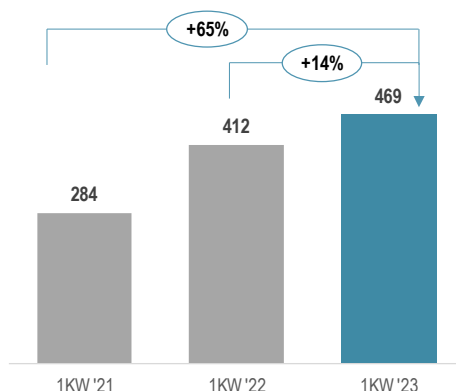
Ofertę kredytów hipotecznych dostosowywaliśmy i aktualizowaliśmy na bieżąco do zmieniających się warunków i potrzeb rynkowych. Od marca 2023 roku wprowadziliśmy do oferty Rodzinny kredyt mieszkaniowy z gwarancją BGK.

W I kwartale 2023 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych wzrosła o +57% kw/kw i wyniosła 679 mln zł.

### Finansowanie klienta biznes

W I kwartale 2023 roku nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznes ogółem wyniosła 469 mln zł z dynamiką +14% r/r. Dynamiczny wzrost nowej sprzedaży kredytów bankowych w segmencie biznes o +37% r/r do poziomu 231 mln zł wspierany był wdrożeniem w poprzednim roku pełnej ścieżki oceny ryzyka, która pozwala na przeprowadzenie szybkiej kalkulacji dostępnego limitu i szybkie uruchomienie pożyczki lub limitu odnawialnego, a także realizowanymi kampaniami wspierającymi rozwój relacji z klientami w zakresie finansowania.

**Sprzedaż finansowania dla klientów biznes (mln zł)**



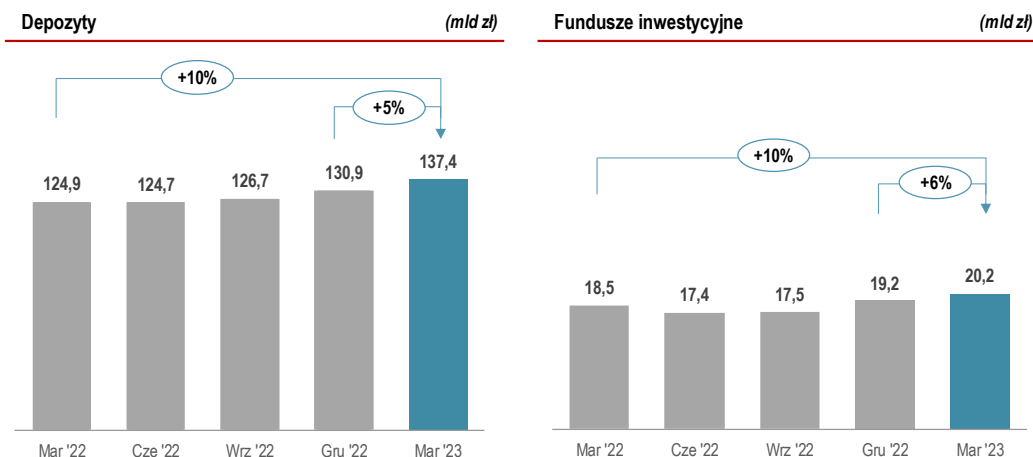
### Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych

W I kwartale 2023 roku kolejnych 25 placówek PZU rozszerzyło ofertę o produkty naszego Banku. W chwili obecnej już w 225 oddziałach PZU można zakupić produkty Banku.

W I kwartale 2023 roku w zakresie assurbankingu w ramach współpracy z PZU liczba pozyskanych klientów była o +25% wyższa niż w analogicznym okresie 2022 roku.

W I kwartale 2023 roku udział kredytów gotówkowych sprzedawanych z ubezpieczeniem osiągnął poziom 40,7% (+5,5 p.p. w porównaniu do I kwartału 2022 roku), co jest najwyższym poziomem od momentu wdrożenia tego produktu z PZU. Udział kredytów hipotecznych sprzedawanych z ubezpieczeniem utrzymuje się na stabilnym, wysokim poziomie 90,4%.

Ubezpieczenia komunikacyjne, ubezpieczenie na życie do kredytów hipotecznych dostępne są w kanałach zdalnych.

**Działalność depozytowa, maklerska oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych**


Na koniec marca 2023 roku łączna wartość depozytów i certyfikatów depozytowych posiadanych przez klientów indywidualnych (w tym klienci Bankowości Prywatnej) i klientów biznesowych wyniosła 137 mld zł, ze wzrostem o +6,5 mld zł (+5%) w porównaniu do końca grudnia 2022 roku oraz +12,5 mld zł (+10%) w porównaniu do marca 2022 roku.

W I kwartale 2023 roku największym zainteresowaniem klientów Banku cieszyła się promocja 8% na kontach oszczędnościowych przez 6 miesięcy od ich otwarcia. Osiągnęliśmy sprzedaż prawie 45 tys. nowych kont oszczędnościowych, na których klienci ulokowali ponad 3,5 mld zł nowych środków.

Dużym zainteresowaniem cieszyły się także lokaty dostępne w kanałach zdalnych tj: kolejne edycje ofert Lokaty z Żubrem dostępnej w aplikacji PeoPay z oprocentowaniem do 6,5% na 6 miesięcy lub Lokaty z kartą kredytową z oprocentowaniem 8% na 6 miesięcy.

Klientom zainteresowanym dodatkową dywersyfikacją posiadanych oszczędności oraz możliwością osiągnięcia w przyszłości wyższych dochodów Bank oferował nowy produkt „Lokatę inwestującą”, z której ulokowane środki przenoszone są stopniowo na wybrane przez klienta fundusze inwestycyjne. Klientom oferowaliśmy również lokaty połączone z funduszami inwestycyjnymi Pekao TFI, z oprocentowaniem 8% na 12 miesięcy.

W I kwartale 2023 roku sprzedaż netto produktów inwestycyjnych wyniosła ponad 2,5 mld zł.

Od I kwartału 2023 roku sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa dostępna jest we wszystkich placówkach Banku i w pierwszych trzech miesiącach osiągnęła ponad 1,2 mld zł.

W I kwartale 2023 roku wprowadziliśmy do oferty dla klientów indywidualnych i prywatnych następujące produkty inwestycyjne:

- Produkt strukturyzowany z pełną ochroną kapitału w dniu wykupu w PLN: Certyfikat z Ochroną Kapitału Powiązany z Akcjami BMW AG i Volkswagen AG na 1 rok i 6 miesięcy w PLN emitowany przez Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH,
- Produkt strukturyzowany z pełną ochroną kapitału w dniu wykupu w PLN: Certyfikat z Ochroną Kapitału Powiązany z Akcjami Walmart Inc. i Siemens AG na 1 rok i 6 miesięcy w PLN, emitowany przez Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH,
- Produkt strukturyzowany z pełną ochroną kapitału w dacie wykupu w EUR i USD: Dwuletnia Obligacja ze 100% Ochroną Kapitału Typu Worst Of Powiązana z Akcjami Carrefour SA i Total Energies SE w EUR i USD, emitowany przez SG Issuer.

Bank stosuje preferencyjne warunki cenowe dla klientów nabywających produkty inwestycyjne za pośrednictwem aplikacji internetowych oraz aktywnie zachęca klientów do korzystania z kanałów zdalnych.

## **BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW**

Bankowość Przedsiębiorstw obejmuje segmenty małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz segment średnich korporacji (MID).

W I kwartale 2023 roku kontynuowaliśmy działania w zakresie automatyzacji i digitalizacji procesu kredytowego oraz rozwoju funkcjonalności bankowości elektronicznej, umożliwiającym samoobsługę klienta.

### **Strategia – Filar Klient**

W centrum naszych działań najwyżej stawiamy klienta i jego potrzeby, intensywnie rozwijamy kanały cyfrowe oraz szybkie i wygodne procesy obsługi. W jeszcze większym stopniu będziemy wykorzystywać zaawansowaną analitykę danych i nowoczesne narzędzia CRM wspierające sprzedaż, które pozwolą na lepsze dopasowanie oferty, poprawę jakości obsługi i zwiększenie skłonności do polecenia naszych usług.

### **Działalność kredytowa i finansowanie klientów**

I kwartał 2023 roku był kolejnym okresem, w którym odnotowaliśmy wzrost liczby transakcji kredytowych.

W I kwartale 2023 roku odnotowaliśmy wysoką dynamikę portfela kredytów +14,4% r/r - wzrost wartości o +4,3 mld zł. Dynamika wzrostu w segmentach wyniosła:

- małych i średnich przedsiębiorstw: +19% r/r, +1,5 mld zł,
- średnich korporacji: +13% r/r, +2,8 mld zł.

Dynamiczny wzrost wartości widoczny jest w zarówno w kredytach bankowych, jak i leasingu.

W I kwartale 2023 roku wartość sprzedanych kredytów w MŚP osiągnęła poziom 1,6 mld zł nowych kredytów (bez odnowień), utrzymując wysoki poziom z poprzednich kwartałów oraz osiągając wzrost o +15% r/r. W połączeniu z nową sprzedażą w segmencie średnich firm przełożyło się to na wzrost sprzedaży ogółem do poziomu 4,6 mld zł, czyli o +10% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

### **Akwizycja klientów**

Utrzymaliśmy wysoki poziom akwizycji nowych klientów, w segmencie MŚP pozyskaliśmy ponad 800 klientów a w segmencie MID ponad 150 nowych klientów.

### **Działalność transakcyjna**

W I kwartale 2023 roku w bankowości elektronicznej PekaoBiznes24 wprowadziliśmy nowe rozwiązania i możliwości: usprawniliśmy moduł wiadomości, ułatwiający bieżącą komunikację Banku z klientami, wprowadziliśmy możliwość importu instrukcji rozliczeniowych transakcji na papierach wartościowych oraz udostępniliśmy elektroniczny wniosek dla klientów MŚP o mikrofaktoring, umożliwiającym klientom skorzystanie z oferty Pekao Faktoringu.

## **BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA**

Bankowość Korporacyjna obejmuje segmenty korporacji i znaczących grup kapitałowych (tzw. duże korporacje), klientów sektora publicznego, instytucji finansowych oraz nieruchomości komercyjnych i finansowania specjalistycznego. Grupa Pekao jest liderem w obsłudze tych segmentów. Posiada przewagę konkurencyjną opartą o doświadczenie, unikalną kadre pracowniczą, wyspecjalizowaną wiedzę i procesy oraz potencjał do współfinansowania dużych projektów w oparciu o bardzo silną pozycję płynnościową i kapitałową. Bank świadczy zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i te z obszaru leasingu, faktoringu, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w zakresie fuzji i przejęć czy wysoko zaawansowanych produktów obszaru treasury i rynku kapitałowego, a także powiernictwa. Szeroka oferta produktów i usług, nowatorskie rozwiązania, indywidualne podejście oraz kompleksowa obsługa finansowa największych przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego są doceniane przez klientów i stanowią o sile bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A.

## **KLIENT**

W I kwartale 2023 roku obsługiwaliśmy 6,6 tys. klientów. Współpracujemy z największymi firmami, dostarczamy wsparcie w zakresie merytorycznego, operacyjnego i finansowego rozwoju naszych klientów zarówno przy codziennym prowadzeniu biznesu jak i przy dużych projektach strategicznych.

### **Strategia**

Od 2021 roku, realizujemy strategię zakładającą efektywny wzrost wolumenów z wykorzystaniem przewag konkurencyjnych takich jak: dogłębna ekspertyza sektorowa, wiedza z zakresu finansowania specjalistycznego oraz rosnąca digitalizacja procesów. Zgodnie ze strategią, chcemy utrzymać pozycję lidera oraz zachować wysoki udział rynkowy w dochodach.

Plany i aspiracje Bankowości Korporacyjnej opierają się na 4 filarach:

#### **Wzrost:**

- wzrost sprzedaży krzyżowej,
- utrzymanie udziału rynkowego w segmencie dużych korporacji.

#### **Efektywność:**

- digitalizacja i automatyzacja procesów,
- popularyzacja self-service w kanałach cyfrowych.

#### **Klient:**

- specjalistyczna, zindywidualizowana obsługa skomplikowanych transakcji,
- wsparcie w finansowaniu projektów sektora publicznego.

#### **Odpowiedzialność:**

- odpowiedzialne zarządzanie kapitałem,
- wsparcie zrównoważonego rozwoju gospodarczego.

Integralną częścią strategii biznesowej jest przyjęta strategia ESG, w ramach której chcemy angażować się w finansowanie projektów zrównoważonych, wspierać transformację energetyczną swoich klientów oraz ich przejście na gospodarkę niskoemisyjną. Cele te chcemy osiągnąć m.in. poprzez finansowanie rozwoju OZE, podmiotów z branż nowych technologii, a także poprzez aktywne uczestnictwo w rządowych i unijnych programach odbudowy i transformacji klimatycznej.

**Nasze podejście do wzrostu** koncentruje się na rozwoju nowoczesnych cyfrowych narzędzi, wspierających pracę doradców. Realizujemy to poprzez automatyzację oraz dostarczanie danych rynkowych zwiększających kompetencje doradcze i ułatwiających budowę długoterminowych relacji biznesowych. Istotnie angażujemy się w projekty związane z odpowiedzialnym podejściem do prowadzenia biznesu, a także rozwijamy bankowość międzynarodową i wspieramy ekspansję zagraniczną klientów.

**Wzmacniając efektywność** Banku, koncentrujemy się na zwiększaniu poziomu robotyzacji i automatyzacji zarówno procesów wewnętrznych jak i rozwiązań dostępnych dla klientów. Pracujemy nad ciągłym poszerzaniem zakresu operacji samoobsługowych w kanałach cyfrowych oraz liczby produktów dostępnych do zakupu on-line.

**Niezmiennie budujemy kulturę klientocentryczną** i chcemy być dla naszych klientów bankiem podstawowej relacji. Dlatego staramy się szybko i trafnie rozpoznawać ich potrzeby. Doradzamy, opierając się na znajomości profilu, branży i segmentu klienta oraz staramy się zwiększać poziom zadowolenia z jego interakcji z Bankiem.

**Wspierając zrównoważony rozwój gospodarczy** angażujemy się w rządowe i unijne programy odbudowy gospodarki i transformacji klimatycznej. Wspomagamy i finansujemy transformację energetyczną naszych klientów oraz ich rozwój w kierunku zrównoważonego biznesu. Istotnym obszarem naszej działalności jest także współpraca z podmiotami sektora publicznego, gdzie oprócz inwestycji zielonych i projektów infrastrukturalnych, finansujemy odpowiedzialne społecznie projekty.

Ponadto, **odpowiedzialnie zarządzamy kapitałem** poprzez lepszą selekcję klientów, produktów i transakcji. Opieramy się o ekspertyzę sektorową, elastyczną i wyspecjalizowaną ofertę produktową oraz kompetencje w zakresie strukturyzacji finansowania. Nasze możliwości są dodatkowo wzmacniane przez szerokie kompetencje w zakresie działań na polskich i zagranicznych rynkach finansowych.

### **Współpraca z instytucjami finansowymi i usługi powiernicze**

Bank zajmuje wiodącą pozycję w obsłudze krajowych instytucji finansowych, koncentrując się na świadczeniu najwyższej jakości usług dla firm ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych, domów maklerskich, podmiotów infrastruktury sektora finansowego, banków spółdzielczych oraz kas oszczędnościowo-kredytowych. Paleta usług obejmuje nowoczesne produkty bankowości transakcyjnej, produkty rozliczeniowe, produkty skarbowe, usługi powiernicze i usługi banku depozytariusza, a także dostęp do wszechstronnej oferty podmiotów Grupy Pekao adresowanej do klientów tego segmentu.

W ramach bankowości korespondenckiej, według stanu na 31 marca 2023 roku, utrzymujemy 65 rachunków nostro w 42 bankach w 24 krajach; prowadziliśmy 210 rachunków loro na rzecz 191 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 46 krajów oraz 43 rachunki bieżące dla 37 zagranicznych podmiotów finansowych. Pośredniczymy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 37 rachunków loro dla 13 banków polskich i utrzymując 5 rachunków nostro w 1 banku polskim.

### **Bankowość transakcyjna**

W I kwartale 2023 roku w obszarze bankowości transakcyjnej:

- odnotowaliśmy wzrost wolumenu transakcji w ramach usługi Pekao Collect o +4% w odniesieniu do danych za I kwartał 2022 roku (przetworzyliśmy ponad 44 mln transakcji o łącznym wolumenie ponad 86 mld zł),
- przetworzyliśmy ponad 1,5 mln transakcji polecenia zapłaty o łącznej wysokości 403 mln zł (wzrost o +14%),
- odnotowaliśmy wzrost liczby przelewów krajowych Elixir o +11% kw/kw oraz wzrost liczby przelewów natychmiastowych ExpressElixir wysłanych z PekaoBiznes24 o +187% kw/kw (dla płatności krajowych utrzymujemy około 20% udział w rynku),
- wdrożyliśmy w systemie PekaoBinzes 24 nowe funkcjonalności, pozwalające na samodzielne anulowanie przez klienta płatności zagranicznych i krajowych, które nie mogły zostać zrealizowane,
- zmieniliśmy sposób naliczania prowizji i opłat za usługę Pekao Cash, który polega na wprowadzeniu opodatkowania stawką 23% VAT wynagrodzenia należnego za realizację usług odnoszących się do wpłat / wypłat zamkniętych. Zmiana ta przekłada się na optymalizację kosztów obsługi produktu.

Wpisując się w działania proekologiczne udostępniliśmy klientom korporacyjnym wielowalutową kartę MasterCard Corporate Debit FX wyprodukowaną w 99% z PCV pochodzącego z recyklingu odpadów przemysłowych.

### **Finansowanie handlu**

W I kwartale 2023 roku kwota nowo udzielonych gwarancji i poręczeń wzrosła o +31% względem analogicznego okresu 2022 roku. Bank odnotował również dwucyfrową dynamikę wzrostu w obszarze produktów dokumentowych - kwota nowych transakcji zwiększyła się o +10%.

W ramach usługi Otwartej Platformy Finansowania (OPF) sfinansowaliśmy faktury o wartości blisko 620 mln zł przy wzroście liczby wykupionych faktur o +23%.

### **Współpraca z klientami międzynarodowymi**

W ramach wspierania ekspansji polskich przedsiębiorstw na rynkach europejskich oraz w krajach rozwijających się, udzielaliśmy kredytów oraz opracowywaliśmy kompleksowe oferty krótko- i długoterminowego finansowania, jak i zabezpieczania ryzyka działalności międzynarodowej. Klienci Banku mogą korzystać z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych, dostosowanych do modelu prowadzonej działalności.

Podpisaliśmy porozumienie z Krajową Izłą Gospodarczą, które ma na celu ułatwienie międzynarodowej ekspansji gospodarczej polskich przedsiębiorców oraz wsparciu rozwoju polskiego eksportu. Porozumienie przewiduje szereg wspólnych aktywności, które przełożą się na dostęp przedsiębiorców do skoordynowanej opieki merytorycznej, ekspertyzy oraz finansowych i pozafinansowych rozwiązań wspierających ekspansję na rynki zagraniczne.

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

Oferujemy klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

Do najważniejszych projektów finansowanych przez Bank w I kwartale 2023 roku należą:

- zwiększenie kwoty finansowania obrotowego do wysokości 1 mld zł, dla podmiotu z branży motoryzacyjnej,
- zwiększenie kwoty kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 1 mld zł dla jednej z czołowych firm branży energetycznej,
- udzielenie finansowania w ramach umowy konsorcjalnej na łączną kwotę 2,5 mld zł, powiązanego ze zrównoważonym rozwojem dla spółki z branży energetycznej. Udział Banku Pekao w finansowaniu to 600 mln zł,
- udzielenie finansowania obrotowego w wysokości 80 mln zł dla podmiotu z sektora biopaliw.

