Bank Pekao

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2017 roku

Warszawa, sierpień 2017

Spis treści

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. 3

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A. 4

3. Podsumowanie wyników..... 5

4. Zewnętrzne warunki działania 7

5. Uwarunkowania wewnętrzne 12

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.....12

5.2 Zmiany w Grupie.....12

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku.....12

5.4 Struktura akcjonariatu Banku 16

5.5 Oceny wiarygodności finansowej 18

5.5.1 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.....18

5.5.2 Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.....18

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. 19

6.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A. 19

6.2 Opis dokonań Spółek.....29

6.3 Nagrody 32

6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy.....33

6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2017 roku.....34

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe 35

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona 35

7.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna.....40

7.3 Struktura zysku netto 43

7.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....47

7.5 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe.....47

7.6 Zestawienie pozycji pozabilansowych.....47

7.7 Adekwatność kapitałowa 48

7.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej 49

8. Skonsolidowany rachunek zysków i strat..... 51

8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym 51

8.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....52

8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna.....53

9. Zarządzanie zasobami ludzkimi..... 54

10. Pozostałe informacje 57

10.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz.....57

10.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące ...57

10.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....57

10.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu 57

10.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....57

10.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.....58

10.7 Podział zysku za 2016.....58

10.8 Objaśnienia dotyczące dywidendy 58

10.9 Informacje o toczących się postępowaniach.....58

10.10 Wydarzenia po dacie bilansu.....59

11. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań..... 60

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2017 roku

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

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	2016	2015
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT– WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Dochody z działalności operacyjnej	3 511,5	3 830,3	7 347,2	7 058,6
Koszty z działalności operacyjnej	(1 594,0)	(1 624,2)	(3 211,9)	(3 219,7)
Zysk operacyjny brutto	1 917,5	2 206,1	4 135,3	3 838,9
Zysk brutto	1 197,2	1 612,4	2 896,5	2 831,1
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	884,8	1 263,9	2 279,3	2 292,5
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	7,9%	10,7%	9,8%	9,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,0%	1,5%	1,4%	1,4%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	34,8%	42,9%	39,6%	40,0%
Koszty / dochody	45,4%	42,4%	43,7%	45,6%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Suma bilansowa	170 530,1	166 012,3	174 214,9	168 785,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto(*)	125 749,7	120 096,6	122 663,2	117 299,4
Zobowiązania wobec klientów(**)	134 290,2	126 190,0	136 379,7	124 398,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 314,5	2 085,3	1 523,0	2 903,2
Kapitały	21 708,9	22 200,3	22 911,9	23 424,2
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto(*) / suma bilansowa	73,7%	72,3%	70,4%	69,5%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,0%	17,4%	20,6%	13,2%
Depozyty(***) / suma bilansowa	79,5%	77,3%	79,2%	75,4%
Kredyty netto(*) / depozyty(***)	92,7%	93,6%	88,9%	92,1%
Kapitały / suma bilansowa	12,7%	13,4%	13,2%	13,9%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	18,0%	18,1%	17,6%	17,7%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	17 509	18 150	17 757	18 327
Liczba placówek	918	947	928	975
Liczba bankomatów	1 757	1 754	1 761	1 759

(*) Łącznie z wekslami 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 oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Uwaga: Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat, która różni się od wersji pełnej prezentowanej w Sprawozdaniu Finansowym Grupy. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 7.8 Sprawozdania z działalności Grupy.

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

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	2016	2015
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT– WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Dochody z działalności operacyjnej	3 469,1	3 737,0	7 036,0	6 792,0
Koszty z działalności operacyjnej	(1 478,8)	(1 514,0)	(2 991,4)	(2 992,6)
Zysk operacyjny brutto	1 990,3	2 223,0	4 044,6	3 799,4
Zysk brutto	1 278,7	1 638,2	2 863,2	2 791,6
Zysk netto	980,2	1 303,9	2 278,4	2 290,4
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	9,0%	11,4%	10,1%	10,1%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,2%	1,6%	1,4%	1,4%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,8%	2,7%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	31,2%	40,4%	37,5%	37,4%
Koszty / dochody	42,6%	40,5%	42,5%	44,1%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Suma bilansowa	167 543,6	162 872,5	170 988,9	165 760,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto(*)	122 442,2	116 347,7	119 033,6	113 753,2
Zobowiązania wobec klientów(**)	134 562,2	126 493,7	136 629,9	124 788,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	86,1	838,8	300,9	1 668,7
Kapitały	21 174,4	21 612,0	22 282,6	22 794,4
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto(*) / suma bilansowa	73,1%	71,4%	69,6%	68,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,2%	17,6%	20,8%	13,3%
Depozyty(***) / suma bilansowa	80,4%	78,2%	80,1%	76,3%
Kredyty netto(*) / depozyty(***)	90,9%	91,4%	86,9%	90,0%
Kapitały / suma bilansowa	12,6%	13,3%	13,0%	13,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	18,5%	18,6%	18,2%	18,2%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	15 663	16 258	15 882	16 387
Liczba placówek	918	947	928	975
Liczba bankomatów	1 757	1 754	1 761	1 759

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

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I półroczu 2017 r. wyniósł 884,8 mln zł, po uwzględnieniu podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 252,7 mln zł oraz jednorazowego obciążenia kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 178,4 mln zł. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki miał znaczący wzrost wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych, dalszy postęp w optymalizacji kosztów i niższe koszty ryzyka.

Ze względu na wyżej wymienione obciążenia oraz zdarzenia o charakterze jednorazowym wykazane w poprzednim roku zysk netto w I półroczu 2017 r. był nominalnie niższy o 379,1 mln zł, tj. 30,0% od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2016 r. Zysk netto w I półroczu 2017 r. byłby wyższy o 9,5% r/r, z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym wykazanych w poprzednim roku (tj. wyniku ze sprzedaży wierzytelności kredytowych oraz rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc) oraz z uwzględnieniem kosztów składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczących tylko I półrocza 2017 r. i podatku od niektórych instytucji finansowych za pełne sześć miesięcy 2016 r.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w I półroczu 2017 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 9,7% r/r) oraz wzrost o 1,6% r/r kredytów korporacyjnych. Wzrost akcji kredytowej prawie w całości był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 8,6% r/r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,7% na koniec czerwca 2017 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów odzwierciedlonym łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,0% (Bazylea III), na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2017 r. wyniosły 3 511,5 mln zł i były nominalnie niższe o 318,8 mln zł tj. 8,3% niż w I półroczu 2016 r. głównie z powodu zdarzeń o charakterze jednorazowym w wysokości 412,8 mln zł w 2016 r. przy następujących trendach:

- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 2 291,2 mln zł i był wyższy o 103,3 mln zł tj. 4,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 r. dzięki wyższym wolumenom,
- Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 1 220,3 mln zł i był niższy o 9,3 mln zł, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 r. (z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym wykazanych w poprzednim roku), z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) niższym o 2,1% w porównaniu do I półrocza 2016 r.

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2017 r. wyniosły 1 594,0 mln zł. Były one niższe o 30,2 mln zł tj. 1,9% w porównaniu do I półrocza 2016 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I półroczu 2017 r. wyniosły 223,7 mln zł i były wyższe o 92,7 mln zł tj. 70,8% niż w I półroczu 2016 r. głównie z powodu jednorazowego obciążenia wyniku I półrocza 2017 r. kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 178,4 mln zł.

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W I półroczu 2017 r. podatek ten wyniósł 252,7 mln zł i był wyższy o 51,9 mln zł, głównie ze względu na krótszy okres obowiązywania przepisów o podatku w I półroczu 2016 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 230,0 mln zł i był niższy o 30,6 mln zł tj. 11,7% niż w I półroczu 2016 r.

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 131 216,4 mln zł i były wyższe o 5 189,3 mln zł tj. 4,1% niż na koniec czerwca 2016 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych z wolumenami kredytów detalicznych rosnącymi o 9,7% r/r i wolumenami kredytów korporacyjnych rosnącymi o 1,6% r/r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 5,9% w porównaniu do 6,4% na koniec czerwca 2016 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 135 604,7 mln zł i były wyższe o 7 329,4 mln zł tj. 5,7% niż na koniec czerwca 2016 r. z wolumenami depozytów detalicznych rosnącymi o 8,6% r/r i wolumenami depozytów korporacyjnych rosnącymi o 4,8% r/r.

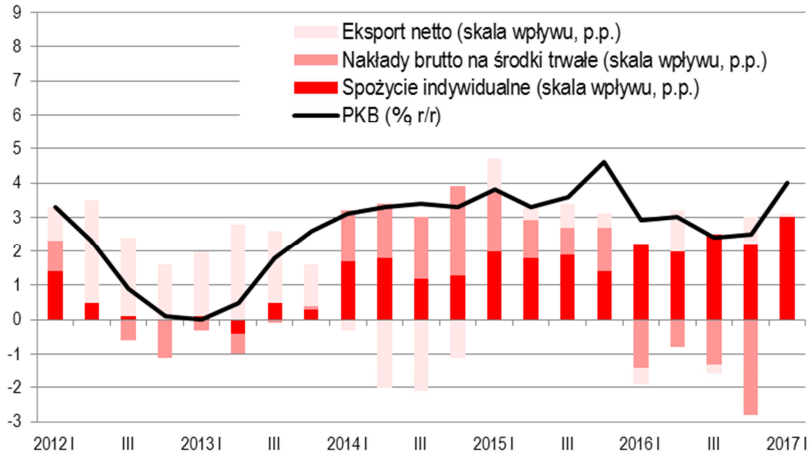
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 17 422,7 mln zł i były wyższe o 1 282,3 mln zł, tj. 7,9% w porównaniu do końca czerwca 2016 r.

4. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W I kwartale 2017 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,0% r/r, wobec wzrostu o 2,5% r/r w IV kwartale 2016 roku. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na wyhamowanie tempa wzrostu PKB w I kwartale 2017 roku do 1,1% kw/kw z 1,7% kw/kw w IV kwartale 2016 roku. Głównym motorem wzrostu pozostaje popyt krajowy, który wzrósł o 4,1% r/r, podczas gdy wymiana handlowa z zagranicą miała niewielki wkład do wzrostu PKB w I kwartale tego roku (+0,1 p.p.). Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 4,7% r/r (najwyższy wzrost w ujęciu rocznym od 7 lat) dzięki korzystnej sytuacji na rynku pracy oraz niskiej bazie odniesienia (wypłaty z rządowego Programu Rodzina 500 plus uruchomiono w II kwartale 2016 roku). Odnotowano dalszy spadek nakładów brutto na środki trwałe (-0,4% r/r), przy czym skala spadku inwestycji była wyraźnie niższa niż w IV kwartale 2016 roku (-9,8% r/r). Trzeci kwartał z rzędu zmiana stanu zapasów miała istotny dodatni wkład we wzrost PKB (0,7 p.p.).

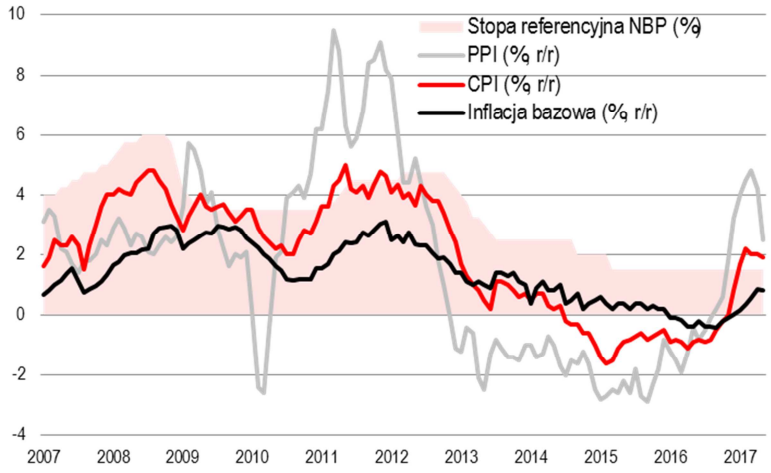
Wpływ środków z rządowego Programu Rodzina 500 plus na roczną dynamikę konsumpcji będzie w II połowie 2017 roku neutralny, jednak konsumpcja prywatna powinna nadal rosnąć w solidnym tempie dzięki poprawie dochodów gospodarstw domowych z pracy (wzrost płac i zatrudnienia). W kolejnych kwartałach spodziewane jest także odbicie inwestycji, głównie dzięki poprawie wykorzystania środków z Unii Europejskiej. W 2017 roku wzrost gospodarczy powinien wynieść 3,6%, a w sprzyjających warunkach może osiągnąć nawet 4%, wobec wzrostu o 2,7% w 2016 roku.



Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wyniosła w czerwcu 2017 roku 1,5% r/r i szósty miesiąc z rzędu kształtowała się w granicach dopuszczalnych odchyleń od celu Narodowego Banku Polskiego (NBP) (2,5%, +/-1,5 p.p.). Do wzrostu cen w czerwcu w ujęciu rocznym w największym stopniu przyczyniły się wyższe ceny żywności (o 3,9% r/r) oraz użytkowania mieszkania i nośników energii (o 1,8% r/r). W II kwartale 2017 roku ceny konsumenckie wzrosły średnio o 1,8% r/r wobec 2,0% r/r w I kwartale.

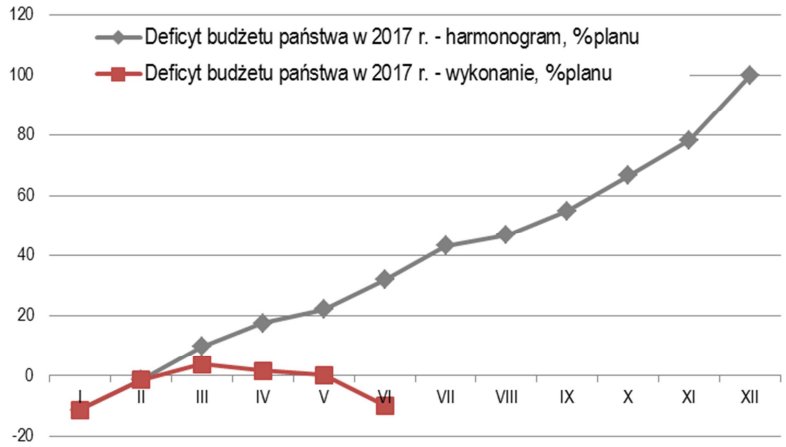
W II kwartale 2017 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca 2017 roku stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, a stopa lombardowa 2,50%. W ocenie RPP w kolejnych kwartałach inflacja pozostanie umiarkowana, czemu będzie sprzyjać dalsze wygasanie efektów wcześniejszego wzrostu cen surowców na rynkach światowych, przy jedynie stopniowym zwiększaniu się wewnętrznej presji inflacyjnej związanej z poprawą krajowej koniunktury. W efekcie ryzyko trwałego przekroczenia celu inflacyjnego w średnim okresie jest ograniczone. Rada podtrzymała 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.



