

**Raport Grupy  
Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
za III kwartały 2016 roku**



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.  
za III kwartał 2016 roku**



# Spis treści

<b>1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.</b>	<b>3</b>
<b>2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.</b>	<b>4</b>
<b>3. Podsumowanie wyników</b>	<b>5</b>
<b>4. Zewnętrzne warunki działania</b>	<b>7</b>
<b>5. Uwarunkowania wewnętrzne</b>	<b>12</b>
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	12
5.2 Zmiany w Grupie	12
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	13
5.4 Struktura akcjonariatu Banku	14
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	15
5.6 Opis dokonań Banku Pekao S.A.	16
5.7 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	25
<b>6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe</b>	<b>26</b>
6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	26
6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	31
6.3 Struktura zysku netto	34
6.4 Rezerwy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	37
6.6 Pozycje pozabilansowe	37
6.7 Adekwatność kapitałowa	38
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	39
<b>7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym</b>	<b>41</b>
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	41
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	43
<b>8. Pozostałe informacje</b>	<b>44</b>
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	44
8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	44
8.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi	44
8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	44
8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	44
8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	44
8.7 Informacje o toczących się postępowaniach	45
8.8 Wydarzenia po dacie bilansu	45

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

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	2015	2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	5 585,7	5 290,8	7 058,6	7 345,7
Koszty z działalności operacyjnej	(2 418,1)	(2 421,1)	(3 219,7)	(3 285,8)
Zysk operacyjny brutto	3 167,6	2 869,7	3 838,9	4 060,0
Zysk brutto	2 250,5	2 298,5	2 831,1	3 359,7
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 784,6	1 854,1	2 292,5	2 714,7
Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych <sup>(*)</sup>	2 106,1	-	-	-
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,2%	10,4%	9,7%	11,5%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,5%	1,5%	1,4%	1,8%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,8%	3,1%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	40,6%	40,3%	40,0%	38,3%
Koszty / dochody	43,3%	45,8%	45,6%	44,7%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	163 252,7	170 791,6	168 785,6	167 625,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(**)</sup>	121 306,8	115 111,5	117 299,4	109 189,0
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	126 546,2	124 640,7	124 398,9	120 629,6
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 626,1	3 627,6	2 903,2	3 857,0
Kapitały	22 739,2	22 862,4	23 424,2	24 045,7
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	74,3%	67,4%	69,5%	65,1%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,3%	17,8%	13,2%	15,0%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	78,5%	75,1%	75,4%	74,3%
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	94,6%	89,7%	92,1%	87,7%
Kapitały / suma bilansowa	13,9%	13,4%	13,9%	14,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	18,1%	17,7%	17,7%	17,3%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	17 994	18 471	18 327	18 765
Liczba placówek	942	992	975	1 034
Liczba bankomatów	1 754	1 767	1 759	1 825

(\*) Z dniem 1 lutego 2016 r. został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych, którego wpływ na zysk netto Grupy w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 321,6 mln zł.

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

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

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

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

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

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	2015	2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	5 382,0	5 145,0	6 792,0	7 034,7
Koszty z działalności operacyjnej	(2 253,6)	(2 257,1)	(2 992,6)	(3 086,6)
Zysk operacyjny brutto	3 128,4	2 887,9	3 799,4	3 948,1
Zysk brutto	2 268,2	2 333,0	2 791,6	3 270,1
Zysk netto	1 825,1	1 917,7	2 290,4	2 662,3
Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych <sup>(*)</sup>	2 146,7	-	-	-
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,7%	11,3%	10,1%	11,6%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,5%	1,6%	1,4%	1,8%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,7%	3,1%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	38,4%	37,4%	37,4%	36,2%
Koszty / dochody	41,9%	43,9%	44,1%	43,9%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b> (mln zł)				
Suma bilansowa	160 095,5	167 837,7	165 760,7	164 322,8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto <sup>(**)</sup>	117 714,0	111 532,7	113 753,2	105 600,1
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	126 814,2	124 982,0	124 788,1	121 124,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	338,1	2 424,2	1 668,7	2 819,7
Kapitały	22 151,3	22 299,0	22 794,4	23 387,2
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	73,5%	66,5%	68,6%	64,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,5%	18,0%	13,3%	15,3%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	79,4%	75,9%	76,3%	75,4%
Kredyty netto <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	92,6%	87,5%	90,0%	85,2%
Kapitały / suma bilansowa	13,8%	13,3%	13,8%	14,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	18,6%	18,2%	18,2%	17,1%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	16 100	16 501	16 387	16 914
Liczba placówek	942	992	975	1 034
Liczba bankomatów	1 754	1 767	1 759	1 825

(\*) Z dniem 1 lutego 2016 r. został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych, którego wpływ na zysk netto Banku w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 321,6 mln zł.

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

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

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

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

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

## 3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 1 784,6 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,2%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,1% (Bazylea III).

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 321,6 mln zł wyniósłby 2 106,1 mln zł i byłby wyższy o 252,0 mln zł tj. 13,6% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych i niższych kosztach ryzyka.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 3 kwartałach 2016 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 8,4% r/r) oraz wzrost o 2,8% r/r w obszarze kredytów korporacyjnych łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi. Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 11,6% r/r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 94,6% na koniec września 2016 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

### Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 5 585,7 mln zł i były wyższe niż w 3 kwartałach 2015 r. o 294,9 mln zł tj. 5,6%, przy następujących trendach:

- wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 3 315,4 mln zł i był wyższy o 154,2 mln zł tj. 4,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2015 r. dzięki wyższym wolumenom,
- wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 2 270,3 mln zł i był wyższy o 140,7 mln zł, tj. 6,6%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2015 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, wynikającemu również z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc., oraz dzięki wyższym pozostałym przychodom i kosztom operacyjnym netto, wspartym przez sprzedaż wierzytelności kredytowych, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 2,9% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r. głównie z powodu presji na prowizje związane z rynkiem kapitałowym.

Koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 2 418,1 mln zł. Były one niższe o 3,0 mln zł tj. 0,1% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r.

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 196,8 mln zł i były niższe o 9,1 mln zł tj. 4,4% niż w 3 kwartałach 2015 r.

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W 3 kwartałach 2016 r. podatek ten wyniósł 321,6 mln zł.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 394,5 mln zł i był niższy o 2,7 mln zł tj. 0,7% niż w 3 kwartałach 2015 r.

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

## Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec września 2016 r. wyniosły 127 234,3 mln zł i były wyższe o 6 244,2 mln zł tj. 5,2% niż na koniec września 2015 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

- Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2016 r. wyniosły 56 824,0 mln zł i były wyższe o 4 396,1 mln zł tj. 8,4% niż na koniec września 2015 r.,
- Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec września 2016 r. wyniosły 70 410,3 mln zł i były wyższe o 1 848,1 mln zł tj. 2,7% w porównaniu do końca września 2015 r.

Na koniec września 2016 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu nie wystąpiły. Na dzień 30 września 2015 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 8 551,1 mln zł.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu na koniec września 2016 r. wyniosła 6,4% w porównaniu do 6,7% na koniec września 2015 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2016 r. wyniosły 128 172,3 mln zł i były niższe o 96,0 mln zł tj. 0,1% niż na koniec września 2015 r.

- Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec września 2016 r. wyniosły 67 590,1 mln zł i były wyższe o 6 951,6 mln zł, tj. 11,5% w porównaniu z końcem września 2015 r.
- Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec września 2016 r. wyniosły 60 582,2 mln zł i były niższe o 7 047,6 mln zł, tj. 10,4% w porównaniu z końcem września 2015 r. w wyniku selektywnego podejścia do ceny i koncentracji na zabezpieczeniu potrzeb płynnościowych Grupy.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec września 2016 r. wyniosły 418,9 mln zł, i były niższe o 3 541,0 mln zł tj. 89,4% w porównaniu z końcem września 2015 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec września 2016 r. wyniosły 16 750,9 mln zł i były niższe o 185,3 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do końca września 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

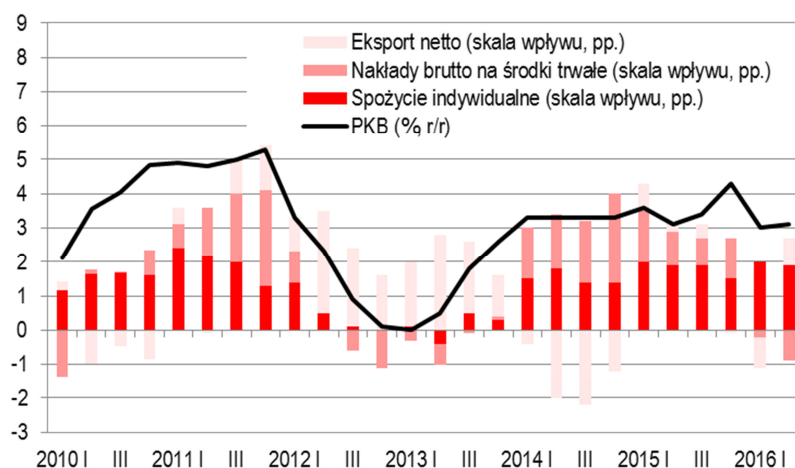
# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016 roku

## 4. Zewnętrzne warunki działania

### Wzrost gospodarczy

W II kwartale 2016 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 3,1% r/r, wobec wzrostu o 3,0% r/r w I kwartale. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazały, że PKB wzrósł o +0,9% kw/kw, po spadku o -0,1% kw/kw w I kwartale. Tempo wzrostu popytu krajowego obniżyło się w II kwartale 2016 roku do 2,4% r/r z 4,1% r/r w poprzednim kwartale. W głównej mierze było to wynikiem pogłębienia się spadku nakładów brutto na środki trwałe, które w II kwartale obniżyły się o -4,9% r/r, po spadku o -1,8% w I kwartale. Jednocześnie konsumpcja gospodarstw domowych rosła w II kwartale na zbliżonym poziomie do I kwartału (3,3% r/r wobec 3,2% r/r), pomimo utrzymującej się poprawy sytuacji na rynku pracy oraz rozpoczęcia wypłat środków w ramach programu Rodzina 500 plus (do końca czerwca w ramach programu wypłacono beneficjentom blisko 5 mld zł). Czynniki wspierającymi wzrost PKB w II kwartale była zmiana stanu zapasów oraz wymiana handlowa z zagranicą. Pozytywny wkład zapasów do wzrostu PKB w analizowanym okresie wyniósł 0,5 p.p. a eksportu 0,8 p.p. Eksport towarów i usług zwiększył się w II kwartale o +10,9% r/r, a import o +9,9% r/r, w porównaniu do wzrostów o odpowiednio +6,9% r/r i +9,3% r/r w poprzednim kwartale. Szybszy wzrost eksportu niż importu przełożył się na wzrost nadwyżki handlowej w porównaniu do II kwartału 2015 r.

Dostępne dane wysokiej częstotliwości sugerują, że w III kwartale tempo wzrostu PKB spowolniło w porównaniu do poprzednich dwóch kwartałów, co oznacza, że w całym 2016 roku tempo wzrostu gospodarczego prawdopodobnie ukształtuje się poniżej 3%. Głębokie spadki aktywności w budownictwie sugerują pogłębienie spadków nakładów brutto na środki trwałe w III kwartale. Czynniki ryzyka pozostaje także niepewność związana z wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej oraz wynikiem wyborów prezydenckich w USA i negatywny wpływ tych czynników na aktywność inwestycyjną oraz eksportową.



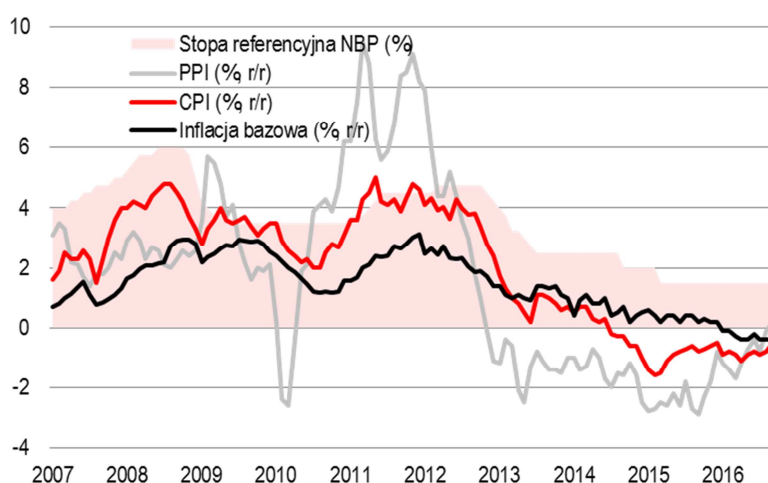


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016 roku

## Inflacja i polityka pieniężna

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

W III kwartale 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec września stopa referencyjna NBP wynosiła  $1,50\%$ , a stopa lombardowa  $2,50\%$ . W ocenie Rady w najbliższych miesiącach skala deflacji będzie nadal stopniowo malała. Wzrost dynamiki cen będzie wspierany przez stabilny wzrost PKB, następujący w warunkach rosnącej dynamiki wynagrodzeń oraz zwiększonych świadczeń wychowawczych. W kolejnych kwartałach wzrosnąć powinna również dynamika inwestycji, czemu będzie sprzyjać dobra sytuacja finansowa firm, rosnące wykorzystanie ich zdolności produkcyjnych oraz stopniowe zwiększanie wykorzystania funduszy unijnych. Źródłem niepewności dla oczekiwanego kształtowania się aktywności gospodarczej i dynamiki cen jest ryzyko pogorszenia globalnej koniunktury oraz obniżenia cen surowców. Rada podtrzymuje ocenę, że w świetle dostępnych danych i prognoz obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.



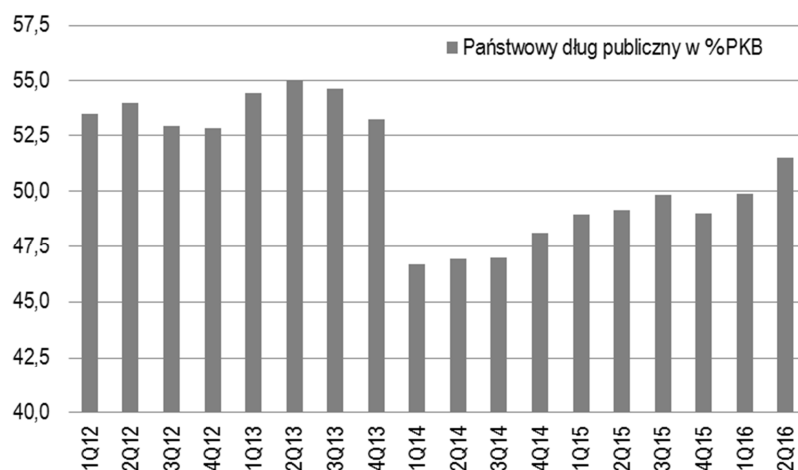
# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016 roku

## Polityka fiskalna

Po wrześniu deficyt budżetu państwa w ujęciu kasowym wyniósł 20,6 mld zł tj. 37,7% limitu na cały 2016 rok na poziomie 54,7 mld zł. W zaktualizowanym harmonogramie wykonania budżetu państwa zakładano deficyt po pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 roku na poziomie 35,5 mld zł (64,8% rocznego planu). Dochody budżetu państwa wyniosły 238,6 mld zł (wzrost o +13,6% r/r), a wydatki 259,2 mld zł (wzrost o +7,5% r/r). Po wrześniu dochody niepodatkowe były o 14,7 mld zł wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, głównie za sprawą wpłaty z zysku Narodowego Banku Polskiego. Budżet państwa został w lipcu 2016 roku zasilony kwotą 7,9 mld zł tytułem zysku NBP, podczas gdy w 2015 budżet nie otrzymał środków z tego tytułu. Jednocześnie w analizowanym okresie dochody podatkowe były o 14,0 mld zł wyższe niż rok wcześniej, głównie dzięki wyższym wpływom z VAT (wzrost o +6,8% r/r po wrześniu). W projekcie ustawy budżetowej na 2017 rok, Ministerstwo Finansów szacuje wykonanie tegorocznego deficytu na 42,0 mld zł, wobec limitu na poziomie 54,7 mld zł. W ocenie resortu dochody budżetowe w 2016 roku będą o około 4 mld zł wyższe od zakładanych w ustawie budżetowej na 2016 rok, a wydatki zostaną zrealizowane na poziomie o ponad 8 mld zł niższym od zakładanych w ustawie.

W projekcie ustawy budżetowej na 2017 rok rząd zakłada przyszłoroczny deficyt na rekordowo wysokim poziomie 59,3 mld zł. Pomimo to, deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych ma pozostać poniżej 3% PKB. Potrzeby pożyczkowe netto w 2017 roku są szacowane na 79,0 mld zł, a potrzeby pożyczkowe brutto na 178,5 mld zł, wobec odpowiednio 64,7 mld zł i 174,3 mld zł szacowanych na 2016 rok.

Na koniec II kwartału 2016 roku państwowy dług publiczny wyniósł 936,9 mld zł (51,5% PKB), wobec 877,3 mld zł (49,0% PKB) na koniec 2015 roku. Zadłużenie krajowe zwiększyło się o 44,3 mld zł, a zadłużenie zagraniczne o 15,3 mld zł. Zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych na koniec czerwca 2016 roku wyniosło 977,8 mld zł (53,8% PKB) wobec 920,1 mld zł (51,4% PKB) na koniec 2015 roku.

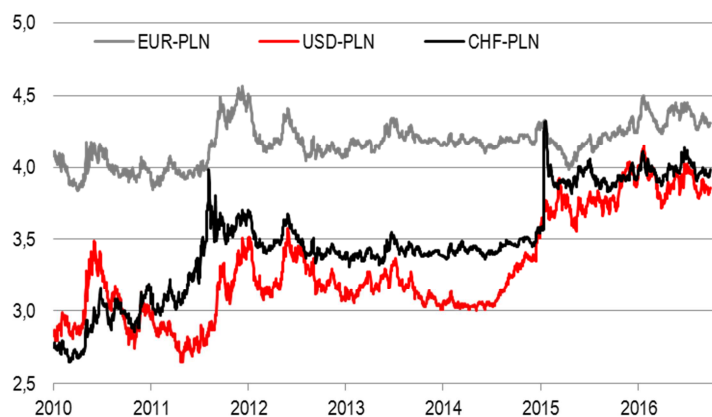


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016 roku

## Kurs walutowy

W III kwartale 2016 roku dolar oddał część zysków wypracowanych w II kwartale 2016 roku względem koszyka walut. Kurs EUR-USD wahał się w szerokim przedziale 1,1000-1,1350, kształtując się pod koniec września 2016 roku na poziomie krótkoterminowej równowagi w okolicy istotnej bariery technicznej 1,12. Seria słabszych danych makroekonomicznych z amerykańskiej gospodarki oraz utrzymująca się ostrożność Rezerwy Federalnej w kwestii podwyżek stóp procentowych ograniczyły potencjał aprecjacyjny USD. Z drugiej strony perspektywa dalszego luzowania polityki monetarnej w strefie euro nie sprzyjała silniejszemu umocnieniu wspólnej waluty. W dość zmiennym otoczeniu rynkowym nie wykształcił się jednoznaczny trend na wykresie głównej pary walutowej. Istnieje większe prawdopodobieństwo utrwalenia notowań bliżej dolnej granicy przedziału 1,09-1,12 w kolejnych tygodniach pod wpływem rosnącego ostatnio ryzyka zaostrzenia polityki monetarnej przez Fed w grudniu 2016 roku. Koniec roku może przynieść realizację zysków na dolarze, co skutkowałoby wzrostem EUR-USD powyżej 1,12.

Złoty odrabiał systematycznie straty wobec głównych walut w trzecim kwartale 2016 roku. Gdyby nie korekta w trendzie, spowodowana między innymi niepewnością w związku z rewizją ratingu przez Moody's, kurs testowałby najsilniejsze poziomy od marca 2016 roku (4,24/EUR). Ostatecznie agencja nie przeprowadziła przeglądu oceny wiarygodności kredytowej, co zdjęło część presji z notowań złotego. Poza czynnikami krajowymi decydujące znaczenia dla wyceny złotego miały główne banki centralne. Względnie łagodne podejście Fed w cyklu zacieśniania polityki monetarnej podtrzymywało pozytywne nastroje na rynkach wschodzących. W takich warunkach złoty umocnił się wobec EUR (o 3,0%), USD (o 3,9%) oraz CHF (o 3,1%) w okresie lipiec-wrzesień 2016 roku. Obecnie złoty wyceniany jest w pobliżu istotnej bariery technicznej 4,31/EUR z ryzykiem kontynuacji osłabienia w IV kwartale 2016 roku w wyniku napływu nienajlepszych danych ze sfery realnej gospodarki. W scenariuszu bazowym zakładane jest jednak wygaszenie części strat i utrwalenie kursu w okolicy 4,30/EUR na koniec grudnia 2016 roku.



## Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-wrzesień 2016 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 11,5 mld zł i był o +0,4% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. W ostatnich miesiącach dynamika zysków sektora uległa poprawie (po I kwartale 2016 roku wynosiła -23% r/r), ale w głównej mierze była to zasługa jednorazowego zdarzenia, jakim była sprzedaż udziałów polskich banków w Visa Europe Ltd. na rzecz amerykańskiego Visa Inc. w czerwcu 2016 roku. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku wynik na działalności bankowej wzrósł o +9,6% r/r, ale jeszcze szybciej rosły koszty działania banków (+13,8% r/r). Solidny wzrost wyniku na działalności bankowej to przede wszystkim efekt wzrostu o +43,8% r/r wyniku z tzw. pozostałych pozycji (gdzie zaksięgowane zostały przychody z transakcji Visa), ale pozytywnie kontrybuowało także tempo wzrostu wyniku odsetkowego (+8,8% r/r). Wzrosty te zdecydowanie przeważyły nad spadkiem o -5,7% r/r wyniku z tytułu opłat i prowizji. Na wzrost kosztów sektora bankowego wpływają natomiast głównie rosnące koszty ogólnego zarządu, co jest konsekwencją wprowadzenia od lutego 2016 roku tzw. podatku bankowego. Równolegle rosną jednak także koszty pracownicze. Niekorzystny wpływ na wynik sektora bankowego miały ponadto rosnące o +14,7% r/r koszty ryzyka (odpisy z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw).

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

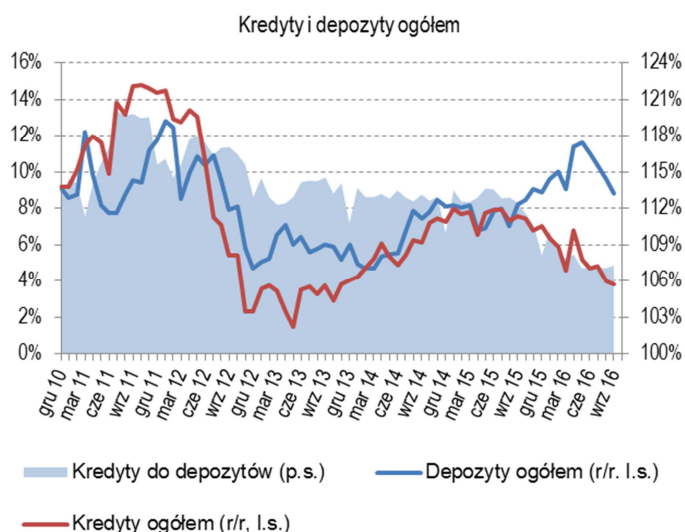
Według danych KNF, na koniec września 2016 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 669,7 mld zł i były o +3,8% wyższe w porównaniu z wrześniem 2015 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o +5,0% r/r, a depozyty wzrosły o +9,2% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec września 2016 roku o +4,8% wyższa niż we wrześniu 2015 roku. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych, należy to uznać za stosunkowo słaby wynik. Wartość kredytów przedsiębiorstw była na koniec września o +4,8% wyższa niż przed rokiem, a ich tempo wzrostu było słabsze niż we wcześniejszych miesiącach.

Niekorzystny wpływ na dynamikę kredytów gospodarstw domowych mają nadal kredyty hipoteczne. Ma to m.in. związek z negatywnym oddziaływaniem czynników regulacyjnych (stopniowym podnoszeniem wymogów dotyczących wkładu własnego). Relatywnie wysokie tempo wzrostu osiągają natomiast kredyty konsumpcyjne, co jest pochodną rosnącej zdolności kredytowej osób prywatnych m.in. dzięki dobrej sytuacji na rynku pracy. W przypadku przedsiębiorstw, niezmiennie wysokie tempo wzrostu utrzymują kredyty inwestycyjne, co ma miejsce nawet pomimo faktu, iż dynamika samych wydatków inwestycyjnych firm jest co najwyżej umiarkowana. Spada natomiast dynamika kredytów bieżących.

Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była na koniec września 2016 roku o +9,8% wyższa w porównaniu z końcem września 2015 roku. Stosunkowo wysokie tempo wzrostu tych depozytów pomimo ich niskiego oprocentowania (wynikającego z polityki monetarnej NBP) wydaje się mieć związek z trzema czynnikami. Pierwszym z nich jest korzystny wpływ koniunktury gospodarczej na sytuację płynnościową gospodarstw domowych, w szczególności poprzez dobrą sytuację na rynku pracy. Drugim czynnikiem jest wsparcie gospodarstw w ramach rządowego programu Rodzina 500 plus, a trzecim ograniczona atrakcyjność alternatywnych inwestycji (np. na giełdzie).