**Emisje papierów dłużnych**

W I kwartale 2023 roku za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane nieskarbowe papiery dłużne (przedsiębiorstw, banków i samorządów) na łączną kwotę prawie 11,5 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja 7-letnich obligacji zrównoważonego rozwoju (sustainability-linked bonds) na kwotę 2,7 mld zł dla największego dostawcy zintegrowanych usług medialno-telekomunikacyjnych w Polsce, Bank pełnił funkcję współorganizatora emisji i współprowadzącego księgę popytu. Obligacje sfinansują realizację strategii rozwoju grupy emitenta, obejmującą budowę aktywów produkujących czystą energię i zielony wodór i są oparte o cele zrównoważonego rozwoju,
- emisja 4 serii obligacji dla spółki z branży leasingowej z Grupy na łączną kwotę 1,65 mld zł oraz emisja 8 serii obligacji spółki z branży faktoringowej z Grupy w PLN i EUR na łączną kwotę równowartości około 5,4 mld zł, w których to transakcjach Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja euroobligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej na kwotę 600 mln zł z datą zapadalności we wrześniu 2025 roku, w której Bank pełnił funkcję wyłącznego organizatora,
- emisja zielonych euroobligacji (Climate Awareness Bonds) zapadających we wrześniu 2025 roku dla multilateralnej instytucji finansowej na kwotę 400 mln zł, w której Bank pełnił funkcję wyłącznego organizatora. Środki pozyskane z emisji są przeznaczone na działalność kredytową emitenta, która istotnie przyczynia się do ograniczenia zmian klimatycznych w zakresie eliminacji lub redukcji emisji gazów cieplarnianych,
- emisja krótkoterminowych obligacji dla banku hipotecznego z Grupy na kwotę 200 mln zł, w której Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja zielonych obligacji spółki należącej do międzynarodowej grupy deweloperskiej na kwotę 180 mln zł z terminem zapadalności we wrześniu 2026 roku, w której Bank był współorganizatorem i dealerem. Wpływy z emisji będą przeznaczone wyłącznie na inwestycje przyjazne dla środowiska, w tym budynki neutralne energetycznie czy odnawialne źródła energii, jak farmy słoneczne i wiatrowe realizowane na potrzeby tych projektów,
- emisja 6-letnich obligacji dla czołowej spółki z polskiej branży windykacyjnej na łączną kwotę 120 mln zł, w której Bank pełnił funkcję dealera konsorcjum.

**Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych**

Finansowanie sektora publicznego oraz projektów komunalnych, to element naszej strategii. Prowadzimy obsługę oraz udzielamy finansowania jednostkom samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwom komunalnym, uczelniom a także podmiotom powstałym w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego.

Współpracujemy z 11 z 12 polskich metropolii (92% udział w rynku) oraz prowadzimy bieżącą obsługę budżetu dla 5 z nich, współpracujemy z co czwartą gminą w Polsce (udział w rynku to 25%), mamy relacje biznesowe z 92% miast na prawach powiatu, a dla co piątego z nich prowadzimy bieżącą obsługę (21%). Współpracujemy również z co trzecim powiatem (37%) oraz z prawie wszystkimi województwami (94%). Jesteśmy wiodącym bankiem dla państwowych uczelni wyższych – ponad 60 z nich korzysta z naszych usług.

Bierzemy aktywny udział w działaniach związanych z współtworzeniem i rozwijaniem polskiej infrastruktury w tym wspieraniem zrównoważonego rozwoju gospodarki i ochrony środowiska.

W I kwartale 2023 roku przystąpiliśmy do międzynarodowego konsorcjum, które sfinansuje budowę linii tramwajowej w Krakowie w formule partnerstwa publiczno-prywatnego. W finansowaniu bierze udział także, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Polski Fundusz Rozwoju. Nasz udział w finansowaniu przekracza 0,5 mld zł, i jest to największe przedsięwzięcie realizowane w formule partnerstwa publiczno-prawnego w obszarze publicznego transportu miejskiego. Projekt ma strategiczne znaczenie dla miasta Krakowa w zakresie rozwoju szybkiego i niskoemisyjnego transportu miejskiego.



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

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

Rok 2022 był czasem dużej niepewności gospodarczej, ale jednocześnie kontynuacji popandemicznej odbudowy i powrotu gospodarki do "normalności". Polski PKB urósł ostatecznie o 4,9% r/r, odzwierciedlając mocną koniunkturę na początku roku, w dalszej części 2022 roku nastroje w gospodarce pogarszały się z uwagi na rosące w szybkim tempie ceny oraz jednocześnie zacieśnianie polityki monetarnej. Na 2023 rok prognozujemy wyraźne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego do 0,8% r/r z uwagi na wyhamowanie globalnej koniunktury i konsekwencje schładzania popytu kanałem polityki pieniężnej. Przyczyn spowolnienia należy upatrywać w słabszej konsumpcji prywatnej (ze względu na obniżającą się, lecz nadal wysoką dynamikę cen i materializację efektów podwyżek stóp procentowych), nienajlepszych perspektywach inwestycji prywatnych i dalszej niepewności w związku sytuacją geopolityczną.

Perspektywy rozwoju gospodarki będą miały wpływ na popyt na produkty bankowe oraz ewentualne dalsze zmiany kosztów ryzyka w wyniku aktualizacji założeń o sytuacji gospodarczej.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków jest polityka monetarna. Sytuacja gospodarcza oraz bardzo wysoka inflacja (i jej prognozy) skłoniły RPP do kontynuowania cyklu podwyżek stóp procentowych zapoczątkowanego w październiku 2021 roku. Od tego czasu stopa referencyjna została podniesiona z 0,10% do 6,75% i naszym zdaniem pozostanie na tym poziomie do IV kwartału 2023 roku. Otoczenie historycznie wysokich stóp procentowych to korzystna sytuacja dla banków, która przełoży się na poprawę ich wyniku odsetkowego, będącego główną częścią przychodów operacyjnych sektora. Niemniej, koniec 2023 roku może przynieść pierwsze obniżki stóp procentowych, co może negatywnie wpłynąć na wyniki sektora bankowego.

Niezależnie od sytuacji ekonomicznej, dla banków niezmiennie istotną rolę odgrywa otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych, wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych, obciążenia na rzecz BFG, koszty dalszych dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO, PSD II, MREL), jak też wprowadzenie w Polsce maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Otoczenie podatkowo-regulacyjne sektora pozostaje bardzo restrykcyjne, co w połączeniu z niepewną sytuacją gospodarczą może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej, jak też ich wyniki finansowe. Czynnikiem mającym pozytywny wpływ na wynik sektora bankowego będzie brak składki na rzecz BFG w 2023 roku, banki będą obciążone jedynie składką na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i można spodziewać się, że będzie ona niższa niż w roku poprzednim.

Jednym z ważniejszych czynników w zakresie otoczenia instytucjonalnego pozostaje kwestia walutowych kredytów hipotecznych. Przy braku ostatecznego rozwiązania systemowego w tej sprawie, największe przełożenie na system bankowy będą miały rozstrzygnięcia sądowe w poszczególnych, indywidualnych przypadkach umów. Szereg wydarzeń (m.in. orzeczenia TSUE) skłoniły bowiem rosnącą liczbę kredytobiorców do rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej. Będzie to mieć silny, negatywny wpływ na wyniki banków, w szczególności tych o dużym portfelu tego typu kredytów. Dotychczas głównym kanałem wpływu były rezerwy założone przez banki w związku z przewidywanym ryzykiem prawnym – miały one silny, negatywny wpływ na wyniki sektora w ostatnich trzech latach. Według większości szacunków, łączne koszty dla sektora mogą sięgnąć kilkudziesięciu miliardów złotych, ale są one trudne do oszacowania i mogą być rozłożone w czasie. Wiele będzie zależało m.in. od faktycznej liczby pozwów (ilu kredytobiorców zdecyduje się na drogę sądową), interpretacji krajowych sądów w poszczególnych sprawach, reakcji krajowych instytucji nadzorujących czy działań samych banków. Nie można również wykluczyć scenariusza, w którym kwestia kredytów frankowych znajdzie jednak ostateczne rozwiązanie na drodze ustawowej.

Bank Pekao S.A. będzie monitorował kierunek podejmowanych przez polskie sądy decyzji oraz praktykę rynkową i zachowania kredytobiorców i na bieżąco dokonywał oceny prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych w odniesieniu do przedmiotowych kredytów hipotecznych. Wpływ może być jednak pośredni w przypadku ewentualnych problemów finansowych niektórych mniejszych instytucji o szczególnie dużej ekspozycji na omawiane ryzyko.

Kolejnym, istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki sektora bankowego w 2022 i 2023 roku będą miały tzw. wakacje kredytowe oraz kredyty oferowane z oprocentowaniem 2%. Obciążenie w postaci pierwszego z wymienionych rozwiązań było obserwowane w III kwartale 2022 roku, kiedy to wakacje kredytowe obniżyły wynik netto 9 notowanych na giełdzie banków o prawie 13 mld zł. Przez pierwsze 2,5 miesiąca trwania programu wakacji kredytowych na skorzystanie z nich zdecydowało się 1 mln kredytobiorców. Ten czynnik będzie również obecny w 2023 roku – na każdy kwartał bieżącego roku kredytobiorcom będzie przysługiwał jeden miesiąc wakacji kredytowych. Z kolei kredyt na 2% to rozwiązanie proponowane osobom do 45 roku życia, które nie mają i nie miały mieszkania, domu ani spółdzielczego prawa do lokalu lub domu. Maksymalna wartość takiego kredytu do 500 tys. w przypadku jednej osoby i 600 tys. w przypadku małżeństwa lub rodziców z dzieckiem. Przez 10 lat spłaty kredytu rząd będzie dopłacał do raty kredytu, a dopłata pokryje różnicę między oprocentowaniem rzeczywistym a 2%. Rozwiązanie to, podobnie jak wszelkie interwencje na rynku nieruchomości, będą przedmiotem szczególnej uwagi.

## 6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2023 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

### 6.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

W I kwartale 2023 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 446,4 mln zł. Wynik ten jest wyższy o 539,2 mln zł od wyniku osiągniętego w I kwartale 2022 r., dzięki wyższym dochodom, pomimo inflacyjnego wzrostu kosztów operacyjnych.

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 774,3</b>	<b>2 069,1</b>	<b>34,1%</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>686,0</b>	<b>705,0</b>	<b>(2,7%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	0,4	0,3	33,3%
Wynik z działalności handlowej	158,4	50,4	> 100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(62,9)	(0,9)	> 100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>781,9</b>	<b>754,8</b>	<b>3,6%</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 556,2</b>	<b>2 823,9</b>	<b>25,9%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 129,9)</b>	<b>(978,3)</b>	<b>15,5%</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>2 426,3</b>	<b>1 845,6</b>	<b>31,5%</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(105,2)	(134,4)	(21,7%)
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	27,0	(8,6)	x
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 321,1</b>	<b>1 711,2</b>	<b>35,6%</b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(191,7)	(267,2)	(28,3%)
Oplata ponoszona na System Ochrony	-	-	x
Składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	-	x
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219,3)	(201,8)	8,7%
Zysk z jednostek stowarzyszonych	1,0	1,1	(9,1%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 911,1</b>	<b>1 243,3</b>	<b>53,7%</b>
Podatek dochodowy	(464,3)	(335,4)	38,4%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 446,8</b>	<b>907,9</b>	<b>59,4%</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 446,4</b>	<b>907,2</b>	<b>59,4%</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,4	0,7	(42,9%)

#### Dochody z działalności operacyjnej

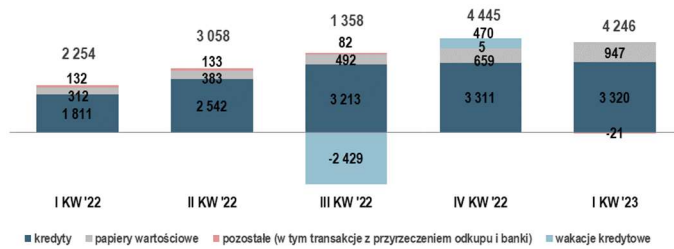
Dochody z działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2023 r. wyniosły 3 556,2 mln zł i były wyższe o 25,9% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2022 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek.

#### Wynik z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	4 246,0	2 254,1	88,4%
Koszty z tytułu odsetek	(1 471,7)	(185,0)	> 100%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 774,3</b>	<b>2 069,1</b>	<b>34,1%</b>

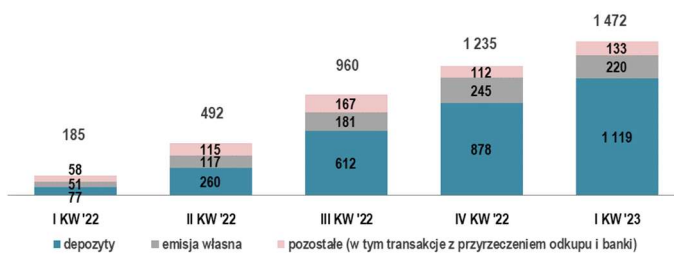
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 2 774,3 mln zł i był wyższy o 705,2 mln zł, tj. 34,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2022 r.

### Przychody z tytułu odsetek



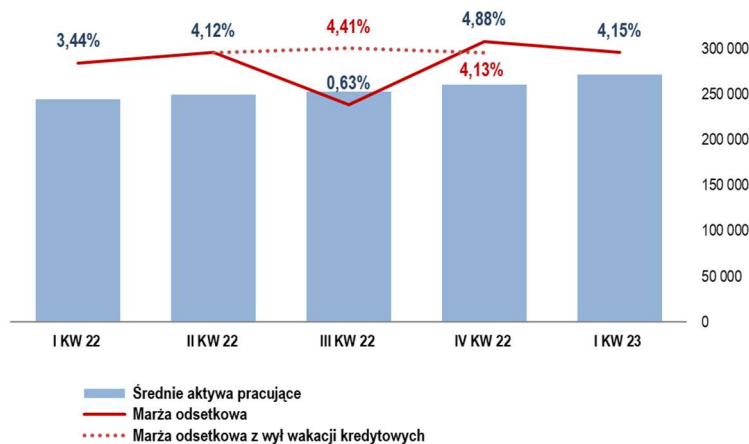
Przychody z tytułu odsetek w I kwartale 2023 r. wyniosły 4 246,0 mln zł i były wyższe o 1 991,9 mln zł r/r, głównie dzięki wzrostowi rynkowych stóp procentowych w 2022 r. W IV kwartale 2022 r. ujęto jednorazowy przychód w kwocie 470,3 mln zł, w związku z aktualizacją rezerwy związanej z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu (wakacje kredytowe).

### Koszty z tytułu odsetek



Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2023 r. wyniosły 1 471,7 mln zł i były wyższe o 1 286,7 mln zł r/r, z powodu dostosowania oferty produktowej Banku do warunków rynkowych i oczekiwań klientów.

### Marża odsetkowa



Marża odsetkowa osiągnięta w I kwartale 2023 r. wyniosła 4,15% i była wyższa o 0,71 p.p., od marży osiągniętej w I kwartale 2022 r.

**Wynik pozaodsetkowy**

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	855,0	836,2	2,2%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(169,0)	(131,2)	28,8%
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>686,0</b>	<b>705,0</b>	<b>(2,7%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	0,4	0,3	33,3%
Wynik z działalności handlowej	158,4	50,4	> 100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(62,9)	(0,9)	>100%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>781,9</b>	<b>754,8</b>	<b>3,6%</b>

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 781,9 i był wyższy o 27,1 ml zł, tj. 3,6% w porównaniu do wyniku osiągniętego w ubiegłym roku, dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, pomimo wyższych rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2023 r. wyniósł 686,0 mln zł i był niższy o 19,0 mln zł, tj. 2,7% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2022 r., głównie z powodu wysokiej marży na transakcjach walutowych z klientami w ubiegłym roku na skutek zwiększonej aktywności klientów na rynku walutowym po wybuchu wojny.

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

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>686,0</b>	<b>705,0</b>	<b>(2,7%)</b>
Kredyty	142,4	126,8	12,3%
Karty	78,1	70,7	10,5%
Fundusze inwestycyjne	82,1	77,1	6,5%
Działalność brokerska	36,0	33,4	7,8%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	175,6	184,1	(4,6%)
Pozostałe	171,8	212,9	(19,3%)

**Koszty z działalności operacyjnej**

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2023 r. wyniosły 1 129,9 mln zł i były wyższe o 151,6 mln zł, tj. 15,5% w porównaniu do I kwartału 2022 r. i rosły głównie z powodu indeksacji wynagrodzeń oraz wyższych kosztów utrzymania nieruchomości, ze względu na wzrost cen energii oraz płacy minimalnej.

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(613,9)	(558,1)	10,0%
Pozostałe koszty administracyjne i amortyzacja	(516,0)	(420,2)	22,8%
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 129,9)</b>	<b>(978,3)</b>	<b>15,5%</b>

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2023 r. wyniósł 31,8% i był niższy o 0,29 p.p. r/r.

Na koniec marca 2023 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 14 834 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 14 752 osobami na koniec marca 2022 r.

**Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny**

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2023 r. wyniosły 191,7 mln zł i były niższe o 75,5 mln zł niż w I kwartale 2022 r.

**Podatek od niektórych instytucji finansowych**

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2023 r. wyniósł 219,3 mln zł i był wyższy o 17,5 mln zł, tj. 8,7% niż w I kwartale 2022 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy.

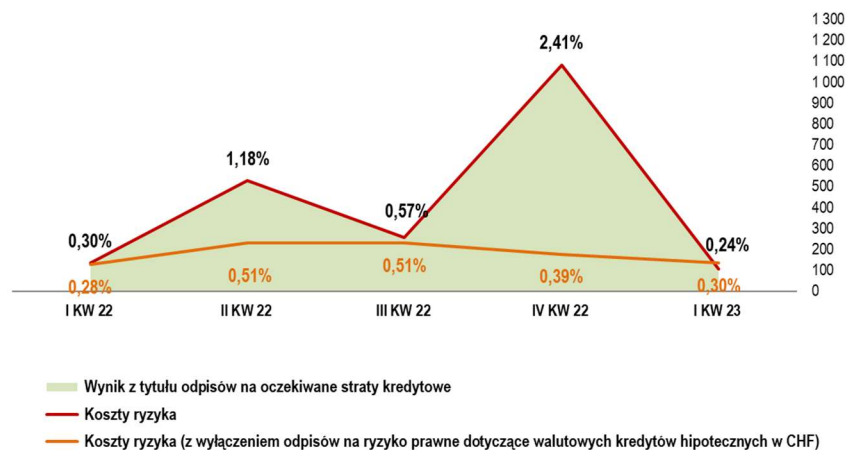
## 6.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z wyłączeniem rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF	(170,7)	(137,1)	(167,8)	(169,5)
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	1,9	3,6	(0,5)	14,6
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	36,6	7,7	35,0	1,8
<b>Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe z wyłączeniem rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF</b>	<b>(132,2)</b>	<b>(125,8)</b>	<b>(133,3)</b>	<b>(153,1)</b>
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF	27,0	(8,6)	24,7	(9,6)
<b>Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(105,2)</b>	<b>(134,4)</b>	<b>(108,6)</b>	<b>(143,5)</b>

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2023 r. wyniósł 105,2 mln zł i był niższy o 29,2 mln zł, tj. 21,7% niż w I kwartale 2022 r.

### Koszty ryzyka



Koszty ryzyka Grupy z wyłączeniem rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych w I kwartale 2023 r. wyniosły 0,30%.

### 6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	(mln zł)		
	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>1 373,7</b>	<b>831,9</b>	<b>65,1%</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
Pekao Leasing Sp. z o.o.	21,8	29,7	(26,6%)
Pekao Investment Management S.A.	21,1	14,5	45,5%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	12,7	13,3	(4,5%)
Centrum Kart S.A.	2,2	1,7	29,4%
Pekao Direct Sp. z o.o.	2,1	1,1	90,9%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2,1	(4,1)	x
PEUF Sp. z o.o.	1,9	0,1	> 100%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	1,4	2,2	(36,4%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	0,4	(0,1)	x
Pekao Investment Banking S.A.	0,2	3,3	>100%
Pekao Property S.A. w likwidacji	0,1	(0,1)	x
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości	-	-	x
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			
Krajowy Integrator Płatności S.A.	1,0	1,1	(9,1%)
<i>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne <sup>(*)</sup></i>	5,7	12,6	(54,8%)
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>1 446,4</b>	<b>907,2</b>	<b>59,4%</b>

<sup>(\*)</sup> Obejmują m.in. transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za lata poprzednie przez jednostki podporządkowane) oraz zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

## Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

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

W I kwartale 2023 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **21,8 mln zł**, wobec zysku w wysokości 29,7 mln zł w I kwartale 2022 roku. Wynik Pekao Leasing w 2023 r. obciążony był wyższym kosztem finansowania oraz wzrostem kosztów działania, przy wyższych kosztach ryzyka, z powodu przeszacowania rezerw na klientów uzależnionych od wzrostu cen energii.

### ***Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM***

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w I kwartale 2023 roku wyniósł **21,1 mln zł**, wobec 14,5 mln zł osiągniętych w I kwartale 2022 roku. Na wynik wpływ miała poprawiająca się sytuacja na rynku kapitałowym, co przełożyło się na wzrost wartości aktywów zarządzanych przez Pekao TFI.

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

W I kwartale 2023 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **12,7 mln zł**, wobec 13,3 mln zł w I kwartale 2022 roku. Niższy wynik Pekao Faktoring to efekt wzrostu kosztów operacyjnych oraz ryzyka kredytowego, pomimo dalszego rozwoju biznesu (wzrost sprzedaży o 9,8% r/r i wzrost poziomu dochodów o 8,5% r/r) Faktoring zajmuje I miejsce w obrotach na polskim rynku faktoringowym.