Polityka fiskalna

Nadwyżka budżetu państwa (w ujęciu kasowym) po pierwszych sześciu miesiącach 2017 roku wyniosła 5,9 mld zł, wobec rocznego limitu na poziomie 59,3 mld zł. Dochody budżetowe wyniosły 176,7 mld zł i były o 18,1 mld zł wyższe niż zakładane w harmonogramie wykonania budżetu państwa, a wydatki ukształtowały się na poziomie 170,8 mld zł i były o 6,7 mld zł niższe od zakładanych w harmonogramie. W czerwcu budżet został zasilony wpłatą z tytułu zysku NBP za 2016 rok, która wyniosła 8,7 mld zł, podczas gdy w ustawie budżetowej na 2017 rok zakładano wpłatę z zysku NBP w kwocie 0,6 mld zł. Jednocześnie wyraźną poprawę odnotowano w zakresie dochodów z podatku od towarów i usług (VAT), które w I połowie tego roku były o blisko 30% wyższe niż w analogicznym okresie 2016 roku. Należy mieć przy tym na uwadze, że obok poprawy koniunktury na poprawę wpływów z tego podatku miały także zmiany regulacyjne, a część z nich może mieć charakter przejściowy (przesunięcia zwrotów podatku na przełomie roku, wyższa częstotliwość składania deklaracji, odwrócony VAT w budownictwie). Biorąc pod uwagę dotychczasową dynamikę wpływów podatkowych i wyższą od zakładanej w ustawie budżetowej wpłatę z zysku NBP należy się spodziewać, że przy standardowych oszczędnościach po stronie wydatkowej deficyt budżetu państwa może w tym roku okazać się o blisko 20 mld zł niższy od limitu zakładanego w ustawie i wynieść około 40 mld zł.

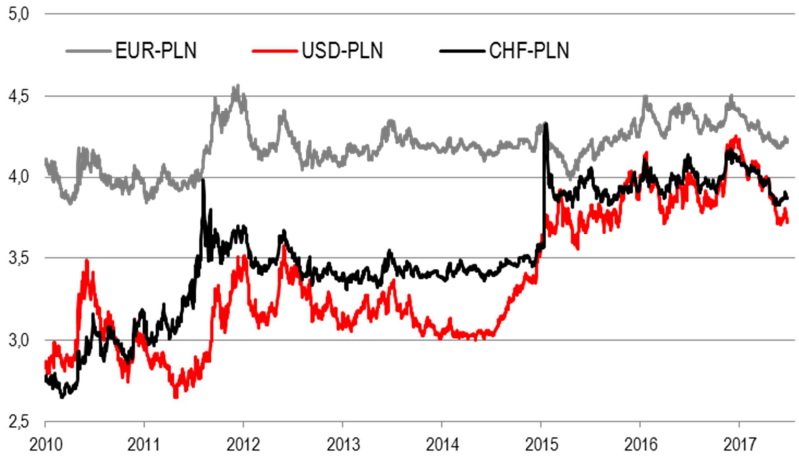
Na koniec I kwartału 2017 roku zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych wyniosło 1 013,6 mld zł i było o 7,3 mld zł wyższe niż na koniec 2016 roku. W relacji do PKB zadłużenie obniżyło się do 54,0% na koniec I kwartału tego roku z 54,4% na koniec 2016 roku. Wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) był w I kwartale 2017 roku dodatni i wyniósł 7,8 mld zł. W ujęciu dwunastomiesięcznym deficyt sektora obniżył się do 2,0% PKB z 2,4% PKB na koniec 2016 roku.



Kurs walutowy

W I połowie 2017 roku odnotowano znaczący spadek wartości dolara amerykańskiego. Kurs stracił około 6% względem koszyka sześciu walut i jednocześnie ponad 7% w relacji do EUR w tym okresie. Zapoczątkowana w grudniu 2016 roku tendencja spadkowa USD jest nadal kontynuowana, a korekty w trendzie mają jedynie krótkoterminowy charakter. Presja na osłabienie dolara była początkowo wynikiem interwencji słownych ze strony administracji amerykańskiej oraz realizacji zysków po trwającej od listopada 2016 roku zwyżce wywołanej wynikami wyborów prezydenckich. Następnie rynki zaczęły wyceniać niższą ścieżkę stóp procentowych w USA w kontekście utrzymującej się dość łagodnej retoryki przedstawicieli Fed. Umiarkowane tempo normalizacji polityki pieniężnej oraz pojawiające się sygnały, że Europejski Bank Centralny wcześniej wycofa się z programu skupu aktywów, ukształtowały kurs EUR-USD na poziomie 1,15, co jest najwyższym poziomem od czerwca 2016 roku. W dłuższej perspektywie oczekuje się konsolidacji kursu w szerokim przedziale 1,12-1,15.

W pierwszych miesiącach 2017 roku nastąpiło solidne umocnienie złotego wobec koszyka głównych walut. Największe zmiany wobec wspólnej waluty miały miejsce w okresie styczeń - maj 2017 roku, kiedy to kurs osiągnął najsilniejsze poziomy od sierpnia 2015 roku (4,16/EUR) i jednocześnie zanotował stopę zwrotu rzędu 5,0% wobec EUR. Złoty zyskiwał szczególnie mocno względem dolara, który osłabiał się na światowym rynku walutowym. Kurs testował poziomy w okolicy 3,70/USD na koniec czerwca 2017 (najlepiej od kwietnia 2016 roku), notując stopę zwrotu na poziomie 11% w I połowie 2017 roku. Zwyżce złotego pomagał jedynie umiarkowany cykl podwyżek stóp procentowych w USA, wzrost globalnego apetytu na ryzyko i w konsekwencji napływ kapitału zagranicznego na polski rynek akcji i obligacji skarbowych. PLN oddał część zysków wobec EUR oraz CHF w czerwcu w kontekście pogorszenia nastrojów inwestycyjnych na rynkach wschodzących oraz ryzyka ograniczenia ekspozycji przez nierezydentów w razie zaostrzenia retoryki przez Fed i EBC. Nie wyklucza się poważniejszej korekty w trendzie wzrostowym i osłabienia złotego w kierunku 4,26/EUR, a następnie 4,31/EUR w perspektywie kilku tygodni pod wpływem rosnącego ryzyka wcześniejszego ograniczenia skali skupu aktywów w strefie euro. W ostatnich miesiącach roku oczekuje się jednak aprecjacji PLN w stronę 4,15/EUR w kontekście poprawy perspektyw dla krajowej gospodarki i stabilnej sytuacji fiskalnej.



Sektor bankowy

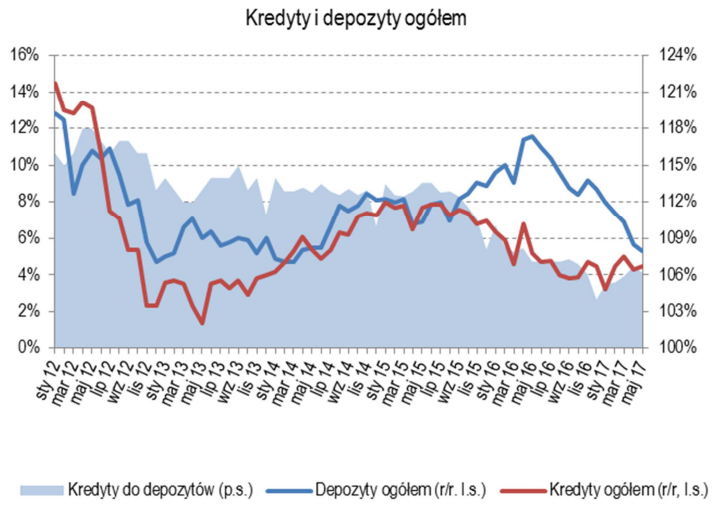
Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-maj 2017 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,17 mld zł i był niższy o -2,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku. Ujemna dynamika zysków sektora była w głównej mierze pochodną wyższych kosztów, szczególnie kosztów operacyjnych, gdzie wzrost wynikał z jednej strony z podatku bankowego (w 2016 roku był on naliczany dopiero od lutego, podczas gdy w 2017 roku obejmował cały analizowany okres), z drugiej zaś z odmiennego niż w 2016 roku harmonogramu rozpoznawania kosztów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W okresie pierwszych pięciu miesięcy 2017 roku wynik na działalności bankowej wzrósł o +4,8% r/r. Złożyły się na to: silny wzrost (o +11,1% r/r) wyniku z tytułu odsetek, wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji (o +9,5% r/r) oraz spadek pozostałych dochodów (o -32,3% r/r). Koszty działania banków wzrosły w pierwszych pięciu miesiącach roku o +6,6% r/r. Pozytywny wpływ na wynik sektora bankowego miały natomiast malejące o 2,4% r/r koszty ryzyka (rezerwy i odpisy aktualizujące).

Według danych KNF, na koniec maja 2017 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 743 mld zł i były o +5,6% wyższe w porównaniu z majem 2016 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o +4,0% r/r, a depozyty wzrosły o +6,1% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec maja 2017 roku o +3,4% wyższa niż w maju 2016 roku. Wartość kredytów przedsiębiorstw była na koniec maja o +4,6% wyższa niż przed rokiem. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych należy uznać obecne tempo ekspansji kredytów za stosunkowo słaby wynik. Powodem takiej sytuacji w przypadku kredytów dla firm jest wyhamowanie w inwestycjach. Z kolei w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych główną rolę odgrywają rosnące wymogi kapitałowe dla kredytów mieszkaniowych (od początku 2017 roku wymagany wkład własny wynosi 20% wobec 15% w 2016 roku) oraz pozytywna sytuacja płynnościowa (efekt wzrostu wynagrodzeń i napływu środków z rządowego Programu Rodzina 500 plus).

Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była na koniec maja 2017 roku o +6,1% wyższa w porównaniu z końcem maja 2016 roku. Wolumen depozytów przedsiębiorstw wzrósł na koniec maja 2017 roku o +3,9% r/r.



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 okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.

5.2 Zmiany w Grupie

W dniu 1 czerwca 2017 roku Bank jako Kupujący zawarł przedwstępną umowę sprzedaży z Pioneer Global Asset Management S.p.A. z siedzibą w Mediolanie (PGAM), dotyczącą 14 746 akcji Spółki Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie (PPIM), stanowiących 51% akcji PPIM i zapewniających 51% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PPIM. PPIM posiada udział wynoszący 100% w kapitale zakładowym Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Łączna kwota, która zostanie zapłacona PGAM wynosi 140 milionów EUR i obejmuje cenę za 35% akcji Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (PTE).

W tym dniu Bank jako Kupujący zawarł również przedwstępną umowę nabycia od UniCredit S.p.A. 50% udziałów Spółki Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o. (Xelion).

Zawarcie ostatecznych umów sprzedaży, których warunki i postanowienia zostały uzgodnione w umowach przedwstępnych, jest uwarunkowane uzyskaniem właściwej zgody regulacyjnej dla każdej transakcji.

W efekcie nabycia określonych powyżej akcji oraz udziałów, Bank będzie posiadał udział wynoszący 100% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnych Zgromadzeniach PPIM i PTE oraz na Zgromadzeniu Wspólników Xelion.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza
W dniu 12 grudnia 2016 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 33/2016 poinformował o rezygnacji Pani Wioletty Rosołowskiej z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 13 stycznia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 2/2017 poinformował o rezygnacji: Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku pod warunkiem i ze skutkiem na dzień: (i) pośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 52 494 007 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA oraz (ii) bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 26 247 003 akcji Banku na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 25 kwietnia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 16/2017 poinformował, że w dniu 24 kwietnia 2017 roku otrzymał od Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek oświadczenia, iż złożone przez te osoby rezygnacje z funkcji członków Rady Nadzorczej Banku, o czym Bank informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dnia 13 stycznia 2017 roku będą skuteczne pod warunkiem bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. łącznie 86 090 172 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (Transakcja). Zgodnie z oświadczeniami, jest to następstwem zmiany struktury Transakcji.

W dniu 7 czerwca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 32/2017 w związku z raportem bieżącym nr 2/2017 o warunkowych rezygnacjach Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Banku oraz raportem bieżącym nr 16/2017 o zmianie warunków rezygnacji, Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 7 czerwca 2017 roku UniCredit S.p.A. zbył łącznie 86 090 172 akcje Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., wskutek czego rezygnacje Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku stały się skuteczne w dniu 7 czerwca 2017 roku.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 35/2017 poinformował, że w dniu 8 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku odwołało następujących członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Woźnickiego, Pana Leszka Pawłowicza, Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 36/2017 poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 8 czerwca 2017 roku, uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedniości, powołało członków Rady Nadzorczej na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się w dniu 8 czerwca 2017 roku. W skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby: Pan Paweł Surówka, Pan Paweł Stopczyński, Pan Grzegorz Janas, Pan Michał Kaszyński, Pani Justyna Głębikowska-Michalak, Pani Joanna Błaszczyk, Pan Stanisław Ryszard Kaczoruk, Pani Sabina Bigos-Jaworowska, Pan Marian Majcher.

Informacje o spełnianiu wymogów odpowiedniości indywidulanej obejmują informacje, o których mowa w § 28 pkt 4-6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

30.06.2017	**31.12.2016**
Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej(*)	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Błaszczyk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej(*)	Gianni Papa Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej(*)	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej(*)	Massimiliano Fossati Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębikowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

(*) Na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2017 roku, Rada Nadzorcza Banku wybrała Pana Pawła Surówkę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Panią Joannę Błaszczyk na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Stanisława Ryszarda Kaczoruka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Pawła Stopczyńskiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 39/2017 poinformował, iż Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku z dniem 14 czerwca 2017 roku. Uchwała nie zawiera informacji o przyczynach odwołania.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 40/2017 poinformował, iż Pan Diego Biondo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku. Rezygnacja jest efektem zbycia przez UniCredit S.p.A. w dniu 7 czerwca 2017 roku pakietu 32,8% akcji Banku Pekao S.A. dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 41/2017 poinformował, iż Pan Stefano Santini złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku. Rezygnacja jest efektem zbycia przez UniCredit S.p.A. w dniu 7 czerwca 2017 roku pakietu 32,8% akcji Banku Pekao S.A. dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 42/2017 poinformował, iż w dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 15 czerwca 2017 roku Pana Michała Krupińskiego w skład Zarządu Banku i powierzyła pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku. Rada Nadzorcza postanowiła, iż do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Pan Michał Krupiński będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu, a po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego obejmie funkcję Prezesa Zarządu Banku. Powołanie Pana Michała Krupińskiego nastąpiło po uwzględnieniu oceny odpowiedniości.

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 46/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Pan Marian Ważyński i Pan Grzegorz Paweł Piwowar złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 6 lipca 2017 roku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 47/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała z dniem 7 lipca 2017 roku Pana Tomasza Kubiaka, Pana Michała Piotra Lehmanna, Pana Marka Lusztyna w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości powołała Pana Tomasza Styczyńskiego z dniem 7 lipca 2017 roku oraz Pana Marka Tomczuka z dniem 1 września 2017 roku w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć od dnia uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Panu Markowi Lusztynowi funkcję Wiceprezesa Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Wiceprezesi Zarządu Banku: Pan Tomasz Kubiak, Pan Michał Piotr Lehmann, Pan Marek Lusztyn oraz Pan Tomasz Styczyński nie prowadzą działalności konkurencyjnej wobec Banku oraz nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami wyżej wymienione osoby nie są wpisane do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o KRS.

W dniu 1 sierpnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 48/2017 w związku z raportem bieżącym nr 47/2017, Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 1 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, w związku z powołaniem Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku zgodnie z Uchwałą nr 67/17 Rady Nadzorczej Banku z dnia 7 lipca 2017 roku, postanowiła, że powołanie Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku będzie skuteczne na dzień 21 sierpnia 2017 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Wiceprezes Zarządu Banku, Pan Marek Tomczuk począwszy od dnia 21 sierpnia 2017 roku nie będzie prowadzić jakiejkolwiek działalności konkurencyjnej wobec Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2017	30.06.2017	31.12.2016
Michał Krupiński Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu	Michał Krupiński Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu Banku	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku	Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku
Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu Banku		Stefano Santini Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku		Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku

5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniósł 262 470 034 zł, dzielił się na 262 470 034 akcje i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu.