Wolumen depozytów przedsiębiorstw wzrósł na koniec września 2016 roku o +5,4% r/r. Wzrostowi depozytów firm sprzyjają dobre wyniki finansowe, osiągane dzięki korzystnej koniunkturze gospodarczej i przekładające się na wzrost nadwyżek finansowych. Wpływ może mieć także niepewność w zakresie kształtowania się obecnego i przyszłego otoczenia regulacyjnego, prowadząca do niższej skłonności do inwestowania. Nie bez znaczenia może być także polityka międzynarodowych grup kapitałowych, finansujących swoją działalność w Polsce (np. aktywność inwestycyjną pożyczkami podporządkowanymi (trafiającymi na rachunki lokalnych firm) i/lub lokujących przejściowo dostępne środki w polskim sektorze bankowym).



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

## 5. Uwarunkowania wewnętrzne

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

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach Objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2016.

### 5.2 Zmiany w Grupie

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

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

#### **Otwarcie likwidacji spółki**

W dniu 21 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (Spółka zależna Banku) podjęło uchwałę o rozpoczęciu likwidacji Spółki.

#### **Zamknięcie likwidacji spółki**

W związku z zakończeniem procesu likwidacji Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji Spółka w dniu 20 września 2016 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakończenie likwidacji Pekao Leasing Holding S.A. poprzedziło przeniesienie posiadanych przez Spółkę udziałów Pekao Leasing Sp. z o.o. do Banku. Obecnie Bank posiada bezpośrednio 100% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pekao Leasing Sp. z o.o.

#### **Przeniesienie zarządzania aktywami bezpośrednio do Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 30 września 2016 roku Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM) zawarł z Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI) umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej PPIM zespół składników materialnych, niematerialnych oraz zobowiązań, przeznaczony do realizacji zadań gospodarczych w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 października 2016 roku, jako wkład niepieniężny, tytułem pokrycia objętych przez PPIM akcji w podwyższonym kapitale zakładowym TFI.

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

## 5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

### Rada Nadzorcza

W dniu 16 czerwca 2016 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2016 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 16 czerwca 2016 roku, uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedniości, powołało Pana Dariusza Filara, Pana Massimiliano Fossati, Panią Katarzynę Majchrzak, Pana Gianni Papa, Pana Leszka Pawłowicza, Panią Laurę Penna, Panią Wiolettę Rosołowską, Panią Doris Tomanek, Pana Jerzego Woźnickiego na członków Rady Nadzorczej na trzyletnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 17 czerwca 2016 roku.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

30.09.2016	31.12.2015
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej <sup>(*)</sup>	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gianni Papa Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <sup>(*)</sup>	Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <sup>(*)</sup>	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Massimiliano Fossati Sekretarz Rady Nadzorczej <sup>(*)</sup>	Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
Laura Penna Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

<sup>(\*)</sup> Na posiedzeniu w dniu 22 lipca 2016 roku, Rada Nadzorcza Banku wybrała Pana Jerzego Woźnickiego na Przewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Gianni Papa na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Leszka Pawłowicza na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Pana Massimiliano Fossati na Sekretarza Rady Nadzorczej.

### Zarząd Banku

Na dzień 30 września 2016 roku skład Zarządu Banku Pekao S.A. nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2015 roku i przedstawia się następująco:

30.09.2016	31.12.2015
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu	Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Stefano Santini Wiceprezes Zarządu	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu

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

## 5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 września 2016 roku wyniósł 262 470 034 zł i dzielił się na 262 470 034 akcje.

W raporcie bieżącym nr 17/2016 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, iż w dniu 18 lipca 2016 roku otrzymał zawiadomienie od UniCredit S.p.A., zgodnie z którym UniCredit S.p.A. zbył 26 247 003 akcje Banku w wyniku realizacji zawartych w dniu 13 lipca 2016 roku transakcji pakietowych w trybie procesu przyspieszonego budowania księgi popytu. Transakcje zostały rozliczone w dniu 15 lipca 2016 roku.

Przed zbyciem UniCredit S.p.A. posiadał 131 497 488 akcji Banku, stanowiące 50,10% udziału w kapitale zakładowym Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i odpowiednio takiemu samemu procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Po dokonanej transakcji UniCredit S.p.A. posiada 105 250 485 akcji Banku, stanowiących 40,10% udziału w kapitale zakładowym Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i odpowiednio takiemu samemu procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	
	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2016		30 WRZEŚNIA 2016		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2016		30 CZERWCA 2016	
UniCredit S.p.A.	105 250 485	40,10%	105 250 485	40,10%	105 250 485	40,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	157 219 549	59,90%	157 219 549	59,90%	157 219 549	59,90%	130 972 546	49,90%
<b>Razem</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>	<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.

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

## 5.5 Oceny wiarygodności finansowej

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

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, S&P Global Ratings 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 zlecenia, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 września 2016 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

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

(\*) Stabilna dla zobowiązań w walucie krajowej, a Negatywna dla zobowiązań w walutach obcych.

Wśród banków ocenianych w Polsce Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez S&P Global Ratings oraz najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment, a także krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service.

W dniu 18 października 2016 roku S&P Global Ratings dokonała przeglądu ocen ratingowych Banku Pekao S.A. i podjęła decyzję o utrzymaniu ich na niezmiennym poziomie.

W dniu 9 listopada 2016 roku Fitch Ratings dokonała przeglądu ocen ratingowych Banku Pekao S.A. i podjęła decyzję o utrzymaniu ich na niezmiennym poziomie. Utrzymanie ocen ratingowych Banku dokonano z uwagi na jakościowo mocne fundamenty wiarygodności kredytowej oraz brak znaczących zmian parametrów finansowych Banku w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Jednocześnie Ocenę wsparcia Banku umieszczono na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Umieszczenie Ratingu wsparcia Banku na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym odzwierciedla potencjalną sprzedaż Banku przez UniCredit dla PZU S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju i związane z tym przewidywanie Fitch, że w wyniku sprzedaży akcji Banku, nowi akcjonariusze sprawujący kontrolę mogą mieć mniejszą zdolność oraz skłonność do udzielenia Bankowi nadzwyczajnej pomocy, niż to ma miejsce obecnie.



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

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

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., Spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych.

Wysoka ocena listów zastawnych oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. W lipcu 2016 roku podczas przeglądu ocen ratingowych, perspektywa dla listów zastawnych została zmieniona z pozytywnej (Rating Watch Positive) na negatywną (Negative). W sierpniu 2016 roku agencja Fitch Ratings podwyższyła krajowy rating długoterminowy Pekao Banku Hipotecznego S.A. z „AA(pol)” do „AA+(pol)”, utrzymując perspektywę stabilną.

W dniu 9 listopada 2016 roku Fitch Ratings dokonała przeglądu ocen ratingowych Pekao Banku Hipotecznego S.A. i podjęła decyzję o utrzymaniu ich na niezmienionym poziomie.

## 5.6 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

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

### Sieć dystrybucji

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

	30.09.2016	30.09.2015
Liczba placówek	942	992
Liczba własnych bankomatów	1 754	1 767

Klienci Banku mogą wypłacać gotówkę bez prowizji w bankomatach Banku oraz korzystając z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec września 2016 roku Bank prowadził 5 434,6 tys. złotych rachunków bieżących, 323,5 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 574,3 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	30.09.2016	30.09.2015
Liczba złotych rachunków bieżących <sup>(*)</sup>	5 434,6	5 279,3
w tym pakiety	4 024,4	3 936,0
Liczba rachunków kredytów hipotecznych <sup>(**)</sup>	323,5	302,5
w tym złotych	288,7	265,9
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej <sup>(***)</sup>	574,3	575,2

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

(\*\*) Rachunki klientów detalicznych.

(\*\*\*) Pożyczka Ekspresowa, Pożyczka Ekspresowa Biznes.

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

## Klienci indywidualni

### Obsługa klientów indywidualnych

W III kwartale 2016 roku Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię wzrostu w segmencie klienta detalicznego obejmującym obsługę klientów indywidualnych oraz mikro i małych firm.

Łączna wartość nowych kluczowych kredytów obejmujących pożyczki gotówkowe i złotowe kredyty hipoteczne udzielonych w III kwartale 2016 roku klientom indywidualnym, przekroczyła poziom 3,9 mld zł i była o 11,3% wyższa w porównaniu do analogicznego kwartału 2015 roku. Jest to najwyższa kwartalna wartość nowoudzielonych kluczowych kredytów detalicznych w historii.

Wartość depozytów detalicznych złożonych w Banku wzrosła o 7,0 mld zł w okresie ostatnich 12 miesięcy, co przełożyło się na wzrost salda depozytów detalicznych ogółem o 11,6% w porównaniu do września 2015 roku.

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

Funkcjonalność nowej aplikacji „Pekao24 na tablety” udostępnionej klientom w I kwartale 2016 roku jest systematycznie rozwijana. W III kwartale 2016 roku klienci otrzymali możliwość zarządzania dostępem do poszczególnych serwisów Pekao24 oraz zarządzania powiadomieniami SMS. Użytkownicy aplikacji na tablety uzyskali podgląd rejestru zdarzeń w bankowości elektronicznej Pekao24.

### Kredyty

W III kwartale 2016 wartość udzielonych pożyczek gotówkowych osiągnęła rekordowy poziom i wyniosła prawie 2,1 mld zł. Narastająco po 3 kwartałach 2016 roku Bank Pekao S.A. udzielił prawie 5,4 mld zł pożyczek, tj. o 11,2% więcej w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku.

Wzrost ten został zrealizowany dzięki konsekwentnemu wdrażaniu działań mających na celu zapewnienie klientom przejrzystej oferty Pożyczki Ekspresowej oraz umacnianiu relacji z klientami, m.in. poprzez przygotowanie indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, serwis Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

Bank prowadził także kampanię reklamową Pożyczki Ekspresowej w głównych stacjach telewizyjnych o największym zasięgu i kanałach tematycznych oraz na wielu portalach internetowych m.in. YouTube i Facebook.

W III kwartale 2016 roku Bank utrzymał silną pozycję w obszarze kredytów hipotecznych, udzielając kredytów na kwotę blisko 1,9 mld zł, co przełożyło się na wzrost portfela złotych kredytów hipotecznych o 10,7% r/r i zapewniło udział rynkowy w wysokości 18,1% na koniec września 2016 roku wobec 17,7% na koniec września 2015 roku. Bank zajmuje również wiodącą pozycję w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i wewnętrznych kanałach komunikacji oraz regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

### Karty płatnicze

W III kwartale 2016 roku Bank koncentrował się na promocji karty debetowej wielowalutowej i karty kredytowej Flexia, które są wiodącymi produktami kartowymi wybieranymi przez klientów Banku. Skuteczność działań Banku potwierdza rosnąca liczba kart płatniczych w obiegu, wyższa o 276,4 tys. (7,5%) w porównaniu do końca września 2015 roku. Udział Banku w rynku kart płatniczych na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 10,9% i był wyższy o 0,5 p.p. w porównaniu do czerwca 2015 roku.

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

Karta debetowa wielowalutowa to jeden z najbardziej innowacyjnych produktów na rynku, umożliwiający realizację transakcji zarówno w PLN jak i wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Karta debetowa wielowalutowa Banku używana jest za granicą najczęściej do transakcji w EUR realizowanych w krajach Unii Europejskiej. W III kwartale 2016 Bank prowadził akcje promocyjne karty debetowej wielowalutowej na popularnych portalach internetowych, a także poprzez zamieszczanie w prasie cyklicznych publikacji „Pieniądze na wakacje”, w których omawiane były kwestie związane z efektywnym zarządzaniem pieniędzmi podczas podróży.

Karta kredytowa Flexia to nowatorskie rozwiązanie, które łączy w sobie zalety karty kredytowej z możliwością rozłożenia płatności za zakupy na raty. Rosnący udział kart Flexia w ogólnej liczbie wydanych kart kredytowych świadczy o tym, że karta ta spełnia oczekiwania klientów w zakresie finansowania wydatków oraz taniego i prostego dostępu do dodatkowych środków.

## **Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne**

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych Banku w ciągu 12 miesięcy depozyty osób fizycznych wzrosły o 12,3% w porównaniu do 30 września 2015 roku.

W III kwartale 2016 roku Bank wprowadził do oferty dla klientów zamożnych nową usługę pod nazwą Kontakt Premium. Usługa umożliwia klientom m.in. dokonywanie zakupu większości produktów z oferty Banku w trakcie rozmowy telefonicznej ze swoim dedykowanym Doradcą Osobistym. Usługa Kontakt Premium istotnie podwyższa standardy obsługi w obszarze klienta zamożnego. Obecnie usługa jest dostępna w kilku największych miastach, a docelowo w przyszłym roku zostanie rozszerzona na kolejne oddziały, w których Bank zapewnia obsługę w ramach Bankowości Osobistej Premium.

## **Działalność maklerska**

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

Na koniec września 2016 roku detaliczne podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 343,4 tys. rachunków inwestycyjnych oraz świadczyły elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, w tym składanie zleceń kupna i sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec września 2016 roku podmioty te obsługiwały 183,2 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 23,0 mld zł.

W III kwartale 2016 roku działania podmiotów maklerskich Grupy skoncentrowane były głównie na podwyższeniu standardu świadczonych usług: wdrożono nowe funkcjonalności związane z oceną świadczonych usług oraz zwiększające bezpieczeństwo korzystania z produktów rynku kapitałowego.

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

## **Bankowość Prywatna**

Bankowość Prywatna Banku Pekao S.A. jest liderem na rynku Private Banking pod względem wartości zgromadzonych aktywów. Model obsługi klientów opiera się na współpracy z dedykowanymi doradcami bankowymi, którzy dostarczają klientom rozwiązania produktowe dostosowane do ich indywidualnych potrzeb oraz sytuacji rynkowej. Grono doradców bankowych tworzą doświadczeni pracownicy legitymujący się certyfikatami kwalifikacyjnymi renomowanej instytucji European Financial Planning Association. Doradców bankowych wspierają asystenci i zespoły ekspertów produktowych, co w połączeniu z unikalnym doświadczeniem i znajomością rynku lokalnego zapewnia wysoki poziom obsługi i pozwala rozwijać ofertę dla najbardziej wymagającego segmentu klientów.

W III kwartale 2016 roku w obszarze Bankowości Prywatnej prowadzono intensywne działania w zakresie rozwoju oferty, szczególnie rozwiązań inwestycyjnych oraz pozyskania nowych klientów.

Usługa Doradztwa Inwestycyjnego cieszyła się dużym zainteresowaniem wśród klientów – do końca września 2016 roku w ramach tej usługi objęte zostało blisko 2 mld zł aktywów klientów.

Od czerwca 2016 roku klienci Bankowości Prywatnej mogą korzystać z oferty funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs Asset Management (GSAM). Współpraca Banku z GSAM przyniosła bardzo duże zainteresowanie klientów nowo wdrożonymi rozwiązaniami inwestycyjnymi. Największą uwagę klientów przyciągały fundusze inwestycyjne rekomendowane w ramach Usługi Doradztwa Inwestycyjnego.

W lipcu 2016 roku oferta funduszy inwestycyjnych została dodatkowo rozszerzona o 3 nowe fundusze inwestycyjne zamknięte Union Investment TFI w strategii absolute return: UniAbsolute Return Globalny FIZ, UniAbsolute Return Akcyjny FIZ oraz UniAbsolute Return Dłużny FIZ.

W III kwartale 2016 roku oferta inwestycyjna została wzbogacona o nową grupę produktową – certyfikaty strukturyzowane bez ochrony kapitału. Produkt, którego wynik jest uzależniony od starannie wyselekcjonowanego instrumentu bazowego, został skierowany do klientów Bankowości Prywatnej, którzy akceptują podwyższony poziomem ryzyka inwestycyjnego. Emitentem certyfikatów jest niemiecki UniCredit Bank AG, jeden z liderów europejskiego rynku produktów strukturyzowanych. Eksperci UniCredit Bank AG oraz Banku Pekao S.A. i CDM wspólnie ustalają instrument bazowy oraz podstawowe parametry produktu, dbając tym samym o jak najwyższe prawdopodobieństwo realizacji ponadprzeciętnego zysku (przewyższającego minimum 2-3 krotnie oprocentowanie depozytów bankowych) przez klientów.

W III kwartale 2016 roku kontynuowany był cykl spotkań inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiali klientom kierunki i trendy na rynkach finansowych. Klienci Bankowości Prywatnej mieli również możliwość uczestniczenia w wydarzeniach sponsorowanych przez Bank, takich jak rozgrywki Ligi Mistrzów oraz Ligi Europejskiej, Festiwal Filmu i Sztuki Dwa Brzegi oraz Turniej Tenisowy Pekao Szczecin Open. Bank był także partnerem Kongresu Dyrektor Finansowy Roku organizowanym przez Rzeczpospolitą oraz Śląskiej Gali Business Center Club.

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

## Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

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

W III kwartale 2016 roku, w ramach procesu kredytowego „na klik”, Bank udostępnił użytkownikom aplikacji mobilnej możliwość skorzystania z elastycznego wyboru oferty pożyczki gotówkowej i karty kredytowej, która wcześniej była dostępna poprzez serwis internetowy. W ramach oferty Klik Gotówka środki z pożyczki są wypłacane na rachunek klienta w ciągu 30 sekund a karta przesyłana na wskazany przez niego adres. Oferta dostępna jest dla wybranej grupy klientów.

Na koniec września 2016 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 3 089,1 tys. i była wyższa o 232,6 tys. w porównaniu do końca września 2015 roku. W III kwartale 2016 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 670,3 tys. użytkowników detalicznych.

Na koniec września 2016 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 1 367,4 tys. i była wyższa o 478,2 tys. w porównaniu do końca września 2015 roku. W III kwartale 2016 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 (na telefon i tablet) lub aplikacji PeoPay zalogowało się 632,1 tys. użytkowników detalicznych.

(w tys.)

	30.09.2016	30.09.2015
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	3 089,1	2 856,5
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 <sup>(*)</sup>	1 670,3	1 523,0
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu <sup>(**)</sup>	1 367,4	889,2
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(***)</sup>	632,1	398,0

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

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

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

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

## Mikro i małe firmy

W III kwartale Bank koncentrował swoje działania na kredytach długoterminowych, poprzez akcje kierowane do klientów, którzy posiadają pozytywną historię kredytową.

Bank kontynuował specjalne kampanie kredytowe „SLK - szybko dostępny limit kredytowy” adresowane do wybranych klientów z konkretną ofertą kredytów krótkoterminowych oraz limitów na karty kredytowe i obciążeniowe, dostępne w uproszczonym procesie kredytowym.

Bank kontynuował również swoje działania na finansowaniu klientów z sektora AGRO, w tym również rolników indywidualnych. Prowadzone akcje kredytowe w III kwartale 2016 roku ukierunkowane były na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń rolniczych a także działań związanych z uprawą zbóż, owoców, warzyw i roślin okopowych.

W III kwartale 2016 w ramach rozwoju oferty produktowej kart płatniczych, Bank wprowadził dla klientów SME nową kartę kredytową MasterCard Business DUO Komfort z możliwością rozłożenia na raty całości lub części zadłużenia z tytułu transakcji dokonywanych kartą. Dodatkową zaletą karty jest możliwość wyboru grafiki karty z dostępnych w Banku 72 wizerunków z różnych kategorii, dostosowanych od potrzeb i oczekiwań klientów.

Ważną częścią działalności Banku jest obszar akceptacji kart. Klienci, którzy posiadają rachunek i terminal POS w Banku Pekao S.A., otrzymują szybsze rozliczenie transakcji z terminala POS, a tym samym dostęp do środków na swoim rachunku firmowym. W III kwartale 2016 roku zostały wdrożone dedykowane oferty dla mikro i małych sklepów detalicznych, a także dla start-up'ów w ramach wspierania młodych firm, które chciałyby rozpocząć akceptację kart płatniczych w swoich punktach handlowych.

## Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

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

Na koniec września 2016 roku 254,9 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 168,8 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 9,5 tys. w porównaniu do końca września 2015 roku.

(w tys.)

	30.09.2016	30.09.2015
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	254,9	245,4
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej <sup>(*)</sup>	168,8	162,4

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

Na koniec września 2016 roku 20,9 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z których 12,0 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 4,0 tys. w porównaniu do końca września 2015 roku.

(w tys.)

	30.09.2016	30.09.2015
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	20,9	16,9
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej <sup>(*)</sup>	12,0	10,6

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

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

## Klienci korporacyjni

Bank Pekao S.A. jest wiodącym bankiem korporacyjnym w Polsce finansującym najważniejsze, strategiczne przedsięwzięcia. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście zapewniają kompleksową obsługę finansową przedsiębiorstw, instytucji i jednostek budżetowych.

Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie działalności, począwszy od wsparcia procesów zarządzania finansowego siecią produkcji i sprzedaży, poprzez automatyzację procesów obsługi, finansowanie rozwoju oferty produktów i usług, aż po doradztwo i zapewnienie środków na inwestycje i ekspansję międzynarodową.

„Szyte na miarę” rozwiązania bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A. cieszą się uznaniem zarówno w Polsce, jak i na arenie międzynarodowej. Bezpieczeństwo i wygoda usług internetowych, obrót skarbowymi papierami wartościowymi, działalność powiernicza, finansowanie handlu i wymiana walutowa, cash management i inne usługi bankowości transakcyjnej, a także finansowanie nieruchomości komercyjnych to obszary bankowości korporacyjnej doceniane przez klientów oraz niezależne, krajowe i międzynarodowe, grono ekspertów. Uznanie rynku zyskują również rozwiązania, których Bank używa w celu usprawnienia obsługi klientów i wsparcia relacji, takie jak Digital Gate – Umowa Generalna Pekao.

Udział w najtrudniejszych, najbardziej prestiżowych transakcjach, wysoka pozycja na rynku bankowości korporacyjnej oraz liczne wyróżnienia są dowodem zaufania do wiedzy i doświadczenia specjalistów oraz wartości, jaką Bank tworzy dla klientów.

## Bankowość transakcyjna

W III kwartale 2016 roku Bank umocnił swoją pozycję w obszarze obsługi rozliczeń krajowych i zagranicznych, co potwierdza dynamiczny wzrost r/r liczby przelewów wychodzących, przychodzących i przelewów SEPA odpowiednio o 15%, 12% i 16% oraz wzrost liczby zrealizowanych przelewów krajowych o 41%.

## Bankowość elektroniczna

Bank zapewnia klientom korporacyjnym łatwy i szybki dostęp do produktów i usług finansowych za pośrednictwem kanałów elektronicznych. W III kwartale 2016 roku w bankowości elektronicznej zintensyfikowano wykorzystanie narzędzia marketingowego, dzięki któremu prowadzono profilowane kampanie zachęcające użytkowników do zdalnego i prostego aktywowania nowych produktów oraz usług dodatkowych. Szersze wykorzystanie funkcjonalności, jakie oferuje klientom system PekaoBiznes24, prowadzi do wzrostu przychodów z usług dodatkowych oraz do zwiększenia przywiązania klientów do Banku Pekao S.A.

W III kwartale 2016 roku Bank udostępnił klientom korporacyjnym autorskie rozwiązanie umożliwiające przekonwertowanie elektronicznej formy wyciągu pobranego z PekaoBiznes24 do wymaganej prawem jednolitej struktury (JPK), w ramach nałożonego obowiązku wynikającego z ordynacji podatkowej. Przygotowane przez Bank rozwiązanie eliminuje przede wszystkim konieczność kosztownego dostosowywania systemów finansowo-księgowych klientów do wymaganej struktury oraz umożliwia konwersję wyciągu z dowolnego okresu wskazanego przez klienta.

Bank Pekao S.A. umocnił pozycję lidera rynku pod względem liczby dostępnych rozwiązań integrujących systemy finansowe firm z Bankiem i wolumenu transakcji realizowanych tymi kanałami. W III kwartale zrealizowano łącznie ponad 6 milionów zleceń poprzez kanały alternatywne (Pekao Connect, PekaolnMail, web service), co oznacza 7-krotny wzrost w stosunku do III kwartału 2015 roku.

## Bankowość korespondencka - współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

W III kwartale 2016 roku Bank pozyskał do współpracy i obsługi w zakresie clearingu w polskich złotych 5 nowych banków.

Bank utrzymuje na poziomie 98% odsetek transakcji STP (straight through processing) dla wychodzących transakcji klientowskich i międzybankowych.

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

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

Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw i infrastruktury poprzez finansowanie, organizację i zabezpieczanie transakcji. Specjaliści Banku dopasowują do projektu i potrzeb klienta usługi z zakresu finansowania inwestycyjnego, strukturyzowanego oraz finansowania przedsięwzięć z obszaru nieruchomości komercyjnych.

Czołową pozycję Banku po 3 kwartałach 2016 roku w obszarze finansowania potwierdzają między innymi łączna kwota emisji obligacji średnioterminowych w wysokości 3,5 mld zł oraz łączna suma finansowania deweloperów mieszkaniowych w wysokości około 600 mln zł.

W III kwartale 2016 roku Bank uczestniczył między innymi w następujących projektach inwestycyjnych klientów instytucjonalnych:

- 580 mln zł - refinansowanie galerii handlowej w jednym z największych miast Polski,
- 250 mln zł - finansowanie działalności w segmencie Agro: sprzedaży hurtowej płodów rolnych,
- 250 mln zł - finansowanie inwestycji w segmencie produkcji papieru i wyrobów z papieru,
- 150 mln zł - udział w kredycie konsorcyjnym w sektorze biopaliw.