### ***Centrum Kart S.A. – Centrum Kart***

W I kwartale 2023 roku Centrum Kart osiągnęła zysk netto w wysokości **2,2 mln zł** w porównaniu do 1,7 mln zł wypracowanych w ubiegłym roku.

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

W I kwartale 2023 roku Pekao Direct zaraportowała zysk netto w wysokości **2,1 mln zł**, wobec 1,1 mln zysku osiągniętego w I kwartale 2022 roku..

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

W I kwartale 2023 roku Pekao Bank Hipoteczny zaraportował zysk netto w wysokości **2,1 mln zł**, wobec straty w wysokości 4,1 mln zł w I kwartale 2022 roku. Na wynik wpłynął wzrost dochodów r/r oraz ścisła kontrola kosztów działalności i kosztów ryzyka.

### ***PeUF Sp. z o.o. – PeUF***

W I kwartale 2023 roku PeUF wypracował zysk netto w wysokości **1,9 mln zł**. Spółka rozpoczęła działalność biznesową w I kwartale 2022 roku.

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

W I kwartale 2023 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości 1,4 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **0,9 mln zł**), wobec zysku w wysokości 2,2 mln zł osiągniętego w I kwartale 2022 roku. Wynik netto był niższy ze względu na rosnące koszty działania, w tym związane z rozpoczęciem obsługi nowego klienta, pomimo wzrostu przychodów.

### ***Krajowy Integrator Płatności S.A.– KIP***

W I kwartale 2023 roku KIP wypracował zysk netto w wysokości 2,7 mln zł (z czego **1,0 mln zł** uwzględniono w wyniku Grupy), wobec 2,0 mln zł osiągniętych w I kwartale 2022 roku. Wyniki są efektem kontynuacji rozwoju działalności KIP w obszarze obsługi płatności internetowych, serwisach usługowych, większej gamy usług świadczonych przez KIP, w tym w ramach współpracy z Bankiem.

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

W I kwartale 2023 roku Pekao IB osiągnął zysk netto w wysokości **0,2 mln zł**, wobec zysku 3,3 mln w I kwartale 2022 roku. Wpływ na wynik miała mniejsza liczba i wartość sfinalizowanych transakcji z obszaru doradztwa na kapitałowym rynku prywatnym i publicznym w porównaniu do ubiegłego roku.

**Wyniki Banku Pekao S.A.**

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

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	2 693,2	1 990,7	35,3%
Wynik pozaodsetkowy	680,9	664,7	2,4%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 374,0</b>	<b>2 655,5</b>	<b>27,1%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 039,5)</b>	<b>(903,8)</b>	<b>15,0%</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 334,5</b>	<b>1 751,6</b>	<b>33,3%</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(108,6)	(143,5)	(24,3%)
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	24,7	(9,6)	x
Zysk operacyjny netto	2 225,9	1 608,1	38,4%
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(188,2)	(264,7)	(28,9%)
Oplata ponoszona na System Ochrony	-	-	x
Wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	-	-	x
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219,3)	(201,8)	8,7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 818,4</b>	<b>1 141,7</b>	<b>59,3%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 373,7</b>	<b>831,9</b>	<b>65,1%</b>

Zysk netto Banku Pekao S.A. w I kwartale 2023 r. wyniósł 1 373,7 mln zł i był wyższy o 541,8 mln zł, w porównaniu do I kwartału 2022 r. głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu odsetek.

**Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:**

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)</b>			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej <sup>(*)</sup>	162 795,2	165 882,7	(1,9%)
Zobowiązania wobec klientów	223 494,7	203 752,0	9,7%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	699,0	432,6	61,6%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	2 101,4	1 751,0	20,0%
Obligacje podporządkowane	2 750,0	2 750,0	x
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 810,3	1 096,3	> 100%
Suma bilansowa	282 987,8	262 815,6	7,7%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	16 826,1	16 756,0	0,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w %	19,9%	18,8%	1,1 p.p.

(\*) Zawiera kredyty i pożyczki oraz nieskarbowe papiery dłużne.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2023 r. wyniosły 162 795,2 mln zł i były niższe o 3 087,5 mln zł tj. 1,9% niż na koniec marca 2022 r. Na koniec marca 2023 r. kredyty detaliczne wyniosły 73 365,9 mln zł, a korporacyjne wyniosły 77 216,2 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Certyfikaty Depozytowe i Obligacje podporządkowane na koniec marca 2023 r. wyniosły 229 045,1 mln zł i były wyższe o 22 543,1 mln zł tj. 10,9% w porównaniu z końcem marca 2022 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec marca 2023 r. wyniosły 16 826,1 mln zł i były wyższe o 70,1 mln zł, tj. 0,4% w porównaniu do końca marca 2022 r.



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

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec marca 2023 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,7%.

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

AKTYWA	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	14 826,9	5,1%	18 828,2	6,9%	(21,3%)
Należności od banków (*)	5 454,4	1,9%	6 364,6	2,3%	(14,3%)
Należności i pożyczki udzielane klientom (**)	166 860,0	57,0%	170 912,2	62,9%	(2,4%)
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2 165,0	0,7%	1 563,8	0,6%	38,4%
Papiery wartościowe (***)	82 884,8	28,3%	54 195,8	19,9%	52,9%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	49,5	0,0%	45,1	0,0%	9,8%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 768,8	1,3%	4 046,5	1,5%	(6,9%)
Inne aktywa	16 619,0	5,7%	15 928,8	5,9%	4,3%
<b>Aktywa razem</b>	<b>292 628,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>271 885,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,6%</b>

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

(\*\*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z nieskarbowymi papierami dłużnymi.

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

PASywa	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	x
Zobowiązania wobec innych banków	7 735,1	2,6%	13 284,0	4,9%	(41,8%)
Zobowiązania wobec klientów	223 139,6	76,3%	203 509,7	74,9%	9,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 799,6	2,7%	6 637,7	2,4%	17,5%
Zobowiązania podporządkowane	2 850,9	1,0%	2 781,2	1,0%	2,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 810,3	1,3%	1 096,3	0,4%	> 100%
Zobowiązania z tytułu leasingu	262,8	0,1%	361,2	0,1%	(27,2%)
Inne pasywa	21 873,2	7,5%	20 719,5	7,6%	5,6%
Kapitały razem	25 156,9	8,6%	23 495,4	8,6%	7,1%
udziały niedające kontroli	12,6	0,0%	12,6	0,0%	0,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>292 628,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>271 885,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,6%</b>

### Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej (*)</b>	<b>174 689,0</b>	<b>177 525,6</b>	<b>(1,6%)</b>
Kredyty i należności z tytułu leasingu finansowego	164 638,7	166 875,8	(1,3%)
Detaliczne	75 703,1	81 875,4	(7,5%)
Korporacyjne	88 935,6	85 000,4	4,6%
Nieskarbowe papiery dłużne	10 050,3	10 649,8	(5,6%)
Pozostałe (**)	2 135,7	1 491,2	43,2%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 964,7)	(8 104,6)	23,0%
<b>Finansowanie działalności klientów</b>	<b>166 860,0</b>	<b>170 912,2</b>	<b>(2,4%)</b>
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2 165,0	1 563,2	38,5%
<b>Finansowanie działalności klientów brutto (***)</b>	<b>176 854,0</b>	<b>179 088,8</b>	<b>(1,2%)</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

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

(\*\*\*) Pozycja finansowanie działalności klientów brutto zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2023 r. wyniosły 174 689,0 mln zł i były niższe o 2 836,6 mln zł, tj. 1,6% niż na koniec marca 2022 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2023 r. wyniosły 75 703,1 mln zł i były niższe o 6 172,3 mln zł, tj. 7,5% niż na koniec marca 2022 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2023 r. wyniosły 98 985,9 mln zł i były wyższe o 3 335,7 mln zł, tj. 3,5% w porównaniu do końca marca 2022 r.

### Należności i odpisy aktualizujące <sup>(\*)</sup>

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
	(mln zł)		
<b>Wartość brutto należności</b>	<b>176 824,7</b>	<b>179 016,8</b>	<b>(1,2%)</b>
Koszyk 1	147 673,2	143 446,9	2,9%
Koszyk 2	17 812,7	25 900,1	(31,2%)
Koszyk 3	11 338,8	9 669,8	17,3%
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości</b>	<b>(9 964,7)</b>	<b>(8 104,6)</b>	<b>23,0%</b>
Koszyk 1	(859,8)	(644,7)	33,4%
Koszyk 2	(1 269,9)	(1 114,6)	13,9%
Koszyk 3	(7 835,0)	(6 345,3)	23,5%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>166 860,0</b>	<b>170 912,2</b>	<b>(2,4%)</b>

<sup>(\*)</sup> Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec marca 2023 r. wyniosła 6,4%.

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

	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	140 329,8	79,4%	146 751,4	82,0%	(4,4%)
Denominowane w walutach obcych <sup>(**)</sup>	36 494,9	20,6%	32 265,4	18,0%	13,1%
<b>Razem</b>	<b>176 824,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>179 016,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1,2%)</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 964,7)	x	(8 104,6)	x	23,0%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>166 860,0</b>	<b>x</b>	<b>170 912,2</b>	<b>x</b>	<b>(2,4%)</b>

<sup>(\*)</sup> Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

<sup>(\*\*)</sup> Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec marca 2023 r. wyniósł 79,4%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (87,3%), CHF (6,7%) oraz USD (4,7%).

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

	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	23 565,8	13,3%	20 817,2	11,6%	13,2%
Od 1 do 3 miesięcy	7 739,5	4,4%	7 288,0	4,1%	6,2%
Od 3 miesięcy do 1 roku	17 347,2	9,8%	19 008,8	10,6%	(8,7%)
Od 1 roku do 5 lat	55 924,7	31,6%	58 338,1	32,6%	(4,1%)
Powyżej 5 lat	65 392,5	37,0%	67 317,7	37,6%	(2,9%)
Należności dla których termin zapadalności upłynął	4 719,3	2,7%	4 755,8	2,7%	(0,8%)
Pozostałe	2 135,7	1,2%	1 491,2	0,8%	43,2%
<b>Razem</b>	<b>176 824,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>179 016,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1,2%)</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 964,7)	x	(8 104,6)	x	23,0%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>166 860,0</b>	<b>x</b>	<b>170 912,2</b>	<b>x</b>	<b>(2,4%)</b>

<sup>(\*)</sup> Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Na koniec marca 2023 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 37,0% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych klientom zostały zawarte w Notach Objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

**Zewnętrzne źródła finansowania**

(mln zł)

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	x
Zobowiązania wobec banków	7 735,2	13 284,0	(41,8%)
Zobowiązania wobec klientów	223 139,6	203 509,7	9,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 799,6	6 637,7	17,5%
Zobowiązania podporządkowane	2 850,9	2 781,2	2,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 810,3	1 096,3	>100%
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>245 335,6</b>	<b>227 308,9</b>	<b>7,9%</b>

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

**Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

(mln zł)

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>96 646,0</b>	<b>90 384,0</b>	<b>6,9%</b>
Podmioty niefinansowe	77 220,5	63 319,1	22,0%
Instytucje finansowe niebankowe	5 481,3	5 798,5	(5,5%)
Budżet	13 944,2	21 266,4	(34,4%)
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>125 553,5</b>	<b>112 753,9</b>	<b>11,4%</b>
Pozostałe <sup>(1)</sup>	940,1	371,8	> 100%
<b>Zobowiązania wobec klientów <sup>(2)</sup></b>	<b>223 139,6</b>	<b>203 509,7</b>	<b>9,6%</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:</b>	<b>10 650,5</b>	<b>9 418,9</b>	<b>13,1%</b>
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	699,0	432,6	61,6%
Certyfikaty Depozytowe	2 101,4	1 751,0	20,0%
Obligacje podporządkowane	2 750,0	2 750,0	0,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	874,2	947,1	(7,7%)
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	-	156,5	x
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 456,7	1 014,5	43,6%
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	2 613,2	2 322,0	12,5%
Odsetki	156,0	45,2	> 100%
<b>Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych <sup>(2)</sup></b>	<b>233 790,2</b>	<b>212 928,6</b>	<b>9,8%</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	262,8	361,2	(27,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 810,3	1 096,3	> 100%
<b>Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem <sup>(2)(3)</sup></b>	<b>237 863,3</b>	<b>214 386,1</b>	<b>11,0%</b>
<b>Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.</b>	<b>20 235,9</b>	<b>18 473,2</b>	<b>9,5%</b>
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	13 822,0	13 057,6	5,9%
Fundusze zrównoważone	3 754,7	2 775,5	35,3%
Fundusze akcyjne	1 945,5	2 240,5	(13,2%)
Pracownicze Plany Kapitałowe	713,6	399,6	78,6%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	17 522,0	17 499,7	0,1%

<sup>(1)</sup> Pozycja pozostałe zawiera odsetki, zobowiązania w drodze.

<sup>(2)</sup> Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

<sup>(3)</sup> W tym transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec marca 2023 r. wyniosły 233 790,2 mln zł i były wyższe o 20 861,6 mln zł, tj. 9,8% niż na koniec marca 2022 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2023 r. wyniosły 127 080,3 mln zł i były wyższe o 13 552,2 mln zł, tj. 11,9% w porównaniu z końcem marca 2022 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Obligacjami podporządkowanymi, Certyfikatami Depozytowymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., Obligacjami Pekao Faktoring Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2023 r. wyniosły 106 709,8 mln zł i były wyższe o 7 309,3 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu z końcem marca 2022 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2023 r. wyniosły 20 235,9 mln zł i były wyższe o 1 762,7 mln zł, tj. 9,5% w porównaniu do końca marca 2022 r.

#### **Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów (\*)**

	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	184 318,3	82,6%	168 839,9	83,0%	9,2%
Denominowane w walutach obcych	38 821,2	17,4%	34 669,8	17,0%	12,0%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>223 139,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>203 509,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,6%</b>

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

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2023 r. wyniósł 82,6%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (62,6%) oraz USD (31,2%).

#### **Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności (\*)**

	31.03.2023		31.03.2022		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	162 838,4	73,3%	177 942,5	87,6%	(8,5%)
Depozyty terminowe	59 361,1	26,7%	25 195,3	12,4%	>100%
<b>Razem depozyty</b>	<b>222 199,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>203 137,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,4%</b>
Odsetki naliczone	608,5	x	11,6	x	>100%
Zobowiązania w drodze	331,6	x	360,3	x	(8,0%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>223 139,6</b>	<b>x</b>	<b>203 509,7</b>	<b>x</b>	<b>9,6%</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

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

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
<b>Rezerwy razem w tym:</b>	<b>1 423,3</b>	<b>876,4</b>	<b>1 414,5</b>	<b>933,6</b>
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	360,1	354,3	414,2	441,1
rezerwy na zobowiązania pracownicze	318,1	304,1	309,2	295,0
pozostałe rezerwy	745,1	218,0	691,1	197,5
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>22,1</b>	<b>24,3</b>	-	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 407,4</b>	<b>1 629,9</b>	<b>1 116,1</b>	<b>1 355,9</b>

## 6.6 Pozycje pozabilansowe

### Zestawienie pozycji pozabilansowych - Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

(mln zł)

	31.03.2023	31.03.2022	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	113 945,7	85 943,8	32,6%
Zobowiązania udzielone:	70 421,2	57 752,1	21,9%
finansowe	59 006,2	44 606,4	32,3%
gwarancyjne	11 415,0	13 145,7	(13,2%)
Zobowiązania otrzymane:	43 524,5	28 191,7	54,4%
finansowe	2 408,1	3 019,3	(20,2%)
gwarancyjne	41 116,4	25 172,4	63,3%
Pochodne instrumenty finansowe	512 799,0	489 754,2	4,7%
transakcje stopy procentowej	395 212,3	310 856,0	27,1%
transakcje walutowe i na złoto	112 116,4	171 937,5	(34,8%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	5 470,4	6 960,7	(21,4%)
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>626 744,7</b>	<b>575 698,0</b>	<b>8,9%</b>

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Nocie Objasniającej Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

## 6.7 Adekwatność kapitałowa

### Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A.

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami, a także odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE) (Rozporządzenie CRR).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A. powinny utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

Na wymóg połączonego bufora, według stanu na 31 marca 2023, składają się:

- bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- bufor antycykliczny w wysokości 0,02%<sup>1</sup>,
- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 1,00%,
- bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,00%<sup>2</sup>.

W ramach Filara II Bank Pekao S.A. ani Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. nie posiadają dodatkowego wymogu kapitałowego (P2R).

Łącznie Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. i Bank Pekao S.A. zobowiązane są utrzymywać:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 11,52%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 9,52%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 8,02%.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Banku Pekao S.A. były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo.

<sup>1</sup> Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 31.03.2023 wynosił 0,018% dla Banku oraz 0,0162% dla Grupy.

<sup>2</sup> W związku z opublikowanym Rozporządzeniem Ministra Finansów bufor ryzyka systemowego został uchylony w dniu 19 marca 2020 roku. Wartość bufora obowiązująca do tej daty wynosiła 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

**Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.**

Na 31 marca 2023 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,5%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 15,7%.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku.

(tys. zł)

<b>WYMÓG KAPITAŁOWY</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Ryzyko kredytowe	9 960 269	10 744 684
Ryzyko rynkowe	112 230	110 804
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	204 131	289 753
Ryzyko operacyjne	1 339 983	883 302
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>11 616 613</b>	<b>12 028 543</b>
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	22 740 565	22 661 746
Kapitał Tier II	2 645 263	2 750 000
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>	<b>25 385 828</b>	<b>25 411 746</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>15,7%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)</b>	<b>17,5%</b>	<b>16,9%</b>

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2023 roku był wyższy o 0,6 p.p. w porównaniu do marca 2022 roku, głównie ze względu na spadek całkowitego wymogu kapitałowego o 3,4%. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2023 roku był wyższy o 0,6 p.p. w porównaniu do marca 2022 roku.

Niższa kwota kapitału Tier II na koniec marca 2023 roku w porównaniu do marca 2022 roku wynika z amortyzacji obligacji podporządkowanych serii A (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu).