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

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

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2017		30 CZERWCA 2017		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2017		31 MARCA 2017	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%	-	-	-	-
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%	-	-	-	-
UniCredit S.p.A.	16 430 000	6,26%	16 430 000	6,26%	102 520 172	39,06%	102 520 172	39,06%
Oppenheimer Funds Inc.	-	-	-	-	-	-	14 040 662	5,35%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	159 949 861	60,94%	159 949 861	60,94%	159 949 862	60,94%	145 909 200	55,59%
Razem	**262 470 034**	**100,00%**	**262 470 034**	**100,00%**	**262 470 034**	**100,00%**	**262 470 034**	**100,00%**

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

Łączne przekroczenie progu 25% ogólnej liczby głosów w Banku przez PZU SA oraz PFR S.A. nastąpiło w wyniku bezpośredniego nabycia od UniCredit S.p.A. przez odpowiednio:

- PZU SA 52 494 007 akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów oraz
- PFR S.A. 33 596 165 akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 33 596 165 głosów stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

Przed nabyciem PZU S.A. i PFR S.A. posiadały łącznie 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego) głosu, stanowiącego około 0,00000038% ogólnej liczby głosów, przy czym:

– PZU SA nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Banku, natomiast

– PFR S.A. posiadał bezpośrednio 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego) głosu, stanowiącego około 0,00000038% ogólnej liczby głosów.

Od chwili nabycia akcji Banku, PZU SA i PFR S.A. łącznie mogą wykonywać prawa głosu z 86 090 173 akcji Banku, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 86 090 173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów, z których na dzień 30 czerwca 2017 roku:

– PZU SA posiada bezpośrednio 52 494 007 akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów,

– PFR S.A. posiada bezpośrednio 33 596 166 akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 33 596 166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

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, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 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, na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym	-
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	Stabilna	Stabilna
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	Stabilna

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez S&P Global Ratings, najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment oraz krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service („agencja Moody's"), wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

W dniu 16 maja 2017 roku agencja Moody's podniosła perspektywę długookresowej oceny ratingowej Banku Pekao S.A. z Negatywnej do Stabilnej w ślad za dokonaniem analogicznej poprawy perspektywy oceny długookresowej dla Polski w dniu 12 maja 2017 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. Podczas ostatniej aktualizacji ratingu listów zastawnych, w dniu 9 czerwca 2017 roku, miało miejsce potwierdzenie ratingu hipotecznych listów zastawnych na poziomie A oraz zmieniono perspektywę ratingu z ewoluującej na stabilną. Krajowy rating długoterminowy Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest na poziomie „AA+(pol)" z perspektywą stabilną.

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 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 dogodnym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	30.06.2017	30.06.2016
Liczba placówek	918	947
Liczba własnych bankomatów	1 757	1 754

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

Na koniec czerwca 2017 roku Bank prowadził 5 533,1 tys. złotowych rachunków bieżących, 343,6 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 601,5 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

(w tys.)

	30.06.2017	30.06.2016
Liczba złotowych rachunków bieżących(*)	5 533,1	5 377,0
w tym pakiety	4 105,6	3 993,6
Liczba rachunków kredytów hipotecznych(**)	343,6	318,6
w tym złotowych	309,7	283,4
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej(***)	601,5	574,1

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

(**) Rachunki klientów detalicznych.

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

Klienci indywidualni

Obsługa klientów indywidualnych
W I półroczu 2017 roku Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię wzrostu w segmencie klienta detalicznego oferując pełen wachlarz produktów dedykowany klientom indywidualnym oraz mikro i małym firmom.

Łączna wartość nowo udzielonych kluczowych kredytów dla klientów indywidualnych, obejmujących pożyczki gotówkowe i złotowe kredyty hipoteczne wyniosła w I półroczu 2017 roku 8,9 mld zł i była o 38% wyższa w porównaniu do I półrocza 2016 roku. Wysoka dynamika udzielonych kredytów znalazła odzwierciedlenie w wartości portfela kredytów dla klientów indywidualnych, który wzrósł o 10,7% w skali roku i jest to wzrost szybszy niż w sektorze bankowym.

Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów bankowości elektronicznej w Polsce. W ramach bankowości elektronicznej Bank udostępnia klientom pełen wachlarz rozwiązań takich jak: serwis internetowy i mobilny, aplikację mobilną na telefony i tablety oraz płatności mobilne PeoPay. W I półroczu 2017 roku Bank udostępnił nowy serwis mobilny Pekao24 na przeglądarki w telefonach komórkowych. Oprócz zmiany wizualnej, przyjaznej nawigacji i intuicyjnej obsługi, w serwisie pojawiły się funkcje, znane klientom z aplikacji Pekao24 na tablety i z serwisu internetowego – podsumowania wydatków wg kategorii, możliwość skorzystania z oferty kredytowej „na klik" oraz możliwość wymiany walut po preferencyjnych kursach.

Realizując strategię akwizycji młodych klientów, Bank koncentrował się na rozszerzaniu długofalowej współpracy z największymi uczelniami w Polsce oraz różnego rodzaju inicjatywach edukacyjnych na terenie całego kraju.

Produkty kredytowe
Bank Pekao S.A. oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę produktów kredytowych, w tym przede wszystkim złotowe kredyty hipoteczne oraz kredyty konsumpcyjne Pożyczka Ekspresowa. W I półroczu 2017 roku Bank konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania zakupu nieruchomości oraz finansowania zakupu dóbr konsumpcyjnych.

Kredyty hipoteczne
W I półroczu 2017 roku Bank osiągnął najwyższy w historii wynik w obszarze kredytów hipotecznych udzielając kredytów na kwotę 4,8 mld zł (+52% r/r) co przełożyło się na wzrost portfela złotowych kredytów hipotecznych o 11,7% r/r i zapewniło udział rynkowy na poziomie około 18% na koniec czerwca 2017 roku.

Bank aktywnie uczestniczył w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych" (MdM), wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. W I półroczu 2017 roku udział rynkowy Banku Pekao S.A. w sprzedaży tych kredytów wyniósł 40%. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w wewnętrznych kanałach komunikacji oraz uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

Pożyczki gotówkowe
Wartość pożyczek gotówkowych udzielonych w I półroczu 2017 roku wyniosła 4,1 mld zł, co stanowi wzrost o 25% w porównaniu do I półrocza 2016 roku. Portfel pożyczek gotówkowych dla klientów indywidualnych wzrósł o 19,4% r/r.

Wzrost został osiągnięty dzięki konkurencyjnej ofercie Pożyczki Ekspresowej, szybkiej i przejrzystej procedurze jej udzielania, przygotowaniu dla klientów indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz aktywnym wykorzystaniu kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

W ramach procesu kredytowego „na klik" Bank oferował klientom szybki i w pełni automatyczny proces udzielania pożyczki gotówkowej w serwisie internetowym oraz w aplikacjach mobilnych zarówno na telefon jak i tablet. W ofercie „Klik Gotówka" wypłata pożyczki następuje automatycznie po zatwierdzeniu umowy w systemie Pekao24.

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

Karty płatnicze
W zakresie aktywnej promocji kart kredytowych w I półroczu 2017 roku Bank przeprowadził konkurs pod hasłem „Żyjemy aktywnie – Trzysta powodów, by płacić kartą", w ramach którego klienci mogli wygrać atrakcyjne nagrody. Ponadto prowadzone były działania promocyjne i edukacyjne skierowane do seniorów, mające na celu zaprezentowanie korzyści z posiadania i używania kart płatniczych wydawanych do rachunków. Bank prowadzi również działania wspierające płatności bezgotówkowe poprzez stały rozwój oferty Programu Rabatowego Galeria Rabatów, w ramach którego klienci płacący kartami Banku Pekao S.A. mogą otrzymać atrakcyjne zniżki. W I półroczu 2017 roku liczba kart wzrosła o 88 tys. sztuk w tym debetowych o 72 tys. i kredytowych o 16 tys. W porównaniu do czerwca 2016 liczba kart ogółem wzrosła o 246 tys. sztuk.

Ponad połowę wydanych w 2017 roku kart debetowych stanowią karty wielowalutowe. 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 szerokiej ofercie kart płatniczych Banku wyróżnia się Elektroniczna Legitymacja Studencka, która łączy w sobie funkcjonalności legitymacji studenckiej z funkcją karty płatniczej oraz z możliwością dołączenia kolejnych usług takich jak karta biblioteczna czy bilet komunikacji miejskiej.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne
Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych Banku w I półroczu 2017 roku depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 2,7 mld zł w porównaniu do końca grudnia 2016 roku. W porównaniu do I półrocza 2016 wartość depozytów klientów indywidualnych wzrosła o 9,3% (jest to wzrost szybszy niż sektorze bankowym). Dużym zainteresowaniem cieszyły się również e-lokaty zakładane za pośrednictwem bankowości internetowej Pekao24.

W I półroczu 2017 roku Bank wprowadził do oferty nowy fundusz inwestycyjny Pioneer Strategii Globalnej – dynamiczny, fundusz akcyjny inwestujący na rynkach globalnych. Jednocześnie poszerzono ofertę IKE, IKZE oraz PAK o ten nowy fundusz.

W ramach oferty Programu Super Basket wprowadzono 3 nowe portfele: Portfel Konserwatywny Strategii Alternatywnych, Portfel Strategii Alternatywnych oraz Portfel Strategii Alternatywnych i Dłużnych bazujące na strategiach globalnych o różnym poziomie ryzyka inwestycyjnego.

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 czerwca 2017 roku detaliczne podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 337,7 tys. rachunków inwestycyjnych. Podmioty te obsługiwały 181,8 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych w tym w szczególności przez aplikacje internetowe i mobilne. Bezpośrednia obsługa klientów indywidualnych na koniec czerwca 2017 roku prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci obejmującej łącznie 451 Punktów Usług Maklerskich zlokalizowanych na terenie całego kraju.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 25,3 mld zł.

W I półroczu 2017 roku działania domów maklerskich Grupy koncentrowały się na obsłudze klientów na rynku wtórnym, pozyskiwaniu nowych klientów w ramach ofert publicznych oraz na rozwoju narzędzi i zakresu usług świadczonych z użyciem serwisów zdalnych.

W tym okresie podmioty maklerskie Grupy uczestniczyły w konsorcjach obsługujących 4 oferty publiczne IPO.

Kontynuowano działania związane z rozwojem funkcjonalnym serwisów zdalnej obsługi klientów. W nowym serwisie mobilnym Banku Pekao S.A. wprowadzono możliwość podglądu notowań giełdowych dla użytkowników posiadających dostęp do serwisu mobilnego oraz podpisaną umowę o świadczenie usług maklerskich z Domem Maklerskim.

Bankowość Prywatna

W I półroczu 2017 roku aktywność w obszarze Bankowości Prywatnej to przede wszystkim pozyskiwanie nowych klientów oraz pogłębianie relacji z dotychczasowymi klientami a także realizacja inicjatyw zmierzających do utrzymania wysokiego poziomu obsługi poprzez oferowanie rozwiązań produktowych adekwatnych do potrzeb klientów.

Oferta produktowa dostępna dla klientów Bankowości Prywatnej za pośrednictwem CDM Pekao rozszerzona została o nowe fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus TFI, Union Investment TFI, NN Investment Partners TFI, Allianz TFI oraz Skarbiec TFI we współpracy z J.P. Morgan Asset Management.

W I półroczu 2017 roku klientom zaoferowane zostały produkty strukturyzowane w postaci certyfikatów emitowanych przez UniCredit Bank AG, oparte o ceny akcji spółek Total SA, BMW AG oraz Orange SA. Klienci otrzymali również dostęp do oferty pierwotnej obligacji korporacyjnych Giełdy Papierów Wartościowych.

W ramach usługi Doradztwa Inwestycyjnego podpisano z klientami nowe umowy, a wartość aktywów objętych tą usługą na koniec czerwca 2017 roku przekroczyła 2,7 mld zł.

W całej Polsce prowadzony był cykl spotkań inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i preferowanych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiali klientom kierunki i trendy na rynkach finansowych. Klienci Bankowości Prywatnej mieli również możliwość uczestniczenia w licznych wydarzeniach sponsorowanych przez Bank takich jak rozdanie Paszportów Polityki, Wielkanocny Festiwal Ludwiga van Beethovena, rozgrywki i finały Ligi Mistrzów oraz Ligi Europejskiej, elitarne spotkanie towarzyszące publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2017 magazynu Forbes i Oficjalne Międzynarodowe Zawody w Skokach CSIO 5*.

Ponadto przedstawiciele Bankowości Prywatnej brali udział w warsztatach Kompetencje Przyszłości organizowanych przez Fundację Firm Rodzinnych. Warsztaty składają się z czterech bloków tematycznych: strategie i zarzadzanie, w tym także wykorzystanie nowych technologii do wzrostu efektywności biznesu, nowe media – czyli jak efektywnie korzystać z mobilnego marketingu, empatia w biznesie i jej wpływ na jakość obsługi klientów oraz cyberbezpieczeństwo – jak możliwie bezpiecznie korzystać z bankowości elektronicznej. Spotkania prowadzone w kilku miastach w Polsce cieszyły się dużym zainteresowaniem uczestników i były doskonałą okazją do nawiązania relacji z nowymi klientami oraz pogłębienia relacji z dotychczasowymi.

Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

Klienci indywidualni Banku mają do dyspozycji system internetowy Pekao24, 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.

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

Bank systematycznie rozszerza zakres funkcji możliwych do zrealizowania poprzez zdalne kanały dostępu. Od maja 2017 roku klienci Banku mogą w serwisie internetowym Pekao24 założyć Profil Zaufany, który jest bezpłatną metodą potwierdzania tożsamości obywatela w systemach elektronicznych administracji publicznej.

W I półroczu 2017 roku Bank udostępnił nowy serwis mobilny Pekao24 na przeglądarki w telefonach komórkowych. Oprócz zmiany wizualnej, przyjaznej nawigacji i intuicyjnej obsługi, w serwisie pojawiły się funkcje, znane klientom z aplikacji Pekao24 na tablety i z serwisu internetowego – podsumowania wydatków wg kategorii, możliwość skorzystania z oferty kredytowej „na klik" oraz możliwość wymiany walut po preferencyjnych kursach.

Klienci indywidualni mogą korzystać również z innowacyjnej aplikacji dedykowanej na tablety – Pekao24 na tablety. Aplikacja oprócz najważniejszych funkcji transakcyjnych znanych z systemu internetowego Pekao24, została wyposażona w narzędzie analizy finansowej, które ułatwia klientom przegląd wpływów i wydatków w ramach posiadanych rachunków. Uproszczony formularz przelewu oraz zaawansowana wyszukiwarka w historii operacji ułatwiają codzienne korzystanie z rachunku bankowego. Aplikacja Pekao24 na tablety jest dostępna na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS.

Funkcjonalność nowej aplikacji Pekao24 na tablety jest systematycznie rozwijana. W ramach procesu „na klik", Bank udostępnił funkcjonalność pozwalającą na zamówienie karty debetowej do rachunku oraz zdalne zawarcie umowy o rachunek walutowy. Użytkownicy aplikacji mogą dodatkowo oznaczać transakcje w historii operacji, co pozwala wyszukać operacje wg indywidualnie zadanych kryteriów a także podzielić i przypisać pojedynczą transakcję do kliku kategorii wydatków.

W I półroczu 2017 roku został skrócony proces aktywacji systemu Pekao24 dla nowych klientów w oddziale Banku poprzez wprowadzenie szybkiego wyboru wszystkich ustawień i aktywację bankowości elektronicznej w procesie „na klik". Jednocześnie wprowadzona została możliwość wydrukowania zindywidualizowanej instrukcji dla klienta, która pozwala na szybkie i wygodne rozpoczęcie korzystania z bankowości elektronicznej.