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

Bank Pekao S.A. zajmuje I miejsce w rynku obligacji korporacyjnych i obligacji przychodowych przedsiębiorstw (z terminem zapadalności powyżej 365 dni) z blisko 25% udziałem rynkowym na dzień 30 września 2016 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

W III kwartale 2016 roku Bank przeprowadził między innymi następujące transakcje emisji nieskarbowych papierów dłużnych:

- 200 mln zł - emisja 5-letnich obligacji zabezpieczonych dla wiodącego operatora hotelowego w Polsce i regionie,
- 100 mln zł - emisja 5-letnich obligacji dla spółki giełdowej z branży deweloperskiej,
- 100 mln zł - emisja 4-letnich obligacji dla banku działającego w Polsce,
- 50 mln zł - emisja 6,5-letnich hipotecznych listów zastawnych dla banku hipotecznego.

Ponadto Bank podpisał 4 nowe umowy emisji obligacji jednostek samorządu terytorialnego na łączną kwotę blisko 60 mln zł.

## **Współpraca z klientami międzynarodowymi**

W III kwartale 2016 roku Bank kontynuował realizację grupowego projektu UniCredit „Internacjonalizacja” ukierunkowanego na maksymalizowanie wykorzystania potencjału Grupy UniCredit wynikającego z jej międzynarodowej pozycji w krajach europejskich. W ramach projektu Bank wzmacnia relacje z istniejącymi międzynarodowymi klientami Grupy, a także pozyskuje nowych ściśle współpracując z doradcami grupowymi, senior-bankerami oraz pracownikami międzynarodowych placówek banków wchodzących w skład Grupy UniCredit.

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

Bank kontynuuje strategię utrzymania znaczącego udziału w finansowaniu polskich samorządów oraz świadczy pełen wachlarz usług dedykowanych obsłudze ich budżetów.

W III kwartale 2016 roku Bank uczestniczył w finansowaniu samorządowych projektów infrastrukturalnych, m.in. z zakresu kultury i rekreacji:

- finansowanie w formie programu emisji obligacji na modernizację łódzkiego zoo i jego rozbudowę o nowoczesne orientarium. Wartość programu emisji wynosi 323 mln zł,
- finansowanie w formie programu emisji obligacji do kwoty 105 mln zł dla Miejskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji w Radomiu Sp. z o.o. na budowę nowego stadionu piłkarskiego, nowej hali widowiskowo-sportowej, kortów tenisowych oraz nowoczesnego systemu roweru miejskiego.



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

## **Nagrody**

### **Panattoni Europe: nagroda dla Banku Pekao S.A. w kategorii Best Financial Institution 2016**

Uznany deweloper Panattoni Europe, niekwestionowany lider powierzchni przemysłowych, uhonorował Bank Pekao S.A. tytułem Best Financial Institution 2016 za profesjonalizm i wieloletnie zaufanie.

### **Najwyższa Jakość Quality International: Digital Gate - Umowa Generalna Banku Pekao S.A. nagrodzona Złotym Godłem Quality International**

Digital Gate – Umowa Generalna Banku Pekao S.A., przeznaczona dla klientów korporacyjnych, zdobyła prestiżowy tytuł w konkursie Najwyższa Jakość Quality International 2016 w kategorii QI Services – Usługi Najwyższej Jakości.

Kapituła programu już po raz kolejny doceniła jakość usług oferowanych przez Bank Pekao S.A. Złote Godło Jakości dla Umowy Generalnej stanowi wyraz uznania dla zaangażowania Banku w doskonalenie jakości usług, które oferuje swoim klientom.

Konkurs Najwyższa Jakość Quality International odbywa się pod patronatem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, Polskiego Komitetu Normalizacyjnego oraz Katedry Zarządzania Jakością Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie.

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

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

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

Napływające dane oraz prognozy krótkoterminowe wskazują na spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w II połowie 2016 roku względem poprzednich okresów, co jest głównie wynikiem utrzymującej się słabości inwestycji (tak publicznych jak i prywatnych). Przekładać się to będzie na dynamiki PKB poniżej 3% w II połowie roku (oczekiwana dynamika 2,8% r/r w trzecim oraz 2,5% r/r w czwartym kwartale roku), obniżając dynamikę wzrostu PKB w całym roku do około 2,7% r/r.

Pozytywnym pozostaje sytuacja na rynku pracy (rosnące płace oraz zatrudnienie), będąca zasadniczą siłą napędową znacznego wzrostu konsumpcji prywatnej, największego komponentu PKB. Pozytywna sytuacja na rynku pracy powinna się utrzymywać również w roku kolejnym: popyt na pracę pozostaje wysoki, zaś ograniczona podaż (zmiany demograficzne) oznaczać będzie dalszy wzrost płac. Przyszły rok powinien także przynieść wyraźniejsze odbicie w inwestycjach: powinny ruszyć wypłaty środków z nowej perspektywy unijnej, można oczekiwać przyspieszenia inwestycji firm kontrolowanych przez Skarb Państwa, zaś obniżenie ogólnej niepewności dotyczącej planów gospodarczych rządu powinno znaleźć przełożenie na wyższy poziom inwestycji sektora prywatnego.

Z dniem 1 lutego 2016 weszła w życie Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych. Od tego miesiąca banki (z wyłączeniem instytucji o których mowa jest w ustawie) zobowiązane są do płacenia tzw. podatku bankowego. Według szacunków obciążenie sektora z tytułu tego podatku będzie kształtować się w 2016 roku na poziomie około 3,4 mld zł.

Istotny wpływ na działalność banków nadal wywierają będą wyższe wymogi kapitałowe. Część banków została także zobligowana do zapewnienia ustalonych indywidualnie dodatkowych buforów kapitałowych. W związku z tym należy oczekiwać utrzymania się relatywnie niskich dynamik kredytu w kolejnych miesiącach 2016 roku.

W związku ze spełnieniem pod koniec października 2016 roku warunku gwarancji wobec Banku Spółdzielczego w Nadarzynie, Bankowy Fundusz Gwarancyjny wystąpił do banków o wniesienie kwoty przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych w wysokości około 140 mln zł. Nie można wykluczyć, że w kolejnych miesiącach 2016 roku pojawi się ponownie potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków. Taka sytuacja prowadziłaby do dalszego wzrostu kosztów działalności i miała negatywny wpływ na wyniki banków.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków będzie także polityka monetarna. Obecnie najbardziej prawdopodobny scenariusz to stabilizacja stóp NBP, ale w kontekście występowania licznych napięć globalnych ich zmian nie można wykluczyć.

W sierpniu 2016 roku zaprezentowana została nowa prezydencka propozycja dotycząca restrukturyzacji kredytów hipotecznych w CHF. Projekt przewiduje zwrot z tytułu nadpłaconych przez kredytobiorców tzw. spreadów walutowych. Koszty takiego rozwiązania dla sektora bankowego ocenia się na kilka miliardów złotych. W ramach prezentacji projektu zaproponowano ponadto wprowadzenie polityki bodźców (polegających m.in. na dalszym podnoszeniu wymogów kapitałowych dla banków z portfelem kredytów walutowych i w związku z tym większych kosztach jego posiadania), które zachęciłyby banki do samodzielnego przedstawiania kredytobiorcom propozycji restrukturyzacji kredytu. Przy braku postępu w tym zakresie nie można wykluczyć przewalutowania kredytów na drodze ustawowej. Kwestia kredytów hipotecznych w CHF może więc być dla sektora źródłem dodatkowych kosztów w przyszłości. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział tych kredytów w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH S.A. w 2007 roku) Bank ocenia, iż ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

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

## 6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016.

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

### Udział Banku w transakcji nabycia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc.

W związku z porozumieniem podpisanym pomiędzy Visa Europe Ltd. i Visa Inc. w dniu 2 listopada 2015 roku w sprawie przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., w II kwartale 2016 roku Bank Pekao S.A. jako jeden z beneficjentów transakcji otrzymał płatność wynikającą z rozliczenia tej transakcji w wysokości 43,6 mln EUR oraz 15 818 akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. Po trzech latach od sfinalizowania transakcji Bank ma otrzymać dodatkową odroczoną płatność w gotówce.

Szczegółowe informacje dotyczące udziału Banku w transakcji nabycia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 30 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2016.

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

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec września 2016 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,1%.

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

AKTYWA	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 996,0	2,4%	3 589,3	2,1%	11,3%
Należności od banków <sup>(*)</sup>	3 290,3	2,0%	3 765,3	2,2%	(12,6%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>(**)</sup>	121 306,8	74,3%	115 111,5	67,4%	5,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	x	8 551,6	5,0%	x
Papiery wartościowe <sup>(***)</sup>	28 318,4	17,3%	30 444,1	17,8%	(7,0%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	127,3	0,1%	138,3	0,1%	(8,0%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 983,0	1,2%	2 102,3	1,2%	(5,7%)
Inne aktywa	4 230,9	2,7%	7 089,2	4,2%	(40,3%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>163 252,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>170 791,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4,4%)</b>

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

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

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

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

PASYWA	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,1	0,0%	0,9	0,0%	>100%
Zobowiązania wobec innych banków	5 500,2	3,4%	7 864,6	4,6%	(30,1%)
Zobowiązania wobec klientów	126 546,2	77,5%	124 640,7	73,0%	1,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 626,1	1,0%	3 627,6	2,1%	(55,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	418,9	0,3%	3 959,9	2,3%	(89,4%)
Inne pasywa	6 416,0	3,9%	7 835,5	4,6%	(18,1%)
Kapitały razem	22 739,2	13,9%	22 862,4	13,4%	(0,5%)
udziały niedające kontroli	14,8	0,0%	15,7	0,0%	(5,7%)
<b>Pasywa razem</b>	<b>163 252,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>170 791,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4,4%)</b>

## Finansowanie działalności klientów

### Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej<sup>(*)</sup></b>	<b>126 364,2</b>	<b>120 062,4</b>	<b>5,2%</b>
Kredyty <sup>(**)</sup>	113 798,0	108 849,7	4,5%
Detaliczne	56 824,0	52 427,9	8,4%
Korporacyjne	56 974,0	56 421,8	1,0%
Niekwotowane papiery wartościowe	12 566,2	11 212,8	12,1%
Pozostałe <sup>(***)</sup>	643,3	549,7	17,0%
Korekta wartości	319,2	228,3	39,8%
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(6 019,9)</b>	<b>(5 729,0)</b>	<b>5,1%</b>
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>121 306,8</b>	<b>115 111,5</b>	<b>5,4%</b>
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne <sup>(****)</sup>	870,1	927,6	(6,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	8 551,1	x
<b>Finansowanie działalności klientów razem<sup>(*****)</sup></b>	<b>127 234,3</b>	<b>129 541,2</b>	<b>(1,8%)</b>
<b>Finansowanie działalności klientów razem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>127 234,3</b>	<b>120 990,1</b>	<b>5,2%</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

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

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

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

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec września 2016 r. wyniosły 127 234,3 mln zł i były wyższe o 6 244,2 mln zł tj. 5,2% niż na koniec września 2015 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2016 r. wyniosły 56 824,0 mln zł i były wyższe o 4 396,1 mln zł tj. 8,4% niż na koniec września 2015 r., przy czym wzrost wolumenów kredytów konsumpcyjnych oraz złotych kredytów hipotecznych wyniósł w tym okresie 10,5%.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec września 2016 r. wyniosły 70 410,3 mln zł i były wyższe o 1 848,1 mln zł tj. 2,7% w porównaniu do końca września 2015 r.

Na koniec września 2016 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu nie wystąpiły. Na dzień 30 września 2015 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 8 551,1 mln zł.

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

## Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
<b>Wartość brutto należności<sup>(*)</sup></b>	<b>126 742,2</b>	<b>120 352,9</b>	<b>5,3%</b>
Bez utraty wartości	118 637,5	112 259,6	5,7%
Z utratą wartości	8 104,7	8 093,3	0,1%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 019,9)	(5 729,0)	5,1%
Odsetki	584,5	487,6	19,9%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>121 306,8</b>	<b>115 111,5</b>	<b>5,4%</b>

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

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu na koniec września 2016 r. wyniosła 6,4% w porównaniu do 6,7% na koniec września 2015 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec września 2016 r. wyniósł 6 019,9 mln zł.

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

	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	104 072,5	81,7%	99 094,1	82,0%	5,0%
Denominowane w walutach obcych <sup>(**)</sup>	23 254,2	18,3%	21 746,4	18,0%	6,9%
<b>Razem</b>	<b>127 326,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>120 840,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,4%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 019,9)	x	(5 729,0)	x	5,1%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>121 306,8</b>	<b>x</b>	<b>115 111,5</b>	<b>x</b>	<b>5,4%</b>

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

(\*\*) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec września 2016 r. wyniósł 81,7%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (64,8%), CHF (20,3%) oraz USD (14,2%).

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

	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	15 804,0	12,4%	14 060,4	11,6%	12,4%
Od 1 do 3 miesięcy	4 947,5	3,9%	4 622,8	3,8%	7,0%
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 090,3	8,7%	11 275,0	9,3%	(1,6%)
Od 1 roku do 5 lat	39 366,4	30,9%	39 345,2	32,6%	0,1%
Powyżej 5 lat	55 475,2	43,6%	50 987,4	42,2%	8,8%
Pozostałe	643,3	0,5%	549,7	0,5%	17,0%
<b>Razem</b>	<b>127 326,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>120 840,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,4%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 019,9)	x	(5 729,0)	x	5,1%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>121 306,8</b>	<b>x</b>	<b>115 111,5</b>	<b>x</b>	<b>5,4%</b>

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

Na koniec września 2016 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 43,6% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

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

## **Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku spłacone zostały w całości ekspozycje Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wobec Ukrainy w formie lokat międzybankowych. Na dzień 30 września 2016 roku bilansową wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy tworzą głównie ekspozycje wobec dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych w wysokości 161 mln zł (co stanowi 0,1% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 467 mln zł w porównaniu do końca września 2015 roku.

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

## **Zewnętrzne źródła finansowania**

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,1	0,9	>100%
Zobowiązania wobec banków	5 500,2	7 864,6	(30,1%)
Zobowiązania wobec klientów	126 546,2	124 640,7	1,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 626,1	3 627,6	(55,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	418,9	3 959,9	(89,4%)
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>134 097,5</b>	<b>140 093,7</b>	<b>(4,3%)</b>

(mln zł)

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

## **Oszczędności klientów ogółem**

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>59 036,7</b>	<b>64 196,1</b>	<b>(8,0%)</b>
Podmioty niefinansowe	45 721,3	48 745,1	(6,2%)
Instytucje finansowe niebankowe	6 999,4	8 694,8	(19,5%)
Budżet	6 316,0	6 756,2	(6,5%)
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>66 983,4</b>	<b>60 010,3</b>	<b>11,6%</b>
Pozostałe(*)	526,1	434,3	21,1%
<b>Zobowiązania wobec klientów(**)</b>	<b>126 546,2</b>	<b>124 640,7</b>	<b>1,5%</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:</b>	<b>1 626,1</b>	<b>3 627,6</b>	<b>(55,2%)</b>
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	169,2	254,6	(33,5%)
Certyfikaty Depozytowe	167,0	2 153,0	(92,2%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 281,6	1 197,0	7,1%
Odsetki	8,3	23,0	(63,9%)
<b>Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem(**)</b>	<b>128 172,3</b>	<b>128 268,3</b>	<b>(0,1%)</b>
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	418,9	3 959,9	(89,4%)
<b>Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI</b>	<b>16 750,9</b>	<b>16 936,2</b>	<b>(1,1%)</b>
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	12 048,0	11 454,0	5,2%
Fundusze zrównoważone	2 457,4	2 897,2	(15,2%)
Fundusze akcyjne	2 245,5	2 585,0	(13,1%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	16 424,8	16 590,2	(1,0%)

(mln zł)

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

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

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2016 r. wyniosły 128 172,3 mln zł i były niższe o 96,0 mln zł tj. 0,1% niż na koniec września 2015 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec września 2016 r. wyniosły 67 590,1 mln zł i były wyższe o 6 951,6 mln zł, tj. 11,5% w porównaniu z końcem września 2015 r.

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

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec września 2016 r. wyniosły 60 582,2 mln zł i były niższe o 7 047,6 mln zł, tj. 10,4% w porównaniu z końcem września 2015 r. w wyniku selektywnego podejścia do ceny i koncentracji na zabezpieczeniu potrzeb płynnościowych Grupy.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec września 2016 r. wyniosły 418,9 mln zł, i były niższe o 3 541,0 mln zł tj. 89,4% w porównaniu z końcem września 2015 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec września 2016 r. wyniosły 16 750,9 mln zł i były niższe o 185,3 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do końca września 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

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

	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	103 075,4	81,5%	103 147,9	82,8%	(0,1%)
Denominowane w walutach obcych	23 470,8	18,5%	21 492,8	17,2%	9,2%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>126 546,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>124 640,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,5%</b>

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

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec września 2016 r. wyniósł 81,5%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (62,5%) oraz USD (32,1%).

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

	30.09.2016		30.09.2015		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	74 417,8	59,1%	62 341,2	50,2%	19,4%
Depozyty terminowe	51 602,3	40,9%	61 865,2	49,8%	(16,6%)
<b>Razem depozyty</b>	<b>126 020,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>124 206,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,5%</b>
Odsetki naliczone	217,5	x	184,2	x	18,1%
Zobowiązania w drodze	308,6	x	250,1	x	23,4%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>126 546,2</b>	<b>x</b>	<b>124 640,7</b>	<b>x</b>	<b>1,5%</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

## 6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 1 784,6 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,2%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,1% (Bazyilea III).

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 321,6 mln zł wyniósłby 2 106,1 mln zł i byłby wyższy o 252,0 mln zł tj. 13,6% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych i niższych kosztach ryzyka.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 3 kwartałach 2016 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 8,4% r/r) oraz wzrost o 2,8% r/r w obszarze kredytów korporacyjnych łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi. Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 11,6% r/r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 94,6% na koniec września 2016 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 269,2	3 106,1	5,3%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	46,2	55,1	(16,2%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>3 315,4</b>	<b>3 161,2</b>	<b>4,9%</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 458,4	1 501,6	(2,9%)
Wynik z działalności handlowej	635,6	479,7	32,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	176,3	148,3	18,9%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>2 270,3</b>	<b>2 129,6</b>	<b>6,6%</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>5 585,7</b>	<b>5 290,8</b>	<b>5,6%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 418,1)</b>	<b>(2 421,1)</b>	<b>(0,1%)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>3 167,6</b>	<b>2 869,7</b>	<b>10,4%</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(394,5)	(397,2)	(0,7%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 773,1</b>	<b>2 472,5</b>	<b>12,2%</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(9,4)	(30,4)	(69,1%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(196,8)	(205,9)	(4,4%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(321,6)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	5,2	62,3	(91,7%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 250,5</b>	<b>2 298,5</b>	<b>(2,1%)</b>
Podatek dochodowy	(465,6)	(443,7)	4,9%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 784,9</b>	<b>1 854,8</b>	<b>(3,8%)</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 784,6</b>	<b>1 854,1</b>	<b>(3,7%)</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,3	0,7	(57,1%)
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>2 106,1</b>	<b>1 854,1</b>	<b>13,6%</b>



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

## Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 5 585,7 mln zł i były wyższe niż w 3 kwartałach 2015 r. o 294,9 mln zł tj. 5,6%, dzięki zarówno wyższemu wynikowi z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem oraz wyższemu wynikowi pozaodsetkowemu.

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	4 073,7	4 086,9	(0,3%)
Koszty z tytułu odsetek	(804,5)	(980,8)	(18,0%)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 269,2</b>	<b>3 106,1</b>	<b>5,3%</b>
Przychody z tytułu dywidend	16,6	13,6	22,1%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	29,6	41,5	(28,7%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>3 315,4</b>	<b>3 161,2</b>	<b>4,9%</b>

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 3 315,4 mln zł i był wyższy o 154,2 mln zł tj. 4,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2015 r. dzięki wyższemu wolumenowi.

## Wynik pozaodsetkowy

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 673,3	1 806,2	(7,4%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(214,9)	(304,6)	(29,4%)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 458,4</b>	<b>1 501,6</b>	<b>(2,9%)</b>
Wynik z działalności handlowej	635,6	479,7	32,5%
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	276,0	171,1	61,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	176,3	148,3	18,9%
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>2 270,3</b>	<b>2 129,6</b>	<b>6,6%</b>

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 2 270,3 mln zł i był wyższy o 140,7 mln zł, tj. 6,6%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2015 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, wynikającemu również z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc., oraz dzięki wyższym pozostałym przychodom i kosztom operacyjnym netto, wspartym przez sprzedaż wierzytelności kredytowych, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 2,9% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r. głównie z powodu presji na prowizje związane z rynkiem kapitałowym.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 1 458,4 mln zł i był niższy o 43,2 mln zł tj. 2,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2015 r. głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych.

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 458,4</b>	<b>1 501,6</b>	<b>(2,9%)</b>
związanych z działalnością kredytową	389,0	371,2	4,8%
związanych z działalnością kartową	279,3	275,2	1,5%
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	186,1	228,6	(18,6%)
pozostałe	604,0	626,6	(3,6%)

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

## Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 2 418,1 mln zł. Były one niższe o 3,0 mln zł tj. 0,1% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r.

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 414,0)	(1 436,7)	(1,6%)
Pozostałe koszty administracyjne	(747,6)	(737,7)	1,3%
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(256,5)	(246,7)	4,0%
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 418,1)</b>	<b>(2 421,1)</b>	<b>(0,1%)</b>

Wskaźnik koszty / dochody w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 43,3% wobec 45,8% w 3 kwartałach 2015 r.

Na koniec września 2016 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 17 994 osoby (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 471 osobami na koniec września 2015 r.

Na koniec września 2016 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 100 osób w porównaniu z 16 501 osobami na koniec września 2015 r.

## Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 3 kwartałach 2016 r. wyniosły 196,8 mln zł i były niższe o 9,1 mln zł tj. 4,4% niż w 3 kwartałach 2015 r.

## Podatek od niektórych instytucji finansowych

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W 3 kwartałach 2016 r. podatek ten wyniósł 321,6 mln zł.

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

## 6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>1 825,1</b>	<b>1 917,7</b>	<b>(4,8%)</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
Pekao Leasing Sp. z o.o.	27,4	37,1	(26,1%)
Pekao Investment Banking S.A.	20,2	9,8	>100%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	18,2	33,4	(45,5%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	6,6	6,5	1,5%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	6,2	6,6	(6,1%)
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	5,9	6,2	(4,8%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	1,8	1,4	28,6%
Pekao Pioneer PTE S.A.	0,9	2,1	(57,1%)
Centrum Kart S.A.	0,4	0,7	(42,9%)
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji <sup>(*)</sup>	0,4	61,2	(99,3%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,3	0,1	>100%
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,1	0,2	(50,0%)
Pekao Property S.A.	(0,2)	-	x
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	28,1	34,7	(19,0%)
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	1,5	1,3	15,4%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. <sup>(**)</sup>	-	5,5	x
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne<sup>(***)</sup></b>	<b>(158,3)</b>	<b>(270,4)</b>	<b>(41,5%)</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>1 784,6</b>	<b>1 854,1</b>	<b>(3,7%)</b>

(\*) Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji w dniu 20 września 2016 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Wynik Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji za 3 kwartały 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

(\*\*) Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. konsolidowana do 30 czerwca 2015. W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Spółki. W wyniku tej transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%.

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

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

## Wyniki Banku Pekao S.A.

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

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 182,3	3 011,3	5,7%
Przychody z tytułu dywidend	132,5	210,6	(37,1%)
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	3 314,8	3 221,9	2,9%
Wynik pozaodsetkowy	2 067,2	1 923,1	7,5%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>5 382,0</b>	<b>5 145,0</b>	<b>4,6%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 253,6)</b>	<b>(2 257,1)</b>	<b>(0,2%)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>3 128,4</b>	<b>2 887,9</b>	<b>8,3%</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(385,8)	(396,7)	(2,7%)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>2 742,7</b>	<b>2 491,2</b>	<b>10,1%</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(9,6)	(30,3)	(68,3%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(195,2)	(204,8)	(4,7%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(321,6)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	51,9	76,9	(32,5%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 268,2</b>	<b>2 333,0</b>	<b>(2,8%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 825,1</b>	<b>1 917,7</b>	<b>(4,8%)</b>
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>2 146,7</b>	<b>1 917,7</b>	<b>11,9%</b>

Zysk netto Banku osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 1 825,1 mln zł i był o 92,6 mln zł tj. 4,8% niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2015 r.

Zysk netto Banku Pekao S.A. osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r., z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych wyniósłby 2 146,7 mln zł i byłby wyższy o 229,0 mln zł tj. 11,9% w porównaniu do 3 kwartałów 2015 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)</b>			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej <sup>(*)</sup>	122 624,5	116 335,8	5,4%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne <sup>(**)</sup>	870,1	927,6	(6,2%)
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	8 551,1	x
Zobowiązania wobec klientów	126 814,2	124 982,0	1,5%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	169,2	254,6	(33,5%)
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	167,0	2 153,0	(92,2%)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	418,9	3 959,9	(89,4%)
Suma bilansowa	160 095,5	167 837,7	(4,6%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	15 539,3	15 579,7	(0,3%)
<b>WYBRANE WSKAŹNIKI</b>			
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w % <sup>(***)</sup>	6,2%	6,5%	(0,3) p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy w % (Bazylea III)	18,6%	18,2%	0,4 p.p.

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

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

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

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

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec września 2016 r. wyniosły 123 494,6 mln zł i były wyższe o 6 231,3 mln zł tj. 5,3% niż na koniec września 2015 r. Na koniec września 2016 r. kredyty detaliczne wyniosły 55 903,6 mln zł, a korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowym oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wyniosły 67 590,9 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe wyniosły 127 150,4 mln zł i były niższe o 239,2 mln zł tj. 0,2% w porównaniu z końcem września 2015 r. przy poprawie struktury zobowiązań dzięki wzrostowi udziału depozytów detalicznych.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec września 2016 r. wyniosły 15 539,3 mln zł i były niższe o 40,4 mln zł, tj. 0,3% w porównaniu do końca września 2015 r., pod presją sytuacji na rynkach kapitałowych.