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2023 rok

(tys. zł)

<b>POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ</b>	<b>I KWARTAŁ 2023</b>
Wynik z tytułu odsetek	Wynik z tytułu odsetek	<b>2 774 324</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	<b>685 928</b>
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	434
Wynik z działalności handlowej	-	<u>158 402</u>
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	162 050
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(716)
	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(2 932)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		<u>(62 911)</u>
	Pozostałe przychody operacyjne	<u>37 981</u>
	Pozostałe koszty operacyjne	<u>(100 892)</u>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	-	<b>781 853</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	-	<b>3 556 177</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-	<b>(1 129 901)</b>
	Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	(1 540 939)
	minus - Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	191 715
	minus - Oplata ponoszona na System Ochrony	-
	minus - Składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-
	minus - podatek od niektórych instytucji finansowych	219 323
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	-	<b>2 426 276</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	<u>(105 198)</u>
<b>ZYSK OPERACYJNY NETTO</b>	-	<b>2 321 078</b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(191 715)
Oplata ponoszona na System Ochrony	Oplata ponoszona na System Ochrony	-
Składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	Składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219 323)
Zysk z jednostek stowarzyszonych	Zysk z jednostek stowarzyszonych	1 041
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 911 081</b>
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	<u>(464 301)</u>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>ZYSK NETTO</b>	<b>1 446 780</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 446 350</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	430



**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2022 rok**

(tys. zł)

<b>POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ</b>	<b>I KWARTAŁ 2022</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b><u>2 069 086</u></b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b><u>704 994</u></b>
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	276
Wynik z działalności handlowej	-	50 385
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	53 425
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 170
	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 210)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(809)
	Pozostałe przychody operacyjne	<u>28 610</u>
	Pozostałe koszty operacyjne	<u>(29 419)</u>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	-	<b><u>754 846</u></b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	-	<b><u>2 823 932</u></b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-	<b><u>(978 275)</u></b>
	Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	(1 447 252)
	minus - Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	267 219
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	201 758
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	-	<b><u>1 845 657</u></b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	<u>(134 444)</u>
<b>ZYSK OPERACYJNY NETTO</b>	-	<b><u>1 711 213</u></b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(267 219)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(201 758)
Zysk z jednostek stowarzyszonych	Zysk z jednostek stowarzyszonych	1 092
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b><u>1 243 328</u></b>
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	<u>(335 440)</u>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>ZYSK NETTO</b>	<b><u>907 888</u></b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>907 165</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	723

## 7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat kwartalnym

### 7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2023 i 2022 rok

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2023	IV KWARTAŁ 2022	III KWARTAŁ 2022	II KWARTAŁ 2022	I KWARTAŁ 2022
Przychody z tytułu odsetek	4 246 033	4 445 116	1 357 913	3 058 208	2 254 139
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 534 122	4 711 451	1 512 453	3 090 641	2 183 403
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 096 665	4 413 148	1 352 082	2 967 493	2 073 383
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	437 457	298 303	160 371	123 148	110 020
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(288 089)	(266 335)	(154 540)	(32 433)	70 736
Koszty z tytułu odsetek	(1 471 709)	(1 234 765)	(960 022)	(491 699)	(185 053)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 774 324</b>	<b>3 210 351</b>	<b>397 891</b>	<b>2 566 509</b>	<b>2 069 086</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	854 967	863 087	872 750	866 981	836 184
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(169 039)	(191 085)	(158 431)	(151 121)	(131 190)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>685 928</b>	<b>672 002</b>	<b>714 319</b>	<b>715 860</b>	<b>704 994</b>
Przychody z tytułu dywidend	434	1 084	440	26 074	276
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	162 050	153 057	20 509	(39 778)	53 425
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(716)	1 434	(404)	1 197	1 170
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(2 932)	6 382	1 357	(7 095)	(4 210)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	(105 198)	(1 091 035)	(259 850)	(530 575)	(134 444)
	26 975	(912 861)	(24 757)	(300 061)	(8 636)
Pozostałe przychody operacyjne	37 981	48 126	36 384	23 884	28 610
Pozostałe koszty operacyjne	(100 892)	(271 971)	(141 176)	(199 060)	(29 419)
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	(1 540 939)	(1 268 697)	(1 354 898)	(1 797 035)	(1 447 252)
Zysk z jednostek stowarzyszonych	1 041	1 894	1 465	565	1 092
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>1 911 081</b>	<b>1 462 627</b>	<b>(583 963)</b>	<b>760 546</b>	<b>1 243 328</b>
Podatek dochodowy	(464 301)	(576 653)	40 859	(291 813)	(335 440)
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>1 446 780</b>	<b>885 974</b>	<b>(543 104)</b>	<b>468 733</b>	<b>907 888</b>
<b>1. Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 446 350</b>	<b>886 063</b>	<b>(543 583)</b>	<b>467 925</b>	<b>907 165</b>
2. Przypadający na udziały niedające kontroli	430	(89)	479	808	723

## 7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów - w ujęciu kwartalnym

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2023 i 2022 rok

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2023	IV KWARTAŁ 2022	III KWARTAŁ 2022	II KWARTAŁ 2022	I KWARTAŁ 2022
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>1 446 780</b>	<b>885 974</b>	<b>(543 104)</b>	<b>468 733</b>	<b>907 888</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>					
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>					
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	330 891	174 838	(61 235)	(297 356)	(454 162)
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	334 181	184 673	(57 938)	(295 037)	(449 834)
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	(3 290)	(9 835)	(3 297)	(2 319)	(4 328)
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	561 425	762 134	42 254	(987 309)	(800 343)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	42 807	25 253	(5 833)	(45 946)	(21 309)
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	(22 402)	-	14 251	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>935 123</b>	<b>939 823</b>	<b>(24 814)</b>	<b>(1 316 360)</b>	<b>(1 275 814)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>2 381 903</b>	<b>1 825 797</b>	<b>(567 918)</b>	<b>(847 627)</b>	<b>(367 926)</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>2 381 473</b>	<b>1 825 874</b>	<b>(568 397)</b>	<b>(848 435)</b>	<b>(368 649)</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	430	(77)	479	808	723

## 7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna - w ujęciu kwartalnym

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2023 i 2022 rok

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2023	IV KWARTAŁ 2022	III KWARTAŁ 2022	II KWARTAŁ 2022	I KWARTAŁ 2022
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 774 324</b>	<b>3 210 351</b>	<b>397 891</b>	<b>2 566 509</b>	<b>2 069 086</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	685 928	672 002	714 319	715 860	704 994
Przychody z tytułu dywidend	434	1 084	440	26 074	276
Wynik z działalności handlowej	158 402	160 873	21 462	(45 676)	50 385
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(62 911)	(223 845)	(104 792)	(175 176)	(809)
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>781 853</b>	<b>610 114</b>	<b>631 429</b>	<b>521 082</b>	<b>754 846</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 556 177</b>	<b>3 820 465</b>	<b>1 029 320</b>	<b>3 087 591</b>	<b>2 823 932</b>
Koszty z działalności operacyjnej	(1 129 901)	(1 037 472)	(981 886)	(1 085 318)	(978 275)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 426 276</b>	<b>2 782 993</b>	<b>47 434</b>	<b>2 002 273</b>	<b>1 845 657</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(105 198)	(1 091 035)	(259 850)	(530 575)	(134 444)
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych	26 975	(912 861)	(24 757)	(300 061)	(8 636)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 321 078</b>	<b>1 691 958</b>	<b>(212 416)</b>	<b>1 471 698</b>	<b>1 711 213</b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(191 715)	-	57 040	(57 040)	(267 219)
Oplata ponoszona na System Ochrony	-	-	(41 838)	(440 302)	-
Składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	(3 547)	(165 835)	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219 323)	(227 678)	(222 379)	(214 375)	(201 758)
Zysk z jednostek stowarzyszonych	1 041	1 894	1 465	565	1 092
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>1 911 081</b>	<b>1 462 627</b>	<b>(583 963)</b>	<b>760 546</b>	<b>1 243 328</b>
Podatek dochodowy	(464 301)	(576 653)	40 859	(291 813)	(335 440)
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>1 446 780</b>	<b>885 974</b>	<b>(543 104)</b>	<b>468 733</b>	<b>907 888</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 446 350</b>	<b>886 063</b>	<b>(543 583)</b>	<b>467 925</b>	<b>907 165</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	430	(89)	479	808	723

## 8. Pozostałe informacje

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

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2023.

### 8.2 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

### 8.3 Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2023 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2022 rok, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

### 8.4 Objaśnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku

Zarząd Banku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku wniosek dotyczący podziału zysku netto Banku za rok 2022 w kwocie 1 898 320 125,62 złotych, zakładający przeznaczenie kwoty 958 015 624,10 złotych na dywidendę, a kwoty 940 304 501,52 złotych na kapitał rezerwowy. Proponowana wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję to 3,65 złotych. Zarząd Banku zarekomendował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 4 lipca 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 18 lipca 2023 roku.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za rok 2022 zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku.

### 8.5 Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 25 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

### 8.6 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2023 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2023 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 27 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

### 8.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objasniającej nr 5 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

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

#### **Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe**

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec marca 2023 roku wyniosła 699,0 mln zł. Czynnych jest 6 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 20 grudnia 2023 roku.

**Certyfikaty Depozytowe**

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec marca roku wyniosła 2 101,4 mln zł. Czynne są emisje Certyfikatów Depozytowych z maksymalnym terminem wymagalności do 15 czerwca 2023 roku.

**Obligacje 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 Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2018 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 Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 18 października 2018 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 Catalist.

W dniu 4 czerwca 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,35 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8 lipca 2019 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 Catalist.

W dniu 4 grudnia 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,40 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 grudnia 2019 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 Catalist.

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

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec marca 2023 roku, wyniosła 874,2 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 5,9%, do 1 roku stanowią 12,9%, do 2 lat stanowią 15,2% do 5 lat stanowią 66,0%, wartości nominalnej ogółem.

**Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.**

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2023 roku, wyniosła 1 456,7 mln zł, z terminem wymagalności do 6 miesięcy, do 1 roku, do 2 lat, stanowią odpowiednio 53,6%, 30,9%, i 15,5% wartości nominalnej ogółem.

**Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.**

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 3 miesięcy na koniec marca 2023 roku wyniosła 2 613,2 mln zł.

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A. za okres  
3 miesięcy zakończony  
dnia 31 marca 2023 roku**



I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
VI. Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. ....	11
VII. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. ....	12
VIII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. ....	13
IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A. ....	14
X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. ....	17
XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego. ....	19
1. Informacje ogólne.....	19
2. Skład Grupy.....	19
3. Połączenia jednostek gospodarczych.....	20
4. Oświadczenie o zgodności.....	20
5. Istotne zasady rachunkowości.....	22
6. Zastosowanie szacunków i założeń .....	23
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	24
8. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	27
9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	28
10. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany .....	28
11. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe.....	29
12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	29
13. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja .....	30
14. Podatek dochodowy.....	30
15. Dywidendy.....	31
16. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....	31
17. Należności od banków .....	31
18. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu).....	32
19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	33
20. Papiery wartościowe .....	37
21. Zobowiązania wobec innych banków.....	38
22. Zobowiązania wobec klientów .....	38
23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	39
24. Rezerwy .....	39
25. Zobowiązania warunkowe .....	40
26. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	42
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	42
28. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF .....	46
29. Podstawowe miary płynności .....	50
30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych .....	51
31. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów .....	55
32. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych .....	55
33. Zdarzenia po dacie bilansu.....	55

## I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
Przychody z tytułu odsetek	8	4 246 033	2 254 139
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		4 534 122	2 183 403
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 096 665	2 073 383
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		437 457	110 020
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-288 089	70 736
Koszty z tytułu odsetek	8	-1 471 709	-185 053
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>2 774 324</b>	<b>2 069 086</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9	854 967	836 184
Koszty z tytułu prowizji i opłat	9	-169 039	-131 190
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>685 928</b>	<b>704 994</b>
Przychody z tytułu dywidend		434	276
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	10	162 050	53 425
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		-716	1 170
Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy		-2 932	-4 210
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	11	-105 198	-134 444
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych		26 975	-8 636
Pozostałe przychody operacyjne	12	37 981	28 610
Pozostałe koszty operacyjne	12	-100 892	-29 419
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	13	-1 540 939	-1 447 252
Zysk z jednostek stowarzyszonych		1 041	1 092
<b>ZYSK BRUTTO</b>		<b>1 911 081</b>	<b>1 243 328</b>
Podatek dochodowy	14	-464 301	-335 440
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>1 446 780</b>	<b>907 888</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		1 446 350	907 165
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		430	723
Zysk na akcję (w złotych na akcję)			
podstawowy za okres		5,51	3,46
rozwodniony za okres		5,51	3,46

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Zysk netto</b>		<b>1 446 780</b>	<b>907 888</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>			
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):		330 891	-454 162
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej		334 181	-449 834
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania		-3 290	-4 328
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)		561 425	-800 343
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)		42 807	-21 309
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)		-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>		<b>935 123</b>	<b>-1 275 814</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>2 381 903</b>	<b>-367 926</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku		2 381 473	-368 649
2. Przypadające na udziały niedające kontroli		430	723

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31.03.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	16	14 826 927	13 436 334
Należności od banków	17	5 454 363	4 678 613
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	18	13 200 658	15 088 916
Instrumenty zabezpieczające		377 241	279 589
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	19	158 867 350	158 720 990
Papiery wartościowe	20	89 043 283	80 317 445
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		3 999 151	929 526
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		12 755	12 382
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		49 516	48 476
Wartości niematerialne		2 235 988	2 253 287
Rzeczowe aktywa trwałe		1 532 826	1 572 093
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 423 749	1 849 574
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16 302	271 047
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 407 447	1 578 527
Inne aktywa		1 604 614	1 951 807
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>292 628 421</b>	<b>281 139 032</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
Zobowiązania wobec innych banków	21	7 735 144	8 594 396
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		369 747	874 591
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	18	13 137 911	15 521 489
Zobowiązania wobec klientów	22	227 212 654	210 747 090
Instrumenty zabezpieczające		2 541 578	3 176 413
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23	7 799 629	10 337 485
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych		2 850 935	2 789 132
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		114 792	26 826
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		92 717	4 001
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	22 075	22 825
Rezerwy	24	1 423 331	1 402 154
Pozostałe zobowiązania		4 285 785	4 894 444
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>267 471 506</b>	<b>258 364 020</b>
<b>Kapitały razem</b>			
Kapitał zakładowy		262 470	262 470
Pozostałe kapitały		19 913 345	18 978 222
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		4 968 541	3 522 191
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku</b>		<b>25 144 356</b>	<b>22 762 883</b>
Udziały niedające kontroli		12 559	12 129
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>25 156 915</b>	<b>22 775 012</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>292 628 421</b>	<b>281 139 032</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU										
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2023</b>	<b>262 470</b>	<b>18 978 222</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 800 588</b>	<b>(3 295 657)</b>	<b>353 611</b>	<b>3 522 191</b>	<b>22 762 883</b>	<b>12 129</b>	<b>22 775 012</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	<b>935 123</b>	-	-	-	<b>935 123</b>	-	<b>1 446 350</b>	<b>2 381 473</b>	<b>430</b>	<b>2 381 903</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	330 891	-	-	-	330 891	-	-	330 891	-	330 891
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	42 807	-	-	-	42 807	-	-	42 807	-	42 807
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	561 425	-	-	-	561 425	-	-	561 425	-	561 425
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	935 123	-	-	-	935 123	-	-	935 123	-	935 123
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 446 350	1 446 350	430	1 446 780
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	-	-	-	-	<b>419</b>	<b>-419</b>	-	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	419	-419	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2023</b>	<b>262 470</b>	<b>19 913 345</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 801 007</b>	<b>-2 360 953</b>	<b>353 611</b>	<b>4 968 541</b>	<b>25 144 356</b>	<b>12 559</b>	<b>25 156 915</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU										
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>19 554 958</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>9 684 220</b>	<b>-1 618 480</b>	<b>369 538</b>	<b>4 034 001</b>	<b>23 851 429</b>	<b>11 857</b>	<b>23 863 286</b>
<b>Calkowite dochody razem</b>	-	<b>-1 677 177</b>	-	-	-	<b>-1 677 177</b>	-	<b>1 717 570</b>	<b>40 393</b>	<b>1 933</b>	<b>42 326</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-8 163	-	-	-	-8 163	-	-	-8 163	12	-8 151
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne calkowite dochody (netto)	-	-637 915	-	-	-	-637 915	-	-	-637 915	-	-637 915
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne calkowite dochody (netto)	-	-47 835	-	-	-	-47 835	-	-	-47 835	-	-47 835
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	-983 264	-	-	-	-983 264	-	-	-983 264	-	-983 264
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-1 677 177	-	-	-	-1 677 177	-	-	-1 677 177	12	-1 677 165
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 717 570	1 717 570	1 921	1 719 491
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>1 100 409</b>	-	-	<b>1 116 336</b>	-	<b>-15 927</b>	<b>-2 229 030</b>	<b>-1 128 621</b>	<b>-1 560</b>	<b>-1 130 181</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 128 621	-1 128 621	-1 560	-1 130 181
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 100 409	-	-	1 116 336	-	-15 927	-1 100 409	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	-	<b>32</b>	-	-	<b>32</b>	-	-	<b>-350</b>	<b>-318</b>	<b>-101</b>	<b>-419</b>
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne calkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	32	-	-	32	-	-	-350	-318	-101	-419
<b>Kapitał własny na 31.12.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>18 978 222</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 800 588</b>	<b>-3 295 657</b>	<b>353 611</b>	<b>3 522 191</b>	<b>22 762 883</b>	<b>12 129</b>	<b>22 775 012</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZA CJI WYCENY	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2022</b>	262 470	19 554 958	9 137 221	1 982 459	9 684 220	-1 618 480	369 538	4 034 001	23 851 429	11 857	23 863 286
<b>Całkowite dochody</b>	-	-1 275 814	-	-	-	-1 275 814	-	907 165	-368 649	723	-367 926
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-454 162	-	-	-	-454 162	-	-	-454 162	-	-454 162
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-21 309	-	-	-	-21 309	-	-	-21 309	-	-21 309
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	-800 343	-	-	-	-800 343	-	-	-800 343	-	-800 343
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-1 275 814	-	-	-	-1 275 814	-	-	-1 275 814	-	-1 275 814
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	907 165	907 165	723	907 888
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2022</b>	262 470	18 279 144	9 137 221	1 982 459	9 684 220	-2 894 294	369 538	4 941 166	23 482 780	12 580	23 495 360

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>1 911 081</b>	<b>1 243 328</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>13 910 511</b>	<b>11 092 153</b>
Amortyzacja	13	155 960	176 987
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-1 041	-1 092
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-4 941	-8 025
Wynik z tytułu odsetek	8	-2 774 324	-2 069 086
Przychody z tytułu dywidend		-434	-276
Odsetki otrzymane		4 059 068	1 953 749
Odsetki zapłacone		-1 302 675	-162 683
Podatek dochodowy zapłacony		-169 489	-242 812
Zmiana stanu należności od banków		208 024	-7 744
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		1 888 258	-4 716 150
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)		-133 217	-2 492 647
Zmiana stanu papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)		-611 867	310 201
Zmiana stanu pozostałych aktywów		974 448	-1 411 370
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		-673 810	4 362 372
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-504 844	-364 066
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-2 383 578	4 617 099
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		16 271 597	9 831 431
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-320 166	-152 132
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		61 803	19 682
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości		-461	-609
Zmiana stanu rezerw		21 177	-6 695
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-848 977	1 456 019
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>15 821 592</b>	<b>12 335 481</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>304 297 443</b>	<b>16 046 383</b>
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		304 295 567	16 012 744
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	1 442	33 363
Dywidendy otrzymane		434	276
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-315 324 118</b>	<b>-12 955 139</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-315 251 514	-12 896 367
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	-72 604	-58 772
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-11 026 675</b>	<b>3 091 244</b>

	NOTA	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>196 252</b>	<b>5 513 609</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków		200 002	632 640
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-3 750	4 880 969
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>		<b>-2 619 084</b>	<b>-3 780 957</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-382 308	-299 770
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-2 208 045	-3 452 651
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu		-28 731	-28 536
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-2 422 832</b>	<b>1 732 652</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>2 372 085</b>	<b>17 159 377</b>
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-30 334	52 487
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>2 372 085</b>	<b>17 159 377</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>17 693 385</b>	<b>7 735 625</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	26	<b>20 065 470</b>	<b>24 895 002</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 55 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
Przychody z tytułu odsetek	4 030 988	2 133 985
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 314 045	2 062 081
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 817 729	1 925 359
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	496 316	136 722
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-283 057	71 904
Koszty z tytułu odsetek	-1 337 779	-143 245
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 693 209</b>	<b>1 990 740</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	767 556	755 801
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-180 051	-135 846
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>587 505</b>	<b>619 955</b>
Przychody z tytułu dywidend	434	276
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	158 350	48 215
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-716	1 170
Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-2 932	-4 210
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-108 575	-143 511
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	24 690	-9 590
Pozostałe przychody operacyjne	35 197	27 396
Pozostałe koszty operacyjne	-97 063	-28 092
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 447 002	-1 370 253
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 818 407</b>	<b>1 141 686</b>
Podatek dochodowy	-444 741	-309 832
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>1 373 666</b>	<b>831 854</b>
Zysk na akcję (w złotych na akcję)		
podstawowy za okres	5,23	3,17
rozwodniony za okres	5,23	3,17



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

	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Zysk netto</b>	<b>1 373 666</b>	<b>831 854</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>		
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>		
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	329 078	-460 411
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	332 368	-456 083
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-3 290	-4 328
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	561 425	-800 343
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	42 807	-21 309
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>933 310</b>	<b>-1 282 063</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>2 306 976</b>	<b>-450 209</b>

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

	31.03.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>		
Kasa, należności od Banku Centralnego	14 826 543	13 434 904
Należności od banków	6 094 731	5 401 659
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	13 230 946	15 134 095
Instrumenty zabezpieczające	377 241	279 589
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	145 203 592	142 425 702
Papiery wartościowe	92 161 601	86 151 126
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	3 999 151	929 526
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 755	12 382
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 742 425	1 742 425
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42 194	42 194
Wartości niematerialne	1 394 608	1 407 781
Rzeczowe aktywa trwałe	1 469 167	1 501 069
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 116 131	1 547 469
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	267 289
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 116 131	1 280 180
Inne aktywa	1 316 785	1 694 590
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>282 987 870</b>	<b>271 704 511</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>		
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	3 552 742	4 134 618
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	369 747	874 591
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	13 150 361	15 538 551
Zobowiązania wobec klientów	227 606 879	210 988 577
Instrumenty zabezpieczające	2 541 578	3 176 413
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 825 481	5 893 923
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	2 850 935	2 789 132
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	89 539	-
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	89 539	-
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	1 414 492	1 394 068
Pozostałe zobowiązania	4 089 603	4 725 101
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>258 491 357</b>	<b>249 514 974</b>
<b>Kapitały razem</b>		
Kapitał zakładowy	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	19 276 999	18 343 689
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	4 957 044	3 583 378
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>24 496 513</b>	<b>22 189 537</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>282 987 870</b>	<b>271 704 511</b>