Bank oferuje klientom wygodny i bezpieczny system płatności mobilnych PeoPay umożliwiający m.in. realizowanie płatności we wszystkich terminalach zbliżeniowych w Polsce i na świecie, płacenie za zakupy w internecie, natychmiastowe przelewy do użytkowników systemu na numer telefonu oraz wypłaty z bankomatów Banku bez użycia karty. Przy użyciu aplikacji PeoPay można płacić w ponad 485 tys. terminali zbliżeniowych POS w kraju (około 91,3% wszystkich POS) oraz około 6 milionach terminali na świecie, a także w większości sklepów internetowych w kraju i w 300 tys. sklepów internetowych za granicą oznaczonych logo Masterpass.

Na koniec czerwca 2017 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 3 286,5 tys. i była wyższa o 267,9 tys. w porównaniu do końca czerwca 2016 roku. W II kwartale 2017 roku do serwisów bankowości elektronicznej Pekao24 zalogowało się 1 764 tys. użytkowników detalicznych.

Na koniec czerwca 2017 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 1 679,8 tys. i była wyższa o 436,8 tys. w porównaniu do końca czerwca 2016 roku.

(w tys.)

	30.06.2017	30.06.2016
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	3 286,5	3 018,6
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu(*)	1 679,8	1 243,0

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

Mikro i małe firmy

W 2017 roku Bank rozpoczął inicjatywę biznesową związaną z rozwojem współpracy, a także zapewnienia wsparcia rozwoju mikro i małych przedsiębiorstw. Celem Banku jest umocnienie pozycji w tym segmencie na poszczególnych rynkach lokalnych. W ramach tej inicjatywy Bank wprowadza zmiany w ofercie i usprawnia procesy dostosowując je do potrzeb i specyfiki działania wspomnianych grup klientów, wykorzystując dotychczasowe doświadczenie i wiedzę zdobyte w innych projektach biznesowych realizowanych w przeszłości.

Podejmowane są działania zmierzające do uproszczenia, ułatwienia oraz przyspieszenia procesów związanych z pozyskaniem finansowania dopasowanego do potrzeb firmy a także zwiększenia elastyczności w komunikacji z Bankiem.

W ramach tych działań m.in. zwiększono paletę produktową w zakresie finansowania dla klientów oraz wprowadzono wiele ułatwień w finansowaniu należności handlowych (w tym eksportowych), aby wzmocnić relacje Banku z klientami oraz jeszcze szybciej reagować na jego potrzeby. Wartość portfela kredytów udzielonych mikro i małym firmom wzrosła o 12,2% w porównaniu do grudnia 2016 roku.

W I półroczu 2017 roku Bank kontynuował 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.

W maju 2017 roku Bank podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w zakresie wdrażania linii gwarancji portfelowych, w ramach finansowanego ze środków Unii Europejskiej Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (POIR). Nowe gwarancje mają na celu ułatwienie innowacyjnym podmiotom z segmentu mikro, małych i średnich przedsiębiorstw dostępu do finansowania działalności.

W maju 2017 roku Bank uruchomił portal dla firm, które zamierzają akceptować lub akceptują płatności bezgotówkowe kartami lub smartfonami korzystając z terminali POS. Portal w prosty i intuicyjny sposób prezentuje między innymi proces przyjmowania płatności bezgotówkowych, korzyści dla firmy z realizacji tych płatności oraz koszty. Konfigurator oferty umożliwia również dopasowanie terminali POS i zakres usług do branży i skali prowadzonego biznesu co jest unikatową funkcją na rynku.

W styczniu 2017 roku na konferencji zorganizowanej w Warszawie Bank zaprezentował już siódmą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm". Raport został przygotowany na podstawie wywiadów telefonicznych z właścicielami 7 tysięcy firm zatrudniających do 49 osób. Tematem specjalnym najnowszej edycji raportu są inwestycje. Wyniki raportu są prezentowane na konferencjach organizowanych w każdym województwie.

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

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

W I półroczu Bank udostępnił klientom biznesowym nowy serwis mobilny Pekao24 dla firm na przeglądarki w telefonach komórkowych. Oprócz zmiany wizualnej, przyjaznej nawigacji i intuicyjnej obsługi, w serwisie udostępnione zostały niemal wszystkie funkcje znane z serwisu internetowego, w tym wymiana walut po preferencyjnych kursach walutowych.

Na koniec czerwca 2017 roku 253,8 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej. W II kwartale 2017 roku do serwisów bankowości elektronicznej Pekao24 zalogowało się 173,5 tys. użytkowników biznesowych.

Na koniec czerwca 2017 roku 22,5 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 2,6 tys. w porównaniu do końca czerwca 2016 roku.

(w tys.)

	30.06.2017	30.06.2016
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości elektronicznej na koniec okresu	253,8	251,5
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	22,5	19,9

Klienci korporacyjni

Grupa Banku Pekao S.A. składa się z instytucji finansowych i niefinansowych, skupionych wokół banku uniwersalnego i oferuje wszystkie dostępne w Polsce usługi finansowe (w tym obsługę leasingu i faktoringu) dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych. Bank Pekao S.A. jest największym 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 ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego siecią produkcji i sprzedaży, automatyzację obsługi, finansuje rozwój oferty produktów i usług, oraz doradza i zapewnia środki 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. Specjalistyczna wiedza i doświadczenie w zakresie organizacji i finansowania inwestycji, obrót skarbowymi papierami wartościowymi, działalność powiernicza, finansowanie handlu czy cash management to obszary bankowości korporacyjnej doceniane przez klientów oraz niezależne, krajowe i międzynarodowe grono ekspertów.

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
Bank zajmuje wiodącą pozycję rynkową w zakresie kompleksowej oferty usług i produktów transakcyjnych, a nagrody przyznane przez niezależne instytucje oceniające potwierdzają wysoką jakość oferowanych usług.

Najważniejsze osiągnięcia w I półroczu 2017 roku w obszarze bankowości transakcyjnej Banku obejmują:

- zrealizowanie w ramach usługi Pekao Collect (identyfikującej płatności masowe klientów) około 70 mln transakcji o łącznym wolumenie ponad 75 mld zł, co stanowi wzrost odpowiednio o 3,8% oraz 16% w odniesieniu do I półrocza 2016 roku i jest najlepszym półrocznym wynikiem w historii Banku,
- wzrost w porównaniu do I półrocza 2016 roku liczby zagranicznych przelewów wychodzących o 35% oraz przychodzących o 16%,
- udoskonalenie oferty mieszkaniowych rachunków powierniczych (rachunków deweloperskich) poprzez wprowadzenie: nowego modelu obsługi nabywców lokali oraz nowego systemu IT do obsługi rachunków deweloperskich. Wprowadzone zmiany upraszczają współpracę pomiędzy deweloperem i Bankiem w zakresie przekazywania dokumentów oraz zapewniają deweloperowi prostą ewidencję wszystkich rozliczeń inwestycji,
- wprowadzenie zmian w ofercie rachunków zastrzeżonych i powierniczych (rachunki typu escrow) poprzez wdrożenie standardowych umów rachunków zastrzeżonych i powierniczych powiązanych z obsługą poprzez system bankowości internetowej PekaoBiznes24. Dzięki temu klienci uzyskali możliwość zarządzania rachunkiem i realizacji wypłat bez udziału pracownika Banku o dowolnej porze, szybkiej realizacji wypłat (online) bez konieczności oczekiwania na weryfikację i manualną realizację papierowych przelewów składanych w Banku, oraz w pełni elektronicznej obsługi, bez obiegu papierowej dokumentacji,
- uruchomienie 3 kolejnych opłatomatów w Bydgoszczy, Zakopanem i Radomiu. Opłatomaty umożliwiają mieszkańcom wygodne opłacanie zobowiązań wobec urzędu miasta w formie gotówki i za pośrednictwem kart płatniczych.

Bezpieczeństwo w czasach cyfryzacji
Bank Pekao S.A. jest liderem integracji systemowych i oferuje najnowocześniejsze rozwiązanie Pekao Connect integrujące systemy ERP/FK klientów z systemami bankowymi, zapewniając wysoki poziom bezpieczeństwa danych i operacji.

W 2016 roku rozwiązanie to zostało wdrożone u ponad stu pięćdziesięciu klientów, natomiast w 2017 roku wdrożono i zintegrowano systemy finansowo – księgowe u blisko trzystu klientów Banku. Obecnie udział Banku Pekao S.A. w rynku integracji systemowych to około 25% a wzrost liczby przelewów realizowanych nowym kanałem bankowości elektronicznej wyniósł 16% rok do roku.

Ze względu na duże zainteresowanie rozwiązaniami wspomagającymi bezpieczeństwo Bank przewiduje dalszy dynamiczny wzrost wdrożeń w kolejnych kwartałach.

Współpraca z klientami międzynarodowymi
W I półroczu 2017 roku Bank wzmacniał relacje ze swoimi klientami międzynarodowymi, a także pozyskiwał nowych. Bank Pekao S.A. i Grupa UniCredit osiągnęły porozumienie w sprawie dalszego funkcjonowania, po zmianie właścicielskiej, dotychczasowych produktów grupowych z zakresu zarządzania rachunkami (EuropeanGate) i zarządzania płynnością (cash pool transgraniczny). Działania te ułatwią utrzymanie relacji z obecnie obsługiwanymi klientami międzynarodowymi, korzystającymi z tych usług i pomogą w nawiązaniu relacji z nowymi, zainteresowanymi implementacją ww. rozwiązań produktowych.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne
Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw i infrastruktury poprzez finansowanie, organizację i zabezpieczanie transakcji. Oferuje klientom szeroki wachlarz usług z zakresu finansowania inwestycyjnego, strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych.

W I półroczu 2017 roku wartość nowych podpisanych umów kredytowych osiągnęła poziom 4,1 mld zł.

Bank uczestniczył w wielu projektach inwestycyjnych zrealizowanych dla klientów instytucjonalnych. Do najważniejszych należy zaliczyć:

- największa transakcja private equity w Europie Środkowo-Wschodniej od 2013 roku,
- finansowanie przejęcia firmy z branży spożywczej,
- finansowanie rozwoju lidera branży spożywczo-przetwórczej,
- finansowanie wiodącej spółki z sektora farmaceutycznego,
- finansowanie rozwoju czołowego producenta materiałów wykończeniowych dla branży budowlanej,
- finansowanie lidera w branży HORECA,
- finansowanie firmy z sektora transportu kolejowego,
- finansowanie wiodącej spółki z branży metalowej,
- finansowanie firmy z sektora transportu samochodowego.

Bank zorganizował również finansowanie największego przejęcia w sektorze handlowym. Kwota transakcji przekroczyła 4,7 mld zł.

W zakresie finansowania nieruchomości komercyjnych Bank uczestniczył m.in. w następujących transakcjach:

- finansowanie budowy kompleksu biurowo-handlowo-mieszkaniowego na terenach poprzemysłowych w Warszawie,
- finansowanie lidera deweloperów powierzchni magazynowych w Polsce,
- finansowanie budowy biurowców w Warszawie,
- finansowanie osiedla mieszkaniowego w Trójmieście.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych
W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank Pekao S.A. posiada ponad 17% udział w rynku (II miejsce) według stanu na dzień 31 maja 2017 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska), w tym w szczególności:

- I miejsce w rynku obligacji korporacyjnych i obligacji przychodowych przedsiębiorstw (z terminem zapadalności powyżej 365 dni) z blisko 23% udziałem rynkowym,
- II miejsce w rynku obligacji komunalnych (powyżej 365 dni) z ponad 27% udziałem rynkowym.

W I półroczu 2017 roku Bank przeprowadził m.in. następujące transakcje emisji nieskarbowych papierów dłużnych:

- emisja 10-letnich obligacji podporządkowanych dla wiodącej firmy ubezpieczeniowej w wysokości 2,25 mld zł,
- emisja dwóch serii 7-letnich obligacji dla spółki będącej wiodącym producentem opakowań w wysokości 90 mln EUR,
- emisja 8 serii obligacji o terminie wykupu do 3 lat dla spółki z branży leasingowej na łączną kwotę 252 mln zł,
- emisja 5-letnich obligacji dla spółki z branży deweloperskiej w wysokości 148 mln zł,
- emisja 5-letnich obligacji dla krajowej giełdy instrumentów finansowych w wysokości 120 mln zł,
- emisja 5-letnich obligacji dla spółki z branży developerskiej w wysokości 20 mln EUR,
- emisja 5-letnich obligacji dla podmiotu z sektora handlu hurtowego w wysokości 75 mln zł,
- emisja 10 serii bankowych papierów wartościowych o terminie wykupu do 3 lat dla banku prowadzącego działalność w Polsce.

Ponadto Bank podpisał 12 nowych umów emisji obligacji jednostek samorządu terytorialnego na łączną kwotę 146 mln zł.

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych
Bank kontynuuje strategię utrzymania znaczącego udziału w finansowaniu polskich samorządów oraz świadczy pełny wachlarz usług dedykowanych obsłudze ich budżetów. Bank ma szczególne osiągnięcia w obszarze finansowania infrastrukturalnych projektów samorządowych.

W I półroczu 2017 roku Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 100 mln zł jednemu z największych województw w Polsce i pozyskał do bieżącej współpracy jedną z komunalnych spółek transportowych w Polsce zachodniej oraz udzielił jej kredytu w rachunku bieżącym.

Ponadto w I półroczu 2017 roku Bank uczestniczył m.in. w następujących transakcjach:

- udzielenie kredytu inwestycyjnego na zakup środka trwałego jednemu z zakładów gospodarki odpadami w Polsce północno-wschodniej,
- podpisanie umowy z miastem Poznań na udzielenie dwóch kredytów krótkoterminowych o łącznej kwocie 100 mln zł,
- udzielenie kredytu w rachunku bieżącym dla dużego miasta w centralnej Polsce w kwocie 90 mln zł,
- podpisanie umowy programu emisji obligacji z Miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym – Łódź Sp. z o.o. na finansowanie zakupu nowego taboru tramwajowego do kwoty 60,8 mln zł,
- emisja programu obligacji dla miasta w południowej Polsce na kwotę 43 mln zł,
- sfinansowanie zakupu elektrycznego taboru autobusowego, wraz z systemem zarządzania flotą i budową stacji ładowania baterii, w kwocie 29 mln zł, dla spółki komunikacyjnej miasta w południowej Polsce,
- przyznanie nieodnawialnego limitu forfaitingowego w kwocie 28 mln zł na budowę kompleksu basenów w mieście w południowo-wschodniej Polsce,
- finansowanie rozbudowy i energetycznej modernizacji miejskiej pływalni w Polsce północno-zachodniej w kwocie 23 mln zł.

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi
Bank Pekao S.A. utrzymuje stosunki korespondenckie z 1,6 tys. bankami zagranicznymi i krajowymi (według liczby wymienionych kluczy swiftowych).

Na koniec I półrocza 2017 roku Bank utrzymuje 71 rachunków nostro w 48 bankach w 26 krajach; prowadzi 224 rachunki loro na rzecz 209 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 47 krajów oraz 42 rachunki bieżące dla 40 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczył również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 33 rachunki loro dla 12 banków polskich i utrzymując 6 rachunków nostro w 1 banku polskim.

Bank świadczył także usługi dla banków polskich i oddziałów banków zagranicznych w Polsce w zakresie kupna-sprzedaży zagranicznych i krajowych znaków pieniężnych.