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

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

Skonsolidowany zysk netto PPIM po 3 kwartałach 2016 roku wyniósł 57,4 mln zł wobec zysku w wysokości 70,8 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku. Udział Banku w zysku Spółki wyniósł **28,1 mln zł**. Na wynik po 3 kwartałach 2016 roku miała wpływ sytuacja na rynkach kapitałowych i zmiana preferencji klientów w zakresie poziomu akceptowanego ryzyka.

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

Po 3 kwartałach 2016 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **27,4 mln zł** wobec zysku w wysokości 37,1 mln zł po 3 kwartałach 2015 roku. Wynik Pekao Leasing za 2015 rok uwzględniał pozytywny efekt rozliczeń związanych z podatkiem VAT.

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

Po 3 kwartałach 2016 roku PIB wypracował zysk netto w wysokości **20,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 9,8 mln zł po 3 kwartałach 2015 roku, głównie dzięki finalizacji kilku transakcji z zakresu doradztwa w procesach zakupu i sprzedaży spółek, oferowania akcji i obligacji a także realizacji na zlecenie klienta wezwania do sprzedaży akcji spółki notowanej na GPW.

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

Po 3 kwartałach 2016 roku zysk netto CDM wyniósł **18,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 33,4 mln zł osiągniętego po 3 kwartałach 2015 roku, na co miała wpływ sytuacja na rynkach kapitałowych, niższe obroty realizowane na GPW i niższe dochody z tytułu funduszy inwestycyjnych.

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

Po 3 kwartałach 2016 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **6,6 mln zł** i był porównywalny do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty po 3 kwartałach 2016 roku wyniósł **6,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 6,6 mln zł po 3 kwartałach 2015 roku.

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

Po 3 kwartałach 2016 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości **5,9 mln zł** wobec zysku w wysokości 6,2 mln zł po 3 kwartałach 2015 roku.

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

## 6.4 Rezerwy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
<b>Rezerwy razem</b>	<b>499,3</b>	<b>465,1</b>	<b>499,7</b>	<b>464,5</b>
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	182,8	117,2	189,3	122,9
rezerwy na zobowiązania pracownicze	298,5	307,7	295,7	304,6
pozostałe rezerwy	18,0	40,2	14,7	37,0
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>5,2</b>	<b>5,0</b>	-	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>985,5</b>	<b>996,8</b>	<b>764,3</b>	<b>761,3</b>

## 6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015
Odpisy na należności kredytowe	(332,5)	(383,2)	(321,1)	(379,7)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(62,0)	(14,0)	(64,7)	(17,0)
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(394,5)</b>	<b>(397,2)</b>	<b>(385,8)</b>	<b>(396,7)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 394,5 mln zł i był niższy o 2,7 mln zł tj. 0,7% niż w 3 kwartałach 2015 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w 3 kwartałach 2016 r. wyniósł 385,6 mln zł i był niższy o 10,9 mln zł tj. 2,7% niż w 3 kwartałach 2015 r.

## 6.6 Pozycje pozabilansowe

(mln zł)

	30.09.2016	30.09.2015	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	57 470,0	57 385,4	0,1%
Zobowiązania udzielone:	44 942,3	44 507,9	1,0%
finansowe	32 658,8	30 136,2	8,4%
gwarancyjne	12 283,5	14 371,7	(14,5%)
Zobowiązania otrzymane:	12 527,7	12 877,5	(2,7%)
finansowe	1 632,2	664,9	>100%
gwarancyjne	10 895,5	12 212,6	(10,8%)
Pochodne instrumenty finansowe	194 776,6	240 743,2	(19,1%)
transakcje stopy procentowej	96 163,0	141 595,3	(32,1%)
transakcje walutowe i na złoto	97 962,1	98 483,9	(0,5%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	651,5	664,0	(1,9%)
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>252 246,6</b>	<b>298 128,6</b>	<b>(15,4%)</b>

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

## 6.7 Adekwatność kapitałowa

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2015 roku, zgodne z obowiązującymi na te dni regulacjami.

	(tys. zł)		
WYMÓG KAPITAŁOWY	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Ryzyko kredytowe	8 203 196	8 202 427	8 047 814
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań	-	-	-
Ryzyko rynkowe	41 595	63 578	61 257
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	212 712	325 240	333 280
Ryzyko operacyjne	504 367	564 787	677 855
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>8 961 870</b>	<b>9 156 032</b>	<b>9 120 206</b>
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>			
Kapitał podstawowy Tier I	20 238 201	20 209 595	20 175 632
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego</b>	<b>20 238 201</b>	<b>20 209 595</b>	<b>20 175 632</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>18,1%</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,7%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>18,1%</b>	<b>17,7%</b>	<b>17,7%</b>

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2016 roku w porównaniu do września 2015 roku jest wyższy o 0,4 p.p. Całkowity wymóg kapitałowy zmniejszył się w tym okresie o 1,7%, zaś fundusze własne pozostają na stabilnym poziomie (wzrosły o 0,3%).

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

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2016 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	3 KWARTAŁY 2016	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		3 269 194	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		46 235	
	Przychody z tytułu dywidend	16 562	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	29 673	
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>		<b>3 315 429</b>	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 458 430	
Wynik z działalności handlowej		635 570	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	363 548	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(3 952)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	276 033	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(59)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		176 269	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	22 522	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 973)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	155 720	
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>		<b>2 270 269</b>	
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>5 585 698</b>	
Koszty z działalności operacyjnej		(2 418 099)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 414 000)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 267 984)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	196 848	
	<i>minus</i> - Podatek od niektórych instytucji finansowych	321 571	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 973	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(256 507)	
<b>Zysk operacyjny brutto</b>		<b>3 167 599</b>	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(394 450)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(332 498)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(61 952)	
<b>Zysk operacyjny netto</b>		<b>2 773 149</b>	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(9 481)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(196 848)	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(321 571)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		5 241	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	5 261	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	(Zysk) strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(20)	
<b>Zysk brutto</b>		<b>2 250 490</b>	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(465 610)	
<b>Zysk netto</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>1 784 880</b>	
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 784 563</b>	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	317	

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



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

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2015 r.

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

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

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

## 7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

### 7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 r. i 2015 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Przychody z tytułu odsetek	1 382 257	1 338 188	1 353 216	1 369 470	1 365 004	1 323 599	1 398 296
Koszty z tytułu odsetek	(264 806)	(256 183)	(283 478)	(308 959)	(317 370)	(308 104)	(355 366)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 117 451</b>	<b>1 082 005</b>	<b>1 069 738</b>	<b>1 060 511</b>	<b>1 047 634</b>	<b>1 015 495</b>	<b>1 042 930</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	559 541	575 789	538 030	582 260	606 051	616 307	583 905
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(69 592)	(70 648)	(74 690)	(78 351)	(98 251)	(103 057)	(103 338)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>489 949</b>	<b>505 141</b>	<b>463 340</b>	<b>503 909</b>	<b>507 800</b>	<b>513 250</b>	<b>480 567</b>
Przychody z tytułu dywidend	151	16 410	1	1	297	13 336	1
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>117 300</b>	<b>125 406</b>	<b>120 842</b>	<b>124 074</b>	<b>103 916</b>	<b>94 931</b>	<b>105 127</b>
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 449	(2 533)	(2 868)	529	(223)	3 007	2 234
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>7 811</b>	<b>273 500</b>	<b>150 383</b>	<b>58 476</b>	<b>16 162</b>	<b>2 019</b>	<b>152 944</b>
kredytów i innych należności finansowych	-	5 796	149 924	132	-	58	344
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	7 862	267 707	464	58 486	16 350	2 089	152 626
zobowiązań finansowych	(51)	(3)	(5)	(142)	(188)	(128)	(26)
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 734 111</b>	<b>1 999 929</b>	<b>1 801 436</b>	<b>1 747 500</b>	<b>1 675 586</b>	<b>1 642 038</b>	<b>1 783 803</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(133 882)</b>	<b>(131 179)</b>	<b>(129 389)</b>	<b>(120 277)</b>	<b>(130 067)</b>	<b>(130 082)</b>	<b>(137 132)</b>
kredytów i innych należności finansowych	(131 532)	(72 740)	(128 226)	(117 113)	(147 171)	(89 181)	(146 890)
zobowiązań pozabilansowych	(2 350)	(58 439)	(1 163)	(3 164)	17 104	(40 901)	9 758
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 600 229</b>	<b>1 868 750</b>	<b>1 672 047</b>	<b>1 627 223</b>	<b>1 545 519</b>	<b>1 511 956</b>	<b>1 646 671</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(895 948)</b>	<b>(911 446)</b>	<b>(874 590)</b>	<b>(1 043 824)</b>	<b>(795 962)</b>	<b>(797 373)</b>	<b>(789 433)</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(469 837)	(472 983)	(471 180)	(471 865)	(484 565)	(480 167)	(471 922)
pozostałe koszty administracyjne <sup>(*)</sup>	(426 111)	(438 463)	(403 410)	(571 959)	(311 397)	(317 206)	(317 511)
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(85 037)</b>	<b>(85 677)</b>	<b>(85 793)</b>	<b>(84 808)</b>	<b>(81 888)</b>	<b>(83 031)</b>	<b>(81 738)</b>
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	(6 628)	(2 024)	(829)	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>12 010</b>	<b>3 971</b>	<b>6 541</b>	<b>10 635</b>	<b>22 843</b>	<b>117 895</b>	<b>9 623</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(975 603)</b>	<b>(995 176)</b>	<b>(954 671)</b>	<b>(1 116 410)</b>	<b>(858 721)</b>	<b>(763 276)</b>	<b>(887 420)</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>9 862</b>	<b>9 788</b>	<b>10 003</b>	<b>10 622</b>	<b>72 426</b>	<b>14 599</b>	<b>15 556</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>3 617</b>	<b>363</b>	<b>1 281</b>	<b>11 171</b>	<b>628</b>	<b>(54)</b>	<b>628</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>638 105</b>	<b>883 725</b>	<b>728 660</b>	<b>532 606</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>
Podatek dochodowy	(117 330)	(193 098)	(155 182)	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
<b>Zysk netto</b>	<b>520 775</b>	<b>690 627</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>520 654</b>	<b>690 513</b>	<b>573 396</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	121	114	82	282	375	210	152

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

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

## 7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 2016 r. i 2015 r.

	(tys. zł)						
	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
<b>Zysk netto</b>	<b>520 775</b>	<b>690 627</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
Przypadający na akcjonariuszy Banku	520 654	690 513	573 396	438 364	610 469	619 209	624 417
Przypadający na udziały niedające kontroli	121	114	82	282	375	210	152
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>							
<i><b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b></i>							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 146)	(10)	(19)	6
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 670	(313 460)	29 099	98 833	191 550	(441 980)	(85 527)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	4 712	(6 281)	40 075	41 738	(26 197)	(52 662)	(56 220)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(4 253)	60 751	(13 143)	(26 708)	(31 417)	93 982	26 932
<i><b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b></i>							
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	12 900	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	18	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	(2 451)	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>18 129</b>	<b>(258 990)</b>	<b>56 031</b>	<b>123 184</b>	<b>133 926</b>	<b>(400 679)</b>	<b>(114 809)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>538 904</b>	<b>431 637</b>	<b>629 509</b>	<b>561 830</b>	<b>744 770</b>	<b>218 740</b>	<b>509 760</b>
Przypadające na akcjonariuszy Banku	538 783	431 523	629 427	561 548	744 395	218 530	509 608
Przypadające na udziały niedające kontroli	121	114	82	282	375	210	152

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

Zysk netto za I, II i III kwartał 2016 roku zawiera podatek od niektórych instytucji finansowych.

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

## 7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 r. i 2015 r.

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Wynik z tytułu odsetek	1 117 451	1 082 005	1 069 738	1 060 511	1 047 634	1 015 495	1 042 930
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	10 033	26 198	10 004	10 623	11 666	27 935	15 502
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 127 484</b>	<b>1 108 203</b>	<b>1 079 742</b>	<b>1 071 134</b>	<b>1 059 300</b>	<b>1 043 430</b>	<b>1 058 432</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	489 949	505 141	463 340	503 909	507 800	513 250	480 567
Wynik z działalności handlowej	126 560	390 577	118 433	182 947	119 855	99 899	259 961
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	11 351	9 095	155 823	9 784	21 814	117 369	9 131
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>627 860</b>	<b>904 813</b>	<b>737 596</b>	<b>696 640</b>	<b>649 469</b>	<b>730 518</b>	<b>749 659</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 755 344</b>	<b>2 013 016</b>	<b>1 817 338</b>	<b>1 767 774</b>	<b>1 708 769</b>	<b>1 773 948</b>	<b>1 808 091</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(793 841)</b>	<b>(812 143)</b>	<b>(812 115)</b>	<b>(798 613)</b>	<b>(808 475)</b>	<b>(811 221)</b>	<b>(801 363)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>961 503</b>	<b>1 200 873</b>	<b>1 005 223</b>	<b>969 161</b>	<b>900 294</b>	<b>962 727</b>	<b>1 006 728</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(133 882)	(131 179)	(129 389)	(120 277)	(130 067)	(130 082)	(137 132)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>827 621</b>	<b>1 069 694</b>	<b>875 834</b>	<b>848 884</b>	<b>770 227</b>	<b>832 645</b>	<b>869 596</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(6 628)	(2 024)	(829)	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(65 758)	(64 104)	(66 986)	(68 487)	(68 346)	(68 599)	(68 972)
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	-	-	(260 549)	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(120 727)	(120 204)	(80 640)	-	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	3 597	363	1 281	11 171	61 685	(54)	683
<b>Zysk brutto</b>	<b>638 105</b>	<b>883 725</b>	<b>728 660</b>	<b>532 606</b>	<b>759 852</b>	<b>763 225</b>	<b>775 435</b>
Podatek dochodowy	(117 330)	(193 098)	(155 182)	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
<b>Zysk netto</b>	<b>520 775</b>	<b>690 627</b>	<b>573 478</b>	<b>438 646</b>	<b>610 844</b>	<b>619 419</b>	<b>624 569</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>520 654</b>	<b>690 513</b>	<b>573 396</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	121	114	82	282	375	210	152
<b>Zysk netto z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych</b>	<b>641 381</b>	<b>810 717</b>	<b>654 036</b>	<b>438 364</b>	<b>610 469</b>	<b>619 209</b>	<b>624 417</b>

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

## 8. Pozostałe informacje

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

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2016.

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

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

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ZA III KWARTAŁ 2016	ZA I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Luigi Lovaglio	64 035	64 035	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
<b>Razem</b>	<b>73 535</b>	<b>73 535</b>	<b>0</b>

### 8.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w III kwartale 2016 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2016 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

### 8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Notach Objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartały 2016.

### 8.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

#### **Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe**

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec września 2016 roku wyniosła 169,2 mln zł. Czynne są 4 emisje Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 5 lutego 2018 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2017 i 2018 roku stanowią odpowiednio 48,2%, i 51,8% tych zobowiązań.

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

## **Certyfikaty Depozytowe**

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec września 2016 roku wyniosła 167,0 mln zł. Czynne są 3 emisje Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy i do 6 miesięcy, co stanowi odpowiednio 1,2% i 98,8% tych zobowiązań.

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

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 1 347,1 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 6,0%, od 1 roku do 3 lat 30,9%, od 3 lat do 5 lat 37,2% oraz od 5 lat do 10 lat 25,9% wartości nominalnej ogółem.

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

W III kwartale 2016 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 570 postępowań na łączną kwotę 798,8 mln zł, a dotyczących wierzytelności 12 441 postępowań na łączną kwotę 1 314,1 mln zł.

W III kwartale 2016 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w III kwartale 2016 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

## **8.8 Wydarzenia po dacie bilansu**

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

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej Banku  
Pekao S.A. za  
III kwartały 2016**



# Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3	23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....	60
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4	24. Należności od banków .....	61
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5	25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	62
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6	26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) ...	64
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	9	27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	65
Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. ....	11	28. Należności z tytułu leasingu finansowego .....	67
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. ....	12	29. Rachunkowość zabezpieczeń .....	69
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. ....	13	30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe .....	71
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A. ...	14	31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	72
Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. ....	17	32. Wartości niematerialne .....	73
Noty objaśniające .....	19	33. Rzeczowe aktywa trwałe .....	73
1. Informacje ogólne .....	19	34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ...	74
2. Skład Grupy .....	19	35. Zobowiązania wobec innych banków .....	75
3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	20	36. Zobowiązania wobec klientów .....	76
4. Oświadczenie o zgodności .....	21	37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	76
5. Istotne zasady rachunkowości .....	21	38. Rezerwy .....	77
6. Zastosowanie szacunków i założeń .....	27	39. Zobowiązania warunkowe .....	78
7. Zarządzanie ryzykiem .....	27	40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	80
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	49	41. Zdarzenia po dacie bilansu .....	94
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	52	<b>Słowniczek .....</b>	<b>I</b>
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	53		
11. Przychody z tytułu dywidend .....	53		
12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu .....	53		
13. Zyski (straty) na sprzedaży .....	54		
14. Ogólne koszty administracyjne .....	54		
15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych .....	55		
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto .....	55		
17. Utrata wartości .....	56		
18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych ...	58		
19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych .....	58		
20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym .....	58		
21. Zysk netto przypadający na jedną akcję .....	59		
22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy .....	59		



# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	9	1 382 257	4 073 661	1 365 004	4 086 899
Koszty z tytułu odsetek	9	-264 806	-804 467	-317 370	-980 840
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 117 451</b>	<b>3 269 194</b>	<b>1 047 634</b>	<b>3 106 059</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	559 541	1 673 360	606 051	1 806 263
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-69 592	-214 930	-98 251	-304 646
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>489 949</b>	<b>1 458 430</b>	<b>507 800</b>	<b>1 501 617</b>
Przychody z tytułu dywidend	11	151	16 562	297	13 634
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	12	<b>117 300</b>	<b>363 548</b>	<b>103 916</b>	<b>303 974</b>
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	29	<b>1 449</b>	<b>-3 952</b>	<b>-223</b>	<b>5 018</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	13	<b>7 811</b>	<b>431 694</b>	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>
kredytów i innych należności finansowych		-	155 720	-	402
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		7 862	276 033	16 350	171 065
zobowiązań finansowych		-51	-59	-188	-342
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 734 111</b>	<b>5 535 476</b>	<b>1 675 586</b>	<b>5 101 427</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	17	<b>-133 882</b>	<b>-394 450</b>	<b>-130 067</b>	<b>-397 281</b>
kredytów i innych należności finansowych		-131 532	-332 498	-147 171	-383 242
zobowiązań pozabilansowych		-2 350	-61 952	17 104	-14 039
<b>Wynik z działalności finansowej</b>		<b>1 600 229</b>	<b>5 141 026</b>	<b>1 545 519</b>	<b>4 704 146</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	14	<b>-895 948</b>	<b>-2 681 984</b>	<b>-795 962</b>	<b>-2 382 768</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-469 837	-1 414 000	-484 565	-1 436 654
pozostałe koszty administracyjne		-426 111	-1 267 984	-311 397	-946 114
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	15	<b>-85 037</b>	<b>-256 507</b>	<b>-81 888</b>	<b>-246 657</b>
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>		<b>-6 628</b>	<b>-9 481</b>	<b>-3 714</b>	<b>-30 353</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	16	<b>12 010</b>	<b>22 522</b>	<b>22 843</b>	<b>150 361</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>		<b>-975 603</b>	<b>-2 925 450</b>	<b>-858 721</b>	<b>-2 509 417</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	18	<b>9 862</b>	<b>29 653</b>	<b>72 426</b>	<b>102 581</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	19	<b>3 617</b>	<b>5 261</b>	<b>628</b>	<b>1 202</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>638 105</b>	<b>2 250 490</b>	<b>759 852</b>	<b>2 298 512</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	20	<b>-117 330</b>	<b>-465 610</b>	<b>-149 008</b>	<b>-443 680</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>520 775</b>	<b>1 784 880</b>	<b>610 844</b>	<b>1 854 832</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		520 654	1 784 563	610 469	1 854 095
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		121	317	375	737
<b>Zysk na akcję (w złotych na akcję)</b>	21				
podstawowy za okres		1,98	6,80	2,32	7,06
rozwodniony za okres		1,98	6,80	2,32	7,06

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTALY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTALY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Zysk netto</b>		<b>520 775</b>	<b>1 784 880</b>	<b>610 844</b>	<b>1 854 832</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		520 654	1 784 563	610 469	1 854 095
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		121	317	375	737
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>					
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-10	-23
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		17 670	-266 691	191 550	-335 957
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	29	4 712	38 506	-26 197	-135 079
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	20	-4 253	43 355	-31 417	89 497
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych		-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	20	-	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>		<b>18 129</b>	<b>-184 830</b>	<b>133 926</b>	<b>-381 562</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>538 904</b>	<b>1 600 050</b>	<b>744 770</b>	<b>1 473 270</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku		538 783	1 599 733	744 395	1 472 533
2. Przypadające na udziały niedające kontroli		121	317	375	737

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, należności od Banku Centralnego	23	3 996 010	7 881 607	3 589 337
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	70	205
Należności od banków	24	3 289 041	7 314 724	3 760 615
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	978 207	1 126 792	2 246 027
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	1 982 411	3 206 447	3 361 343
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	117 489 075	118 555 199	120 322 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 818 961	3 503 979	3 345 512
Instrumenty zabezpieczające	29	335 138	421 640	394 178
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	27 340 168	21 181 723	28 198 118
1. Dostępne do sprzedaży		24 384 107	17 813 299	24 820 482
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		2 956 061	3 368 424	3 377 636
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31	48 168	45 302	37 129
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		127 295	148 965	138 325
Wartości niematerialne	32	585 040	636 717	634 460
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 397 938	1 460 652	1 467 860
Nieruchomości inwestycyjne		25 177	30 221	34 079
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		989 729	991 804	997 334
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 238	76 600	518
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		985 491	915 204	996 816
Inne aktywa		850 343	2 279 725	2 264 978
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>163 252 701</b>	<b>168 785 567</b>	<b>170 791 627</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	23	6 065	914	910
Zobowiązania wobec innych banków	35	5 500 160	5 958 449	7 864 570
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	498 530	611 442	329 528
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	2 066 992	3 204 328	3 344 837
Zobowiązania wobec klientów	36	126 965 080	128 867 691	128 600 641
Instrumenty zabezpieczające	29	1 663 189	1 702 759	1 685 449
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	1 626 090	2 903 233	3 627 650
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		9 462	6 649	40 722
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		4 269	1 713	35 747
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 193	4 936	4 975
Rezerwy	38	499 275	425 374	465 112
Pozostałe zobowiązania		1 678 638	1 680 535	1 969 846
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>140 513 481</b>	<b>145 361 374</b>	<b>147 929 265</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 697 688	20 869 976	20 746 792
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		1 764 310	2 275 783	1 837 419
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>		<b>22 724 468</b>	<b>23 408 229</b>	<b>22 846 681</b>
Udziały niedające kontroli		14 752	15 964	15 681
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>22 739 220</b>	<b>23 424 193</b>	<b>22 862 362</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>163 252 701</b>	<b>168 785 567</b>	<b>170 791 627</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM		PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE					
<b>Kapitał własny na 1.01.2016</b>	262 470	20 869 976	9 137 221	1 975 415	9 092 740	283 597	-	381 003	2 275 783	23 408 229	15 964	23 424 193
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-184 830	-	-	-	-184 830	-	-	1 784 563	1 599 733	317	1 600 050
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-216 020	-	-	-	-216 020	-	-	-	-216 020	-	-216 020
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	31 190	-	-	-	31 190	-	-	-	31 190	-	31 190
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 784 563	1 784 563	317	1 784 880
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	12 547	-	6 909	-	-	-	5 638	-2 296 036	-2 283 489	-1 529	-2 285 018
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 283 489	-2 283 489	-1 529	-2 285 018
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt onsolidacyjnych	-	12 547	-	6 909	-	-	-	5 638	-12 547	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	-	-5	-	-	-5	-	-	-	-	-5	-	-5
Pozostałe	-	-5	-	-	-5	-	-	-	-	-5	-	-5
<b>Kapitał własny na 30.09.2016</b>	262 470	20 697 688	9 137 221	1 982 324	9 092 735	98 767	-	386 641	1 764 310	22 724 468	14 752	22 739 220

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY 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	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</b>	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-258 378	-	-	-	-257 209	-1 169	-	2 292 459	2 034 081	1 019	2 035 100
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	10 467	-	-	-	10 467	-	-	-	10 467	-	10 467
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-192 070	-	-	-	-192 070	-	-	-	-192 070	-	-192 070
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-75 606
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-1 169	-	-	-	-	-1 169	-	-	-1 169	-	-1 169
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 292 459	2 292 459	1 019	2 293 478
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-2 781 551	-2 619 691	-13 098	-2 632 789
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701	-8 088	-2 632 789
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-156 850	5 010	-5 010	-
<b>Pozostałe</b>	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
Nabycie Pekao Investment Banking S.A.	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
<b>Kapitał własny na 31.12.2015</b>	262 470	20 869 976	9 137 221	1 975 415	9 092 740	283 597	-	381 003	2 275 783	23 408 229	15 964	23 424 193