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

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY					WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			POZOSTAŁE
<b>Kapitał własny na 1.01.2023</b>	<b>262 470</b>	<b>18 343 689</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 254 551</b>	<b>-3 263 669</b>	<b>233 127</b>	<b>3 583 378</b>	<b>22 189 537</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	<b>933 310</b>	-	-	-	<b>933 310</b>	-	<b>1 373 666</b>	<b>2 306 976</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	329 078	-	-	-	329 078	-	-	329 078
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	42 807	-	-	-	42 807	-	-	42 807
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	561 425	-	-	-	561 425	-	-	561 425
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	933 310	-	-	-	933 310	-	-	933 310
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 373 666	1 373 666
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	-	-	-	-	<b>419</b>	<b>-419</b>	-	-	-
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	419	-419	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2023</b>	<b>262 470</b>	<b>19 276 999</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 254 970</b>	<b>-2 330 778</b>	<b>233 127</b>	<b>4 957 044</b>	<b>24 496 513</b>

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY					WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			POZOSTAŁE
<b>Kapitał własny na 1.01.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>18 915 464</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>9 146 343</b>	<b>-1 583 686</b>	<b>233 127</b>	<b>3 921 887</b>	<b>23 099 821</b>
<b>Calkowite dochody</b>	-	<b>-1 679 983</b>	-	-	-	<b>-1 679 983</b>	-	<b>1 898 320</b>	<b>218 337</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-8 536	-	-	-	-8 536	-	-	-8 536
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-640 348	-	-	-	-640 348	-	-	-640 348
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-47 835	-	-	-	-47 835	-	-	-47 835
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	-983 264	-	-	-	-983 264	-	-	-983 264
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-1 679 983	-	-	-	-1 679 983	-	-	-1 679 983
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 898 320	1 898 320
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>1 108 208</b>	-	-	<b>1 108 208</b>	-	-	<b>-2 236 829</b>	<b>-1 128 621</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 128 621	-1 128 621
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 108 208	-	-	1 108 208	-	-	-1 108 208	-
<b>Kapitał własny na 31.12.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>18 343 689</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>10 254 551</b>	<b>-3 263 669</b>	<b>233 127</b>	<b>3 583 378</b>	<b>22 189 537</b>

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY					KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE					
<b>Kapitał własny na 1.01.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>18 915 464</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>9 146 343</b>	<b>-1 583 686</b>	<b>233 127</b>	<b>3 921 887</b>	<b>23 099 821</b>	
<b>Calkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-1 282 063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 282 063</b>	<b>-</b>	<b>831 854</b>	<b>-450 209</b>	
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wycena dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-460 411	-	-	-	-460 411	-	-	-460 411	
Wycena instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-21 309	-	-	-	-21 309	-	-	-21 309	
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto)	-	-800 343	-	-	-	-800 343	-	-	-800 343	
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-1 282 063	-	-	-	-1 282 063	-	-	-1 282 063	
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	831 854	831 854	
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Kapitał własny na 31.03.2022</b>	<b>262 470</b>	<b>17 633 401</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>9 146 343</b>	<b>-2 865 749</b>	<b>233 127</b>	<b>4 753 741</b>	<b>22 649 612</b>	

## X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	I KWARTAL 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAL 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
Zysk brutto	1 818 407	1 141 686
<b>Korekty razem:</b>	<b>12 646 451</b>	<b>9 520 666</b>
Amortyzacja	144 681	166 070
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 852	-7 992
Wynik z tytułu odsetek	-2 693 209	-1 990 740
Przychody z tytułu dywidend	-434	-276
Odsetki otrzymane	3 853 439	1 857 491
Odsetki zapłacone	-1 158 972	-109 445
Podatek dochodowy zapłacony	-142 417	-224 329
Zmiana stanu należności od banków	-113 167	-407 270
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 903 149	-4 707 533
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 767 501	-3 735 694
Zmiana stanu papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)	216 989	246 143
Zmiana stanu pozostałych aktywów	969 093	-1 411 438
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-270 295	4 360 680
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-504 844	-364 066
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-2 388 190	4 621 798
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	16 420 724	9 811 131
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-6 316	-19 595
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	61 803	19 682
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości	-164	-301
Zmiana stanu rezerw	20 424	-2 437
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-893 490	1 418 787
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 464 858</b>	<b>10 662 352</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>309 702 343</b>	<b>17 461 394</b>
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	309 700 528	17 455 279
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 382	5 839
Dywidendy otrzymane	433	276
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-318 798 149</b>	<b>-13 088 965</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-318 730 888	-13 038 546
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-67 261	-50 419
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 095 806</b>	<b>4 372 429</b>

	I KWARTAŁ 2023 OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023	I KWARTAŁ 2022 OKRES OD 01.01.2022 DO 31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	-	<b>2 009 555</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2 009 555
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-3 399 867</b>	<b>-98 714</b>
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-308 987	-69 201
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 063 299	-1 045
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	-27 581	-28 468
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 399 867</b>	<b>1 910 841</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 969 185</b>	<b>16 945 622</b>
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-39 401	53 860
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 969 185</b>	<b>16 945 622</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 211 386</b>	<b>8 273 507</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>20 180 571</b>	<b>25 219 129</b>

# XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Informacje ogólne

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą w Polsce, ul. Grzybowska 53/57, 00-844 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

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

Akcje Banku są notowane na Gieldzie 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 na rynku polskim 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 jednostki zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

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.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

Strukturę akcjonariatu Banku przedstawiono w punkcie 5.4 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2023 roku.

## 2. Skład Grupy

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

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			31.03.2023	31.12.2022
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
PeUF Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	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
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	66,50	66,50
Pekao Direct Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
FPB - Media Sp. z o.o. (w upadłości)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Holdingowa	100,00	100,00
Pekao TFI S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	100,00	100,00

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.



**Jednostki stowarzyszone**

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			31.03.2023	31.12.2022
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Poznań	Pośrednictwo pieniężne	38,33	38,33

### 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W I kwartale 2023 roku oraz w 2022 roku nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

### 4. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym należy je czytać w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 jest dostępne na stronie internetowej Banku [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl).

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 26 kwietnia 2023 roku.

#### 4.1 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2023 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	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.	Grupa dokonała analizy oferowanych produktów, czy spełniają definicję umów ubezpieczenia w świetle w MSSF 17. Wyniki analizy wskazują, iż oferowane przez Grupę produkty nie przenoszą znaczącego ryzyka ubezpieczeniowego i nie są umowami ubezpieczeniowymi. Tym samym nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
MSSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany do MSR 1 obejmują: <ul style="list-style-type: none"> <li>• jednostka jest zobowiązana do ujawnienia istotnych (z ang. „material”) zasad rachunkowości zamiast znaczących (z ang. „significant”) zasad rachunkowości,</li> <li>• wyjaśnienie, że informacje o polityce rachunkowości mogą być istotne ze względu na swój charakter, nawet jeżeli odnośne kwoty są nieistotne,</li> <li>• wyjaśnienie, że informacje o polityce rachunkowości są istotne, jeżeli użytkownicy sprawozdań finansowych jednostki potrzebowaliby ich do zrozumienia innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych,</li> <li>• doprecyzowanie, że jeżeli jednostka ujawnia nieistotne zasady rachunkowości, takie informacje nie mogą przesłaniać istotnych zasad rachunkowości.</li> </ul>	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
<b>MSR 8 (zmiana)</b> „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	Zmiany do MSR 8 obejmują: <ul style="list-style-type: none"> <li>• zastąpienie definicji zmiany wartości szacunkowych definicją wartości szacunkowych. Zgodnie z nową definicją wartości szacunkowe to „kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny”, wyjaśnienie, że zmiana wartości szacunkowej wynikająca z nowych informacji lub nowych wydarzeń nie stanowi korekty błędu. Ponadto skutki zmiany danych wejściowych lub techniki wyceny zastosowanej do ustalenia wartości szacunkowej stanowią zmiany wartości szacunkowych, o ile nie wynikają one z korekty błędów poprzednich okresów,</li> <li>• wyjaśnienie, że zmiana wartości szacunkowej może wpłynąć tylko na zysk lub stratę bieżącego okresu lub zysk lub stratę zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Skutek zmiany dotyczący bieżącego okresu ujmuje się jako przychód lub koszt bieżącego okresu. Ewentualny wpływ na przyszłe okresy ujmuje się jako przychód lub koszt w przyszłych okresach.</li> </ul>	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 12 (zmiana)</b> „Podatek dochodowy”	Zmiany wprowadzają obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu. Zmiany te będą miały głównie zastosowanie do transakcji takich jak leasing dla leasingobiorcy oraz obowiązki likwidacyjne.	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 17 (zmiana)</b> „Umowy ubezpieczeniowe” oraz <b>MSSF 9 (zmiana)</b> „Instrumenty finansowe”	Główna zmiana dotyczy jednostek, które po raz pierwszy zastosują jednocześnie MSSF 17 i MSSF 9. Zmiana dotyczy aktywów finansowych, dla których prezentowane są informacje porównawcze w momencie pierwszego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9, ale w przypadku gdy informacje te nie zostały przekształcone do MSSF 9. Zmiana pozwala na prezentację danych porównawczych dotyczących składnika aktywów finansowych jakby wymogi klasyfikacji i wyceny zawarte w MSSF 9 były już wcześniej stosowane do tego składnika aktywów finansowych. Stosując „nakładkę” klasyfikacyjną do składnika aktywów finansowych, jednostka nie ma obowiązku stosowania wymogów dotyczących utraty wartości zawartych w MSSF 9. Nie ma zmian w wymaganiach przejściowych w MSSF 9.	Zmiana standardów nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

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

Nie wystąpiły nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez RMSR i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie.

## 4.3 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 WPLYWU
<b>MSR 1 (zmiana)</b> „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR 1 dotyczące prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśniają one, że na klasyfikację zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe wpływają jedynie klauzule umowne, które jednostka jest zobowiązana przestrzegać na dzień bilansowy lub przed nim. Ponadto jednostka musi ujawnić w sprawozdaniu finansowym informacje, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ryzyko, że zobowiązania długoterminowe z klauzulami umownymi staną się wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 16 (zmiana)</b> „Leasing”	Zmiany do MSSF 16 precyzują wymogi, które sprzedawca-leasingobiorca wykorzystuje do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby sprzedawca-leasingobiorca nie rozpoznał żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa użytkowania, które zachowuje. Transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego polega na przekazaniu składnika aktywów przez jednostkę (sprzedającego-leasingobiorcę) innej jednostce (nabywcy-leasingodawcy) oraz leasingu zwrotnego tego samego składnika aktywów przez sprzedającego-leasingobiorcę. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

## 4.4 Inne oczekiwane zmiany w przepisach

Ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom zakłada możliwość wprowadzenia zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, przy czym szczegóły dotyczące zamiennika oraz data jego wprowadzenia zostaną ustalone dedykowanym rozporządzeniem Ministra Finansów.

W związku z powyższym, w lipcu 2022 roku została powołana narodowa grupa robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”) składająca się m.in. z przedstawicieli Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, a także największych banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz firm inwestycyjnych. Celem NGR jest przygotowanie nowego wskaźnika oraz harmonogramu jego wdrożenia w taki sposób aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

W III kwartale 2022 roku NGR podjął decyzję o wyborze indeksu WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) jako alternatywnego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, którego danymi wejściowymi są informacje reprezentujące transakcje ON (overnight).

WIRON ma się stać docelowo kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej, który będzie stosowany w umowach finansowych (np. umowach kredytu), instrumentach finansowych (np. papierach dłużnych lub instrumentach pochodnych) oraz przez fundusze inwestycyjne (np. w ustalaniu opłat za zarządzanie).

Ponadto, w III kwartale 2022 roku NGR opracowała harmonogram tzw. Mapy Drogowej, którego celem jest stworzenie płynnego rynku kasowych i pochodnych instrumentów finansowych stosujących wybrany wskaźnik referencyjny dla polskiego złotego (PLN), przygotowanie operacyjne i techniczne wszystkich uczestników rynku finansowego do zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez WIRON, przeprowadzenie wymaganych zmian w przepisach prawa polskiego oraz zbudowanie pełnej świadomości przeprowadzanej reformy i jej konsekwencji wśród wszystkich uczestników rynku finansowego, w szczególności konsumentów.

Z uwagi na fakt, że na reformę wskaźników referencyjnych składa się bardzo wiele wzajemnie powiązanych elementów, proces ten będzie rozłożony w czasie. NGR określiła w Mapie Drogowej, że przy efektywnej współpracy wszystkich zaangażowanych stron, reforma wskaźników referencyjnych w Polsce zostanie zrealizowana w całości do końca 2024 roku, przy czym wdrożenie przez uczestników rynku nowej oferty produktów finansowych stosujących indeks WIRON planowane jest na lata 2023 i 2024.

## 5. Istotne zasady rachunkowości

### Informacje ogólne

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

Dane finansowe 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.

W I kwartale 2023 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone 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 2023 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 4.2 oraz Nota 4.3). W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

## 6. Zastosowanie szacunków i założeń

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

Szacunki 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.

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

Istotne szacunki księgowe, na które mają wpływ wyżej wymienione czynniki ryzyka i związane z nimi niepewności, dotyczą przede wszystkim oczekiwanych strat kredytowych i ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych.

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, oczekiwane straty kredytowe**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy ma miejsce niewykonanie zobowiązania w oparciu o stosowaną definicję niewykonania zobowiązania. Przy czym definicja niewykonania zobowiązania wykorzystywana jest konsekwentnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych. Dla instrumentów finansowych, dla których nie zidentyfikowano niewykonania zobowiązania, Grupa ocenia czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień bilansowy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, to Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. W przeciwnym przypadku Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa, w celu wyznaczenia oczekiwanych strat kredytowych wyodrębnia instrumenty finansowych indywidualnie znaczące, w szczególności: wszystkie aktywa finansowe wobec kredytobiorcy, dla którego łączne zaangażowanie Grupy na datę bilansową wynosi minimum 4 miliony złotych bądź 1 milion złotych w przypadku klientów z przeterminowaniem powyżej 90 dni lub w przypadku których przynajmniej na jednej umowie spełniona została przesłanka restrukturyzacja.

Dla wszystkich instrumentów finansowych indywidualnie znaczących, dla których na datę bilansową zidentyfikowano niewykonanie zobowiązania Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w ramach oceny indywidualnej. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Grupy i polega na indywidualnej weryfikacji niewykonania zobowiązania 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 oczekiwanych strat kredytowych z rzeczywistymi zrealizowanymi przepływami pieniężnymi.

Dla wszystkich pozostałych instrumentów finansowych tworzony jest odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego.

### **Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów trwałych pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku wartości firmy Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w okresach rocznych lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej (danego aktywa bądź – w przypadku wartości firmy - wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, których dotyczy dana wartość firmy). W sytuacji 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 odzyskiwalna 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.

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie stwierdziła konieczności dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy.

**Rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF**

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa dokonała aktualizacji oceny prawdopodobieństwa wpływu ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF na przyszłe oczekiwane przepływy pieniężne z ekspozycji kredytowych oraz na prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych.

Biorąc pod uwagę niejednolite orzecznictwo sądowe dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz stosunkowo krótki okres danych historycznych dotyczących pozwów sądowych związanych z wyżej wymienionymi kredytami, oszacowanie przedmiotowej rezerwy wymagało przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń i wiąże się z istotną niepewnością.

Szczegóły dotyczące głównych założeń przyjętych do szacowania rezerw dotyczących ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w CHF zostały zaprezentowane w Nocie 28.

**Rezerwy dotyczące zwrotu prowizji w przypadku przedterminowej spłaty**

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa dokonała aktualizacji oceny ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich i oszacowała możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotu prowizji do klienta w związku z przedterminową spłatą tych kredytów (dla kredytów przedpłaconych przed wyrokiem TSUE, tj. przed dniem 11 września 2019 roku).

Grupa oszacowała również możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotu prowizji do klienta w związku z przedterminową spłatą kredytów hipotecznych.

Ponadto, w odniesieniu do ekspozycji bilansowych na dzień 31 marca 2023 roku Grupa dokonała oszacowania możliwych przedpłat tych ekspozycji w przyszłości.

Przeprowadzone szacunki wymagały przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń dotyczących przede wszystkim skali reklamacji i kwot zwracanych dla kredytów przedpłaconych oraz oczekiwanej skali przedpłat i zwrotów w przyszłości dla ekspozycji bilansowych i wiąże się one z istotną niepewnością.

Szczegóły dotyczące oszacowanej rezerwy dotyczącej wcześniejszych spłat kredytów konsumenckich oraz kredytów hipotecznych zostały zaprezentowane w Nocie 32.

**Zasady wyceny do wartości godziwej**

Zasady wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych wycenianych do wartości godziwej nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

**Koszty modyfikacji umów kredytów hipotecznych złotych w zakresie możliwego zawieszenia spłaty**

W związku z wejściem w życie w 2022 roku ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, umożliwiającej konsumentom posiadającym umowy kredytów hipotecznych złotych zawieszenie ich spłaty, Grupa szacuje koszty związane z możliwą modyfikacją tych umów z tego tytułu, uwzględniając ustalony ekspercko wskaźnik partycypacji. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 8.

## 7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

**Segmenty branżowe**

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowość Detaliczną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (z wyłączeniem obszaru Bankowości Prywatnej) i mikro firm o obrotach rocznych do 5 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 dużych firm, 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,
- Bankowość Przedsiębiorstw - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm o obrotach rocznych od 5 do 100 mln złotych, oraz poniżej 5 mln w przypadku firm prowadzących pełną rachunkowość,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe - obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 897 694	2 550	1 245 533	468 406	631 850	4 246 033
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-499 957	-109 142	-640 048	-72 460	-150 102	-1 471 709
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>1 397 737</b>	<b>-106 592</b>	<b>605 485</b>	<b>395 946</b>	<b>481 748</b>	<b>2 774 324</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 826 613	198 602	1 128 841	414 163	-3 568 219	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 456 084	-2 320	-1 180 823	-373 019	3 012 246	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>370 529</b>	<b>196 282</b>	<b>-51 982</b>	<b>41 144</b>	<b>-555 973</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 768 266</b>	<b>89 690</b>	<b>553 503</b>	<b>437 090</b>	<b>-74 225</b>	<b>2 774 324</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>283 183</b>	<b>36 261</b>	<b>177 470</b>	<b>172 147</b>	<b>16 867</b>	<b>685 928</b>
<b>Pozostałe dochody pozaodsetkowe</b>	<b>-73 185</b>	<b>-281</b>	<b>69 109</b>	<b>12 661</b>	<b>87 621</b>	<b>95 925</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 978 264</b>	<b>125 670</b>	<b>800 082</b>	<b>621 898</b>	<b>30 263</b>	<b>3 556 177</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-254 837	-23 552	-68 721	-59 803	-207 028	-613 941
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-473 413	-16 548	-83 605	-91 380	148 986	-515 960
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>-728 250</b>	<b>-40 100</b>	<b>-152 326</b>	<b>-151 183</b>	<b>-58 042</b>	<b>-1 129 901</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 250 014</b>	<b>85 570</b>	<b>647 756</b>	<b>470 715</b>	<b>-27 779</b>	<b>2 426 276</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-87 625	298	-5 489	11 618	-24 000	-105 198
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	26 975	-	-	-	-	26 975
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>1 162 389</b>	<b>85 868</b>	<b>642 267</b>	<b>482 333</b>	<b>-51 779</b>	<b>2 321 078</b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-35 751	-66	-23 553	-10 855	-121 490	-191 715
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-82 865	-298	-63 821	-28 069	-44 270	-219 323
Zysk z jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	1 041	1 041
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 043 773</b>	<b>85 504</b>	<b>554 893</b>	<b>443 409</b>	<b>-216 498</b>	<b>1 911 081</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-464 301
<b>Zysk netto</b>						<b>1 446 780</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>						<b>1 446 350</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli						430
Aktywa alokowane	73 045 454	425 108	74 731 397	25 684 727	93 795 942	267 682 628
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	24 945 793
<b>Aktywa ogółem</b>						<b>292 628 421</b>
Zobowiązania alokowane	125 466 237	14 222 829	68 033 837	31 899 882	6 367 891	245 990 676
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	-	21 480 830
<b>Zobowiązania ogółem</b>						<b>267 471 506</b>