Bankowość elektroniczna
Bank zapewnia klientom korporacyjnym łatwy i szybki dostęp do produktów i usług finansowych za pośrednictwem kanałów elektronicznych. Bankowość elektroniczna jest stale rozwijana pod kątem wygody użytkownika i usprawnień w rozliczeniach.

W I półroczu 2017 roku w Module Dealingowym PekaoBiznes24 została wdrożona nowa funkcjonalność o nazwie Oferty FX. Obejmuje ona możliwość składania i wycofywania transakcji w trybie ofertowym. Dla klienta oznacza to możliwość dokonywania transakcji samodzielnie, bez konieczności kontaktu z dealerem. Oferty mogą być składane na następujących parach walutowych: EUR/PLN, USD/PLN, CHF/PLN, GBP/PLN i EUR/USD i są dostępne dla klientów posiadających aktywny limit przedrozliczeniowy.

6.2 Opis dokonań Spółek

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski, CDM oraz Xelion świadczą w ramach Grupy usługi maklerskie zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się w punkcie 6.1.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny
Pekao Bank Hipoteczny jako specjalistyczny bank hipoteczny, kontynuował w I połowie 2017 roku budowanie bezpiecznego portfela kredytowego finansującego zakup, budowę, remont lub modernizację zarówno nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych jak i nieruchomości komercyjnych.

Wartość netto portfela kredytowego Pekao Banku Hipotecznego na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 1 933,9 mln zł. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły 52,7% portfela kredytowego, natomiast 47,3% portfela stanowiły kredyty udzielone klientom indywidualnym. W I półroczu 2017 roku wolumen nowych udzielonych kredytów finansujących nieruchomości detaliczne stanowił 96,4% wolumenu nowo udzielonych kredytów.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 1 265,7 mln zł.

Pioneer Pekao Investment Management S.A. – PPIM
Pioneer Pekao Investment Management S.A., w której Bank posiada 49% udziałów jest 100% właścicielem Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pioneer Pekao TFI S.A.).

W dniu 1 czerwca 2017 roku Bank jako Kupujący zawarł przedwstępną umowę sprzedaży z Pioneer Global Asset Management S.p.A. z siedzibą w Mediolanie dotyczącą 14 746 akcji Spółki Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 51% akcji PPIM i zapewniających 51% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PPIM. Zawarcie ostatecznej umowy sprzedaży, której warunki i postanowienia zostały uzgodnione w umowie przedwstępnej, jest uwarunkowane uzyskaniem właściwej zgody regulacyjnej dla transakcji.

Pioneer Pekao TFI S.A. jest najstarszym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce i w swoich działaniach Spółka ukierunkowana jest na dostarczanie klientom nowoczesnych produktów finansowych. Ponadto Spółka tworzy programy oszczędnościowe, w tym także programy oferujące możliwość dodatkowego oszczędzania na emeryturę w ramach trzeciego, dobrowolnego filaru emerytalnego. W ofercie Pioneer Pekao TFI S.A. dostępna jest również usługa zarządzania portfelami, która polega na inwestowaniu środków klientów.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI S.A. wyniosła 17 422,7 mln zł i była wyższa o 1 282,3 mln zł tj. o 7,9% w porównaniu do końca czerwca 2016 roku, co jest efektem korzystnej sytuacji na rynkach kapitałowych.

Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. – Pekao Pioneer PTE
Przedmiotem działalności Pekao Pioneer PTE jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym Pekao OFE, który gromadzi środki ze składek emerytalnych i zarządza nimi z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu wieku emerytalnego, oraz dobrowolnym funduszem emerytalnym Pekao DFE, który umożliwia zgromadzenie dodatkowych środków na przyszłą emeryturę, korzystając przy tym z licznych korzyści wynikających z tej formy oszczędzania.

Wartość aktywów netto (wraz z DFE) na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 2 654,1 mln zł i była wyższa o 33,0% w porównaniu do końca czerwca 2016 roku. Udział Pekao OFE w rynku otwartych funduszy emerytalnych na koniec I półrocza 2017 roku wyniósł 1,48% i był na zbliżonym poziomie w porównaniu z I półroczem 2016 roku.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing
Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

W I półroczu 2017 roku Spółka zawarła ponad 5 tys. nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa niż w analogicznym okresie 2016 roku prawie o 7%.

Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing klientom, którzy są jednocześnie klientami Banku wyniosła ponad 750 mln zł.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring
Spółka oferuje pełen zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełnia rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

Pekao Investment Banking S.A. – PIB
Pekao Investment Banking S.A. działa jako dom maklerski, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Zakres świadczonych przez PIB usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie tych zleceń na rachunek dającego zlecenie, oferowanie instrumentów finansowych, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią. PIB oferuje również doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

PIB pełni również funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych podmiotów tego rynku. Na koniec czerwca 2017 roku PIB był animatorem dla 21 spółek.

W I półroczu 2017 roku PIB:

- pełnił w szczególności rolę głównego doradcy przy nabyciu udziałów w spółce sektora sprzedaży detalicznej,
- pełnił m.in. rolę organizatora oferty w programie emisji obligacji dwóch spółek,
- pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu do sprzedaży oraz przy przymusowym wykupie akcji spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – CBB
CBB świadczy usługi o charakterze pośrednictwa finansowego, a także kompleksowe usługi za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji dla klientów sektora pozabankowego.

CBB wspiera Bank Pekao S.A, jako głównego klienta, w zakresie obsługi bankowości internetowej, kart oraz infolinii produktowych. Spółka w ramach swojej działalności obsługuje klientów za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji, w tym przede wszystkim w formie telefonicznej oraz mailowej. Główny kanał komunikacji stanowią połączenia telefoniczne - w I półroczu 2017 roku CBB obsłużyło 8,0 mln połączeń (co oznacza wzrost o 16% w porównaniu do I półrocza 2016 roku).

Spółka prowadzi wraz z Bankiem szereg projektów mających na celu rozwój komunikacji z klientami Banku Pekao S.A. z wykorzystaniem bankowości mobilnej.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS
PFS świadczy usługi outsourcingu dla instytucji finansowych w zakresie rozwiązań operacyjnych oraz technologicznych, w obsłudze uczestników funduszy, a także w samodzielnej dystrybucji jednostek funduszy. Rozwiązania operacyjne i technologiczne są ukierunkowane na dostarczanie klientom usług o najwyższym poziomie jakości i bezpieczeństwa. PFS specjalizuje się w prowadzeniu rachunków uczestników funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

W gronie klientów obsługiwanych przez PFS znajdują się firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej. Na koniec czerwca 2017 roku Spółka utrzymała pozycję lidera w obsłudze OFE korzystających z usług zewnętrznego agenta transferowego.

Centrum Kart S.A. – CK S.A.
Spółka świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart.

W I półroczu 2017 roku w CK S.A. kontynuowano realizację projektów informatycznych ukierunkowanych na rozszerzenie oferty produktowej Banku Pekao S.A.

6.3 Nagrody

Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem finansującym fuzje i przejęcia w Europie Środkowo – Wschodniej
Bank Pekao S.A. został uhonorowany prestiżowym tytułem Banku Roku w konkursie CEE M&A Awards. W opinii międzynarodowych specjalistów Bank w 2016 roku dostarczał najlepsze rozwiązania dotyczące finansowania fuzji i przejęć w Europie Środkowo-Wschodniej.

Niezależni eksperci z zakresu Venture Capitals, zarządzający funduszami Private Equity, specjaliści od fuzji i przejęć docenili wiodącą rolę Banku w organizowaniu finasowania dla najważniejszych transakcji, które odbyły się w ubiegłym roku, a 2016 rok był rekordowy pod względem liczby projektów M&A.

Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem inwestycyjnym w Polsce
Magazyn Global Finance już po raz 18 wyłonił zwycięzców konkursu na najlepszy bank inwestycyjny na świecie. Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł "The Best Investment Bank in Poland for 2017".

Międzynarodowe grono ekspertów doceniło przede wszystkim transakcje zrealizowane z udziałem Banku w 2016 roku (tj. uwzględniając liczbę i wielkość, zakres świadczonego doradztwa i obsługi oraz możliwości w zakresie strukturyzowania transakcji). Pozostałe kryteria brane pod uwagę w konkursie to udział w rynku, sieć dystrybucji, warunki cenowe czy reputacja na rynku.

Bank Pekao S.A. kolejny rok z rzędu Najlepszym dostawcą usług finansowania handlu w Polsce
Już po raz trzeci z rzędu Bank Pekao S.A. został uznany za „Najlepszego dostawcę usług finansowania handlu" w Polsce (tym razem na 2017 rok) według badania przeprowadzonego przez prestiżowy magazyn Euromoney.

Nagroda jest przyznawana na podstawie badania, w którym klienci wybierają najlepsze rozwiązania w zakresie finansowania handlu wskazując trzy banki, w których korzystają z produktów Trade Finance. Wśród banków działających w Polsce Bank Pekao S.A. ponownie uzyskał najwięcej głosów.

Bank Pekao S.A. podwójnie nagrodzony przez „Miesięcznik Finansowy BANK"
W klasyfikacji „Miesięcznika Finansowego BANK" Bank Pekao S.A. uplasował się na II miejscu w rankingu „50 największych banków w Polsce" oraz otrzymał nagrodę główną w kategorii „Banki finansujące nieruchomości". Wyniki 22 edycji rankingu zostały ogłoszone na uroczystej gali podczas „Horyzontów Bankowości 2017".

Ranking „Miesięcznika Finansowego BANK" to jeden z najbardziej prestiżowych i najczęściej cytowanych corocznych rankingów banków w Polsce. O pozycji banków w poszczególnych kategoriach decydują twarde dane, opracowane przez ekspertów współpracujących z redakcją. Od lat ranking „Miesięcznika Finansowego BANK" uważany jest za najbardziej obiektywny i miarodajny.

Nagrody dla Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. (CBB) – spółki zależnej Banku Pekao S.A.
W I półroczu 2017 roku Infolinia Banku Pekao S.A. (obsługiwana przez CBB) zajęła II miejsce w głównym rankingu „Badaniu Jakości Obsługi Klienta na Infoliniach Banków i w kontakcie przez e-mail" Instytutu Badawczego ARC Rynek i Opinia. W kategoriach: obsługi przez e-mail i obsługi przez telefon Infolinia Banku Pekao S.A. uplasowała się odpowiednio na I i II miejscu.

W kwietniu 2017 roku Infolinia Banku Pekao S.A. zdobyła również I miejsce w kategorii „Infolinia Informacyjna" w konkursie „Złoty Bankier" – największym rankingu usług i produktów bankowych w Polsce.

6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

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

Rok 2017 będzie pierwszym pełnym rokiem obowiązywania podatku od niektórych instytucji finansowych. Podatek ma zastosowanie do większości działających w Polsce banków. Według szacunków obciążenie sektora z tytułu tego podatku będzie kształtować się w 2017 roku na poziomie około 3,5 mld zł.

Istotny wpływ na działalność banków nadal wywierać będą wymogi kapitałowe i płynnościowe. Część banków została także zobligowana do zapewnienia zdefiniowanych indywidualnie dodatkowych buforów kapitałowych. Sytuacja poszczególnych banków w odniesieniu do kapitałów i płynności determinuje ich skłonność do ekspansji kredytowej, a w skali sektora poziom konkurencji na poszczególnych rynkach kredytowych i depozytowych.

W 2017 roku uległy zmianie niektóre zasady związane z funkcjonowaniem systemu mającego na celu zapewnienie stabilnego i bezpiecznego funkcjonowania sektora oraz ochronę depozytów gwarantowanych. W ich efekcie ogólny poziom obciążeń sektora nie uległ znaczącym zmianom, jednakże wystąpiły modyfikacje w harmonogramie obciążeń w trakcie roku oraz w skali obciążeń poszczególnych instytucji.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków pozostaje polityka monetarna. Obecnie najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest stabilizacja stóp procentowych NBP do końca 2017 roku.

W Parlamencie złożono projekt ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki. Zakłada ona, że w przypadku kredytów walutowych banki będą musiały zwrócić klientom różnicę między dopuszczalnym spreadem (ustaloną przez ustawę różnicą między kursem kupna i sprzedaży waluty), a tym, który faktycznie został pobrany. Szacunki wskazują, że w przypadku przyjęcia tego rozwiązania koszt dla sektora bankowego może wynieść kilka miliardów złotych. Projektowana ustawa pozostawiłaby ponadto miejsce do prowadzenia działań nadzorczych, które miałyby skłonić banki do zaproponowania klientom przewalutowania na korzystnych dla nich warunkach. Obecnie trwają prace nad konkretnymi działaniami w tej sprawie, a wypracowane rozwiązania mogą mieć silne – negatywne – przełożenie na wyniki finansowe banków w 2017 roku. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział detalicznych kredytów walutowych w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku) Bank Pekao S.A. ocenia, że ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację Grupy.

6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2017 roku

Czynniki gospodarcze

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

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Grupie i osiągania trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków w ramach przyjętego przez Grupę apetytu na ryzyko. Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa rozpoznaje: ryzyko biznesowe, ryzyko nieruchomości własnych, ryzyko inwestycji finansowych, ryzyko modeli, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej oraz ryzyko działalności bancassurance.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza wspierana przez Komitet ds. Ryzyka. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego, zaś w zarządzaniu ryzykiem modeli – Komitet Ryzyka Modeli. Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej, polityki inwestycyjnej oraz strategii i polityki ryzyka operacyjnego akceptowanymi corocznie przez Zarząd i zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą. Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, ryzyka rynkowego oraz ryzyka operacyjnego są przedstawiane regularnie Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi ryzykami oraz dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie Objaśniającej nr 7 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 oraz w dokumencie „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. według stanu na 30 czerwca 2017 roku", opublikowanym na stronie internetowej Banku.

Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2017 roku

W II półroczu 2017 roku Bank będzie kontynuował wysiłki w celu utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim i bezpiecznym poziomie, prowadząc ostrożną politykę rozwoju portfela kredytowego. Ostrożne zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku Pekao S.A. nie zmieni się i będzie skupiało szczególną uwagę na potencjalnych zagrożeniach wynikających z czynników makroekonomicznych i ich oddziaływaniu na jakość portfela kredytowego z jednoczesnym podejmowaniem przedsięwzięć polegających na ścisłym monitorowaniu profilu ryzyka kredytobiorców. Takie same działania podejmowane są w spółkach zależnych Banku.

W przypadku ryzyka płynności i ryzyka rynkowego Bank Pekao S.A. nie przewiduje wystąpienia istotnych zagrożeń w II półroczu 2017 roku. W odniesieniu do ryzyka płynności, należy podkreślić, że Bank charakteryzuje się dobrze zdywersyfikowaną, stabilną bazą depozytową o niskiej koncentracji oraz posiada znaczny bufor płynności w postaci płynnych, zastawialnych w banku centralnym i łatwo zbywalnych papierów wartościowych. Ostrożnościowa polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku pozwala oczekiwać stabilnej sytuacji płynnościowej w II półroczu 2017 roku.

W przypadku ryzyka rynkowego, biorąc pod uwagę utrzymującą się na rynku niepewność jak również możliwość wzrostu zmienności parametrów rynkowych, Bank kontynuuje politykę ścisłej kontroli poziomu swoich ekspozycji. Bank ocenia strukturalne ryzyko stopy procentowej jako umiarkowane, co znajduje odzwierciedlenie w poziomie niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów bilansu Banku. Biorąc pod uwagę zewnętrzne uwarunkowania oraz ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej, w przypadku spadku stóp procentowych może nastąpić pogorszenie wyniku odsetkowego Banku. Ryzyko realizacji takiego scenariusza oceniane jest jednak jako niskie. W najbliższym okresie prognozowana jest dalsza stabilizacja stóp procentowych, a następnie oczekuje się wzrostu stóp.

Bank nie identyfikuje żadnych nowych istotnych czynników wpływających na zmianę profilu ryzyka operacyjnego, mogących wystąpić w II półroczu 2017 roku.

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2017 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.

7.1 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 czerwca 2017 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,2%.

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

AKTYWA	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 735,0	3,9%	5 892,3	3,5%	14,3%
Należności od banków(*)	3 288,8	1,9%	4 352,0	2,6%	(24,4%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom(**)	125 749,7	73,7%	120 096,6	72,3%	4,7%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	x	149,0	0,1%	x
Papiery wartościowe(***)	29 048,3	17,0%	28 943,6	17,4%	0,4%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	156,8	0,1%	117,4	0,1%	33,6%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 993,2	1,2%	2 007,7	1,2%	(0,7%)
Inne aktywa	3 558,3	2,2%	4 453,7	2,8%	(20,1%)
Aktywa razem	**170 530,1**	**100,0%**	**166 012,3**	**100,0%**	**2,7%**

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

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

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

PASYWA	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,0	0,0%	6,0	0,0%	0,0%
Zobowiązania wobec innych banków	4 496,8	2,6%	4 981,2	3,0%	(9,7%)
Zobowiązania wobec klientów	134 290,2	78,7%	126 190,0	76,0%	6,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 314,5	0,8%	2 085,3	1,3%	(37,0%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	311,1	0,2%	704,1	0,4%	(55,8%)
Inne pasywa	8 402,6	5,0%	9 845,4	5,9%	(14,7%)
Kapitały razem	21 708,9	12,7%	22 200,3	13,4%	(2,2%)
udziały niedające kontroli	15,1	0,0%	14,6	0,0%	3,4%
Pasywa razem	**170 530,1**	**100,0%**	**166 012,3**	**100,0%**	**2,7%**

Finansowanie działalności klientów
Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej(*)	**130 625,9**	**125 148,3**	**4,4%**
Kredyty(**)	118 851,0	112 525,0	5,6%
Detaliczne	61 168,8	55 736,8	9,7%
Korporacyjne	57 682,2	56 788,2	1,6%
Niekwotowane papiery wartościowe	11 774,9	12 623,3	(6,7%)
Pozostałe(***)	627,1	611,5	2,6%
Korekta wartości	318,7	291,2	9,4%
Odpisy aktualizujące wartość należności	**(5 822,0)**	**(5 954,4)**	**(2,2%)**
Wartość netto należności razem	**125 749,7**	**120 096,6**	**4,7%**
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne(****)	590,5	878,8	(32,8%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	149,0	x
Finansowanie działalności klientów razem(*****)	**131 216,4**	**126 176,1**	**4,0%**
Finansowanie działalności klientów razem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	**131 216,4**	**126 027,1**	**4,1%**

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Łącznie z wekslami 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 czerwca 2017 r. wyniosły 131 216,4 mln zł i były wyższe o 5 189,3 mln zł tj. 4,1% niż na koniec czerwca 2016 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 61 168,8 mln zł i były wyższe o 5 432,0 mln zł tj. 9,7% niż na koniec czerwca 2016 r.

Kredyty klientów korporacyjnych na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 57 682,2 mln zł i były wyższe o 894,0 mln zł tj. 1,6% niż na koniec czerwca 2016 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 70 047,6 mln zł i były niższe o 242,7 mln zł tj. 0,3% w porównaniu do końca czerwca 2016 r.

Na koniec czerwca 2017 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu nie wystąpiły. Na dzień 30 czerwca 2016 r. transakcje z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 149,0 mln zł.

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
Wartość brutto należności(*)	**130 997,0**	**125 547,1**	**4,3%**
Bez utraty wartości	123 277,7	117 517,2	4,9%
Z utratą wartości	7 719,3	8 029,9	(3,9%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 822,0)	(5 954,4)	(2,2%)
Odsetki	574,7	503,9	14,1%
Wartość netto należności razem	**125 749,7**	**120 096,6**	**4,7%**

(*) Łącznie z wekslami 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 czerwca 2017 r. wyniosła 5,9% w porównaniu do 6,4% na koniec czerwca 2016 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec czerwca 2017 r. wyniósł 5 822,0 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów(*)

	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	108 954,9	82,8%	102 294,5	81,2%	6,5%
Denominowane w walutach obcych(**)	22 616,8	17,2%	23 756,5	18,8%	(4,8%)
Razem	**131 571,7**	**100,0%**	**126 051,0**	**100,0%**	**4,4%**
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 822,0)	x	(5 954,4)	**x**	(2,2%)
Wartość netto należności razem	**125 749,7**	**x**	**120 096,6**	**x**	**4,7%**

(*) 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 czerwca 2017 r. wyniósł 82,8%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (66,1%), CHF (18,6%) oraz USD (14,4%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności(*)

	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	15 719,8	11,9%	15 508,1	12,3%	1,4%
Od 1 do 3 miesięcy	4 059,0	3,1%	3 422,1	2,7%	18,6%
Od 3 miesięcy do 1 roku	12 909,6	9,8%	12 373,1	9,8%	4,3%
Od 1 roku do 5 lat	40 992,0	31,2%	39 681,7	31,5%	3,3%
Powyżej 5 lat	57 264,2	43,5%	54 454,5	43,2%	5,2%
Pozostałe	627,1	0,5%	611,5	0,5%	2,6%
Razem	**131 571,7**	**100,0%**	**126 051,0**	**100,0%**	**4,4%**
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 822,0)	x	(5 954,4)	x	(2,2%)
Wartość netto należności razem	**125 749,7**	**x**	**120 096,6**	**x**	**4,7%**

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

Na koniec czerwca 2017 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 43,5% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku bilansowa wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy wynosiła 30 mln zł, (co stanowi 0,02% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 81 mln zł w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Zewnętrzne źródła finansowania

(mln zł)

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,0	6,0	0,0%
Zobowiązania wobec banków	4 496,8	4 981,2	(9,7%)
Zobowiązania wobec klientów	134 290,2	126 190,0	6,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 314,5	2 085,3	(37,0%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	311,1	704,1	(55,8%)
Zewnętrzne źródła finansowania razem	**140 418,6**	**133 966,6**	**4,8%**

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

(mln zł)

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	**61 033,8**	**58 211,0**	**4,8%**
Podmioty niefinansowe	43 292,0	45 359,4	(4,6%)
Instytucje finansowe niebankowe	7 594,7	6 084,8	24,8%
Budżet	10 147,1	6 766,8	50,0%
Depozyty detaliczne	**72 810,4**	**67 069,5**	**8,6%**
Pozostałe(*)	446,0	909,5	(51,0%)
Zobowiązania wobec klientów(**)	**134 290,2**	**126 190,0**	**6,4%**
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:	**1 314,5**	**2 085,3**	**(37,0%)**
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	86,1	245,9	(65,0%)
Certyfikaty Depozytowe (CD)	-	589,1	x
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 221,3	1 239,6	(1,5%)
Odsetki	7,1	10,7	(33,6%)
Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem(**)	**135 604,7**	**128 275,3**	**5,7%**
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	311,1	704,1	(55,8%)
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	**17 422,7**	**16 140,4**	**7,9%**
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	12 420,9	11 505,0	8,0%
Fundusze zrównoważone	2 589,8	2 520,8	2,7%
Fundusze akcyjne	2 412,0	2 114,6	14,1%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	17 087,9	15 812,2	8,1%

(*) 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 czerwca 2017 r. wyniosły 135 604,7 mln zł i były wyższe o 7 329,4 mln zł tj. 5,7% niż na koniec czerwca 2016 r.

Depozyty detaliczne na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 72 810,4 mln zł i były wyższe o 5 740,9 mln zł, tj. 8,6% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 73 302,9 mln zł i były wyższe o 5 128,5 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Depozyty korporacyjne na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 61 033,8 mln zł i były wyższe o 2 822,8 mln zł, tj. 4,8% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 62 301,8 mln zł i były wyższe o 2 200,9 mln zł, tj. 3,7% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 311,1 mln zł i były wyższe o 393,0 mln zł tj. 55,8% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 17 422,7 mln zł i były wyższe o 1 282,3 mln zł, tj. 7,9% w porównaniu do końca czerwca 2016 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów(*)

	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	108 941,8	81,1%	102 914,6	81,6%	5,9%
Denominowane w walutach obcych	25 348,4	18,9%	23 275,4	18,4%	8,9%
Zobowiązania wobec klientów	**134 290,2**	**100,0%**	**126 190,0**	**100,0%**	**6,4%**

(*) 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 czerwca 2017 r. wyniósł 81,1%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (59,7%) oraz USD (32,8%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności(*)

	30.06.2017		30.06.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	78 534,3	58,7%	72 250,3	57,7%	8,7%
Depozyty terminowe	55 309,9	41,3%	53 030,2	42,3%	4,3%
Razem depozyty	**133 844,2**	**100,0%**	**125 280,5**	**100,0%**	**6,8%**
Odsetki naliczone	164,5	x	252,3	x	(34,8%)
Zobowiązania w drodze	281,5	x	657,2	x	(57,2%)
Zobowiązania wobec klientów	**134 290,2**	**x**	**126 190,0**	**x**	**6,4%**

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

7.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I półroczu 2017 r. wyniósł 884,8 mln zł, po uwzględnieniu podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 252,7 mln zł oraz jednorazowego obciążenia kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 178,4 mln zł. Istotny wpływ na osiągnięte wyniki miał znaczący wzrost wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych, dalszy postęp w optymalizacji kosztów i niższe koszty ryzyka.

Ze względu na wyżej wymienione obciążenia oraz zdarzenia o charakterze jednorazowym wykazane w poprzednim roku zysk netto w I półroczu 2017 r. był nominalnie niższy o 379,1 mln zł, tj. 30,0% od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2016 r. Zysk netto w I półroczu 2017 r. byłby wyższy o 9,5% r/r, z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym wykazanych w poprzednim roku (tj. wyniku ze sprzedaży wierzytelności kredytowych oraz rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc) oraz z uwzględnieniem kosztów składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczących tylko I półrocza 2017 r. i podatku od niektórych instytucji finansowych za pełne sześć miesięcy 2016 r.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w I półroczu 2017 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 9,7% r/r) oraz wzrost o 1,6% r/r kredytów korporacyjnych. Wzrost akcji kredytowej prawie w całości był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 8,6% r/r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,7% na koniec czerwca 2017 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów odzwierciedlonym łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 18,0% (Bazylea III), na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	2 251,2	2 151,7	4,6%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	40,0	36,2	10,5%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	**2 291,2**	**2 187,9**	**4,7%**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 155,8	1 180,8	(2,1%)
Wynik z działalności handlowej	17,8	296,7	(94,0%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	46,7	164,9	(71,7%)
Wynik pozaodsetkowy	**1 220,3**	**1 642,4**	**(25,7%)**
Dochody z działalności operacyjnej	**3 511,5**	**3 830,3**	**(8,3%)**
Koszty z działalności operacyjnej	**(1 594,0)**	**(1 624,2)**	**(1,9%)**
Zysk operacyjny brutto	**1 917,5**	**2 206,1**	**(13,1%)**
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(230,0)	(260,6)	(11,7%)
Zysk operacyjny netto	**1 687,5**	**1 945,5**	**(13,3%)**
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14,0)	(2,9)	>100%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(223,7)	(131,0)	70,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(252,7)	(200,8)	25,8%
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,1	1,6	(93,8%)
Zysk brutto	**1 197,2**	**1 612,4**	**(25,8%)**
Podatek dochodowy	(312,2)	(348,3)	(10,4%)
Zysk netto	**885,0**	**1 264,1**	**(30,0%)**
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**884,8**	**1 263,9**	**(30,0%)**
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,2	0,2	0,0%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2017 r. wyniosły 3 511,5 mln zł i były nominalnie niższe o 318,8 mln zł tj. 8,3% niż w I półroczu 2016 r. głównie z powodu zdarzeń o charakterze jednorazowym w wysokości 412,8 mln zł w 2016 r.

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

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	2 767,5	2 691,4	2,8%
Koszty z tytułu odsetek	(516,3)	(539,7)	(4,3%)
Wynik z tytułu odsetek	**2 251,2**	**2 151,7**	**4,6%**
Przychody z tytułu dywidend	19,4	16,4	18,3%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20,6	19,8	4,0%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	**2 291,2**	**2 187,9**	**4,7%**

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 2 291,2 mln zł i był wyższy o 103,3 mln zł tj. 4,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 r. dzięki wyższym wolumenom.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 301,1	1 326,1	(1,9%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(145,3)	(145,3)	0,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**1 155,8**	**1 180,8**	**(2,1%)**
Wynik z działalności handlowej	17,8	296,7	(94,0%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5,9	268,2	(97,8%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	46,7	164,9	(71,7%)
Wynik pozaodsetkowy	**1 220,3**	**1 642,4**	**(25,7%)**

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 1 220,3 mln zł i był niższy o 9,3 mln zł, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 r. (z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym wykazanych w poprzednim roku), z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) niższym o 2,1% w porównaniu do I półrocza 2016 r.

W I półroczu 2017 roku Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji w rachunku zysków i strat marż uzyskanych na transakcjach walutowych z klientami Grupy. Dotychczas takie marże były prezentowane w pozycji Wynik z działalności handlowej, natomiast po zmianie są prezentowane w pozycji Przychody z tytułu prowizji i opłat. W celu zapewnienia porównywalności dane za I półrocze 2016 w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2017 roku, zostały zmienione w porównaniu do wcześniej opublikowanych. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych są szczegółowo opisane w Nocie Objaśniającej nr 5 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 1 155,8 mln zł i był niższy o 25,0 mln zł tj. 2,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2016 r. głównie z powodu niższych prowizji związanych z działalnością kredytową.

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

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**1 155,8**	**1 180,8**	**(2,1%)**
związanych z działalnością kredytową	243,5	265,1	(8,1%)
związanych z działalnością kartową	176,7	179,2	(1,4%)
związanych z marżą na transakcjach walutowych z klientami	216,0	212,3	1,7%
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	132,3	122,3	8,2%
pozostałe	387,3	401,9	(3,6%)

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2017 r. wyniosły 1 594,0 mln zł. Były one niższe o 30,2 mln zł tj. 1,9% w porównaniu do I półrocza 2016 r.

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(952,3)	(944,2)	0,9%
Pozostałe koszty administracyjne	(472,1)	(508,6)	(7,2%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(169,6)	(171,4)	(1,1%)
Koszty z działalności operacyjnej	**(1 594,0)**	**(1 624,2)**	**(1,9%)**

Wskaźnik koszty / dochody w I półroczu 2017 r. wyniósł 45,4% wobec 42,4% w I półroczu 2016 r.

Na koniec czerwca 2017 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 17 509 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 150 osobami na koniec czerwca 2016 r.

Na koniec czerwca 2017 r. liczba pracowników Banku wyniosła 15 663 osób w porównaniu z 16 258 osobami na koniec czerwca 2016 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I półroczu 2017 r. wyniosły 223,7 mln zł i były wyższe o 92,7 mln zł tj. 70,8% niż w I półroczu 2016 r. głównie z powodu jednorazowego obciążenia wyniku I półrocza 2017 r. kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 178,4 mln zł.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W I półroczu 2017 r. podatek ten wyniósł 252,7 mln zł i był wyższy o 51,9 mln zł, głównie ze względu na krótszy okres obowiązywania przepisów o podatku w I półroczu 2016 r.

7.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	**980,2**	**1 303,9**	**(24,8%)**
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	17,4	11,6	50,0%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	17,2	18,3	(6,0%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	5,4	4,4	22,7%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	3,0	3,8	(21,1%)
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2,6	3,2	(18,8%)
Pekao Investment Banking S.A.	2,1	10,6	(80,2%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	1,7	0,8	>100%
Pekao Pioneer PTE S.A.	0,6	0,6	0,0%
Centrum Kart S.A.	0,3	0,4	(25,0%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,3	0,1	>100%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji(*)	0,2	0,2	0,0%
Pekao Property S.A.	0,2	(0,2)	x
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji(**)	-	0,4	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	19,1	18,9	1,1%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	1,4	0,9	55,6%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne(***)	**(166,9)**	**(114,0)**	**46,4%**
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	**884,8**	**1 263,9**	**(30,0%)**

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

(**) Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji w dniu 20 września 2016 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Wyniki Banku Pekao S. A.

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

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	2 197,6	2 093,4	5,0%
Przychody z tytułu dywidend	187,8	132,6	41,6%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	2 385,4	2 226,0	7,2%
Wynik pozaodsetkowy	1 083,7	1 511,0	(28,3%)
Dochody z działalności operacyjnej	**3 469,1**	**3 737,0**	**(7,2%)**
Koszty z działalności operacyjnej	**(1 478,8)**	**(1 514,0)**	**(2,3%)**
Zysk operacyjny brutto	**1 990,3**	**2 223,0**	**(10,5%)**
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(226,1)	(252,5)	(10,5%)
Zysk operacyjny netto	**1 764,2**	**1 970,5**	**(10,5%)**
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(11,7)	(3,0)	>100%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(221,2)	(130,3)	69,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(252,7)	(200,8)	25,8%
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,1	1,8	(94,4%)
Zysk brutto	**1 278,7**	**1 638,2**	**(21,9%)**
Zysk netto	**980,2**	**1 303,9**	**(24,8%)**

Zysk netto Banku osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 980,2 mln zł, po uwzględnieniu podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 252,7 mln zł oraz jednorazowego obciążenia kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 176,9 mln zł.

Ze względu na wyżej wymienione obciążenia oraz zdarzenia o charakterze jednorazowym wykazane w poprzednim roku zysk netto w I półroczu 2017 r. był nominalnie niższy o 323,7 mln zł, tj. 24,8% od zysku netto osiągniętego w I półroczu 2016 r. Zysk netto w I półroczu 2017 r. byłby wyższy o 15,1% r/r, z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym wykazanych w poprzednim roku (tj. wyniku ze sprzedaży wierzytelności kredytowych oraz rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc) oraz z uwzględnieniem kosztów składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczących tylko I półrocza 2017 r. i podatku od niektórych instytucji finansowych za pełne sześć miesięcy 2016 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE *(w mln zł)*			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej(*)	127 180,5	121 242,3	4,9%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne(**)	590,5	878,8	(32,8%)
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	149,0	x
Zobowiązania wobec klientów	134 562,2	126 493,7	6,4%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	86,1	245,9	(65,0%)
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	-	589,1	x
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	311,1	704,1	(55,8%)
Suma bilansowa	167 543,6	162 872,5	2,9%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	16 175,8	14 932,6	8,3%
WYBRANE WSKAŹNIKI			
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %(***)	5,7%	6,2%	(0,5) p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy w %(Bazylea III)	18,5%	18,6%	(0,1) 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.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 127 771,0 mln zł i były wyższe o 5 649,9 mln zł tj. 4,6% niż na koniec czerwca 2016 r. Na koniec czerwca 2017 r. kredyty detaliczne wyniosły 60 251,5 mln zł, a korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowym oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wyniosły 67 519,5 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe wyniosły 134 648,3 mln zł i były wyższe o 7 319,6 mln zł tj. 5,7% w porównaniu z końcem czerwca 2016 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 16 175,8 mln zł i były wyższe o 1 243,2 mln zł, tj. 8,3% w porównaniu do końca czerwca 2016 r.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. – PPIM
Skonsolidowany zysk netto PPIM w I półroczu 2017 roku wyniósł 39,0 mln zł i był zbliżony do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2016 roku. Udział Banku w zysku Spółki wyniósł **19,1 mln zł**.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – CDM
W I półroczu 2017 roku zysk netto CDM wyniósł **17,4 mln zł** wobec zysku w wysokości 11,6 mln zł osiągniętego w I półroczu 2016 roku, na co miała wpływ korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych, wyższe obroty realizowane na GPW i wyższe dochody z tytułu funduszy inwestycyjnych.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing
W I półroczu 2017 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **17,2 mln zł,** wobec zysku w wysokości 18,3 mln zł w I półroczu 2016 roku.

Pekao Investment Banking S.A. – PIB
W I półroczu 2017 roku PIB wypracował zysk netto w wysokości **2,1 mln zł** wobec zysku w wysokości 10,6 mln zł w I półroczu 2016 roku, co było efektem realizacji dużych transakcji w 2016 roku.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring
W I półroczu 2017 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **5,4 mln zł** wobec zysku w wysokości 4,4 mln zł w I półroczu 2016 roku, na co miała wpływ korzystna sytuacja na rynku faktoringowym i wyższe zaangażowanie faktoringowe również w efekcie świadczenia usług nowym klientom.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS
W I półroczu 2017 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości **3,0 mln zł** wobec zysku w wysokości 3,8 mln zł w I półroczu 2016 roku. Na wynik roku ubiegłego miały wpływ również dodatkowe jednorazowe dochody uzyskane w ramach wdrażania nowych usług dla klientów.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny
W I półroczu 2017 roku Pekao Bank Hipoteczny wypracował zysk netto w wysokości **2,6 mln zł** wobec zysku w wysokości 3,2 mln zł w I półroczu 2016 roku, na co główny wpływ miało jednorazowe obciążenie wyniku kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz BFG.

7.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Rezerwy razem	**574,6**	**490,7**	**571,4**	**489,7**
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	213,1	181,1	217,8	186,2
rezerwy na zobowiązania pracownicze	326,8	297,8	322,9	294,9
pozostałe rezerwy	34,7	11,8	30,7	8,6
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	**4,5**	**5,0**	**-**	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**920,5**	**998,1**	**696,0**	**775,6**

7.5 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016	I PÓŁROCZE 2017	I PÓŁROCZE 2016
Odpisy na należności kredytowe	(236,7)	(201,0)	(233,5)	(191,7)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	6,7	(59,6)	7,4	(60,8)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	**(230,0)**	**(260,6)**	**(226,1)**	**(252,5)**

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 230,0 mln zł i był niższy o 30,6 mln zł tj. 11,7% niż w I półroczu 2016 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w I półroczu 2017 r. wyniósł 226,1 mln zł i był niższy o 26,4 mln zł tj. 10,5% niż w I półroczu 2016 r.

7.6 Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	30.06.2017	30.06.2016	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	56 346,8	54 658,3	3,1%
Zobowiązania udzielone:	43 058,2	42 858,5	0,5%
finansowe	32 010,8	30 981,0	3,3%
gwarancyjne	11 047,4	11 877,5	(7,0%)
Zobowiązania otrzymane:	13 288,6	11 799,8	12,6%
finansowe	977,1	1 491,3	(34,5%)
gwarancyjne	12 311,5	10 308,5	19,4%
Pochodne instrumenty finansowe	200 439,8	196 566,0	2,0%
transakcje stopy procentowej	87 272,9	93 349,0	(6,5%)
transakcje walutowe i na złoto	112 299,7	102 596,2	9,5%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	867,2	620,8	39,7%
Pozycje pozabilansowe razem	**256 786,6**	**251 224,3**	**2,2%**

7.7 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 Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a oraz wytycznych KNF. Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych.

Minimalna wartość współczynników kapitałowych wymagana przez prawo jest równa sumie minimalnej wartości zdefiniowanej przez Rozporządzenie CRR (równej 8,0% dla TCR oraz 6,0% dla T1) oraz wymogu połączonego bufora, zdefiniowanego zgodnie z Ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (bufora zabezpieczającego w wysokości 1,25% oraz bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,75%).

Zgodnie z rekomendacją KNF, po uwzględnieniu wymogu połączonego bufora, minimalny łączny współczynnik kapitałowy Grupy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 14,00%, a współczynnik kapitału Tier I na poziomie nie mniejszym niż 11,00%. Poziomy te powiększone są o domiar kapitałowy[1].

Na 30 czerwca 2017 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,95% i był znacząco wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz od poziomu rekomendowanego przez KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku, zgodne z obowiązującymi na te dni regulacjami.

(tys. zł)

WYMÓG KAPITAŁOWY	**30.06.2017**	**31.12.2016**	**30.06.2016**
Ryzyko kredytowe	8 320 561	8 323 345	8 140 822
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-	-
Ryzyko rynkowe	40 336	44 022	43 086
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	149 649	187 820	247 735
Ryzyko operacyjne	489 678	493 557	504 367
Całkowity wymóg kapitałowy	**9 000 224**	**9 048 744**	**8 936 010**
FUNDUSZE WŁASNE			
Kapitał podstawowy Tier I	20 196 937	19 954 579	20 206 080
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	**20 196 937**	**19 954 579**	**20 206 080**
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	**17,95%**	**17,64%**	**18,09%**
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	**17,95%**	**17,64%**	**18,09%**

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec czerwca 2017 roku w porównaniu do końca czerwca 2016 roku jest niższy o 0,14 p.p. Całkowity wymóg kapitałowy jest wyższy o 0,72%, podczas gdy fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego pozostają na prawie niezmienionym poziomie (spadek o 0,05%).

Na wzrost całkowitego wymogu kapitałowego na koniec czerwca 2017 roku miał wpływ wyższy wymóg z tytułu ryzyka kredytowego, pomimo niższych wymogów z tytułu pozostałych typów ryzyka: kontrahenta wraz z CVA, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka rynkowego.

Wzrost wymogu z tytułu ryzyka kredytowego związany jest ze wzrostem portfela kredytowego Banku.

[1] 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.

7.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2017 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2017	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		2 251 209	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		39 972	
	Przychody z tytułu dywidend	19 418	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	20 554	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		**2 291 181**	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 155 768	
Wynik z działalności handlowej		17 769	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	8 873	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	3 047	
	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	5 929	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(80)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		46 734	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	47 892	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 251)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	93	
Wynik pozaodsetkowy		**1 220 271**	
Dochody z działalności operacyjnej		**3 511 452**	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 593 962)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(952 318)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(949 674)	
	minus - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	223 661	
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	252 685	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 251	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(169 567)	
Zysk operacyjny brutto		**1 917 490**	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(229 974)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(236 724)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	6 750	
Zysk operacyjny netto		**1 687 516**	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14 002)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(223 661)	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(252 685)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		66	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	66	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	(Zysk) strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		**1 197 234**	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(312 243)	
Zysk netto	**Zysk netto**	**884 991**	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**Przypadający na akcjonariuszy Banku**	**884 778**	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	213	

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".

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2016 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2016	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		2 151 743	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		36 202	
	Przychody z tytułu dywidend	16 411	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	19 791	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		**2 187 945**	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 180 813	
Wynik z działalności handlowej		296 678	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	33 916	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(5 401)	
	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	268 171	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(8)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		164 918	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10 512	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 314)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	155 720	
Wynik pozaodsetkowy		**1 642 409**	
Dochody z działalności operacyjnej		**3 830 354**	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 624 258)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(944 163)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(841 873)	
	minus - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	131 090	
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	200 844	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 314	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(171 470)	
Zysk operacyjny brutto		**2 206 096**	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(260 568)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(200 966)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(59 602)	
Zysk operacyjny netto		**1 945 528**	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(2 853)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(131 090)	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(200 844)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		1 644	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 644	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	(Zysk) strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		**1 612 385**	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(348 280)	
Zysk netto	**Zysk netto**	**1 264 105**	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**Przypadający na akcjonariuszy Banku**	**1 263 909**	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	196	

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".

8. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I i II kwartał 2017 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2016 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Przychody z tytułu odsetek	1 392 566	1 374 967	1 374 829	1 382 257	1 338 188	1 353 216
Koszty z tytułu odsetek	(256 384)	(259 940)	(262 018)	(264 806)	(256 183)	(283 478)
Wynik z tytułu odsetek	**1 136 182**	**1 115 027**	**1 112 811**	**1 117 451**	**1 082 005**	**1 069 738**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	659 104	641 974	690 629	666 331	689 289	636 862
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(76 818)	(68 492)	(78 191)	(69 592)	(70 648)	(74 690)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**582 286**	**573 482**	**612 438**	**596 739**	**618 641**	**562 172**
Przychody z tytułu dywidend	**19 269**	**149**	**236**	**151**	**16 410**	**1**
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	**858**	**8 015**	**9 957**	**10 510**	**11 906**	**22 010**
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	**1 334**	**1 713**	**5 265**	**1 449**	**(2 533)**	**(2 868)**
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zyski (straty) na sprzedaży:	**5 118**	**824**	**4 209**	**7 811**	**273 500**	**150 383**
kredytów i innych należności finansowych	27	66	3 773	-	5 796	149 924
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	5 120	809	460	7 862	267 707	464
zobowiązań finansowych	(29)	(51)	(24)	(51)	(3)	(5)
Dochody z działalności operacyjnej	**1 745 047**	**1 699 210**	**1 744 916**	**1 734 111**	**1 999 929**	**1 801 436**
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	**(114 848)**	**(115 126)**	**(106 179)**	**(133 882)**	**(131 179)**	**(129 389)**
kredytów i innych należności finansowych	(112 254)	(124 470)	(68 911)	(131 532)	(72 740)	(128 226)
zobowiązań pozabilansowych	(2 594)	9 344	(37 268)	(2 350)	(58 439)	(1 163)
Wynik z działalności finansowej	**1 630 199**	**1 584 084**	**1 638 737**	**1 600 229**	**1 868 750**	**1 672 047**
Ogólne koszty administracyjne	**(865 632)**	**(1 036 360)**	**(920 340)**	**(895 948)**	**(911 446)**	**(874 590)**
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(482 349)	(469 969)	(482 836)	(469 837)	(472 983)	(471 180)
pozostałe koszty administracyjne(*)	(383 283)	(566 391)	(437 504)	(426 111)	(438 463)	(403 410)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	**(85 225)**	**(84 342)**	**(84 359)**	**(85 037)**	**(85 677)**	**(85 793)**
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	**(8 467)**	**(5 535)**	**(4 994)**	**(6 628)**	**(2 024)**	**(829)**
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	**12 153**	**35 739**	**8 006**	**12 010**	**3 971**	**6 541**
Koszty z działalności operacyjnej	**(947 171)**	**(1 090 498)**	**(1 001 687)**	**(975 603)**	**(995 176)**	**(954 671)**
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	**10 444**	**10 110**	**8 908**	**9 862**	**9 788**	**10 003**
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	**(59)**	**125**	**98**	**3 617**	**363**	**1 281**
Zysk brutto	**693 413**	**503 821**	**646 056**	**638 105**	**883 725**	**728 660**
Podatek dochodowy	(158 214)	(154 029)	(151 172)	(117 330)	(193 098)	(155 182)
Zysk netto	**535 199**	**349 792**	**494 884**	**520 775**	**690 627**	**573 478**
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**535 069**	**349 709**	**494 712**	**520 654**	**690 513**	**573 396**
Przypadający na udziały niedające kontroli	130	83	172	121	114	82

(*) Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych. W IV kwartale 2016 roku pozycja ta zawiera również jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

8.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za I i II kwartał 2017 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2016 r.

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Zysk netto	**535 199**	**349 792**	**494 884**	**520 775**	**690 627**	**573 478**
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**535 069**	**349 709**	**494 712**	**520 654**	**690 513**	**573 396**
Przypadający na udziały niedające kontroli	130	83	172	121	114	82
Inne składniki całkowitych dochodów						
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	94 566	172 399	(342 128)	17 670	(313 460)	29 099
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(27 607)	(4 491)	(44 063)	4 712	(6 281)	40 075
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(12 721)	(31 903)	73 376	(4 253)	60 751	(13 143)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:						
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	(11 560)	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	18	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	2 196	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	**54 238**	**136 005**	**(322 161)**	**18 129**	**(258 990)**	**56 031**
Całkowite dochody razem	**589 437**	**485 797**	**172 723**	**538 904**	**431 637**	**629 509**
Przypadające na akcjonariuszy Banku	**589 307**	**485 714**	**172 551**	**538 783**	**431 523**	**629 427**
Przypadające na udziały niedające kontroli	130	83	172	121	114	82

Uwaga: Zysk netto za IV kwartał 2016 roku zawiera jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I i II kwartał 2017 r. oraz za I, II, III i IV kwartał 2016 r.

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Wynik z tytułu odsetek	1 136 182	1 115 027	1 112 811	1 117 451	1 082 005	1 069 738
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	29 713	10 259	9 143	10 033	26 198	10 004
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	**1 165 895**	**1 125 286**	**1 121 954**	**1 127 484**	**1 108 203**	**1 079 742**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	582 286	573 482	612 438	596 739	618 641	562 172
Wynik z działalności handlowej	7 283	10 486	15 658	19 770	277 077	19 601
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	11 609	35 125	11 470	11 351	9 095	155 823
Wynik pozaodsetkowy	**601 178**	**619 093**	**639 566**	**627 860**	**904 813**	**737 596**
Dochody z działalności operacyjnej	**1 767 073**	**1 744 379**	**1 761 520**	**1 755 344**	**2 013 016**	**1 817 338**
Koszty z działalności operacyjnej	**(800 246)**	**(793 716)**	**(793 808)**	**(793 841)**	**(812 143)**	**(812 115)**
Zysk operacyjny brutto	**966 827**	**950 663**	**967 712**	**961 503**	**1 200 873**	**1 005 223**
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(114 848)	(115 126)	(106 179)	(133 882)	(131 179)	(129 389)
Zysk operacyjny netto	**851 979**	**835 537**	**861 533**	**827 621**	**1 069 694**	**875 834**
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(8 467)	(5 535)	(4 994)	(6 628)	(2 024)	(829)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(22 509)	(201 152)	(66 016)	(65 758)	(64 104)	(66 986)
Jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	-	-	(16 604)	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(127 531)	(125 154)	(127 962)	(120 727)	(120 204)	(80 640)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(59)	125	99	3 597	363	1 281
Zysk brutto	**693 413**	**503 821**	**646 056**	**638 105**	**883 725**	**728 660**
Podatek dochodowy	(158 214)	(154 029)	(151 172)	(117 330)	(193 098)	(155 182)
Zysk netto	**535 199**	**349 792**	**494 884**	**520 775**	**690 627**	**573 478**
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**535 069**	**349 709**	**494 712**	**520 654**	**690 513**	**573 396**
Przypadający na udziały niedające kontroli	130	83	172	121	114	82

9. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość
Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

W I półroczu 2017 roku zadania te były realizowane ze szczególnym uwzględnieniem promowania wartości priorytetowych dla kultury organizacyjnej Banku.

Szkolenia i rozwój zawodowy
Bank stwarza możliwości kształcenia oraz zapewnia dostęp do różnorodnych form szkolenia dla swoich pracowników. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching, a także system Wirtualnych Klas umożliwiający przekazywanie wiedzy na odległość w formie zdalnych Webinariów. W I półroczu 2017 roku Bank przygotował uruchomienie kolejnych edycji programów nauki na stanowisku pracy, które pozwalają na bezpośredni przepływ wiedzy specjalistycznej pomiędzy ekspertami.

W I półroczu 2017 roku główne priorytety szkoleniowe Banku obejmowały:

- wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku,
- rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku,
- szkolenia średniej i wyższej kadry menedżerskiej,
- realizację programów szkoleń obligatoryjnych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku
Bank realizował projekty szkoleniowe wspierające personel we właściwym sposobie dystrybucji produktów bankowych. We współpracy z NBP kontynuowano szeroko zakrojony program szkoleń w zakresie zabezpieczeń banknotów. Kontynuowano także dedykowane programy szkoleniowe dla pracowników zajmujących się pozyskiwaniem nowych klientów oraz obsługą dotychczasowych klientów.

Rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku
Bank kontynuował realizację projektów szkoleniowych dedykowanych wzmacnianiu kultury ryzyka oraz szkolenia związane z wprowadzeniem w życie przyjętych strategii biznesowych. Dodatkowo uruchomiony został intensywny cykl szkoleń dedykowany pracownikom obsługującym klientów z sektora MŚP.

W I półroczu 2017 roku Bank zrealizował (zarówno w formie szkoleń klasowych, elektronicznych jak i Wirtualnych Klas) około 152 tys. godzin szkoleniowych, w których uczestniczyło ponad 12,5 tys. pracowników (około 81% wszystkich zatrudnionych), co świadczy o skutecznym wdrażaniu wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta.

Programy i inicjatywy rozwojowe
W I półroczu 2017 roku zrealizowano programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników Banku mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie rozwoju kompetencji interpersonalnych i menedżerskich.

Priorytetem programów rozwojowych w Banku jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

W Banku realizowane są cztery główne procesy związane z tym zagadnieniem:

- Roczny proces oceny kadry menedżerskiej oraz planowania i realizacji aktywności rozwojowych, w którym w I półroczu 2017 roku wzięło udział 627 osób,

- Roczny proces wsparcia rozwoju zawodowego oraz oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku, w którym wzięły udział 133 osoby, wybrane w ramach procesu rekrutacji adresowanego do wszystkich pracowników Banku,
- Plany Sukcesji, które są kluczowymi wynikami wyżej wymienionych procesów i mają fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego,
- Roczny system oceny - proces oceny pracowników Banku, który obejmuje ocenę kompetencji, potencjału, planowanie indywidualnego rozwoju oraz celów biznesowych. W I półroczu 2017 roku w tym procesie wzięło udział 13 883 pracowników.

Ponadto Bank oferuje pracownikom inicjatywy rozwojowe, skierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji.

Programy stażowe i praktyki

Jednym z corocznych celów Banku jest pozyskanie określonej liczby absolwentów z najlepszych uczelni w Polsce, zaoferowanie im rozwoju zawodowego w ramach organizacji: w sieci oddziałów oraz w jednostkach Centrali Banku.

Realizacji wyżej wymienionego celu służyły następujące programy:

- dwuletni program stażowy adresowany do utalentowanych studentów ostatnich lat studiów magisterskich oraz absolwentów. UniChallenge był źródłem pozyskiwania nowych pracowników o wysokim potencjale,
- programy praktyk adresowane do studentów. Praktyki trwają od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku.

Polityka wynagradzania

Polityka Wynagradzania Banku (dalej: Polityka) odzwierciedla misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania, oraz:

- definiuje filary wynagradzania, zarządzanie strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi,
- potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem,
- określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniających trwałość funkcjonowania Banku.

Polityka została zaktualizowana i zatwierdzona 11 października 2016 roku przez Radę Nadzorczą Banku Pekao S.A. w wyniku corocznego przeglądu zasad wynagradzania.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej, System Zarządzania przez Cele (MBO) oraz System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem systemu jest wspieranie realizacji strategii Banku oraz ograniczanie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach systemu uczestnik może otrzymać wynagrodzenie zmienne w oparciu o koncepcję puli bonusowej. System zapewnia kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami.

Systemem MBO objęci są pracownicy zatrudnieni na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy on w szczególności stanowisk obsługi klienta oraz stanowisk menedżerskich mających znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku, od poziomu realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej.

Podstawą Systemu opartego na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy, a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania oraz osiągniętych rezultatów przez Bank w danym roku, a także nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej.

Programy lojalnościowe
W I półroczu 2017 roku realizowano Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit (edycje 2007 i 2008 – w zakresie opcji na akcje) przeznaczony dla najwyższej kadry menedżerskiej.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników
W ramach systemu wynagradzania, pracownikom oferowane są świadczenia pozapłacowe zapewniające sprawiedliwe traktowanie oraz spójność systemu wynagradzania.

W I półroczu 2017 roku kontynuowano realizację Planu Nabywania Akcji przez pracowników spółek Grupy UniCredit w Polsce (Employee Share Ownership Plan - ESOP) w ramach, którego Bank oferuje wszystkim pracownikom możliwość inwestowania w akcje UniCredit S.p.A na preferencyjnych zasadach poprzez uzyskanie Akcji Bezpłatnych, przyznanych na podstawie liczby Akcji Inwestycyjnych nabytych przez uczestnika.

Ponadto Bank zapewnia pracownikom dodatkową opiekę medyczną w ogólnopolskiej sieci prywatnych poradni medycznych.

Polityka oceny odpowiedniości
Bank przyjął Politykę dotyczącą oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku Pekao S.A. W I półroczu 2017 roku Rada Nadzorcza Banku przeprowadziła ocenę odpowiedniości kandydatów do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Zarządu Banku obejmującą ocenę ich kwalifikacji zawodowych, reputacji oraz dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką.

Wartości korporacyjne
W Banku funkcjonuje projekt „System Wartości", który określa wartości korporacyjne, którymi powinni kierować się pracownicy Banku w codziennych relacjach zawodowych. Wartości Banku określone w Karcie Zasad to: szacunek, wzajemność, przejrzystość, równość, zaufanie i wolność (swoboda działania). Stanowią one układ odniesienia w codziennej pracy jak również w sytuacjach problemowych, które nie zawsze objęte są zewnętrznymi i wewnętrznymi regulacjami.

Podstawą funkcjonowania „Systemu Wartości" jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami. Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia (spotkania, sygnalizacja), podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami tam, gdzie zostały one zaburzone. Działania te bezpośrednio wspierają komunikację wewnętrzną w Banku oraz wyznaczają wszystkim pracownikom określone standardy zachowania i wzorce komunikowania się. Rzecznicy Karty Zasad kontynuowali spotkania z pracownikami Banku, których celem były wskazania na różne możliwości rozwiązywania problemów.

Relacje z organizacjami związków zawodowych
Współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron i zasad dialogu społecznego. W I półroczu 2017 roku odbyło się 7 spotkań Banku z organizacjami związków zawodowych.

Relacje z Radą Pracowników
W Banku działa Rada Pracowników Banku Pekao S.A. Rada jest przedstawicielem pracowników, uprawnionym do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami w zakresie określonym ustawą z 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. Przedmiotem rozmów z Radą Pracowników były kwestie określone przepisami prawa a współpraca odbywała się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron. Informacje ze spotkań Rady Pracowników z pracodawcą zamieszczane są w formie komunikatów na stronach intranetowych dostępnych dla wszystkich pracowników Banku.

Zatrudnienie w liczbach
Na koniec czerwca 2017 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 17 509 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 150 osobami na koniec czerwca 2016 roku.

Na koniec czerwca 2017 roku liczba pracowników Banku wyniosła 15 663 osób w porównaniu z 16 258 osobami na koniec czerwca 2016 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 47 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 65,2% pracowników (64,3% w I półroczu 2016 roku), kobiety stanowiły 79,2% wszystkich zatrudnionych.

10. Pozostałe informacje

10.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2017.

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

Według informacji posiadanych przez Bank na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ZA I PÓŁROCZE 2017	ZA I KWARTAŁ 2017	ZMIANA
Luigi Lovaglio	nie dotyczy(*)	64 035	x
Diego Biondo	nie dotyczy(**)	9 500	x
Razem	**-**	**73 535**	**x**

(*) W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku z dniem 14 czerwca 2017 roku.

(**) W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. że Pan Diego Biondo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku.

10.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w I półroczu 2017 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2017 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki bądź gwarancji spłat kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość na dzień bilansowy stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 40 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.

10.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objaśniającej nr 5 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.

10.5 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.

10.6 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 czerwca 2017 roku wyniosła 86,1 mln zł. Czynna jest 1 emisja Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 5 lutego 2018 roku.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.
Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 1 265,7 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 15,7%, od 1 roku do 3 lat 17,4%, od 3 lat do 5 lat 63,0% oraz od 5 lat do 10 lat 3,9% wartości nominalnej ogółem.

10.7 Podział zysku za 2016

Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 15/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 19 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za 2016 rok w kwocie 2 278 374 734,13 zł przeznaczając:

- 99,99% zysku netto Banku tj. 2 278 239 895,12 zł na dywidendę,
- 134 839,01 zł na fundusz ogólnego ryzyka bankowego.

10.8 Objaśnienia dotyczące dywidendy

Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 13/2017 z dnia 19 kwietnia 2017 roku poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku Pekao S.A. za 2016 rok.

Zgodnie z Uchwałą:

- wysokość dywidendy wynosi 2 278 239 895,12 zł, co stanowi 99,99% zysku netto Banku,
- wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję Banku wynosi 8,68 złotych,
- dzień dywidendy został wyznaczony na 21 czerwca 2017 roku a dzień wypłaty dywidendy został wyznaczony na 6 lipca 2017 roku.

10.9 Informacje o toczących się postępowaniach

W I półroczu 2017 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 624 postępowań na łączną kwotę 171 833,0 zł mln zł, a dotyczących wierzytelności 16 395 postępowań na łączną kwotę 1 291,2 mln zł.

W I półroczu 2017 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2017 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

10.10 Wydarzenia po dacie bilansu

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 46/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Pan Marian Ważyński i Pan Grzegorz Paweł Piwowar złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 6 lipca 2017 roku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 47/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała z dniem 7 lipca 2017 roku Pana Tomasza Kubiaka, Pana Michała Piotra Lehmanna, Pana Marka Lusztyna w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości powołała Pana Tomasza Styczyńskiego z dniem 7 lipca 2017 roku oraz Pana Marka Tomczuka z dniem 1 września 2017 roku w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć od dnia uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Panu Markowi Lusztynowi funkcję Wiceprezesa Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Wiceprezesi Zarządu Banku: Pan Tomasz Kubiak, Pan Michał Piotr Lehmann, Pan Marek Lusztyn oraz Pan Tomasz Styczyński nie prowadzą działalności konkurencyjnej wobec Banku oraz nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami wyżej wymienione osoby nie są wpisane do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o KRS.

W dniu 1 sierpnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 48/2017 w związku z raportem bieżącym nr 47/2017, Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 1 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, w związku z powołaniem Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku zgodnie z Uchwałą nr 67/17 Rady Nadzorczej Banku z dnia 7 lipca 2017 roku, postanowiła, że powołanie Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku będzie skuteczne na dzień 21 sierpnia 2017 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Wiceprezes Zarządu Banku, Pan Marek Tomczuk począwszy od dnia 21 sierpnia 2017 roku nie będzie prowadzić jakiejkolwiek działalności konkurencyjnej wobec Banku.

11. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

– Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz ich wynik finansowy,

– Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 i Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
01.08.2017	Michał Krupiński	Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu	
01.08.2017	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
01.08.2017	Tomasz Kubiak	Wiceprezes Zarządu Banku	
01.08.2017	Michał Lehmann	Wiceprezes Zarządu Banku	
01.08.2017	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu Banku	
01.08.2017	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
01.08.2017	Tomasz Styczyński	Wiceprezes Zarządu Banku	