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM		PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE					
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</b>	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-381 562	-	-	-	-381 539	-23	-	1 854 095	1 472 533	737	1 473 270
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-272 125	-	-	-	-272 125	-	-	-	-272 125	-	-272 125
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-109 414	-	-	-	-109 414	-	-	-	-109 414	-	-109 414
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-23	-	-	-	-	-23	-	-	-23	-	-23
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 854 095	1 854 095	737	1 854 832
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-2 781 551	-2 619 691	-13 099	-2 632 790
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701	-8 089	-2 632 790
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	161 860	-	37 565	113 961	-	-	10 334	-156 850	5 010	-5 010	-
<b>Pozostałe</b>	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
Nabycie Pekao Investment Banking S.A.	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
<b>Kapitał własny na 30.09.2015</b>	262 470	20 746 792	9 137 221	1 975 415	9 092 740	159 267	1 146	381 003	1 837 419	22 846 681	15 681	22 862 362

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>					
<b>Zysk netto</b>		<b>520 654</b>	<b>1 784 563</b>	<b>610 469</b>	<b>1 854 095</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-2 023 901</b>	<b>-178 454</b>	<b>-4 437 354</b>	<b>-4 487 235</b>
Amortyzacja	15	85 037	256 507	81 888	246 657
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	-9 862	-29 653	-11 369	-41 524
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-11 426	-280 933	-16 935	-172 101
Wynik z tytułu odsetek	9	-1 117 451	-3 269 194	-1 047 634	-3 106 059
Przychody z tytułu dywidend	11	-151	-16 562	-297	-13 634
Odsetki otrzymane		1 345 384	3 980 865	1 078 739	3 850 093
Odsetki zapłacone		-301 963	-824 645	-306 609	-990 869
Podatek dochodowy		298 364	595 980	185 166	413 780
Podatek dochodowy zapłacony		-184 950	-424 911	-151 750	-466 570
Zmiana stanu należności od banków		325 973	444 957	-139 951	173 290
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 351 260	148 180	-978 493	-1 794 227
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		274 736	1 224 036	-121 374	1 086 632
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym		-971 855	1 184 469	-2 663 438	-8 252 546
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego		-8 518	-314 982	-117 731	-233 464
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-121 602	-717 847	-43 383	-638 217
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-183 031	1 407 026	283 968	810 627
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		518 881	-452 310	-1 003 982	2 517 890
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-287 503	-112 912	248 658	-261 783
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		-218 067	-1 137 336	128 218	-1 072 869
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		105 788	-1 900 041	3 270 080	2 997 279
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-7 501	3 175	48 608	41 137
Zmiana stanu rezerw		8 557	73 901	-8 789	22 656
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-2 914 001	-16 224	-3 150 944	396 587
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-1 503 247</b>	<b>1 606 109</b>	<b>-3 826 885</b>	<b>-2 633 140</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>5 771 892</b>	<b>69 262 540</b>	<b>52 306 313</b>	<b>188 904 688</b>
Zbycie jednostki stowarzyszonej		-	-	75 000	75 000
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		5 474 345	68 564 369	52 139 613	188 341 573
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 983	12 898	2 012	4 785
Dywidendy otrzymane	11	151	16 562	297	13 634
Inne wpływy inwestycyjne		288 413	668 711	89 391	469 696
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-6 450 626</b>	<b>-74 784 251</b>	<b>-52 715 265</b>	<b>-192 271 867</b>
Nabycie udziałów w jednostce zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-	-	-	-274 329
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-6 384 744	-74 634 373	-52 659 237	-191 803 541
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-65 882	-149 878	-56 028	-193 997
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-678 734</b>	<b>-5 521 711</b>	<b>-408 952</b>	<b>-3 367 179</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd)

(w tys. zł)

NOTA	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>50 000</b>	<b>1 129 733</b>	<b>1 223 982</b>	<b>3 645 586</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	37 50 000	1 129 733	1 223 982	3 645 586
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-499 271</b>	<b>-4 676 761</b>	<b>-1 613 498</b>	<b>-6 534 508</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	37 -499 271	-2 393 272	-1 613 498	-3 909 807
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-2 283 489	-	-2 624 701
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-449 271</b>	<b>-3 547 028</b>	<b>-389 516</b>	<b>-2 888 922</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 631 252</b>	<b>-7 462 630</b>	<b>-4 625 353</b>	<b>-8 889 241</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-95 989	5 951	-31 553	48 492
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 631 252</b>	<b>-7 462 630</b>	<b>-4 625 353</b>	<b>-8 889 241</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 682 017</b>	<b>14 513 395</b>	<b>11 292 296</b>	<b>15 556 184</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 050 765</b>	<b>7 050 765</b>	<b>6 666 943</b>	<b>6 666 943</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 94 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	1 347 824	3 969 047	1 327 056	3 970 255
Koszty z tytułu odsetek	-259 001	-786 761	-311 412	-958 980
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 088 823</b>	<b>3 182 286</b>	<b>1 015 644</b>	<b>3 011 275</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	493 937	1 495 421	544 017	1 618 572
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-71 806	-225 467	-98 999	-303 737
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>422 131</b>	<b>1 269 954</b>	<b>445 018</b>	<b>1 314 835</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	132 552	-	210 609
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>113 304</b>	<b>351 031</b>	<b>103 843</b>	<b>298 746</b>
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>1 449</b>	<b>-3 952</b>	<b>-223</b>	<b>5 018</b>
<b>Zyski (straty) na sprzedaży:</b>	<b>7 811</b>	<b>431 694</b>	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>
kredytów i innych należności finansowych	-	155 720	-	402
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	7 862	276 033	16 350	171 065
zobowiązań finansowych	-51	-59	-188	-342
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 633 518</b>	<b>5 363 565</b>	<b>1 580 444</b>	<b>5 011 608</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>-133 229</b>	<b>-385 777</b>	<b>-132 518</b>	<b>-396 687</b>
kredytów i innych należności finansowych	-129 483	-321 136	-147 465	-379 698
zobowiązań pozabilansowych	-3 746	-64 641	14 947	-16 989
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>1 500 289</b>	<b>4 977 788</b>	<b>1 447 926</b>	<b>4 614 921</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-845 531</b>	<b>-2 530 174</b>	<b>-748 340</b>	<b>-2 233 812</b>
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-421 217	-1 267 505	-438 087	-1 295 245
pozostałe koszty administracyjne	-424 314	-1 262 669	-310 253	-938 567
<b>Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>-80 625</b>	<b>-243 337</b>	<b>-77 140</b>	<b>-232 013</b>
<b>Wynik z tytułu pozostałych rezerw</b>	<b>-6 671</b>	<b>-9 621</b>	<b>-3 731</b>	<b>-30 253</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>12 449</b>	<b>21 653</b>	<b>13 438</b>	<b>137 242</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>-920 378</b>	<b>-2 761 479</b>	<b>-815 773</b>	<b>-2 358 836</b>
<b>Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>46 853</b>	<b>46 853</b>	<b>73 437</b>	<b>75 827</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>3 327</b>	<b>5 080</b>	<b>483</b>	<b>1 062</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>630 091</b>	<b>2 268 242</b>	<b>706 073</b>	<b>2 332 974</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-108 895</b>	<b>-443 144</b>	<b>-137 117</b>	<b>-415 243</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>521 196</b>	<b>1 825 098</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>
<b>Zysk na akcję (w zł na akcję)</b>				
podstawowy za okres	1,98	6,95	2,17	7,31
rozwodniony za okres	1,98	6,95	2,17	7,31

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Zysk netto</b>	<b>521 196</b>	<b>1 825 098</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-10	-23
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 610	-266 553	191 946	-335 611
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	4 712	38 506	-26 197	-135 079
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-4 241	43 329	-31 493	89 431
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>18 081</b>	<b>-184 718</b>	<b>134 246</b>	<b>-381 282</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>539 277</b>	<b>1 640 380</b>	<b>703 202</b>	<b>1 536 449</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 945 450	7 881 598	3 589 330
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	70	205
Należności od banków	3 484 493	7 512 226	4 016 402
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	957 456	1 116 993	2 232 666
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 030 877	3 254 117	3 406 790
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	117 713 958	118 508 582	120 084 104
Instrumenty zabezpieczające	335 138	421 640	394 178
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	27 115 952	20 989 942	28 005 656
1. Dostępne do sprzedaży	24 226 203	17 699 881	24 707 784
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	2 889 749	3 290 061	3 297 872
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	48 168	45 302	31 979
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 063 050	1 099 654	1 123 654
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27 552	27 552	27 552
Wartości niematerialne	559 345	611 620	608 922
Rzeczowe aktywa trwałe	1 380 007	1 443 757	1 448 739
Nieruchomości inwestycyjne	12 828	17 317	23 033
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	764 326	759 559	761 279
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	75 935	1
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764 326	683 624	761 278
Inne aktywa	656 883	2 070 741	2 083 229
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>160 095 483</b>	<b>165 760 670</b>	<b>167 837 718</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6 065	914	910
Zobowiązania wobec innych banków	4 100 735	4 553 114	6 460 489
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	498 530	611 442	329 528
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 064 620	3 201 798	3 340 396
Zobowiązania wobec klientów	127 233 107	129 256 866	128 941 939
Instrumenty zabezpieczające	1 663 189	1 702 759	1 685 449
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	338 084	1 668 706	2 424 194
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 042	-	34 490
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 042	-	34 490
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	499 750	422 930	464 491
Pozostałe zobowiązania	1 538 067	1 547 738	1 856 840
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>137 944 189</b>	<b>142 966 267</b>	<b>145 538 726</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał zakładowy	262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	20 063 726	20 241 535	20 118 791
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	1 825 098	2 290 398	1 917 731
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>22 151 294</b>	<b>22 794 403</b>	<b>22 298 992</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>160 095 483</b>	<b>165 760 670</b>	<b>167 837 718</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2016</b>	262 470	20 241 535	9 137 221	1 975 415	8 612 550	283 222	-	233 127	2 290 398	22 794 403
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-184 718	-	-	-	-184 718	-	-	1 825 098	1 640 380
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-215 908	-	-	-	-215 908	-	-	-	-215 908
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	31 190	-	-	-	31 190	-	-	-	31 190
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 825 098	1 825 098
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	6 909	-	6 909	-	-	-	-	-2 290 398	-2 283 489
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 283 489	-2 283 489
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	6 909	-	6 909	-	-	-	-	-6 909	-
<b>Kapitał własny na 30.09.2016</b>	262 470	20 063 726	9 137 221	1 982 324	8 612 550	98 504	-	233 127	1 825 098	22 151 294

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANIĄ	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2015</b>	<b>262 470</b>	<b>20 462 508</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 937 850</b>	<b>8 612 550</b>	<b>540 591</b>	<b>1 169</b>	<b>233 127</b>	<b>2 662 266</b>	<b>23 387 244</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	-	<b>-258 538</b>	-	-	-	<b>-257 369</b>	<b>-1 169</b>	-	<b>2 290 398</b>	<b>2 031 860</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	10 269	-	-	-	10 269	-	-	-	10 269
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-192 032	-	-	-	-192 032	-	-	-	-192 032
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-75 606	-	-	-	-75 606	-	-	-	-75 606
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-1 169	-	-	-	-	-1 169	-	-	-1 169
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 290 398	2 290 398
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>37 565</b>	-	<b>37 565</b>	-	-	-	-	<b>-2 662 266</b>	<b>-2 624 701</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 624 701	-2 624 701
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	37 565	-	37 565	-	-	-	-	-37 565	-
<b>Kapitał własny na 31.12.2015</b>	<b>262 470</b>	<b>20 241 535</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 975 415</b>	<b>8 612 550</b>	<b>283 222</b>	-	<b>233 127</b>	<b>2 290 398</b>	<b>22 794 403</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

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

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

## Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTAŁY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTAŁY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>521 196</b>	<b>1 825 098</b>	<b>568 956</b>	<b>1 917 731</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-2 101 132</b>	<b>-330 869</b>	<b>-4 547 409</b>	<b>-4 521 690</b>
Amortyzacja	80 625	243 337	77 140	232 013
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-11 171	-280 796	-16 793	-172 056
Wynik z tytułu odsetek	-1 088 823	-3 182 286	-1 015 644	-3 011 275
Przychody z tytułu dywidend	-	-132 552	-	-210 609
Odsetki otrzymane	1 309 622	3 868 768	1 048 225	3 792 968
Odsetki zapłacone	-295 702	-806 747	-300 063	-970 409
Podatek dochodowy	288 626	562 408	168 689	415 893
Podatek dochodowy zapłacony	-179 065	-409 268	-147 299	-452 354
Zmiana stanu należności od banków	327 170	444 093	-265 059	47 956
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 356 189	159 132	-964 074	-1 716 241
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	282 357	1 223 240	-110 463	1 058 104
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-1 136 755	912 965	-2 741 153	-8 497 083
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-119 089	-706 790	-28 444	-627 434
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-155 909	1 427 816	165 962	535 219
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	580 294	-446 504	-1 129 846	3 327 872
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-287 503	-112 912	248 658	-261 783
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	-217 492	-1 137 178	129 995	-1 081 896
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	70 181	-2 020 586	3 442 503	2 570 055
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	546	-993	10 685	4 744
Zmiana stanu rezerw	10 091	76 820	-4 502	27 539
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-2 915 324	-12 836	-3 115 926	467 087
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 579 936</b>	<b>1 494 229</b>	<b>-3 978 453</b>	<b>-2 603 959</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 769 947</b>	<b>69 297 620</b>	<b>52 362 721</b>	<b>189 080 601</b>
Zbycie jednostki stowarzyszonej	-	-	75 000	75 000
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	5 474 241	68 540 387	52 139 240	188 325 720
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 759	10 810	1 301	2 778
Dywidendy otrzymane	-	132 552	-	210 609
Inne wpływy inwestycyjne	286 947	613 871	147 180	466 494
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 443 651</b>	<b>-74 710 318</b>	<b>-52 678 978</b>	<b>-192 207 102</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-274 334
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-6 384 743	-74 577 295	-52 626 779	-191 749 654
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-58 908	-133 023	-52 199	-183 114
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-673 704</b>	<b>-5 412 698</b>	<b>-316 257</b>	<b>-3 126 501</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2016 OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016	3 KWARTALY 2016 OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016	III KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015	3 KWARTALY 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	-	1 079 733	1 213 585	3 514 289
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	1 079 733	1 213 585	3 514 289
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-499 271</b>	<b>-4 676 761</b>	<b>-1 613 498</b>	<b>-6 534 508</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-499 271	-2 393 272	-1 613 498	-3 909 807
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-2 283 489	-	-2 624 701
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-499 271</b>	<b>-3 597 028</b>	<b>-399 913</b>	<b>-3 020 219</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 752 911</b>	<b>-7 515 497</b>	<b>-4 694 623</b>	<b>-8 750 679</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-99 238	5 936	-30 187	45 859
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 752 911</b>	<b>-7 515 497</b>	<b>-4 694 623</b>	<b>-8 750 679</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 805 836</b>	<b>14 568 422</b>	<b>11 497 285</b>	<b>15 553 341</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 052 925</b>	<b>7 052 925</b>	<b>6 802 662</b>	<b>6 802 662</b>



# Noty objaśniające

(w tys. zł)

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

## 1. Informacje ogólne

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

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

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. („Grupa” lub „Grupa Banku Pekao S.A.”) stanowi część Grupy Kapitałowej UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

## 2. Skład Grupy

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

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			30.09.2016	31.12.2015
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	36,49
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Leasing Holding S.A. /w likwidacji/, w tym:	Warszawa	Spółka wykreślona z rejestru spółek	-	100,00
<i>Pekao Leasing Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>-</i>	<i>63,51</i>
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	65,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	100,00	100,00
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call - center	100,00	100,00
Pekao Property S.A., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
<i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. /w likwidacji/	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00

Na dzień 30 września 2016 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Jednostki stowarzyszone

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

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			30.09.2016	31.12.2015
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	50,00	50,00
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	49,00	49,00
<i>Pioneer Pekao TFI S.A.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Zarządzanie aktywami</i>	<i>49,00</i>	<i>49,00</i>
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradcza i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności	40,00	40,00
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/	Warszawa	Spółka wykreślona z rejestru spółek	-	48,90
PPU Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/	Żyrardów	Spółka wykreślona z rejestru spółek	-	36,20

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

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach wspólnie kontrolowanych.

### Zmiany w strukturze Grupy

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

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

#### Wykreślenie z rejestru spółki Pekao Leasing Holding S.A. (w likwidacji)

Z dniem 20 września 2016 roku z rejestru spółek wykreślona została spółka Pekao Leasing Holding S.A. (w likwidacji). W trakcie procesu likwidacji Spółki, dokonano przeniesienia własności 69 746 udziałów w spółce Pekao Leasing Sp. z o.o. na rzecz Banku Pekao S.A., który obecnie posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Pekao Leasing Sp. z o.o. i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie trzech kwartałów 2016 roku nie nastąpiły połączenia jednostek gospodarczych. W 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. (obecnie Pekao Investment Banking S.A.). Transakcja ta została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 4. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 jest dostępne na stronie internetowej Banku, [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl)

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz.133 z późniejszymi zmianami), Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

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

Dane finansowe, prezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 9 listopada 2016 roku.

### 5. Istotne zasady rachunkowości

#### 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

##### Informacje ogólne

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

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

W okresie trzech kwartałów 2016 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, a przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

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

### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

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

Klasyfikacja, według wymogów MSSF 9, zależy od:

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

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

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 5.2 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2016 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>Zmiany do MSSF 10</b> „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, <b>MSSF 12</b> „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz <b>MSR 28</b> „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	Nowelizacja wyjaśnia sposób stosowania wyjątku dotyczącego konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 11 (zmiana)</b> „Wspólne ustalenia umowne”	Zmiany dodają nowe wytyczne dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 1 (zmiana)</b> „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany wyjaśniają, że jednostka nie powinna ograniczać zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 16 (zmiana)</b> „Rzeczowe aktywa trwałe” i <b>MSR 38 (zmiana)</b> „Wartości niematerialne”	Rada doszła do wniosku, że stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w ramach której wykorzystuje się dane aktywa, na ogół odzwierciedlają inne czynniki niż zużycie korzyści ekonomicznych pochodzących z tych aktywów. Rada doszła też do wniosku, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Założenie to może jednak nie mieć zastosowania w ściśle określonych warunkach. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 16 (zmiana)</b> „Rzeczowe aktywa trwałe” i <b>MSR 41 (zmiana)</b> „Rolnictwo”	MSR 41 „Rolnictwo” obecnie wymaga, aby wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą, były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Opiera się to na założeniu, że wycena w wartości godziwej najlepiej odzwierciedla biologiczną transformację, którą przechodzą takie aktywa w trakcie swojego życia. Jednakże istnieje podzbiór aktywów biologicznych, określane jako rośliny produkcyjne, które zgodnie z oczekiwaniami powinny być używane w produkcji przez kilka okresów. Na koniec ich życia produkcyjnego są najczęściej likwidowane. Gdy roślina produkcyjna osiągnie dojrzałość i zacznie dawać plony, jej przemiana biologiczna nie jest dłużej istotna dla generowania przyszłych korzyści ekonomicznych. Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 19 (zmiana)</b> „Świadczenia pracownicze”	Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 27 (zmiana)</b> „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	Zmiany do MSR 27 umożliwią podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>Zmiany do MSSF 2010-2012</b>	Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

<b>Zmiany do MSSF 2012-2014</b>	Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później.	Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
---------------------------------	---	---

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

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

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

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>MSSF 9 „Instrumenty finansowe”</b>	<p>Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nowy podział na kategorie aktywów finansowych,</li> <li>• nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,</li> <li>• nowy model ujmowania utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,</li> <li>• nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,</li> <li>• likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych.</li> </ul> <p>Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.</p>	Ocena wpływu wdrożenia standardu na sprawozdania finansowe Grupy została przedstawiona w nocie 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.
<b>MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”</b>	<p>Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.</p> <p>Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.</p>	Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”</b>	<p>Standard poprawi sprawozdawczość finansową w zakresie przychodów oraz porównywalność sprawozdań finansowych. Kluczową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta.</p> <p>Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.</p>	Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>MSSF 16 „Leasing”</b>	Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.	Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe.
<b>MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”</b>	Zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Główną konsekwencją zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia (jeśli jest ono prowadzone przez spółkę zależną, bądź też nie). Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.	Grupa uważa, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 7 (zmiana) „Rachunek przepływów pieniężnych”</b>	Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka dokonała ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.
<b>MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”</b>	Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.
<b>MSSF 2 (zmiana) „Płatności na bazie akcji”</b>	Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.
<b>MSSF 4 (zmiana) „Umowy ubezpieczeniowe”</b>	Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 6. Zastosowanie szacunków i założeń

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

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

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

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dziewięciu miesięcy, zakończony 30 września 2016 roku dotyczą:

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

### 7. Zarządzanie ryzykiem

#### Ryzyko kredytowe

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym i metody pomiaru nie uległy istotnym zmianom w stosunku do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

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

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,06%	11 170 600	26,0%	10 532 502	25,9%
2	0,06% <= PD < 0,19%	6 346 744	14,8%	5 936 116	14,6%
3	0,19% <= PD < 0,35%	17 301 983	40,2%	16 303 771	40,1%
4	0,35% <= PD < 0,73%	5 439 673	12,6%	5 213 593	12,8%
5	0,73% <= PD < 3,50%	1 456 173	3,4%	1 393 240	3,4%
6	3,50% <= PD < 14,00%	620 242	1,4%	651 234	1,6%
7	14,00% <= PD < 100,00%	686 668	1,6%	652 160	1,6%
<b>Razem</b>		<b>43 022 083</b>	<b>100,0%</b>	<b>40 682 616</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,34%	658 298	7,8%	573 469	7,4%
2	0,34% <= PD < 0,80%	943 332	11,2%	805 937	10,3%
3	0,80% <= PD < 1,34%	1 424 624	16,9%	1 390 763	17,8%
4	1,34% <= PD < 2,40%	2 547 245	30,2%	2 393 959	30,6%
5	2,40% <= PD < 4,75%	1 764 953	20,9%	1 594 636	20,4%
6	4,75% <= PD < 14,50%	728 161	8,6%	673 978	8,6%
7	14,50% <= PD < 31,00%	180 652	2,1%	187 224	2,4%
8	31,00% <= PD < 100,00%	192 087	2,3%	194 052	2,5%
<b>Razem</b>		<b>8 439 352</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 814 018</b>	<b>100,0%</b>

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,00% <= PD < 0,15%	515 340	3,5%	357 910	2,4%
2	0,15% <= PD < 0,27%	2 193 105	14,7%	1 887 596	12,5%
3	0,27% <= PD < 0,45%	1 798 773	12,0%	2 348 388	15,6%
4	0,45% <= PD < 0,75%	2 302 921	15,4%	2 304 203	15,3%
5	0,75% <= PD < 1,27%	2 350 535	15,7%	3 136 094	20,8%
6	1,27% <= PD < 2,25%	2 415 586	16,1%	1 935 237	12,8%
7	2,25% <= PD < 4,00%	1 198 911	8,0%	1 043 523	6,9%
8	4,00% <= PD < 8,50%	1 935 559	12,9%	1 898 162	12,6%
9	8,50% <= PD < 100,00%	253 559	1,7%	165 709	1,1%
<b>Razem</b>		<b>14 964 289</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 076 822</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	30.09.2016		31.12.2015	
		WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
1	0,0000% <= PD < 0,0011%	-	0,0%	-	0,0%
2	0,0011% <= PD < 0,0031%	-	0,0%	-	0,0%
3	0,0031% <= PD < 0,0069%	-	0,0%	-	0,0%
4	0,0069% <= PD < 0,0124%	-	0,0%	-	0,0%
5	0,0124% <= PD < 0,0223%	-	0,0%	-	0,0%
6	0,0223% <= PD < 0,0395%	-	0,0%	-	0,0%
7	0,0395% <= PD < 0,0691%	18	0,0%	1 243 315	24,2%
8	0,0691% <= PD < 0,1208%	4 321	0,1%	645 108	12,6%
9	0,1208% <= PD < 0,2091%	1 468 754	29,5%	629 490	12,3%
10	0,2091% <= PD < 0,3581%	321 403	6,5%	375 435	7,3%
11	0,3581% <= PD < 0,6132%	1 817 894	36,5%	81 377	1,6%
12	0,6132% <= PD < 1,0807%	5 592	0,1%	93 303	1,8%
13	1,0807% <= PD < 1,9599%	923 841	18,6%	-	0,0%
14	1,9599% <= PD < 3,5545%	336 653	6,8%	2 063 695	40,2%
15	3,5545% <= PD < 7,6705%	16	0,0%	-	0,0%
16	7,6705% <= PD < 19,6959%	95 547	1,9%	16	0,0%
17	19,6959% <= PD < 100,0000%	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>		<b>4 974 039</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 131 739</b>	<b>100,0%</b>

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

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

KLASA NADZORCZA	30.09.2016		31.12.2015	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA	WARTOŚĆ BILANSOWA	%PORTFELA
Wysoka	3 633 839	43,1%	1 647 122	25,0%
Dobra	3 529 301	41,9%	4 185 156	63,4%
Zadawalająca	1 219 188	14,5%	720 513	10,9%
Słaba	42 025	0,5%	43 078	0,7%
<b>Razem</b>	<b>8 424 353</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 595 869</b>	<b>100,0%</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości:</b>	<b>118 625 005</b>	<b>119 349 516</b>
<b>Kredyty i pożyczki dla ludności:</b>	<b>54 482 911</b>	<b>51 611 229</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	51 461 435	48 496 634
Kredyty mieszkaniowe	43 022 083	40 682 616
Pożyczki gotówkowe	8 439 352	7 814 018
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	3 021 476	3 114 595
<b>Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw:</b>	<b>64 142 094</b>	<b>67 738 287</b>
Objęte wewnętrznym modelem ratingowym:	19 938 328	20 208 561
Klienci z rocznymi obrotami nieprzekraczającymi 500 mln euro	14 964 289	15 076 822
Klienci objęci modelem centralnym z rocznymi obrotami przekraczającymi 500 mln euro	4 974 039	5 131 739
Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego	8 424 353	6 595 869
Dłużne papiery wartościowe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	12 596 863	12 330 221
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	-	4 755 472
Pozostałe, nie objęte wewnętrznym modelem ratingowym	23 182 550	23 848 164
<b>Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>2 681 772</b>	<b>2 705 410</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)</b>	<b>121 306 777</b>	<b>122 054 926</b>