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 104 282	1 586	579 481	223 142	345 648	2 254 139
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-15 835	-6 114	-121 441	-4 788	-36 875	-185 053
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>1 088 447</b>	<b>-4 528</b>	<b>458 040</b>	<b>218 354</b>	<b>308 773</b>	<b>2 069 086</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 308 997	151 206	303 934	121 308	-1 885 445	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-595 481	-1 109	-398 149	-142 368	1 137 107	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>713 516</b>	<b>150 097</b>	<b>-94 215</b>	<b>-21 060</b>	<b>-748 338</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 801 963</b>	<b>145 569</b>	<b>363 825</b>	<b>197 294</b>	<b>-439 565</b>	<b>2 069 086</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>275 806</b>	<b>41 675</b>	<b>172 650</b>	<b>174 276</b>	<b>40 587</b>	<b>704 994</b>
<b>Pozostałe dochody pozaodsetkowe</b>	<b>-2 851</b>	<b>-355</b>	<b>40 366</b>	<b>22 953</b>	<b>-10 261</b>	<b>49 852</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 074 918</b>	<b>186 889</b>	<b>576 841</b>	<b>394 523</b>	<b>-409 239</b>	<b>2 823 932</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-224 994	-19 535	-59 834	-52 410	-201 366	-558 139
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-386 419	-13 189	-62 816	-78 699	120 987	-420 136
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>-611 413</b>	<b>-32 724</b>	<b>-122 650</b>	<b>-131 109</b>	<b>-80 379</b>	<b>-978 275</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 463 505</b>	<b>154 165</b>	<b>454 191</b>	<b>263 414</b>	<b>-489 618</b>	<b>1 845 657</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-70 699	344	-5 820	-31 847	-26 422	-134 444
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	-8 636	-	-	-	-	-8 636
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>1 392 806</b>	<b>154 509</b>	<b>448 371</b>	<b>231 567</b>	<b>-516 040</b>	<b>1 711 213</b>
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-37 436	-82	-22 075	-9 562	-198 064	-267 219
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-90 662	-344	-60 510	-24 731	-25 511	-201 758
Zysk z jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	1 092	1 092
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 264 708</b>	<b>154 083</b>	<b>365 786</b>	<b>197 274</b>	<b>-738 523</b>	<b>1 243 328</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-335 440
<b>Zysk netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>907 888</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>907 165</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	723
Aktywa alokowane	80 438 090	454 161	71 492 449	22 691 615	71 249 384	246 325 699
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	25 559 465
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271 885 164</b>
Zobowiązania alokowane	112 068 548	14 741 631	66 396 254	28 169 982	6 738 580	228 114 995
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	-	20 274 809
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248 389 804</b>

Uzgodnienie dochodów z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Wynik z tytułu odsetek	2 774 324	2 069 086
Wynik z tytułu prowizji i opłat	685 928	704 994
Przychody z tytułu dywidend	434	276
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	162 050	53 425
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-716	1 170
Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-2 932	-4 210
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 619 088</b>	<b>2 824 741</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37 981	28 610
Pozostałe koszty operacyjne	-100 892	-29 419
<b>Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych</b>	<b>3 556 177</b>	<b>2 823 932</b>

## 8. Przychody i koszty z tytułu odsetek

### Przychody z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2023			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 096 665	437 457	-	4 534 122
Kredyty i pożyczki (w tym należności z leasingu finansowego)	3 310 289	5 280	-	3 315 569
Lokaty w bankach	189 460	-	-	189 460
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży	81 658	-	-	81 658
Dłużne papiery wartościowe	515 258	432 177	-	947 435
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-288 089	-288 089
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	-	-	4 349	4 349
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-294 885	-294 885
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	2 447	2 447
<b>Razem</b>	<b>4 096 665</b>	<b>437 457</b>	<b>-288 089</b>	<b>4 246 033</b>

W 2022 roku weszła w życie ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, umożliwiającą konsumentom posiadającym umowy kredytów hipotecznych złotych zawieszenie ich spłaty w rezultacie czego Grupa ujęła w 2022 roku 1 958 423 tys. złotych kosztu związanego z możliwą modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu przyjmując eksperckie założenia, które przede wszystkim dotyczyły oczekiwanego poziomu partycypacji (tj. 76% oczekiwane na 2023 rok).

Dalsze szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

### Przychody z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2022			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 073 383	110 020	-	2 183 403
Kredyty i pożyczki (w tym należności z leasingu finansowego)	1 807 355	2 015	-	1 809 370
Lokaty w bankach	38 224	-	-	38 224
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży	24 233	-	-	24 233
Dłużne papiery wartościowe	203 571	108 005	-	311 576
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	70 736	70 736
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	-	-	1 404	1 404
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	68 010	68 010
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	1 322	1 322
<b>Razem</b>	<b>2 073 383</b>	<b>110 020</b>	<b>70 736</b>	<b>2 254 139</b>



**Koszty z tytułu odsetek**

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Depozyty klientów	-1 118 777	-76 684
Depozyty innych banków	-21 884	-9 525
Transakcje z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-50 592	-30 167
Kredyty i pożyczki	-57 586	-15 306
Leasing	-3 229	-2 578
Dłużne papiery wartościowe	-219 641	-50 793
<b>Razem</b>	<b>-1 471 709</b>	<b>-185 053</b>

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

**Przychody z tytułu prowizji i opłat**

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Obsługa rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	161 521	193 917
Karty płatnicze	195 907	164 719
Kredyty i pożyczki	116 602	97 716
Marża na transakcjach walutowych z klientami	175 552	184 136
Obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	104 068	90 878
Operacje papierami wartościowymi	37 211	40 318
Działalność powiernicza	16 751	18 747
Gwarancje, akredytywy i podobne operacje	20 817	19 954
Pozostałe	26 538	25 799
<b>Razem</b>	<b>854 967</b>	<b>836 184</b>

**Koszty z tytułu prowizji i opłat**

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Karty płatnicze	-117 777	-92 242
Przelewy i przekazy	-7 100	-5 975
Operacje papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-17 124	-13 730
Usługi pośrednictwa	-11 615	-3 798
Działalność powiernicza	-5 081	-6 590
Obsługa rachunków bankowych	-1 201	-1 076
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	-523	-720
Pozostałe	-8 618	-7 059
<b>Razem</b>	<b>-169 039</b>	<b>-131 190</b>

## 10. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Wynik z kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 046	-860
Wynik z papierów wartościowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 481	3 970
Wynik z pozycji wymiany	82 318	52 277
Wynik z instrumentów pochodnych	59 082	-2 523
Wynik z papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	4 123	561
<b>Razem</b>	<b>162 050</b>	<b>53 425</b>

## 11. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Należności od banków i banku centralnego	-3 331	-2 522
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz pozostałe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (*) (**)	-132 860	-143 786
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	26 975	-8 636
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-7 522	564
Kredyty i pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-5	534
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 919	3 020
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	36 601	7 746
<b>Razem</b>	<b>-105 198</b>	<b>-134 444</b>

(\*) Pozycja obejmuje również odpisy na należności z tytułu leasingu finansowego.

(\*\*) W roku 2023 Grupa dokonała sprzedaży portfela wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 264 458 tys. złotych. Zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 8 550 tys. złotych.

## 12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 073	2 313
Przychody z wynajmu lokali, terminali oraz sprzętu IT	5 741	4 122
Przychody netto z leasingu operacyjnego (*)	1 117	335
Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny	2 969	4 545
Przychody uboczne	15 710	5 998
Odzyskane koszty windykacji	5 049	5 595
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług netto	1 716	1 353
Pozostałe	4 606	4 349
<b>Razem</b>	<b>37 981</b>	<b>28 610</b>

(\*) Przychody netto z leasingu operacyjnego

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	2 396	2 203
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	-1 279	-1 868
<b>Razem</b>	<b>1 117</b>	<b>335</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Rezerwa na zobowiązania spome i pozostałe (*)	16	-2 616
Rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	-72 172	-6 306
Koszty windykacji należności kredytowych i faktoringowych	-6 511	-7 284
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-137	-72
Koszty monitorowania transakcji kartowych	-4 886	-4 150
Koszty uboczne	-1 616	-2 010
Koszty z tytułu reklamacji klientów i roszczeń spornych	-5 307	-1 947
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego, należności spornych i innych aktywów	7	966
Odszkodowania, kary i grzywny	-471	-1 579
Pozostałe	-9 815	-4 421
<b>Razem</b>	<b>-100 892</b>	<b>-29 419</b>

(\*) Pozycja obejmuje również rezerwę na zwroty prowizji w przypadku przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich spłaconych przed wyrokiem TSUE oraz rezerwę na zwroty prowizji z tytułu przedpłaconych kredytów hipotecznych (Nota 24).

## 13. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja

### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Wynagrodzenia	-513 500	-471 387
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-94 669	-81 626
Koszty płatności na bazie akcji	-5 772	-5 126
<b>Razem</b>	<b>-613 941</b>	<b>-558 139</b>

### Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Koszty rzeczowe	-316 920	-206 328
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-219 323	-201 758
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	-191 715	-267 219
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-191 715	-210 179
na fundusz gwarancyjny banków	-	-57 040
Oplaty na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-30 059	-26 797
Pozostałe podatki i opłaty	-13 021	-10 024
<b>Razem</b>	<b>-771 038</b>	<b>-712 126</b>

### Amortyzacja

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Rzeczowe aktywa trwałe	-81 718	-81 989
Wartości niematerialne	-74 242	-94 998
<b>Razem</b>	<b>-155 960</b>	<b>-176 987</b>

**Razem ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja**

**-1 540 939**

**-1 447 252**

## 14. Podatek dochodowy

	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-513 223</b>	<b>-17 901</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników zysków i strat	-512 986	-15 858
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	36	-1 746
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)	-273	-297
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>48 922</b>	<b>-317 539</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	48 922	-317 539
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-464 301</b>	<b>-335 440</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>		
<b>Podatek bieżący dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-219 348</b>	<b>299 267</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-131 692	187 735
przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-77 615	106 533
<b>Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>-209 307</b>	<b>294 268</b>
<b>Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>-10 041</b>	<b>4 999</b>
przeszacowanie instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-10 041	4 999
przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-
<b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>	<b>-683 649</b>	<b>-36 173</b>

## 15. Dywidendy

Zarząd Banku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku wniosek dotyczący podziału zysku netto Banku za rok 2022 w kwocie 1 898 320 125,62 złotych, zakładający przeznaczenie kwoty 958 015 624,10 złotych na dywidendę, a kwoty 940 304 501,52 złotych na kapitał rezerwowy. Proponowana wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję to 3,65 złotych. Zarząd Banku zarekomendował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 4 lipca 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 18 lipca 2023 roku.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za rok 2022 zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku.

## 16. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

	31.03.2023	31.12.2022
Gotówka	3 873 036	4 316 728
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	10 964 289	7 935 484
Lokaty	364	1 191 833
Pozostałe należności	131	110
<b>Razem brutto</b>	<b>14 837 820</b>	<b>13 444 155</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	-10 893	-7 821
<b>Razem netto</b>	<b>14 826 927</b>	<b>13 436 334</b>

## 17. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące	425 272	436 980
Lokaty międzybankowe	3 217 400	668 335
Kredyty i pożyczki	158 257	159 135
Zabezpieczenia pieniężne	1 422 899	2 150 015
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	94 060	755 684
Środki pieniężne w drodze	139 464	511 305
<b>Razem brutto</b>	<b>5 457 352</b>	<b>4 681 454</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-2 989	-2 841
<b>Razem netto</b>	<b>5 454 363</b>	<b>4 678 613</b>

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2023	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
Swapy stopy procentowej (IRS)	11 840 270	11 700 497
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	37 622	39 953
Opcje	88 964	97 936
Pozostałe	1 448	368
Transakcje walutowe i na złoto		
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	85 427	248 856
Forwardy walutowe	382 745	241 304
Swapy walutowe (FX-Swap)	403 230	474 518
Opcje walutowe i na złoto	22 780	22 076
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
Opcje	1 903	1 896
Pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
Opcje	-	-
Pozostałe	336 269	310 507
<b>Razem</b>	<b>13 200 658</b>	<b>13 137 911</b>
31.12.2022		
Transakcje stopy procentowej		
Swapy stopy procentowej (IRS)	13 484 234	13 339 355
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	40 125	36 501
Opcje	98 847	109 757
Pozostałe	4 541	183
Transakcje walutowe i na złoto		
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	149 206	780 597
Forwardy walutowe	467 115	316 622
Swapy walutowe (FX-Swap)	353 402	469 236
Opcje walutowe i na złoto	49 910	38 713
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
Opcje	1 810	1 804
Pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
Opcje	-	-
Pozostałe	439 726	428 721
<b>Razem</b>	<b>15 088 916</b>	<b>15 521 489</b>

## 19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2023			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości	74 031 300	259	8 574	74 040 133
Kredyty w rachunku bieżącym	15 289 596	-	-	15 289 596
Kredyty operacyjne	11 871 524	-	7 926	11 879 450
Kredyty na inwestycje	26 643 073	255 784	9 943	26 908 800
Kredyty gotówkowe	12 782 260	-	-	12 782 260
Należności z tytułu kart płatniczych	1 086 707	-	-	1 086 707
Należności z tytułu leasingu finansowego	10 151 731	-	-	10 151 731
Należności faktoringowe	8 244 618	-	-	8 244 618
Pozostałe kredyty i pożyczki	5 723 298	-	178 608	5 901 906
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2 165 035	-	-	2 165 035
Środki pieniężne w drodze	255 913	-	-	255 913
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>168 245 055</b>	<b>256 043</b>	<b>205 051</b>	<b>168 706 149</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-9 838 799	-	-	-9 838 799
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>158 406 256</b>	<b>256 043</b>	<b>205 051</b>	<b>158 867 350</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 437 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 670 351 tys. złotych.

	31.12.2022			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości	75 136 487	257	9 262	75 146 006
Kredyty w rachunku bieżącym	14 439 605	-	-	14 439 605
Kredyty operacyjne	12 575 920	-	11 647	12 587 567
Kredyty na inwestycje	26 768 715	253 440	11 396	27 033 551
Kredyty gotówkowe	12 767 146	-	-	12 767 146
Należności z tytułu kart płatniczych	1 090 998	-	-	1 090 998
Należności z tytułu leasingu finansowego	9 900 109	-	-	9 900 109
Należności faktoringowe	7 896 200	-	-	7 896 200
Pozostałe kredyty i pożyczki	6 374 851	-	151 615	6 526 466
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	1 337 846	-	-	1 337 846
Środki pieniężne w drodze	37 490	-	-	37 490
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>168 325 367</b>	<b>253 697</b>	<b>183 920</b>	<b>168 762 984</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-10 041 994	-	-	-10 041 994
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>158 283 373</b>	<b>253 697</b>	<b>183 920</b>	<b>158 720 990</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 431 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 724 895 tys. złotych.

**Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej**

	31.03.2023					
	WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY – WARTOŚĆ BILANSOWA (*)	WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK – WARTOŚĆ BILANSOWA	RAZEM
	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO	ODPIS (**)	WARTOŚĆ BILANSOWA			
Należności od przedsiębiorstw	90 308 884	-5 830 999	84 477 885	256 043	16 856	84 750 784
Należności od ludności	76 311 873	-3 999 002	72 312 871	-	178 608	72 491 479
Należności od jednostek budżetowych	1 624 298	-8 798	1 615 500	-	9 587	1 625 087
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>168 245 055</b>	<b>-9 838 799</b>	<b>158 406 256</b>	<b>256 043</b>	<b>205 051</b>	<b>158 867 350</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 437 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 670 351 tys. złotych.

	31.12.2022					
	WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY – WARTOŚĆ BILANSOWA (*)	WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK – WARTOŚĆ BILANSOWA	RAZEM
	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO	ODPIS (**)	WARTOŚĆ BILANSOWA			
Należności od przedsiębiorstw	89 346 720	-5 944 032	83 402 688	253 697	18 218	83 674 603
Należności od ludności	77 272 224	-3 976 483	73 295 741	-	151 615	73 447 356
Należności od jednostek budżetowych	1 706 423	-121 479	1 584 944	-	14 087	1 599 031
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>168 325 367</b>	<b>-10 041 994</b>	<b>158 283 373</b>	<b>253 697</b>	<b>183 920</b>	<b>158 720 990</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 431 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 724 895 tys. złotych.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poziomu odpisów oraz wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

OGÓLEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA					
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO</b>									
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2023</b>	<b>137 554 326</b>	<b>19 412 535</b>	<b>4 556 264</b>	<b>5 440 539</b>	<b>1 361 703</b>	<b>168 325 367</b>	<b>253 697</b>	<b>-</b>	<b>253 697</b>
Transfer do Koszyka 1	3 350 607	-3 154 885	-58 500	-137 222	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-3 558 654	3 666 885	-18 880	-89 351	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-614 915	-450 264	528 063	537 116	-	-	-	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	21 096 269	-	-	-	14 809	21 111 078	-	-	-
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-18 712 825	-1 743 712	-650 672	-230 117	-42 283	-21 379 609	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-80 141	-120 449	-218	-200 808	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-1 036	-160	-	-42	46	-1 192	-	-	-
Korekta związana z wakacjami kredytowymi	219 867	21 488	32	1 326	90	242 803	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-74 475	-38 367	53 455	71 094	135 709	147 416	2 346	-	2 346
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.03.2023</b>	<b>139 259 164</b>	<b>17 713 520</b>	<b>4 329 621</b>	<b>5 472 894</b>	<b>1 469 856</b>	<b>168 245 055</b>	<b>256 043</b>	<b>-</b>	<b>256 043</b>
<b>ODPIS (**)</b>									
<b>SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2023</b>	<b>842 019</b>	<b>1 304 247</b>	<b>3 399 720</b>	<b>3 716 461</b>	<b>779 547</b>	<b>10 041 994</b>	<b>3 431</b>	<b>-</b>	<b>3 431</b>
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 11), w tym:	-102 957	107 993	-3 812	134 647	-3 011	132 860	5	-	5
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	89 544	-	-	-	1 309	90 853	-	-	-
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-22 446	-12 203	-5 268	-1 619	-667	-42 203	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyluczając transfery między koszykami) (***)	-170 055	120 196	1 456	136 266	-3 653	84 210	5	-	5
Transfer do Koszyka 1	132 368	-122 355	-1 202	-8 811	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-64 484	86 028	-1 116	-20 428	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-4 700	-50 158	7 598	47 260	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-80 141	-120 449	-218	-200 808	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	16 246	-38 168	-360 602	85 222	162 055	-135 247	1	-	1
<b>SALDO ODPISÓW WG STANU NA 31.03.2023</b>	<b>818 492</b>	<b>1 287 587</b>	<b>2 960 445</b>	<b>3 833 902</b>	<b>938 373</b>	<b>9 838 799</b>	<b>3 437</b>	<b>-</b>	<b>3 437</b>

(\*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 211 883 tys. złotych.

(\*\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 670 351 tys. złotych.

Łączna wartość niedyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 marca 2023 roku wyniosła 13 872 tys. złotych.



OGÓLEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU					KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	ANALIZA INDYWIDUALNA Z UTRATĄ WARTOŚCI	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI) ANALIZA GRUPOWA	NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO</b>									
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2022</b>	<b>132 465 053</b>	<b>25 032 106</b>	<b>4 501 279</b>	<b>3 541 375</b>	<b>983 888</b>	<b>166 523 701</b>	<b>115 140</b>	<b>130 689</b>	<b>245 829</b>
Transfer do Koszyka 1	10 383 110	-10 151 133	-128 531	-103 446	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-10 306 954	10 597 882	-80 547	-210 381	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-1 424 079	-2 241 611	709 758	2 955 932	-	-	-	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	41 673 707	-	-	-	127 971	41 801 678	150 000	-	150 000
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-34 522 928	-4 012 596	-419 755	-498 391	-76 513	-39 530 183	-7 865	-131 930	-139 795
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-310 996	-345 474	-5 113	-661 583	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-4 470	-511	-	-144	-	-5 125	-	-	-
Korekta związana z wakacjami kredytowymi	-946 413	-93 044	-59	-5 551	-120	-1 045 187	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	237 300	281 442	285 115	106 619	331 590	1 242 066	-3 578	1 241	-2 337
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2022</b>	<b>137 554 326</b>	<b>19 412 535</b>	<b>4 556 264</b>	<b>5 440 539</b>	<b>1 361 703</b>	<b>168 325 367</b>	<b>253 697</b>	<b>-</b>	<b>253 697</b>
<b>ODPIS (**)</b>									
<b>SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2022</b>	<b>586 640</b>	<b>1 101 304</b>	<b>3 412 466</b>	<b>2 357 048</b>	<b>243 695</b>	<b>7 701 153</b>	<b>1 954</b>	<b>1 923</b>	<b>3 877</b>
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 11), w tym:	-57 950	313 774	75 396	1 641 794	7 300	1 980 314	1 478	-1 923	-445
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	298 241	-	-	-	11 289	309 530	1 778	-	1 778
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-99 536	-70 843	-14 271	-50 328	-4 123	-239 101	-	-1 923	-1 923
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami) (***)	-256 655	384 617	89 667	1 692 122	134	1 909 885	-300	-	-300
Transfer do Koszyka 1	452 007	-384 658	-39 988	-27 361	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-77 154	168 996	-16 400	-75 442	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-198 592	-216 935	34 255	381 272	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-310 996	-345 474	-5 113	-661 583	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	137 068	321 766	244 987	-215 376	533 665	1 022 110	-1	-	-1
<b>SALDO ODPISÓW WG STANU NA 31.12.2022</b>	<b>842 019</b>	<b>1 304 247</b>	<b>3 399 720</b>	<b>3 716 461</b>	<b>779 547</b>	<b>10 041 994</b>	<b>3 431</b>	<b>-</b>	<b>3 431</b>

(\*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 403 733 tys. złotych.

