

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	6
2. Struktura Grupy Kapitałowej	7
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓLWE.....	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	13
IV. UWAGI KOŃCOWE	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57. Na sprawozdanie to składają się skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz noty objaśniające obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Banku jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Banku oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Bank skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Banku. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Banku wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Banku,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Banku.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto zgodnie z wymogami art. 111a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r., poz. 128, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Prawem bankowym”, naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych zawartych w rozdziale 8 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie „Odpowiedzialność biegłego rewidenta” powyżej. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń. Ponadto informacje finansowe zawarte w rozdziale 8 sprawozdania z działalności Banku zostały sporządzone zgodnie z wymogami art. 111a ust.1 i 2 Prawa bankowego.

Oświadczenie jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Banku o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Bank zawarł informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

Warszawa, 9 lutego 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKA KASA OPIEKI S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

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

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

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

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 262.470 tys. zł i dzielił się na 262.470.034 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

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

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

Według stanu na dzień 16 czerwca 2016 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- | | |
|---------------------------|-----------------|
| - UniCredit S.p.A. | - 50,10% akcji, |
| - Pozostali akcjonariusze | - 49,90% akcji. |

W roku obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Banku:

- w wyniku realizacji transakcji pakietowych zawartych w dniu 13 lipca 2016 roku w trybie procesu przyspieszonego budowania księgi popytu, UniCredit S.p.A. zbył 26.247.003 akcji Banku, w wyniku czego pozostał w posiadaniu pakietu kontrolnego akcji Banku, stanowiącego 40,10% udziału w kapitale zakładowym Banku,
- przed zbyciem UniCredit S.p.A. posiadał 131.497.488 akcji Banku, stanowiących 50,10% udziału w kapitale zakładowym Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i odpowiednio takiemu samemu procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- na dzień 31 grudnia 2016 roku UniCredit S.p.A. posiadał 105.250.485 akcji Banku, stanowiących 40,10% udziału w kapitale zakładowym Banku i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- w raporcie bieżącym 29/2016 z dnia 8 grudnia 2016 roku Bank poinformował, że otrzymał od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. (dalej „PZU”) informację o zakończeniu negocjacji zmierzających do zawarcia transakcji nabycia od UniCredit S.p.A. znacznego

- pakietu akcji Banku przez PZU działające w konsorcjum z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (dalej „PFR”). W dniu 8 grudnia 2016 roku PZU, działający w konsorcjum z PFR, poinformował, że podpisał z UniCredit S.p.A. umowę kupna pakietu akcji Banku (dalej „SPA”). Istotą transakcji przewidzianej w SPA jest nabycie przez działające w porozumieniu Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna oraz Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna znacznego (obejmującego docelowo ok. 32,8% ogólnej liczby głosów) pakietu akcji Banku,
- w raporcie bieżącym 31/2016 z dnia 8 grudnia 2016 roku Bank poinformował, że otrzymał od UniCredit S.p.A. komunikat o sprzedaży 1.916 certyfikatów odpowiadających 7,3% akcji Banku Pekao S.A.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Banku.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Banku.

Kapitał własny Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 22.282.557 tys. zł.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Informacje na temat jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2016 zostały szczegółowo przedstawione w Nocie 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

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

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 9 lutego 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Pekao Bank Hipoteczny S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Centralny Dom Maklerski S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Investment Banking S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Leasing Sp. z o.o., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Faktoring Sp. z o.o., Lublin	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne, Warszawa	65,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Centrum Kart S.A., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Financial Services Sp. z o.o., Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o., Kraków	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Property S.A., Warszawa	100,00	I.J. Konięccy biegli rewidenci s.c., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji, Warszawa	100,00	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016

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

Zakończenie likwidacji spółki Pekao Leasing Holding S.A. poprzedziło przeniesienie posiadanych przez nią udziałów w spółce 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.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.293.478 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 16 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2016 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonało Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Doroty Snarskiej-Kuman (nr ewidencyjny 9667) w siedzibie Banku, jego oddziałach oraz poza siedzibą Banku w dniach od dnia 14 listopada 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Banku z dnia 9 lutego 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Suma bilansowa	174.214.943	168.785.567
Kasa, należności od Banku Centralnego	5.872.911	7.881.607
Należności od banków	3.257.829	7.314.724
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	118.689.267	118.555.199
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	35.120.619	21.181.723
Zobowiązania wobec innych banków	4.823.440	5.958.449
Zobowiązania wobec klientów	137.815.926	128.867.691
Kapitały własne, w tym:	22.911.943	23.424.193
- kapitał zakładowy	262.470	262.470

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wynik z tytułu odsetek	4.382.005	4.166.570
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1.958.964	2.005.526
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	485.409	428.048
Zyski na sprzedaży	435.903	229.601
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(500.629)	(517.558)
Koszty działalności operacyjnej	(3.927.137)	(3.625.827)
Podatek dochodowy	(616.782)	(537.640)
Zysk netto	2.279.764	2.293.478
Całkowite dochody razem	1.772.773	2.035.100

Analiza wskaźnikowa

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	9,84%	9,72%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,33%	1,36%
Wskaźnik kosztów do dochodów	53,64%	52,74%
Współczynnik kapitałowy	17,64%	17,66%
Wskaźnik kapitałów własnych	13,15%	13,88%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE), liczony jako stosunek zysku netto przypadającego na jednostkę dominującą za okres do kapitału własnego wyrażonego jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na koniec każdego miesiąca 2016 roku, wzrósł na dzień 31 grudnia 2016 roku osiągając wartość 9,84% w porównaniu do 9,72% na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA), liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz

31 grudnia 2016 roku, spadł na dzień 31 grudnia 2016 roku osiągając wartość 1,33% w porównaniu do 1,36% na dzień 31 grudnia 2015 roku,

- wskaźnik kosztów do dochodów, liczony jako stosunek kosztów wyrażonych jako suma ogólnych kosztów administracyjnych oraz amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych pomniejszonych o refundację kosztów administracyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku z jednostek stowarzyszonych i zależnych, wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, zysków/strat ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych netto (z wyłączeniem refundacji kosztów administracyjnych), wzrósł z poziomu 52,74% za 2015 rok do 53,64% za 2016 rok,
- współczynnik kapitałowy, wyznaczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 17,64% w porównaniu do 17,66% na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych, liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem, spadł na dzień 31 grudnia 2016 roku osiągając wartość 13,15% w porównaniu do 13,88% na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzanego badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych odstępstw, wskazujących na niestosowanie się przez Bank w roku obrotowym 2016 do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

Współczynnik kapitałowy

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika kapitałowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wyznaczonego zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.279.764 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 1.772.773 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 174.214.943 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 512.250 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.847.305 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Bank przedstawił dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,

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

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

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

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

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Bank sporządził skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

Zarząd Banku sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, art. 111a ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2016 r. poz. 1988, z późniejszymi zmianami, dalej „Prawo Bankowe”) oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a w zakresie informacji finansowych wymaganych art. 111a ust. 2 Prawa bankowego dokonaliśmy ich zbadania w zakresie ich zgodności z w/w przepisami.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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

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

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

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

Warszawa, 9 lutego 2017 roku