(\*) Kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

### **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

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

Porozumienia dotyczące kompensowania zawierane przez Grupę to:

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

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

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

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

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2016	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY		WARTOŚĆ NETTO
		INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH)	OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE	
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
Instrumenty pochodne	2 021 547	-1 542 314	-247 908	231 325
<b>RAZEM</b>	<b>2 021 547</b>	<b>-1 542 314</b>	<b>-247 908</b>	<b>231 325</b>

30.09.2016	WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY		WARTOŚĆ NETTO
		INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH)	ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE	
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
Instrumenty pochodne	3 393 838	-1 542 314	-1 693 063	158 461
Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	317 278	-317 095	-	183
<b>RAZEM</b>	<b>3 711 116</b>	<b>-1 859 409</b>	<b>-1 693 063</b>	<b>158 644</b>

31.12.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY		WARTOŚĆ NETTO
		INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH)	OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE	
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
Instrumenty pochodne	3 628 087	-3 012 327	-295 762	319 998
<b>RAZEM</b>	<b>3 628 087</b>	<b>-3 012 327</b>	<b>-295 762</b>	<b>319 998</b>

31.12.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PREZENTOWANA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	POTENCJALNE KWOTY KOMPENSATY		WARTOŚĆ NETTO
		INSTRUMENTY FINANSOWE (ZAWIERA ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH)	ZŁOŻONE ZABEZPIECZENIA PIENIĘŻNE	
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
Instrumenty pochodne	4 907 087	-3 012 327	-1 339 417	555 343
Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	963 829	-962 346	-	1 483
<b>RAZEM</b>	<b>5 870 916</b>	<b>-3 974 673</b>	<b>-1 339 417</b>	<b>556 826</b>

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2016	WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO	POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI NIE PODLEGAJĄCYCH UJAWNIENIU W NOCIE DOTYCZĄCEJ KOMPENSOWANIA	NOTA
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>					
Instrumenty pochodne	1 926 993	Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 982 411	55 418	26
	94 554	Instrumenty zabezpieczające	335 138	240 584	29
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>					
Instrumenty pochodne	1 730 649	Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 066 992	336 343	26
	1 663 189	Instrumenty zabezpieczające	1 663 189	-	29
Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	317 278	Zobowiązania wobec innych banków	5 500 160	5 182 882	35

31.12.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO	POZYCJA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI NIE PODLEGAJĄCYCH UJAWNIENIU W NOCIE DOTYCZĄCEJ KOMPENSOWANIA	NOTA
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>					
Instrumenty pochodne	3 134 367	Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3 206 447	72 080	26
	421 640	Instrumenty zabezpieczające	421 640	-	29
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>					
Instrumenty pochodne	3 106 943	Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	3 204 328	97 385	26
	1 702 759	Instrumenty zabezpieczające	1 702 759	-	29
Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	963 829	Zobowiązania wobec innych banków	5 958 449	4 994 620	35

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Analiza jakościowa aktywów finansowych Grupy

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	679 834	564 430
- do 1 miesiąca	-	-	35 808	37 283
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	108 168	22 868
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	170 796	158 487
- powyżej 1 roku do 5 lat	7 562	9 927	2 752 519	3 079 109
- powyżej 5 lat	-	-	1 645 109	1 429 845
<b>Razem brutto</b>	<b>7 562</b>	<b>9 927</b>	<b>5 392 234</b>	<b>5 292 022</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-262 594	-238 852
- do 1 miesiąca	-	-	-5 925	-7 530
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-27 461	-5 206
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-94 688	-52 140
- powyżej 1 roku do 5 lat	-7 562	-9 927	-1 667 522	-1 738 572
- powyżej 5 lat	-	-	-1 330 890	-1 198 995
<b>Razem odpis</b>	<b>-7 562</b>	<b>-9 927</b>	<b>-3 389 080</b>	<b>-3 241 295</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 003 154</b>	<b>2 050 727</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	176 074	120 069
- do 1 miesiąca	-	-	49 199	42 559
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	59 368	47 688
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	288 943	303 072
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 342 683	1 359 720
- powyżej 5 lat	9 800	9 800	998 173	956 361
<b>Razem brutto</b>	<b>9 800</b>	<b>9 800</b>	<b>2 914 440</b>	<b>2 829 469</b>
<b>ODPIS</b>				
- nieprzeterminowane	-	-	-60 553	-46 047
- do 1 miesiąca	-	-	-14 770	-10 980
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-20 461	-17 089
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-149 468	-156 199
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 060 726	-1 047 727
- powyżej 5 lat	-9 800	-9 800	-929 844	-896 744
<b>Razem odpis</b>	<b>-9 800</b>	<b>-9 800</b>	<b>-2 235 822</b>	<b>-2 174 786</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>678 618</b>	<b>654 683</b>

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)			
			PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI</b>						
- nieprzeterminowane	3 290 336	7 319 104	64 113 152	67 677 272	53 334 554	50 112 528
- do 30 dni	-	-	162 808	214 225	912 165	1 269 204
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	37 918	34 541	198 522	183 623
- powyżej 60 dni	-	-	89 705	89 848	171 180	194 520
<b>Razem brutto</b>	<b>3 290 336</b>	<b>7 319 104</b>	<b>64 403 583</b>	<b>68 015 886</b>	<b>54 616 421</b>	<b>51 759 875</b>
<b>ODPIS IBNR</b>						
- nieprzeterminowane	-36	-58	-254 316	-273 574	-92 848	-90 586
- do 30 dni	-	-	-3 556	-2 652	-23 038	-37 046
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-2 198	-686	-11 382	-11 615
- powyżej 60 dni	-	-	-1 419	-687	-6 242	-9 399
<b>Razem odpis IBNR</b>	<b>-36</b>	<b>-58</b>	<b>-261 489</b>	<b>-277 599</b>	<b>-133 510</b>	<b>-148 646</b>
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>3 290 300</b>	<b>7 319 046</b>	<b>64 142 094</b>	<b>67 738 287</b>	<b>54 482 911</b>	<b>51 611 229</b>

(\*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

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

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
<b>EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	17 362	19 727	8 306 674	8 121 491
odpis	-17 362	-19 727	-5 624 902	-5 416 081
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 681 772</b>	<b>2 705 410</b>
<b>EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	100 665	78 166
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	100 665	78 166
<i>- ekspozycje przeterminowane</i>	-	-	24 376	31 741
odpis IBNR	-	-	-2 399	-1 362
<b>Razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>98 266</b>	<b>76 804</b>
<b>EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI</b>				
wartość bilansowa brutto	3 290 336	7 319 104	118 919 339	119 697 595
odpis IBNR	-36	-58	-392 600	-424 883
<b>Razem netto</b>	<b>3 290 300</b>	<b>7 319 046</b>	<b>118 526 739</b>	<b>119 272 712</b>

(\*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 30 września 2016 roku

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE				RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY (*)	
A+ do A-	897 590	23 298 295	2 956 061	504 044	27 655 990
BBB+ do BBB-	8 252	-	-	-	8 252
bez ratingu	59 864	934 997	-	-	994 861
<b>Razem</b>	<b>965 706</b>	<b>24 233 292</b>	<b>2 956 061</b>	<b>504 044</b>	<b>28 659 103</b>

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

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

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

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

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

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

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 30 września 2016 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	20	-	-	2 607	-	-	2 627
AA+ do AA-	84 277	-	-	1 041	-	-	85 318
A+ do A-	603 551	163 572	-	45 087	-	-	812 210
BBB+ do BBB-	447 931	-	-	5 139	-	-	453 070
BB+ do BB-	-	-	289	-	-	-	289
bez ratingu	358 860	48 565	275 346	37 698	243 566	-	964 035
<b>Razem</b>	<b>1 494 639</b>	<b>212 137</b>	<b>275 635</b>	<b>91 572</b>	<b>243 566</b>	<b>-</b>	<b>2 317 549</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

### Praktyki "forbearance"

Proces identyfikacji ekspozycji „forborne” nie uległ zmianie w stosunku do zasad opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

	30.09.2016	31.12.2015
<b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>		
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>118 625 005</b>	<b>119 349 516</b>
ekspozycje forborne	343 603	422 649
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>2 681 772</b>	<b>2 705 410</b>
ekspozycje forborne	1 519 331	1 537 735
<b>Razem netto, w tym:</b>	<b>121 306 777</b>	<b>122 054 926</b>
ekspozycje forborne	1 862 934	1 960 384

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto	353 161	437 459
Odpisy IBNR	-9 558	-14 810
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>343 603</b>	<b>422 649</b>
<b>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości</b>		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	3 094 067	2 957 036
ekspozycje oceniane indywidualnie	2 779 363	2 745 545
ekspozycje oceniane grupowo	314 704	211 491
Odpisy aktualizujące, w tym:	-1 574 736	-1 419 301
ekspozycje oceniane indywidualnie	-1 437 436	-1 323 802
ekspozycje oceniane grupowo	-137 300	-95 499
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 519 331</b>	<b>1 537 735</b>
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>1 862 934</b>	<b>1 960 384</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty w CHF dla ludności

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

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

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

Struktura kredytów w CHF dla ludności

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>4 455 025</b>	<b>4 761 295</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	4 422 293	4 719 657
- ekspozycje indeksowane do CHF	32 732	41 638
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym:</b>	<b>-81 757</b>	<b>-78 963</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	-81 457	-78 616
- ekspozycje indeksowane do CHF	-300	-347
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>4 373 268</b>	<b>4 682 332</b>
- ekspozycje denominowane w CHF	4 340 836	4 641 041
- ekspozycje indeksowane do CHF	32 432	41 291

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Analiza jakościowa kredytów w CHF dla ludności

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>4 272 153</b>	<b>4 599 473</b>
- nieprzeterminowane	4 021 028	4 251 469
- do 30 dni	191 302	277 566
- powyżej 30 dni do 60 dni	45 615	41 226
- powyżej 60 dni	14 208	29 212
<b>Odpisy IBNR dla ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>-9 876</b>	<b>-13 479</b>
- nieprzeterminowane	-4 883	-5 144
- do 30 dni	-2 964	-4 898
- powyżej 30 dni do 60 dni	-1 576	-1 542
- powyżej 60 dni	-453	-1 895
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>182 872</b>	<b>161 822</b>
- nieprzeterminowane	33 475	25 499
- do 1 miesiąca	15 198	12 076
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 206	9 211
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	34 067	30 569
- powyżej 1 roku do 5 lat	53 028	53 721
- powyżej 5 lat	33 898	30 746
<b>Odpisy aktualizujące dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>-71 881</b>	<b>-65 484</b>
- nieprzeterminowane	-5 170	-4 356
- do 1 miesiąca	-2 429	-1 507
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-2 398	-1 764
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-6 599	-6 250
- powyżej 1 roku do 5 lat	-29 840	-27 927
- powyżej 5 lat	-25 445	-23 680
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>4 373 268</b>	<b>4 682 332</b>

Na dzień 30 września 2016 roku średnie LTV dla portfela kredytów hipotecznych w CHF dla ludności należącego do Grupy wyniosło 55,2% (na 31 grudnia 2015 roku 56,5%), przy średnim wskaźniku LTV dla całego portfela wynoszącym 66,2% (na 31 grudnia 2015 roku 66,4%).

### Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku spłacone zostały w całości ekspozycje Grupy wobec Ukrainy w formie lokat międzybankowych. Na dzień 30 września 2016 roku bilansową wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy tworzą głównie ekspozycje wobec dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych w wysokości 161 milionów złotych (co stanowi 0,1% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 467 milionów złotych w porównaniu do końca września 2015 roku. Grupa ściśle monitoruje rozwój sytuacji na Ukrainie, a charakter posiadanego zaangażowania nie zagraża jakości jego aktywów.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy wobec Ukrainy

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Ekspozycje bilansowe</b>		
Należności od banków	-	402 630
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	299 322	300 551
<b>Wartość brutto</b>	<b>299 322</b>	<b>703 181</b>
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-138 677	-110 605
<b>Wartość netto</b>	<b>160 645</b>	<b>592 576</b>
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>		
Udzielone linie kredytowe	1 273	4 049
<b>Wartość brutto</b>	<b>1 273</b>	<b>4 049</b>
IBNR	-6	-27
<b>Wartość netto</b>	<b>1 267</b>	<b>4 022</b>

### Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Model pomiaru ryzyka rynkowego nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz w 2015 roku przedstawiają poniższe tabele:

	30.09.2016	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	92	14	231	1 582
ryzyko stopy procentowej	1 164	804	1 105	1 554
Portfel handlowy	1 109	866	1 149	1 693

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

### Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

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

W poniższej tabeli przedstawiono wrażliwość kontraktową NII na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wrażliwość EVE na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. według stanu na 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	30.09.2016	31.12.2015
NII	-7,06	-5,97
EVE	0,11	-0,77

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Ryzyko walutowe

Proces zarządzania ryzykiem walutowym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

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

WALUTA	30.09.2016	31.12.2015
Waluty razem (*)	184	1 538

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

### Pozycja walutowa Grupy

30.09.2016	OPERACJE BILANSOWE		OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE		POZYCJA NETTO
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	POZYCJA DŁUGA	POZYCJA KRÓTKA	
EUR	20 295 826	18 467 320	12 732 105	14 561 097	-486
USD	5 075 242	7 834 441	7 254 509	4 494 643	667
CHF	4 683 868	967 148	4 155 104	7 875 613	-3 789
GBP	181 208	810 418	1 817 979	1 185 964	2 805
Pozostałe waluty	280 018	231 023	349 059	393 754	4 300
<b>RAZEM</b>	<b>30 516 162</b>	<b>28 310 350</b>	<b>26 308 756</b>	<b>28 511 071</b>	<b>3 497</b>

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

### Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

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

#### Urealniona luka płynności

30.09.2016	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa bilansowe	33 784 982	6 818 642	21 532 128	50 292 596	50 824 353	163 252 701
Pasywa bilansowe	11 841 846	5 410 999	18 052 363	21 014 850	106 932 643	163 252 701
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	-5 061 228	-422 065	257 639	2 683 488	1 284 719	-1 257 447
<b>Luka okresowa</b>	<b>16 881 908</b>	<b>985 578</b>	<b>3 737 404</b>	<b>31 961 234</b>	<b>-54 823 571</b>	<b>-1 257 447</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>-</b>	<b>17 867 486</b>	<b>21 604 890</b>	<b>53 566 124</b>	<b>-1 257 447</b>	<b>-</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Urealniona luka płynności

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

### Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

30.09.2016	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE</b>						
Zobowiązania wobec banków (*)	2 280 569	12 345	64 855	1 546 001	1 652 187	5 555 957
Zobowiązania wobec klientów	96 339 606	12 619 295	17 880 125	470 251	37 033	127 346 310
Emisje własne	1 715	82 438	274 516	1 052 536	359 237	1 770 442
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	27 854	352 861	117 815	498 530
<b>Razem</b>	<b>98 621 890</b>	<b>12 714 078</b>	<b>18 247 350</b>	<b>3 421 649</b>	<b>2 166 272</b>	<b>135 171 239</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	32 658 771	-	-	-	-	32 658 771
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	12 283 498	-	-	-	-	12 283 498
<b>RAZEM</b>	<b>44 942 269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 942 269</b>

31.12.2015	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE</b>						
Zobowiązania wobec banków (*)	1 606 000	1 066 155	108 638	1 204 022	2 124 172	6 108 987
Zobowiązania wobec klientów	96 357 303	12 213 137	17 987 883	2 777 981	55 721	129 392 025
Emisje własne	336 500	1 034 304	409 535	616 862	661 531	3 058 732
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	170 729	382 663	58 050	611 442
<b>Razem</b>	<b>98 299 803</b>	<b>14 313 596</b>	<b>18 676 785</b>	<b>4 981 528</b>	<b>2 899 474</b>	<b>139 171 186</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (**)</b>						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	30 935 860	-	-	-	-	30 935 860
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 072 827	-	-	-	-	14 072 827
<b>Razem</b>	<b>45 008 687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 008 687</b>

(\*) Łącznie z Bankiem Centralnym.

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto Grupa zalicza:

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

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Grupa zalicza:

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

Zobowiązania z tytułu pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
30.09.2016	6 104	17 900	135 307	1 349 490	645 782	2 154 583
31.12.2015	70 648	104 854	151 485	2 007 425	889 219	3 223 631

Przepływy dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>30.09.2016</b>						
Wpływy	22 421 429	5 313 543	6 039 899	7 847 734	3 119 239	44 741 844
Wypływy	22 475 603	5 377 631	6 078 974	8 592 963	3 471 588	45 996 759
<b>31.12.2015</b>						
Wpływy	16 745 976	6 290 357	7 529 685	8 415 940	2 830 603	41 812 561
Wypływy	16 750 719	6 249 486	7 612 854	9 216 680	3 152 969	42 982 708

### Ryzyko operacyjne

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Na 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według następującej hierarchii:

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

Wycena do wartości godziwej wykonywana jest bezpośrednio przez jednostkę w ramach Pionu Zarządzania Ryzykami niezależną od jednostek zawierających transakcje. Metodyka wyceny do wartości godziwej, w tym zmiany jej parametryzacji, podlega akceptacji przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka (ALCO). Adekwatność metod wyceny podlega bieżącej analizie oraz cyklicznym przeglądom w ramach zarządzania ryzykiem modeli. W ramach tej samej jednostki wykonywana jest ocena adekwatności oraz istotności czynników ryzyka w wycenie oraz przypisanie wycen instrumentów finansowych do odpowiedniego poziomu wyceny do wartości godziwej zgodnie z ustalonymi zasadami klasyfikacji.

30.09.2016	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>23 217 200</b>	<b>4 073 659</b>	<b>389 004</b>	<b>27 679 863</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	905 734	25 660	46 813	978 207
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	84	1 982 327	-	1 982 411
- Banki	-	1 494 639	-	1 494 639
- Klienci	84	487 688	-	487 772
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	335 138	-	335 138
- Banki	-	91 572	-	91 572
- Klienci	-	243 566	-	243 566
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	22 311 382	1 730 534	342 191	24 384 107
<b>Zobowiązania:</b>	<b>472 979</b>	<b>3 755 732</b>	<b>-</b>	<b>4 228 711</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	472 977	25 553	-	498 530
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	2	2 066 990	-	2 066 992
- Banki	-	1 494 459	-	1 494 459
- Klienci	2	572 531	-	572 533
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 663 189	-	1 663 189
- Banki	-	1 663 189	-	1 663 189
- Klienci	-	-	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

3 KWARTALY 2016	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>47 389</b>	<b>943</b>	<b>456 169</b>
Zwiększenia, w tym:	92 113	-	64 892
Reklasyfikacja	-	-	-
Transakcje pochodne zawarte w 2016 r.	-	-	-
Zakup	91 210	-	54 389
Rozliczenie	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	903	-	10 503
ujęty w rachunku zysków i strat	903	-	5 656
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	4 847
Zmniejszenia, w tym:	-92 689	-943	-178 870
Reklasyfikacja	-	-943	-
Rozliczenie / wykup	-674	-	-177 922
Sprzedaż	-92 011	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-4	-	-948
ujęta w rachunku zysków i strat	-4	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-948
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>46 813</b>	<b>-</b>	<b>342 191</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>1 187</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	239	-	2 135
wynik z tytułu odsetek	237	-	2 135
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	2	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-948

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

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

Przeniesienie z Poziomu 2 do Poziomu 3 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika obserwowalnego na nieobserwowalny lub gdy nieobserwowalny czynnik ryzyka, skutkuje istotnym wpływem na wycenę instrumentu.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1, a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów finansowych z Poziomu 2 do Poziomu 3 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku nastąpiły przeniesienia instrumentów pochodnych stopy procentowej i rynku kapitałowego z Poziomu 3 do Poziomu 2 wyceny do wartości godziwej.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku jest następujący:

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2016	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2016	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Korporacyjne papiery wartościowe	299 098	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,4%-1,1%	636	-790

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

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

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

Na 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała klasyfikacji szacunków wartości godziwej dla instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na następujących poziomach:

- Poziom 1: wycena mark-to-market. Dotyczy skarbowych papierów wartościowych kwotowanych na aktywnym rynku i kasy,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy lokat międzybankowych, dłużnych papierów wartościowych własnej emisji, nieplynnych skarbowych papierów wartościowych, komunalnych, korporacyjnych oraz Banku Centralnego,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych, oraz kredytów i depozytów, dla których ujęty w modelu wyceny czynnik ryzyka kredytowego (parametr nieobserwowalny) jest na poziomie istotnym.

W przypadku pewnych grup instrumentów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości, przyjęto że wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dla kredytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę na ryzyko kredytowe oraz bieżącą marżę ze sprzedaży dla danej grupy produktowej kredytu. Marża wyznaczana jest na podstawie kredytów udzielonych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin zapadalności.

Dla celów szacowania wartości godziwej kredytów walutowych wykorzystywana jest marża dla kredytów w PLN skorygowana o kwotowania transakcji basis-swap. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej jako, iż średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego. W przypadku kredytów nieposiadających harmonogramu spłat (kredyty w rachunku bieżącym, overdrafty oraz karty kredytowe) przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest wartości bilansowej.

Dla zaangażowań kapitałowych Grupy, dla których nie są dostępne ceny pochodzące z aktywnego rynku, a wartości rynkowe są nieosiągalne, Grupa nie szacuje wartości godziwej. W skład takich zaangażowań wchodzi spółki związane z sektorem finansowym, gdzie uczestnictwo kapitałowe jest związane z korzystaniem z infrastruktury finansowo-bankowej, obsługą kart płatniczych oraz spółki objęte w ramach restrukturyzacji długów.

Dla depozytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment przyjęcia depozytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów terminowych jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. Marża wyznaczana jest na podstawie depozytów przyjętych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin zapadalności. W przypadku depozytów krótkoterminowych (depozytów bieżących, overnight oraz w rachunku oszczędnościowym) za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową.

Wartość godziwa depozytów i kredytów, za wyjątkiem kredytów hipotecznych udzielonych w walutach PLN i CHF objętych modelem przedpłat, została wyznaczona w oparciu o ich kontraktowe przepływy.

Wycena mark-to-model instrumentów dłużnych własnej emisji opiera się na metodzie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie stawek odpowiednich rynków (zależnie od warunków emisji). Do dyskontowania przepływów pieniężnych, zarówno ustalonych jak i implikowanych wykorzystywane są stawki międzybankowego rynku pieniężnego.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

30.09.2016	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 996 010	3 996 010	2 464 486	1 531 524	-
Należności od banków	3 289 041	3 287 136	-	1 310 242	1 976 894
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	117 489 075	115 955 271	-	6 055 457	109 899 814
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 818 961	3 759 647	-	-	3 759 647
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 956 061	2 962 441	2 962 441	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>131 549 148</b>	<b>129 960 505</b>	<b>5 426 927</b>	<b>8 897 223</b>	<b>115 636 355</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6 065	6 138	-	-	6 138
Zobowiązania wobec innych banków	5 500 160	5 528 668	-	1 453 934	4 074 734
Zobowiązania wobec klientów	126 965 080	126 615 118	-	418 928	126 196 190
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 626 090	1 675 785	-	1 675 785	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>134 097 395</b>	<b>133 825 709</b>	<b>-</b>	<b>3 548 647</b>	<b>130 277 062</b>

31.12.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	7 881 607	7 881 607	2 951 414	4 930 193	-
Należności od banków	7 314 724	7 311 058	-	5 301 176	2 009 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	118 555 269	117 717 427	-	7 140 550	110 576 877
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 503 979	3 568 200	-	-	3 568 200
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 368 424	3 380 400	2 509 227	871 173	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>140 624 003</b>	<b>139 858 692</b>	<b>5 460 641</b>	<b>18 243 092</b>	<b>116 154 959</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	914	928	-	-	928
Zobowiązania wobec innych banków	5 958 449	6 002 687	-	1 182 111	4 820 576
Zobowiązania wobec klientów	128 867 691	128 479 792	-	4 468 820	124 010 972
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 903 233	2 959 349	-	2 959 349	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>137 730 287</b>	<b>137 442 756</b>	<b>-</b>	<b>8 610 280</b>	<b>128 832 476</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

#### Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 792 312</b>	<b>34 063</b>	<b>1 224 751</b>	<b>264 303</b>	<b>3 315 429</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>1 131 352</b>	<b>22 581</b>	<b>688 120</b>	<b>428 216</b>	<b>2 270 269</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 923 664</b>	<b>56 644</b>	<b>1 912 871</b>	<b>692 519</b>	<b>5 585 698</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-835 792	-18 745	-187 277	-372 186	-1 414 000
Pozostałe koszty administracyjne	-951 229	-18 791	-253 891	476 319	-747 592
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-133 860	-1 370	-17 111	-104 166	-256 507
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 920 881</b>	<b>-38 906</b>	<b>-458 279</b>	<b>-33</b>	<b>-2 418 099</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 002 783</b>	<b>17 738</b>	<b>1 454 592</b>	<b>692 486</b>	<b>3 167 599</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-214 847	449	-194 357	14 305	-394 450
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>787 936</b>	<b>18 187</b>	<b>1 260 235</b>	<b>706 791</b>	<b>2 773 149</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-3	-100	-395	-8 983	-9 481
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-74 432	-474	-115 702	-6 240	-196 848
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-321 571	-321 571
Zysk z działalności inwestycyjnej	-198	-	379	5 060	5 241
<b>Zysk brutto</b>	<b>713 303</b>	<b>17 613</b>	<b>1 144 517</b>	<b>375 057</b>	<b>2 250 490</b>
Podatek dochodowy					-465 610
<b>Zysk netto</b>					<b>1 784 880</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 784 563</b>
Przypadający na udziały nie dające kontroli					317
Aktywa alokowane	62 240 483	281 844	96 129 115	-3 937 627	154 713 815
Aktywa niealokowane					8 538 886
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>163 252 701</b>
Pasywa alokowane	75 469 263	8 198 178	56 695 858	-4 878 402	135 484 897
Pasywa niealokowane					27 767 804
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>163 252 701</b>



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 708 766</b>	<b>18 434</b>	<b>1 199 346</b>	<b>234 616</b>	<b>3 161 162</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>1 155 394</b>	<b>24 606</b>	<b>823 598</b>	<b>126 048</b>	<b>2 129 646</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 864 160</b>	<b>43 040</b>	<b>2 022 944</b>	<b>360 664</b>	<b>5 290 808</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-846 853	-16 967	-198 986	-373 848	-1 436 654
Pozostałe koszty administracyjne	-925 951	-19 824	-254 988	463 015	-737 748
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-126 338	-1 157	-17 485	-101 677	-246 657
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 899 142</b>	<b>-37 948</b>	<b>-471 459</b>	<b>-12 510</b>	<b>-2 421 059</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>965 018</b>	<b>5 092</b>	<b>1 551 485</b>	<b>348 154</b>	<b>2 869 749</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-142 754	-289	-269 692	15 454	-397 281
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>822 264</b>	<b>4 803</b>	<b>1 281 793</b>	<b>363 608</b>	<b>2 472 468</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-162	-388	-3 742	-26 061	-30 353
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-76 895	-597	-128 425	-	-205 917
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	-113	-	249	62 178	62 314
<b>Zysk brutto</b>	<b>745 094</b>	<b>3 818</b>	<b>1 149 875</b>	<b>399 725</b>	<b>2 298 512</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-443 680
<b>Zysk netto</b>					<b>1 854 832</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 854 095</b>
Przypadający na udziały nie dające kontroli					737
Aktywa alokowane	57 900 220	257 884	104 881 594	-3 856 105	159 183 593
Aktywa niealokowane					11 608 034
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>170 791 627</b>
Pasywa alokowane	67 516 653	8 011 708	70 341 187	-4 154 301	141 715 247
Pasywa niealokowane					29 076 380
<b>Pasywa ogółem</b>					<b>170 791 627</b>

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015
<b>Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem</b>	<b>5 585 698</b>	<b>5 290 808</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-29 673	-41 469
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-22 522	-150 361
Refundacja kosztów administracyjnych	1 973	2 449
<b>Dochody działalności operacyjnej</b>	<b>5 535 476</b>	<b>5 101 427</b>

## Segmenty geograficzne

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

#### Przychody z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 121 081	3 306 387	1 098 972	3 288 106
Z tytułu lokat w innych bankach	17 557	60 512	23 609	79 589
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 878	38 767	19 744	57 070
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	192 805	553 426	181 695	527 852
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	34 351	106 123	35 053	123 274
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 585	8 446	5 931	11 008
<b>Razem</b>	<b>1 382 257</b>	<b>4 073 661</b>	<b>1 365 004</b>	<b>4 086 899</b>

#### Koszty z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Z tytułu depozytów klientów	-231 866	-707 859	-267 783	-831 066
Z tytułu depozytów innych banków	-8 019	-18 575	-8 448	-17 541
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-12 610	-33 596	-15 649	-43 707
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-2 432	-8 401	-4 056	-15 908
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-9 879	-36 036	-21 434	-72 618
<b>Razem</b>	<b>-264 806</b>	<b>-804 467</b>	<b>-317 370</b>	<b>-980 840</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	157 772	475 368	160 498	486 804
Z tytułu kart płatniczych	151 652	440 753	179 837	522 792
Z tytułu kredytów i pożyczek	104 638	337 169	114 296	332 659
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	62 294	184 578	69 711	222 628
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	22 597	65 811	22 622	77 583
Z działalności powierniczej	15 969	47 312	19 422	51 028
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	12 396	36 730	12 260	37 933
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	11 869	41 615	12 495	36 742
Pozostałe	20 354	44 024	14 910	38 094
<b>Razem</b>	<b>559 541</b>	<b>1 673 360</b>	<b>606 051</b>	<b>1 806 263</b>

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Z tytułu kart płatniczych	-51 482	-161 426	-79 157	-247 604
Z tytułu przelewów i przekazów	-4 845	-15 073	-5 117	-16 469
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-7 108	-19 061	-7 318	-20 998
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-1 293	-3 569	-1 096	-2 754
Z działalności powierniczej	-3 323	-11 059	-3 707	-10 694
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-79	-777	-84	-779
Z tytułu usług pośrednictwa	-1 028	-2 750	-842	-2 442
Pozostałe	-434	-1 215	-930	-2 906
<b>Razem</b>	<b>-69 592</b>	<b>-214 930</b>	<b>-98 251</b>	<b>-304 646</b>

### 11. Przychody z tytułu dywidend

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	108	125	253	529
Od emitentów papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	43	16 437	44	13 105
<b>Razem</b>	<b>151</b>	<b>16 562</b>	<b>297</b>	<b>13 634</b>

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Wynik z wymiany	106 032	316 207	89 429	266 002
Wynik z instrumentów pochodnych	8 441	30 858	15 635	40 429
Wynik z papierów wartościowych	2 827	16 483	-1 148	-2 457
<b>Razem</b>	<b>117 300</b>	<b>363 548</b>	<b>103 916</b>	<b>303 974</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 13. Zyski (straty) na sprzedaży

#### Zrealizowane zyski

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Kredyty i inne należności finansowe (*)	-	155 720	-	402
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	8 506	14 033	16 350	171 106
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe (**)	-	262 827	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1	1	3	4
<b>Razem</b>	<b>8 507</b>	<b>432 581</b>	<b>16 353</b>	<b>171 512</b>

(\*) W okresie trzech kwartałów 2016 roku Bank dokonał sprzedaży wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 1 863 milionów złotych. Zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 149,9 miliona złotych.

(\*\*) W czerwcu 2016 roku Bank otrzymał informację o sfinalizowaniu transakcji przejęcia VISA Europe Limited przez VISA Inc. Szczegóły transakcji opisano w Nocie 30.

#### Zrealizowane straty

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-645	-828	-	-41
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-51	-59	-191	-346
<b>Razem</b>	<b>-696</b>	<b>-887</b>	<b>-191</b>	<b>-387</b>
<b>Zrealizowany zysk netto</b>	<b>7 811</b>	<b>431 694</b>	<b>16 162</b>	<b>171 125</b>

### 14. Ogólne koszty administracyjne

#### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Wynagrodzenia	-397 083	-1 189 248	-407 649	-1 205 345
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-70 805	-216 270	-73 497	-220 651
Koszty płatności w formie akcji	-1 949	-8 482	-3 419	-10 658
<b>Razem</b>	<b>-469 837</b>	<b>-1 414 000</b>	<b>-484 565</b>	<b>-1 436 654</b>

#### Pozostałe koszty administracyjne

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Koszty rzeczowe	-236 118	-706 719	-233 743	-692 626
Podatki i opłaty	-10 010	-31 391	-8 869	-29 731
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-65 392	-196 780	-68 762	-206 285
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	6 136	-11 523	-23	-17 472
Podatek od niektórych instytucji finansowych (*)	-120 727	-321 571	-	-
<b>Razem</b>	<b>-426 111</b>	<b>-1 267 984</b>	<b>-311 397</b>	<b>-946 114</b>

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

<b>Razem ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-895 948</b>	<b>-2 681 984</b>	<b>-795 962</b>	<b>-2 382 768</b>
--	-----------------	-------------------	-----------------	-------------------

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Rzeczowe aktywa trwałe	-41 640	-127 067	-44 516	-136 267
Nieruchomości inwestycyjne	-271	-913	-413	-1 240
Wartości niematerialne	-43 126	-128 527	-36 959	-109 150
<b>Razem</b>	<b>-85 037</b>	<b>-256 507</b>	<b>-81 888</b>	<b>-246 657</b>

### 16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

#### Pozostałe przychody operacyjne

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Czynsze i wynajem	4 972	15 552	5 849	16 855
Przychody uboczne	3 608	8 720	2 188	11 834
Odzyskane koszty windykacji	3 146	9 918	4 291	12 290
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	1 424	4 133	1 480	5 629
Zwroty, nadpłaty	7 607	9 202	4 859	8 443
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny ( w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utruty rzeczowych aktywów trwałych)	1 298	4 391	863	115 479
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	436	1 590	8 061	8 866
Refundacja kosztów administracyjnych	659	1 973	1 029	2 449
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	58	228	3 898	4 173
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	214	720	168	2 810
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	71	527	48	338
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	2	7	9	224
Pozostałe	1 335	3 569	1 720	4 404
<b>Razem</b>	<b>24 830</b>	<b>60 530</b>	<b>34 463</b>	<b>193 794</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-319	-1 110	-426	-1 165
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-2 565	-8 252	-3 049	-7 353
Koszty uboczne	-2 866	-7 315	-2 841	-9 851
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-269	-1 901	-950	-3 464
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-806	-1 888	-341	-1 944
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-261	-1 382	-508	-1 758
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	-720	-3 254	-420	-7 718
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spomych	-213	-924	-478	-1 801
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-1 195	-1 338	-52	-225
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-66	-466	-37	-508
Pozostałe	-3 540	-10 178	-2 518	-7 646
<b>Razem</b>	<b>-12 820</b>	<b>-38 008</b>	<b>-11 620</b>	<b>-43 433</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>12 010</b>	<b>22 522</b>	<b>22 843</b>	<b>150 361</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 17. Utrata wartości

3 KWARTAŁY 2016	STAN NA POZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO (**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
<b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b>								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	19 774	622	803	-	-2 923	-886	17 390	2 301
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 678 633	798 413	67 909	-171 120	-455 308	-65 880	5 852 647	-343 105
Należności z tytułu leasingu finansowego	163 704	13 708	2	-86	-9 518	-548	167 262	-4 190
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-100	22	-
Zobowiązania pozabilansowe	120 771	118 200	74	-	-56 249	-	182 796	-61 951
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 983 004</b>	<b>930 943</b>	<b>68 788</b>	<b>-171 206</b>	<b>-523 998</b>	<b>-67 414</b>	<b>6 220 117</b>	<b>-406 945</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-60	-	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-10 961	-	-	-	-
Rzeczowych aktywów trwałych	8 451	-	-	-413	-	-	8 038	-
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-926	-	-725	7 031	-
Pozostałych	77 736	3 254	3 038	-243	-720	-1 433	81 632	-2 534
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>105 890</b>	<b>3 254</b>	<b>3 038</b>	<b>-12 543</b>	<b>-720</b>	<b>-2 218</b>	<b>96 701</b>	<b>-2 534</b>
<b>Razem</b>	<b>6 088 894</b>	<b>934 197</b>	<b>71 826</b>	<b>-183 749</b>	<b>-524 718</b>	<b>-69 632</b>	<b>6 316 818</b>	<b>-409 479</b>

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

(\*\*) Pozycja rachunku zysków i strat "Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe" zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -406 945 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 12 495 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -394 450 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3 KWARTAŁY 2015	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO (**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
<b>Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych</b>								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	19 360	803	1 041	-	-1 029	-688	19 487	226
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 582 478	965 311	80 528	-426 175	-578 785	-57 768	5 565 589	-386 526
Należności z tytułu leasingu finansowego	187 901	19 425	-	-13	-15 044	-28 791	163 478	-4 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	102 386	62 307	746	-	-48 268	-	117 171	-14 039
<b>Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>5 892 247</b>	<b>1 047 846</b>	<b>82 315</b>	<b>-426 188</b>	<b>-643 126</b>	<b>-87 247</b>	<b>5 865 847</b>	<b>-404 720</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 667	417	1 569	-277	-	-3	8 373	-417
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	76 532	7 718	655	-234	-2 810	-1 734	80 127	-4 908
<b>Razem utrata wartości pozostałych aktywów</b>	<b>102 902</b>	<b>8 135</b>	<b>2 224</b>	<b>-511</b>	<b>-2 810</b>	<b>-1 737</b>	<b>108 203</b>	<b>-5 325</b>
<b>Razem</b>	<b>5 995 149</b>	<b>1 055 981</b>	<b>84 539</b>	<b>-426 699</b>	<b>-645 936</b>	<b>-88 984</b>	<b>5 974 050</b>	<b>-410 045</b>

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

(\*\*) Pozycja rachunku zysków i strat "Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe" zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -404 720 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 7 439 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -397 281 tys. zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	596	1 530	385	1 304
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	9 286	28 143	10 984	34 688
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	5 477
<b>Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>9 882</b>	<b>29 673</b>	<b>11 369</b>	<b>41 469</b>
<b>Zysk (strata) z likwidacji jednostek zależnych</b>	<b>-20</b>	<b>-20</b>	<b>-</b>	<b>55</b>
<b>Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 057</b>	<b>61 057</b>
<b>Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>9 862</b>	<b>29 653</b>	<b>72 426</b>	<b>102 581</b>

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	340	804	-	-
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych innych niż przeznaczone do sprzedaży	3 277	4 457	628	1 202
<b>Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych</b>	<b>3 617</b>	<b>5 261</b>	<b>628</b>	<b>1 202</b>

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-108 810</b>	<b>-492 285</b>	<b>-110 179</b>	<b>-428 044</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-109 159	-491 809	-109 639	-440 739
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	352	207	-	14 993
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-3	-683	-540	-2 298
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-8 520</b>	<b>26 675</b>	<b>-38 829</b>	<b>-15 636</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-8 520	26 675	-38 829	-15 636
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-117 330</b>	<b>-465 610</b>	<b>-149 008</b>	<b>-443 680</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-4 253</b>	<b>43 355</b>	<b>-31 417</b>	<b>89 497</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:				
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-895	-7 316	4 977	25 665
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-3 226	12 860	-32 281	70 843
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-132	37 811	-4 113	-7 011
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów</b>	<b>-4 253</b>	<b>43 355</b>	<b>-31 417</b>	<b>89 497</b>
<b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>	<b>-121 583</b>	<b>-422 255</b>	<b>-180 425</b>	<b>-354 183</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 21. Zysk netto przypadający na jedną akcję

#### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Zysk netto	520 654	1 784 563	610 469	1 854 095
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	1,98	6,80	2,32	7,06

#### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

Na 30 września 2016 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwadniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	III KWARTAŁ 2016	3 KWARTAŁY 2016	III KWARTAŁ 2015	3 KWARTAŁY 2015
Zysk netto	520 654	1 784 563	610 469	1 854 095
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	1,98	6,80	2,32	7,06

### 22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy

Dywidendy oraz pozostałe wypłaty na rzecz akcjonariuszy są ujmowane bezpośrednio w kapitałach. Zobowiązanie z tytułu dywidendy nie jest wykazywane do czasu, kiedy jednostka nie ma obowiązku wypłaty dywidendy, tj. do czasu zatwierdzenia wypłaty przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 16 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2015. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 2 283 489 295,80 złotych, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 8,70 złotych. Dzień dywidendy został wyznaczony na 22 czerwca 2016 roku.

Dywidendę wypłacono w dniu 6 lipca 2016 roku.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

<b>KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>
Gotówka	2 464 474	2 951 414	2 660 167
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 480 970	4 930 181	929 158
Inne środki	50 566	12	12
<b>Razem</b>	<b>3 996 010</b>	<b>7 881 607</b>	<b>3 589 337</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>
Depozyty terminowe	6 065	914	910
<b>Razem</b>	<b>6 065</b>	<b>914</b>	<b>910</b>

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

<b>30.09.2016</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	3 109 230	6 065
EUR	393 890	-
USD	267 222	-
CHF	48 015	-
Pozostałe waluty	177 653	-
<b>Razem</b>	<b>3 996 010</b>	<b>6 065</b>

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

<b>30.09.2015</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>
PLN	2 503 902	910
EUR	472 083	-
USD	363 414	-
CHF	69 116	-
Pozostałe waluty	180 822	-
<b>Razem</b>	<b>3 589 337</b>	<b>910</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 24. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rachunki bieżące	163 649	89 553	152 822
Lokaty międzybankowe	745 026	3 461 155	1 145 244
Kredyty i pożyczki	33 734	59 224	35 105
Zabezpieczenia pieniężne	1 693 758	1 675 589	1 714 985
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	504 409	1 757 063	475 557
Środki pieniężne w drodze	165 855	291 914	256 389
<b>Razem brutto</b>	<b>3 306 431</b>	<b>7 334 498</b>	<b>3 780 102</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-17 390	-19 774	-19 487
<b>Razem netto</b>	<b>3 289 041</b>	<b>7 314 724</b>	<b>3 760 615</b>

Należności od banków według struktury jakościowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 289 069	7 314 771	3 760 620
należności brutto z utratą wartości	17 362	19 727	19 482
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-7 562	-9 927	-9 682
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-9 828	-9 847	-9 805
<b>Razem</b>	<b>3 289 041</b>	<b>7 314 724</b>	<b>3 760 615</b>

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

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	3 225 909	6 919 511	3 313 428
od 1 do 3 miesięcy	217	11 481	26 222
od 3 miesięcy do 1 roku	53 058	21 852	15 214
od 1 do 5 lat	123	351 334	394 869
powyżej 5 lat	2	2	2
dla których termin zapadalności upłynął	27 122	30 318	30 367
<b>Razem brutto</b>	<b>3 306 431</b>	<b>7 334 498</b>	<b>3 780 102</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-17 390	-19 774	-19 487
<b>Razem netto</b>	<b>3 289 041</b>	<b>7 314 724</b>	<b>3 760 615</b>

Należności od banków według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	812 878	2 758 456	1 076 925
CHF	11 419	30 586	12 354
EUR	1 869 235	1 959 303	1 624 999
USD	486 305	2 214 880	885 017
Pozostałe waluty	109 204	351 499	161 320
<b>Razem</b>	<b>3 289 041</b>	<b>7 314 724</b>	<b>3 760 615</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku prezentowane są w Nocie 17.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	965 706	1 124 717	2 238 638
Kapitałowe papiery wartościowe	12 501	2 075	7 389
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>978 207</b>	<b>1 126 792</b>	<b>2 246 027</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe	498 530	611 442	329 528
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>498 530</b>	<b>611 442</b>	<b>329 528</b>

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	897 590	1 003 007	2 030 279
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	897 590	1 003 007	2 030 279
Papiery wartościowe emitowane przez banki	14 398	45 590	96 687
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	53 718	76 120	110 226
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	-	-	1 446
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>965 706</b>	<b>1 124 717</b>	<b>2 238 638</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	498 530	611 442	329 528
obligacje skarbowe	498 530	611 442	329 528
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>498 530</b>	<b>611 442</b>	<b>329 528</b>

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Akcje	12 501	2 075	7 389
<b>Razem</b>	<b>12 501</b>	<b>2 075</b>	<b>7 389</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	143 968	39 222	571 722
od 1 do 3 miesięcy	-	23 294	43 102
od 3 miesięcy do 1 roku	110 403	358 297	823 052
od 1 do 5 lat	535 558	163 737	700 075
powyżej 5 lat	167 526	532 443	92 690
termin nieokreślony	8 251	7 724	7 997
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>965 706</b>	<b>1 124 717</b>	<b>2 238 638</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	-	-	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	27 854	170 729	3 736
od 1 do 5 lat	352 861	382 663	288 294
powyżej 5 lat	117 815	58 050	37 498
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>498 530</b>	<b>611 442</b>	<b>329 528</b>

### Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
PLN	949 705	1 110 529	2 219 201
EUR	5 441	10 072	14 588
USD	10 560	4 116	4 849
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>965 706</b>	<b>1 124 717</b>	<b>2 238 638</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
PLN	498 530	611 442	329 528
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>498 530</b>	<b>611 442</b>	<b>329 528</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.09.2016	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 751 727	1 760 007
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	403	191
opcje	2 544	2 520
pozostałe	205	166
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	43 529	94 868
forwardy walutowe	72 399	84 065
swapy walutowe (FX Swap)	55 903	63 582
opcje walutowe i na złoto	25 505	23 221
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	5 298	5 324
pozostałe	84	8 252
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	3 602	3 702
pozostałe	21 212	21 094
<b>Razem</b>	<b>1 982 411</b>	<b>2 066 992</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

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

## 27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyty na nieruchomości	53 610 598	49 231 194	46 707 549
Kredyty w rachunku bieżącym	11 699 552	11 230 205	12 860 305
Kredyty operacyjne	14 351 950	15 070 467	14 703 458
Kredyty na inwestycje	15 988 623	17 071 901	17 948 254
Kredyty gotówkowe	9 923 840	9 087 671	-
Należności z tytułu kart płatniczych	941 910	873 287	840 961
Należności faktoringowe	2 412 080	2 610 926	2 226 135
Pozostałe kredyty i pożyczki	1 709 424	1 855 173	10 703 891
Dłużne papiery wartościowe	12 644 940	12 376 949	11 283 427
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	4 755 472	8 551 614
Środki pieniężne w drodze	58 805	70 587	62 122
<b>Razem brutto</b>	<b>123 341 722</b>	<b>124 233 832</b>	<b>125 887 716</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 852 647	-5 678 633	-5 565 589
<b>Razem netto</b>	<b>117 489 075</b>	<b>118 555 199</b>	<b>120 322 127</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od przedsiębiorstw	55 509 352	58 541 698	61 729 682
Należności od ludności	57 089 960	54 155 797	52 642 243
Należności od jednostek budżetowych	10 742 410	11 536 337	11 515 791
<b>Razem brutto</b>	<b>123 341 722</b>	<b>124 233 832</b>	<b>125 887 716</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 852 647	-5 678 633	-5 565 589
<b>Razem netto</b>	<b>117 489 075</b>	<b>118 555 199</b>	<b>120 322 127</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	115 262 381	116 339 786	117 894 495
należności brutto z utratą wartości	8 079 341	7 894 046	7 993 221
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-3 398 061	-3 248 513	-3 165 935
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-2 454 586	-2 430 120	-2 399 654
<b>Razem</b>	<b>117 489 075</b>	<b>118 555 199</b>	<b>120 322 127</b>

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

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	15 891 053	17 494 117	22 686 126
od 1 do 3 miesięcy	4 751 021	4 172 392	4 447 461
od 3 miesięcy do 1 roku	10 190 927	12 542 056	10 484 919
od 1 do 5 lat	37 137 302	37 537 504	37 436 719
powyżej 5 lat	49 170 210	46 398 538	44 820 721
dla których termin zapadalności upłynął	6 201 209	6 089 225	6 011 770
<b>Razem brutto</b>	<b>123 341 722</b>	<b>124 233 832</b>	<b>125 887 716</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 852 647	-5 678 633	-5 565 589
<b>Razem netto</b>	<b>117 489 075</b>	<b>118 555 199</b>	<b>120 322 127</b>

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	96 472 286	98 406 507	100 452 503
CHF	4 621 876	4 975 796	5 038 884
EUR	13 218 172	11 871 781	11 781 893
USD	3 026 618	3 198 687	2 967 792
Pozostałe waluty	150 123	102 428	81 055
<b>Razem</b>	<b>117 489 075</b>	<b>118 555 199</b>	<b>120 322 127</b>

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku prezentowane są w Nocie 17.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 28. Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Wartość inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

30.09.2016	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 607 632	1 472 973
Od 1 roku do 5 lat	2 401 972	2 242 517
Powyżej 5 lat	293 069	270 733
<b>Razem</b>	<b>4 302 673</b>	<b>3 986 223</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 450	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>3 986 223</b>	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 986 223	
Wartość rezerw	-167 262	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>3 818 961</b>	

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	1 267	4 334	4 744
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-	-	-31
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-8	-11	-
<b>Razem</b>	<b>1 259</b>	<b>4 323</b>	<b>4 713</b>

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

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	3 757 623	3 435 904	3 268 613
należności brutto z utratą wartości	227 333	227 445	235 633
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-32 352	-31 556	-32 891
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-134 902	-132 137	-130 556
<b>Razem</b>	<b>3 817 702</b>	<b>3 499 656</b>	<b>3 340 799</b>

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

### Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	2 390 208	2 227 320	2 126 580
CHF	1 634	2 390	2 721
EUR	1 426 581	1 270 687	1 212 031
USD	538	3 582	4 180
<b>Razem</b>	<b>3 818 961</b>	<b>3 503 979</b>	<b>3 345 512</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 30 września 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku Grupa kontynuowała następujące powiązania zabezpieczające:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS),
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu FX-Swap,
- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela kredytów i pożyczek, zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku Grupa desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń powiązanie zabezpieczające i zakończyła jego stosowanie – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla wysoce prawdopodobnego przepływu środków pieniężnych w EUR (pozycja długa w EUR dla Grupy) zabezpieczonego instrumentami typu FX-Forward (zawartymi jako seria transakcji FX-Spot i FX-Swap). Zakończenie powiązania wynikało z rozliczenia transakcji wchodzących w skład powiązania zabezpieczającego. Ostatnie przepływy pieniężne dla tej rachunkowości zabezpieczeń zostały wygenerowane przez instrument zabezpieczający w dniu 27 czerwca 2016 roku.

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

30.09.2016	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ( <i>fair value hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	330 272
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych ( <i>cash flow hedge</i> )		
swapy stopy procentowej (IRS)	272 432	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	1 329 069
swapy walutowe (FX Swap)	62 706	3 848
<b>Razem</b>	<b>335 138</b>	<b>1 663 189</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	83 788	3 543
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	160 735	165 485
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	-788	65

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

	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>45 281</b>	<b>138 622</b>
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	38 590	-135 043
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	-83	-36
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>83 788</b>	<b>3 543</b>

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

RODZAJ WYNIKU	3 KWARTAŁY 2016	3 KWARTAŁY 2015
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-77 559	30 769
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	73 607	-25 751
<b>Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej</b>	<b>-3 952</b>	<b>5 018</b>
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-54 612	-42 211

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	24 233 292	17 517 884	24 695 380
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	150 815	295 415	125 102
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	2 956 061	3 368 424	3 377 636
<b>Razem</b>	<b>27 340 168</b>	<b>21 181 723</b>	<b>28 198 118</b>

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	23 298 295	15 954 349	17 848 168
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	23 298 295	15 954 349	17 848 168
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	-	628 454	5 911 773
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	252 285	251 367	253 758
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	682 712	683 714	681 681
<b>Razem</b>	<b>24 233 292</b>	<b>17 517 884</b>	<b>24 695 380</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Akcje	150 815	295 415	125 102
<b>Razem</b>	<b>150 815</b>	<b>295 415</b>	<b>125 102</b>
w tym utrata wartości aktywów	-22	-122	-122

W czerwcu 2016 roku Bank otrzymał informację o sfinalizowaniu transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku rozliczenia transakcji Bank ujął w sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2016 roku:

- otrzymaną w gotówce kwotę 43,6 mln EUR, stanowiącą równowartość 191,4 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 21 czerwca 2016 roku,
- 15 818 szt. akcji uprzywilejowanych Visa Inc. Serii C, których wartość została oszacowana przez Bank na 12,7 mln EUR, co stanowi równowartość 55,8 mln złotych, według średniego kursu NBP z dnia 21 czerwca 2016 roku. Akcje zostały zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Uprzywilejowane akcje Visa Inc. Serii C będą konwertowane na akcje zwykłe Visa Inc. Konwersja wszystkich akcji preferowanych nastąpi najpóźniej w 2028 roku. Do tego czasu transfer akcji przez Bank podlega ograniczeniom. Obecny współczynnik konwersji akcji preferowanych na akcje zwykłe może ulegać zmniejszeniu w okresie do 2028 roku, co jest uzależnione od odszkodowań wypłacanych przez Visa w tym okresie,
- należność z tytułu odroczonej płatności w kwocie 3,8 mln EUR (tj. 16,5 mln złotych według średniego kursu NBP z dnia 21 czerwca 2016 roku). Kwota ta będzie płatna po trzech latach od sfinalizowania transakcji, tj. w II kwartale 2019 roku.

Jednocześnie Bank wykسیęgował dotychczas posiadaną akcję Visa Europe, wraz z jej wyceną, której wartość w księgach Banku wynosiła 40,9 mln EUR (179,5 mln zł na dzień 21 czerwca 2016 roku).

W wyniku rozliczenia transakcji Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat zysk przed opodatkowaniem w kwocie 263,7 mln zł.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	2 956 061	2 497 324	2 490 000
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	2 956 061	2 497 324	2 490 000
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	-	871 100	887 636
<b>Razem</b>	<b>2 956 061</b>	<b>3 368 424</b>	<b>3 377 636</b>
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	2 248 257	1 499 554	7 366 948
od 1 do 3 miesięcy	-	443 644	-
od 3 miesięcy do 1 roku	6 805 774	2 696 342	914 774
od 1 do 5 lat	9 597 420	10 646 471	13 124 035
powyżej 5 lat	8 537 902	5 600 297	6 667 259
<b>Razem</b>	<b>27 189 353</b>	<b>20 886 308</b>	<b>28 073 016</b>

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	23 438 348	17 835 368	24 222 616
EUR	2 771 634	2 635 034	2 287 980
USD	979 371	415 906	1 562 420
<b>Razem</b>	<b>27 189 353</b>	<b>20 886 308</b>	<b>28 073 016</b>

## 31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

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

Na dzień 30 września 2016 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano:

- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe.

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	25 594	22 787	14 614
Inne aktywa	22 574	22 515	22 515
<b>Razem aktywa</b>	<b>48 168</b>	<b>45 302</b>	<b>37 129</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozliczenie sprzedaży pozostałych aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	3 KWARTAŁY 2016	2015	3 KWARTAŁY 2015
Przychody ze sprzedaży	3 315	5 150	-
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	-2 511	-5 150	-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 32. Wartości niematerialne

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartości niematerialne, w tym:	529 520	581 197	578 940
koszty prac rozwojowych	4 252	7 948	9 117
patenty i licencje	427 192	446 987	424 526
inne	8 531	11 183	9 828
nakłady na wartości niematerialne	89 545	115 079	135 469
Wartość firmy	55 520	55 520	55 520
<b>Razem</b>	<b>585 040</b>	<b>636 717</b>	<b>634 460</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 75 150 tys. złotych (w roku 2015 nabyte wartości wynoszą 157 763 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku i w 2015 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 66 243 tys. złotych (na 31 grudnia 2015 roku 49 487 tys. złotych).

### 33. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki trwałe, w tym:	1 294 893	1 376 409	1 410 830
grunty i budynki	1 007 213	1 055 147	1 084 313
maszyny i urządzenia	223 886	245 717	244 596
środki transportu	26 717	34 170	39 099
inne	37 077	41 375	42 822
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	103 045	84 243	57 030
<b>Razem</b>	<b>1 397 938</b>	<b>1 460 652</b>	<b>1 467 860</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 74 727 tys. złotych (w roku 2015 wyniosła 137 843 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 7 574 tys. złotych (w roku 2015 wyniosła 7 717 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku i w 2015 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 33 901 tys. złotych (na 31 grudnia 2015 roku - 57 012 tys. złotych).

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	1 493 055	1 424 165	1 493 683
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	711 542	680 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	3 172 520	3 015 115	-
Inne kredyty	obligacje	391 769	388 500	326 054
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 714 205	1 716 367	1 288 006
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	41 288	40 515	-
Transakcje pochodne	obligacje	44 990	46 133	21 773

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	3 394 183	3 152 162	3 388 421
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	703 818	680 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 750 392	4 504 675	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	490 285	481 200	328 076
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 679 460	1 683 864	1 234 528
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	39 296	38 802	-
Transakcje pochodne	obligacje	45 708	47 163	24 771



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	2 679 840	2 548 121	2 681 057
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	688 891	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 833 012	4 607 458	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	479 082	473 500	326 321
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 610 458	1 614 156	1 203 455
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	46 843	45 777	-
Transakcje pochodne	obligacje	43 660	44 713	19 427

### 35. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rachunki bieżące	824 877	1 121 885	2 026 443
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	379 413	581 301	1 673 992
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 205 682	3 263 303	3 228 048
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 074 755	963 830	894 208
Środki pieniężne w drodze	15 433	28 130	41 879
<b>Razem</b>	<b>5 500 160</b>	<b>5 958 449</b>	<b>7 864 570</b>

Zobowiązania wobec banków według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	2 108 805	1 379 402	4 352 313
CHF	706 859	744 746	734 211
EUR	2 626 587	3 774 189	2 664 796
USD	48 203	50 277	90 546
Pozostałe waluty	9 706	9 835	22 704
<b>Razem</b>	<b>5 500 160</b>	<b>5 958 449</b>	<b>7 864 570</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 36. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	52 760 107	55 167 425	57 487 898
środki na rachunkach bieżących	31 602 151	29 048 523	24 973 813
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	21 157 956	26 118 902	32 514 085
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	6 317 728	5 610 623	6 758 707
środki na rachunkach bieżących	4 904 172	4 689 452	4 682 580
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	1 413 556	921 171	2 076 127
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	67 159 761	63 434 250	60 144 050
środki na rachunkach bieżących	37 911 847	33 827 209	32 685 272
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	29 247 914	29 607 041	27 458 778
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	418 928	4 468 820	3 959 927
Środki pieniężne w drodze	308 556	186 573	250 059
<b>Razem</b>	<b>126 965 080</b>	<b>128 867 691</b>	<b>128 600 641</b>

Zobowiązania wobec klientów według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	103 494 329	106 548 096	107 107 819
CHF	258 660	234 011	233 818
EUR	14 664 241	13 215 198	12 923 458
USD	7 538 663	8 013 651	7 552 386
Pozostałe waluty	1 009 187	856 735	783 160
<b>Razem</b>	<b>126 965 080</b>	<b>128 867 691</b>	<b>128 600 641</b>

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	338 084	1 668 706	2 424 195
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 288 006	1 234 527	1 203 455
<b>Razem</b>	<b>1 626 090</b>	<b>2 903 233</b>	<b>3 627 650</b>

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	1 312 437	2 592 848	3 346 113
EUR	313 653	310 385	281 537
USD	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 626 090</b>	<b>2 903 233</b>	<b>3 627 650</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	3 KWARTAŁY 2016	2015	3 KWARTAŁY 2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 903 233</b>	<b>3 857 043</b>	<b>3 857 043</b>
Zwiększenia (emisja)	1 129 733	3 966 098	3 645 586
Zmniejszenia (wykup)	-2 390 807	-4 999 636	-3 904 260
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-2 465	-7 903	-5 547
Różnice kursowe	3 692	-1 053	-2 592
Kupno	-	-33	-
Sprzedaż	-	90 989	62 600
Inne zmiany	-17 296	-2 272	-25 180
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 626 090</b>	<b>2 903 233</b>	<b>3 627 650</b>

## 38. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

3 KWARTAŁY 2016	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEN	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 608</b>	<b>268 858</b>	<b>120 771</b>	<b>25 137</b>	<b>425 374</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 013	19 682	118 200	16 278	157 173
Wykorzystanie rezerw	-2 693	-11 604	-	-11 187	-25 484
Rozwiązanie rezerw	-1 559	-24	-56 249	-	-57 832
Różnice kursowe	-	-	74	-	74
Inne zmiany	-	-	-	-30	-30
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 369</b>	<b>276 912</b>	<b>182 796</b>	<b>30 198</b>	<b>499 275</b>
Krótkoterminowe	2 625	9 584	66 336	8 032	86 577
Długoterminowe	6 744	267 328	116 460	22 166	412 698

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3 KWARTAŁY 2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>37 873</b>	<b>267 991</b>	<b>102 386</b>	<b>34 206</b>	<b>442 456</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	30 911	19 163	62 307	10 205	122 586
Wykorzystanie rezerw	-28 534	-8 986	-	-14 704	-52 224
Rozwiązanie rezerw	-562	-	-48 268	-2	-48 832
Różnice kursowe	-	-	746	-5	741
Inne zmiany	-57	442	-	-	385
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39 631</b>	<b>278 610</b>	<b>117 171</b>	<b>29 700</b>	<b>465 112</b>
Krótkoterminowe	31 060	7 981	62 391	589	102 021
Długoterminowe	8 571	270 629	54 780	29 111	363 091

### Rezerwy na sprawy sporne

Rezerwy na sprawy sporne dotyczą spraw toczących się w postępowaniach sądowych, administracyjnych oraz innych sporów o charakterze prawnym. Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu kwoty prawdopodobnej do zapłaty.

### Rezerwy na programy określonych świadczeń

Rezerwa na programy określonych świadczeń obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz pośmiertne. Wartość bieżąca tego typu zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarium za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

### Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze.

## 39. Zobowiązania warunkowe

### Sprawy sądowe

W trzecim kwartale 2016 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 798 774 tys. złotych (w trzecim kwartale 2015 roku wynosiła 1 060 348 tys. złotych).

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

W trzecim kwartale 2016 roku w dalszym ciągu toczyło się postępowanie sądowe przeciwko podmiotom Grupy z powództwa osób fizycznych przeciwko Bankowi oraz Centralnemu Domowi Maklerskiemu Pekao S.A., o zapłatę za szkodę wyrządzoną w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego, które na dzień 30 czerwca 2016 roku ma wartość przedmiotu sporu wynoszącą 206 422 tys. złotych (uprzednio 306 622 tys. złotych).

W I półroczu 2015 roku zapadł wyrok oddalający powództwo przeciwko pozwanym. Powodowie złożyli apelację od wyroku, zaskarżając wyrok w części tj. co do kwoty 206 422 tys. złotych. W trzecim kwartale 2016 roku zapadł wyrok oddalający apelację. Powodom przysługuje skarga kasacyjna.

Ponadto przeciwko Grupie toczą się następujące istotne postępowania sądowe, w których Bank – w obecnym stanie faktycznym i prawnym – ocenia ryzyko wypływ środków jako możliwe:

- postępowanie – wszczęte w pierwszym kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjentów gwarancji o zapłatę kwoty 32 750 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w drugim kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 55 996 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w pierwszym kwartale 2015 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 29 205 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 30 września 2016 roku wynosi 9 369 tys. złotych, (na 31 grudnia 2015 roku 10 608 tys. złotych).

### Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	1 355 683	700 755	1 173 781
na rzecz podmiotów niefinansowych	30 620 313	29 386 749	27 877 743
na rzecz podmiotów budżetowych	682 775	848 356	1 084 704
<b>Razem</b>	<b>32 658 771</b>	<b>30 935 860</b>	<b>30 136 228</b>

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:	1 107 886	1 311 490	984 706
gwarancje	1 107 886	1 308 840	982 865
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	2 650	1 841
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:	10 860 219	12 393 161	13 026 139
gwarancje	6 852 783	7 510 192	6 897 390
gwarancje subemisji papierów wartościowych	3 969 218	4 806 284	6 064 213
poręczenia	38 218	76 685	64 536
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	315 393	368 176	360 851
gwarancje	17 913	28 176	8 603
gwarancje subemisji papierów wartościowych	297 480	340 000	352 248
<b>Razem</b>	<b>12 283 498</b>	<b>14 072 827</b>	<b>14 371 696</b>

### Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Finansowe, w tym:	1 632 169	285 084	664 924
od podmiotów finansowych	1 632 169	285 084	448 924
od podmiotów niefinansowych	-	-	216 000
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:	10 895 522	11 674 503	12 212 530
od podmiotów finansowych	1 499 380	1 161 416	1 229 331
od rzecz podmiotów niefinansowych	8 504 580	9 759 234	10 232 763
od podmiotów budżetowych	891 562	753 853	750 436
<b>Razem</b>	<b>12 527 691</b>	<b>11 959 587</b>	<b>12 877 454</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 40. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 30 września 2016 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	18 268	-	-	39	92 649	-	2 651
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	668 755	8 250	28 798	609	494 745	595 059	1 965
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	3	27 166	-	75
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	18	141 466	-	50
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	-	14 744	91 106	-	18
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	-	-	-	<b>14 765</b>	<b>259 738</b>	-	<b>143</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 955	-	-	-	28 668	-	-
<b>Razem</b>	<b>694 978</b>	<b>8 250</b>	<b>28 798</b>	<b>15 413</b>	<b>875 800</b>	<b>595 059</b>	<b>4 759</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2016	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	18 268	-	-	-	-	-	18 268
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	557 786	110 969	-	-	-	-	668 755
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	25	5 507	157	2 266	7 955
<b>Razem</b>	<b>576 054</b>	<b>110 969</b>	<b>25</b>	<b>5 507</b>	<b>157</b>	<b>2 266</b>	<b>694 978</b>

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

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

30.09.2016	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	2 525	90 124	-	-	-	-	92 649
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	74 860	11 053	304	1 398	407 130	-	494 745
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	20 334	107 284	132 120	-	-	-	259 738
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	10 307	1 520	1 788	15 053	-	-	28 668
<b>Razem</b>	<b>108 026</b>	<b>209 981</b>	<b>134 212</b>	<b>16 451</b>	<b>407 130</b>	<b>-</b>	<b>875 800</b>

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



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

30.09.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 016	9 252	-	-	-	18 268
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	542 479	30	7	100 005	26 234	668 755
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	7 955	-	7 955
<b>Razem</b>	<b>551 495</b>	<b>9 282</b>	<b>7</b>	<b>107 960</b>	<b>26 234</b>	<b>694 978</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

30.09.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	8 624	-	-	84 025	-	92 649
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	55 658	298	378 175	56 126	4 488	494 745
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	259 738	-	259 738
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 253	1 234	-	19 179	2	28 668
<b>Razem</b>	<b>72 535</b>	<b>1 532</b>	<b>378 175</b>	<b>419 068</b>	<b>4 490</b>	<b>875 800</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	605 703	-	-	605	1 209	-	2 415
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 114 848	7 724	55 861	4 843	1 507 266	653 064	966
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	3	25 262	-	29
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	35	162 752	-	23
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	-	16 323	115 116	-	21
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 361</b>	<b>303 130</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	8 568	-	-	-	22 180	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 729 119</b>	<b>7 724</b>	<b>55 861</b>	<b>21 809</b>	<b>1 833 785</b>	<b>653 064</b>	<b>3 454</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

31.12.2015	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	8 497	597 206	-	-	-	-	605 703
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	616 160	94 797	482	779	402 630	-	1 114 848
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	5 999	-	37	186	2 346	8 568
<b>Razem</b>	<b>624 657</b>	<b>698 002</b>	<b>482</b>	<b>816</b>	<b>402 816</b>	<b>2 346</b>	<b>1 729 119</b>

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

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

31.12.2015	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	160 673	8 458	963 829	-	374 306	-	1 507 266
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	16 224	92 203	194 703	-	-	-	303 130
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	4 474	4 007	9 841	3 808	50	-	22 180
<b>Razem</b>	<b>182 580</b>	<b>104 668</b>	<b>1 168 373</b>	<b>3 808</b>	<b>374 356</b>	<b>-</b>	<b>1 833 785</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

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

### Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-573	-337	732	-2 002	434	-11 525
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	12 172	-2 731	6 922	-154	13 995	-36 784
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-236	33	-151	245	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-1 447	193	-	14	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 047	141 585	-	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-2 730</b>	<b>141 811</b>	<b>-151</b>	<b>259</b>	<b>-</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	177	-229	11	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 776</b>	<b>-6 027</b>	<b>149 476</b>	<b>-2 307</b>	<b>14 688</b>	<b>-48 309</b>

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	152	-168	287	-2 345	800	-10 480
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	34 196	-3 517	5 383	-1 278	42 258	-4 930
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-275	48	-101	240	-1
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-2 111	276	-	20	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 561	174 389	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (*)	-	-135	57	-	-	-4 303
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-4 082</b>	<b>174 770</b>	<b>-101</b>	<b>260</b>	<b>-4 304</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	191	-307	11	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>34 539</b>	<b>-8 074</b>	<b>180 451</b>	<b>-3 724</b>	<b>43 318</b>	<b>-19 714</b>

(\*) dane do dnia sprzedaży 3 125 akcji

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 30 września 2016 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	263 407	279 095	-	150 152
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	196 528	595 711	19 285	397 330
<b>Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.</b>				
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	83	-	-	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	237	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>460 270</b>	<b>874 806</b>	<b>19 285</b>	<b>547 482</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

30.09.2016	BIEŻĄCE	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	220 000	-	-	43 407	-	263 407
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	196 528	196 528
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	98	-	98
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	30	15	-	5	187	-	237
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>220 015</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>43 692</b>	<b>196 528</b>	<b>460 270</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	137 088	29 924	112 083	279 095
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	9 005	6 753	98 291	322 317	159 345	595 711
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>9 005</b>	<b>6 753</b>	<b>235 379</b>	<b>352 241</b>	<b>271 428</b>	<b>874 806</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	19 285	-	-	-	-	-	19 285
<b>Razem</b>	<b>19 285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 285</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	2 400	-	130 988	14 835	1 929	150 152
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	2 185	10 596	73 065	206 615	104 869	397 330
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>4 585</b>	<b>10 596</b>	<b>204 053</b>	<b>221 450</b>	<b>106 798</b>	<b>547 482</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

30.09.2016	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	23 407	-	-	240 000	-	263 407
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	96 040	38 558	-	61 580	350	196 528
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	98	-	98
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	237	-	237
<b>Razem</b>	<b>119 447</b>	<b>38 558</b>	<b>-</b>	<b>301 915</b>	<b>350</b>	<b>460 270</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	10 451	-	-	268 644	-	279 095
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	51 150	-	-	544 561	-	595 711
<b>Razem</b>	<b>61 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>813 205</b>	<b>-</b>	<b>874 806</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE</b>						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	19 285	19 285
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 285</b>	<b>19 285</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE</b>						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	43 757	-	-	106 395	-	150 152
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	104 233	-	-	293 097	-	397 330
<b>Razem</b>	<b>147 990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399 492</b>	<b>-</b>	<b>547 482</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2015 roku

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe wg walut

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu Banku wyniosły za trzy kwartały 2016 roku 14 027 tys. zł, wobec 12 679 tys. zł za trzy kwartały 2015 roku. Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składały się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Świadczenia długoterminowe na rzecz Zarządu Banku za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 1 493 tys. zł w porównaniu do 1 749 tys. zł za trzy kwartały 2015 roku i obejmowały rezerwy na odroczone wypłaty premii.

Z tytułu płatności na bazie akcji na rzecz Zarządu Banku ujęto w kosztach za trzy kwartały 2016 roku kwotę 4 880 tys. zł, w porównaniu do 5 369 tys. zł za trzy kwartały 2015 roku. Wartość płatności na bazie akcji stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie wartości godziwej akcji fantomowych, przyznanych członkom Zarządu Banku.

Koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły za trzy kwartały 2016 roku 837 tys. zł, wobec 703 tys. zł za trzy kwartały 2015 roku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie otrzymywali wynagrodzeń – w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

### **Koszty wynagrodzeń Członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych**

Koszty wynagrodzeń Członków Zarządów spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły za trzy kwartały 2016 roku 10 911 tys. zł, wobec 11 382 tys. zł za trzy kwartały 2015 roku.

Koszty wynagrodzeń Członków Rad Nadzorczych spółek zależnych Grupy, stanowiące świadczenia krótkoterminowe, wyniosły za trzy kwartały 2016 roku 220 tys. zł, wobec 114 tys. zł w za trzy kwartały 2015 roku.

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

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

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.11.2016	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.11.2016	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

# Słowniczek

## Słowniczek

**MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS – International Financial Reporting Standards) to standardy, interpretacje i ich struktura przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR (IASB – International Accounting Standards Board).

**MSR** – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (IAS – International Accounting Standards) – starsza nazwa standardów stanowiących część obecnych MSSF.

**KIMSF** – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee) komitet działający w ramach Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości publikujący interpretacje MSSF.

**CIRS** – ang. Currency Interest Rate Swap – swap walutowo-procentowy jest to transakcja wymiany kwot kapitału i płatności odsetkowych w różnych walutach pomiędzy dwoma partnerami.

**IRS** – ang. Interest Rate Swap – umowa pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie (w określonych odstępach czasu w trakcie trwania kontraktu) odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.

**FRA** – ang. Forward Rate Agreement – umowa, w ramach której dwaj kontrahenci ustalają wysokość stopy procentowej, która będzie obowiązywała w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.

**CAP** – opcja cap na stopy procentowe to umowa finansowa, która ogranicza ryzyko, jakie ponosi pożyczający przy zmiennej stopie procentowej, narażający się na możliwość poniesienia strat w wyniku wzrostu stopy procentowej. Opcja cap to seria opcji call na stopy procentowe, w której wystawca gwarantuje nabywcy, że zrekompensuje mu dodatkowe koszty odsetkowe, które musi on płacić od swojego kredytu, jeśli oprocentowanie kredytu wzrośnie powyżej uzgodnionej stopy procentowej.

**FLOOR** – opcja floor na stopy procentowe, która ogranicza ryzyko poniesienia strat w wyniku spadku stopy procentowej przez kredytodawcę udzielającego kredytu przy zmiennej stopie oprocentowania. Opcja floor to seria opcji put na stopy procentowe, wystawca gwarantuje odsetki, które musi on zapłacić od kredytu, jeśli oprocentowanie od kredytu spadnie poniżej uzgodnionej stopy procentowej.

**IBNR** – ang. Incurred But Not Reported – rezerwa na poniesione lecz nieudokumentowane straty kredytowe.

**PD** – ang. Probability Default – parametr wykorzystywany przy Metodzie Wewnętrznych Ratingów oznaczający prawdopodobieństwo nie wywiązania się dłużnika ze spłaty swojego zobowiązania. PD mówi o tym, z jakim prawdopodobieństwem w horyzoncie jednego roku nastąpi strata kredytowa z nim związana.

**LGD** – ang. Loss Given Default – część ekspozycji kredytowej banku, która w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności kredytobiorcy (default) zostanie utracona.

**EAD** – ang. Exposure At Default – wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (default).

**EL** – ang. Expected Loss – oczekiwana strata na portfelu kredytowym.

**CCF** – ang. Credit Conversion Factor – współczynnik konwersji kredytowej.

**A-IRB** – ang. Advanced Internal Ratings-Based Approach – zaawansowana metoda wewnętrznych ratingów, gdzie wszystkie parametry ryzyka (PD, LGD, EAD) są szacowane przez bank, za pomocą własnego modelu ilościowego, w celu wyznaczenia wielkości aktywów ważonych ryzykiem.

**VaR** – ang. Value at Risk – wartość zagrożona, miara o jaką wartość rynkowa aktywów lub portfela aktywów może się zmniejszyć przy określonych założeniach, w ustalonym czasie i z zadanyim prawdopodobieństwem.

**EaR** – ang. Earnings at Risk – maksymalny spadek dochodów, względny do określonego celu, który może zaistnieć z powodu wpływu ryzyka rynkowego na określony zbiór czynników ryzyka dla danego przedziału czasu i poziomu ufności.

**ICAAP** – ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.