(\*\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 724 895 tys. złotych.

Łączna wartość niedyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku wyniosła 56 263 tys. złotych.

## 20. Papiery wartościowe

	31.03.2023	31.12.2022
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 159 992	878 534
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	73 249 803	62 655 238
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14 016 607	16 234 557
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	8 919	2 268
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	409 828	359 659
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	198 134	187 189
<b>Razem</b>	<b>89 043 283</b>	<b>80 317 445</b>

### Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2023	31.12.2022
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	889 820	673 701
bony skarbowe	-	-
obligacje skarbowe	889 820	673 701
Papiery wartościowe emitowane przez banki	34 537	19 595
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	235 390	184 809
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	245	429
<b>Razem</b>	<b>1 159 992</b>	<b>878 534</b>

### Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	31.03.2023	31.12.2022
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	26 825 723	27 891 583
bony skarbowe	3 665 723	3 033 902
obligacje skarbowe	23 160 000	24 857 681
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	20 027 467	12 245 549
Papiery wartościowe emitowane przez banki	12 457 122	9 859 598
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	10 199 680	8 941 791
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	3 739 811	3 716 717
<b>Razem</b>	<b>73 249 803</b>	<b>62 655 238</b>
w tym utrata wartości aktywów	-166 880	-154 471

### Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.03.2023	31.12.2022
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	6 965 358	8 005 145
bony skarbowe	-	-
obligacje skarbowe	6 716 440	7 756 577
pozostałe	248 918	248 568
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	-	998 900
Papiery wartościowe emitowane przez banki	2 882 021	3 114 123
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	2 567 711	2 526 227
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	1 601 517	1 590 162
<b>Razem</b>	<b>14 016 607</b>	<b>16 234 557</b>
Odpis z tytułu utraty wartości (*)	-33 954	-35 772

(\*) Odpis dotyczący dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej.

**Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu**

	31.03.2023	31.12.2022
Akcje	8 919	2 268
<b>Razem</b>	<b>8 919</b>	<b>2 268</b>

**Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

	31.03.2023	31.12.2022
Akcje i udziały	409 828	359 659
<b>Razem</b>	<b>409 828</b>	<b>359 659</b>

**Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

	31.03.2023	31.12.2022
Akcje	198 134	187 189
<b>Razem</b>	<b>198 134</b>	<b>187 189</b>

## 21. Zobowiązania wobec innych banków

**Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej**

	31.03.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące	854 105	827 482
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 785 394	2 468 248
Otrzymane kredyty i pożyczki	4 965 430	5 156 566
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	50 942
Środki pieniężne w drodze	129 884	90 789
Zobowiązania z tytułu leasingu	331	369
<b>Razem</b>	<b>7 735 144</b>	<b>8 594 396</b>

## 22. Zobowiązania wobec klientów

**Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej**

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	82 801 681	76 823 387
środki na rachunkach bieżących	60 701 019	57 966 167
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	22 100 662	18 857 220
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	13 953 571	13 758 619
środki na rachunkach bieżących	11 018 298	12 158 968
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 935 273	1 599 651
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	126 052 737	118 671 856
środki na rachunkach bieżących	91 119 620	87 558 793
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	34 933 117	31 113 063
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 810 303	879 014
Środki pieniężne w drodze	331 564	341 984
Zobowiązania z tytułu leasingu	262 798	272 230
<b>Razem</b>	<b>227 212 654</b>	<b>210 747 090</b>

## 23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu obligacji	4 093 021	3 487 601
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	2 825 481	5 893 923
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	881 127	955 961
<b>Razem</b>	<b>7 799 629</b>	<b>10 337 485</b>

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

## 24. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2023	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA RESTRUKTURYZACJĘ	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>586 884</b>	<b>10 864</b>	<b>244 130</b>	<b>396 861</b>	<b>163 415</b>	<b>1 402 154</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	73 721	-	7 370	95 241	5 772	182 104
Wykorzystanie rezerw	-15 134	-1 430	-3 535	-	-6 541	-26 640
Rozwiązanie rezerw	-1 565	-	-	-131 842	-	-133 407
Różnice kursowe	-699	-	-	-181	-	-880
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>643 207</b>	<b>9 434</b>	<b>247 965</b>	<b>360 079</b>	<b>162 646</b>	<b>1 423 331</b>
Krótkoterminowe	4 277	9 434	22 021	95 169	466	131 367
Długoterminowe	638 930	-	225 944	264 910	162 180	1 291 964

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 541 454 tys. złotych oraz rezerwa dotycząca przedterminowych spłat kredytów konsumenckich w kwocie 23 772 tys. złotych na dzień 31 marca 2023 roku.

2022	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA RESTRUKTURYZACJĘ	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>211 909</b>	<b>17 330</b>	<b>240 368</b>	<b>360 133</b>	<b>53 368</b>	<b>883 108</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	553 461	-	24 410	317 895	134 705	1 030 471
Wykorzystanie rezerw	-24 452	-6 466	-30 566	-	-24 658	-86 142
Rozwiązanie rezerw	-155 634	-	-144	-288 057	-	-443 835
Różnice kursowe	1 600	-	-	6 890	-	8 490
Inne zmiany	-	-	10 062	-	-	10 062
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>586 884</b>	<b>10 864</b>	<b>244 130</b>	<b>396 861</b>	<b>163 415</b>	<b>1 402 154</b>
Krótkoterminowe	4 239	10 864	6 866	109 563	539	132 071
Długoterminowe	582 645	-	237 264	287 298	162 876	1 270 083

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 473 517 tys. złotych oraz rezerwa dotycząca przedterminowych spłat kredytów konsumenckich w kwocie 35 323 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych rezerw zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

## 25. Zobowiązania warunkowe

### Sprawy sądowe

Na dzień 31 marca 2023 roku z udziałem Grupy toczą się następujące istotne z uwagi na wartość przedmiotu sporu postępowania sądowe o zapłatę:

- 1) w grupie zobowiązań (przeciwko Grupie):
  - z powództwa stowarzyszenia – powództwo o zapłatę odszkodowania przeciwko Bankowi i 3 innym osobom prawnym za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowościami, jakich zdaniem stowarzyszenia dopuścili się pozwani przy oferowaniu nabycia lokali i kredytowaniu budowy condohotelu; wartość przedmiotu sporu 86 703 762 złotych, data wszczęcia postępowania – 14 listopada 2022 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
  - z powództwa syndyka spółki akcyjnej w upadłości likwidacyjnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za szkodę poniesioną wskutek postawienia przez Bank w stan natychmiastowej wymagalności wierzytelności z tytułu zapłaty ceny z umowy przelewu wierzytelności kredytowej oraz przeprowadzenia egzekucji komorniczej pozostałej do zapłaty części tej ceny, wartość przedmiotu sporu 57 450 130 złotych, data wszczęcia postępowania – 30 kwietnia 2015 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
  - z powództwa osoby fizycznej – powództwo o zapłatę przez Bank kwoty pobranej tytułem rozliczenia terminowych operacji finansowych, wartość przedmiotu sporu 38 916 555,18 złotych, data wszczęcia postępowania – 2 października 2016 roku, w dniu 6 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający od Banku kwotę 3 392 349,18 złotych, a w pozostałym zakresie oddalił powództwo, wyrok jest nieprawomocny. Powód i Bank złożyli apelacje od wyroku. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 16 grudnia 2020 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w całości i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Bank podtrzymuje dotychczasową ocenę ryzyka wypływu środków i w zakresie kwoty zasądzonej przez Sąd Okręgowy Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako prawdopodobne, a w pozostałym zakresie jako możliwe,
  - z powództwa osoby prawnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za utratę wartości przedmiotów leasingu, wartość przedmiotu sporu 21 001 551 złotych, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2011 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako znikome,
  - z powództwa osoby prawnej – powództwo o zapłatę odszkodowania z tytułu czynu niedozwolonego oraz z tytułu nienależytego wykonania umowy rachunku bankowego w związku z realizacją dyspozycji płatniczych z rachunków bankowych powoda, wartość przedmiotu sporu 14 579 152,50 złotych, data wszczęcia postępowania – 17 sierpnia 2015 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe;
- 2) w grupie wierzytelności (z powództwa Grupy):
  - pozew Banku o zapłatę przeciwko poręczycielom z tytułu poręczenia zabezpieczającego spłatę udzielonego kredytu, wartość przedmiotu sporu 136 495 075 złotych, data wszczęcia postępowania – 18 lipca 2022 roku,
  - pozew Banku o zapłatę przeciwko dłużnikowi rzeczowemu z tytułu hipoteki zabezpieczającej spłatę udzielonego kredytu, wartość przedmiotu sporu 132 877 901 złotych, data wszczęcia postępowania – 21 stycznia 2016 roku,
  - pozew Banku o zapłatę przeciwko dłużnikowi rzeczowemu z tytułu hipoteki zabezpieczającej spłatę wierzytelności Banku wynikających z czynności bankowych, wartość przedmiotu sporu 46 695 088 złotych, data wszczęcia postępowania – 15 września 2010 roku, nieprawomocny wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 13 stycznia 2015 roku zasądający na rzecz Banku kwotę 40 425 047 złotych,
  - postępowanie z odwołania Banku od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z 16 października 2020 roku, mocą której za niedozwolone zostały uznane postanowienia dotyczące zasad ustalania kursów walut w tabeli kursów, stosowane przez Bank w aneksach do umów kredytu hipotecznego denominowanego w walucie, wartość przedmiotu sporu 21 088 807 złotych, data wszczęcia postępowania – 16 listopada 2020 roku, w dniu 14 lipca 2022 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok uchylający zaskarżoną decyzję, wyrok jest nieprawomocny, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Prokurator Prokuratury Okręgowej w Warszawie złożyli apelacje od wyroku; wyrokiem z dnia 22 lutego 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie: 1) zmienił częściowo wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie poprzez oddalenie odwołania Banku w zakresie pkt 1 Decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (mocą której za niedozwolone zostały uznane postanowienia dotyczące zasad ustalania kursów walut w tabeli kursów, stosowane przez Bank w aneksach do umów kredytu hipotecznego denominowanego w walucie); 2) uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie w pozostałym zakresie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Warszawie (w zakresie nałożonej kary i kosztów); w zakresie pkt 1) wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie jest prawomocny, Bankowi przysługuje skarga kasacyjna;
  - pozew Banku o zapłatę przeciwko osobie prawnej z tytułu nienależytego wykonania umowy w sprawie warunków i trybu dokonywania cesji wierzytelności z tytułu transakcji leasingowych i ich wykupu, wartość przedmiotu sporu 20 485 377,32 złotych, data wszczęcia postępowania – 12 czerwca 2002 roku.

Żadne z postępowań toczących się w I kwartale 2023 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie stwarzało zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 643 207 tys. złotych (na 31 grudnia 2022 roku 586 884 tys. złotych).

Ponadto, na dzień 31 marca 2023 roku Grupa dokonała oceny ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF i utworzyła rezerwę związaną z tym ryzykiem. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 28.

### Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.03.2023	31.12.2022
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:		
na rzecz banków	582 388	472 910
na rzecz klientów	57 335 265	56 009 200
na rzecz podmiotów budżetowych	1 088 422	726 549
<b>Razem</b>	<b>59 006 075</b>	<b>57 208 659</b>

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania udzielone na rzecz banków, w tym:	1 611 662	1 752 546
Gwarancje	1 580 983	1 726 926
gwarancje subemisji papierów wartościowych	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	30 679	25 620
Zobowiązania udzielone na rzecz klientów, w tym:	8 920 027	9 369 160
gwarancje	6 546 983	6 858 820
gwarancje subemisji papierów wartościowych	2 098 378	2 222 671
poręczenia	274 666	287 669
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	883 313	958 663
gwarancje	23 106	23 106
gwarancje subemisji papierów wartościowych	860 207	935 557
<b>Razem</b>	<b>11 415 002</b>	<b>12 080 369</b>

### Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	31.03.2023	31.12.2022
Finansowe, w tym:	2 408 102	2 088 893
od banków	793 844	921 691
od klientów	123 348	1 167 202
od podmiotów budżetowych	1 490 910	-
Gwarancyjne, w tym:	41 116 432	40 119 313
od banków	14 434 340	13 767 719
od klientów	13 210 925	13 698 895
od podmiotów budżetowych	13 471 167	12 652 699
<b>Razem</b>	<b>43 524 534</b>	<b>42 208 206</b>

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

## 26. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela zawiera informację o środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach

	31.03.2023	31.03.2022
Kasa, należności od Banku Centralnego	14 826 927	18 828 240
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	5 238 543	6 115 818
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>20 065 470</b>	<b>24 944 058</b>

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 marca 2023 roku 10 953 349 tys. złotych (na dzień 31 marca 2022 roku 9 362 843 tys. złotych).

## 27. 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 powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

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

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

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 marca 2023 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	33	-	3 210	3 076	167 843	-	6 597
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	3 383	-	35	12 870	300 614	1 439	785
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	20	36 552	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1 010	-	-	-	8 125	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 426</b>	<b>-</b>	<b>3 245</b>	<b>15 966</b>	<b>513 134</b>	<b>1 439</b>	<b>7 382</b>

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2022 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	8	-	3 991	4 389	185 051	-	5 247
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	4 884	-	2 532	5 464	235 161	2 185	1 620
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	11	36 624	-	34
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1 065	-	-	-	8 566	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 957</b>	<b>-</b>	<b>6 523</b>	<b>9 864</b>	<b>465 402</b>	<b>2 185</b>	<b>6 901</b>



Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-467	-4 601	11 421	-121	370	-2 206
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	78	-6 290	14 966	-96	40	-9 231
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A</b>						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-159	76	-12	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	18	-100	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-371</b>	<b>-11 150</b>	<b>26 463</b>	<b>-229</b>	<b>410</b>	<b>-11 437</b>

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-458	-422	11 278	-102	85	-449
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	4	-234	13 244	-86	667	-5 834
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A</b>						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	93	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	9	-3	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-445</b>	<b>-659</b>	<b>24 615</b>	<b>-188</b>	<b>752</b>	<b>-6 283</b>

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 marca 2023 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 034	15 000	-	-
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	10 636	10 046	-	-
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A</b>				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	1 500	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1 394	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 064</b>	<b>26 546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2022 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 028	15 000	-	-
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	9 566	10 046	-	-
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A</b>				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	1 500	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1 382	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 976</b>	<b>26 546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 28. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

### Przyjęta polityka rachunkowości

Grupa uznaje, iż ryzyko prawne dotyczące niespłaconego na dzień 31 marca 2023 roku portfela walutowych kredytów hipotecznych w CHF ma wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne z tego portfela oraz na poziom oczekiwanej straty kredytowej w rozumieniu MSSF 9 możliwej do poniesienia przez Grupę.

W związku z powyższym, ocena ryzyka kredytowego portfela walutowych kredytów hipotecznych w CHF prowadzona jest w Grupie z uwzględnieniem ryzyka prawnego związanego z tym portfelem. Ze względu na niekorzystną linię orzecznictwa sądów, skutkującą wyższą oczekiwaną liczbą pozwów dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz istotnym prawdopodobieństwem przegrania sprawy na dzień 31 marca 2023 roku, Grupa przyjęła, iż kredyty w przypadku których klient wniósł pozew oraz kredyty dla których prawdopodobieństwo sporu sądowego z klientem kształtuje się na poziomie wyższym niż 60% zaklasyfikowane zostają do Koszyka 3. Pozostałe kredyty (nie spełniające ww. kryterium) zaklasyfikowane zostały do Koszyka 2.

Natomiast, w odniesieniu do spłaconego portfela walutowych kredytów hipotecznych w CHF Grupa stosuje MSR 37 i ujmuje rezerwy alokowane do tej części portfela w pozycji Rezerwy oraz Pozostałe koszty operacyjne, co zostało zaprezentowane odpowiednio w Nocie 28 oraz Nocie 11.

### Charakterystyka portfela

Bank Pekao S.A. nie udziela kredytów w CHF dla ludności od 2003 roku. Niemal cały aktualny portfel kredytów w CHF dla ludności został przejęty przez Bank Pekao S.A. w procesie podziału przez wydzielenie Banku BPH S.A. (kredyty udzielone przed sierpniem 2006 roku).

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiadała portfel walutowych kredytów hipotecznych w CHF o łącznej wartości bilansowej brutto w kwocie 2 458 milionów złotych (tj. 524,6 milionów CHF) względem 2 566 milionów złotych tj. 538,2 milionów CHF) na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Poniższa tabela przedstawia strukturę i jakość portfela kredytów w CHF dla ludności

31.03.2023						
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>565</b>	<b>762 099</b>	<b>80 246</b>	<b>1 591 349</b>	<b>7 863</b>	<b>2 442 122</b>
ekspozycje denominowane w CHF	565	761 541	80 246	1 591 086	7 863	2 441 301
ekspozycje indeksowane do CHF	-	558	-	263	-	821
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym (*):</b>	<b>-150</b>	<b>-369 475</b>	<b>-68 136</b>	<b>-1 497 985</b>	<b>-6 051</b>	<b>-1 941 797</b>
ekspozycje denominowane w CHF	-150	-369 464	-68 136	-1 497 812	-6 051	-1 941 613
ekspozycje indeksowane do CHF	-	-11	-	-173	-	-184
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>415</b>	<b>392 624</b>	<b>12 110</b>	<b>93 364</b>	<b>1 812</b>	<b>500 325</b>
ekspozycje denominowane w CHF	415	392 077	12 110	93 274	1 812	499 688
ekspozycje indeksowane do CHF	-	547	-	90	-	637

(\* ) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 670 351 tys. złotych (w tym: Koszyk 1 w kwocie 144 tys. złotych, Koszyk 2 w kwocie 360 479 tys. złotych, Koszyk 3 w kwocie 1 309 728 tys. złotych).

Poniższa tabela przedstawia strukturę i jakość portfela kredytów w CHF dla ludności

	31.12.2022					RAZEM
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>837</b>	<b>832 023</b>	<b>83 617</b>	<b>1 641 962</b>	<b>7 610</b>	<b>2 566 049</b>
ekspozycje denominowane w CHF	837	831 372	83 617	1 641 656	7 610	2 565 092
ekspozycje indeksowane do CHF	-	651	-	306	-	957
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym (*):</b>	<b>-233</b>	<b>-387 488</b>	<b>-71 172</b>	<b>-1 470 376</b>	<b>-5 501</b>	<b>-1 934 770</b>
ekspozycje denominowane w CHF	-233	-387 484	-71 172	-1 470 208	-5 501	-1 934 598
ekspozycje indeksowane do CHF	-	-4	-	-168	-	-172
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>604</b>	<b>444 535</b>	<b>12 445</b>	<b>171 586</b>	<b>2 109</b>	<b>631 279</b>
ekspozycje denominowane w CHF	604	443 888	12 445	171 448	2 109	630 494
ekspozycje indeksowane do CHF	-	647	-	138	-	785

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 724 895 tys. złotych (w tym: Koszyk 1 w kwocie 224 tys. złotych, Koszyk 2 w kwocie 377 445 tys. złotych, Koszyk 3 w kwocie 1 347 226 tys. złotych).

Na dzień 31 marca 2023 roku średnie LTV dla portfela kredytów hipotecznych w CHF dla ludności należącego do Grupy wyniosło 30,8% (na 31 grudnia 2022 roku 33,3%), przy średnim wskaźniku LTV dla całego portfela kredytów hipotecznych wynoszącym 47,6% (na 31 grudnia 2022 roku 48,3%).

#### Postępowania sądowe związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

W 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE”) wydał orzeczenie w sprawie kredytu indeksowanego do CHF udzielonego przez inny bank, w którym dokonał wykładni przepisów dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich na kanwie umowy kredytu indeksowanego do CHF. TSUE wskazał skutki uznania ewentualnej abuzywności klauzul przeliczeniowych przez sąd krajowy, nie badając jednocześnie w ogóle ewentualnej abuzywności postanowień umownych. TSUE nie przesądził, że w przypadku ustalenia przez sąd krajowy ewentualnej abuzywności automatycznie nastąpić powinno ustalenie przez sąd nieważności całej umowy. Ocena w tym zakresie pozostaje do rozstrzygnięcia przez sąd krajowy, przy czym TSUE nie wykluczył możliwości uzupełnienia luki powstałej w wyniku abuzywności klauzul przeliczeniowych za pomocą krajowych przepisów dyspozytywnych.

Orzeczenie TSUE stanowi ogólne wytyczne dla polskich sądów. Ostateczne rozstrzygnięcia podejmowane przez polskie sądy są dokonywane na podstawie przepisów UE interpretowanych zgodnie z wyrokiem TSUE, mając na uwadze przepisy prawa krajowego i analizę indywidualnych okoliczności każdej sprawy. Jednocześnie zasadnie można mówić o tym, że linia orzecznicza ukształtowała się w sposób niekorzystny, co skutkuje wydawaniem przez sądy wyroków ustalających nieważność umów kredytu i zasądzających na rzecz kredytobiorców zwrot spełnionych przez nich świadczeń.

Jak dotychczas nie doszło do podjęcia uchwały pełnego składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego odnoszącej się do kwestii objętych wnioskiem Pierwszego Prezesa Sądu Najwyższego, a mianowicie odpowiedzi na następujące pytania:

- 1) czy postanowienia abuzywne odnoszące się do sposobu określania kursu waluty w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego mogą być zastąpione przez przepisy prawa cywilnego, bądź zwyczajowego,
- 2) czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu denominowanego umowa może wiązać strony w pozostałym zakresie,
- 3) czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu umowa może wiązać strony w pozostałym zakresie,
- 4) czy w sytuacji unieważnienia umowy kredytowej zastosowanie znajdzie teoria salda czy teoria dwóch kondykcji,
- 5) co jest momentem określającym rozpoczęcie biegu terminu przedawnienia w przypadku, gdy bank występuje z roszczeniem względem kredytobiorcy o zwrot wypłaconego kredytu,
- 6) czy możliwe jest otrzymanie przez banki i kredytobiorców wynagrodzenia za korzystanie ze środków.

W ocenie Grupy orzeczenie Sądu Najwyższego może mieć doniosłość co do pytań ad. 4)-6), gdyż pozostałe kwestie zostały już przesądzone w orzeczeniach prejudycjalnych wydanych przez TSUE. Dodatkowo trzeba zauważyć, że nie jest pewne, czy i kiedy Izba Cywilna podejmie uchwałę w przedmiocie wyżej wymienionych pytań prawnych.

W dniu 7 maja 2021 roku podjęta została przez Sąd Najwyższy w składzie siedmiu sędziów uchwała, po rozstrzygnięciu w Izbie Cywilnej zagadnienia prawnego w sprawie III CZP 6/21, wskazująca, że;

- niedozwolone postanowienie umowne (art. 385(1) § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną,
- jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

Przedmiotowej uchwale nadano moc zasady prawnej wobec czego w zakresie rozstrzygniętych zagadnień jest ona wiążąca w innych sprawach rozpoznawanych przez sądy powszechne, jak również przez Sąd Najwyższy.

Aktualnie ukształtowała się niekorzystna dla Grupy linia orzecznicza polegająca na unieważnieniu umów i zasądzeniu zwrotu rat spłaconych przez kredytobiorców.

Ponadto, obserwowany jest trend związany z kierowaniem przez sądy powszechne zapytań dotyczących różnego rodzaju powstających wątpliwości do Sądu Najwyższego, jak również do TSUE, co również może wpływać na przyszłe kierunki orzecznictwa sądowego. Przykładem takiego ważnego orzeczenia jest wyrok TSUE z dnia 8 września 2022 roku wydany w połączonych sprawach C-80/21 do C-82/21, w którym TSUE odpowiedział na pytania prejudycjalne zadane przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie w sprawie CHF. TSUE stwierdził:

- 1) Sąd krajowy nie może stwierdzić nieuczciwego charakteru nie całości warunku umownego, lecz jedynie jego elementu, który nadaje mu ów nieuczciwy charakter, jeżeli usunięcie takie sprowadzałoby się do zmiany treści tego warunku, który miałby wpływ na jego istotę. Oznacza to, że w zasadzie sąd krajowy jest ograniczony do stwierdzenia nieuczciwego charakteru całego warunku umowy.
- 2) Jeżeli sąd krajowy stwierdzi nieuczciwy charakter warunku umowy, co w danym przypadku skutkuje możliwością dalszego utrzymania w mocy obowiązywania całej umowy pomimo wyłączenia z niej nieuczciwych warunków, to sąd krajowy nie może zastąpić tych warunków przepisem krajowym o charakterze dyspozytywnym. Oznacza to, że sąd krajowy nie może zastosować w takim przypadku przepisów kodeksu cywilnego dotyczących przeliczania rat kursem średnim NBP.
- 3) Sąd krajowy po stwierdzeniu nieuczciwego charakteru warunku umowy, nie jest uprawniony do zmiany treści tego warunku w celu utrzymania obowiązywania umowy, która nie może pozostać w mocy po usunięciu tego warunku, jeżeli dany konsument został poinformowany o skutkach nieważności umowy i zgodził się na konsekwencje tej nieważności. Oznacza to, że jeżeli konsument zgodził się na skutki nieważności umowy (będąc o nich poinformowany), to sąd krajowy orzeczeniem nie może zmienić treści takiego warunku, tylko musi stwierdzić nieważność.
- 4) Biegu 10 letniego terminu przedawnienia roszczenia konsumenta o zwrot zapłaconych rat nie może się rozpocząć od chwili spełnienia każdego świadczenia w wykonaniu umowy (spłaty każdej raty), nawet jeżeli konsument nie był w stanie samodzielnie dokonać oceny nieuczciwego charakteru warunku umownego lub nie powziął wiedzy o nieuczciwym charakterze tego warunku i bez uwzględnienia, że umowa kredytu przewidywała znacznie dłuższy (30 letni) okres spłaty. Oznacza to, że bieg 10 letniego terminu przedawnienia roszczenia konsumenta o zwrot rat nie rozpoczyna się od dnia spłaty każdej raty. W praktyce należy przyjmować, że żadne roszczenia konsumenta o zwrot zapłaconych rat nie uległy przedawnieniu.

TSUE nadal nie wypowiedział się natomiast co do pytań prejudycjalnych dotyczących przedawnienia roszczenia banku wobec konsumenta (o zwrot wypłacanego kapitału, czy też ewentualnie o wynagrodzenia za korzystanie z kapitału), jak też co do przysługiwania w ogóle bankowi roszczenia o wynagrodzenie za korzystanie z kapitału. TSUE co do tych kwestii będzie orzekał najprawdopodobniej najwcześniej w połowie 2023 roku.

W dniu 16 lutego 2023 r. Rzecznik Generalny TSUE wydał na podstawie 252 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej opinię w sprawie C-520/21 w postępowaniu w którym Sąd Rejonowy dla Warszawy – Śródmieścia w Warszawie, I Wydział Cywilny zwrócił się z wnioskiem do TSUE o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym, w którym TSUE zajmie stanowisko w przedmiocie tego czy w przypadku gdy umowa kredytu zawarta przez bank i konsumenta jest od początku nieważna z powodu zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, strony oprócz zwrotu pieniędzy zapłaconych w wykonaniu tej umowy (bank - kapitału kredytu, konsument - rat, opłat, prowizji i składek ubezpieczeniowych) oraz odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty, mogą domagać się także jakichkolwiek innych świadczeń.

W powyższej opinii Rzecznik Generalny TSUE doszedł do wniosku, iż art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich, należy interpretować w ten sposób, że:

- ww. przepisy nie stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą w przypadku uznania, iż umowa kredytu zawarta przez konsumenta i bank jest od początku nieważna z powodu zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, konsument, oprócz zwrotu pieniędzy zapłaconych na podstawie tej umowy oraz zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty, może w następstwie takiego uznania domagać się od banku także dodatkowych świadczeń. Do sądu krajowego należy przy tym ustalenie, w świetle prawa krajowego, czy konsumenci mają prawo dochodzić tego rodzaju roszczeń oraz jeżeli tak jest, rozstrzygnięcie o ich zasadności,
- ww. przepisy stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą w przypadku uznania, iż umowa kredytu zawarta przez konsumenta i bank jest od początku nieważna z powodu zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, bank, oprócz zwrotu pieniędzy zapłaconych na podstawie tej umowy oraz zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty, może w następstwie takiego uznania domagać się od konsumenta także dodatkowych świadczeń.

Do dnia 31 marca 2023 roku przeciwko Grupie wpłynęło 3 489 indywidualnych spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 1 106,8 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba spraw wynosiła 2 922, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 916 milionów złotych). Główną przyczyną sporu wskazywana przez powodów dotyczy kwestionowania zapisów umowy kredytu w zakresie stosowania przez Grupę kursów przeliczeniowych i skutkuje roszczeniami dotyczącymi orzeczenia częściowej lub całkowitej nieważności umów kredytowych. W I kwartale 2023 roku Grupa w sprawach z powództwa kredytobiorców otrzymała 279 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 37 wyroków mających charakter prawomocny oraz 9 korzystnych wyroków sądowych, w tym 1 mający charakter prawomocny (w 2022 roku: 578 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 95 wyroków mających charakter prawomocny oraz 24 korzystne wyroki sądowe, w tym 5 mających charakter prawomocny).

#### Rezerwa związana z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF - założenia i metodyka wycień

Wycienienie rezerwy przeprowadzone przez Grupę na dzień 31 marca 2023 roku opierało się na założeniach i metodologii analogicznej do tego co zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022.

Wyznaczany przez Grupę poziom rezerwy wymaga każdorazowo przyjęcia przez Grupę wielu eksperckich założeń w oparciu o profesjonalny osąd.

Kolejne orzeczenia oraz możliwe rozwiązania sektorowe, które będą się pojawiać na rynku polskim w odniesieniu do walutowych kredytów hipotecznych w CHF mogą mieć wpływ na kwotę rezerwy ustaloną przez Grupę i powodować konieczność zmiany poszczególnych założeń przyjętych w wycienieniach. W związku z wyżej wymienioną niepewnością możliwe jest, że kwota rezerwy ulegnie zmianie w przyszłości.

#### Rezerwa związana z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF – wyniki i alokacja

Na dzień 31 marca 2023 roku poziom rezerwy na wyżej wymienione ryzyko prawne związane z umowami kredytów hipotecznych walutowych w CHF oszacowanej przez Grupę wynosił 2 211,8 milionów złotych i wzrósł o 13,4 milionów złotych względem poziomu tych rezerw na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Powyzsza kwota obejmuje rezerwę na indywidualne istniejące sprawy sądowe, których stroną jest Grupa oraz rezerwę portfelową na pozostałe umowy walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które są obciążone ryzykiem prawnym uznania klauzul o charakterze przeliczeniowym za abuzywne. Ponadto, Grupa dokonała alokacji łącznej kwoty rezerwy na element odpisów aktualizujących wartość należności kredytowych (w korespondencji z pozycją „Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe”) oraz element rezerwy na sprawy sporne (w korespondencji z pozycją „Pozostałe koszty operacyjne”).

Podsumowanie ujęcia rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat przedstawiają poniższe tabele.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2023	31.12.2022
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych, w tym:</b>	<b>1 670 351</b>	<b>1 724 895</b>
Rezerwa indywidualna	407 396	378 242
Rezerwa portfelowa	1 262 955	1 346 653
<b>Rezerwy na sprawy sporne, w tym:</b>	<b>541 454</b>	<b>473 517</b>
Rezerwa indywidualna	218 073	176 257
Rezerwa portfelowa	323 381	297 260
<b>Razem</b>	<b>2 211 805</b>	<b>2 198 412</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2023	I KWARTAŁ 2022
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	26 975	-8 636
Pozostałe koszty operacyjne	-72 172	-6 306
Wynik z wymiany (różnice kursowe)	26 036	-
<b>Razem</b>	<b>-19 161</b>	<b>-14 942</b>

## 29. Podstawowe miary płynności

Regulacyjne wskaźniki płynności LCR i NSFR (\*)

MIARY PŁYNNOCI	LIMIT REGULACYJNY	31.03.2023	31.12.2022
LCR Wskaźnik pokrycia płynności	100%	222%	222%
NSFR Wskaźnik stabilnego finansowania netto	100%	162%	154%

(\*) Wartości wyznaczone zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 r., z późn. zm. oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., z późn. zm.

## 30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Proces wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022.

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

31.03.2023	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>7 412 542</b>	<b>17 199 216</b>	<b>6 029 689</b>	<b>30 641 447</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	895 136	247 399	26 376	1 168 911
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	13 200 658	-	13 200 658
Banki	-	2 695 445	-	2 695 445
Klienci	-	10 505 213	-	10 505 213
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	377 241	-	377 241
Banki	-	99 325	-	99 325
Klienci	-	277 916	-	277 916
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 517 406	3 373 918	5 344 085	15 235 409
Papiery wartościowe wyceniane obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	198 134	198 134
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	256 043	256 043
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	205 051	205 051
<b>Zobowiązania:</b>	<b>369 747</b>	<b>15 679 489</b>	<b>-</b>	<b>16 049 236</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	369 747	-	-	369 747
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	13 137 911	-	13 137 911
Banki	-	2 801 173	-	2 801 173
Klienci	-	10 336 738	-	10 336 738
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	2 541 578	-	2 541 578
Banki	-	128 689	-	128 689
Klienci	-	2 412 889	-	2 412 889

31.12.2022	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>7 465 923</b>	<b>21 519 315</b>	<b>5 410 349</b>	<b>34 395 587</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	722 442	110 276	96 739	929 457
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	15 088 624	292	15 088 916
Banki	-	2 889 685	292	2 889 977
Klienci	-	12 198 939	-	12 198 939
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	279 589	-	279 589
Banki	-	118 577	-	118 577
Klienci	-	161 012	-	161 012
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 743 481	6 040 826	4 688 512	17 472 819
Papiery wartościowe wyceniane obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	187 189	187 189
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	253 697	253 697
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	183 920	183 920
<b>Zobowiązania:</b>	<b>874 591</b>	<b>18 697 902</b>	<b>-</b>	<b>19 572 493</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	874 591	-	-	874 591
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	15 521 489	-	15 521 489
Banki	-	3 703 464	-	3 703 464
Klienci	-	11 818 025	-	11 818 025
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	3 176 413	-	3 176 413
Banki	-	125 949	-	125 949
Klienci	-	3 050 464	-	3 050 464



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

31.03.2023	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>96 739</b>	<b>292</b>	<b>253 697</b>	<b>183 920</b>	<b>187 189</b>	<b>4 688 512</b>	-
Zwiększenia, w tym:	446 525	-	5 289	34 111	10 945	1 451 687	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	20 730	-	-	-	-	1 093 191	-
Transakcje zawarte w 2023 roku	-	-	-	32 177	-	-	-
Zakup / udzielenie	425 372	-	-	-	-	114 430	-
Rozliczenie / wykup	-	-	-	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	423	-	5 289	1 693	10 945	244 066	-
ujęty w rachunku zysków i strat	423	-	5 289	1 693	10 945	64 118	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	179 948	-
Zmniejszenia, w tym:	-516 888	-292	-2 943	-12 739	-	-796 114	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-86 845	-292	-	-	-	-737 775	-
Rozliczenie / wykup	-	-	-1 890	-12 739	-	-105 220	-
Sprzedaż	-430 032	-	-	-	-	47 078	-
Strata z instrumentów finansowych	-11	-	-1 053	-	-	-197	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-11	-	-	-	-	-57	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-1 053	-	-	-140	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>26 376</b>	<b>-</b>	<b>256 043</b>	<b>205 051</b>	<b>198 134</b>	<b>5 344 085</b>	-
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>264</b>	<b>-</b>	<b>3 598</b>	<b>1 673</b>	<b>-</b>	<b>196 418</b>	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	264	-	4 651	1 673	-	34 045	-
wynik z tytułu odsetek	80	-	4 642	672	-	34 884	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wynik z tytułu odpisów	-	-	9	-	-	-839	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	184	-	-	1 001	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-1 053	-	-	162 373	-

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

2022	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>94 433</b>	<b>5 860</b>	<b>245 829</b>	<b>160 379</b>	<b>171 496</b>	<b>5 181 843</b>	-
Zwiększenia, w tym:	1 110 681	849	165 052	56 009	-	1 536 071	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	13 962	849	-	-	-	1 117 713	-
Transakcje zawarte w 2022 roku	-	-	-	52 772	-	-	-
Zakup / udzielenie	1 093 759	-	151 248	-	-	233 859	-
Rozliczenie / wykup	-	-	-	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	2 960	-	13 804	3 237	15 693	184 499	-
ujęty w rachunku zysków i strat	2 960	-	13 804	3 237	15 693	181 521	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	2 978	-
Zmniejszenia, w tym:	-1 108 375	-6 417	-157 184	-32 468	-	-2 029 402	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-64 970	-1 455	-	-	-	-940 106	-
Rozliczenie / wykup	-13 000	-3 044	-150 974	-	-	-471 874	-
Sprzedaż	-1 030 348	-	-	-	-	-301 526	-
Strata z instrumentów finansowych	-57	-1 918	-6 210	-32 468	-	-315 896	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-57	-1 918	-	-32 468	-	-65 036	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-6 210	-	-	-250 860	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>96 739</b>	<b>292</b>	<b>253 697</b>	<b>183 920</b>	<b>187 189</b>	<b>4 688 512</b>	-
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>-371</b>	<b>-557</b>	<b>-7 128</b>	<b>3 101</b>	<b>-</b>	<b>-269 081</b>	<b>-</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-371	-557	817	3 101	-	26 144	-
wynik z tytułu odsetek	13	-	2 295	2 439	-	19 142	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wynik z tytułu odpisów	-	-	-1 478	-	-	7 002	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-384	-557	-	662	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-7 945	-	-	-295 225	-

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 marca 2023 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których dokonano wyceny przy użyciu rynkowych informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych, obligacje korporacyjne i municypalne, dla których szacowane parametry kredytowe miały nieistotny wpływ na wycenę oraz instrumenty pochodne rynku kapitałowego, dla których szacowana zmienność nieistotnie wpływała na wycenę,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych na wycenę był istotny.

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

Proces wyceny instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej, nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022.

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

31.03.2023	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	14 826 927	14 762 399	3 873 036	10 889 234	129
Należności od banków	5 454 363	5 452 927	-	3 734 670	1 718 257
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	158 406 256	160 248 862	-	2 164 636	158 084 226
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	76 439 980	72 737 403	28 458 287	39 503 360	4 775 756
Inne aktywa	1 604 614	1 604 614	-	-	1 604 614
<b>Aktywa razem</b>	<b>256 732 140</b>	<b>254 806 205</b>	<b>32 331 323</b>	<b>56 291 900</b>	<b>166 182 982</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	7 735 144	7 728 390	-	725 873	7 002 517
Zobowiązania wobec klientów	227 212 654	227 183 360	-	-	227 183 360
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 799 629	7 823 832	-	7 823 832	-
Zobowiązania podporządkowane	2 850 935	2 849 250	-	2 849 250	-
Pozostałe zobowiązania	4 285 785	4 285 785	-	-	4 285 785
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>249 884 147</b>	<b>249 870 617</b>	<b>-</b>	<b>11 398 955</b>	<b>238 471 662</b>

31.12.2022	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	13 436 334	13 388 622	4 316 728	9 071 786	108
Należności od banków	4 678 613	4 677 978	-	1 860 129	2 817 849
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	158 283 373	159 314 361	-	1 337 427	157 976 934
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	62 655 238	57 691 500	25 676 904	29 210 619	2 803 977
Inne aktywa	1 951 807	1 951 807	-	-	1 951 807
<b>Aktywa razem</b>	<b>241 005 365</b>	<b>237 024 268</b>	<b>29 993 632</b>	<b>41 479 961</b>	<b>165 550 675</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	8 594 396	8 627 193	-	1 417 321	7 209 872
Zobowiązania wobec klientów	210 747 090	210 551 859	-	-	210 551 859
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 337 485	10 315 091	-	10 315 091	-
Zobowiązania podporządkowane	2 789 132	2 788 412	-	2 788 412	-
Pozostałe zobowiązania	4 894 444	4 894 444	-	-	4 894 444
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>237 362 547</b>	<b>237 176 999</b>	<b>-</b>	<b>14 520 824</b>	<b>222 656 175</b>

## 31. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Notach 11, 12 oraz 19.

## 32. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wyniosła 33 776 tys. złotych (w roku 2022 wyniosła 169 969 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wyniosła 6 303 tys. złotych (w roku 2022 wyniosła 39 313 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku i w 2022 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

### **Zobowiązania umowne**

Na dzień 31 marca 2023 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 918 tys. złotych (na 31 grudnia 2022 roku – 11 815 tys. złotych).

## 33. Zdarzenia po dacie bilansu

### **Informacja o proponowanym podziale zysku netto Banku za rok 2022**

Informacja o proponowanym podziale zysku netto Banku za rok 2022 została przedstawiona w Nocie 15.

### **Informacja o wysokości składki Banku na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2023**

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Bank otrzymał informację z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o ustalonej dla Banku składce na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2023 w wysokości 188 215 tysięcy złotych.

Powyższa kwota została ujęta w kosztach Grupy za I kwartał 2023 roku (Nota 13 „Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja”).

26.04.2023 Data	Leszek Skiba imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Jarosław Fuchs imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Marcin Gadomski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Jerzy Kwieciński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Paweł Strączyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Błażej Szczecki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Wojciech Werochowski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Piotr Zborowski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.04.2023 Data	Magdalena Zmitrowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis