

**Raport Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
za III kwartał 2020 roku**



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.  
za III kwartał 2020 roku**



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

<b>1</b>	<b>Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Podsumowanie wyników</b>	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Zewnętrzne warunki działania</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia</b>	<b>14</b>
5.1	Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	14
5.2	Zmiany w Grupie	14
5.3	Zmiany w składzie organów statutowych Banku	14
5.4	Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	23
5.5	Oceny wiarygodności finansowej	25
5.5.1	Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	25
5.5.2	Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.	27
5.6	Opis dokonań Banku Pekao S.A.	28
5.6.1	Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna	30
5.6.2	Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)	37
5.6.3	Bankowość Korporacyjna	38
5.7	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	42
<b>6</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe</b>	<b>44</b>
6.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	44
6.2	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	48
6.3	Struktura zysku netto	50
6.4	Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	53
6.5	Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58
6.6	Pozycje pozabilansowe	58
6.7	Adekwatność kapitałowa	59
6.8	Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	61
<b>7</b>	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>63</b>
7.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	63
7.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	64
7.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	65
<b>8</b>	<b>Pozostałe informacje</b>	<b>66</b>
8.1	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	66
8.2	Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	66
8.3	Informacje o toczących się postępowaniach	66
8.4	Informacja o pochodnych instrumentach finansowych i rachunkowości zabezpieczeń	66
8.5	Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
8.6	Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	66
8.7	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	67
8.8	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	67
8.9	Wydarzenia po dacie bilansu	68

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	2019	2018
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WYBRANE POZYCJE</b>				
(MLN ZŁ)				
Dochody z działalności operacyjnej <sup>(*)</sup>	5 920,9	6 082,8	8 281,7	7 830,2
Koszty z działalności operacyjnej	(2 637,2)	(2 672,3)	(3 537,1)	(3 444,7)
Zysk operacyjny brutto <sup>(*)</sup>	3 283,7	3 410,5	4 744,7	4 386,6
Zysk brutto	1 369,6	2 070,1	3 002,5	3 047,3
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	916,9	1 480,7	2 165,0	2 287,2
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	5,0%	8,7%	9,5%	10,2%
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - z liniowym rozkładem BFG	5,3%	9,1%	9,5%	10,2%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,6%	1,0%	1,1%	1,3%
Marża odsetkowa	2,6%	2,9%	2,9%	2,8%
Koszty / dochody <sup>(*)</sup>	44,5%	43,9%	42,7%	44,0%
Koszty / dochody bez kosztów rezerw restrukturyzacyjnych <sup>(*)</sup>	42,2%	42,5%	41,7%	43,3%
Koszty ryzyka	0,91%	0,41%	0,46%	0,36%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b>				
(MLN ZŁ)				
Suma bilansowa	232 113,9	198 804,4	203 322,9	191 089,8
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup>	150 149,0	149 298,4	151 383,8	140 032,3
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	181 343,5	152 691,8	157 203,4	149 143,4
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	7 266,4	8 333,2	9 072,3	7 243,3
Kapitały	25 149,4	22 823,9	23 398,0	22 808,2
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	64,7%	75,1%	74,5%	73,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	25,7%	16,3%	17,8%	15,0%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	81,3%	81,0%	81,8%	81,8%
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	79,6%	92,7%	91,0%	89,5%
Kapitały / suma bilansowa	10,8%	11,5%	11,5%	11,9%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	18,8%	17,2%	17,1%	17,4%
<b>ZATRUDNIENIE I SIĘĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	15 334	16 237	15 678	16 714
Placówki ogółem	733	809	805	818
Liczba bankomatów	1 616	1 663	1 648	1 708

(\*) Od I kwartału 2020 r. dokonano zmian w sposobie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat. Pozycje „Wynik z tytułu pozostałych rezerw” oraz „Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych” zaprezentowane zostały w linii „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto”. (i w konsekwencji w dochodach z działalności operacyjnej, zysku operacyjnym brutto oraz odpowiednich wskaźnikach). Wskazane powyżej zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównywalnych, natomiast nie miały one wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego. W celu zapewnienia porównywalności dane za 3 kwartały 2019 r. oraz za lata 2018 - 2019 zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

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

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

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

Uwaga: Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 6.8 Sprawozdania z działalności Grupy.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	2019	2018
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE</b>				(MLN ZŁ)
Dochody z działalności operacyjnej <sup>(*)</sup>	5 666,4	5 825,1	7 887,0	7 478,3
Koszty z działalności operacyjnej	(2 428,3)	(2 413,4)	(3 203,6)	(3 119,0)
Zysk operacyjny brutto <sup>(*)</sup>	3 238,2	3 411,7	4 683,4	4 359,4
Zysk brutto	1 349,4	2 111,3	3 015,8	3 020,8
Zysk netto	931,8	1 566,5	2 247,5	2 310,6
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	5,3%	9,6%	10,2%	10,7%
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - z liniowym rozkładem BFG	5,6%	10,0%	10,2%	10,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,6%	1,1%	1,1%	1,3%
Marża odsetkowa	2,6%	2,9%	2,9%	2,8%
Koszty / dochody <sup>(*)</sup>	42,9%	41,4%	40,6%	41,7%
Koszty / dochody bez kosztów rezerw restrukturyzacyjnych <sup>(*)</sup>	40,4%	40,0%	39,5%	41,1%
Koszty ryzyka	0,94%	0,40%	0,43%	0,36%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE</b>				(MLN ZŁ)
Suma bilansowa	223 433,7	191 648,3	194 650,0	184 347,2
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup>	140 449,0	141 373,3	142 146,0	133 085,1
Zobowiązania wobec klientów <sup>(***)</sup>	181 817,3	153 258,8	157 750,4	149 784,4
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	3 485,6	4 342,9	4 368,8	3 745,1
Kapitały	24 284,7	21 956,3	22 526,7	21 821,9
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup> / suma bilansowa	62,9%	73,8%	73,0%	72,2%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	26,8%	17,0%	18,6%	15,5%
Depozyty <sup>(****)</sup> / suma bilansowa	82,9%	82,2%	83,3%	83,3%
Finansowanie działalności klientów <sup>(**)</sup> / depozyty <sup>(****)</sup>	75,8%	89,7%	87,7%	86,7%
Kapitały / suma bilansowa	10,9%	11,5%	11,6%	11,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	20,9%	18,8%	18,7%	18,7%
<b>ZATRUDNIENIE I SIEĆ</b>				
Liczba zatrudnionych	13 244	14 298	13 779	14 569
Placówki ogółem	733	809	805	818
Liczba bankomatów	1 616	1 663	1 648	1 708

(\*) Od I kwartału 2020 r. dokonano zmian w sposobie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat. Pozycje „Wynik z tytułu pozostałych rezerw” oraz „Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych” zaprezentowane zostały w linii „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto”. (i w konsekwencji w dochodach z działalności operacyjnej, zysku operacyjnym brutto oraz odpowiednich wskaźnikach). Wskazane powyżej zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównywalnych, natomiast nie miały one wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego. W celu zapewnienia porównywalności dane za 3 kwartały 2019 r. oraz za lata 2018 - 2019 zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

(\*\*) Łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 3 Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku po 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 916,9 mln zł i był niższy o 563,8 mln zł, tj. 38,1% r/r, głównie z powodu wyższych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, związanych z pandemią koronawirusa COVID-19 (około 562 mln zł wpływu na zysk netto).

Pomimo ograniczeń związanych z pandemią koronawirusa COVID-19, Grupa zwiększyła działalność komercyjną, aktywnie wspierała klientów w utrzymaniu płynności finansowej oraz koncentrowała się na dalszej poprawie efektywności kosztowej oraz ochronie jakości portfela:

- Grupa odnotowała w III kwartale 2020 roku poprawę wyników z działalności komercyjnej, w tym widoczny wzrost sprzedaży kredytów konsumenckich wspierany przez kanały zdalne, wzrost finansowania w obszarze segmentów mikro oraz MŚP, a także w obszarze leasingu i faktoringu. Nastąpiło odbicie w zakresie sprzedaży funduszy inwestycyjnych zarówno w ujęciu netto jak i brutto. Wszystkie działania przełożyły się na wzrost sumy bilansowej o 16,8% r/r do poziomu 232 mld zł, w tym zanotowano wzrost zobowiązań wobec klientów o 18,8% r/r oraz wzrost kluczowych produktów kredytowych, w tym kredytów hipotecznych o 6,6% r/r.
- Grupa aktywnie wspierała klientów w utrzymaniu płynności finansowej w czasie pandemii COVID-19, między innymi poprzez udostępnienie środków z pomocowych programów rządowych w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” z wykorzystaniem instrumentów Polskiego Funduszu Rozwoju - za pośrednictwem Banku z subwencji skorzystało ponad 31 tys. klientów (zaakceptowano wnioski na kwotę ponad 7 mld zł), programu gwarancji rządowych (BGK de minimis oraz Fundusz Gwarancji Płynnościowych) oraz Europejskich programów gwarancji dla MŚP i Mikro firm. Klientom umożliwiono zawieszenie płatności rat kredytów na czas przejściowych problemów związanych z płynnością w czasie pandemii.
- Wdrożono nowe narzędzia i procesy, ułatwiające prowadzenie działalności w sposób zdalny oraz promowano siedem złotych zasad bezpiecznego bankowania. W trosce o bezpieczeństwo pracowników, dzięki rozwiniętym możliwościom technologicznym oraz digitalizacji procesów, zorganizowano warunki do pracy zdalnej dla tych pracowników, których codzienna praca nie jest związana z bezpośrednim kontaktem z klientem. Wszystkie oddziały zostały wyposażone w specjalne środki ochronne tak, by zapewnić bezpieczeństwo zarówno klientom jak i pracownikom. Przeorganizowano również godziny otwarcia placówek i czas pracy.
- Przyspieszono wdrażanie zaawansowanych rozwiązań cyfrowych, digitalizację oraz automatyzację procesów (m.in. przyjmowanie dokumentów w formie elektronicznej), mających na celu umożliwienie obsługi klientów w formie zdalnej oraz proces masowego wykorzystywania elektronicznych podpisów kwalifikowanych. Prowadzono szereg akcji promocyjnych i informacyjnych, w których zachęcano klientów do korzystania z usług bankowych poprzez wykorzystanie kanałów mobilnych i bankowości internetowej. Umacniano relacje z klientami, ułatwiając korzystanie z kanałów zdalnych co przyczyniło się do wzrostu liczby nowych aktywnych klientów bankowości mobilnej o 305 tys. r/r oraz przekroczenia 50% udziału sprzedaży kredytów konsumenckich w kanałach zdalnych w łącznej sprzedaży tego produktu.
- Grupa koncentrowała się na poprawie efektywności kosztowej oraz wzmocnieniu bezpieczeństwa i jakości portfela. Koszty z działalności operacyjnej z uwzględnieniem składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny były niższe o 4,3% r/r. Aktywnie korzystano z gwarancji portfelowych w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych przygotowanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, skorygowano apetyt na ryzyko, zwłaszcza w stosunku do najbardziej ryzykownych aktywów, jednocześnie stosując bardzo konserwatywne podejście przy zawiazywaniu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. utrzymywała solidną bazę kapitałową (łączny współczynnik kapitałowy TCR wyniósł 18,8% na koniec września 2020 r.) oraz bezpieczny profil płynnościowy, odzwierciedlony relacją kredytów netto do depozytów w wysokości 79,6%. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte po 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 5 920,9 mln zł i były niższe o 2,7% od dochodów osiągniętych po 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu negatywnego wpływu sytuacji ekonomicznej w tym obniżek stóp procentowych oraz niższej transakcyjności klientów.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty po 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 3 996,9 mln zł i był niższy o 52,5 mln zł tj. 1,3% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 1 777,3 mln zł i był niższy o 101,7 mln zł tj. 5,4% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu niższej aktywności klientów w sytuacji pandemicznej co przełożyło się na niższe prowizje na działalności kartowej, funduszach inwestycyjnych oraz kredytach.

Koszty z działalności operacyjnej z uwzględnieniem składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny po 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 2 974,1 mln zł i były niższe o 132,4 mln zł, tj. 4,3% niż po 3 kwartałach 2019 r.

- Koszty z działalności operacyjnej z wyłączeniem kosztów rezerw restrukturyzacyjnych po 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 2 502,5 mln zł i były niższe o 3,3% r/r, znacznie poniżej inflacji oraz pomimo kosztów ponoszonych na inwestycje w transformację operacyjną i cyfryzację oraz dodatkowych kosztów ponoszonych w związku z pandemią koronawirusa. Nominalnie koszty były niższe o 35,1 mln zł tj. 1,3% w porównaniu do kosztów osiągniętych w 3 kwartałach 2019 r.
- Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 336,9 mln zł i były niższe o 97,3 mln zł niż w 3 kwartałach 2019 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 1 082,3 mln zł i był ponad dwukrotnie wyższy niż w analogicznym okresie 2019 r. z powodu utworzenia dodatkowych odpisów związanych z pandemią wirusa COVID-19 zgodnie z zasadami MSSF9. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, związane z pandemią koronawirusa COVID-19, zostały utworzone na podstawie prognozowanego pogorszenia parametrów ryzyka portfela kredytowego w oparciu o scenariusze makroekonomiczne zakładające recesję gospodarczą w Polsce w 2020 r. i oszacowane w wysokości około 694 mln zł brutto.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 494,9 mln zł i był wyższy o 52,0 mln zł, tj. 11,7% niż w 3 kwartałach 2019 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy.

## Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec września 2020 r. wyniosły 156 246,2 mln zł i były wyższe o 1 729,8 mln zł tj. 1,1% niż na koniec września 2019 r. Wolumeny kredytów detalicznych wzrosły o 3,8% r/r w szczególności dzięki dynamicznemu wzrostowi złotowych kredytów hipotecznych o 6,6% r/r. Wolumeny kredytów korporacyjnych łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi były niższe o 1,5% r/r, jednak z widocznym wzrostem notowanym w segmencie średnich przedsiębiorstw (1,7% r/r) oraz rosnącymi istotnie należnościami leasingowymi.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2020 r. wyniosły 188 609,9 mln zł i były wyższe o 27 584,9 mln zł tj. 17,1% niż na koniec września 2019 r. z wolumenami depozytów korporacyjnych rosnącymi o 27,7% r/r i detalicznych rosnącymi o 12,8% r/r, których udział w strukturze finansowania zwiększa się systematycznie.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec września 2020 r. wyniosły 18 334,0 mln zł i były niższe o 2 474,7 mln zł, tj. 11,9% w porównaniu do końca września 2019 r. Spadek nastąpił głównie w marcu i był spowodowany sytuacją pandemiczną w kraju i zagranicą. Od kwietnia 2020 roku nastąpiła systematyczna poprawa i znaczny wzrost sprzedaży o 11,7%.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Wpływ pandemii COVID-19 na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W marcu 2020 roku, w konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, w Polsce wprowadzono stan zagrożenia epidemicznego a następnie stan epidemii, co skutkowało zamrożeniem życia gospodarczego w Polsce i na świecie. Instytucje państwowe szybko zareagowały na zagrożenie, wprowadzając zmiany w prawie prowadzące do ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa oraz pakiety pomocowe dla banków, przedsiębiorstw i klientów indywidualnych. Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła stopy procentowe oraz rezerwę obowiązkową, obniżono również wymogi kapitałowe dla banków.

Pomimo ograniczeń związanych z pandemią koronawirusa COVID-19, Grupa odgrywała aktywną rolę we wspieraniu płynności finansowej klientów oraz koncentrowała się na dalszej poprawie efektywności kosztowej oraz ochronie portfela, a także zapewnieniu ciągłości operacyjnej działania Banku.

Grupa wspierała klientów między innymi poprzez udostępnienie środków z pomocowych programów rządowych w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” z wykorzystaniem instrumentów Polskiego Funduszu Rozwoju (zaakceptowano wnioski na kwotę ponad 7 mld zł), programu gwarancji rządowych (Banku Gospodarstwa Krajowego de minimis oraz Funduszu Gwarancji Płynnościowych) oraz europejskich programów gwarancji dla MŚP i mikro firm. Klientom umożliwiono zawieszenie płatności rat kredytów na czas przejściowych problemów związanych z płynnością w czasie pandemii. Wdrożono nowe narzędzia i procesy, ułatwiające prowadzenie działalności w sposób zdalny oraz promowano siedem złotych zasad bezpiecznego bankowania. W kwietniu 2020 roku Bank jako pierwszy w Polsce umożliwił podmiotom z segmentu MŚP i korporacji nawiązanie relacji i otwarcie rachunku firmowego całkowicie zdalnie, bez konieczności spotykania się z doradcą.

Bank podjął szereg inicjatyw w celu zapewnienia ciągłości operacyjnej działania Banku, w tym zapewnił możliwość pracy zdalnej pracownikom w centrali oraz utrzymał pełną funkcjonalność większości oddziałów i placówek, zapewniając bezpieczeństwo zarówno pracownikom jak również klientom. Przyspieszono digitalizację procesów i aktywnie zachęcano klientów do korzystania ze zdalnych kanałów komunikacji. Wskaźniki płynnościowe pozostały na bezpiecznych poziomach przy silnej bazie kapitałowej, co świadczy o przygotowaniu Banku do sytuacji kryzysowych, zarówno od strony operacyjnej jak i finansowej.

Działalność Banku nie ograniczała się tylko do działalności biznesowej. Bank, jako instytucja odpowiedzialna społecznie aktywnie wsparł szpitale walczące z epidemią darowizną w wysokości 5 mln zł. Fundacja Banku przekazała 23 tys. maseczek ochronnych medikom, strażakom oraz seniorom. Pracownicy Banku w ramach wolontariatu wspierali akcję informacyjną Ministerstwa Zdrowia, poprzez uczestnictwo w specjalnie uruchomionej całodobowej infolinii Narodowego Funduszu Zdrowia w zakresie przekazywania informacji dla Polaków o postępowaniu w sytuacji wątpliwości podejrzenia koronawirusa. Pracownicy Banku oraz innych spółek grupy PZU zorganizowali zbiórkę na zakup namiotów barierowych dla szpitali, które chronią przed zakażeniem koronawirusem zarówno personel medyczny jak i pacjentów. Zebrana kwota środków została podwojona przez pracodawcę i przekazana do wybranych szpitali.

Spowolnienie aktywności gospodarczej w Polsce przełożyło się na obniżenie prognoz makroekonomicznych a to z kolei na szacowane pogorszenie jakości portfela kredytowego, spadek sprzedaży produktów kredytowych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych na skutek trudnej sytuacji na rynkach finansowych. Wpływ spowolnienia z powodu pandemii na wyniki Banku i Grupy osłabił wraz z kolejnymi etapami odmrażania gospodarki, które rozpoczęły się w maju.

Pomimo ograniczeń związanych z pandemią koronawirusa COVID-19, Grupa zwiększyła skalę działalności komercyjnej, odgrywała aktywną rolę we wspieraniu płynności finansowej klientów oraz dalej pracowała nad swoją efektywnością kosztową oraz ochroną portfela.

## Realizacja Strategii i kluczowe wskaźniki finansowe

Ze względu na pandemię koronawirusa i w konsekwencji obniżenia aktywności gospodarczej, która będzie skutkować wzrostem kosztów ryzyka, niższym popytem na produkty bankowe w Polsce oraz spadkiem stóp procentowych – Bank nie ma możliwości realizacji w 2020 roku kluczowych wskaźników finansowych na poziomach określonych w Strategii. W związku z tym Bank planuje rewizję celów strategicznych w ramach przygotowywania nowej Strategii. Pomimo pandemii Bank nadal realizuje przyjęte kierunki strategiczne, w szczególności w obszarach transformacji cyfrowej i digitalizacji oraz efektywności operacyjnej i podnoszenia jakości.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 4 Zewnętrzne warunki działania

### Sytuacja epidemiologiczna

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19 skłoniło polskie władze do wprowadzenia szeregu restrykcji i obostrzeń, które w sposób diametralny zmieniły otoczenie ekonomiczne oraz warunki funkcjonowania przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz sektora finansowego. W celu ograniczenia rozprzestrzeniania się koronawirusa i zredukowania presji na służbę zdrowia od 13 marca 2020 roku zawieszono zajęcia stacjonarne w szkołach oraz zamknięto żłobki i przedszkola. W połowie marca zamknięto galerie handlowe oraz granice dla ruchu ludności. Wprowadzono istotne restrykcje w przemieszczaniu się oraz zakaz zgromadzeń. Funkcjonowanie znaczącej części sektora usług zostało zawieszone. Od początku kwietnia zdecydowanie zaostrzono restrykcje w handlu.

W celu ograniczenia negatywnych konsekwencji ekonomicznych wprowadzonych restrykcji epidemiologicznych władze uruchomiły szereg programów pomocowych. W szczególności są one nakierowane na ochronę pracowników i konsumentów (dofinansowanie wynagrodzeń, postojowe, dodatkowe świadczenia socjalne, zwolnienia ze składek na ubezpieczenia społeczne), pomoc dla najbardziej dotkniętych branż (turystyka, transport, handel) oraz wsparcie przedsiębiorstw (subsydia, gwarancje kredytowe). W ramach tzw. „tarczy finansowej” przedsiębiorstwa mają otrzymać wsparcie w wysokości 100 mld zł (4,5% PKB), z czego do 60 mld zł może mieć charakter bezzwrotny.

Wsparciu sfery realnej towarzyszyły także działania monetarne i regulacyjne nakierowane na wsparcie sektora finansowego. Do najważniejszych z nich należą:

- operacje NBP mające na celu poprawę płynności sektora (transakcje REPO, skup obligacji i inne),
- obniżenie bufora kapitałowego związanego z ryzykiem systemowym z 3% do 0% (mające na celu uwolnienie kapitału i tym samym wsparcie kredytowe gospodarki w czasie kryzysu),
- obniżenie stopy rezerw obowiązkowych z 3,5% do 0,5%,
- rekomendacje zatrzymania całości zysku z poprzednich lat zamiast wypłaty dywidendy,
- łagodniejsze wymagania w zakresie oceny kredytowej banków wymagane przez KNF, (co ma na celu większe wsparcie dla przedsiębiorstw, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej),
- łagodniejsze wymagania w zakresie MSSF9 (ograniczenie przełożenia sytuacji kryzysowej na koszty ryzyka),
- przesunięcie w czasie konieczności spełnienia wymagań w zakresie MREL.

Dodatkowo, zarówno ze strony samych banków, jak i instytucji nadzorczych pojawiły się inicjatywy tzw. „wakacji kredytowych”, mających na celu pomoc kredytobiorcom znajdującym się w najtrudniejszej sytuacji finansowej poprzez tymczasowe odroczenie spłaty rat.

Na bazie publikowanych wyników i raportów bieżących Bank oczekuje, że wyniki banków w 2020 roku będą znacząco niższe w porównaniu do roku poprzedniego. Spowolnienie aktywności gospodarczej w Polsce przełożyło się na spadek sprzedaży produktów kredytowych a obniżenie prognoz makroekonomicznych na szacowane pogorszenie jakości portfela kredytowego i rezerwy. Negatywne konsekwencje dla banków wynikają również z obniżenia stóp procentowych do rekordowo niskich, bliskich zeru poziomów.

W maju rozpoczęto stopniowe znoszenie restrykcji o kluczowym znaczeniu dla aktywności gospodarczej, przy zachowaniu reżimu sanitarnego. Od 4 maja otwarto galerie handlowe oraz hotele i miejsca noclegowe. Umożliwiono otwarcie żłobków i przedszkoli. W kolejnym etapie (od 18 maja) umożliwiono świadczenie usług gastronomicznych w formie stacjonarnej oraz otwarto zakłady fryzjerskie i kosmetyczne. Dozwolono także prowadzenie zajęć sportowych w obiektach zamkniętych. Ostatni etap znoszenia restrykcji (30 maja, 6 czerwca) przyniósł zniesienie limitów osób w sklepach i restauracjach, otwarcie siłowni, klubów fitness, basenów, teatrów i kin. W dalszym ciągu zalecano utrzymanie dystansu społecznego oraz noszenie maseczek higienicznych w obiektach zamkniętych.

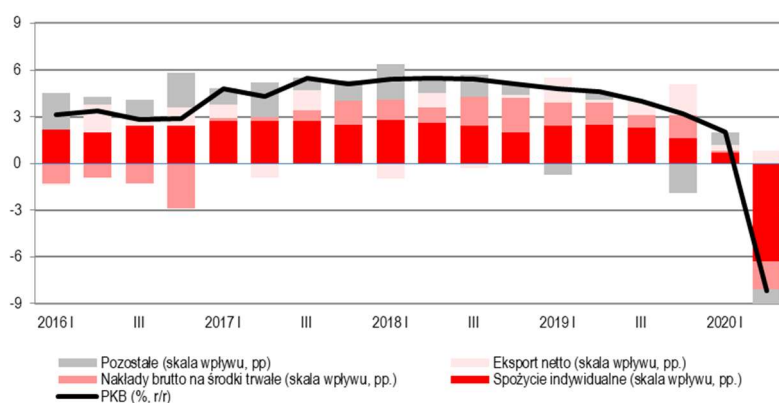
# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Niestety od września 2020 roku nastąpił ponowny wzrost nowych zachorowań na COVID-19 (do ponad 10 tys. przypadków dziennie), wzrosła liczba zgonów związanych z zarażeniem koronawirusem oraz presja na służbę zdrowia. W odpowiedzi zdecydowano się na przywrócenie części obostrzeń, dotyczących głównie wykorzystania powierzchni handlowej i usługowej, funkcjonowania niektórych rodzajów usług (fitness) i zdalnego trybu nauczania w szkolnictwie ponadpodstawowym i wyższym. Od 24 października 2020 roku cały obszar kraju został objęty „strefą czerwoną”, co oznacza dalsze zaostrzenie restrykcji, w tym ograniczenia w funkcjonowaniu gastronomii oraz obostrzenia dotyczące zgromadzeń. W konsekwencji, pomimo szybkiego odbicia koniunktury po zdjęciu ogólnokrajowych obostrzeń, tempo ożywienia gospodarczego straciło dynamikę pod koniec III kwartału 2020 roku, a perspektywy na IV kwartał są obciążone wyjątkowo wysoką niepewnością.

## Wzrost gospodarczy

W II kwartale 2020 roku Produkt Krajowy Brutto obniżył (PKB) się o 8,4% r/r, wobec wzrostu o 1,9% r/r w I kwartale 2020 r. Był to najgorszy wynik w ujęciu rocznym od blisko dwóch dekad. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na spadek PKB o 9,0% kw/kw, po spadku o 0,3% kw/kw w poprzednim kwartale. Tym samym mieliśmy do czynienia z tzw. „techniczną recesją” (dwa kwartały z rzędu spadku aktywności). Popyt krajowy spadł o 9,9% r/r, wobec wzrostu o 1,0% r/r w I kwartale tego roku, a pozytywny wkład wymiany handlowej z zagranicą do wzrostu PKB ukształtował się na poziomie 1,1 p.p. Spożycie gospodarstw domowych obniżyło się o 10,8% r/r w związku z obowiązywaniem ograniczeń związanych z pandemią COVID-19. Inwestycje skurczyły się o 10,7% r/r, przy rosnącej niepewności co do wpływu epidemii na perspektywy wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie.

W wyniku działań mających ograniczenie rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19, rok 2020 będzie się charakteryzował pierwszą od 1991 roku recesją. Wiele sektorów usługowych odnotuje głęboki spadek aktywności, a wyraźnego odbicia gospodarczego (wzrost PKB w ujęciu rocznym) należy oczekiwać dopiero na początku 2021 roku. Wszystko wskazuje, że dno obecnego cyklu gospodarczego przypadło na II kwartał tego roku. Po zniesieniu obostrzeń aktywność gospodarcza odbiła dynamicznie na początku III kwartału, jednak stopniowo wytraca tempo. Ponowny wzrost zachorowań na COVID-19 w Polsce i Europie jest głównym zagrożeniem dla perspektyw ożywienia gospodarczego w IV kwartale 2020 roku. Odbicie gospodarcze ma niepełny i nierówny charakter, a tempo odbudowy koniunktury w kolejnych kwartałach będzie uzależnione od rozwoju sytuacji epidemiologicznej.

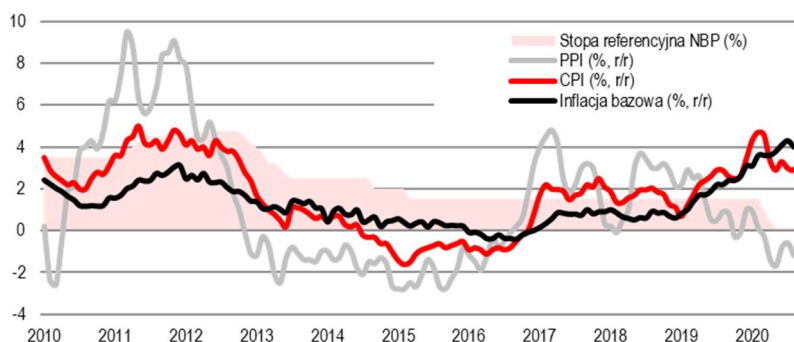


# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Inflacja i polityka pieniężna

Według wstępnych szacunków we wrześniu inflacja CPI wyniosła 3,2% r/r, wobec 2,9% r/r w sierpniu. Wolniejszemu wzrostowi cen żywności towarzyszył wzrost inflacji bazowej oraz wolniejszy spadek cen paliw w ujęciu rocznym. Inflacja kształtowała się w ramach pasma dopuszczalnych odchyień od celu Narodowego Banku Polskiego (NBP) (2,5%, +/- 1,0 p.p.). Do wzrostu cen we wrześniu w ujęciu rocznym w największym stopniu przyczyniły się wyższe ceny w zakresie mieszkania (5,9% r/r), żywności (2,9% r/r) oraz restauracji i hoteli (5,3% r/r), których wkład do wzrostu CPI wyniósł odpowiednio 1,43, p.p., 0,67 p.p. i 0,33, p.p. W III kwartale 2020 roku ceny konsumpcyjne zwiększyły się o 3,0% r/r, po wzroście o 3,2% r/r w II kwartale tego roku.

W reakcji na pogorszenie perspektyw gospodarczych i ryzyko głębokiej recesji w związku z epidemią COVID-19 na posiedzeniu w dniu 28 maja Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżyła stopę referencyjną o 40 p.b., do 0,10%. NBP zapowiedział, że nadal będzie prowadził operacje zakupu skarbowych papierów wartościowych oraz dłużnych papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa na rynku wtórnym w ramach strukturalnych operacji otwartego rynku. Na koniec września 2020 roku stopa referencyjna NBP wyniosła 0,10%, stopa depozytowa 0,00%, a stopa lombardowa 0,50%.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Polityka fiskalna

Ze wstępnych szacunków Ministerstwa Finansów (MF) wynika, że po wrześniu budżet państwa w ujęciu kasowym zamknął się deficytem w wysokości 13,8 mld zł, wobec zakładanego we wciąż obowiązującej ustawie budżetowej zbilansowania dochodów i wydatków. Dochody budżetowe wyniosły 304,5 mld zł i były o 8,5 mld zł wyższe niż w analogicznym okresie 2019 roku, a wydatki budżetowe sięgnęły 318,3 mld zł i były o 20,5 mld zł wyższe niż w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku. Dochody podatkowe obniżyły się o 5,4 mld zł. Wpływy z podatku od towarów i usług były o około 1,3% niższe niż w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku, a dochody z akcyzy spadły o 1,8% r/r. Wpływy z podatku od osób prawnych były na zbliżonym poziomie jak po wrześniu 2019 roku, podczas gdy dochody z podatku od osób fizycznych spadły o 5,9% r/r. Znaczący wzrost wydatków to w głównej mierze konsekwencja wyższej subwencji ogólnej jednostek samorządu terytorialnego m.in. za sprawą rozszerzenia programu Rodzina 500+ od lipca 2019 roku. W związku z pogorszeniem wpływów budżetowych w warunkach recesji oraz kosztami walki z pandemią COVID-19, procedowana jest nowelizacja ustawy budżetowej na 2020 rok, która zakłada deficyt na poziomie 109,3 mld zł.

Na koniec II kwartału 2020 roku państwowy dług publiczny wyniósł 1 097,3 mld zł i był o 51,8 mld zł wyższy niż na koniec I kwartału tego roku. Zadłużenie krajowe wzrosło w II kwartale o 80,9 mld zł, a zadłużenie zagraniczne zmniejszyło się o 29,1 mld zł. W relacji do PKB państwowy dług publiczny wzrósł do 48,1% z 45,4% na koniec I kwartału. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych na koniec II kwartału wyniósł 1 262,0 mld zł tj. 55,3% PKB.

Część wydatków związanych z łagodzeniem skutków pandemii COVID-19 jest finansowana przez emisje obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego (fundusz przeciwdziałania skutkom COVID-19) oraz Polski Fundusz Rozwoju (pomoc dla przedsiębiorstw w ramach tarczy finansowej). Dotychczas BGK i PFR wyemitowały gwarantowane przez Skarb Państwa obligacje o wartości blisko 150 mld zł.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Kurs walutowy

Początek III kwartału 2020 roku przyniósł kontynuację optymizmu na rynkach globalnych. Przez cały lipiec systematycznie rosły indeksy giełdowe oraz systematycznie umacniało się euro w stosunku do dolara, co pozwoliło wspólnej walucie znaleźć się na poziomach niewidzianych od 2018 roku. Za dobre nastroje na rynkach odpowiadały dalsze pozytywne niespodzianki w danych z głównych gospodarek rozwiniętych, a także podpisanie na szczycie UE porozumienia w sprawie nowego, znacząco rozszerzonego budżetu UE na kolejną siedmioletkę (z uwzględnieniem komponentu finansowanego wspólną emisją długu). Wraz z ponownym wzrostem zachorowań w połowie sierpnia powróciły, a we wrześniu zintensyfikowały się obawy o skutki ekonomiczne drugiej fali pandemii COVID-19. Obawy te były wspierane przez pogorszenie części wskaźników makroekonomicznych, w tym europejskich indeksów koniunktury. Tym niemniej, kurs EUR/USD zakończył kwartał w okolicy 1,17-1,18, a więc na poziomie znacznie przewyższającym ten z końcówki czerwca, choć niższym od tegorocznego maksimum. Brak większego umocnienia dolara związany był m.in. z mniejszymi negatywnymi skutkami nowej fali COVID-19, sprawnym funkcjonowaniem rynków i problemami w otoczeniu amerykańskiej gospodarki (niepewność dotycząca przebiegu i wyniku wyborów prezydenckich, oddalanie się perspektyw dalszej stymulacji fiskalnej).

Tendencje na rynkach globalnych ukształtowały również złotego – aż do sierpnia, w okresie dominacji optymistycznych nastrojów, złoty pozostawał relatywnie mocny i oscylował wokół poziomu 4,40 względem euro. We wrześniu nastąpiła jednak znacząca deprecjacja złotego i pod koniec miesiąca notowania pary EUR/PLN sięgnęły 4,60 wobec 4,39 na początku miesiąca. Względem dolara złoty osłabił się jeszcze wyraźniej, bo z 3,66 do 3,93, a względem franka szwajcarskiego – z 4,04 do 4,26. Wrześniowa wyprzedaż złotego była elementem większego trendu związanego z wycofywaniem się kapitału z rynków wschodzących. W ramach tej klasy aktywów złoty tracił stosunkowo najmniej (w porównaniu np. do węgierskiego forinta czy tureckiej liry), co można przypisać m.in. dobrym wynikom gospodarczym w ostatnich miesiącach oraz dalszej poprawie różnego rodzaju wskaźników równowagi zewnętrznej Polski. Warto podkreślić, że ostatni tydzień września przyniósł skokowe umocnienie waluty, które sprowadziło parę EUR/PLN z powrotem w okolice 4,50.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Sektor bankowy

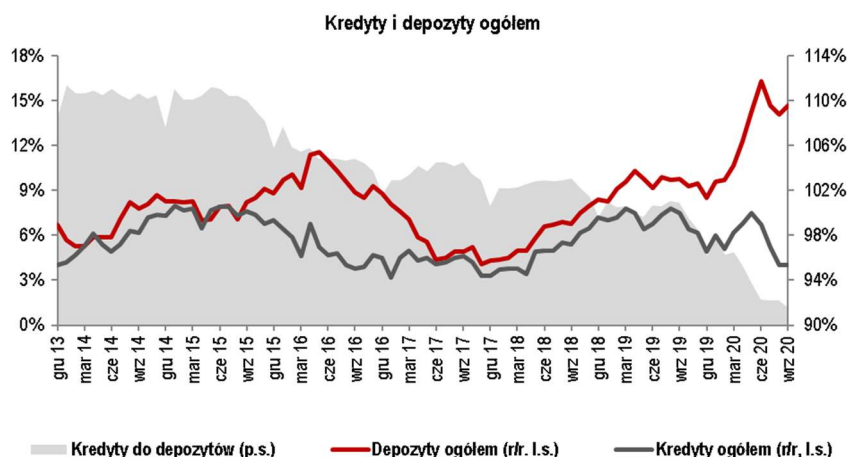
Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-sierpień 2020 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,6 mld zł i spadł o 47% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Główną przyczyną głębokiego spadku było niekorzystne otoczenie makroekonomiczne w związku z epidemią COVID-19, a w szczególności jej wpływ na koszty ryzyka sektora.

Całkowite przychody operacyjne banków spadły o 5,5% r/r. Słabe otoczenie makro i niskie stopy procentowe odbiły się na kluczowym wyniku odsetkowym (-2,2% r/r), a jednocześnie silnie spadły pozostałe przychody (-40% r/r), głównie z powodu niższych dywidend. Rosły natomiast wpływy z tytułu opłat i prowizji (+7,8% r/r). Na skutek optymalizacji koszty działania banków udało się obniżyć o 1,4% r/r. Koszty ryzyka powiększyły się w omawianym okresie o 47% r/r.

Suma aktywów sektora bankowego wyniosła na koniec sierpnia 2020 roku 2 314 mld zł i wzrosła o 15,3% względem stanu po sierpniu 2019 roku. Suma należności od sektora niefinansowego pozostały niemal na tym samym poziomie (+0,1% r/r), a suma depozytów od tego sektora wzrosła o 14,8% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych na koniec września 2020 roku wzrosła o 2,7% względem końca września 2019 roku. Dynamika wyraźnie osłabła względem końca 2019 roku (6,0% r/r). Jeszcze silniejsze pogorszenie odnotowano w przypadku przedsiębiorstw, gdzie wolumen spadł o 4,2% r/r (wzrost o 1,2% na koniec 2019 roku).

Dalszemu przyspieszeniu –i tak już wysokich poziomów– uległo tempo wzrostu depozytów. Wpływ na taką sytuację miał przede wszystkim napływ środków wypłacanych przedsiębiorstwom w ramach tzw. tarczy antykrzysowej, a dodatkowo także efekt kumulowania oszczędności w oczekiwaniu na pogorszenie otoczenia. Po wrześniu 2020 roku tempo wyniosło w przypadku gospodarstw domowych 10,4% r/r (na koniec 2019 roku 9,5% r/r), a w przypadku przedsiębiorstw 29,6% r/r (10% r/r po 2019 roku).



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5 Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

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

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

### 5.2 Zmiany w Grupie

#### **Zmiana nazwy spółki zależnej**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Sąd Rejestrowy wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS zmianę aktu założycielskiego Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. wynikającą z uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 19 grudnia 2019 roku, polegającej na zmianie firmy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Direct Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

#### **Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A.**

W dniu 1 czerwca 2020 roku zakończony został ostatni etap procesu integracji działalności maklerskiej w ramach Grupy Banku Pekao S.A. na skutek nabycia przez Bank Pekao S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa wydzielonej z Pekao Investment Banking S.A. związanej ze świadczeniem na rzecz klientów instytucjonalnych wybranych usług maklerskich. W ramach procesu do struktur Biura Maklerskiego Pekao dołączyła część zespołu Pekao Investment Banking S.A. Pozostała działalność związana z oferowaniem usług bankowości inwestycyjnej pozostała w Spółce.

### 5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

#### **Zmiany w Radzie Nadzorczej Banku**

W dniu 15 kwietnia 2020 roku Pan Paweł Surówka złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku i z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem 20 kwietnia 2020 roku. Jako przyczynę rezygnacji Pan Paweł Surówka wskazał swoją wcześniejszą rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A., strategicznego akcjonariusza Banku.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Banku powołała, z dniem podjęcia uchwały, Pana Grzegorza Janasa, członka Rady Nadzorczej Banku, na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku bieżącej wspólnej kadencji.

W dniu 19 maja 2020 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Banku wspólnej kadencji kończącej się w 2020 roku, tj. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Grzegorz Janas, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Pani Joanna Dynysiuk oraz Pan Stanisław Ryszard Kaczoruk, Sekretarz Rady Nadzorczej Pan Paweł Stopczyński, jak też członkowie Rady Nadzorczej Pani Sabina Bigos-Jaworowska, Pani Justyna Głębikowska-Michalak, Pan Michał Kaszyński oraz Pan Marian Majcher złożyli, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku za rok obrotowy 2019, rezygnacje z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku oraz z mandatów w Radzie Nadzorczej Banku wspólnej kadencji kończącej się w 2020 roku. Przyczyną rezygnacji były względy ostrożnościowe, tzn. pojawiające się w doktrynie prawa oraz orzecznictwie wątpliwości dotyczące okresu liczenia mandatu i kadencji członka rady nadzorczej, w szczególności rozumienia „ostatniego pełnego roku pełnienia funkcji”.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 22 maja 2020 roku, uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedniości, powołało członków Rady Nadzorczej Banku na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się w dniu 23 maja 2020 roku. W skład Rady Nadzorczej Banku zostały powołane następujące osoby:

- Pani Beata Kozłowska-Chyła – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Małgorzata Sadurska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Eckert – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Sabina Bigos-Jaworowska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Kaszyński – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Joanna Dynysiuk – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marian Majcher – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Ryszard Kaczoruk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Justyna Głębiowska-Michalak – członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 29 maja 2020 roku powołała:

- Panią Beatę Kozłowską-Chylę na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Banku,
- Panią Joannę Dynysiuk na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Banku,
- Pana Marcina Eckerta na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku,
- Pana Stanisława Ryszarda Kaczoruka na funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Banku.

Powyższe powołania nastąpiły z dniem 29 maja 2020 roku na okres bieżącej wspólnej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej Banku rozpoczynającej w dniu 23 maja 2020 roku.

## Rada Nadzorcza

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

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2020	30.09.2020	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2020
Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Beata Kozłowska-Chyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Dynysiuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Marcin Eckert Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Marcin Eckert Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Marcin Eckert Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Sadurska Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Sadurska Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Sadurska Członek Rady Nadzorczej



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Zmiany w Zarządzie Banku

W dniu 4 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powołała, ze skutkiem od 15 lutego 2020 roku, Pana Jarosława Fuchs w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powołała Pana Leszka Skibę w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem od dnia 20 kwietnia 2020 roku oraz Pana Grzegorza Olszewskiego, który dotychczas pełnił funkcję Członka Zarządu Banku, na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem od dnia 15 kwietnia 2020 roku.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku, Pan Marcin Gadowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku. Rezygnacja nie zawierała przyczyny jej złożenia.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Pan Marek Lusztyn, w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą Banku, złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, bez składania rezygnacji ze składu Zarządu Banku. Rezygnacja nie zawierała przyczyny jej złożenia. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powierzyła Panu Markowi Lusztynowi funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego oraz z chwilą uzyskania takiej zgody, powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powołała, z dniem 22 kwietnia 2020 roku, Pana Leszka Skibę, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Banku, na funkcję Prezesa Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego oraz z chwilą uzyskania takiej zgody. Do chwili spełnienia powyższego warunku, od którego uzależnione jest powołanie Pana Leszka Skiby na funkcję Prezesa Zarządu Banku, Rada Nadzorcza Banku powierzyła mu kierowanie pracami Zarządu Banku.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powołała, ze skutkiem od 22 kwietnia 2020 roku, Pana Krzysztofa Kozłowskiego w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Jarosław Fuchs nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Jarosław Fuchs nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Leszek Skiba nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Leszek Skiba nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Grzegorz Olszewski nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Grzegorz Olszewski nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Marek Lusztyn nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Marek Lusztyn nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Krzysztof Kozłowski nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Krzysztof Kozłowski nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

W dniu 1 czerwca 2020 roku Pan Marek Lusztyn złożył rezygnację ze skutkiem na datę przyszłą, tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego działalność Pionu Zarządzania Ryzykami, jak również ze składu Zarządu Banku. Mając na uwadze zapewnienie zachowania ciągłości podejmowania decyzji, zgodnie z dobrymi praktykami, Pan Marek Lusztyn złożył rezygnację ze skutkiem na datę przyszłą, tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku, aby umożliwić Radzie Nadzorczej Banku dokonanie wyboru kandydata na powyższe stanowisko. Rezygnacja nie zawierała przyczyn jej złożenia.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Banku, po ocenie odpowiedniości, powołała Pana Marcina Gadomskiego w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku, ze skutkiem od dnia 1 lipca 2020 roku. Ponadto Rada Nadzorcza Banku, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego oraz z chwilą uzyskania takiej zgody, powierzyła Panu Marcinowi Gadomskiemu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Marcin Gadomski nie prowadził działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczył w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczył w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Marcin Gadomski nie był wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym.

## Zarząd Banku

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

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2020	30.09.2020	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2020
Leszek Skiba Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu	Leszek Skiba Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu	Leszek Skiba Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu
Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku	Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku	Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku
Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku
Krzysztof Kozłowski Wiceprezes Zarządu Banku	Krzysztof Kozłowski Wiceprezes Zarządu Banku	Krzysztof Kozłowski Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku
Grzegorz Olszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Grzegorz Olszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Grzegorz Olszewski Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku
Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Zarząd Banku Pekao S.A., składa się z dziewięciu członków. Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną, trwającą trzy lata kadencję. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania, prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i "Dobrymi Praktykami". Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność i poufność.



**LESZEK SKIBA**  
Wiceprezes Zarządu  
Banku kierujący pracami  
Zarządu

Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A. kierujący pracami Zarządu od kwietnia 2020 roku.

Od 2015 roku pełnił funkcję Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Finansów, gdzie odpowiadał za nadzór nad polityką makroekonomiczną oraz legislacją w zakresie podatkowym. Wspierał także prace legislacyjne związane z rynkami finansowymi i kapitałowymi, jak również przygotował koncepcję reformy systemu budżetowego. Od marca 2019 do kwietnia 2020 roku pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W latach 2009-2015 Leszek Skiba pracował w Narodowym Banku Polskim w Instytucie Ekonomicznym, gdzie brał udział w pracach nad raportem NBP wskazującym na konsekwencje członkostwa Polski w strefie euro oraz przygotowywał analizy dotyczące gospodarki strefy euro. Od 2009 roku Leszek Skiba prowadzi działalność publiczną non-profit jako Przewodniczący Rady i ekspert Instytutu Sobieskiego.

Leszek Skiba ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne, gdzie uzyskał tytuł magistra. Jest autorem licznych publikacji z dziedziny swojej pracy zawodowej oraz działalności publicznej.

Leszek Skiba spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.



**JAROSŁAW FUCHS**  
Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje Pion  
Bankowości Prywatnej  
i Produktów  
Inwestycyjnych

Jarosław Fuchs ukończył z wyróżnieniem studia magisterskie na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie na Wydziale Zarządzania (kierunek Zarządzanie i Marketing) oraz ukończył studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej w Krakowie na wydziale Ekonomii (kierunek Finanse i Bankowość).

Karierę zawodową rozpoczął w 1994 roku w Big Bank S.A. oraz na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, gdzie pełnił rolę asystenta na Wydziale Zarządzania. W latach 1996-1997 pracował w Raiffeisen Centrobank S.A. Oddział w Krakowie – odpowiadał za budowanie relacji z klientami korporacyjnymi. Od września 1997 roku Jarosław Fuchs pracował w Société Générale Oddział w Warszawie jako starszy specjalista ds. marketingu w Biurze Handlowym w Krakowie. Następnie od października 2000 roku był zatrudniony w Fortis Bank Polska S.A., gdzie pełnił rolę Starszego Doradcy Klienta w Centrum Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

W marcu 2003 roku Jarosław Fuchs rozpoczął pracę w Banku Millennium S.A. jako Starszy Ekspert, a następnie Dyrektor Małopolskiego Centrum Współpracy z Klientami (Średnich i Dużych Przedsiębiorstw). W sierpniu 2004 roku związał się z Bankiem BPH S.A. w Krakowie, następnie od grudnia 2007 roku z Bankiem Pekao S.A., w którym początkowo zajmował stanowiska menedżerskie w zakresie zarządzania relacjami z klientami korporacyjnymi. Począwszy od marca 2011 roku Jarosław Fuchs odpowiadał za zarządzanie relacjami z klientami private banking oraz zarządzaniem zespołem doradców private banking na stanowisku Dyrektora Regionalnego Biura Sprzedaży w Krakowie. Równocześnie, od 2013 roku Jarosław Fuchs był również zatrudniony w Centralnym Domu Maklerskim Banku Pekao S.A. na stanowisku Dyrektora w Regionie w Biurze Klientów Strategicznych, sprawując odpowiedzialność za dystrybucję produktów inwestycyjnych dla klientów strategicznych.

Jarosław Fuchs spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku



**MARCIN GADOMSKI**  
Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje Pion  
Zarządzania Ryzykami

Marcin Gadomski ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej, na kierunku Finanse i Bankowość. Był także stypendystą na Uniwersytecie w Kilonii (Niemcy) oraz ukończył studia doktoranckie w Szkole Głównej Handlowej. Zdał szereg egzaminów certyfikacyjnych, w tym: Financial Risk Manager (FRM), Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), Project Management Professional (PMP). Brał udział w Programie Rozwoju Przywództwa prowadzonym przez The John Maxwell Team, jak również w Deloitte Leadership Program.

Marcin Gadomski rozpoczął swoją karierę zawodową w firmie doradczej Ernst & Young (obecnie EY) w 2002 roku, gdzie realizował projekty w obszarze ryzyka, finansów oraz audytu wewnętrznego w instytucjach finansowych oraz przedsiębiorstwach niefinansowych. W tym okresie przez kilka lat wspierał Grupę Pekao we wdrażaniu m.in. wymogów MSR39, Basel II oraz rozwiązań dotyczących zarządzania kapitałem oraz zarządzania aktywami i pasywami.

Następnie karierę związał z firmą Deloitte Advisory, najpierw w latach 2008 – 2012 jako Starszy Menadżer, a po przerwie, w latach 2016 – 2018 jako dyrektor. W ramach Deloitte Advisory dostarczał rozwiązań dla największych instytucji finansowych w Polsce i zagranicą (banki, ubezpieczyciele, firmy leasingowe, domy maklerskie) m.in. w zakresie polityki kredytowej, modeli ryzyka, usprawniania procesu kredytowego dla klientów detalicznych i korporacyjnych, zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, wymogów regulacyjnych (np. MSSF9, rekomendacje KNF, regulacje dotyczące wymogów kapitałowych, płynności, obowiązków informacyjnych czy raportowych), badania due diligence na potrzeby przejęć.

W latach 2012 – 2016 pełnił stanowisko Dyrektora w Departamencie Ryzyka w Wydziale Ryzyka Kredytowego Bankowości Detalicznej w Banku Millennium. Był odpowiedzialny za strategię ryzyka kredytowego, apetyt na ryzyko, politykę kredytową, modele oceny kredytowej, silniki decyzji kredytowych, raportowanie ryzyka, ocenę dochodowości produktów kredytowych oraz wsparcie procesu kredytowego dla takich linii biznesowych jak niezabezpieczone kredyty konsumenckie, kredyty hipoteczne, kredyty dla małych firm.

Od sierpnia 2018 roku do listopada 2019 roku Marcin Gadomski pełnił funkcję Członka Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A., gdzie 20 listopada 2018 roku uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na pełnienie funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności banku. W okresie od 29 listopada 2019 roku do 21 kwietnia 2020 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A., gdzie odpowiadał za Pion Zarządzania Ryzykami. Następnie był Dyrektorem ds. Ryzyka Kredytowego.

Marcin Gadomski spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku



**KRZYSZTOF KOZŁOWSKI**

Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje działalność  
Pionu Strategii

Krzysztof Kozłowski posiada stopień doktora nauk prawnych nadany w 2010 roku na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Od 2011 r. adiunkt w Katedrze Prawa Konstytucyjnego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Autor kilkudziesięciu publikacji naukowych, a także uczestnik zagranicznych pobytów, staży i programów naukowych. W 2013 roku wpisany na listę adwokatów (jako adwokat niewykonyjący zawodu). Zdał również egzamin sędziowski.

W latach 2013–2015 asystent sędziego Trybunału Konstytucyjnego. W latach 2013–2015 reprezentant–substytut w Grupie Niezależnych Ekspertów Europejskiej Karty Samorządu Lokalnego Rady Europy w Strasburgu.

Od kwietnia 2015 roku do grudnia 2015 roku pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Tomaszowskiego Towarzystwa Budownictwa Społecznego sp. z o.o. Od grudnia 2015 roku do września 2016 roku Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Gospodarki Morskiej i Żeglugii Śródlądowej. Od września 2016 roku do stycznia 2018 roku był Wojewodą Zachodniopomorskim. W okresie od stycznia 2018 roku do kwietnia 2020 roku pełnił funkcję Sekretarza Stanu w Ministerstwie Spraw Wewnętrznych i Administracji.

Krzysztof Kozłowski nadzoruje Pion Strategii Banku, w tym odpowiada za organizację projektów o znaczeniu strategicznym dla Banku i Grupy, przygotowywanie Strategii oraz właściwą obsługę organów korporacyjnych Banku.

Krzysztof Kozłowski spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.



**TOMASZ KUBIAK**

Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje działalność  
Pionu Finansowego

Tomasz Kubiak od 2001 roku związany zawodowo z Bankiem Pekao S.A. Dodatkowo od 2018 roku - Przewodniczący Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A., gdzie w latach 2011 - 2015 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej, a od 2017 roku - Członek Rady Nadzorczej Pekao Investment Banking, Pekao Leasing oraz Pekao Investment Management.

Karierę rozpoczął w kontrolingu w Pionie Finansowym. Przez ostatnie lata zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego Departamentem Alokacji Kapitału i Zarządzania Aktywami i Pasywami, odpowiedzialnego za zarządzanie bilansem, płynnością i kapitałem Banku.

Tomasz Kubiak nadzoruje Pion Finansowy Banku, w tym odpowiada m. in. za obszar planowania i kontrolingu, księgowość i sprawozdawczość, podatki, zarządzanie kapitałem i płynnością oraz zarządzanie danymi.

Absolwent Politechniki Warszawskiej, Wydział Fizyki Technicznej i Matematyki Stosowanej. Posiada certyfikaty CFA, PRM (Profesjonal Risk Manager), został uhonorowany Award of Merit przez międzynarodową organizację PRMIA, zrzeszającą osoby zarządzające ryzykiem.

Tomasz Kubiak spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku



**GRZEGORZ  
OLSZEWSKI**

Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje Obszar  
Technologii i Usług  
Korporacyjnych

Grzegorz Olszewski zasiada w Zarządzie Banku od kwietnia 2019 roku. Jako Członek Zarządu był początkowo odpowiedzialny za zarządzanie produktami inwestycyjnymi i ubezpieczeniowymi, kierując pracami Pionu Zarządzania Produktami Inwestycyjnymi i Ubezpieczeniowymi.

Od kwietnia 2020 roku pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu. Nadzoruje Obszar Technologii i Usług Korporacyjnych. Odpowiada m.in. za robotyzację i automatyzację operacji bankowych, obszar IT oraz transformację cyfrową Banku a także zarządzanie majątkiem i procesami zakupowymi i outsourcingiem oraz ryzykiem prawnym. Jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Pekao Financial Services oraz Pekao Investment Management.

Do Banku Pekao S.A. dołączył z Grupy PZU, gdzie od października 2017 roku pełnił funkcję dyrektora Biura Sprzedaży Produktów Inwestycyjnych oraz kierował pracami uruchomienia pierwszej w Polsce platformy do sprzedaży pasywnych funduszy inwestycyjnych.

Karierę w sektorze finansowym rozpoczął w 2008 roku w Banku Millennium. Od 2010 roku związany ze sprzedażą, a później wsparciem wdrożenia nowych rozwiązań z zakresu funduszy inwestycyjnych, produktów skarbowych i rynku Forex w Alior Banku. W Biurze Maklerskim tej instytucji pełnił też rolę dyrektora ds. Sprzedaży Produktów Inwestycyjnych. Stamtąd przeniósł się do AgioFunds TFI SA, gdzie objął stanowisko Dyrektora Departamentu Sprzedaży i Marketingu.

Grzegorz Olszewski jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania (aktualnie Akademia Finansów i Biznesu Vistula w Warszawie) na kierunku Zarządzania Finansami oraz podyplomowych studiów Executive MBA (EMBA) organizowanych przy Wydziale Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim. Posiada dyplom Bachelor of Arts (B.A.), Finance, na Oxford Brookes University.

Grzegorz Olszewski spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.



**TOMASZ STYCZYŃSKI**

Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje  
Pion Bankowości  
Korporacyjnej,  
Rynków i Bankowości  
Inwestycyjnej

Tomasz Styczyński, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A., od grudnia 2018 roku nadzorujący Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej. Od lipca 2017 roku do grudnia 2018 roku kierował Pionem Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Banku Pekao S.A. Karierę zawodową rozpoczął w 2001 roku w Pionie Bankowości Korporacyjnej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Był Dyrektorem ds. Bankowości Przedsiębiorstw odpowiedzialnym za zarządzanie strukturą sprzedażową, Dyrektorem ds. Relacji z Klientami Departamentu Dużych Przedsiębiorstw oraz Dyrektorem Departamentu Rozwoju i Akwizycji Bankowości Przedsiębiorstw. Pracował także w europejskich strukturach Banku Citigroup jako Dyrektor w Programie Rozwoju Kadry Zarządzającej dla CEEMEA. Jest przewodniczącym Rady Nadzorczej: Pekao Leasing, Pekao Faktoring oraz Pekao Investment Banking. W latach 2016-2017 był Członkiem Rady Nadzorczej Spółki Globe Trade Centre.

Absolwent Wydziału Finansów i Bankowości oraz Wydziału Zarządzania i Marketingu Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie oraz podyplomowych studiów Executive MBA (EMBA) organizowanych przy Wydziale Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim. Uczestnik kilkudziesięciu krajowych i zagranicznych szkoleń z dziedziny zarządzania, bankowości i finansów.

Tomasz Styczyński spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku



**MAREK TOMCZUK**  
Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje Pion  
Bankowości Detalicznej

Marek Tomczuk, wiceprezes zarządu Banku Pekao S.A., od sierpnia 2017 roku nadzorujący Pion Bankowości Detalicznej. Swoją 20-letnią karierę zawodową rozpoczął w sektorze bankowym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. (Citigroup), gdzie w obszarze Bankowości Przedsiębiorstw pełnił funkcję Dyrektora Regionalnego Sprzedaży ds. Bankowości Transakcyjnej i Inwestycyjnej, a później w Pionie Bankowości Detalicznej – Dyrektora Sieci CitiBusiness. Następnie jako Dyrektor Departamentu Sieci Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Kredyt Banku S.A. (Grupa KBC), był odpowiedzialny za zbudowanie niezależnej linii biznesowej oraz zarządzanie siecią sprzedaży. Należał do ścisłego grona menedżerów przygotowujących połączenie Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (Grupa Santander), gdzie objął stanowisko Dyrektora Makroregionu w Pionie Bankowości Detalicznej. W Raiffeisen Bank Polska S.A. (Grupa Raiffeisen Bank International AG) jako Dyrektor Zarządzający odpowiadał za Departament Zarządzania Siecią Oddziałów, Departament Sieci Franczyzowej i Brokerskiej oraz Tele Sales. Jednocześnie pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Raiffeisen TFI oraz Prezesa Zarządu spółki Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o. Uhonorowany za 2016 r. tytułem „Lider Roku Raiffeisen Bank Polska”.

Zasiada w Radzie Nadzorczej Biura Informacji Kredytowej S.A.

Uczestniczył w wielu szkoleniach krajowych i zagranicznych z zakresu zarządzania, bankowości i finansów oraz projektach strategicznych. Ukończył program Leadership Academy prowadzony przez ICAN Institute i Harvard Business Review.

Marek Tomczuk jest absolwentem Wydziału Ekonomii i Stosunków Międzynarodowych Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie.

Marek Tomczuk spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.



**MAGDALENA  
ZMITROWICZ**  
Wiceprezes Zarządu,  
nadzoruje działalność  
Pionu Bankowości  
Małych i Średnich  
Przedsiębiorstw

Magdalena Zmitrowicz, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A., nadzoruje Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw. W 2018 roku rozpoczęła pracę w Banku Pekao S.A. jako Dyrektor Zarządzający w Departamencie Bankowości Korporacyjnej a od 1 grudnia 2018 roku została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Karierę zawodową rozpoczęła w 1999 roku w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w Sektorze Bankowości Detalicznej, którą kontynuowała w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw pełniąc różne funkcje kierownicze w strukturach regionalnych Banku, w tym m.in. Dyrektora Sprzedaży Regionu Północnego oraz w Departamencie Sektora Publicznego jako Dyrektor Biura Sektora Publicznego ds. Regionów. W ciągu blisko dwudziestu lat pracy w bankowości zdobyła bogate doświadczenie zarówno w zakresie szerokiej działalności banku, w tym w szczególności w zakresie sprzedaży, ryzyka, operacji czy też rynku walutowego oraz w zakresie różnych segmentów klientów tj. klientów detalicznych, małych, średnich i dużych przedsiębiorstw, klientów instytucjonalnych i sektora publicznego czy też korporacji międzynarodowych. W latach 2016-2017 zarządzała Departamentem Klientów Korporacyjnych (Corporate Banking Departament) w strukturach CEEMEA Commercial Banking Group Citigroup. Kierowała pracami Grupy Strategy Champions w ramach Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Członek Rady Nadzorczej Pekao Leasing Sp. z o.o. i Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Absolwentka Wydziału Nauk Społecznych Uniwersytetu Gdańskiego, studiów podyplomowych na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego oraz podyplomowych studiów Executive MBA (EMBA) organizowanych przy Wydziale Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim. Ukończyła wiele szkoleń w kraju i zagranicą, w tym m.in. w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, analizy finansowej i sprzedaży. W 2013 roku ukończyła Commercial Credit College w USA New York w ramach Citigroup.

Magdalena Zmitrowicz spełnia wymogi odpowiedzialności określone w art. 22aa ustawy Prawo bankowe.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 30 września 2020 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

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

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

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

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓROCZE 2020 ROKU	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A.	13 281 544	5,06%	13 281 544	5,06%
Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	13 201 655	5,03%	13 201 655	5,03%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	149 896 662	57,11%	149 896 662	57,11%
<b>Razem</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>262 470 034</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 24 stycznia 2020 roku w raporcie bieżącym nr 1/2020 Bank Pekao S.A. poinformował, że w dniu 23 stycznia 2020 roku otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. o zwiększeniu udziału powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, z uwzględnieniem pożyczek papierów wartościowych oraz kontraktów na różnice kursowe (CFD). Łączna suma liczby głosów i jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynosiła 13 129 549 głosów z akcji, reprezentujących 5,00% kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów w Banku.

W dniu 29 stycznia 2020 roku w raporcie bieżącym nr 2/2020 Bank Pekao S.A. poinformował, że w dniu 29 stycznia 2020 roku otrzymał zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (NN PTE) o zwiększeniu udziału powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Zgodnie z Zawiadomieniem, po rozliczeniu transakcji nabycia akcji Banku w dniu 24 stycznia 2020 roku:

- w posiadaniu OFE znajdowało się 13 170 209 akcji Banku, co stanowi 5,02% kapitału zakładowego Banku. Akcje te uprawniają do 13 170 209 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, reprezentujących 5,02% kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów w Banku,



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

- w posiadaniu OFE, DFE, FZD 2025, FZD 2030, FZD 2035, FZD 2040, FZD 2045, FZD 2050, FZD 2055, FZD 2060 znajdowało się 13 201 655 akcji Banku, reprezentujących 5,03% kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów w Banku.

W dniu 6 marca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 7/2020 Bank Pekao S.A. poinformował, że w dniu 6 marca 2020 roku otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, z uwzględnieniem pożyczek papierów wartościowych oraz kontraktów na różnice kursowe (CFD).

W dniu 27 marca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 11/2020 Bank Pekao S.A. poinformował, że w dniu 27 marca 2020 roku otrzymał zawiadomienie od Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. (Aviva PTE) o zwiększeniu udziału powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku przez Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (Aviva OFE). Zgodnie z informacjami zawartymi w Zawiadomieniu, po rozliczeniu transakcji nabycia akcji Banku, na dzień 23 marca 2020 roku, Aviva OFE posiadał 13 281 544 akcji Banku, co stanowi 5,06% kapitału zakładowego Banku i uprawnia do 13 281 544 głosów w Banku, co stanowi 5,06% ogólnej liczby głosów w Banku.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5.5 Oceny wiarygodności finansowej

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F2
Ocena viability	bbb+	-
Ocena wsparcia	5	-
Minimalna ocena wsparcia	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Negatywna	Stabilna
Krajowa długoterminowa ocena	AA(pol) (perspektywa: negatywna)	-
Krajowa krótkoterminowa ocena	F1+(pol)	-
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-2	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-2	-
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
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

W dniu 8 kwietnia 2020 roku agencja ratingowa S&P poinformowała Bank o zmianie perspektywy ratingowej Banku z „Pozytywnej” na „Stabilną” oraz o potwierdzeniu długoterminowych i krótkoterminowych ocen ratingowych Banku na dotychczasowym poziomie.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez S&P, decyzja o zmianie perspektywy ratingowej Banku jest powiązana z obniżeniem perspektywy ratingowej dla PZU S.A., głównego akcjonariusza Banku, oraz wynika z pogorszenia się warunków finansowych i biznesowych w Polsce, w związku z wybuchem pandemii COVID-19. W ocenie agencji może mieć to wpływ na niższe wyniki finansowe Banku, jednakże Bank powinien zachować zarówno rentowność, jak i pozycję kapitałową, na zadowalającym poziomie i wykazać się ogólną odpornością w obliczu pogorszenia się warunków finansowych i biznesowych w Polsce.

W opinii S&P silna baza depozytowa oraz historycznie stabilna pozycja płynnościowa Banku powinny stanowić źródło stabilnej pozycji Banku w trudnych warunkach rynkowych. Dodatkowo, powyższa pozycja będzie wsparta mocną pozycją biznesową, dobrze zdywersyfikowanym modelem biznesowym oraz silnymi relacjami z klientami.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku agencja ratingowa Fitch poinformowała Bank, o będącej konsekwencją pandemii COVID-19, zmianie perspektyw ratingowych „długoterminowej oceny IDR” Banku i „krajowej długoterminowej oceny” ze „Stabilnej” na „Negatywne” oraz o utrzymaniu wszystkich ocen ratingowych na dotychczasowym poziomie.

Zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez Fitch, w związku z pandemią COVID-19, warunki finansowe i biznesowe w Polsce uległy pogorszeniu. W dniu 30 marca 2020 roku, w wyniku zmiany perspektywy oceny środowiska operacyjnego banków ze „Stabilnej” na „Negatywną”, Fitch zmienił perspektywę dla polskiego sektora bankowego ze „Stabilnej” na „Negatywną”, podtrzymując ocenę dla tego sektora na poziomie „bbb+”.

W opinii Fitch Bank wchodzi w spadek aktywności gospodarczej z relatywnie silną pozycją, biorąc pod uwagę solidną pozycję rynkową w bankowości detalicznej i korporacyjnej, dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy, solidną kapitalizację oraz silną bazę depozytową oraz płynnościową. Znaczny bufor kapitałowy CET1 powyżej zrewidowanych minimalnych wymogów regulacyjnych zapewnia dużą zdolność do absorpcji ewentualnych strat, na poziomie około 7% portfela kredytowego brutto w porównaniu ze średnim kosztem ryzyka dla Banku na poziomie około 40 p.b. w ciągu ostatnich 5 lat. Portfel kredytowy Banku jest dobrze zdywersyfikowany, a ekspozycja na najbardziej ryzykowne produkty/segmenty klientów jest niska.

W dniu 30 września 2020 roku Fitch poinformował Bank o utrzymaniu wszystkich ocen ratingowych na niezmienionym poziomie, w tym długoterminowej oceny Issuer Default Rating (IDR) na poziomie „BBB+”, Viability rating (VR) na poziomie „bbb+” oraz negatywnej perspektywy dla długoterminowej oceny IDR.

Potwierdzenie ocen VR i IDR dla Banku odzwierciedla pogląd Fitch, że ratingi te, po aktualizacji oceny przez Fitch, zachowują wystarczający bufor, aby zaabsorbować presję na jakość aktywów, zyski i pozycję kapitałową Banku, której Fitch oczekuje w swoim bazowym scenariuszu ekonomicznym dla Polski.

Negatywna perspektywa dla długoterminowej oceny IDR dla Banku odzwierciedla ryzyko pogorszenia obecnych oczekiwań Fitch, dotyczących skali i długości okresu spadku aktywności ekonomicznej.

Perspektywa dla oceny środowiska operacyjnego banków w Polsce pozostaje negatywna, odzwierciedlając ryzyka w stosunku do bazowego scenariusza ekonomicznego zakładanego przez Fitch oraz związanej z nim presji na dochodowość sektora.

Zdaniem Fitch, ocena IDR Banku wynika z wewnętrznej siły Banku, co znajduje odzwierciedlenie w jego ocenie VR.

Ocena VR Banku na poziomie „bbb +” odzwierciedla dobrze zdywersyfikowany model biznesowy, znaczący udział w rynku i rozbudowaną sieć zarówno w bankowości detalicznej, jak i korporacyjnej, konserwatywny apetyt na ryzyko, silną pozycję kapitałową i płynnościową. Fitch uważa, że skutki gospodarcze pandemii stwarzają średnioterminowe zagrożenia dla profilu kredytowego Banku, chociaż Bank wszedł w kryzys w dobrej kondycji. Fitch podkreśla umiarkowane ryzyko biznesowe Banku, dobrze zdywersyfikowane ryzyko kredytowe (według branży i pojedynczej ekspozycji), mocne pokrycie złych długów odpisami na straty kredytowe oraz ostrożne podejście do tworzenia rezerw, które skutkuje dotychczasową solidną jakością aktywów.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

Fitch podkreśla, iż rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Banku. Zdaniem Fitch na rating Banku wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku. Fitch uznaje, iż w świetle pandemii perspektywa dla oceny środowiska operacyjnego banków w Polsce pozostaje negatywna, odzwierciedlając ryzyka w stosunku do bazowego scenariusza ekonomicznego zakładanego przez Fitch oraz związanej z nim presji na dochodowość sektora.

Na koniec września 2020 roku listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., Spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadały rating „A-” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

W dniu 30 września 2020 roku agencja ratingowa Fitch Ratings poinformowała o utrzymaniu wszystkich ocen ratingowych na niezmienionym poziomie, w tym oceny długoterminowej Pekao Bank Hipoteczny S.A. na poziomie BBB+, z perspektywą „Negatywną”.

Fitch Ratings podkreśla, iż poziom ratingów Pekao Bank Hipoteczny S.A. łączy się z pandemią COVID-19, która wpływa na aktualne warunki finansowe i biznesowe w Polsce.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5.6 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

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

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

### Sieć dystrybucji

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

	30.09.2020	30.09.2019
Placówki ogółem	733	809
własne	668	736
partnerskie	65	73
Liczba własnych bankomatów	1 616	1 663

### Liczba rachunków

Na koniec września 2020 roku Bank prowadził 6 487,7 tys. złotych rachunków bieżących, 399,3 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 688,3 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

(w tys.)

	30.09.2020	30.09.2019
Liczba złotych rachunków bieżących <sup>(*)</sup>	6 487,7	6 157,9
w tym pakiety	4 656,7	4 479,1
Liczba rachunków kredytów hipotecznych <sup>(**)</sup>	399,3	391,1
w tym złotych	369,0	359,5
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej <sup>(***)</sup>	688,3	709,1

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

(\*\*) Rachunki klientów detalicznych.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Model biznesowy

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

- **Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna** – obsługująca klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwa. Klientom bankowości prywatnej oferowane jest doradztwo inwestycyjne poprzez centra bankowości prywatnej i kanały zdalne, natomiast wszyscy klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwani za pomocą szerokiej własnej sieci oddziałów i placówek partnerskich wspartej wiodącymi na rynku kanałami obsługi zdalnej, w tym kanałami cyfrowymi,
- **Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)** – dostarczająca usługi finansowe klientom z sektora MŚP, którzy obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego oraz uniwersalnych oddziałach detalicznych. Klientom oferowane są produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu MŚP,
- **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna** – dostarczająca usługi finansowe średnim i dużym przedsiębiorstwom (segmentacja ze względu na przychody firm), podmiotom sektora publicznego, instytucjom finansowym oraz podmiotom z branży finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej są obsługiwani przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych.

## Silna i zdecydowana reakcja na wyzwania w okresie pandemii COVID-19

Pod koniec I kwartału 2020 roku w wyniku wybuchu pandemii COVID-19, Bank Pekao S.A. podjął szeroko zakrojone zdecydowane działania wspierające pracowników, klientów i partnerów biznesowych, dostosowując działalność do nowej sytuacji i wyzwań. Wdrażane rozwiązania miały na celu zachowanie ciągłości działania i ograniczenie ryzyka epidemicznego w stosunku do swoich pracowników, jak i zapewnienie bezpiecznego korzystania z usług bankowych dla klientów korzystających z sieci oddziałów.

Bank promował „7 złotych zasad bezpiecznego bankowania” w czasie pandemii zachęcając klientów do korzystania z bankowości elektronicznej Pekao24 i aplikacji mobilnej PeoPay, skorzystania z kontaktu zdalnego za pomocą czatu, wideo lub telefonu oraz ograniczenia wizyt w placówkach Banku, a także zasady bezpieczeństwa podczas wizyty w oddziale. Bank promował realizowanie płatności zbliżeniowych kartą lub telefonem. W trosce o bezpieczeństwo klientów Bank jako jeden z pierwszych zwiększył wysokość limitu dla transakcji zbliżeniowych do kwoty 100 zł, bez potrzeby autoryzacji, wszystkim klientom Banku korzystającym z kart płatniczych i kredytowych.

W trosce o bezpieczeństwo pracowników Bank zorganizował warunki do pracy zdalnej dla 6 tys. pracowników, których praca nie wymagała bezpośredniego kontaktu z klientem lub kontakt ten był podtrzymywany poprzez wykorzystanie kanałów zdalnych i teleinformatycznych. Dzięki rozwiniętym możliwościom technologicznym i digitalizacji procesów, znaczna część zadań jest wykonywana przez pracowników zdalnie lub w rozproszonych lokalizacjach.

Bank Pekao S.A. wspierał klientów w utrzymaniu płynności finansowej w czasie pandemii COVID-19. Klientom bankowości detalicznej umożliwiono zawieszenie płatności rat kredytów konsumenckich i hipotecznych na czas przejściowych problemów związanych z zarządzaniem domowym budżetem w czasie pandemii (wakacjami było objęte 6% portfela kredytów detalicznych i 4% portfela kredytów mikroprzedsiębiorstw i MŚP). Bank udostępnił w serwisie Pekao24, możliwość przeprowadzenia w pełni zdalnego procesu wnioskowania. W III kwartale udział klientów objętych wakacjami kredytowymi obniżył się z 6% do 2% portfela kredytów detalicznych oraz z 4% do 1% portfela kredytów mikroprzedsiębiorstw i MŚP.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Ponadto w związku z ograniczaniem negatywnych skutków pandemii COVID-19 dla funkcjonowania przedsiębiorstw, Bank podpisał umowę portfelową z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącą linii gwarancyjnej de minimis, która pozwoliła na wprowadzenie do oferty dla firm z sektora mikroprzedsiębiorstw oraz klientów MŚP możliwości zabezpieczania kredytów gwarancją na specjalnych warunkach: zwiększona wartość gwarancji do 80%, wydłużenie okresu gwarancji z 27 miesięcy do 39 miesięcy, stawka 0% opłaty prowizyjnej w terminie do 31 grudnia 2020 roku. Bank podpisał także umowę gwarancji portfelowych z BGK w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych, w ramach której Bank może udzielać kredyty płynnościowe dla średnich i dużych firm do kwoty limitu 15 mld zł. Bank wdrożył także umowę z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym dotyczącą bezpłatnych gwarancji na kredyty dla mikrofirm w programie EaSI oraz kredyty dla mikro, małych i średnich firm w programie COSME.

Klienci Banku Pekao S.A. mają również możliwość złożenia wniosków o subwencję w ramach rządowego programu pomocowego w ramach „tarczy finansowej” Polskiej Fundacji Rozwoju dla mikrofirm oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Klienci uprawnieni do uzyskania subwencji mogą złożyć wnioski przez bankowość internetową, jak również skorzystać z informacji zawartych na stronie internetowej lub bezpłatnej infolinii dedykowanej „Tarczy Finansowej PFR”. Do końca lipca 2020 roku z subwencji skorzystało niemal 31,6 tys. klientów firmowych Banku Pekao na kwotę 7,4 mld złotych – udział Banku w rynku (zarówno w segmencie mikroprzedsiębiorstw jak i małych i średnich firm) wyniósł 13%.

Bank na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w kraju i na świecie. Analizowane są różne scenariusze rozwoju epidemii i jej wpływu na gospodarkę, a także najkorzystniejsze rozwiązania, które mogłyby zostać podjęte przez Bank.

## 5.6.1 Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna

### Mocna akwizycja klientów

W III kwartale 2020 roku Bank otworzył ponad 124 tys. rachunków i tym samym odnotował wysoki 53% wzrost w porównaniu do II kwartału 2020 roku. Od początku roku otwartych zostało 331 tys. kont, a poziom sprzedaży był zbliżony do analogicznego okresu 2019 roku.

Na wzrost sprzedaży kont wpływ miały wprowadzone innowacyjne rozwiązania dla klientów, w tym przede wszystkim otwieranie kont na selfie w oparciu o biometrię oraz wdrożenie Pakietu PeoPay KIDS dla dzieci w wieku 6-13 lat, który rodzice mogą założyć również zdalnie bez wychodzenia z domu.

W III kwartale 2020 roku prowadzona była kampania reklamowa oferty kont dla rodziny z Pakietem PeoPay KIDS – promocja w telewizji, internecie, mediach społecznościowych oraz kinach. W okresie kampanii wprowadzone zostały atrakcyjne promocje dla klientów: 100 zł za założenie konta na selfie, 100 zł za polecenie konta i 50 zł za założenie konta dla dziecka. Klientom zaoferowano także wysokie oprocentowanie na kontach oszczędnościowych w wysokości 2% na 120 dni zarówno dla rodzica, jak i dla dziecka.

Bank przyjmował wnioski w ramach rządowego programu Dobry Start o dofinansowanie szkolnej wyprawki 300+ zajmując czołową pozycję wśród banków z największą liczbą wniosków przyjętych online. Wspólnie z PZU przygotowana została również oferta zakupu szkolnych ubezpieczeń NNW ze zniżką 10%.

Klienci mieli możliwość zapisania się do programu lojalnościowego - Mastercard Bezcenne Chwile. Prowadzono kampanię promocyjną na portalu Allegro i w kanałach wewnętrznych Banku. Klienci Banku uczestniczyli w trzeciej edycji Programu Polecam Przekorzystnie, w ramach którego zyskali 100 zł za każde skuteczne polecenie konta w Banku Pekao S.A.

Konto Przekorzystne konsekwentnie zajmuje czołową pozycję w rankingach przygotowywanych przez niezależnych ekspertów zarówno w kategorii dla młodych, jak i dorosłych klientów. Doceniany został szeroki pakiet korzyści, oraz atrakcyjne oprocentowanie środków. We wrześniu w rankingu bankier.pl Konto Oszczędnościowe Premium uplasowało się na pierwszym miejscu, konto Przekorzystne dla osób poniżej 26 roku życia zostało ocenione jako jedno z najlepszych dla studentów w rankingu Otopress a Konto Przekorzystne zajęło pierwsze miejsce w rankingu Kontomaniak.

W III kwartale 2020 roku Pekao Direct obsługujący klientów za pośrednictwem zdalnych kanałów komunikacji (telefon, e-mail, SMS, czat, wideo) zrealizował blisko 3,4 miliona połączeń telefonicznych oraz ponad 108 tys. połączeń czat i wideo tj. ponad 2 razy więcej tego typu połączeń niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

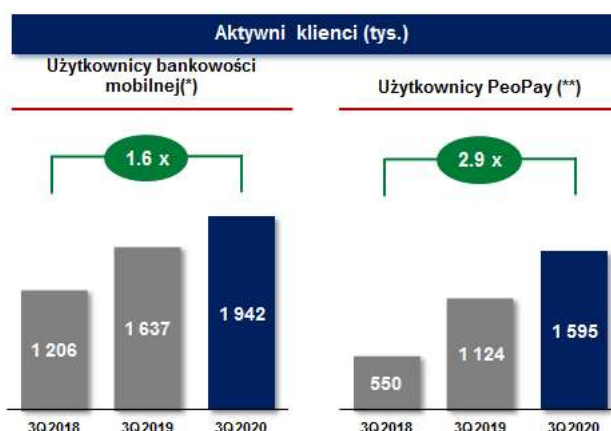
# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Pekao Direct wspierał klientów w otwieraniu kont Przekorzystnych w procesie na selfie, w sprzedaży pożyczki gotówkowej i kredytów hipotecznych. Spółka realizuje zarówno proces zdalnego wnioskowania o kredyt hipoteczny oraz o pożyczkę gotówkową. Dzięki czemu, zakup produktów Banku jest możliwy bez wychodzenia z domu, co jest znacznym udogodnieniem dla klientów w czasie ograniczeń związanych z pandemią.

W ramach rozszerzenia zdalnych rozwiązań i udogodnień oferowanych w ramach infolinii Pekao Direct, pracownicy wspierali również klientów wnioskujących o subwencję w ramach Tarczy finansowej PFR. Pekao Direct zostało uhonorowane nagrodą główną w tegorocznej edycji European Customer Centricity Awards w kategorii Best Omnichannel/Social Media Customer Experience za obsługę pierwszego na polskim rynku bankowym procesu otwierania kont na selfie.

## Digitalizacja - szybki wzrost liczby aktywnych klientów bankowości mobilnej i PeoPay

Ważnym celem strategii Banku jest zwiększanie liczby klientów aktywnie korzystających z bankowości mobilnej i aplikacji PeoPay. W III kwartale 2020 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 118 tys. i była o 305 tys. wyższa niż na koniec III kwartału 2019 roku (wzrost o +19 % r/r) oraz 1,6 razy większa niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych korzystających z PeoPay, w III kwartale 2020 roku zwiększyła się o kolejne 82 tys. klientów i była prawie 3 razy większa niż 2 lata temu.



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

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

Aplikacja PeoPay umożliwia zakładanie konta na selfie zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym, klienci mogą przełączać się między kontami i zarządzać nimi z poziomu jednej aplikacji PeoPay, w łatwy i wygodny sposób mogą zlecić przelew na dowolny rachunek, dokonać płatności, doładować telefon, zapłacić zbliżeniowo telefonem oraz założyć lokatę.

W III kwartale na podstawie komentarzy i opinii klientów w ramach usprawnień UX (user experience) wprowadziliśmy zmiany do ekranów PULPIT i WIĘCEJ.

Do najbardziej istotnych dodanych nowych funkcjonalności należy zaliczyć m.in.:

- możliwość otrzymania pożyczki w ramach procesu „na klik”, bez wychodzenia z domu - w ciągu 30 sekund od akceptacji umowy,
- zatwierdzanie biometrią palca lub twarzy przelewów i płatności,



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

- szeroki wybór metod płatności: Apple Pay, BLIK, płatności PeoPay, Garmin Pay, Fitbit Pay,
- płacenie za zakupy internetowe w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej,
- skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji,
- realizacja transakcji w złotych, oraz wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu z odpowiednimi rachunkami walutowymi,
- możliwość zarządzania kartami, dzięki czemu klient może aktywować, zablokować lub zastrzec kartę, a także zmienić limity wypłat i płatności kartą,
- możliwość wpłaty i wypłaty gotówki na swoje konta przez posiadaczy rachunków indywidualnych jak i firmowych,
- możliwość kontaktu z konsultantem poprzez wiadomości tekstowe (chat) i możliwość skorzystania z Asystenta Google w aplikacji PeoPay.

Bank konsekwentnie rozwijał nowy serwis Pekao24, w III kwartale 2020 roku do najważniejszych dodanych nowości należy zaliczyć m.in.:

- nowy moduł poczty wewnętrznej,
- usługa polecenia zapłaty w nowej odsłonie,
- prezentacja danych doradcy osobistego,
- możliwość eksportu wybranego zakresu historii operacji.

Nowy serwis Pekao24 zapewnia komfortowy dostęp i korzystanie z serwisu bankowości internetowej i mobilnej klientom ze szczególnymi potrzebami (osobom z niepełnosprawnościami i seniorom).

W III kwartale 2020 roku Bank wprowadził do bankowości elektronicznej, internetowej oraz mobilnej usługę Autopay, dzięki której za wybrane odcinki autostrad można zapłacić automatycznie, bez konieczności stania w kolejce do bramek. Usługę można aktywować z poziomu bankowości internetowej Pekao24 oraz aplikacji PeoPay.

We wrześniu 2020 roku klienci Banku posiadający karty Visa Debit Gold i debetową Visa Business uzyskali możliwość podłączenia ich do Apple Pay. Usługa umożliwia szybkie płatności zbliżeniowe za pomocą urządzeń Apple takich jak iPhone, Apple Watch czy iPad. Aby korzystać z wygodnych płatności wystarczy aktywować Apple Pay w aplikacji PeoPay lub dodać kartę bezpośrednio w Apple Wallet.

## **PeoPay KIDS**

Wprowadzona do oferty aplikacja PeoPay Kids cieszyła się dużym zainteresowaniem wśród klientów, w III kwartale 2020 roku uruchomiono 30 tys. Pakietów PeoPay Kids. Aplikacja dedykowana jest dzieciom w wieku 6-13 lat i umożliwia w łatwy i przystępny sposób nauczyć dzieci zarządzania własnymi środkami oraz oszczędzania. Wraz z aplikacją dziecko może również otrzymać własną kartę płatniczą PeoPay KIDS, dzięki której będzie mogło płacić w sklepach oraz wypłacić gotówkę – limit transakcji kartą ustala rodzic. W aplikacji możliwe jest także zlecenie prostych operacji, takich jak przelew z Konta Przekorzystnego albo doładowanie telefonu na kartę. Bank nie pobiera opłat za wydanie i obsługę karty. PeoPay KIDS powiązany jest z panelem rodzica w aplikacji PeoPay i bankowości internetowej Pekao24, wszystkie transakcje wymagają autoryzacji ze strony rodzica.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## **Działalność kredytowa - pożyczki gotówkowe PEX i kredyty mieszkaniowe**

W III kwartale 2020 roku Bank kontynuował działania mające na celu wzrost sprzedaży w obszarze kluczowych kredytów detalicznych z jednoczesnym ostrożnym podejściem i dostosowywaniem polityki kredytowej do dynamicznie zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej spowodowanej pandemią COVID-19.

W serwisach Pekao24 i PeoPay Bank udoskonalał i rozwijał zdalne procesy sprzedażowe „na klik”, wdrażał nowe rozwiązania posprzedażowe, umożliwiające klientom zdalną obsługę posiadanych kredytów oraz rozwijał nowy omnikanalowy system obsługi wniosków kredytowych wdrożony w sieci placówek stacjonarnych Banku i w kanałach sprzedaży pośredniej.

Ponadto do oferty Banku wprowadzono sprzedaż limitu pożyczki w koncie „klik limit”, którego uruchomienie możliwe jest zarówno w oddziale jak i kanałach zdalnych. Limit pożyczki w koncie może być przeznaczony na dowolne wykorzystanie przez klienta.

W III kwartale 2020 roku umożliwiono również przysyłanie dokumentów dotyczących polis ubezpieczeniowych i polis na życie oraz zawieranie umowy przelewu praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości (cesji) w aplikacji mobilnej PeoPay.

Wartość udzielonych pożyczek gotówkowych netto wyniosła blisko 729 mln zł, co oznacza wzrost o +26% w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

Bank jest jednym z liderów w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych, w III kwartale 2020 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła 1,7 mld zł, co łącznie od początku roku dało sprzedaż na poziomie blisko 6 mld zł.

Bank na bieżąco dostosowywał ofertę kredytów mieszkaniowych do zmieniających się warunków rynkowych oraz konsekwentnie optymalizował procesy udzielania i obsługi kredytów mieszkaniowych, wprowadzając kolejne usprawnienia. Do najważniejszych należy zaliczyć wprowadzenie złotowego mieszkaniowego kredytu hipotecznego dla osób fizycznych ze stałą stopą procentową. Ponadto Bank rozszerzył sposoby zawiadamiania klientów o wysokości raty kredytu oraz informacji o zmianie oprocentowania. Oprócz dotychczasowej tradycyjnej formy pocztowej, klient może wybrać opcję powiadomienia poprzez wiadomość e-mail lub poprzez serwis Pekao24.

We wrześniu 2020 roku Bank Pekao S.A. przeniósł 1 025 wierzytelności kredytów hipotecznych na łączną kwotę 245,5 mln zł, do Pekao Banku Hipotecznego S.A. W wyniku transakcji Pekao Bank Hipoteczny S.A. może wyemitować listy zastawne, dzięki którym pozyska długoterminowe i stabilne źródło finansowania.

## **Produkty depozytowe i inwestycyjne**

Na koniec września 2020 roku łączny wolumen depozytów klientów detalicznych wyniósł 102,8 mld zł i był wyższy o 12,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

Obniżki oprocentowania na lokatach terminowych oraz na kontach oszczędnościowych, będące wynikiem trzech decyzji Rady Polityki Pieniężnej (z 18 marca, z 9 kwietnia oraz z 29 maja 2020 roku), spowodowały, że klienci indywidualni zdecydowanie częściej wybierali lokowanie wolnych środków na kontach oszczędnościowych zapewniających przy porównywalnym oprocentowaniu dostęp do środków w dowolnym momencie.

Bank w III kwartale 2020 roku kontynuował atrakcyjne oferty promocyjne dla nowych klientów otwierających konta oszczędnościowe (2% do kwoty 20 tys. zł, przez okres 4 miesięcy) oraz rachunki dla dzieci Mój Skarb w ramach aplikacji PeoPay Kids (2% do kwoty 3 tys. zł, przez okres 4 miesięcy). Wdrożone promocje przełożyły się na otwarcie tylko w III kwartale 2020 roku ponad 50 tys. nowych rachunków oszczędnościowych.

We współpracy z Pekao TFI oferta produktów inwestycyjnych została rozszerzona o następujące fundusze inwestycyjne:

- Pekao Megatrendy - zakładający długoterminowe inwestowanie w firmy, które tworzą wartość bez względu na cykl koniunkturalny,
- Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy - koncentrujący się na poszukiwaniu zysków powyżej depozytów i lokat bankowych poprzez inwestowanie w instrumenty dłużne o niższym ryzyku w powiązaniu z instrumentami o wyższym ryzyku i potencjalne wzrostu,

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

- Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych – w skład portfela wchodzi fundusze zagraniczne o wyższym potencjale zwrotu z inwestycji dające ekspozycję na zagraniczne obligacje korporacyjne o ratingu spekulacyjnym, tj. obligacje wysokodochodowe głównie z rynku amerykańskiego.

Wprowadzano także specjalne oferty cenowe związane z inwestowaniem m.in. promocję „Mój pierwszy fundusz” upoważniającą do skorzystania z preferencyjnych warunków cenowych przez klientów, którzy nie posiadają w rejestrze uczestników funduszy aktywnych Kont Regularnych w funduszach Pekao TFI, a także preferencyjne warunki cenowe związane z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne za pośrednictwem kanałów zdalnych Banku i Biura Maklerskiego.

Kontynuowano współpracę z zewnętrznymi emitentami w zakresie emisji certyfikatów strukturyzowanych. W III kwartale 2020 roku zaoferowano klientom detalicznym 7 ofert publicznych certyfikatów strukturyzowanych o różnym poziomie ryzyka (z gwarancją kapitału, częściową gwarancją kapitału oraz bez gwarancji kapitału), w ramach których przyjęto zapisy na łączną kwotę ponad 91 mln zł.

## **Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych**

W III kwartale 2020 roku Bank rozwijał i dostosowywał ofertę produktów ubezpieczeniowych do potrzeb klientów i otoczenia rynkowego. Działania ukierunkowane były na dalsze usprawnienia i digitalizację procesów sprzedażowo - usługowych.

Bank kontynuował działania mające na celu utrzymanie poziomu sprzedaży ubezpieczeń powiązanych z produktami kredytowymi. W III kwartale 2020 roku udział pożyczek gotówkowych PEX sprzedawanych z CPI osiągnął poziom 38% i był na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu 2019 roku, natomiast udział kredytów hipotecznych sprzedawanych z CPI był wyższy o 16 p.p. w porównaniu do III kwartału 2019 roku.

W III kwartale 2020 roku Bank konsekwentnie rozwijał współpracę z Grupą PZU w zakresie rozszerzania oferty ubezpieczeń dostępnych w Banku, w tym w szczególności o produkty stand alone, które uzupełniają ofertę ubezpieczeń powiązanych z produktami bankowymi. Klienci Banku mogli skorzystać z 10% zniżki na zakup szkolnego NNW. W ramach działań assurbanking realizowanych m.in. w oddziałach PZU, pozyskano o 23% więcej klientów w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku.

## **Bankowość Prywatna**

Od początku 2020 roku w obszarze Bankowości Prywatnej pozyskano 247 nowych klientów, wartość nabycia produktów inwestycyjnych wyniosła 1,2 mld zł, a aktywa objęte usługą doradztwa inwestycyjnego osiągnęły poziom 3,3 mld zł.

Do oferty Banku wprowadzono Konto Private Banking, które umożliwia korzystanie z pakietu wyjątkowych produktów i usług przeznaczonych wyłącznie dla klientów Bankowości Prywatnej. Konto Private Banking i usługi z nim związane zapewniają bezpłatne wypłaty gotówki z bankomatów na całym świecie, standardowe polecenia przelewu, zlecenia stałe i polecenia zapłaty, wydanie i wznowienie karty debetowej, otwarcie i prowadzenie rachunków płatniczych w 13 walutach. Kartą wydawaną do Konta jest World Elite Debit Mastercard, karta wielowalutowa, która przy płatności w EUR, USD, GBP, CHF rozpoznaje walutę transakcji i obciąża konto bez konieczności przewalutowania. Karta zapewnia dostęp do saloników lotniskowych w ramach nowej usługi - Lounge Key (dwie pierwsze wizyty w roku bezpłatne w ramach promocji obowiązującej do odwołania), można ją dołączyć do programu lojalnościowego Mastercard® Bezcenne® Chwile, płacąc kartą klienci mogą korzystać ze zniżek partnerów Banku w ramach programu Galeria Rabatów.

Konto jest dostępne w ramach usługi bankowości elektronicznej: przez internet (serwis Pekao24) oraz mobilnie (PeoPay). Kartę wydaną do konta można zarejestrować w portfelu Apple Pay i płacić telefonem Apple. Sprawną realizację transakcji świadczy również nowo powstała infolinia Bankowości Prywatnej. Konto Private Banking prowadzone jest bezpłatnie dla klientów z aktywami powyżej 1 mln zł.

Klientom Bankowości Prywatnej zaoferowano również Konto Oszczędnościowe Private Banking z oprocentowaniem do 1% w skali roku dla nowych klientów do kwoty 500 tys. zł przez pierwszych 90 dni oraz 0,2 % w skali roku dla całego salda środków zgromadzonych na koncie dla wszystkich klientów. Ponadto posiadacze nowego Konta Private Banking mogą także korzystać bezpłatnie z rachunku maklerskiego w Biurze Maklerskim Pekao.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

W ramach produktów inwestycyjnych zaproponowano klientom nową ofertę certyfikatów strukturyzowanych typu autocall z warunkową ochroną kapitału opartych o notowania spółki GlaxoSmithKline PLC. Certyfikat denominowany w EUR oraz PLN, emitentem jest SG Issuer, a gwarantem Societe Generale. Rozszerzono ofertę również o produkty strukturyzowane z ochroną kapitału oparte o fundusz Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R EUR (100% ochrony kapitału na zakończenie inwestycji, denominowany w PLN, emitowany przez UniCredit Bank AG), oraz o indeks Solactive Just Transition Select Index AR 5% (97% ochrony kapitału na koniec inwestycji, denominowany w PLN, emitowany przez SG Issuer i gwarantowany przez Societe Generale).

## Działalność maklerska

W III kwartale 2020 roku kontynuowane były prace związane z konsolidacją działalności maklerskiej w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. Dzięki czemu Grupa wzmocni pozycję rynkową poprzez zbudowanie silnego, zintegrowanego centrum kompetencji inwestycyjnych oraz kompleksowości usług.

Na koniec września 2020 roku Biuro Maklerskie Pekao prowadziło łącznie 198,4 tys. rachunków inwestycyjnych obsługując 142,0 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych. Bezpośrednia obsługa prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci obejmującej łącznie 373 placówki świadczące obsługę w zakresie usług maklerskich.

Wartość aktywów Biura Maklerskiego Pekao i Domu Inwestycyjnego Xelion S.A. na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 23,7 mld zł.

W III kwartale 2020 roku Biuro Maklerskie Pekao, obsługiwało:

- 7 ofert publicznych certyfikatów strukturyzowanych. Oferowano certyfikaty z pełną gwarancją kapitału, częściową gwarancją kapitału oraz z warunkową ochroną kapitału emitowane przez Societe Generale Issuer lub UniCredit Bank AG, w których przyjęto zapisy na łączną kwotę ponad 91 mln zł,
- 1 ofertę publiczną akcji, w których przyjęto zapisy na łączną kwotę ponad 220 mln zł.

Ponadto Biuro Maklerskie przyjmowało zapisy w dziesięciu wezwaniach na sprzedaż akcji.

BM Pekao rozszerzyło ofertę o nową usługę prowadzenia Rejestru Akcjonariuszy, która jest odpowiedzią na ostatnie zmiany Kodeksu Spółek Handlowych oraz niektórych innych ustaw.

Dodatkowo we współpracy z Generali Investments, w związku z dynamiczną sytuacją na rynkach surowców, BM wprowadziło do swojej oferty Subfundusz Generali Złota.

Z uwagi na sytuację epidemiczną BM Pekao promowało transakcje w kanałach zdalnych poprzez wprowadzenie preferencyjnych warunków cenowych związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne za ich pośrednictwem.

Biuro Maklerskie Pekao pozostaje aktywne w zakresie inicjatyw mających na celu rozwój i optymalizację polskiego rynku kapitałowego. We wrześniu 2020 roku było współorganizatorem 17 edycji konferencji Annual Emerging Europe Investment Conference. Tegoroczna konferencja, w której udział wzięło blisko 30 spółek i ponad 90 polskich i zagranicznych inwestorów, była znakomitą okazją do omówienia celów, strategii i rynkowych wyzwań w obliczu COVID-19.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## **Klient biznesowy (mikroprzedsiębiorcy) – akwizycja, działalność kredytowa i digitalizacja**

Po III kwartałach 2020 roku akwizycja nowych klientów biznesowych w segmencie mikro wzrosła do poziomu 25 tys. klientów tj. o +42% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Bank kontynuował promocję „1000 zł premii dla firm”. Przedsiębiorca, który założył rachunek firmowy online i aktywnie korzystał z produktów bankowych, mógł otrzymać do 1 tys. zł zwrotu na konto.

Konto Przekorzystne Biznes Banku Pekao S.A. zostało uznane za najlepsze konto firmowe w sierpniowym i wrześniowym rankingu comepria.pl „Najlepsze konta dla mikrofirm”. Doceniono wygodę w posługiwaniu się kartą wielowalutową, atrakcyjną premię do 1000 zł, oraz możliwość założenia rachunku bez konieczności wychodzenia z domu.

W ramach promocji „Otwórz e-sklep z RedCart i Bankiem Pekao S.A.” klienci biznesowi mają możliwość założenia e-sklepu za 1 zł netto przez pierwsze 3 miesiące. W ramach promocji dostępne są szkolenia online i wsparcie techniczne pomagające rozpocząć i prowadzić e-sklep, a także bezpłatne podłączenie z jedną z dostępnych w hurtowni.

W okresie 9 miesięcy 2020 nastąpił wzrost sprzedaży terminali o 8% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku oraz 19% wzrost obrotów kartami płatniczymi w terminalach.

W III kwartale 2020 roku Bank Pekao S.A. uruchomił nowy system automatycznej oceny wniosków kredytowych NAPS BIZNES. Jest to prosty i szybki proces udzielania Pożyczki Przekorzystnej Biznes wybranym klientom w nowej ofercie Biznes Klik.

Bank wprowadził zmiany w regulacjach kredytowych, polegające m.in. na uproszczeniu i obniżeniu wysokości klauzuli obrotów w umowach oraz aneksach do umów kredytu w rachunku bieżącym, limitu debetowego, ograniczeniu zabezpieczeń, wprowadzeniu zdalnego procesu zawierania umów oraz aneksów do umów kredytu w rachunku bieżącym oraz pożyczki dla klientów posiadających Pekao24 dla Firm.

Bank podpisał aneks do Umowy o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego wprowadzający zmiany w zakresie udzielania gwarancji BiznesMax (FG POIR) umożliwiające obejmowanie gwarancją kredytu odnawialnego (w tym KRB), kredytu obrotowego nieodnawialnego niezwiązanego z inwestycją, pożyczki, o ile spełnia warunki kredytu, który może być objęty gwarancją Biznes Max a także możliwość spłaty kredytu obrotowego zaciągniętego w innym banku.

W ramach bankowości elektronicznej Pekao24 dla firm klienci biznesowi mają dostęp do nowoczesnej bankowości mobilnej PeoPay, której zakres funkcjonalności i dostępnych usług jest równie szeroki, jak dla klienta indywidualnego. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania takie jak:

- zatwierdzanie biometrią palca i twarzy przelewów i płatności,
- płacenie za zakupy internetowe w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej,
- płatności BLIK oraz Apple Pay,
- skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji,
- możliwość płacenia telefonem za granicą (lub w zagranicznym sklepie internetowym) bezpośrednio z rachunku prowadzonego w walucie bez żadnych dodatkowych opłat i prowizji za przewalutowanie.

Na koniec września 2020 roku 62,7 tys. klientów korzystało aktywnie z bankowości mobilnej dla firm. Liczba użytkowników z dostępem do bankowości elektronicznej dla firm zwiększyła się o 27 tys. w porównaniu do końca września 2019 roku. Z bankowości elektronicznej aktywnie korzystało 170 tys. firm.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5.6.2 Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)

### Akwizycja, działalność kredytowa i digitalizacja

Po III kwartale 2020 roku Bank osiągnął dochody komercyjne zbliżone do poprzedniego roku mimo trudnego otoczenia zewnętrznego w czasie pandemii COVID-19, negatywnego wpływu związanego z obniżką stóp procentowych oraz napływu płynności. W wymagającym otoczeniu biznesowym Bank zwiększył akwizycję nowych klientów z obrotami powyżej 5 mln zł o +16%. Nowe pakiety dla MŚP oferują dostęp do szerokiej gamy produktów i usług. W 57 dedykowanych Centrach Biznesowych klienci otrzymują wsparcie wykwalifikowanych Doradców oraz Specjalistów Produktowych (w zakresie FX, Leasingu, Faktoringu, Cash Management, Funduszy Unijnych, CRE). Oferta produktowa obejmuje zarówno bankowość transakcyjną (rachunki, przelewy, wpłaty i wypłaty gotówkowe), finansowanie przedsiębiorstw wsparte programami unijnymi, produkty działalności skarbowej oraz faktoring i leasing. Po III kwartałach 2020 roku dynamicznie wzrosła sprzedaż nowych terminali płatniczych POS o +32% w porównaniu do 2019 roku oraz nastąpił silny wzrost bazy depozytowej w segmencie MŚP +35% r/r wsparty programami płynności dla klientów – wpływ Tarczy PFR w wysokości 3,3 mld.

W ramach rozwoju kanałów elektronicznych do dyspozycji klientów MŚP zostały nowe funkcjonalności wspierające zakres zdalnej samoobsługi klientów i ograniczenie korzystania z dokumentacji papierowej (elektroniczne zawieranie i podpisywanie umów, Elektroniczna Karta Wzorów Podpisów dla Umów i Dyspozycji, trwałe nośniki).

W zakresie oferty kredytowej Bank koncentrował się na oferowaniu kredytów z gwarancjami BGK oraz rozwoju sprzedaży leasingu i faktoringu. Bank poszerzył ofertę finansowania na klik o leasing na klik z decyzją kredytową w czasie 15 minut.

Na początku września Bank podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy o „Partycypacji w Ryzyku”, który daje możliwość realizacji transakcji potwierdzenia lub dyskonta akredytyw eksportowych otrzymanych z krajów o podwyższonym ryzyku, na które w Banku nie ustanowiono limitów transakcyjnych lub obecny limit jest niewystarczający. Wydłużenie maksymalnego akceptowalnego terminu realizacji transakcji z 1 do 1,5 roku jest dodatkowym wsparciem dla polskich eksporterów rozwijających ekspansję na rynki uznane za ryzykowne.

W obszarze bankowości transakcyjnej najważniejsze zmiany obejmowały wdrożenie usługi Qlips, gdzie klient otrzymuje informacje o wystawionej fakturze i dokonuje opłaty w bankowości elektronicznej oraz wzmocnienie bezpieczeństwa realizacji płatności w internecie zabezpieczonych usługą 3-D Secure poprzez silne uwierzytelnienie dodatkowo kodem e-PIN.

Klientom MŚP zaoferowano alternatywną formę lokowania nadwyżek finansowych w postaci funduszy dłużnych w ramach uczestnictwa w jednostkach funduszy Pekao TFI, o najmniejszym ryzyku inwestycyjnym.

We wrześniu 2020 roku klienci Banku posiadający karty Visa Debit Gold i debetową Visa Business uzyskali możliwość podłączenia ich do Apple Pay. Usługa umożliwia szybkie płatności zbliżeniowe za pomocą urządzeń Apple takich jak iPhone, Apple Watch czy iPad. Aby korzystać z wygodnych płatności wystarczy aktywować Apple Pay w aplikacji PeoPay lub dodać kartę bezpośrednio w Apple Wallet.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 5.6.3 Bankowość Korporacyjna

### Wzrost biznesu i rozwój relacji z klientami

Bank Pekao S.A. konsekwentnie skupia się na budowaniu wszechstronnych i kompleksowych relacji z klientami, dostarczając im rozwiązania dostosowane do ich potrzeb i profilu działalności. Przekłada się to na umocnienie pozycji Banku Pekao S.A. jako banku pierwszego wyboru dla najbardziej wymagających klientów korporacyjnych. Bank Pekao S.A. profesjonalnie świadczy zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i te z obszaru leasingu, faktoringu, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w zakresie fuzji i przejęć oraz wysoko zaawansowanych produktów obszaru treasury i rynku kapitałowego. Szeroka oferta produktów i usług, nowatorskie rozwiązania, indywidualne podejście oraz kompleksowa obsługa finansowa przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego są doceniane przez klientów i stanowią o sile bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. zapewnia płynną obsługę klientów na każdym etapie ich działalności, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom związanym nową sytuacją gospodarczą zarówno w Polsce i na świecie. Bank rozwija nowoczesne procesy obsługi i zarządzania finansowego poprzez wdrażanie rozwiązań technologicznych m.in. w obszarach automatyzacji i digitalizacji obsługi klienta (w tym możliwość prostego i bezpiecznego podpisywania umów w bankowości internetowej PekaoBiznes24). Bank aktywnie wspiera klientów w ich działalności biznesowej oraz wspomaga współpracę ze spółkami Skarbu Państwa, w ramach Tarczy antykryzysowej. Finansuje działalność bieżącą, a także doradza i zapewnia środki na inwestycje i ekspansję międzynarodową. Indywidualne podejście i „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, obrotu skarbowymi papierami wartościowymi, działalności powierniczej, finansowania handlu czy nieruchomości komercyjnych to obszary doceniane przez klientów oraz niezależne, krajowe i międzynarodowe, grono ekspertów. Bank Pekao S.A. konsekwentnie pozostaje wiodącym partnerem finansowym dla dużych i średnich przedsiębiorstw, jednostek sektora samorządowego oraz instytucji finansowych. Obecnie z usług Banku korzysta ponad 13 tys. podmiotów, w tym około 3 tys. klientów zagranicznych oraz prawie 3,4 tys. klientów sektora publicznego. Znacząca pozycja rynkowa znajduje również odzwierciedlenie w nagrodach otrzymanych od instytucji zajmujących się obserwacją globalnego rynku bankowego.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku, na stronie internetowej Banku Pekao S.A. została uruchomiona witryna poświęcona w całości analizom ekonomicznym przygotowywanym przez ekspertów, zawierająca cykliczne materiały analityczne, opracowania sektorowe, a także przekrojowe raporty specjalne.

Bank koncentrował się również na dostarczeniu rozwiązań klientom, których działalność została lub zostanie dotknięta skutkami pandemii. Oferowane rozwiązania miały na celu utrzymanie i poprawę płynności finansowej klientów, a tym samym zapewnienie kontynuacji ich działalności w nowych warunkach. Dzięki zaangażowaniu i dobremu przygotowaniu do współpracy w ramach Tarczy PFR i programów gwarancji obsługiwanych przez BGK, wprowadzony został program umożliwiający zastosowanie specjalnych rozwiązań kredytowych w zakresie finansowania klientów zmagających się z efektami pandemii, m.in. udostępniając im możliwość skorzystania z dopłat BGK do odsetek kredytowych. Ponadto Bank Pekao S.A. wprowadził do oferty przygotowaną przez BGK Portfelową Linie Gwarancyjną z Funduszu Gwarancji Płynnościowych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Bankowość transakcyjna

W zakresie bankowości transakcyjnej Bank umacnia wiodącą pozycję rynkową. Klientom korporacyjnym oferuje szeroki wachlarz produktów i usług, w tym nowoczesną platformę internetową PekaoBiznes24, będącą najczęściej wybieranym systemem bankowości elektronicznej dla firm w Polsce oraz Pekao Connect – najnowocześniejsze rozwiązanie umożliwiające bezpośrednią integrację systemu finansowo-księgowego firmy z Bankiem oraz zautomatyzowanie procesów wysyłania zleceń płatniczych do Banku i odbierania informacji zwrotnych o operacjach przeprowadzanych na rachunkach bankowych.

W III kwartale 2020 roku ruszyła kampania marketingowa „Pekao zda(o)lny bank dla firm!” - skierowana do przedsiębiorców z sektora MŚP i korporacji. Kampania ma charakter informacyjno-edukacyjny. Podstawowym celem jest przedstawienie obecnym klientom możliwości oferowanych przez Bank w zakresie obsługi zdalnej oraz zachęcenie ich do szerszego korzystania ze strefy samoobsługowej w PekaoBiznes24 a także przedstawienie potencjalnym klientom atutów Banku w zakresie funkcjonowania bankowości zdalnej. W ramach zdalnej obsługi w serwisie PekaoBiznes24 klienci realizowali m.in. wnioski w ramach Antykryzysowej Tarczy Finansowej PFR, elektroniczne wnioski produktowe, wnioski związane z zarządzaniem użytkownikami oraz podpisywali umowy i aneksy.

Na podstawie przeprowadzonego badania 5,9 tys. ankiet klientów, aż 90% użytkowników PekaoBiznes24 korzystających z bankowości zdalnej, oceniło ją pozytywnie lub bardzo pozytywnie.

W III kwartale 2020 roku najważniejsze osiągnięcia w obszarze bankowości transakcyjnej Banku obejmowały:

- przetworzenie ponad 120 mln transakcji w ramach usługi Pekao Collect (identyfikującej płatności masowe klientów) o łącznym wolumenie ponad 140 mld zł, co stanowi wzrost o +4,0% w porównaniu do danych po III kwartałach 2019 roku (w zakresie liczby transakcji),
- wdrożenie usługi Qlips - polegającej na przesłaniu przez wystawcę faktury za pośrednictwem systemu PekaoBiznes24 do KIR danych o należnych płatnościach, na podstawie których płatnik otrzymuje informacje o wystawionej fakturze i dokonuje opłaty w bankowości elektronicznej,
- wzmocnienie bezpieczeństwa realizacji płatności w internecie biznesową kartą płatniczą zabezpieczonych usługą 3-D Secure, poprzez wprowadzenie dodatkowo kodu e-PIN służącego do silnego uwierzytelnienia.

Dodatkowo, w ramach rozwoju systemu bankowości internetowej PekaoBiznes24, do dyspozycji klientów zostały dodane nowe funkcjonalności umożliwiające jeszcze szerszy zakres zdalnej samoobsługi klientów i ograniczenie korzystania z dokumentacji papierowej:

- elektroniczne zawieranie i podpisywanie umów – umożliwia przekazanie klientowi elektronicznej propozycji zawarcia umowy do akceptacji i autoryzacji, która następnie jest zatwierdzana i podpisywana przez Bank,
- Elektroniczna Karta Wzorów Podpisów dla Umów i Dyspozycji – specjalny moduł Pełnomocnictw, który umożliwia klientowi wskazanie osób upoważnionych w PekaoBiznes24, które będą mogły: podpisywać udostępnione w systemie wnioski produktowe, umowy, aneksy oraz inne dyspozycje bankowe a także decydować o konfiguracji pełnomocnictw,
- Trwały nośnik – umożliwia przekazywanie klientom wszelkich regulacji i dokumentacji w formie zapewniającej autentyczność i integralność oraz zapobiega nieautoryzowanym modyfikacjom dokumentu po publikacji.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Finansowanie handlu

W okresie 9 miesięcy 2020 roku kwota nowo udzielonych gwarancji i poręczeń zwiększyła się o 35% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Bank odnotował dwucyfrową dynamikę wzrostu również w obszarze produktów dokumentowych - kwota nowych transakcji zwiększyła się o 30% względem 3 kwartałów 2019 roku.

Od początku 2020 roku w ramach usługi Otwartej Platformy Finansowania (OPF), Bank sfinansował faktury o wartości ponad 175 mln zł wyższej w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

We wrześniu 2020 roku Bank Pekao podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu. Umowa ta oraz wprowadzone stosowne zmiany w regulacjach wewnętrznych Banku umożliwiają klientom skorzystanie z gwarancji BGK przy wnioskowaniu o limit eFinancing w dowolnej walucie, jego przedłużenie czy podwyższenie. Produkt eFinancing polega na wykupie krótkoterminowych należności lub zobowiązań klienta. Pod koniec września Bank zawarł pierwszą umowę eFinancing z wykorzystaniem gwarancji BGK. Klienci mogą skorzystać z gwarancji BGK przy każdym oferowanym przez Bank produkcie finansowania handlu.

Na początku września Bank podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy o „Partycypacji w Ryzyku”, który daje możliwość realizacji transakcji potwierdzenia lub dyskonta akredytyw eksportowych otrzymanych z krajów o podwyższonym ryzyku, na które w Banku nie ustanowiono limitów transakcyjnych lub obecny limit jest niewystarczający. Wydłużenie maksymalnego akceptowalnego terminu realizacji transakcji z 1 do 1,5 roku jest dodatkowym wsparciem dla polskich eksporterów rozwijających ekspansję na rynki uznane za ryzykowne.

W III kwartale 2020 roku Bank kontynuował prace nad optymalizacją procesów obsługi transakcji finansowania handlu. Wdrożony został nowy model monitoringu umów finansowania dealerów samochodowych polegający na zautomatyzowanej analizie bieżącej sprzedaży i stanów magazynowanych. W związku z wprowadzeniem regulaminu świadczenia usług kredytowych znacznemu uproszczeniu uległa także dokumentacja dotycząca produktów finansowania handlu.

## Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Bank wspiera rozwój przedsiębiorstw i infrastruktury poprzez długoterminowe finansowanie inwestycji w różnych segmentach gospodarki. Oferuje klientom szeroki wachlarz usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

Do najważniejszych projektów finansowanych przez Bank w III kwartale 2020 roku należą:

- wielowalutowe finansowanie dla lidera branży paliwowo-energetycznej w łącznej kwocie 1,75 mld EUR,
- finansowanie budowy kolejnych prywatnych akademików w głównych miastach uniwersyteckich Polski w kwocie 150 mln zł,
- finansowanie budowy nowoczesnego kompleksu magazynowego w granicach miasta stołecznego Warszawy w kwocie 19 mln EUR.

## Emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi nieskarbowych papierów dłużnych, biorąc pod uwagę zadłużenie pozostające w obrocie na dzień 31 sierpnia 2020 roku, Bank Pekao S.A. miał blisko 29% udział w rynku (I miejsce), w tym:

- ponad 36% udział w segmencie organizacji emisji średnioterminowych obligacji korporacyjnych - I miejsce,
- blisko 17% udział w segmencie organizacji papierów dłużnych banków (w tym listów zastawnych) - III miejsce,
- ponad 22% udział w organizacji emisji obligacji komunalnych - II miejsce.

W III kwartale 2020 roku Bank uczestniczył w organizacji emisji obligacji z gwarancją Skarbu Państwa, służących finansowaniu programów pomocowych w związku z zapobieganiem skutkom pandemii COVID-19. Obligacje zostały wyemitowane na łączną kwotę ponad 39 mld zł z terminem zapadalności 5, 10 oraz 13 lat.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Ponadto za pośrednictwem Banku Pekao S.A. zostały uplasowane nieskarbowe papiery dłużne na łączną kwotę blisko 2,6 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja sześciu serii obligacji w PLN i EUR z terminem zapadalności do 1 roku dla spółki z branży faktoringowej na łączną kwotę równoważącą 1,28 mld zł,
- emisja trzech serii obligacji spółki z branży leasingowej z terminami zapadalności do 1 roku na łączną kwotę 700 mln zł,
- emisja trzech serii obligacji z terminem zapadalności do 2 lat dla banku hipotecznego na kwotę 340 mln zł,
- emisja 2 –letnich obligacji na kwotę 100 mln PLN dla spółki z branży leasingowej należącej do międzynarodowej grupy finansowej.

W III kwartale 2020 roku Bank zawarł nowe umowy emisji obligacji, w tym:

- na kwotę 2 mld zł ze spółkami z sektora leasingowego, należącymi do międzynarodowej grupy finansowej,
- na kwotę do 700 mln zł z wiodącą na polskim rynku spółką z branży zarządzania wierzytelnościami,
- na kwotę 100 mln EUR z czołowym polskim deweloperem,
- na łączną kwotę około 272 mln zł z piętnastoma jednostkami samorządu terytorialnego.

## **Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi**

Według stanu na koniec września 2020 roku Bank utrzymuje 75 rachunków nostro w 47 bankach w 26 krajach; prowadzi 225 rachunków loro na rzecz 206 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 48 krajów oraz 48 rachunków bieżących dla 42 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 34 rachunki loro dla 14 banków polskich i utrzymując 6 rachunków nostro w 1 banku polskim.

Spółka zależna Pekao Leasing Sp. z o.o. uruchomiła kredyt długoterminowy w kwocie 350 mln zł przyznany przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Umowa stanowi element długoterminowej strategii współpracy Grupy Pekao S.A. z małymi i średnimi przedsiębiorstwami - kredyt przeznaczony zostanie na finansowanie tego sektora przedsiębiorstw. Jest to trzecia już tego rodzaju umowa pomiędzy Pekao Leasing a Bankiem Gospodarstwa Krajowego, a łączna wartość finansowania przyznanego Pekao Leasing przekroczyła 1 mld zł. Bank Pekao S.A. był zarówno aranżerem transakcji, jak i gwarantem kredytu.

## **Współpraca z klientami międzynarodowymi**

Bank wspiera plany eksportowe polskich firm obecnych na rynkach zagranicznych lub planujących ekspansję poza granice kraju. Klienci Banku mogą korzystać z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych, dostosowanych do modelu prowadzonej działalności. Kluczowym elementem wsparcia, a zarazem warunkiem dla wzmocnienia obecności krajowych podmiotów na rynkach zagranicznych, jest atrakcyjna oferta produktowa finansowania kontraktów zagranicznych.

Bank udzielał kredytów oraz opracowywał kompleksowe oferty krótko i długoterminowego finansowania działalności międzynarodowej, wspierając ekspansję polskich przedsiębiorstw zarówno na rynkach europejskich jak i krajów rozwijających. W ramach opracowywanych transakcji Bank współpracował m.in. z KUKE, korzystając z zawartej umowy ramowej.

Bank kontynuował również współpracę z Grupą UniCredit, która przewiduje obsługę klientów UniCredit na rynku polskim oraz polskich klientów na rynkach zagranicznych. Umowa pozwala na wspieranie polskich klientów w prowadzeniu działalności w krajach, gdzie jest obecna Grupa UniCredit. Umowa wzmacnia też rolę Banku jako eksperta rozwiązań transgranicznych dla klientów międzynarodowych i pozycjonuje Bank Pekao S.A. jako polski bank o zasięgu europejskim.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

Bank utrzymuje pozycję lidera w zakresie strukturyzacji i finansowania projektów komunalnych w Polsce. Sektor publiczny w obecnej sytuacji stał się obszarem stymulującym krajową gospodarkę. Bank współpracuje z Polskim Funduszem Rozwoju przy programie emisji obligacji w ramach rządowego programu tzw. „tarczy antykryzysowej” (wartość programu obligacji to 100 mld zł). Bank pełni rolę Dealera Programu i aktywnie działa na rynku obligacji emitowanych przez PFR. Bank również uczestniczy w przetargach ogłaszanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Działania te wspierają rozwój polskiej infrastruktury oraz przyczyniają się do poprawy życia lokalnych społeczności. Systematycznie rośnie liczba pozyskanych do obsługi bieżącej miast, powiatów i województw a także uczelni wyższych. W III kwartale 2020 roku Bank wygrał przetargi na pełną obsługę finansową przez kolejne 4 lata Uniwersytetu Łódzkiego i Uniwersytetu Rzeszowskiego. Na kolejne trzy lata przedłużona została obsługa miasta Białostok oraz wszystkich jednostek miejskich. Zwiększyło się zaangażowanie w finansowaniu województw lubelskiego i małopolskiego o odpowiednio 140 i 150 mln zł. Udział w programie emisji obligacji dla MZK Toruń realizowanym w konsorcjum z BGK wzrósł do 175 mln zł.

We współpracy z Pekao TFI rozpoczęła się akcja promująca wśród jednostek samorządu terytorialnego zarządzanie programem „Pracowniczych Planów Kapitałowych”.

Bank współpracuje z 11 z 12 polskich metropolii oraz prowadzi bieżącą obsługę budżetu, dla co trzeciej z nich, współpracuje z co czwartą gminą w Polsce (udział w rynku to 25%), a także ma relacje biznesowe z 92% miast na prawach powiatu, a dla co piątego z nich prowadzi bieżącą obsługę (21%). Bank współpracuje również z co trzecim powiatem (37%) oraz z prawie wszystkimi województwami (94%). Bank Pekao S.A. specjalizuje się w finansowaniu infrastrukturalnych projektów sektora publicznego z wykorzystaniem instrumentów rynku kapitałowego.

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

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

Po kilku latach solidnego rozwoju, w 2020 roku otoczenie gospodarcze ulegnie gwałtownemu pogorszeniu, co jest konsekwencją działań podjętych w związku z globalną pandemią wirusa COVID-19. Znacząco ograniczona zostanie aktywność gospodarcza w wielu sektorach gospodarki, a firmy i gospodarstwa domowe odczują wyraźne pogorszenie swojej sytuacji finansowej. Skutki całej sytuacji łagodzone będą jednak do pewnego stopnia przez publiczne środki pomocowe, w szczególności w ramach tzw. tarczy antykryzysowej. Według obecnych prognoz Banku Pekao S.A. w 2020 roku polska gospodarka może skurczyć się o 2,4% r/r. Głównymi źródłami ryzyka są skala i czas trwania sytuacji epidemiologicznej.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków jest polityka monetarna. W obecnej sytuacji ekonomicznej RPP zdecydowała się na znaczące obniżenie stóp procentowych, w tym głównej z 1,50% do 0,10%. Bardzo niskie stopy procentowe mają silnie niekorzystny wpływ na wyniki sektora bankowego (poprzez wpływ na wynik odsetkowy banków).

Poza koniunkturą gospodarczą i polityką monetarną, banki odczuwają bezpośredni wpływ sytuacji związanej z epidemią koronawirusa, co wynika z działań podejmowanych przez regulatora oraz strategicznej roli sektora bankowego dla gospodarki. Najważniejsze działania zostały wymienione w raporcie w sekcji dotyczącej zewnętrznych warunków działania („Sytuacja epidemiologiczna”).

Niezależnie od sytuacji ekonomicznej, dla banków niezmiennie istotną rolę odgrywa otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych, wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych, rosnące obciążenia na rzecz BFG, koszty dalszych dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO, PSD II, MREL), jak też wprowadzenie w Polsce maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Utrzymanie restrykcyjnego otoczenia podatkowo-regulacyjnego w połączeniu z bezprecedensową sytuacją gospodarczą może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej, jak też ich wyniki finansowe.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Obecnie jednym z ważniejszych czynników w zakresie otoczenia instytucjonalnego jest kwestia walutowych kredytów hipotecznych. Przy braku ostatecznego rozwiązania systemowego w tej sprawie, największe przełożenie na system bankowy będą miały rozstrzygnięcia sądowe w poszczególnych, indywidualnych przypadkach umów. W tym kontekście szczególnie istotne jest orzeczenie unijnego Trybunału Sprawiedliwości (TSUE) z 3 października 2019 roku, które skłania większą liczbę kredytobiorców do rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej. Może to mieć silny negatywny wpływ na wyniki banków, w szczególności tych o dużym portfelu tego typu kredytów. Dotychczas głównym kanałem wpływu były rezerwy założone przez banki w związku z przewidywanym ryzykiem prawnym. Według większości szacunków, łączne koszty dla sektora mogą sięgnąć kilkudziesięciu miliardów złotych, ale są one trudne do oszacowania i będą rozłożone w czasie. Wiele będzie zależało m.in. od faktycznej liczby pozwów (ilu kredytobiorców zdecyduje się na drogę sądową), interpretacji krajowych sądów w poszczególnych sprawach (w nawiązaniu do opinii TSUE), reakcji krajowych instytucji nadzorujących czy działań samych banków. Nie można również wykluczyć scenariusza, w którym kwestia kredytów frankowych znajdzie jednak ostateczne rozwiązanie na drodze ustawowej. Bank Pekao S.A. będzie monitorował wpływ orzeczenia TSUE na kierunek podejmowanych przez polskie sądy decyzji oraz praktykę rynkową i zachowania kredytobiorców oraz dokonywał na bieżąco oceny prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych w odniesieniu do przedmiotowych kredytów hipotecznych. Wpływ może być jednak pośredni w przypadku ewentualnych problemów finansowych niektórych mniejszych instytucji o szczególnie dużej ekspozycji na omawiane ryzyko.

W kolejnych miesiącach należy się spodziewać obniżenia dynamiki głównych pozycji kredytowych sektora bankowego. Niższa aktywność gospodarcza i gorsza sytuacja finansowa wielu gospodarstw domowych i przedsiębiorstw będzie skutkowała znacznie niższym popytem na kredyt, w szczególności w zakresie kredytów konsumpcyjnych i kredytów inwestycyjnych. Odkładanie zakupu mieszkania będzie miało też wpływ na tempo wzrostu kredytów hipotecznych (przy dalszym kurczeniu się portfela kredytów walutowych). Wspomnianą dynamikę determinować będzie również polityka kredytowa banków, która w obecnych warunkach ekonomicznych pozostanie przez pewien czas zaostrzona. Słabsza kreacja pieniądza i gorsza sytuacja na rynku pracy (większe bezrobocie, wolniejszy wzrost płac) oznacza też jednocześnie analogiczne obniżenie tempa w zakresie depozytów, ale tutaj w przeciwnym kierunku oddziałuje odkładanie (oszczędzanie) środków, w tym tych napływających w ramach tzw. tarczy antykryzysowej (w szczególności w segmencie przedsiębiorstw).

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 6 Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

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

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

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku po 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 916,9 mln zł i był niższy o 563,8 mln zł, tj. 38,1% r/r, głównie z powodu wyższych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, związanych z pandemią koronawirusa COVID-19 (około 562 mln zł wpływu na zysk netto).

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 996,9</b>	<b>4 049,4</b>	<b>(1,3%)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 777,3</b>	<b>1 879,0</b>	<b>(5,4%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	26,3	22,2	18,5%
Wynik z działalności handlowej	135,1	105,3	28,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto <sup>(*)</sup>	(14,6)	27,0	x
<b>Wynik pozaodsetkowy <sup>(*)</sup></b>	<b>1 924,1</b>	<b>2 033,4</b>	<b>(5,4%)</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej <sup>(*)</sup></b>	<b>5 920,9</b>	<b>6 082,8</b>	<b>(2,7%)</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 637,2)</b>	<b>(2 672,3)</b>	<b>(1,3%)</b>
<b>Zysk operacyjny brutto <sup>(*)</sup></b>	<b>3 283,7</b>	<b>3 410,5</b>	<b>(3,7%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(1 082,3)	(463,4)	> 100%
<b>Zysk operacyjny netto <sup>(*)</sup></b>	<b>2 201,4</b>	<b>2 947,1</b>	<b>(25,3%)</b>
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(336,9)	(434,2)	(22,4%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(494,9)	(442,9)	11,7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 369,6</b>	<b>2 070,1</b>	<b>(33,8%)</b>
Podatek dochodowy	(451,6)	(587,2)	(23,1%)
<b>Zysk netto</b>	<b>918,0</b>	<b>1 482,9</b>	<b>(38,1%)</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>916,9</b>	<b>1 480,7</b>	<b>(38,1%)</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	1,1	2,2	(50,0%)

<sup>(\*)</sup> Od I kwartału 2020 r. dokonano zmian w sposobie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat. Pozycje „Wynik z tytułu pozostałych rezerw” oraz „Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych” zaprezentowane zostały w linii „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” (i w konsekwencji w wyniku pozaodsetkowym, dochodach z działalności operacyjnej, zysku operacyjnym brutto oraz zysku operacyjnym netto). Wskazane powyżej zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównywalnych, natomiast nie miały one wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego. W celu zapewnienia porównywalności dane za 3 kwartały 2019 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Dochody z działalności operacyjnej

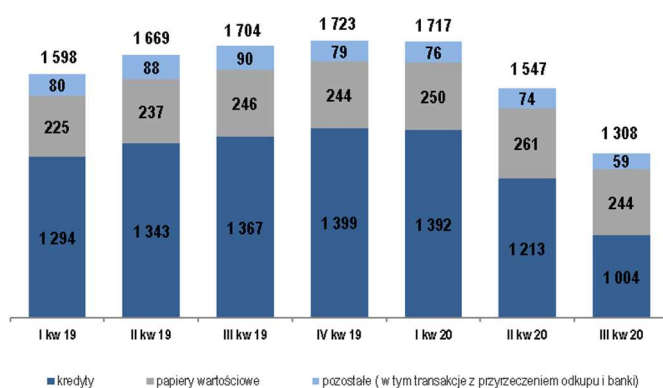
Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte po 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 5 920,9 mln zł i były niższe o 2,7% od dochodów osiągniętych po 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu negatywnego wpływu sytuacji ekonomicznej w tym obniżek stóp procentowych oraz niższej transakcyjności klientów.

## Wynik z tytułu odsetek

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	4 572,2	4 970,3	(8,0%)
Koszty z tytułu odsetek	(575,3)	(920,9)	(37,5%)
w tym koszty z tytułu leasingu	(7,9)	(10,3)	(23,3%)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 996,9</b>	<b>4 049,4</b>	<b>(1,3%)</b>

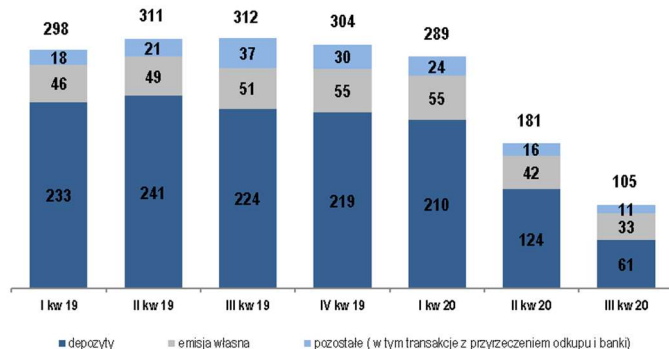
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 3 996,9 mln zł i był niższy o 52,5 mln zł tj. 1,3% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych.

## Przychody z tytułu odsetek



Przychody z tytułu odsetek w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 4 572,2 mln zł i były niższe o 398,1 mln zł r/r z powodu negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych na oprocentowanie aktywów.

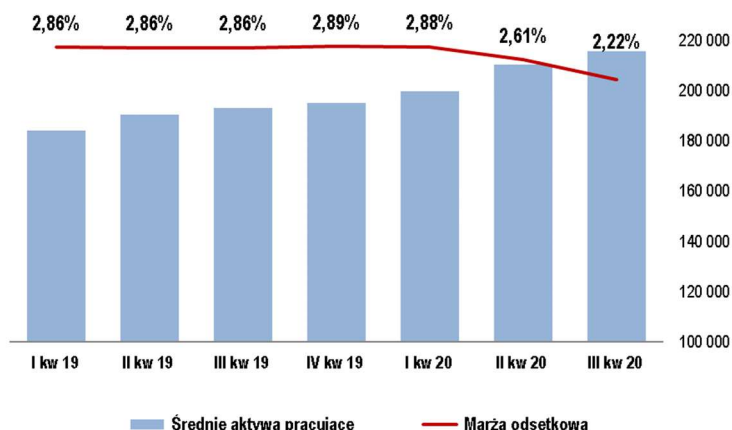
## Koszty z tytułu odsetek



Koszty z tytułu odsetek w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 575,3 mln zł i były niższe o 345,6 mln zł r/r, głównie z powodu obniżek stóp procentowych, pomimo silnego wzrostu wolumenu depozytów.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Marża odsetkowa



Marża odsetkowa osiągnięta w 3 kwartałach 2020 r. wyniosła 2,56% i była niższa r/r o 0,30 p.p., pod presją negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych i szybszego wzrostu depozytów od kredytów.

## Wynik pozaodsetkowy

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 111,1	2 153,6	(2,0%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(333,8)	(274,6)	21,6%
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 777,3</b>	<b>1 879,0</b>	<b>(5,4%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	26,3	22,2	18,5%
Wynik z działalności handlowej	135,1	105,3	28,3%
w tym zyski z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	48,8	39,5	23,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(14,6)	27,0	x
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>1 924,1</b>	<b>2 033,5</b>	<b>(5,4%)</b>

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 1 777,3 mln zł i był niższy o 101,7 mln zł tj. 5,4% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 3 kwartałach 2019 r., głównie z powodu niższej aktywności klientów w sytuacji pandemicznej co przełożyło się na niższe prowizje na działalności kartowej, funduszach inwestycyjnych oraz kredytach.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>1 777,3</b>	<b>1 879,0</b>	<b>(5,4%)</b>
Kredyty	347,6	376,3	(7,6%)
Karty	204,4	265,4	(23,0%)
Fundusze inwestycyjne	291,5	325,6	(10,5%)
Działalność brokerska	72,0	43,6	65,1%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	382,1	369,0	3,6%
Pozostałe	479,7	499,1	(3,9%)

## Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej z uwzględnieniem składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 2 974,1 mln zł i były niższe o 132,4 mln zł, tj. 4,3% niż w 3 kwartałach 2019 r.

Koszty z działalności operacyjnej z wyłączeniem kosztów rezerw restrukturyzacyjnych po 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 2 502,5 mln zł i były niższe o 3,3% r/r, znacznie poniżej inflacji oraz pomimo kosztów ponoszonych na inwestycje w transformację operacyjną i cyfryzację oraz dodatkowych kosztów ponoszonych w związku z pandemią koronawirusa. Nominalnie koszty były niższe o 35,1 mln zł tj. 1,3% w porównaniu do kosztów osiągniętych w 3 kwartałach 2019 r.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze <sup>(*)</sup>	(1 446,7)	(1 483,1)	(2,5%)
Pozostałe koszty administracyjne <sup>(**)</sup>	(658,2)	(725,4)	(9,3%)
w tym składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	(19,1)	(25,2)	(24,4%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(397,6)	(378,8)	5,0%
<b>Koszty z działalności operacyjnej z wyłączeniem rezerw</b>	<b>(2 502,5)</b>	<b>(2 587,3)</b>	<b>(3,3%)</b>
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	(120,0)	(85,0)	41,2%
Rezerwa na restrukturyzację sieci oddziałów	(14,7)	-	x
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 637,2)</b>	<b>(2 672,3)</b>	<b>(1,3%)</b>

(\*) Z wyłączeniem rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia

(\*\*) Z wyłączeniem rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów.

Wskaźnik koszty / dochody z wyłączeniem kosztów zawiązania rezerw restrukturyzacyjnych w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 42,2% i był o 0,3 p.p. niższy r/r.

Na koniec września 2020 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 15 334 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 16 237 osobami na koniec września 2019 r.

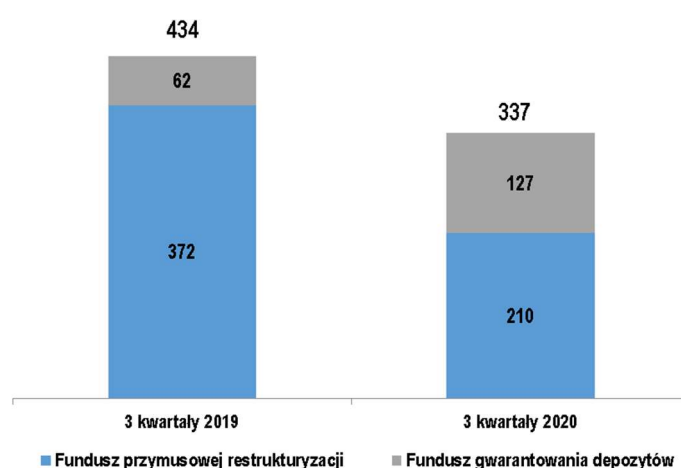
Na koniec września 2020 r. liczba pracowników Banku wyniosła 13 244 osób w porównaniu z 14 298 osobami na koniec września 2019 r.

## Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 336,9 mln zł i były niższe o 97,3 mln zł niż w 3 kwartałach 2019 r.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku



## Podatek od niektórych instytucji finansowych

Podatek od niektórych instytucji finansowych w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 494,9 mln zł i był wyższy o 52,0 mln zł, tj. 11,7% niż w 3 kwartałach 2019 r. ze względu na wzrost aktywów Grupy.

## 6.2 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

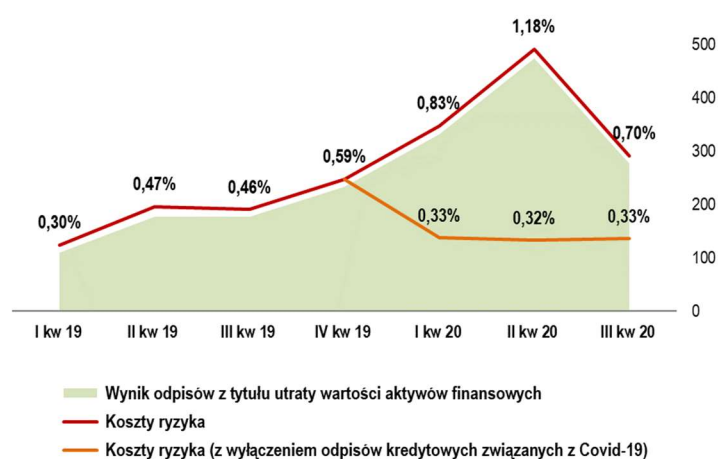
	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(961,2)	(406,3)	(912,5)	(379,8)
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	(29,9)	(15,5)	(32,4)	(14,9)
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(91,2)	(41,6)	(115,5)	(31,2)
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(1 082,3)</b>	<b>(463,4)</b>	<b>(1 060,4)</b>	<b>(425,9)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. osiągnięty w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 1 082,3 mln zł i był ponad dwukrotnie wyższy niż w analogicznym okresie 2019 r. z powodu utworzenia dodatkowych odpisów związanych z pandemią wirusa COVID-19 zgodnie z zasadami MSSF9.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, związane z pandemią koronawirusa COVID-19, zostały utworzone na podstawie prognozowanego pogorszenia parametrów ryzyka portfela kredytowego w oparciu o scenariusze makroekonomiczne zakładające recesję gospodarczą w Polsce w 2020 r. i oszacowane w wysokości około 694 mln zł brutto.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Koszty ryzyka



Koszty ryzyka w 3 kwartałach 2020 r. wyniosły 0,91% i były wyższe r/r o 0,50 p.p. z powodu zawiązania wyższych rezerw związanych z pandemią wirusa COVID-19.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>931,8</b>	<b>1 566,5</b>	<b>(40,5%)</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
Pekao Investment Management S.A.	78,2	93,3	(16,2%)
Pekao Leasing Sp. z o.o.	20,2	43,3	(53,3%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	16,9	13,5	25,2%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	3,3	6,7	(50,7%)
Pekao Direct Sp. z o.o. (d. Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.) <sup>(*)</sup>	2,9	0,9	>100%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	0,4	0,2	100,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	0,3	2,0	(85,0%)
Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w likwidacji	0,2	0,6	(66,7%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	0,1	0,3	(66,7%)
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. <sup>(**)</sup>	-	12,0	x
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości	0,0	0,0	x
Pekao Property S.A. w likwidacji	(0,2)	(0,1)	100,0%
Centrum Kart S.A.	(0,6)	(0,1)	>100%
Pekao Investment Banking S.A. <sup>(***)</sup>	(3,6)	(12,5)	(71,2%)
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne<sup>(****)</sup></b>	<b>(133,0)</b>	<b>(245,9)</b>	<b>(45,9%)</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>916,9</b>	<b>1 480,7</b>	<b>(38,1%)</b>

(\*) W dniu 17 stycznia 2020 roku doszło do zmiany nazwy Centrum Bankowości Bezpośredniej spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Pekao Direct spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z uwagi na zarejestrowanie zmiany aktu założycielskiego w rejestrze przedsiębiorców KRS.

(\*\*) W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (CDM Pekao S.A.) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CBB Sp. z o.o. a w dniu 26 czerwca 2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęły uchwały akceptujące podział CDM Pekao S.A.

Plan podziału został uzgodniony przez zarządy spółek uczestniczących w podziale w dniu 27 lutego 2019 roku i zakładał, że podział zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 1 KSH, tj.:

- poprzez przeniesienie na Bank części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków CDM Pekao S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa CDM Pekao S.A. związanej ze świadczeniem usług maklerskich.
- poprzez przeniesienie na CBB Sp. z o.o. części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków CDM Pekao S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa CDM Pekao S.A. związanej z wykonywaniem usług call center.

Formalne zakończenie procesu podziału dokonano się w III kwartale 2019 poprzez podwyższenie kapitału w Spółce CBB Sp. z o.o. oraz wykreślenie z krajowego rejestru sądowego spółki CDM Pekao S.A. z dniem 30 sierpnia 2019 roku.

(\*\*\*) W dniu 29 maja 2020 r. Pekao IB zawarł - w ramach procesu konsolidacji/integracji działalności maklerskiej w Grupie Pekao - umowę sprzedaży do Banku Pekao S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność brokerską. Transakcja ta została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa i wynik tej transakcji został ujęty w kapitałach Grupy.

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

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

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM po 3 kwartałach 2020 roku wyniósł **78,2 mln zł**, wobec 93,3 mln zł osiągniętego po 3 kwartałach 2019 roku. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. spadły o około 16,4% w porównaniu do końca września 2019 roku z powodu niekorzystnej sytuacji na rynku kapitałowym wynikającej z pandemii COVID-19.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **20,2 mln zł**, wobec zysku w wysokości 43,3 mln zł po 3 kwartałach 2019 roku. Wynik był niższy z powodu wzrostu kosztów ryzyka związanych z sytuacją pandemiczną, pomimo wzrostu przychodów i ścisłej kontroli kosztów. Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao Leasing zawarł mniej o 13,9% nowych umów r/r, tj. o 1,7 tys. Wartość aktywów oddanych w leasing była niższa o 13,6% r/r i wyniosła 2 666,7 mln zł.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **16,9 mln zł**, wobec zysku w wysokości 13,5 mln zł po 3 kwartałach 2019 roku. Wynik bieżącego okresu jest wyższy z uwagi na wzrost zaangażowania faktoringowego o blisko 40% r/r i ograniczony przez zdarzenia nadzwyczajne. Pekao Faktoring zajmuje I miejsce w obrotach na polskim rynku faktoringowym.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości 3,3 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **2,2 mln zł**), wobec zysku w wysokości 6,7 mln zł osiągniętego po 3 kwartałach 2019 roku. Wynik netto był niższy ze względu na fluktuację przychodów uwzględniającą rozliczenie prac wykonanych przez PFS m.in. w ramach wdrożeń produktów *bancassurance* oraz wzrost kosztów spowodowany rozszerzaniem zakresu działalności przede wszystkim o usługi w ramach programu PPK i przygotowania zasobów PFS do kolejnych jego etapów. Na obniżenie przychodów PFS wpłynęła również sytuacja na rynku kapitałowym spowodowana pandemią COVID-19.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao Direct wypracowało zysk netto w wysokości **2,9 mln zł**, wobec wyniku 0,9 mln zł po 3 kwartałach 2019 roku. Wpływ na wynik miało rozszerzenie usług świadczonych dla Banku przy wykorzystaniu zdalnych kanałów komunikacji - w tym nowo wprowadzonych: *chat* i *video*, zwiększenie skali świadczonych usług w związku z sytuacją pandemiczną i poszukiwanie przez klientów alternatywnych kanałów komunikacji oraz optymalizacja i poprawa efektywności funkcjonowania Spółki.

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

Zysk netto DI Xelion po 3 kwartałach 2020 roku wyniósł **0,4 mln zł**, wobec zysku w wysokości 0,2 mln zł osiągniętego po 3 kwartałach 2019 roku. Na wyniki Spółki wpływa utrzymująca się niekorzystna sytuacja na rynkach kapitałowych, skutkująca przesunięciem preferencji klientów w kierunku produktów o niższym poziomie akceptowanego ryzyka.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao Bank Hipoteczny zaraportował zysk netto w wysokości **0,3 mln zł**, wobec zysku w wysokości 2,0 mln zł po 3 kwartałach 2019 roku. Niższy wynik netto związany jest ze wzrostem poziomu ryzyka kredytowego w świetle sytuacji pandemicznej oraz negatywnym wpływem obniżki stóp procentowych oraz aktywności klientów na dochody Spółki.

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

Po 3 kwartałach 2020 roku Pekao IB zaraportował stratę netto w wysokości **3,6 mln zł**, wobec straty w wysokości 12,5 mln zł po 3 kwartałach 2019 roku. Straty w obydwu okresach spowodowane były niską liczbą przeprowadzonych transakcji doradztwa oraz niskimi dochodami z działalności maklerskiej świadczonej klientom instytucjonalnym, ograniczonych również przez niekorzystną sytuację gospodarczą.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Wyniki Banku Pekao S. A.

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

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 875,6	3 942,3	(1,7%)
Wynik pozaodsetkowy <sup>(*)</sup>	1 790,8	1 882,8	(4,9%)
<b>Dochody z działalności operacyjnej <sup>(*)</sup></b>	<b>5 666,4</b>	<b>5 825,1</b>	<b>(2,7%)</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 428,3)</b>	<b>(2 413,4)</b>	<b>0,6%</b>
<b>Zysk operacyjny brutto <sup>(*)</sup></b>	<b>3 238,2</b>	<b>3 411,7</b>	<b>(5,1%)</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(1 060,4)	(425,9)	> 100%
<b>Zysk operacyjny netto <sup>(*)</sup></b>	<b>2 177,8</b>	<b>2 985,8</b>	<b>(27,1%)</b>
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(334,6)	(431,6)	(22,5%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(494,9)	(442,9)	11,7%
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	1,2	0,0	x
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 349,4</b>	<b>2 111,3</b>	<b>(36,1%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>931,8</b>	<b>1 566,5</b>	<b>(40,5%)</b>

<sup>(\*)</sup> Od I kwartału 2020 r. dokonano zmian w sposobie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat. Pozycje „Wynik z tytułu pozostałych rezerw” oraz „Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych” zaprezentowane zostały w linii „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” (i w konsekwencji w wyniku pozaodsetkowym, dochodach z działalności operacyjnej, zysku operacyjnym netto oraz zysku operacyjnym brutto). Wskazane powyżej zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównywalnych, natomiast nie miały one wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego. W celu zapewnienia porównywalności dane za I półrocze 2019 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

Zysk netto Banku Pekao S.A. w 3 kwartałach 2020 r. wyniósł 931,8 mln zł i był niższy o 40,5% r/r głównie z powodu wyższych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, związanych z pandemią koronawirusa COVID-19.

## Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)</b>			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej <sup>(*)</sup>	146 354,4	146 500,4	(0,1%)
Zobowiązania wobec klientów	181 817,3	153 258,8	18,6%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	710,8	924,2	(23,1%)
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	-	1 027,0	x
Obligacje podporządkowane	2 750,0	2 350,0	17,0%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30,0	546,2	(94,5%)
Suma bilansowa	223 433,7	191 648,3	16,6%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	17 150,0	19 496,4	(12,0%)
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w %	20,9%	18,8%	2,1 p.p.

<sup>(\*)</sup> Zawiera kredyty i pożyczki oraz nieskarbowe papiery dłużne.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec września 2020 r. wyniosły 146 354,4 mln zł i były niższe o 146,0 mln zł tj. 0,1% niż na koniec września 2019 r. Na koniec września 2020 r. kredyty detaliczne wyniosły 77 201,0 mln zł, a korporacyjne wyniosły 69 153,4 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Certyfikaty Depozytowe i Obligacje podporządkowane na koniec września 2020 r. wyniosły 185 278,1 mln zł i były wyższe o 27 718,1 mln zł tj. 17,6% w porównaniu z końcem września 2019 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec września 2020 r. wyniosły 17 150,0 mln zł i były niższe o 2 346,4 mln zł, tj. 12,0% w porównaniu do końca września 2019 r. Spadek nastąpił głównie w marcu i był spowodowany sytuacją pandemiczną w kraju i zagranicą.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec września 2020 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,3%.

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

AKTYWA	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 898,8	2,5%	6 357,6	3,2%	(7,2%)
Należności od banków (*)	2 362,9	1,0%	2 222,6	1,1%	6,3%
Należności i pożyczki udzielane klientom (**)	150 149,0	64,7%	149 298,4	75,1%	0,6%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 935,0	0,8%	-	-	x
Papiery wartościowe (***)	59 568,1	25,7%	32 320,0	16,3%	84,3%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 750,8	1,6%	3 399,6	1,7%	10,3%
Inne aktywa	8 449,3	3,6%	5 206,2	2,6%	62,3%
<b>Aktywa razem</b>	<b>232 113,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>198 804,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,8%</b>

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

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

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

PASywa	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	0,0%	5,0	0,0%	x
Zobowiązania wobec innych banków	7 399,7	3,2%	6 138,2	3,1%	20,6%
Zobowiązania wobec klientów	181 343,5	78,1%	152 691,8	76,8%	18,8%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 491,7	1,9%	5 949,9	3,0%	(24,5%)
Zobowiązania podporządkowane	2 774,7	1,2%	2 383,3	1,2%	16,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	30,0	0,0%	546,2	0,3%	x
Zobowiązania z tytułu leasingu	423,6	0,2%	482,8	0,2%	(12,3%)
Inne pasywa	10 501,3	4,5%	7 783,3	3,9%	34,9%
Kapitały razem	25 149,4	10,8%	22 823,9	11,5%	10,2%
udziały niedające kontroli	11,3	x	12,4	x	(8,9%)
<b>Pasywa razem</b>	<b>232 113,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>198 804,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,8%</b>

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej <sup>(*)</sup></b>	<b>156 246,2</b>	<b>154 516,4</b>	<b>1,1%</b>
Kredyty i należności z tytułu leasingu finansowego	146 509,9	143 846,5	1,9%
Detaliczne	78 722,3	75 822,4	3,8%
Korporacyjne	67 787,6	68 024,1	(0,3%)
Nieskarbowe papiery dłużne	9 736,3	10 669,9	(8,7%)
Pozostałe <sup>(**)</sup>	1 165,5	1 233,4	(5,5%)
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(7 262,7)</b>	<b>(6 451,4)</b>	<b>12,6%</b>
<b>Finansowanie działalności klientów</b>	<b>150 149,0</b>	<b>149 298,4</b>	<b>0,6%</b>
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 935,0	-	x
<b>Finansowanie działalności klientów brutto <sup>(***)</sup></b>	<b>158 181,2</b>	<b>154 516,4</b>	<b>2,4%</b>

(\*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

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

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec września 2020 r. wyniosły 156 246,2 mln zł i były wyższe o 1 729,8 mln zł tj. 1,1% niż na koniec września 2019 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2020 r. wyniosły 78 722,3 mln zł i były wyższe o 2 899,9 mln zł tj. 3,8% niż na koniec września 2019 r., w szczególności dzięki dynamicznemu wzrostowi złotych kredytów hipotecznych o 6,6% r/r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami wartościowymi na koniec września 2020 r. wyniosły 77 523,9 mln zł i były niższe o 1 170,1 mln zł tj. 1,5% w porównaniu do końca września 2019 r., jednak z widocznym wzrostem notowanym w segmencie średnich przedsiębiorstw (1,7% r/r) oraz rosnącymi istotnie należnościami leasingowymi.

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

(mln zł)

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
<b>Wartość brutto należności</b>	<b>157 411,7</b>	<b>155 749,8</b>	<b>1,1%</b>
Koszyk 1	121 919,2	126 896,2	(3,9%)
Koszyk 2	27 021,1	20 971,2	28,8%
Koszyk 3	8 471,4	7 882,4	7,5%
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości</b>	<b>(7 262,7)</b>	<b>(6 451,4)</b>	<b>12,6%</b>
Koszyk 1	(415,3)	(401,9)	3,3%
Koszyk 2	(944,4)	(721,2)	30,9%
Koszyk 3	(5 903,0)	(5 328,3)	10,8%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>150 149,0</b>	<b>149 298,4</b>	<b>0,6%</b>

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

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec września 2020 r. wyniosła 5,4%.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Struktura walutowa należności od klientów (\*)

	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	127 997,8	81,3%	128 902,6	82,8%	(0,7%)
Denominowane w walutach obcych (**)	29 413,9	18,7%	26 847,2	17,2%	9,6%
<b>Razem</b>	<b>157 411,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>155 749,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,1%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 262,7)	x	(6 451,4)	x	12,6%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>150 149,0</b>	<b>x</b>	<b>149 298,4</b>	<b>x</b>	<b>0,6%</b>

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

(\*\*) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec września 2020 r. wyniósł 81,3%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (82,4%), CHF (10,4%) oraz USD (5,4%).

## Struktura należności od klientów według terminów zapadalności (\*)

	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	13 074,8	8,3%	17 776,3	11,4%	(26,4%)
Od 1 do 3 miesięcy	6 577,3	4,2%	5 823,3	3,7%	12,9%
Od 3 miesięcy do 1 roku	14 879,2	9,5%	13 940,2	9,0%	6,7%
Od 1 roku do 5 lat	54 882,1	34,9%	49 905,7	32,0%	10,0%
Powyżej 5 lat	62 440,4	39,7%	62 785,2	40,3%	(0,5%)
Należności dla których termin zapadalności upłynął	4 392,4	2,8%	4 285,8	2,8%	2,5%
Pozostałe	1 165,5	0,7%	1 233,3	0,8%	(5,5%)
<b>Razem</b>	<b>157 411,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>155 749,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,1%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 262,7)	x	(6 451,4)	x	12,6%
<b>Wartość netto należności razem</b>	<b>150 149,0</b>	<b>x</b>	<b>149 298,4</b>	<b>x</b>	<b>0,6%</b>

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

Na koniec września 2020 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 39,7% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych klientom zostały zawarte w Notach Objasniających Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Zewnętrzne źródła finansowania

(mln zł)

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	5,0	x
Zobowiązania wobec banków	7 399,7	6 138,2	20,6%
Zobowiązania wobec klientów	181 343,5	152 691,8	18,8%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 491,7	5 949,9	(24,5%)
Zobowiązania podporządkowane	2 774,7	2 383,3	16,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	30,0	546,2	(94,5%)
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>196 039,6</b>	<b>167 714,4</b>	<b>16,9%</b>

Zobowiązania wobec klientów wyniosły 181 343,5 mln zł, wzrost o 18,8% dzięki dynamicznym wzrostom depozytów detalicznych i korporacyjnych.

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.

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

(mln zł)

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>79 203,7</b>	<b>62 013,8</b>	<b>27,7%</b>
Podmioty niefinansowe	59 120,0	44 579,4	32,6%
Instytucje finansowe niebankowe	6 332,8	6 189,7	2,3%
Budżet	13 750,9	11 244,7	22,3%
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>101 805,7</b>	<b>90 265,6</b>	<b>12,8%</b>
Pozostałe (*)	334,1	412,4	(19,0%)
<b>Zobowiązania wobec klientów (**)</b>	<b>181 343,5</b>	<b>152 691,8</b>	<b>18,8%</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:</b>	<b>7 266,4</b>	<b>8 333,2</b>	<b>(12,8%)</b>
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	710,8	924,2	(23,1%)
Certyfikaty Depozytowe (CD)	-	1 027,0	x
Obligacje podporządkowane	2 750,0	2 350,0	17,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 422,7	1 348,7	5,5%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	275,9	189,4	45,7%
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 236,5	1 972,1	(37,3%)
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	843,1	475,1	77,5%
Odsetki	27,4	46,7	(41,3%)
<b>Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (**)</b>	<b>188 609,9</b>	<b>161 025,0</b>	<b>17,1%</b>
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	30,0	546,2	(94,5%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	423,6	482,8	(12,3%)
<b>Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem (***)</b>	<b>189 063,5</b>	<b>162 054,0</b>	<b>16,7%</b>
<b>Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.</b>	<b>18 334,0</b>	<b>20 808,7</b>	<b>(11,9%)</b>
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	14 756,8	16 930,5	(12,8%)
Fundusze zrównoważone	1 987,9	2 166,5	(8,2%)
Fundusze akcyjne	1 529,5	1 711,7	(10,6%)
Pracownicze Plany Kapitałowe	59,9	-	x
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	17 925,1	20 429,8	(12,3%)

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

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

(\*\*\*) W tym transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec września 2020 r. wyniosły 188 609,9 mln zł i były wyższe o 27 584,9 mln zł tj. 17,1% niż na koniec września 2019 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec września 2020 r. wyniosły 102 833,2 mln zł i były wyższe o 11 265,5 mln zł, tj. 12,3% w porównaniu z końcem września 2019 r. i zwiększyły udział w strukturze finansowania.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, Obligacjami podporządkowanymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., Obligacjami Pekao Faktoring Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec września 2020 r. wyniosły 85 776,7 mln zł i były wyższe o 16 319,4 mln zł, tj. 23,5% w porównaniu z końcem września 2019 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec września 2020 r. wyniosły 18 334,0 mln zł i były niższe o 2 474,7 mln zł, tj. 11,9% w porównaniu do końca września 2019 r. Spadek nastąpił głównie w marcu i był spowodowany sytuacją pandemiczną w kraju i zagranicą. Środki z umorzeń funduszy w dużej mierze zostały ulokowane w depozytach bankowych.

## Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów (\*)

	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	153 102,6	84,4%	124 917,6	81,8%	22,6%
Denominowane w walutach obcych	28 240,8	15,6%	27 774,2	18,2%	1,7%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>181 343,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>152 691,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>18,8%</b>

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

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec września 2020 r. wyniósł 84,4%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (62,4%) oraz USD (31,0%).

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

	30.09.2020		30.09.2019		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	155 548,2	85,9%	103 596,9	68,0%	50,1%
Depozyty terminowe	25 461,2	14,1%	48 682,4	32,0%	(47,7%)
<b>Razem depozyty</b>	<b>181 009,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>152 279,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>18,9%</b>
Odsetki naliczone	85,8	x	185,0	x	(53,6%)
Zobowiązania w drodze	248,3	x	227,6	x	9,1%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>181 343,5</b>	<b>x</b>	<b>152 691,8</b>	<b>x</b>	<b>18,8%</b>

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
<b>Rezerwy razem</b>	<b>926,3</b>	<b>752,6</b>	<b>973,2</b>	<b>764,1</b>
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	384,4	283,1	442,8	303,8
rezerwy na zobowiązania pracownicze	418,9	380,0	411,6	372,3
pozostałe rezerwy	123,0	89,5	118,8	88,0
<b>Rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>28,3</b>	<b>30,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 231,3</b>	<b>1 166,0</b>	<b>921,9</b>	<b>849,9</b>

## 6.6 Pozycje pozabilansowe

### Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	30.09.2020	30.09.2019	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	72 128,4	69 307,5	4,1%
Zobowiązania udzielone:	52 662,6	51 858,2	1,6%
finansowe	39 544,8	39 863,2	(0,8%)
gwarancyjne	13 117,8	11 995,0	9,4%
Zobowiązania otrzymane:	19 465,8	17 449,3	11,6%
finansowe	761,9	1 490,0	(48,9%)
gwarancyjne	18 703,9	15 959,3	17,2%
Pochodne instrumenty finansowe	414 889,6	286 912,2	44,6%
transakcje stopy procentowej	286 994,7	166 519,3	72,3%
transakcje walutowe i na złoto	124 512,3	117 407,7	6,1%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	3 382,5	2 985,2	13,3%
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>487 018,0</b>	<b>356 219,7</b>	<b>36,7%</b>

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Notach Objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 6.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami, w szczególności Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/873 z dnia 24 czerwca 2020 r. zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 575/2013 i (UE) 2019/876 w odniesieniu do niektórych dostosowań w odpowiedzi na pandemię COVID-19, a także odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE) (Rozporządzenie CRR).

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

Zgodnie z prawem, Grupa powinna utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

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

W ramach Filara II wymóg kapitałowy dla Grupy, wynikający z indywidualnego wymogu nałożonego na Pekao Bank Hipoteczny, przez KNF, wynosi:

- 0,01% dla łącznego współczynnika kapitałowego,
- 0,0075% dla kapitału Tier I.

Na wymóg połączonego bufora składają się:

- Bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- Bufor antycykliczny w wysokości 0,00%<sup>1</sup>,
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,75%,
- Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,00%<sup>2</sup>.

Łącznie Grupa zobowiązana jest utrzymywać:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 11,26%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 9,26%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 7,76%.

Na 30 września 2020 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 18,8%, a współczynnik Tier I 16,8%. Współczynniki kapitałowe były znacznie wyższe od poziomu wymaganego przez prawo.

<sup>1</sup> Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 30.09.2020 wynosił 0,0003%

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

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy wg stanu na dzień 30 września 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku zgodnie z obowiązującymi na te dni regulacjami.

(tys. zł)

WYMÓG KAPITAŁOWY	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Ryzyko kredytowe	10 014 625	10 107 188	9 918 006
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-	-
Ryzyko rynkowe	83 728	87 596	71 066
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	175 380	119 803	140 138
Ryzyko operacyjne	630 356	527 844	496 854
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>10 904 089</b>	<b>10 842 431</b>	<b>10 626 064</b>
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>			
Kapitał podstawowy Tier I	22 834 363	20 387 099	20 523 790
Kapitał Tier II	2 750 000	2 750 000	2 350 000
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>	<b>25 584 363</b>	<b>23 137 099</b>	<b>22 873 790</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,0%</b>	<b>15,5%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)</b>	<b>18,8%</b>	<b>17,1%</b>	<b>17,2%</b>

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na koniec września 2020 roku był wyższy o 1,6 p.p., w porównaniu do września 2019 roku, głównie ze względu na wzrost funduszy własnych o 11,9% częściowo skompensowany wzrostem wymogów kapitałowych o 2,6%.

Wzrost funduszy własnych do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego wynika głównie z zatrzymania całości zysku netto Banku za rok 2019 w kapitale Tier I po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zatrzymania 25% zysku netto Banku za pierwsze półrocze 2020 roku po zgodzie KNF oraz zaliczenia do kapitału Tier II kwoty 0,4 mld zł z emisji obligacji podporządkowanych.

Całkowity wymóg kapitałowy był wyższy głównie ze względu na wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w związku ze zwiększonymi rezerwami na kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych oraz z tytułu ryzyka kredytowego wraz z ryzykiem kredytowym kontrahenta spowodowany głównie przez wzrost wolumenów kredytowych.

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy na koniec września 2020 roku był wyższy o 1,3 p.p. w porównaniu do września 2019 roku, na co miał wpływ wzrost kapitału podstawowego Tier I o 11,3% po części skompensowany przez wzrost wymogów kapitałowych.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2020 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	3 KWARTAŁY 2020
Wynik z tytułu odsetek	Wynik z tytułu odsetek	3 996 851
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 777 350
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	26 271
Wynik z działalności handlowej	-	135 131
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	87 153
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(869)
	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	48 847
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(14 656)
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	-	<b>1 924 096</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	-	<b>5 920 947</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-	<b>(2 637 227)</b>
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 566 691)
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 504 756)
	minus - składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	336 946
	minus - podatek od niektórych instytucji finansowych	494 896
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(397 622)
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	-	<b>3 283 720</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(1 082 307)
<b>ZYSK OPERACYJNY NETTO</b>	-	<b>2 201 413</b>
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(336 946)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(494 896)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 369 571</b>
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(451 564)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>ZYSK NETTO</b>	<b>918 007</b>
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	916 900
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	1 107

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2019 roku

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	3 KWARTAŁY 2019
Wynik z tytułu odsetek	Wynik z tytułu odsetek	4 049 374
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 879 038
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	22 187
Wynik z działalności handlowej	-	105 256
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	69 478
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(3 676)
	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	39 454
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	26 961
Wynik pozaodsetkowy	-	2 033 442
Dochody z działalności operacyjnej	-	6 082 816
Koszty działalności operacyjnej	-	(2 672 303)
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 568 116)
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 602 413)
	minus - składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	434 164
	minus - podatek od niektórych instytucji finansowych	442 863
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(378 801)
ZYSK OPERACYJNY	-	3 410 513
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(463 384)
ZYSK OPERACYJNY NETTO	-	2 947 129
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(434 164)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(442 863)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-
ZYSK BRUTTO	ZYSK BRUTTO	2 070 102
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(587 210)
ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	1 482 892
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 480 661
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	2 231

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 7 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

### 7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2020 i 2019 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019	III KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019
Przychody z tytułu odsetek	1 307 670	1 547 044	1 717 440	1 722 641	1 703 631	1 668 660	1 597 982
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 091 978	1 314 397	1 499 810	1 504 302	1 474 538	1 436 541	1 377 505
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	156 413	164 408	158 249	156 604	158 718	167 013	159 844
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59 279	68 239	59 381	61 735	70 375	65 106	60 633
Koszty z tytułu odsetek	(104 618)	(181 496)	(289 189)	(303 969)	(312 201)	(311 112)	(297 586)
Wynik z tytułu odsetek	1 203 052	1 365 548	1 428 251	1 418 672	1 391 430	1 357 548	1 300 396
Przychody z tytułu prowizji i opłat	714 908	676 929	719 266	758 856	743 649	725 062	684 885
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(119 799)	(109 082)	(104 872)	(104 230)	(100 872)	(92 380)	(81 306)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	595 109	567 847	614 394	654 626	642 777	632 682	603 579
Przychody z tytułu dywidend	268	25 748	255	220	535	21 266	386
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	26 178	50 703	10 272	74 393	20 752	31 063	17 663
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(117)	992	(1 744)	2 010	(1 972)	(728)	(976)
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 672	23 049	21 126	32 447	19 592	8 430	11 432
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(277 387)	(474 010)	(330 910)	(232 654)	(176 463)	(177 238)	(109 683)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(5 990)	(7 879)	(787)	16 545	(10 582)	23 246	14 297
Ogólne koszty administracyjne	(878 213)	(909 932)	(1 283 302)	(908 456)	(905 268)	(993 200)	(1 272 061)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(459 178)	(489 277)	(618 236)	(509 580)	(502 264)	(586 428)	(479 424)
pozostałe koszty administracyjne (*)	(419 035)	(420 655)	(665 066)	(398 876)	(403 004)	(406 772)	(792 637)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(139 383)	(134 704)	(123 535)	(125 416)	(123 578)	(126 576)	(128 647)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>528 189</b>	<b>507 362</b>	<b>334 020</b>	<b>932 387</b>	<b>857 223</b>	<b>776 493</b>	<b>436 386</b>
Podatek dochodowy	(157 089)	(147 906)	(146 569)	(248 662)	(200 329)	(193 560)	(193 321)
<b>Zysk netto</b>	<b>371 100</b>	<b>359 456</b>	<b>187 451</b>	<b>683 725</b>	<b>656 894</b>	<b>582 933</b>	<b>243 065</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>370 851</b>	<b>359 151</b>	<b>186 898</b>	<b>684 386</b>	<b>656 214</b>	<b>582 106</b>	<b>242 341</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	249	305	553	(661)	680	827	724

(\*) Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz składkami i wpłatami na Bankowy Fundusz Gwarancyjny



# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2020 i 2019 rok

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019	III KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019
<b>Zysk netto</b>	<b>371 100</b>	<b>359 456</b>	<b>187 451</b>	<b>683 725</b>	<b>656 894</b>	<b>582 933</b>	<b>243 065</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>							
<b><i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</i></b>							
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał	124 982	525 077	(161 105)	(39 335)	54 837	123 334	(9 750)
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	130 304	548 841	(147 666)	(10 426)	69 776	130 615	1 806
zysk/strata z przeklasyfikowania po zaprzestaniu ujmowania z zakumulowanych innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	(5 322)	(23 764)	(13 439)	(28 909)	(14 939)	(7 281)	(11 556)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	4 332	118 954	414 935	(76 199)	59 352	27 302	64 768
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(24 570)	(122 366)	(48 228)	21 952	(21 696)	(28 621)	(10 453)
<b><i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i></b>							
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez kapitał	(6 572)	21 880	(11 233)	(17 025)	(7 795)	16 556	802
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	(2 783)	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 249	(4 157)	2 134	3 763	1 481	(3 146)	(152)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>99 421</b>	<b>539 388</b>	<b>196 503</b>	<b>(109 627)</b>	<b>86 179</b>	<b>135 425</b>	<b>45 215</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>470 521</b>	<b>898 844</b>	<b>383 954</b>	<b>574 098</b>	<b>743 073</b>	<b>718 358</b>	<b>288 280</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>470 272</b>	<b>898 539</b>	<b>383 401</b>	<b>574 767</b>	<b>742 393</b>	<b>717 531</b>	<b>287 556</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	249	305	553	(669)	680	827	724

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2020 i 2019 rok

(tys. zł)

	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019	III KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 203 052</b>	<b>1 365 548</b>	<b>1 428 251</b>	<b>1 418 672</b>	<b>1 391 430</b>	<b>1 357 548</b>	<b>1 300 396</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	595 109	567 847	614 394	654 626	642 777	632 682	603 579
Przychody z tytułu dywidend	268	25 748	255	220	535	21 266	386
Wynik z działalności handlowej	30 733	74 744	29 654	108 850	38 372	38 765	28 119
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(5 990)	(7 879)	(787)	16 545	(10 582)	23 246	14 297
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>620 120</b>	<b>660 460</b>	<b>643 516</b>	<b>780 241</b>	<b>671 102</b>	<b>715 959</b>	<b>646 381</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 823 172</b>	<b>2 026 008</b>	<b>2 071 767</b>	<b>2 198 913</b>	<b>2 062 532</b>	<b>2 073 507</b>	<b>1 946 777</b>
Koszty z działalności operacyjnej	(805 887)	(831 712)	(999 628)	(864 770)	(862 737)	(950 881)	(858 685)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 017 285</b>	<b>1 194 296</b>	<b>1 072 139</b>	<b>1 334 143</b>	<b>1 199 795</b>	<b>1 122 626</b>	<b>1 088 092</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(277 387)	(474 010)	(330 910)	(232 654)	(176 463)	(177 238)	(109 683)
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>739 898</b>	<b>720 286</b>	<b>741 229</b>	<b>1 101 489</b>	<b>1 023 332</b>	<b>945 388</b>	<b>978 409</b>
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(43 162)	(43 081)	(250 703)	(20 562)	(20 530)	(20 472)	(393 162)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(168 547)	(169 843)	(156 506)	(148 540)	(145 579)	(148 423)	(148 861)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>528 189</b>	<b>507 362</b>	<b>334 020</b>	<b>932 387</b>	<b>857 223</b>	<b>776 493</b>	<b>436 386</b>
Podatek dochodowy	(157 089)	(147 906)	(146 569)	(248 662)	(200 329)	(193 560)	(193 321)
<b>Zysk netto</b>	<b>371 100</b>	<b>359 456</b>	<b>187 451</b>	<b>683 725</b>	<b>656 894</b>	<b>582 933</b>	<b>243 065</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>370 851</b>	<b>359 151</b>	<b>186 898</b>	<b>684 386</b>	<b>656 214</b>	<b>582 106</b>	<b>242 341</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli	249	305	553	(661)	680	827	724

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 8 Pozostałe informacje

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

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2020.

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

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2020, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

### 8.3 Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 36 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

### 8.4 Informacja o pochodnych instrumentach finansowych i rachunkowości zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń omówione są w Nocie Objasniającej nr 27 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

### 8.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w III kwartale 2020 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2020 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 39 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

### 8.6 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objasniającej nr 5 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

## 8.7 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

### **Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe**

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec września 2020 roku wyniosła 710,8 mln zł. Czynnych jest 14 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 16 sierpnia 2021 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2020 i 2021 roku stanowią odpowiednio 25,8% i 74,2% zobowiązań ogółem.

### **Obligacje podporządkowane**

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 18 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 4 czerwca 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,35 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8 lipca 2019 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 4 grudnia 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,40 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 grudnia 2019 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

# Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku

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

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec września 2020 roku wyniosła 1 566,1 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 35,0%, do 2 lat 21,6%, do 3 lat 12,0%, do 4 lat 5,6%, oraz do 5 lat 25,8% wartości nominalnej ogółem.

## **Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.**

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec września 2020 wyniosła 339,2 mln zł, z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 55,8%, do 2 lat 44,2% wartości nominalnej ogółem.

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

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 1 roku na koniec września 2020 roku wyniosła 1 835,1 mln zł.

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

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 3 miesięcy na koniec września 2020 roku wyniosła 1 282,1 mln zł.

## **8.9 Wydarzenia po dacie bilansu**

### **Zmiana wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji**

W dniu 13 października 2020 roku Bank otrzymał pismo z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w sprawie zmiany wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL, ang. the minimum requirement for own funds and eligible liabilities). BFG określił docelowy minimalny poziom MREL na poziomie skonsolidowanym odpowiadający 12,88% sumy funduszy własnych i zobowiązań ogółem (TLOF), co stanowi 19,04% kwoty ekspozycji na ryzyko (TRE). Docelowy minimalny poziom MREL określony dla Banku wynosi 12,23% TLOF, co odpowiada 19,02% TRE. Powyższe poziomy będą obowiązywały Bank od dnia 1 stycznia 2024 roku.

BFG wyznaczył ścieżkę dojścia do wyżej wskazanych wymogów zarówno na poziomie skonsolidowanym jak i jednostkowym.

Według stanu na 30 września 2020 roku Bank spełnia docelowy minimalny poziom wymogów ustalonych przez BFG na poziomie jednostkowym, natomiast na poziomie skonsolidowanym Bank spełnia minimalny poziom wymogów ustalonych przez BFG na dzień 31 grudnia 2022 roku.

### **Decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów**

W dniu 16 października 2020 roku Bank otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na mocy, której na Bank nałożona została kara finansowa w wysokości 21 088 642 zł. Nałożona kara finansowa jest konsekwencją uznania przez Prezesa UOKiK, że stosowane przez Bank w aneksach do umów postanowienie dotyczące zasad ustalania kursów walut obcych stanowi niedozwolone postanowienie umowne. Bank zamierza wnieść odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do sądu.

**Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A. za okres  
9 miesięcy zakończony  
dnia 30 września 2020 roku**



# Spis treści

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>3</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>9</b>
<b>Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. ....</b>	<b>12</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. ....</b>	<b>13</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A. ....</b>	<b>14</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. ....</b>	<b>17</b>
<b>Noty objaśniające .....</b>	<b>19</b>
1. Informacje ogólne .....	19
2. Skład Grupy .....	19
3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	20
4. Oświadczenie o zgodności .....	20
5. Istotne zasady rachunkowości .....	21
6. Zastosowanie szacunków i założeń .....	24
7. Zarządzanie ryzykiem .....	27
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	57
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	60
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	62
11. Przychody z tytułu dywidend .....	63
12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	63
13. Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy .....	64
14. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe ..	64
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto .....	65
16. Ogólne koszty administracyjne .....	66
17. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych .....	66
18. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym .....	67
19. Zysk netto przypadający na jedną akcję .....	68
20. Dywidendy .....	68
21. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym .....	68
22. Należności od banków .....	69
23. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	69
24. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) .....	70
25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	71
26. Należności z tytułu leasingu finansowego .....	73
27. Rachunkowość zabezpieczeń .....	74
28. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe .....	78
29. Wartości niematerialne .....	79
30. Rzeczowe aktywa trwałe .....	80
31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....	81
32. Zobowiązania wobec innych banków .....	82
33. Zobowiązania wobec klientów .....	82
34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	82
35. Zobowiązania podporządkowane .....	83
36. Rezerwy .....	84
37. Zobowiązania warunkowe .....	86
38. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	88
39. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	88
40. Zdarzenia po dacie bilansu .....	92
<b>Słowniczek .....</b>	<b>I</b>

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTAŁY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTAŁY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu odsetek	9	1 307 670	4 572 154	1 703 631	4 970 273
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 091 978	3 906 185	1 474 538	4 288 584
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		156 413	479 070	158 718	485 575
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		59 279	186 899	70 375	196 114
Koszty z tytułu odsetek	9	-104 618	-575 303	-312 201	-920 899
Wynik z tytułu odsetek		1 203 052	3 996 851	1 391 430	4 049 374
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	714 908	2 111 103	743 649	2 153 596
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-119 799	-333 753	-100 872	-274 558
Wynik z tytułu prowizji i opłat		595 109	1 777 350	642 777	1 879 038
Przychody z tytułu dywidend	11	268	26 271	535	22 187
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	26 178	87 153	20 752	69 478
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	27	-117	-869	-1 972	-3 676
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	13	4 672	48 847	19 592	39 454
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	14	-277 387	-1 082 307	-176 463	-463 384
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15	-5 990	-14 656	-10 582	26 961
Ogólne koszty administracyjne	16	-878 213	-3 071 447	-905 268	-3 170 529
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-459 178	-1 566 691	-502 264	-1 568 116
Pozostałe koszty administracyjne		-419 035	-1 504 756	-403 004	-1 602 413
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	17	-139 383	-397 622	-123 578	-378 801
<b>ZYSK BRUTTO</b>		<b>528 189</b>	<b>1 369 571</b>	<b>857 223</b>	<b>2 070 102</b>
Podatek dochodowy	18	-157 089	-451 564	-200 329	-587 210
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>371 100</b>	<b>918 007</b>	<b>656 894</b>	<b>1 482 892</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		370 851	916 900	656 214	1 480 661
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		249	1 107	680	2 231
Zysk na akcję (w złotych na akcję)					
podstawowy za okres	19	1,41	3,49	2,50	5,64
rozwodniony za okres	19	1,41	3,49	2,50	5,64

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

NOTA	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTAŁY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTAŁY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Zysk netto</b>	<b>371 100</b>	<b>918 007</b>	<b>656 894</b>	<b>1 482 892</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez	124 982	488 954	54 837	168 421
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	130 304	531 479	69 776	202 197
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-5 322	-42 525	-14 939	-33 776
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne 27	4 332	538 221	59 352	151 422
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione 18	-24 570	-195 164	-21 696	-60 770
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki wyceny lub sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny	-6 572	4 075	-7 795	9 563
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych 18	1 249	-774	1 481	-1 817
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>99 421</b>	<b>835 312</b>	<b>86 179</b>	<b>266 819</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>470 521</b>	<b>1 753 319</b>	<b>743 073</b>	<b>1 749 711</b>
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	470 272	1 752 212	742 393	1 747 480
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	249	1 107	680	2 231

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	30.09.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	21	5 898 799	5 162 682
Należności od banków	22	2 362 931	1 791 436
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	23	827 380	1 281 664
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	24	5 336 115	2 079 529
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25	135 090 677	134 200 413
1. Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		133 375 759	132 577 167
2. Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		198 955	242 639
3. Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		1 515 963	1 380 607
Należności z tytułu leasingu finansowego	26	7 273 915	6 712 939
Instrumenty zabezpieczające	27	959 041	377 208
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	28	68 460 144	45 893 115
1. Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		134 217	146 119
2. Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
3. Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)		45 540 160	30 942 999
4. Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty kapitałowe)		229 651	225 332
5. Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		22 556 116	14 578 665
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		17 175	17 175
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Wartości niematerialne	29	1 854 822	1 617 531
Rzeczowe aktywa trwałe	30	1 895 936	1 920 252
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 242 120	1 095 050
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 821	420
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 231 299	1 094 630
Inne aktywa		894 894	1 173 925
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>232 113 949</b>	<b>203 322 919</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	21	-	4 550
Zobowiązania wobec innych banków	32	7 399 735	6 539 539
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	23	325 438	184 799
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	24	5 168 882	2 034 113
Zobowiązania wobec klientów	33	181 797 104	157 989 734
Instrumenty zabezpieczające	27	979 760	614 765
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	34	4 491 696	6 307 837
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	35	2 774 693	2 764 493
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		308 437	216 920
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		280 097	187 002
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 340	29 918
Rezerwy	36	926 337	752 597
Pozostałe zobowiązania		2 792 424	2 515 546
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>206 964 506</b>	<b>179 924 893</b>
<b>Kapitały razem</b>			
Kapitał zakładowy		262 470	262 470
Pozostałe kapitały		22 082 621	20 665 430
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		2 793 077	2 458 387
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku</b>		<b>25 138 168</b>	<b>23 386 287</b>
Udziały niedające kontroli		11 275	11 739
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>25 149 443</b>	<b>23 398 026</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>232 113 949</b>	<b>203 322 919</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU										UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM			
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE					
Kapitał własny na 1.01.2020	262 470	20 665 430	9 137 221	1 982 459	8 787 844	359 668	398 238	2 458 387	23 386 287	11 739	23 398 026	
Całkowite dochody	-	835 312	-	-	-	835 312	-	916 900	1 752 212	1 107	1 753 319	
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	396 052	-	-	-	396 052	-	-	396 052	-	396 052	
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	3 301	-	-	-	3 301	-	-	3 301	-	3 301	
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	435 959	-	-	-	435 959	-	-	435 959	-	435 959	
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	916 900	916 900	1 107	918 007	
Podział wyniku za rok ubiegły	-	581 861	-	-	598 686	-	-16 825	-581 861	-	-1 469	-1 469	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 469	-1 469	
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	581 861	-	-	598 686	-	-16 825	-581 861	-	-	-	
Pozostałe	-	18	-	-	18	-	-	-349	-331	-102	-433	
Pozostałe	-	18	-	-	18	-	-	-349	-331	-102	-433	
Kapitał własny na 30.09.2020	262 470	22 082 621	9 137 221	1 982 459	9 386 548	1 194 980	381 413	2 793 077	25 138 168	11 275	25 149 443	

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJ I WYCENY	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2019</b>	262 470	20 865 916	9 137 221	1 982 459	9 137 113	202 663	406 460	1 668 340	22 796 726	11 491	22 808 217
<b>Całkowite dochody</b>	-	157 200	-	-	195	157 005	-	2 165 047	2 322 247	1 562	2 323 809
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowników (netto)	-	-2 247	-	-	171	-2 418	-	-	-2 247	-8	-2 255
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	104 560	-	-	-	104 560	-	-	104 560	-	104 560
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-6 044	-	-	24	-6 068	-	-	-6 044	-	-6 044
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	60 931	-	-	-	60 931	-	-	60 931	-	60 931
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	2 165 047	2 165 047	1 570	2 166 617
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	593 566	-	-	587 318	-	6 248	-2 325 868	-1 732 302	-1 214	-1 733 516
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 732 302	-1 732 302	-1 214	-1 733 516
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	593 566	-	-	587 318	-	6 248	-593 566	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	-	-951 252	-	-	-936 782	-	-14 470	950 868	-384	-100	-484
Pokrycie negatywnego wpływu wdrożenia MSSF 9	-	-951 218	-	-	-936 748	-	-14 470	951 218	-	-	-
Pozostałe	-	-34	-	-	-34	-	-	-350	-384	-100	-484
<b>Kapitał własny na 31.12.2019</b>	262 470	20 665 430	9 137 221	1 982 459	8 787 844	359 668	398 238	2 458 387	23 386 287	11 739	23 398 026

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU							WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJ I WYCENY	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 01.01.2019</b>	<b>262 470</b>	<b>20 865 916</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>9 137 113</b>	<b>202 663</b>	<b>406 460</b>	<b>1 668 340</b>	<b>22 796 726</b>	<b>11 491</b>	<b>22 808 217</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>266 819</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>195</b>	<b>266 624</b>	<b>-</b>	<b>1 480 661</b>	<b>1 747 480</b>	<b>2 231</b>	<b>1 749 711</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	171	-171	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	136 421	-	-	-	136 421	-	-	136 421	-	136 421
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	7 746	-	-	24	7 722	-	-	7 746	-	7 746
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	122 652	-	-	-	122 652	-	-	122 652	-	122 652
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 480 661	1 480 661	2 231	1 482 892
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	<b>-</b>	<b>593 566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587 318</b>	<b>-</b>	<b>6 248</b>	<b>-2 325 868</b>	<b>-1 732 302</b>	<b>-1 214</b>	<b>-1 733 516</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 732 302	-1 732 302	-1 214	-1 733 516
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	593 566	-	-	587 318	-	6 248	-593 566	-	-	-
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>-951 252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-936 782</b>	<b>-</b>	<b>-14 470</b>	<b>950 868</b>	<b>-384</b>	<b>-101</b>	<b>-485</b>
Pokrycie negatywnego wpływu wdrożenia MSSF 9	-	-951 218	-	-	-936 748	-	-14 470	951 218	-	-	-
Pozostałe	-	-34	-	-	-34	-	-	-350	-384	-101	-485
<b>Kapitał własny na 30.09.2019</b>	<b>262 470</b>	<b>20 775 049</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>8 787 844</b>	<b>469 287</b>	<b>398 238</b>	<b>1 774 001</b>	<b>22 811 520</b>	<b>12 407</b>	<b>22 823 927</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTALY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTALY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>					
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>370 851</b>	<b>916 900</b>	<b>656 214</b>	<b>1 480 661</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-2 126 558</b>	<b>24 074 501</b>	<b>-689 278</b>	<b>-4 195 753</b>
Amortyzacja	17	139 383	397 622	123 578	378 801
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-5 359	-39 005	-19 430	-49 932
Wynik z tytułu odsetek	9	-1 203 052	-3 996 851	-1 391 430	-4 049 374
Przychody z tytułu dywidend	11	-268	-26 271	-535	-22 187
Odsetki otrzymane		1 362 638	4 515 840	1 645 518	5 059 437
Odsetki zapłacone		-151 478	-689 771	-344 522	-922 299
Podatek dochodowy		157 089	451 564	200 329	587 210
Podatek dochodowy zapłacony		-182 669	-579 722	-171 857	-546 922
Zmiana stanu należności od banków		-16 566	-16 041	63 692	-84 081
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		39 135	446 513	286 961	-1 183 472
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		79 664	-3 256 586	-533 549	-858 455
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		1 158 810	-932 815	-2 876 052	-8 355 728
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego		-102 317	-560 976	-402 777	-1 105 531
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		203 892	-219 272	-186 573	-283 469
Zmiana stanu pozostałych aktywów		369 571	488 075	116 742	-521 099
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		-788 549	181 929	-615 133	1 441 895
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		23 033	140 639	200 753	638 944
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-64 165	3 134 769	268 036	632 334
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-2 676 786	24 000 269	3 415 205	4 379 161
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-330 582	-299 273	34 672	34 029
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		4 979	-	19 956	20 790
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości		-1 119	-8 591	-5 008	-19 736
Zmiana stanu rezerw		-19 644	173 740	5 283	117 490
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-122 198	768 715	-523 137	516 441
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-1 755 707</b>	<b>24 991 401</b>	<b>-33 064</b>	<b>-2 715 092</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>126 413 105</b>	<b>211 771 151</b>	<b>8 270 455</b>	<b>120 220 594</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		126 411 814	211 735 845	8 265 294	120 180 971
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 023	9 035	4 626	17 436
Dywidendy otrzymane	11	268	26 271	535	22 187
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-132 119 520</b>	<b>-234 565 752</b>	<b>-5 003 280</b>	<b>-122 556 141</b>
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-131 844 980	-233 938 799	-4 879 551	-122 299 153
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-274 540	-626 953	-123 729	-256 988
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-5 706 415</b>	<b>-22 794 601</b>	<b>3 267 175</b>	<b>-2 335 547</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	NOTA	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTALY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTALY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>2 388 008</b>	<b>7 459 717</b>	<b>3 677 849</b>	<b>7 994 422</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków		240 614	1 209 085	1 896 674	2 624 491
Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 147 394	6 250 632	1 781 175	5 019 931
Emisja obligacji podporządkowanych		-	-	-	350 000
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>		<b>-2 152 479</b>	<b>-8 362 586</b>	<b>-5 295 388</b>	<b>-9 739 377</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		228 205	-519 657	-1 730 084	-3 547 658
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-2 352 685	-7 757 977	-1 794 646	-4 331 949
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-	-1 732 302	-1 732 302
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu		-27 999	-84 952	-38 356	-127 468
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>235 529</b>	<b>-902 869</b>	<b>-1 617 539</b>	<b>-1 744 955</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-7 226 593</b>	<b>1 293 931</b>	<b>1 616 572</b>	<b>-6 795 594</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		19 547	113 479	69 138	52 249
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-7 226 593</b>	<b>1 293 931</b>	<b>1 616 572</b>	<b>-6 795 594</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>15 471 496</b>	<b>6 950 972</b>	<b>6 827 100</b>	<b>15 239 266</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>8 244 903</b>	<b>8 244 903</b>	<b>8 443 672</b>	<b>8 443 672</b>

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 92 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTALY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTALY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu odsetek	1 245 503	4 369 248	1 637 893	4 782 410
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 028 651	3 699 930	1 406 941	4 095 932
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	157 067	479 864	159 179	486 914
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59 785	189 454	71 773	199 564
Koszty z tytułu odsetek	-84 363	-493 677	-284 334	-840 097
Wynik z tytułu odsetek	1 161 140	3 875 571	1 353 559	3 942 313
Przychody z tytułu prowizji i opłat	624 546	1 834 044	627 550	1 802 319
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-118 295	-328 966	-98 628	-270 427
Wynik z tytułu prowizji i opłat	506 251	1 505 078	528 922	1 531 892
Przychody z tytułu dywidend	269	174 125	46 018	246 617
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 486	76 104	16 512	57 341
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-117	-869	-1 972	-3 676
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 672	48 258	19 044	38 514
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-272 363	-1 060 398	-162 786	-425 938
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-3 862	-11 858	-17 549	12 071
Ogólne koszty administracyjne	-820 656	-2 891 704	-832 297	-2 944 267
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-402 861	-1 391 779	-436 845	-1 372 002
Pozostałe koszty administracyjne	-417 795	-1 499 925	-395 452	-1 572 265
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-128 753	-366 042	-112 036	-343 536
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 543	1 178	-	-
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>472 610</b>	<b>1 349 443</b>	<b>837 415</b>	<b>2 111 331</b>
Podatek dochodowy	-146 492	-417 603	-187 140	-544 796
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>326 118</b>	<b>931 840</b>	<b>650 275</b>	<b>1 566 535</b>
Zysk na akcję (w złotych na akcję)				
podstawowy za okres	1,24	3,55	2,48	5,97
rozwodniony za okres	1,24	3,55	2,48	5,97



# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTALY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTALY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Zysk netto</b>	<b>326 118</b>	<b>931 840</b>	<b>650 275</b>	<b>1 566 535</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>				
<b>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:	126 202	490 857	57 091	170 715
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	131 524	532 793	71 783	203 852
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-5 322	-41 936	-14 692	-33 137
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	4 332	538 221	59 352	151 422
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-24 802	-195 525	-22 124	-61 206
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki wyceny lub sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-6 572	4 075	-7 779	9 563
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 249	-774	1 478	-1 817
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>100 409</b>	<b>836 854</b>	<b>88 018</b>	<b>268 677</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>426 527</b>	<b>1 768 694</b>	<b>738 293</b>	<b>1 835 212</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	30.09.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>		
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 898 342	5 138 758
Należności od banków	2 962 326	2 243 908
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 157 147	1 279 495
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	5 363 946	2 085 989
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 050 526	131 675 384
1. Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	130 221 921	129 886 963
2. Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	198 955	242 639
3. Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 629 650	1 545 782
Instrumenty zabezpieczające	959 041	377 208
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	69 096 145	45 873 297
1. Obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	134 217	125 454
2. Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
3. Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	45 908 640	30 964 680
4. Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty kapitałowe)	229 651	225 332
5. Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22 823 637	14 557 831
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	17 175	17 175
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 564 250	1 626 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Wartości niematerialne	984 982	739 777
Rzeczowe aktywa trwałe	1 784 032	1 842 378
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	921 891	777 116
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	921 891	777 116
Inne aktywa	673 931	973 058
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>223 433 734</b>	<b>194 649 992</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>		
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	4 550
Zobowiązania wobec innych banków	2 985 414	3 043 969
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	325 438	184 799
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	5 178 958	2 040 368
Zobowiązania wobec klientów	182 258 339	158 544 670
Instrumenty zabezpieczające	979 760	614 765
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	710 858	1 604 344
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	2 774 693	2 764 493
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	276 508	168 318
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	276 508	168 318
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	973 242	773 057
Pozostałe zobowiązania	2 685 818	2 379 871
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>199 149 028</b>	<b>172 123 204</b>
<b>Kapitały</b>		
Kapitał zakładowy	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	21 405 338	20 016 851
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 616 898	2 247 467
<b>KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>24 284 706</b>	<b>22 526 788</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>223 433 734</b>	<b>194 649 992</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY					WYNIK Z LAT UBIEGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE	
<b>Kapitał własny na 1.01.2020</b>	<b>262 470</b>	<b>20 016 851</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>8 300 933</b>	<b>363 111</b>	<b>233 127</b>	<b>22 526 788</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>836 854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>836 854</b>	<b>-</b>	<b>1 768 694</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	397 594	-	-	-	397 594	-	397 594
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	3 301	-	-	-	3 301	-	3 301
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	435 959	-	-	-	435 959	-	435 959
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	931 840	931 840
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	<b>-</b>	<b>562 409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>562 409</b>	<b>-</b>	<b>-562 409</b>	<b>-</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	562 409	-	-	562 409	-	-562 409	-
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>-10 776</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-10 776</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-10 776</b>
Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A.	-	-10 776	-	-	-10 776	-	-	-10 776
<b>Kapitał własny na 30.09.2020</b>	<b>262 470</b>	<b>21 405 338</b>	<b>9 137 221</b>	<b>1 982 459</b>	<b>8 852 566</b>	<b>1 199 965</b>	<b>233 127</b>	<b>24 284 706</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJ I WYCENY	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2019</b>	262 470	20 185 676	9 137 221	1 982 459	8 627 858	205 011	233 127	1 373 852	21 821 998
<b>Całkowite dochody</b>	-	158 100	-	-	-	158 100	-	2 247 467	2 405 567
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-2 159	-	-	-	-2 159	-	-	-2 159
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	105 372	-	-	-	105 372	-	-	105 372
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-6 044	-	-	-	-6 044	-	-	-6 044
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	60 931	-	-	-	60 931	-	-	60 931
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	2 247 467	2 247 467
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	578 298	-	-	578 298	-	-	-2 310 600	-1 732 302
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 732 302	-1 732 302
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	578 298	-	-	578 298	-	-	-578 298	-
<b>Pozostałe</b>	-	-905 223	-	-	-905 223	-	-	936 748	31 525
Pokrycie negatywnego wpływu wdrożenia MSSF 9	-	-936 748	-	-	-936 748	-	-	936 748	-
Przeniesienie na Bank zorganizowanej części przedsiębiorstwa Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.	-	31 525	-	-	31 525	-	-	-	31 525
<b>Kapitał własny na 31.12.2019</b>	262 470	20 016 851	9 137 221	1 982 459	8 300 933	363 111	233 127	2 247 467	22 526 788

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJ I WYCENY	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2019	262 470	20 185 676	9 137 221	1 982 459	8 627 858	205 011	233 127	1 373 852	21 821 998
Całkowite dochody	-	268 677	-	-	-	268 677	-	1 566 535	1 835 212
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena dłużnych instrumentów finansowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	138 279	-	-	-	138 279	-	-	138 279
Wycena lub sprzedaż instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	7 746	-	-	-	7 746	-	-	7 746
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	122 652	-	-	-	122 652	-	-	122 652
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 566 535	1 566 535
Podział wyniku za rok ubiegły	-	578 298	-	-	578 298	-	-	-2 310 600	-1 732 302
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-1 732 302	-1 732 302
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	578 298	-	-	578 298	-	-	-578 298	-
Pozostałe	-	-905 223	-	-	-905 223	-	-	936 748	31 525
Pokrycie negatywnego wpływu wdrożenia MSSF 9	-	-936 748	-	-	-936 748	-	-	936 748	-
Przeniesienie na Bank zorganizowanej części przedsiębiorstwa Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.	-	31 525	-	-	31 525	-	-	-	31 525
Kapitał własny na 30.09.2019	262 470	20 127 428	9 137 221	1 982 459	8 300 933	473 688	233 127	1 566 535	21 956 433

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTAŁY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTAŁY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>326 118</b>	<b>931 840</b>	<b>650 275</b>	<b>1 566 535</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-879 484</b>	<b>24 697 732</b>	<b>-613 647</b>	<b>-4 470 750</b>
Amortyzacja	128 753	366 042	112 036	343 536
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-5 313	-38 220	-18 638	-48 628
Wynik z tytułu odsetek	-1 161 140	-3 875 571	-1 353 559	-3 942 313
Przychody z tytułu dywidend	-269	-174 125	-46 018	-246 617
Odsetki otrzymane	1 299 016	4 309 030	1 593 053	4 895 208
Odsetki zapłacone	-119 969	-597 730	-318 047	-858 856
Podatek dochodowy	146 492	417 603	187 140	544 796
Podatek dochodowy zapłacony	-177 723	-525 633	-155 114	-460 357
Zmiana stanu należności od banków	-147 738	-81 940	31 499	68 723
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-130 481	114 590	697 865	-1 297 216
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	74 902	-3 277 957	-548 804	-869 421
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 248 931	-414 097	-3 567 411	-8 508 947
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	175 267	-181 213	-119 992	-200 440
Zmiana stanu pozostałych aktywów	294 298	383 884	-28 979	-615 213
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-456 465	104 336	-566 976	495 716
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	23 033	140 639	200 753	638 944
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-62 788	3 138 590	267 690	633 253
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-3 010 611	23 906 111	3 497 460	4 296 649
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-5 655	-20	24 001	21 922
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	4 979	-	19 956	20 790
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości	-911	-7 953	-1 517	-8 092
Zmiana stanu rezerw	-11 665	200 185	910	109 137
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	15 573	791 181	-520 955	516 676
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-553 366</b>	<b>25 629 572</b>	<b>36 628</b>	<b>-2 904 215</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>126 416 688</b>	<b>211 550 370</b>	<b>7 647 778</b>	<b>119 686 387</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	126 354 231	211 314 057	7 598 155	119 424 015
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	2	3 605	15 755
Dywidendy otrzymane	62 455	236 311	46 018	246 617
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-132 331 410</b>	<b>-234 650 300</b>	<b>-4 449 162</b>	<b>-121 979 576</b>
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-132 146 988	-234 170 923	-4 348 396	-121 799 232
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-184 422	-479 377	-100 766	-180 344
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 914 722</b>	<b>-23 099 930</b>	<b>3 198 616</b>	<b>-2 293 189</b>

# Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	III KWARTAŁ 2020 OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	3 KWARTAŁY 2020 OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	III KWARTAŁ 2019 OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019	3 KWARTAŁY 2019 OKRES OD 01.01.2019 DO 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>479 940</b>	<b>885 588</b>	<b>1 704 357</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków	-	-	185 006	218 881
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	479 940	700 582	1 135 476
Emisja obligacji podporządkowanych	-	-	-	350 000
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>-743 481</b>	<b>-1 611 159</b>	<b>-2 506 938</b>	<b>-2 960 308</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-32 274	-154 873	-88 843	-195 884
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-683 222	-1 371 398	-648 747	-909 718
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-1 732 302	-1 732 302
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	-27 985	-84 888	-37 046	-122 404
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-743 481</b>	<b>-1 131 219</b>	<b>-1 621 350</b>	<b>-1 255 951</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-7 211 569</b>	<b>1 398 423</b>	<b>1 613 894</b>	<b>-6 453 355</b>
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	20 250	113 710	69 120	52 662
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-7 211 569</b>	<b>1 398 423</b>	<b>1 613 894</b>	<b>-6 453 355</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 830 174</b>	<b>7 220 182</b>	<b>7 165 521</b>	<b>15 232 770</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 618 605</b>	<b>8 618 605</b>	<b>8 779 415</b>	<b>8 779 415</b>

# Noty objaśniające

(w tys. zł)

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

## 1. Informacje ogólne

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

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

Strukturę akcjonariatu Banku przedstawiono w punkcie 5.4 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku.

## 2. Skład Grupy

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

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			30.09.2020	31.12.2019
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	-	100,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	66,50	66,50
Pekao Direct Sp. z o.o. (d. Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.)	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (w likwidacji), w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
FPB - Media Sp. z o.o. (w upadłości)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100,00	100,00
Pekao Investment Management S.A., w tym:	Warszawa	Holdingowa	100,00	100,00
Pekao TFI S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	100,00	100,00

Na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Jednostki stowarzyszone

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

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			30.09.2020	31.12.2019
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradca i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności	40,00	40,00

Na dzień 30 września 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

### Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A.

W 29 maja 2020 roku Bank dokonał nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A. związanej ze świadczeniem usług maklerskich. Pozostała działalność Pekao Investment Banking S.A. związana z oferowaniem usług bankowości inwestycyjnej pozostała w Spółce.

Transakcja nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Investment Banking S.A. została ujęta zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, stosowaną dla transakcji nabycia i sprzedaży jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. Transakcja ta nie miała wpływu na Grupę.

### Likwidacja spółki Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (w likwidacji)

W 2020 roku dokonano likwidacji Spółki Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (w likwidacji).

## 3. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie trzech kwartałów 2020 roku oraz 2019 roku nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych w Grupie Kapitałowej.

## 4. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 jest dostępne na stronie internetowej Banku [www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl)

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 4 listopada 2020 roku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 5. Istotne zasady rachunkowości

### 5.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Informacje ogólne

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat, instrumentów kapitałowych i aktywów finansowych zaklasyfikowanych do modelu biznesowego, którego celem jest osiąganie korzyści z pozyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych oraz ze sprzedaży aktywów finansowych i jednocześnie spełniających kryterium SPPI, aktywów finansowych niespełniających kryterium SPPI,
- według zamortyzowanego kosztu dla aktywów finansowych będących częścią modelu biznesowego, którego celem jest osiąganie korzyści z pozyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych i jednocześnie spełniających kryterium SPPI oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych,
- aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego. Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji. Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2020 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (Nota 5.3 oraz Nota 5.4). W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### Porównywalność danych finansowych

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 Grupa dokonała zmian w sposobie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat. Pozycje „Wynik z tytułu pozostałych rezerw” oraz „Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych” zaprezentowane zostały w linii „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto”.

Wskazane powyżej zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównywalnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku, natomiast nie miały one wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego.

Opis zmian oraz ich wpływ na dane porównawcze rachunku zysków i strat przedstawia poniższe zestawienie

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA III KWARTAŁ 2019 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA PREZENTACJI	DANE ZA III KWARTAŁ 2019 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-32 576	32 576	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 011	-1 011	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 983	-31 565	-10 582

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA 3 KWARTAŁY 2019 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA PREZENTACJI	DANE ZA 3 KWARTAŁY 2019 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-40 772	40 772	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	12 700	-12 700	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	55 033	-28 072	26 961

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 5.2 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2020 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
<b>MSR 1 (zmiana)</b> „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz <b>MSR 8 (zmiana)</b> „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję „Istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej.	Zmiana standardów nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 9 (zmiana)</b> „Instrumenty finansowe” oraz <b>MSSF 7 (zmiana)</b> „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń. Kluczowe zwolnienia wynikające ze zmian dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> <li>wymogu przepływu były „wysoko prawdopodobne”,</li> <li>komponentów ryzyka,</li> <li>oceny prospektywnej,</li> <li>retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39),</li> <li>przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.</li> </ul>	Grupa podjęła decyzję o wcześniejszym zastosowaniu tych zmian w standardach, tj. zasady wynikające z tych zmian zostały przyjęte jako obowiązujące w 2019 roku.
<b>MSSF 3 (zmiana)</b> „Połączenia jednostek”	Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów, a nie przedsięwzięcie.	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 16 (zmiana)</b> „Leasing”	Zmiany wprowadzają opcjonalne praktyczne rozwiązanie, które upraszcza sposób rozliczania przez leasingobiorcę otrzymanych udogodnień w warunkach najmu, które są bezpośrednią konsekwencją COVID-19. Od leasingobiorcy, który stosuje praktyczne rozwiązanie, nie wymaga się oceny, czy kwalifikujące się udogodnienia w warunkach najmu stanowią modyfikację leasingu i rozlicza je zgodnie z innymi mającymi zastosowanie wytycznymi. Wynikowe rozliczenie będzie zależało od szczegółów udogodnień. Na przykład, jeśli udogodnienie ma formę jednorazowej obniżki czynszu, zostanie rozliczone jako zmienna opłata leasingowa i ujęte w rachunku zysków i strat. Praktyczne rozwiązanie będzie miało zastosowanie tylko wtedy, gdy: <ul style="list-style-type: none"> <li>skorygowana zapłata jest zasadniczo taka sama lub mniejsza od pierwotnej zapłaty;</li> <li>obniżenie opłat leasingowych dotyczy opłat należnych do 30 czerwca 2021 r. lub wcześniej, i</li> <li>do warunków najmu nie wprowadzono żadnych innych merytorycznych zmian.</li> </ul>	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
<b>MSSF 17</b> „Umowy ubezpieczeniowe”	Nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
<b>MSR 1 (zmiana)</b> „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR 1 dotyczące prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 3 (zmiana)</b> „Połączenia jednostek”	Zmiany do MSSF 3 obejmują: <ul style="list-style-type: none"> <li>zaktualizowanie MSSF 3 tak, aby odnosił się do Założeń koncepcyjnych z 2018 roku zamiast do Założeń z 1989 roku,</li> <li> dodanie do MSSF 3 wymogu, zgodnie z którym w przypadku transakcji i innych zdarzeń objętych zakresem MSR 37 lub KIMSF 21 jednostka przejmująca stosuje MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast Założeń koncepcyjnych) w celu zidentyfikowania zobowiązań, które przyjęła w ramach połączenia jednostek,</li> <li> dodanie do MSSF 3 wyraźnego stwierdzenia, że jednostka przejmująca nie ujmuje aktywów warunkowych nabytych w ramach połączenia jednostek.</li> </ul> Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 16 (zmiana)</b> „Rzeczowe aktywa trwałe”	Zmiany do MSR 16 zabraniają odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSR 37 (zmiana)</b> „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”	Zmiany do MSR 37 precyzują, że „koszt wykonania” umowy rodzącej obciążenia obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty bezpośrednio związane z umową mogą być kosztami inkrementalnymi związanymi z wykonaniem umowy lub alokacją innych kosztów, które są bezpośrednio związane z realizacją umów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
<b>MSSF 4 (zmiana)</b> „Umowy ubezpieczeniowe”	Główne zmiany obejmują: <ul style="list-style-type: none"> <li>odroczenie terminu pierwszego zastosowania MSSF 17 o dwa lata na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie,</li> <li>przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 o dwa lata. W rezultacie kwalifikujące się jednostki będą zobowiązane do stosowania MSSF 9 w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.</li> </ul> Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
<b>MSSF 9 (zmiana)</b> „Instrumenty finansowe” oraz <b>MSSF 7 (zmiana)</b> „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” oraz <b>MSSF 17 (zmiana)</b> „Umowy ubezpieczeniowe” oraz <b>MSSF 16 (zmiana)</b> „Leasing”	<p>Główne zmiany obejmują:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) rozliczanie modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań leasingowych wymaganych jako bezpośrednia konsekwencja reformy wskaźników stóp procentowych i dokonanych na ekonomicznie równoważnych zasadach, poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej;</li> <li>2) reforma wskaźników stóp procentowych bezpośrednio nie powoduje zaprzestania stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Powiązania zabezpieczające (i związana z nimi dokumentacja) muszą zostać zmienione w celu uwzględnienia modyfikacji pozycji zabezpieczanej, instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego ryzyka. Zmienione powiązania zabezpieczające powinny spełniać wszystkie kryteria kwalifikujące do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, w tym wymogi dotyczące efektywności;</li> <li>3) celem umożliwienia użytkownikom zrozumienia charakteru i zakresu ryzyk wynikających z reformy wskaźników stóp procentowych, na które jednostka jest narażona, oraz sposobu, w jaki jednostka zarządza tymi ryzykami, a także postępów jednostki w przechodzeniu z wskaźników stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne oraz w jaki sposób jednostka zarządza tym przejściem, zmiany wymagają ujawnienia: <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacji o sposobie zarządzania przejściem z wskaźników referencyjnych stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne, postępach poczynionych na dzień sprawozdawczy oraz ryzyku wynikającym z przejścia;</li> <li>• informacji ilościowych na temat aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi i instrumentów pochodnych, które nadal podlegają referencyjnym wskaźnikom stóp procentowych podlegającym reformie, wykazanych w podziale według znaczących wskaźników referencyjnych stóp procentowych;</li> <li>• informacji w zakresie, w jakim reforma wskaźników stóp procentowych spowodowała zmiany w strategii zarządzania ryzykiem jednostki, opis tych zmian oraz sposób zarządzania tym ryzykiem przez jednostkę.</li> </ul> </li> </ol> <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.</p>	Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.

## 6. Zastosowanie szacunków i założeń

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

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. W szczególności na dzień 30 września 2020 roku Bank uwzględnił w dokonywanych szacunkach wpływ epidemii COVID-19 na poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań Grupy. Jednakże, biorąc pod uwagę istotną niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji ekonomicznej wykonane szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości. Niepewność szacunków wykonanych przez Grupę na dzień 30 września 2020 roku dotyczy przede wszystkim:

- prognoz dotyczących założeń makroekonomicznych, w szczególności odnoszących się do kluczowych wskaźników gospodarczych (tj. poziom oczekiwanego spowolnienia gospodarczego, PKB, zatrudnienie, ceny mieszkań, możliwe zakłócenia na rynkach kapitałowych, itp.),
- możliwych zakłóceń w działalności wynikających z decyzji podejmowanych przez instytucje państwowe, przedsiębiorstwa i konsumentów w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się wirusa,
- skuteczności programów pomocowych, które zostały opracowane w celu wspierania przedsiębiorstw i konsumentów.

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

### **Utrata wartości kredytów i pożyczek, oczekiwane straty kredytowe**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody (zwane „przesłankami”) utraty wartości ekspozycji kredytowych i czy ekspozycja kredytowa utraciła wartość. Utrata wartości ma miejsce wtedy i tylko wtedy gdy zidentyfikowano co najmniej jedną przesłankę mającą negatywny wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające z ekspozycji kredytowej.

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

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

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

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

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

Dla wszystkich ekspozycji nieznaczących indywidualnie, dla których zidentyfikowano utratę wartości i dla wszystkich ekspozycji kredytowych, dla których Grupa nie zidentyfikowała utraty wartości tworzony jest odpis zgodnie z MSSF 9 w oparciu o oczekiwane straty kredytowe, z uwzględnieniem prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji w horyzoncie 12-miesięcy lub dożywotniego okresu życia (zwany dalej „ECL”).

Więcej informacji o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami w zakresie oczekiwanych strat kredytowych, jak również analizę wrażliwości szacunków dotyczących utraty wartości kredytów i pożyczek przedstawiono w Nocie 7.1 „Ryzyko kredytowe”.

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

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

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej (danego aktywa bądź – w przypadku wartości firmy – wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, których dotyczy dana wartość firmy). W sytuacji gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Na dzień 30 września 2020 roku Bank dokonał oceny czy obecne warunki rynkowe oraz istniejąca niepewność w zakresie sytuacji makroekonomicznej spowodowanej COVID-19 mają wpływ na utratę wartości aktywów trwałych. W wyniku tej analizy nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy. Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości firmy zostały przedstawione w Nocie 29 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oceny prawdopodobieństwa wpływu ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF na przyszłe oczekiwane przepływy pieniężne z ekspozycji kredytowych oraz na prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych.

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

Szczegóły dotyczące głównych założeń przyjętych do szacowania rezerw dotyczących ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w CHF zostały zaprezentowane w Nocie 7.1 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oceny ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich i oszacowała możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotu prowizji do klienta w związku z przedterminową spłatą kredytów konsumenckich (dla kredytów przedpłaconych przed wyrokiem TSUE, tj. przed dniem 11 września 2019 roku).

Ponadto, w odniesieniu do ekspozycji bilansowych na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oszacowania możliwych przedpłat tych ekspozycji w przyszłości.

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

Szczegóły dotyczące oszacowanej rezerwy dotyczącej wcześniejszych spłat kredytów konsumenckich zostały zaprezentowane w Nocie 36 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Zasady wyceny do wartości godziwej**

Zasady wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych wycenianych do wartości godziwej nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 7. Zarządzanie ryzykiem

### 7.1 Ryzyko kredytowe

Ogólne ramy procesu zarządzania, metody ograniczania i modele ratingowe ryzyka kredytowego nie uległy zmianom w stosunku do stanu opisanego w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

W związku z epidemią COVID-19 Grupa identyfikuje jednak ryzyko zaburzeń w gospodarce w wyniku wstrzymania lub ograniczenia działalności w niektórych sektorach, zakłóceń łańcuchów dostaw, niedostępności i zwolnień pracowników, zmian zachowań konsumentów, spowolnienia gospodarczego u partnerów handlowych Polski oraz innych będących bezpośrednim i pośrednim skutkiem działań związanych z walką z epidemią. W ocenie Grupy może to doprowadzić do istotnego pogorszenia sytuacji części kredytobiorców.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa wdrożyła szereg działań mitygujących ryzyko kredytowe oraz rozwiązań wspierających klientów, w tym:

- wzmożone monitorowanie portfela kredytowego ze szczególnym uwzględnieniem branż podwyższonego ryzyka,
- wzmocnienie stosowanych instrumentów ograniczających ryzyko kredytowe, w tym prawnych zabezpieczeń wierzytelności, zarówno na etapie finansowania jak i monitorowania,
- zweryfikowanie procedur w obszarze kredytowania poszczególnych linii biznesowych i dostosowanie ich do zaistniałej sytuacji,
- udzielanie kredytów z gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego zabezpieczającymi do 80% wartości ekspozycji,
- odroczenie na wniosek klienta płatności rat kapitałowo-odsetkowych przez okres maksymalnie 6 miesięcy,
- odroczenie stosowania sankcji wynikających z braku realizacji klauzul umownych.

Szczegółowe informacje w zakresie programów wsparcia kredytobiorców (ich charakterystyka oraz dane odnośnie skali wykorzystania) są przedstawione poniżej.

Ponadto, ze względu na wpływ epidemii COVID-19 Grupa dostosowała także podejście do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Poniżej przedstawiono opis rozwiązań przyjętych przez Bank, którego portfel generuje zdecydowaną większość kosztów odpisów. Spółki zależne zastosowały rozwiązania adekwatne do ich specyfiki.

#### **Zmiany w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych**

Gwałtowne rozprzestrzenienie się COVID-19 i niespotykane dotąd środki zaradcze podejmowane przez polski rząd i sektor bankowy, zarówno w zakresie ograniczania zasięgu pandemii jak i stymulacji gospodarki, skutkują bardzo dużą niepewnością odnośnie przyszłego rozwoju sytuacji gospodarczej i jego wpływu na portfel kredytowy Banku. Wobec braku podobnych doświadczeń historycznych prognozowanie przyszłości będące podstawą kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych jest w tej sytuacji obarczone dodatkową dozą niepewności i wymaga przyjęcia istotnych założeń eksperckich. Poniżej przedstawiono podejście Banku w tym zakresie wraz z podstawowymi informacjami ilościowymi.

W podejściu swoim Bank dążył do adekwatnego odzwierciedlenia w odpisach kredytowych dla koszyka 1 i 2 potencjalnego przyszłego pogorszenia jakości portfela kredytowego oraz właściwego pokrycia odpisami kredytów niepracujących, których odzyskiwanie w obecnej sytuacji może być trudniejsze (koszyk 3). W obecnej fazie kryzysu wywołanego epidemią wzrost odpisów Banku wynika głównie z prognoz przyszłych zmian jakości portfela uwzględnionych w kalkulacji odpisów zgodnie z wymogami MSSF9, a nie z jej obecnej ewolucji. Dotychczas Grupa nie obserwowała bowiem zauważalnego wzrostu skali niewykonania zobowiązań przez klientów, który skutkowałoby przyrostem kredytów niepracujących (udział kredytów niepracujących pozostał na stabilnym poziomie 5,1-5,3%).



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### *Oczekiwania Banku odnośnie sytuacji makroekonomicznej*

Punktem wyjścia do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych są prognozy Banku dotyczące sytuacji makroekonomicznej zakładające silne spowolnienie w 2020 i wzrost gospodarczy w 2021. Prognozuje się spadek wzrostu PKB rok do roku z 4,1% w 2019 do minus 2,4% w 2020 i wzrost powyżej poziomów wyjściowych w kolejnym roku. W zakresie stopy bezrobocia zakłada się natomiast wzrost z 5,2% na koniec 2019 do 6,8% na koniec 2020. Skala spadku PKB odzwierciedla ograniczenia w działalności gospodarczej w związku z epidemią i ich bezpośredni i pośredni wpływ na aktywność gospodarczą w Polsce i za granicą. Umiarkowany wzrost stopy bezrobocia odzwierciedla natomiast obserwowane „oszczędzanie zasobów pracy”. Utrzymanie miejsc pracy umożliwia z jednej strony mechanizm tarczy antykryzysowej, a z drugiej strony duża skala redukcji czasu pracy oraz cięcia wynagrodzeń.

W porównaniu z założeniami za I półrocze 2020 w trzecim kwartale dodatkowe oczekiwane pogorszenie sytuacji makroekonomicznej zostało odzwierciedlone poprzez zmianę parametru LGD (strata w przypadku niewykonania zobowiązania) wykorzystywanego w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych na podstawie analizy danych historycznych z uwzględnieniem oceny eksperckiej niezbędnej ze względu na unikatowość obecnych warunków.

Pogorszenie odzysków odzwierciedlono poprzez analizę indywidualną kredytów niepracujących oraz założenie dla kredytów analizowanych grupowo, że ograniczenia w funkcjonowaniu gospodarki w okresie epidemii spowodują dalsze opóźnienie odzysków średnio o kilka miesięcy.

Opisane szacunki, ze względu na specyfikę obecnej sytuacji, charakteryzują się znaczną niepewnością i będą rewidowane w kolejnych okresach.

### *Identyfikacja istotnego pogorszenia ryzyka kredytowego i alokacja do koszyków*

Bank nie zmienił swojego podejścia do identyfikacji istotnego pogorszenia ryzyka kredytowego będącego podstawą kwalifikacji ekspozycji do koszyka 2. Zastosował je jednak w sposób spójny do obecnej sytuacji. W szczególności, w przypadku udzielenia wakacji kredytowych lub innych działań łagodzących skutki pandemii COVID-19 Bank stosuje podejście spójne z wskazówkami regulacyjnymi w tym zakresie (np. Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis). Udzielenie wakacji kredytowych lub innych działań łagodzących skutki pandemii COVID-19 nie powoduje automatycznej reklasyfikacji do koszyka 2. Reklasyfikacja taka jest jednak dokonywana, jeśli na pogorszenie ryzyka kredytowego wpływają dodatkowe czynniki wskazujące na problemy dłużnika. Dodatkowo, w ramach obowiązujących procedur, Bank dokonał przeglądu i klasyfikacji branż pod kątem narażenia na negatywne skutki pandemii COVID-19, a następnie poddał szczegółowej analizie sytuację klientów z segmentu przedsiębiorstw działających w branżach uznanych za zagrożone i w przypadku identyfikacji istotnego pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej przeklasyfikował do koszyka 2.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poziomu odpisów oraz wartości bilansowej brutto aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik w podziale na klasy aktywów finansowych:

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2020	111 598 146	19 438 314	5 084 221	2 796 868	42 806	138 960 355
Transfer do Koszyka 1	4 150 406	-4 123 090	-149	-27 167	-	-
Transfer do Koszyka 2	-12 736 464	12 914 264	-13 230	-164 570	-	-
Transfer do Koszyka 3	-386 486	-598 604	352 780	632 310	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	23 960 771	-	-	-	824	23 961 595
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu	-20 944 052	-1 820 932	-244 690	-166 066	-4 484	-23 180 224
Aktywa finansowe spisane z bilansu(*)	-	-	-294 547	-226 971	-867	-522 385
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-7 205	-1 601	-78	-	-	-8 884
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	657 813	247 475	140 443	185 647	36	1 231 414
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 30.09.2020	106 292 929	26 055 826	5 024 750	3 030 051	38 315	140 441 871
ODPIS						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2020	301 078	710 549	3 445 577	1 914 540	11 444	6 383 188
Transfer do Koszyka 1	153 080	-143 848	-17	-9 215	-	-
Transfer do Koszyka 2	-63 500	113 672	-2 778	-47 394	-	-
Transfer do Koszyka 3	-64 230	-103 326	28 392	139 164	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	100 798	-	-	-	440	101 238
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu	-32 682	-21 326	-20 770	-25 145	-400	-100 323
Aktywa finansowe spisane z bilansu(*)	-	-	-294 547	-226 971	-867	-522 385
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)(**)	-37 369	337 281	434 403	182 925	900	918 140
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	15 662	49 249	157 735	61 172	2 436	286 254
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 30.09.2020	372 837	942 251	3 747 995	1 989 076	13 953	7 066 112

(\*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 238 127 tys. złotych.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 72 820 tys. złotych.

Łączna wartość niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 30 września 2020 roku wyniosła 1 111 tys. złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2019	100 388 050	20 213 176	5 063 110	2 542 099	87 565	128 294 000
Transfer do Koszyka 1	4 642 225	-4 617 247	-7 562	-17 416	-	-
Transfer do Koszyka 2	-7 118 153	7 239 409	-6 238	-115 018	-	-
Transfer do Koszyka 3	-739 724	-737 339	545 459	931 604	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	38 405 396	-	-	-	5 145	38 410 541
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (spłaty)	-23 660 804	-2 782 864	-361 593	-337 530	-49 677	-27 192 468
Aktywa finansowe spisane z bilansu(*)	-	-	-321 500	-270 429	-126	-592 055
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-2 223	-	-	-	-	-2 223
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-316 621	123 179	172 545	63 558	-101	42 560
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2019	111 598 146	19 438 314	5 084 221	2 796 868	42 806	138 960 355
ODPIS						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2019	358 389	659 536	3 265 624	1 800 673	53 455	6 137 677
Transfer do Koszyka 1	134 108	-126 074	-790	-7 244	-	-
Transfer do Koszyka 2	-36 836	85 718	-1 440	-47 442	-	-
Transfer do Koszyka 3	-120 056	-189 882	38 272	271 666	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	150 989	6	-	-	2 783	153 778
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (spłaty)	-68 125	-33 594	-43 861	-53 249	-5 551	-204 380
Aktywa finansowe spisane z bilansu(*)	-	-	-321 500	-270 429	-126	-592 055
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)(**)	-133 499	300 874	281 639	201 483	-2 587	647 910
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	16 108	13 965	227 633	19 082	-36 530	240 258
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 31.12.2019	301 078	710 549	3 445 577	1 914 540	11 444	6 383 188

(\*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 301 658 tys. złotych.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 36 265 tys. złotych.

Łączna wartość niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 grudnia 2019 roku wyniosła 3 249 tys. złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2020	6 368 110	175 582	166 630	88 980	-	6 799 302
Transfer do Koszyka 1	80 230	-76 380	-737	-3 113	-	-
Transfer do Koszyka 2	-136 343	137 811	-1 317	-151	-	-
Transfer do Koszyka 3	-86 977	-50 973	95 348	42 602	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	1 666 710	-	-	-	-	1 666 710
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-998 064	-24 985	-28 842	-15 647	-	-1 067 538
Aktywa finansowe spisane z bilansu	-	-	-	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-45	-	-	-	-	-45
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 30.09.2020	6 893 621	161 055	231 082	112 671	-	7 398 429
ODPIS						
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 1.01.2020	3 214	1 769	19 009	62 371	-	86 363
Transfer do Koszyka 1	3 060	-720	-131	-2 209	-	-
Transfer do Koszyka 2	-723	830	-68	-39	-	-
Transfer do Koszyka 3	-514	-502	876	140	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	1 611	-	-	-	-	1 611
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-1 154	-356	-4 326	-9 075	-	-14 911
Aktywa finansowe spisane z bilansu	-	-	-	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	-376	859	32 682	19 608	-	52 773
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-1 322	-	-	-	-	-1 322
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 30.09.2020	3 796	1 880	48 042	70 796	-	124 514

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO						
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2019	5 160 123	105 171	45 151	99 008	-	5 409 453
Transfer do Koszyka 1	52 391	-48 401	-2 945	-1 045	-	-
Transfer do Koszyka 2	-226 670	233 357	-3 606	-3 081	-	-
Transfer do Koszyka 3	-58 798	-124 655	169 646	13 807	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	3 321 107	-	-	-	-	3 321 107
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (splaty)	-1 879 977	-68 562	-40 285	-6 152	-	-1 994 976
Aktywa finansowe spisane z bilansu	-	-	-5 014	-13 557	-	-18 571
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-66	78 672	3 683	-	-	82 289
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2019	6 368 110	175 582	166 630	88 980	-	6 799 302
ODPIS						
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 1.01.2019	4 029	1 877	15 467	61 413	-	82 786
Transfer do Koszyka 1	647	-560	-51	-36	-	-
Transfer do Koszyka 2	-228	640	-262	-150	-	-
Transfer do Koszyka 3	-47	-142	189	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	1 941	-	-	-	-	1 941
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (splaty)	-3 086	-143	-2 624	-	-	-5 853
Aktywa finansowe spisane z bilansu	-	-	-5 014	-13 557	-	-18 571
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	-	433	13 321	12 353	-	26 107
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-42	-336	-2 017	2 348	-	-47
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 31.12.2019	3 214	1 769	19 009	62 371	-	86 363

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZESZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2020	771 987	608 620	-	-	-	1 380 607
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-137 713	137 713	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	100 000	-	-	-	-	100 000
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu	-2 843	-44 992	-	-	-	-47 835
Aktywa finansowe spisane z bilansu	-	-	-	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-1 903	85 094	-	-	-	83 191
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 30.09.2020	729 528	786 435	-	-	-	1 515 963
ODPIS (*)						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2020	3 407	17 401	-	-	-	20 808
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-524	524	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	331	-	-	-	-	331
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-	-	-	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	2 697	1 739	-	-	-	4 436
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	215	1 159	-	-	-	1 374
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 30.09.2020	6 126	20 823	-	-	-	26 949

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2019	1 511 102	-	-	-	-	1 511 102
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-623 665	623 665	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	571 101	-	-	-	-	571 101
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu	-686 334	-15 977	-	-	-	-702 311
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-217	932				715
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 31.12.2019	771 987	608 620	-	-	-	1 380 607
ODPIS (*)						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2019	14 590	-	-	-	-	14 590
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-7 955	7 955	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	2 307	-	-	-	-	2 307
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-3 267	-	-	-	-	-3 267
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyluczając transfery między koszykami)	-2 049	9 431	-	-	-	7 382
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-219	15	-	-	-	-204
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 31.12.2019	3 407	17 401	-	-	-	20 808

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2020	14 289 472	331 816	32 370	-	-	14 653 658
Transfer do Koszyka 1	305 373	-305 373	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	13 940 290	-	-	-	-	13 940 290
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-6 199 477	-20 393	-	-	-	-6 219 870
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	256 863	-35	731	-	-	257 559
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 30.09.2020	22 592 521	6 015	33 101	-	-	22 631 637
ODPIS						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2020	25 668	16 955	32 370	-	-	74 993
Transfer do Koszyka 1	15 961	-15 961	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	13 150	-	-	-	-	13 150
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-4 067	-694	-	-	-	-4 761
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	-8 850	7	-	-	-5	-8 848
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	255	1	731	-	-	987
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 30.09.2020	42 117	308	33 101	-	-5	75 521



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2019	11 283 691	-	31 547	-	-	11 315 238
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-331 816	331 816	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	8 775 942	-	-	-	-	8 775 942
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-5 610 765	-	-	-	-	-5 610 765
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	172 420	-	823	-	-	173 243
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2019	14 289 472	331 816	32 370	-	-	14 653 658
ODPIS						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2019	27 792	-	31 547	-	-	59 339
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-9 448	9 448	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	4 470	-	-	-	-	4 470
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-3 090	-	-	-	-	-3 090
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	6 010	7 506	-	-	-	13 516
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-66	1	823	-	-	758
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 31.12.2019	25 668	16 955	32 370	-	-	74 993

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2020	30 930 139	12 860	-	-	-	30 942 999
Transfer do Koszyka 1	11 880	-11 880	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	220 011 658	-	-	-	-	220 011 658
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (spłaty)	-206 276 079	-1 054	-	-	-	-206 277 133
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	862 562	74	-	-	-	862 636
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 30.09.2020	45 540 160	-	-	-	-	45 540 160
ODPIS (*)						
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 1.01.2020	32 000	671	-	-	-	32 671
Transfer do Koszyka 1	671	-671	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	5 416	-	-	-	-	5 416
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisanie z bilansu (spłaty)	-4 038	-	-	-	-	-4 038
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	23 759	-	-	-	-	23 759
SALDO ODPISÓW WG STANU NA 30.09.2020	57 808	-	-	-	-	57 808

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY						
WARTOŚĆ BILANSOWA						
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 1.01.2019	27 032 827	-	-	-	-	27 032 827
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-12 860	12 860	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	135 254 183	-	-	-	-	135 254 183
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-132 086 153	-	-	-	-	-132 086 153
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	742 142	-	-	-	-	742 142
WARTOŚĆ BILANSOWA WG STANU NA 31.12.2019	30 930 139	12 860	-	-	-	30 942 999
ODPIS (*)						
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 1.01.2019	28 307	-	-	-	-	28 307
Transfer do Koszyka 1	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-388	388	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	-	-	-	-	-
Nowopowstałe (nabyte) udzielone aktywa finansowe	10 398	-	-	-	-	10 398
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-6 824	-	-	-	-	-6 824
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyluczając transfery między koszykami)	507	283	-	-	-	790
SALDO ODPIŚÓW WG STANU NA 31.12.2019	32 000	671	-	-	-	32 671

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Moratoria wdrożone w 3 kwartałach 2020 roku ze względu na COVID-19**

W okresie 3 kwartałów 2020 roku ze względu na COVID-19 Bank wprowadził następujące programy dotyczące spłaty kredytów:

1) moratoria opracowane z inicjatywy Grupy, tj.:

- dla klientów będących konsumentami w rozumieniu art. 221 kodeksu cywilnego Grupa wprowadziła możliwość zawieszenia na okres do 3 miesięcy spłaty rat kapitałowo-odsetkowych lub prolongatę polegającą na zawieszeniu płatności maksymalnie 6 rat kapitałowych z jednoczesnym wydłużeniem okresu kredytowania,
- dla przedsiębiorstw Grupa wprowadziła możliwość zawieszenia płatności rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych na okres od 3 do 6 miesięcy oraz uproszczonych prolongat limitów kredytowych.

Skorzystanie z ww. moratoriów przez klientów zależało od terminowości obsługi spłat posiadanego kredytu i oceny jego sytuacji finansowej.

2) moratoria opracowane przez Grupę zgodnie z Wytycznymi EBA, tj.:

W dniu 29 maja 2020 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego notyfikował do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego stanowisko banków wypracowane pod patronatem Związku Banków Polskich w sprawie Wytycznych EBA/GL/2020/02 dotyczących ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, stosowanych w obliczu kryzysu spowodowanego przez COVID-19, które zostało przez Grupę wprowadzone dla umów kredytu zawartych przed 13 marca 2020 roku na następujących zasadach:

- dla klientów indywidualnych, mikro i małych przedsiębiorców Grupa wprowadziła możliwość odroczenia spłat rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych na wskazany przez klienta okres wynoszący maksymalnie 6 miesięcy (niezależnie od liczby złożonych wniosków przez danego klienta). Warunkiem skorzystania z ww. moratorium jest terminowa obsługa kredytu przez klienta indywidualnego oraz posiadanie zdolności kredytowej z uwzględnieniem COVID-19 (w przypadku przedsiębiorców),
- dla średnich przedsiębiorstw (o obrotach do 50 milionów EUR) Grupa wprowadziła możliwość odroczenia spłat rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych, zgodnie z wnioskiem klienta, na wskazany przez niego okres, wynoszący maksymalnie odpowiednio: 6 miesięcy (raty kapitałowe) i 3 miesiące (raty kapitałowo-odsetkowe), pod warunkiem posiadania przez klienta zdolności kredytowej na koniec 2019 roku, a dla dużych przedsiębiorstw (o obrotach powyżej 50 milionów EUR) Grupa wprowadziła możliwość odroczenia spłat rat kapitałowych zgodnie z wnioskiem klienta, na wskazany przez niego okres, wynoszący maksymalnie 6 miesięcy pod warunkiem posiadania przez klienta zdolności kredytowej na koniec 2019 roku.

3) zawieszenie wykonania umowy na podstawie postanowień ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, tj.:

- przysługuje klientom, którzy jako konsumenci po dniu 13 marca 2020 roku utracili pracę lub inne główne źródło dochodu,
- w okresie trwania zawieszenia wykonania umowy klient nie jest zobowiązany do dokonywania płatności wynikających z umowy, w tym rat kredytowych, z wyjątkiem opłat z tytułu ubezpieczeń powiązanych z tymi umowami oraz nie są naliczane odsetki.

Wszystkie powyższe moratoria podlegały ocenie przez Grupę pod kątem spełnienia kryteriów modyfikacji w rozumieniu MSSF 9 zgodnie z zasadami zdefiniowanymi w politykach rachunkowości Grupy. Biorąc pod uwagę charakter powyższych moratoriów stanowiły one modyfikacje nieistotne zgodnie z przyjętymi przez Grupę politykami. W związku z powyższym w odniesieniu do kredytów objętych powyższymi moratoriami Grupa dokonywała każdorazowo ustalenia wyniku z modyfikacji nieistotnych. Na dzień 30 września 2020 roku wartość bilansowa brutto portfela kredytowego objętego ww. moratoriami wynosiła 15 246 milionów złotych (88 581 sztuk), a negatywny wynik z tytułu modyfikacji nieistotnych rozpoznany za 3 kwartały 2020 roku związany z tymi moratoriami wyniósł 6,8 miliona złotych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dodatkowo Bank podpisał szereg umów gwarancji portfelowych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK), ograniczających skutki COVID-19. Najistotniejsze z nich to:

1) Gwarancje de minimis

Aneks do dotychczasowej umowy został podpisany 19 marca 2020 roku i wprowadził:

- zwiększenie gwarancji do 80% kapitału kredytu,
- wydłużenie okresu kredytu do 39 miesięcy,
- obniżenie prowizji za gwarancję do 0 złotych.

Gwarancje są przeznaczone na kredyty obrotowe w PLN dla sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Maksymalna kwota gwarancji wynosi 3,5 miliona złotych. Gwarancje na ww. zasadach mogą być udzielane do 31 grudnia 2020 roku. Gwarancja może być udzielona na nowy kredyt, odnowienie lub podwyższenie kwoty kredytu.

2) Umowa w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP)

Umowa została podpisana 10 kwietnia 2020 roku i wprowadziła gwarancje o następujących parametrach:

- gwarancje dla średnich i dużych firm,
- na kredyty obrotowe do 250 milionów złotych,
- gwarancja obejmuje 80% kapitału kredytu,
- okres gwarancji do 27 miesięcy,
- prowizja za gwarancję od 0,25% do 1,15%, w zależności od wielkości przedsiębiorstwa i długości kredytu.

Gwarancje o ww. parametrach mogą być udzielane do 31 grudnia 2020 roku. Gwarancja może być udzielona dla nowych kredytów i odnowień. Na dzień 30 września 2020 roku wartość bilansowa brutto portfela kredytowego objętego ww. gwarancjami wynosiła 2 130 milionów złotych (2 253 sztuki).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Praktyki „forbearance”

Proces identyfikacji ekspozycji „forborne” nie uległ istotnym zmianom w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019. Bank nie zmodyfikował zasad identyfikacji ekspozycji „forborne”. W przypadku udzielenia wakacji kredytowych lub innych działań łagodzących skutki pandemii COVID-19 Bank stosuje podejście, spójne z wskazówkami regulacyjnymi w tym zakresie. Udzielenie wakacji kredytowych lub innych działań łagodzących skutki pandemii COVID-19 nie powoduje automatycznej identyfikacji ekspozycji „forborne”.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

30.09.2020						
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>105 920 092</b>	<b>25 113 575</b>	<b>1 276 755</b>	<b>1 040 975</b>	<b>24 362</b>	<b>133 375 759</b>
Ekspozycje forborne brutto	1 129 473	400 316	2 415 437	633 727	21 942	4 600 895
Odpis z tytułu utraty wartości	-2 785	-40 447	-1 641 563	-302 511	-2 038	-1 989 344
Ekspozycje forborne netto	1 126 688	359 869	773 874	331 216	19 904	2 611 551
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</b>	<b>729 528</b>	<b>786 435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 515 963</b>
Ekspozycje forborne	-	-	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości(*)	-	-	-	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik, w tym:</b>						<b>198 955</b>
Ekspozycje forborne						1 094
<b>Należności z tytułu leasingu finansowego od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>6 889 825</b>	<b>159 175</b>	<b>183 040</b>	<b>41 875</b>	<b>-</b>	<b>7 273 915</b>
Ekspozycje forborne brutto	294	4 628	22 719	7 214	-	34 855
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-51	-5 529	-5 732	-	-11 312
Ekspozycje forborne netto	294	4 577	17 190	1 482	-	23 543

31.12.2019						
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>111 297 068</b>	<b>18 727 765</b>	<b>1 638 644</b>	<b>882 328</b>	<b>31 362</b>	<b>132 577 167</b>
Ekspozycje forborne brutto	349 409	112 400	2 288 966	508 654	21 491	3 280 920
Odpis z tytułu utraty wartości	-2 950	-11 656	-1 394 073	-267 702	-757	-1 677 138
Ekspozycje forborne netto	346 459	100 744	894 893	240 952	20 734	1 603 782
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</b>	<b>771 987</b>	<b>608 620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 380 607</b>
Ekspozycje forborne	-	-	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości(*)	-	-	-	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik, w tym:</b>						<b>242 639</b>
Ekspozycje forborne						998
<b>Należności z tytułu leasingu finansowego od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>6 364 896</b>	<b>173 813</b>	<b>147 621</b>	<b>26 609</b>	<b>-</b>	<b>6 712 939</b>
Ekspozycje forborne brutto	1 674	4 482	27 697	5 428	-	39 281
Odpis z tytułu utraty wartości	-3	-42	-6 639	-4 165	-	-10 849
Ekspozycje forborne netto	1 671	4 440	21 058	1 263	-	28 432

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Kredyty w CHF dla ludności

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

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

30.09.2020						
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>182 543</b>	<b>2 519 654</b>	<b>41 995</b>	<b>191 143</b>	<b>795</b>	<b>2 936 130</b>
ekspozycje denominowane w CHF	182 543	2 513 186	41 995	190 399	795	2 928 918
ekspozycje indeksowane do CHF	-	6 468	-	744	-	7 212
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym(*):</b>	<b>-124</b>	<b>-27 297</b>	<b>-25 224</b>	<b>-89 212</b>	<b>-339</b>	<b>-142 196</b>
ekspozycje denominowane w CHF	-124	-27 252	-25 224	-88 918	-339	-141 857
ekspozycje indeksowane do CHF	-	-45	-	-294	-	-339
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>182 419</b>	<b>2 492 357</b>	<b>16 771</b>	<b>101 931</b>	<b>456</b>	<b>2 793 934</b>
ekspozycje denominowane w CHF	182 419	2 485 934	16 771	101 481	456	2 787 061
ekspozycje indeksowane do CHF	-	6 423	-	450	-	6 873

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 72 820 tys. złotych.

31.12.2019						
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA		
<b>Wartość bilansowa brutto ekspozycji, w tym:</b>	<b>192 721</b>	<b>2 595 740</b>	<b>38 245</b>	<b>175 961</b>	<b>752</b>	<b>3 003 419</b>
ekspozycje denominowane w CHF	192 721	2 586 325	38 245	175 150	752	2 993 193
ekspozycje indeksowane do CHF	-	9 415	-	811	-	10 226
<b>Odpisy aktualizujące wartość ekspozycji, w tym(*):</b>	<b>-194</b>	<b>-57 680</b>	<b>-21 617</b>	<b>-82 240</b>	<b>-303</b>	<b>-162 034</b>
ekspozycje denominowane w CHF	-194	-57 623	-21 617	-81 932	-303	-161 669
ekspozycje indeksowane do CHF	-	-57	-	-308	-	-365
<b>Wartość bilansowa netto ekspozycji, w tym:</b>	<b>192 527</b>	<b>2 538 060</b>	<b>16 628</b>	<b>93 721</b>	<b>449</b>	<b>2 841 385</b>
ekspozycje denominowane w CHF	192 527	2 528 702	16 628	93 218	449	2 831 524
ekspozycje indeksowane do CHF	-	9 358	-	503	-	9 861

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 36 265 tys. złotych.

Na dzień 30 września 2020 roku średnie LTV dla portfela kredytów hipotecznych w CHF dla ludności należącego do Grupy wyniosło 41,4% (na 31 grudnia 2019 roku 39,9%), przy średnim wskaźniku LTV dla całego portfela kredytów hipotecznych wynoszącym 58,9% (na 31 grudnia 2019 roku 57,9%).

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### **Kwestia rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych umów hipotecznych w CHF związana z orzeczeniem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytu indeksowanego do CHF udzielonego przez inny bank**

W kwietniu 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie złożył wniosek do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE”) o wydanie orzeczenia prejudycjalnego odnośnie skutków ewentualnej abuzywności postanowień indywidualnej umowy kredytu indeksowanego do franka szwajcarskiego udzielonego przez jeden z banków.

W dniu 3 października 2019 roku TSUE wydał orzeczenie dotyczące wyżej wymienionego wniosku. TSUE dokonał wykładni przepisów dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich na kanwie umowy kredytu indeksowanego do CHF. TSUE wskazał skutki uznania ewentualnej abuzywności klauzul przeliczeniowych przez sąd krajowy, nie badając jednocześnie w ogóle ewentualnej abuzywności postanowień umownych. TSUE nie przesądził, że w przypadku ustalenia przez sąd krajowy ewentualnej abuzywności automatycznie nastąpić powinno ustalenie przez sąd nieważności całej umowy. Ocena w tym zakresie pozostaje do rozstrzygnięcia przez sąd krajowy, przy czym TSUE nie wykluczył możliwości uzupełnienia luki powstałej w wyniku abuzywności klauzul przeliczeniowych za pomocą krajowych przepisów dyspozytywnych.

Orzeczenie TSUE stanowi ogólne wytyczne dla polskich sądów powszechnych. Ostateczne rozstrzygnięcia podejmowane przez polskie sądy będą dokonywane na podstawie przepisów UE interpretowanych zgodnie z wyrokiem TSUE, mając na uwadze przepisy prawa krajowego i analizę indywidualnych okoliczności każdej sprawy. Jednocześnie trudno nadal mówić o ukształtowanej linii orzeczniczej w sprawach kredytów hipotecznych w CHF, co potwierdzają często wzajemnie wykluczające się orzeczenia sądów powszechnych, a także służące rozwiązaniu wątpliwości sądów zapytania prawne do TSUE i Sądu Najwyższego.

Biorąc pod uwagę obserwowany w sektorze bankowym wzrost liczby pozwów dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz niejednorodność w linii orzeczniczej dotyczącej powyższych kredytów na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oszacowania rezerwy na ww. ryzyko prawne związane z umowami kredytów hipotecznych walutowych w CHF w łącznej kwocie 104,6 milionów złotych (58,7 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Powyższa kwota rezerwy obejmuje następujące elementy:

1. 72,8 milionów złotych na obecne i przyszłe sprawy sporne dotyczące ekspozycji bilansowych ujęte jako element odpisów aktualizujących wartość należności kredytowych w korespondencji z „Wynikiem odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe” (36,3 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku),
2. 31,8 milionów złotych na obecne i przyszłe spory prawne dotyczące ekspozycji spłaconych ujęte jako rezerwy w korespondencji z „Pozostałymi kosztami operacyjnymi” (22,4 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Na dzień 30 września 2020 roku przeciwko Grupie toczyło się 445 spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 125,3 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku liczba spraw wynosiła 195, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 59 milionów złotych). W odniesieniu do powyższych pozwów Grupa dokonała oszacowania rezerwy w łącznej kwocie 59,4 milionów złotych (19,9 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku) bazując na zewnętrznej opinii prawnej dotyczącej oceny wzorców umownych walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz na indywidualnej ocenie (dla każdego pozwu) ryzyka przegranej danej sprawy w sądzie przy uwzględnieniu charakteru żądania pozwu, a także możliwych skutków finansowych.



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ponadto, na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oszacowania rezerwy portfelowej w łącznej kwocie 45,2 milionów złotych (38,8 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku), która została ustalona w odniesieniu do przyszłych możliwych pozwów dotyczących portfela kredytów hipotecznych walutowych w CHF. Jej wyliczenie opierało się na ocenie ryzyka prawnego związanego z wyżej wymienionymi umowami (wykonanego przez Grupę przy zaangażowaniu zewnętrznej kancelarii prawnej) i dotyczyło przede wszystkim ustalenia następujących elementów:

- a) oszacowania wartości portfela, gdzie w przyszłości zostaną wniesione przez klientów pozwy dotyczące kwestionowania umowy kredytowej,
- b) oszacowania prawdopodobieństwa przegrania ww. przyszłych spraw sądowych,
- c) oszacowania możliwych skutków finansowych w sytuacji przegrania sprawy sądowej przyjmując jako możliwe scenariusze:
  - unieważnienie całej umowy kredytu hipotecznego walutowego w CHF w efekcie uznania klauzuli waloryzacyjnej za niedozwoloną,
  - uznanie, że klauzule zawarte w umowie kredytowej stanowią niedozwolone postanowienia umowne skutkujące ustaleniem salda kredytu w PLN oraz pozostawienie oprocentowania kredytu w oparciu o stawkę LIBOR tzw. odfrankowanie,
  - uznania klauzuli waloryzacyjnej za abuzywną i zastąpienia jej kursem średnim NBP,
  - oddalenia powództwa.

Biorąc pod uwagę krótki – z punktu widzenia biegu spraw sądowych - okres po wydaniu orzeczenia TSUE, a co za tym idzie również krótką historię danych dotyczących skali pozwów oraz nieukształtowany kierunek możliwych rozstrzygnięć sądowych w odniesieniu do walutowych kredytów hipotecznych w CHF, szacunki dotyczące powyższej rezerwy wymagały przyjęcia przez Grupę wielu eksperckich założeń, które są obarczone istotną niepewnością.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do istotnych parametrów rezerwy, gdzie zmiana poziomu tych parametrów miałaby następujący wpływ na kwotę rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych w CHF.

PARAMETR	SCENARIUSZ	WPLYW NA POZIOM REZERWY
Liczba pozwów	+20%	15,4
	-20%	-15,4
Horyzont czasowy	4 lata	4,3
	2 lata	-4,3

Gdyby dodatkowo 1% klientów Grupy posiadających walutowe kredyty hipoteczne w CHF wystąpił z pozwem przeciwko Grupie, wówczas wpływ na stratę z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych wzrósłby o 25,3 milionów złotych.

Grupa będzie monitorowała wpływ orzeczenia TSUE na kierunek podejmowanych przez polskie sądy decyzji oraz praktykę rynkową i zachowania kredytobiorców oraz dokonywała aktualizacji wszystkich założeń przyjętych w procesie tworzenia rezerw na ryzyko prawne związane z umowami walutowych kredytów hipotecznych w CHF. W związku z powyższym, kwota rezerwy może ulegać zmianie w przyszłości.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 7.2 Ryzyko rynkowe

#### Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Model pomiaru ryzyka rynkowego nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiają poniższe tabele.

	30.09.2020	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	41	6	56	1 153
ryzyko stopy procentowej	2 233	859	2 016	6 419
Portfel handlowy	2 206	837	2 173	6 863

	31.12.2019	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	237	6	190	1 161
ryzyko stopy procentowej	1 098	873	1 386	2 055
Portfel handlowy	1 098	880	1 450	2 623

#### Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Istotny wpływ na poziom ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej i na wielkość realizowanego wyniku odsetkowego, za 9 miesięcy 2020 roku, miały cykl znaczących obniżek stóp procentowych NBP oraz zwiększenie płynności sektora bankowego, będące reakcją na rozwijającą się pandemię COVID-19. W celu zabezpieczania rachunków bieżących Bank kontynuował w III kwartale 2020 roku realizację strategii hedgingowej poprzez zawieranie transakcji IRS oraz zakup obligacji stałokuponowych.

W poniższej tabeli przedstawiono wrażliwość kontraktową NII na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wrażliwość EVE na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. (scenariusz standardowy nie uwzględniający profilu ryzyka funduszy własnych) według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	30.09.2020	31.12.2019
NII	-5,74	-6,98
EVE(*)	-5,45	-3,04

(\*) Pomiar EVE uwzględnienia wytyczne EBA „W sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego” (EBA/GL/2018/02 z 19 lipca 2018 roku).

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Ryzyko walutowe

Proces zarządzania ryzykiem walutowym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019.

Kształtowanie się ryzyka walutowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk i pozycji walutowej przedstawiają poniższe tabele.

#### Value at Risk

WALUTA	30.09.2020	31.12.2019
Waluty razem(*)	3 300	117

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

#### Pozycja walutowa

30.09.2020	OPERACJE BILANSOWE		OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE		POZYCJA NETTO
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	POZYCJA DŁUGA	POZYCJA KRÓTKA	
CAD	22 981	55 540	55 506	23 511	-564
CHF	3 029 556	604 524	1 117 007	3 541 065	974
CNY	6 548	41 261	219 377	184 471	193
CZK	48 655	45 741	344 161	346 823	252
DKK	49 999	42 025	40 773	48 652	95
EUR	27 557 910	22 528 924	17 376 900	22 406 453	-567
GBP	510 467	1 078 549	652 921	83 198	1 641
NOK	494 808	77 397	340 674	757 824	261
SEK	90 959	58 973	4 016	35 955	47
USD	7 261 449	9 155 457	9 200 112	7 362 697	-56 593
Pozostałe waluty	64 449	108 939	350 095	305 077	528
<b>RAZEM</b>	<b>39 137 781</b>	<b>33 797 330</b>	<b>29 701 542</b>	<b>35 095 726</b>	<b>-53 733</b>

31.12.2019	OPERACJE BILANSOWE		OPERACJE POZABILANSOWE - INSTRUMENTY POCHODNE		POZYCJA NETTO
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	POZYCJA DŁUGA	POZYCJA KRÓTKA	
CHF	3 073 660	608 801	1 462 323	3 928 880	-1 698
CZK	99 210	34 910	198 046	262 370	-24
EUR	25 522 777	21 461 513	14 617 411	18 597 989	80 686
GBP	446 240	969 983	748 318	224 240	335
HUF	16 353	113 221	112 481	15 541	72
NOK	303 790	68 356	10 677	245 964	147
SEK	97 899	69 352	60 956	89 485	18
USD	5 112 512	8 432 086	12 359 267	9 006 351	33 342
Pozostałe waluty	157 179	184 644	378 101	349 701	935
<b>RAZEM</b>	<b>34 829 620</b>	<b>31 942 866</b>	<b>29 947 580</b>	<b>32 720 521</b>	<b>113 813</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 7.3 Ryzyko płynności

Zawirowania płynnościowe związane z pandemią COVID-19 wygasły w końcu II kwartału 2020 roku. Wobec tego proces zarządzania ryzykiem płynności powrócił do stanu zbliżonego do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019.

Nadzorcze miary płynności i LCR (\*).

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI		LIMIT	30.09.2020	31.12.2019
M3(*)	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi	1	9,08	7,63
M4(**)	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1	1,35	1,18
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności	1	3,29	1,52

(\*) Wartości wyznaczone zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogu pokrycia wpływów netto dla instytucji kredytowych.

(\*\*) Wskaźnik na poziomie jednostkowym.

Tabele poniżej przedstawiają urealnioną lukę płynności.

30.09.2020	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa bilansowe	69 681 655	8 191 072	23 369 335	72 141 064	58 730 823	232 113 949
Pasywa bilansowe	18 179 176	11 184 574	26 471 996	34 441 646	141 836 557	232 113 949
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	-8 570 059	1 166 102	1 442 817	1 608 246	3 862 676	-490 218
<b>Luka okresowa</b>	<b>42 932 420</b>	<b>-1 827 400</b>	<b>-1 659 844</b>	<b>39 307 664</b>	<b>-79 243 058</b>	<b>-490 218</b>
<b>Luka skumulowana</b>		<b>41 105 020</b>	<b>39 445 176</b>	<b>78 752 840</b>	<b>-490 218</b>	

31.12.2019	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa bilansowe	39 979 611	7 183 432	27 270 488	67 711 772	61 177 616	203 322 919
Pasywa bilansowe	11 597 534	9 637 749	22 276 041	19 569 624	140 241 971	203 322 919
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	-6 184 210	-1 154 062	1 039 085	2 976 635	3 008 982	-313 570
<b>Luka okresowa</b>	<b>22 197 867</b>	<b>-3 608 379</b>	<b>6 033 532</b>	<b>51 118 783</b>	<b>-76 055 373</b>	<b>-313 570</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>-</b>	<b>18 589 488</b>	<b>24 623 020</b>	<b>75 741 803</b>	<b>-313 570</b>	<b>-</b>

### 7.4 Ryzyko operacyjne

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 7.5 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według następującej hierarchii:

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

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2020	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>13 057 977</b>	<b>28 031 356</b>	<b>13 652 149</b>	<b>54 741 482</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	659 354	136 963	31 063	827 380
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	5 335 241	874	5 336 115
Banki	-	1 294 154	874	1 295 028
Klienci	-	4 041 087	-	4 041 087
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	959 041	-	959 041
Banki	-	52 485	-	52 485
Klienci	-	906 556	-	906 556
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 398 623	21 600 111	11 771 077	45 769 811
Papiery wartościowe wyceniane obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	134 217	134 217
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	1 515 963	1 515 963
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	198 955	198 955
<b>Zobowiązania:</b>	<b>325 438</b>	<b>6 148 642</b>	<b>-</b>	<b>6 474 080</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	325 438	-	-	325 438
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	5 168 882	-	5 168 882
Banki	-	1 248 039	-	1 248 039
Klienci	-	3 920 843	-	3 920 843
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	979 760	-	979 760
Banki	-	897 600	-	897 600
Klienci	-	82 160	-	82 160

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

31.12.2019	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
<b>Aktywa:</b>	<b>15 586 725</b>	<b>12 388 299</b>	<b>8 701 073</b>	<b>36 676 097</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 127 955	145 674	8 035	1 281 664
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	14	2 076 473	3 042	2 079 529
Banki	-	777 322	3 042	780 364
Klienci	14	1 299 151	-	1 299 165
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	377 208	-	377 208
Banki	-	91 677	-	91 677
Klienci	-	285 531	-	285 531
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14 458 756	9 768 279	6 941 296	31 168 331
Papiery wartościowe wyceniane obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	20 665	125 454	146 119
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	1 380 607	1 380 607
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	242 639	242 639
<b>Zobowiązania:</b>	<b>184 799</b>	<b>2 648 878</b>	<b>-</b>	<b>2 833 677</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	184 799	-	-	184 799
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	2 034 113	-	2 034 113
Banki	-	707 435	-	707 435
Klienci	-	1 326 678	-	1 326 678
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	614 765	-	614 765
Banki	-	566 163	-	566 163
Klienci	-	48 602	-	48 602

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

3 KWARTAŁY 2020	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 035</b>	<b>3 042</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>125 454</b>	<b>6 941 296</b>
Zwiększenia, w tym:	1 143 585	-	135 356	31	8 763	15 683 710
Reklasyfikacja	29 348	-	-	-	-	326 977
Transakcje zawarte w 2020 roku.	-	-	-	-	-	-
Zakup / udzielenie	1 113 082	-	99 383	31	-	15 204 957
Rozliczenie / wykup	-	-	15 484	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	1 155	-	20 489	-	8 763	151 776
ujęty w rachunku zysków i strat	1 155	-	19 747	-	8 763	148 358
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	742	-	-	3 418
Zmniejszenia, w tym:	-1 120 557	-2 168	-	-43 715	-	-10 853 929
Reklasyfikacja	-2 306	-	-	-	-	-242 428
Rozliczenie / wykup	-33 181	-	-	-42 147	-	-186 610
Sprzedaż	-1 085 064	-	-	-	-	-10 366 506
Strata z instrumentów finansowych	-6	-2 168	-	-1 568	-	-58 385
ujęta w rachunku zysków i strat	-6	-2 168	-	-1 568	-	-79
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-58 306
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>31 063</b>	<b>874</b>	<b>1 515 963</b>	<b>198 955</b>	<b>134 217</b>	<b>11 771 077</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w :</b>	<b>1 622</b>	<b>-2 168</b>	<b>-2 513</b>	<b>-1 980</b>	<b>-</b>	<b>67 892</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	1 622	-2 168	-3 255	-1 980	-	24 989
wynik z tytułu odsetek	1	-	1 512	59	-	49 513
wynik z tytułu odpisów	-	-	-4 767	-	-	-24 524
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 621	-2 168	-	-2 039	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	742	-	-	42 903



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2019	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>26 110</b>	<b>1 230</b>	<b>1 511 102</b>	<b>302 630</b>	<b>65 408</b>	<b>7 111 833</b>
Zwiększenia, w tym:	559 472	3 032	212 096	-	60 046	1 770 090
Reklasyfikacja	-	1 486	-	-	-	544 884
Transakcje zawarte w 2019 roku	-	-	-	-	-	-
Zakup / udzielenie	558 474	-	166 522	-	-	997 151
Rozliczenie / wykup	-	363	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	998	1 183	45 574	-	60 046	228 055
ujęty w rachunku zysków i strat	998	1 183	29 189	-	60 046	181 129
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	16 385	-	-	46 926
Zmniejszenia, w tym:	-577 547	-1 220	-342 591	-59 991	-	-1 940 627
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-83 209
Rozliczenie / wykup	-101 455	-	-50 451	-58 649	-	-366 689
Sprzedaż / spłata	-476 089	-	-292 140	-	-	-1 474 887
Strata z instrumentów finansowych	-3	-1 220	-	-1 342	-	-15 842
ujęta w rachunku zysków i strat	-3	-1 220	-	-1 342	-	-16
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-15 826
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 035</b>	<b>3 042</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>125 454</b>	<b>6 941 296</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:</b>	<b>20</b>	<b>1 183</b>	<b>7 510</b>	<b>-3 393</b>	<b>-</b>	<b>66 673</b>
Rachunku zysków i strat w pozycji:	20	1 183	-7 422	-3 393	-	32 556
wynik z tytułu odsetek	13	-	762	138	-	35 907
wynik z tytułu odpisów	-	-	-8 184	-	-	-3 351
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	7	1 183	-	-3 531	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	14 932	-	-	34 117

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Ze względu na rozwijającą się od końca marca 2020 pandemię COVID-19, która w sposób pośredni przyczyniła się do powstania zawirowań na rynkach finansowych, obserwowano istotny spadek płynności w wielu segmentach rynku, w szczególności w segmencie korporacyjnych i municypalnych papierów wartościowych. Przełożyło się to na reklasyfikację do niższych poziomów hierarchii niektórych papierów wartościowych, wcześniej ujmowanych jako aktywa Poziomu 1 lub Poziomu 2.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których dokonano wyceny przy użyciu rynkowych informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych, obligacje korporacyjne i municypalne, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych miał nieistotny wpływ na wycenę oraz instrumenty pochodne rynku kapitałowego, dla których szacowany parametr (korelacja) nie wpływał istotnie na wycenę,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje korporacyjne i municypalne, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych na wycenę był istotny, obligacje skarbowe, dla których wpływ szacowanego spreadu do obligacji referencyjnej miał istotny wpływ na wycenę oraz instrumenty pochodne rynku kapitałowego, dla których szacowany parametr (korelacja) istotnie wpływał na wycenę,
- z Poziomu 1 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje skarbowe, dla których dokonano wyceny z wykorzystaniem informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych,
- z Poziomu 2 do Poziomu 1 przeniesiono obligacje skarbowe, dla których dokonano wyceny przy pomocy kwotowań z aktywnego rynku.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 30 września 2020 roku jest następujący:

AKTYWO / ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2020	TECHNIKA WYCENY	CZNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2020	
					SCENARIUSZ POZYTYWNY	SCENARIUSZ NEGATYWNY
Korporacyjne i municypalne papiery wartościowe	11 576 505	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0.27% - 1.18%	193 781	-206 715
Skarbowe papiery wartościowe	27 331	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread do obligacji referencyjnej	0.03% - 0.72%	1 887	-1 887
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	874	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	72	-831
Kredyty i pożyczki wyceniane przez wynik finansowy	198 955	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,38% - 1,36%	4 209	-4 092
Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne dochody całkowite	1 515 963	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	2,24% - 3,22%	21 705	-21 323

AKTYWA FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2020	PARAMETR	SCENARIUSZ	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 30.09.2020	
				SCENARIUSZ POZYTYWNY	SCENARIUSZ NEGATYWNY
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	134 217	Dyskonto dotyczące konwersji	+10% / -10%	16 777	-16 777
Inwestycja kapitałowa w podmiot udzielający informacji kredytowej wyznaczona do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	179 192	Stopa dyskontowa	+1% / -1%	19 631	-16 102

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 31 grudnia 2019 roku jest następujący:

AKTYWO / ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2019	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2019	
					SCENARIUSZ POZYTYWNY	SCENARIUSZ NEGATYWNY
Dłużne papiery wartościowe	6 754 229	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,37%-0,95%	65 792	-81 032
Instrumenty pochodne rynków kapitałowych	3 042	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	410	-8
Kredyty i pożyczki wyceniane przez wynik finansowy	242 639	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	1,40%-2,11%	3 260	-3 416
Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne dochody całkowite	1 380 607	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	2,64%-3,36%	13 671	-13 473

AKTYWA FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2019	PARAMETR	SCENARIUSZ	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2019	
				SCENARIUSZ POZYTYWNY	SCENARIUSZ NEGATYWNY
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	125 454	Dyskonto dotyczące konwersji	+10% / -10%	15 682	-15 682
Inwestycja kapitałowa w podmiot udzielający informacji kredytowej wyznaczona do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	176 965	Stopa dyskontowa	+1% / -1%	19 905	-16 250

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

Na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku Grupa dokonała klasyfikacji szacunków wartości godziwej dla instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na następujących poziomach:

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

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

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

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

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

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

30.09.2020	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 898 799	5 898 286	4 162 124	1 736 162	-
Należności od banków	2 362 931	2 362 936	-	1 028 811	1 334 125
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	133 375 759	132 468 256	-	1 935 337	130 532 919
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 273 915	7 280 813	-	-	7 280 813
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22 556 116	23 417 486	15 669 502	3 007 563	4 740 421
Aktywa razem	171 467 520	171 427 777	19 831 626	7 707 873	143 888 278
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	7 399 735	7 283 061	-	298 242	6 984 819
Zobowiązania wobec klientów	181 797 104	181 607 139	-	-	181 607 139
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 491 696	4 481 139	-	4 481 139	-
Zobowiązania podporządkowane	2 774 693	2 778 898	-	2 778 898	-
Zobowiązania razem	196 463 228	196 150 237	-	7 558 279	188 591 958

31.12.2019	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 162 682	5 162 069	3 036 372	2 125 697	-
Należności od banków	1 791 436	1 791 459	-	744 569	1 046 890
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 577 167	133 916 679	-	502 344	133 414 335
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 712 939	6 737 380	-	-	6 737 380
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	14 578 665	14 906 622	9 123 131	1 068 286	4 715 205
Aktywa razem	160 822 889	162 514 209	12 159 503	4 440 896	145 913 810
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4 550	4 602	-	-	4 602
Zobowiązania wobec innych banków	6 539 539	6 559 562	-	678 799	5 880 763
Zobowiązania wobec klientów	157 989 734	158 224 937	-	379 787	157 845 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 307 837	6 314 855	-	6 314 855	-
Zobowiązania podporządkowane	2 764 493	2 766 289	-	2 766 289	-
Zobowiązania razem	173 606 153	173 870 245	-	10 139 730	163 730 515

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

#### Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowość Detaliczną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (w tym klientów obszaru Bankowości Prywatnej) i mikro firm o obrotach rocznych do 5 mln złotych oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowość Średnich i Małych Przedsiębiorstw – pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm o obrotach rocznych od 5 do 40 mln złotych, oraz poniżej 5 mln w przypadku firm prowadzących pełną rachunkowość,
- Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty, a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	2 384 908	1 412 744	78 668	695 834	4 572 154
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-314 144	-178 830	-15 056	-67 273	-575 303
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>2 070 764</b>	<b>1 233 914</b>	<b>63 612</b>	<b>628 561</b>	<b>3 996 851</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 131 739	248 320	73 617	-1 453 676	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 064 532	-594 321	-31 673	1 690 526	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>67 207</b>	<b>-346 001</b>	<b>41 944</b>	<b>236 850</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 137 971</b>	<b>887 913</b>	<b>105 556</b>	<b>865 411</b>	<b>3 996 851</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>894 819</b>	<b>658 143</b>	<b>204 214</b>	<b>166 920</b>	<b>1 924 096</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych</b>	<b>3 032 790</b>	<b>1 546 056</b>	<b>309 770</b>	<b>1 032 331</b>	<b>5 920 947</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-713 820	-211 525	-73 031	-568 315	-1 566 691
Pozostałe koszty administracyjne	-947 282	-209 362	-75 801	559 531	-672 914
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-142 136	-23 920	-3 942	-227 624	-397 622
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 803 238</b>	<b>-444 807</b>	<b>-152 774</b>	<b>-236 408</b>	<b>-2 637 227</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 229 552</b>	<b>1 101 249</b>	<b>156 996</b>	<b>795 923</b>	<b>3 283 720</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-362 621	-728 721	-20 005	29 040	-1 082 307
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>866 931</b>	<b>372 528</b>	<b>136 991</b>	<b>824 963</b>	<b>2 201 413</b>
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-217 731	-177 469	-9 474	67 728	-336 946
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-494 896	-494 896
<b>Zysk brutto</b>	<b>649 200</b>	<b>195 059</b>	<b>127 517</b>	<b>397 795</b>	<b>1 369 571</b>
Podatek dochodowy					-451 564
<b>Zysk netto</b>					<b>918 007</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>916 900</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli					1 107
Aktywa alokowane	80 148 946	81 156 921	3 346 320	50 932 090	215 584 277
Aktywa niealokowane					16 529 672
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>232 113 949</b>
Zobowiązania alokowane	114 356 694	64 462 148	14 956 953	3 251 204	197 026 999
Zobowiązania niealokowane					9 937 507
<b>Zobowiązania ogółem</b>					<b>206 964 506</b>

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	2 632 273	1 600 432	101 299	636 269	4 970 273
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-449 532	-360 647	-31 344	-79 376	-920 899
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>2 182 741</b>	<b>1 239 785</b>	<b>69 955</b>	<b>556 893</b>	<b>4 049 374</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 450 419	620 786	107 819	-2 179 024	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 308 183	-1 002 343	-50 818	2 361 344	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>142 236</b>	<b>-381 557</b>	<b>57 001</b>	<b>182 320</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 324 977</b>	<b>858 228</b>	<b>126 956</b>	<b>739 213</b>	<b>4 049 374</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>983 204</b>	<b>612 075</b>	<b>194 099</b>	<b>244 064</b>	<b>2 033 442</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych</b>	<b>3 308 181</b>	<b>1 470 303</b>	<b>321 055</b>	<b>983 277</b>	<b>6 082 816</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-769 426	-202 709	-70 791	-525 190	-1 568 116
Pozostałe koszty administracyjne	-1 039 148	-238 217	-77 885	629 864	-725 386
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-131 147	-24 332	-3 467	-219 855	-378 801
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 939 721</b>	<b>-465 258</b>	<b>-152 143</b>	<b>-115 181</b>	<b>-2 672 303</b>
<b>Zysk operacyjny brutto</b>	<b>1 368 460</b>	<b>1 005 045</b>	<b>168 912</b>	<b>868 096</b>	<b>3 410 513</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-287 516	-171 476	-5 387	995	-463 384
<b>Zysk operacyjny netto</b>	<b>1 080 944</b>	<b>833 569</b>	<b>163 525</b>	<b>869 091</b>	<b>2 947 129</b>
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-205 179	-167 653	-9 360	-51 972	-434 164
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-442 863	-442 863
<b>Zysk brutto</b>	<b>875 765</b>	<b>665 916</b>	<b>154 165</b>	<b>374 256</b>	<b>2 070 102</b>
Podatek dochodowy					-587 210
<b>Zysk netto</b>					<b>1 482 892</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>					<b>1 480 661</b>
Przypadający na udziały niedające kontroli					2 231
Aktywa alokowane	77 316 378	73 068 539	3 460 983	33 182 196	187 028 096
Aktywa niealokowane					11 776 304
<b>Aktywa ogółem</b>					<b>198 804 400</b>
Zobowiązania alokowane	100 150 711	54 774 141	11 008 337	3 135 003	169 068 192
Zobowiązania niealokowane					6 912 281
<b>Zobowiązania ogółem</b>					<b>175 980 473</b>

Uzgodnienie dochodów z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019
Wynik z tytułu odsetek	3 996 851	4 049 374
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 777 350	1 879 038
Przychody z tytułu dywidend	26 271	22 187
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	87 153	69 478
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-869	-3 676
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	48 847	39 454
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>5 935 603</b>	<b>6 055 855</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-14 656	26 961
<b>Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych</b>	<b>5 920 947</b>	<b>6 082 816</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

#### Przychody z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2020			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	995 449	8 485	176	1 004 110
Lokaty w bankach	-91	-	-	-91
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	207	-	-	207
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	96 413	147 928	-	244 341
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	58 428	58 428
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	675	675
<b>Razem</b>	<b>1 091 978</b>	<b>156 413</b>	<b>59 279</b>	<b>1 307 670</b>

	3 KWARTAŁY 2020			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	3 582 651	24 515	1 970	3 609 136
Lokaty w bankach	12 911	-	-	12 911
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 437	-	-	10 437
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	300 186	454 555	-	754 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	179 007	179 007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	5 922	5 922
<b>Razem</b>	<b>3 906 185</b>	<b>479 070</b>	<b>186 899</b>	<b>4 572 154</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Przychody z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2019			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	1 354 151	11 324	1 549	1 367 024
Lokaty w bankach	10 525	-	-	10 525
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 029	-	-	11 029
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	98 833	147 394	-	246 227
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	63 878	63 878
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	4 948	4 948
<b>Razem</b>	<b>1 474 538</b>	<b>158 718</b>	<b>70 375</b>	<b>1 703 631</b>

	3 KWARTAŁY 2019			RAZEM
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	3 971 355	27 619	4 854	4 003 828
Lokaty w bankach	35 278	-	-	35 278
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	31 599	-	-	31 599
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	250 352	457 956	-	708 308
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	179 607	179 607
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	11 653	11 653
<b>Razem</b>	<b>4 288 584</b>	<b>485 575</b>	<b>196 114</b>	<b>4 970 273</b>

### Koszty z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Depozyty klientów	-60 759	-394 649	-224 427	-697 786
Depozyty innych banków	-1 342	-7 077	-7 757	-15 361
Transakcje z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-2	-6 995	-18 465	-29 616
Kredyty i pożyczki	-7 033	-28 606	-7 100	-21 224
Leasing	-2 505	-7 920	-3 362	-10 326
Dłużne papiery wartościowe	-32 977	-130 056	-51 090	-146 586
<b>Razem</b>	<b>-104 618</b>	<b>-575 303</b>	<b>-312 201</b>	<b>-920 899</b>

Wykazane powyżej kwoty kosztów odsetkowych dotyczą zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

#### Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTALY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTALY 2019
Obsługa rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	143 470	437 728	159 940	466 189
Karty płatnicze	147 329	434 872	161 981	457 079
Kredyty i pożyczki	96 632	284 373	112 869	316 952
Marża na transakcjach walutowych z klientami	132 047	382 075	125 334	368 965
Obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	118 338	349 689	131 180	384 269
Operacje papierami wartościowymi	26 208	69 980	12 349	41 958
Działalność powiernicza	14 936	41 470	12 446	38 518
Gwarancje, akredytywy i podobne operacje	16 220	48 455	15 594	46 691
Pozostałe	19 728	62 461	11 956	32 975
<b>Razem</b>	<b>714 908</b>	<b>2 111 103</b>	<b>743 649</b>	<b>2 153 596</b>

#### Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTALY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTALY 2019
Karty płatnicze	-80 382	-230 487	-71 447	-191 726
Przelewy i przekazy	-5 303	-15 937	-6 211	-17 059
Operacje papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-14 440	-31 618	-8 044	-22 738
Usługi pośrednictwa	-10 236	-29 007	-7 575	-20 582
Działalność powiernicza	-5 008	-14 552	-3 710	-12 230
Obsługa rachunków bankowych	-1 083	-3 193	-1 291	-3 320
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	-433	-733	-145	-408
Pozostałe	-2 914	-8 226	-2 449	-6 495
<b>Razem</b>	<b>-119 799</b>	<b>-333 753</b>	<b>-100 872</b>	<b>-274 558</b>

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji (inne niż kwoty uwzględnione podczas ustalania efektywnej stopy procentowej) wynikają z aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 11. Przychody z tytułu dywidend

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Od emitentów papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	785	535	937
Od emitentów instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	25 486	-	21 250
<b>Razem</b>	<b>268</b>	<b>26 271</b>	<b>535</b>	<b>22 187</b>

### 12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Wynik z kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 401	-2 262	-750	-4 607
Wynik z papierów wartościowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 969	6 900	-786	20 197
Wynik z wymiany	-4 481	-28 472	-21 683	-30 071
Wynik z instrumentów pochodnych	17 648	75 996	36 900	68 492
Wynik z papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	7 641	34 991	7 071	15 467
<b>Razem</b>	<b>26 178</b>	<b>87 153</b>	<b>20 752</b>	<b>69 478</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 13. Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy

#### Zrealizowane zyski

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	279	9 684	6 524	12 098
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 333	44 552	15 220	34 071
Zobowiązania finansowe niewyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 612</b>	<b>54 237</b>	<b>21 744</b>	<b>46 169</b>

#### Zrealizowane straty

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-868	-3 215	-1 741	-6 101
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-11	-2 027	-280	-294
Zobowiązania finansowe niewyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	-61	-148	-131	-320
<b>Razem</b>	<b>-940</b>	<b>-5 390</b>	<b>-2 152</b>	<b>-6 715</b>

<b>Zrealizowany zysk netto</b>	<b>4 672</b>	<b>48 847</b>	<b>19 592</b>	<b>39 454</b>
--------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

### 14. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (*) (**)	-239 559	-925 074	-180 217	-391 290
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-5 558	459	-98	-15 043
Kredyty i pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	-4 767	1 186	-17 119
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-8 813	-25 137	1 592	1 623
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 367	-91 234	1 074	-41 555
Rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych	-24 825	-36 554	-	-
<b>Razem</b>	<b>-277 387</b>	<b>-1 082 307</b>	<b>-176 463</b>	<b>-463 384</b>

(\*) Pozycja obejmuje również odpisy dotyczące należności od banków oraz należności z tytułu leasingu finansowego.

(\*\*) W 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży wierzytelności kredytowych o zadłużeniu ogółem 231,4 mln złotych. Zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 19,6 mln złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

### Pozostałe przychody operacyjne

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTALY 2020	III KWARTAŁ 2019 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTALY 2019 PRZEKSZTAŁCONY
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	66	245	3 743	16 005
Przychody z wynajmu lokali	5 335	14 005	4 418	13 642
Przychody netto z leasingu (*)	-1 231	695	2 844	9 428
Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny	3 756	10 479	6 184	17 237
Przychody uboczne	2 973	13 160	4 688	10 264
Odzyskane koszty windykacji	3 328	7 530	5 729	13 264
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług netto	1 408	4 007	927	3 736
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	303	485	290	856
Pozostałe	801	1 997	1 819	3 033
<b>Razem</b>	<b>16 739</b>	<b>52 603</b>	<b>30 642</b>	<b>87 465</b>

(\*) Przychody netto z leasingu

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTALY 2020	III KWARTAŁ 2019 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTALY 2019 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	1 869	5 720	-199	2 821
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	-1 863	-6 179	-	-
Pozostałe przychody netto z leasingu finansowego	-1 237	1 154	3 043	6 607
<b>Razem</b>	<b>-1 231</b>	<b>695</b>	<b>2 844</b>	<b>9 428</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTALY 2020	III KWARTAŁ 2019 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTALY 2019 PRZEKSZTAŁCONY
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania sporne i pozostałe	-12 324	-23 178	-32 576	-40 772
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	-4 901	-9 336	-	-
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-89	-10 092	-2 732	-3 305
Koszty monitorowania transakcji kartowych	1 091	-3 302	-348	-3 565
Koszty uboczne	-632	-5 182	-1 364	-3 884
Koszty z tytułu reklamacji klientów i roszczeń spomych	-1 245	-2 604	-825	-2 278
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	-1 108	-2 489	-2 060	-2 504
Odszkodowania, kary i grzywny	-253	-654	-72	-309
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-	-5	-97	-545
Pozostałe	-3 268	-10 417	-1 150	-3 342
<b>Razem</b>	<b>-22 729</b>	<b>-67 259</b>	<b>-41 224</b>	<b>-60 504</b>
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>-5 990</b>	<b>-14 656</b>	<b>-10 582</b>	<b>26 961</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 16. Ogólne koszty administracyjne

#### Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Wynagrodzenia	-385 513	-1 325 441	-422 135	-1 329 958
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-74 035	-232 939	-77 301	-229 865
Koszty płatności na bazie akcji	370	-8 311	-2 828	-8 293
<b>Razem</b>	<b>-459 178</b>	<b>-1 566 691</b>	<b>-502 264</b>	<b>-1 568 116</b>

#### Pozostałe koszty administracyjne

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Koszty rzeczowe	-197 366	-626 651	-229 353	-675 579
Podatki i opłaty	-9 156	-27 190	-7 319	-24 567
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-43 162	-336 946	-20 530	-434 164
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-804	-19 073	-223	-25 240
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-168 547	-494 896	-145 579	-442 863
<b>Razem</b>	<b>-419 035</b>	<b>-1 504 756</b>	<b>-403 004</b>	<b>-1 602 413</b>

<b>Razem ogólne koszty administracyjne</b>	<b>-878 213</b>	<b>-3 071 447</b>	<b>-905 268</b>	<b>-3 170 529</b>
--------------------------------------------	-----------------	-------------------	-----------------	-------------------

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

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

W wyniku zastosowania wytycznych Interpretacji KIMSF 21 „Opłaty” do ujęcia powyższych zobowiązań, rachunek wyników Grupy Pekao za 3 kwartały 2020 roku został obciążony kosztami kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny banków w wysokości 126 560 tys. złotych (za 3 kwartały 2019 roku - 61 725 tys. złotych) oraz rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 210 386 tys. złotych (za 2019 - 372 439 tys. złotych).

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

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	-77 040	-228 683	-73 857	-226 298
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-81	-227
Wartości niematerialne	-62 343	-168 939	-49 640	-152 276
<b>Razem</b>	<b>-139 383</b>	<b>-397 622</b>	<b>-123 578</b>	<b>-378 801</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-234 696</b>	<b>-785 750</b>	<b>-235 737</b>	<b>-686 522</b>
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników zysków i strat	-234 573	-780 131	-235 713	-681 740
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	-4 975	2	-4 423
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)	-123	-644	-26	-359
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>77 607</b>	<b>334 186</b>	<b>35 408</b>	<b>99 312</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	77 607	334 186	35 408	99 312
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-157 089</b>	<b>-451 564</b>	<b>-200 329</b>	<b>-587 210</b>
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-23 321</b>	<b>-195 938</b>	<b>-20 215</b>	<b>-62 587</b>
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:				
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-823	-102 262	-11 277	-28 770
przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-23 747	-92 902	-10 419	-32 000
<b>Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>-24 570</b>	<b>-195 164</b>	<b>-21 696</b>	<b>-60 770</b>
<b>Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	<b>1 249</b>	<b>-774</b>	<b>1 481</b>	<b>-1 817</b>
przeszacowanie instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 249	-774	1 481	-1 817
przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
<b>RAZEM OBCIĄŻENIE</b>	<b>-180 410</b>	<b>-647 502</b>	<b>-220 544</b>	<b>-649 797</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 19. Zysk netto przypadający na jedną akcję

#### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Zysk netto	370 851	916 900	656 214	1 480 661
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	1,41	3,49	2,50	5,64

#### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

Na 30 września 2020 oraz na 30 września 2019 roku w Grupie nie wystąpiły instrumenty rozwadniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	III KWARTAŁ 2020	3 KWARTAŁY 2020	III KWARTAŁ 2019	3 KWARTAŁY 2019
Zysk netto	370 851	916 900	656 214	1 480 661
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 470 034	262 470 034	262 470 034	262 470 034
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	1,41	3,49	2,50	5,64

### 20. Dywidendy

W dniu 22 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za rok 2019, zgodnie z którą kwota 562 409 tysięcy złotych została przeznaczona na kapitał rezerwowy, a pozostała część zysku netto w kwocie 1 685 058 tysięcy złotych została pozostawiona niepodzielona.

### 21. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO	30.09.2020	31.12.2019
Gotówka	4 162 124	3 036 985
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 736 821	2 101 957
Lokaty	-	23 914
<b>Razem brutto</b>	<b>5 898 945</b>	<b>5 162 856</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	-146	-174
<b>Razem netto</b>	<b>5 898 799</b>	<b>5 162 682</b>

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO	30.09.2020	31.12.2019
Depozyty terminowe	-	4 550
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>4 550</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 22. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	30.09.2020	31.12.2019
Rachunki bieżące	215 247	325 704
Lokaty międzybankowe	497 252	200 840
Kredyty i pożyczki	25 177	11 536
Zabezpieczenia pieniężne	1 219 758	733 093
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	317 873	219 153
Środki pieniężne w drodze	89 663	302 298
<b>Razem brutto</b>	<b>2 364 970</b>	<b>1 792 624</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-2 039	-1 188
<b>Razem netto</b>	<b>2 362 931</b>	<b>1 791 436</b>

Należności od banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>		
Dłużne papiery wartościowe	823 612	1 276 711
Kapitałowe papiery wartościowe	3 768	4 953
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>827 380</b>	<b>1 281 664</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>		
Dłużne papiery wartościowe	325 438	184 799
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>325 438</b>	<b>184 799</b>

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>		
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	689 688	1 131 733
bony skarbowe	100	-
obligacje skarbowe	689 588	1 131 733
Papiery wartościowe emitowane przez banki	95 494	13 838
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	38 430	131 140
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>823 612</b>	<b>1 276 711</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>		
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	325 438	184 799
obligacje skarbowe	325 438	184 799
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>325 438</b>	<b>184 799</b>

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2020	31.12.2019
Akcje	2 764	2 620
Jednostki uczestnictwa	1 004	2 333
<b>Razem</b>	<b>3 768</b>	<b>4 953</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.09.2020	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	4 628 218	4 674 352
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	965	10 358
Opcje	7 599	1 568
Pozostałe	233	150
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	114 899	66 625
forwardy walutowe	153 930	170 361
swapy walutowe (FX-Swap)	207 299	29 889
opcje walutowe i na złoto	56 862	54 431
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
Opcje	874	874
Pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
Opcje	136 531	132 361
Pozostałe	28 705	27 913
<b>Razem</b>	<b>5 336 115</b>	<b>5 168 882</b>

31.12.2019	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 644 485	1 602 258
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	284	3
Opcje	8 463	2 003
Pozostałe	39	61
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	75 005	49 332
forwardy walutowe	153 953	157 608
swapy walutowe (FX-Swap)	80 308	109 396
opcje walutowe i na złoto	73 950	72 799
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
Opcje	3 084	3 076
Pozostałe	14	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
Opcje	25 646	23 523
Pozostałe	14 298	14 054
<b>Razem</b>	<b>2 079 529</b>	<b>2 034 113</b>

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wyceniane są do wartości godziwej przez wynik finansowy.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	30.09.2020			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości	74 905 881	806 983	17 478	75 730 342
Kredyty w rachunku bieżącym	9 474 860	-	-	9 474 860
Kredyty operacyjne	9 521 466	432 877	20 029	9 974 372
Kredyty na inwestycje	21 633 576	276 103	29 251	21 938 930
Kredyty gotówkowe	13 900 369	-	-	13 900 369
Należności z tytułu kart płatniczych	1 020 404	-	-	1 020 404
Należności faktoringowe	6 312 517	-	-	6 312 517
Pozostałe kredyty i pożyczki	1 614 564	-	132 197	1 746 761
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 934 976	-	-	1 934 976
Środki pieniężne w drodze	123 258	-	-	123 258
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>140 441 871</b>	<b>1 515 963</b>	<b>198 955</b>	<b>142 156 789</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-7 066 112	-	-	-7 066 112
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>133 375 759</b>	<b>1 515 963</b>	<b>198 955</b>	<b>135 090 677</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 26 949 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 72 820 tys. złotych.

	31.12.2019			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości	70 892 003	807 770	21 600	71 721 373
Kredyty w rachunku bieżącym	11 473 778	-	-	11 473 778
Kredyty operacyjne	12 008 401	404 374	22 518	12 435 293
Kredyty na inwestycje	20 562 225	168 463	57 226	20 787 914
Kredyty gotówkowe	14 674 372	-	-	14 674 372
Należności z tytułu kart płatniczych	1 113 077	-	-	1 113 077
Należności faktoringowe	6 206 770	-	-	6 206 770
Pozostałe kredyty i pożyczki	1 493 039	-	141 295	1 634 334
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	502 300	-	-	502 300
Środki pieniężne w drodze	34 390	-	-	34 390
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>138 960 355</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>140 583 601</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-6 383 188	-	-	-6 383 188
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>132 577 167</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>134 200 413</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 20 808 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 36 265 tys. złotych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	30.09.2020			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Należności od przedsiębiorstw	58 532 644	1 515 963	35 015	60 083 622
Należności od ludności	79 007 840	-	132 196	79 140 036
Należności od jednostek budżetowych	2 901 387	-	31 744	2 933 131
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>140 441 871</b>	<b>1 515 963</b>	<b>198 955</b>	<b>142 156 789</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-7 066 112	-	-	-7 066 112
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>133 375 759</b>	<b>1 515 963</b>	<b>198 955</b>	<b>135 090 677</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 26 949 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 72 820 tys. złotych.

	31.12.2019			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	
Należności od przedsiębiorstw	58 501 431	1 380 607	44 128	59 926 166
Należności od ludności	77 159 169	-	141 296	77 300 465
Należności od jednostek budżetowych	3 299 755	-	57 215	3 356 970
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>138 960 355</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>140 583 601</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (*) (**)	-6 383 188	-	-	-6 383 188
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>132 577 167</b>	<b>1 380 607</b>	<b>242 639</b>	<b>134 200 413</b>

(\*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 20 808 tys. złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(\*\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 36 265 tys. złotych.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 26. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingodawca zawiera umowy klasyfikowane jako leasing finansowy, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne. Głównym leasingodawcą w Grupie jest spółka Pekao Leasing Sp. z o.o.

Poniższe tabele przedstawia analizę wymagalności należności leasingowych, prezentując niezdyskontowane opłaty leasingowe, które zostaną otrzymane po dniu bilansowym.

LEASING FINANSOWY ZGODNIE Z MSSF 16	30.09.2020	31.12.2019
Do 1 roku	2 674 799	2 503 384
Od 1 roku do 2 lat	1 990 249	1 757 776
Od 2 lat do 3 lat	1 332 896	1 338 587
Od 3 lat do 4 lat	798 270	732 174
Od 4 lat do 5 lat	444 516	392 005
Powyżej 5 lat	528 661	532 296
<b>Razem niezdyskontowane opłaty leasingowe</b>	<b>7 769 391</b>	<b>7 256 222</b>
Niezrealizowane przychody z tytułu odsetek	-370 962	-456 920
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>7 398 429</b>	<b>6 799 302</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-124 514	-86 363
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>7 273 915</b>	<b>6 712 939</b>

Należności z tytułu leasingu finansowego według struktury podmiotowej

	30.09.2020	31.12.2019
Należności od banków	75	117
Należności od klientów	7 398 354	6 799 185
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>7 398 429</b>	<b>6 799 302</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-124 514	-86 363
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>7 273 915</b>	<b>6 712 939</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 27. Rachunkowość zabezpieczeń

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

Grupa na dzień 30 września 2020 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych wyróżniając następujące powiązania zabezpieczające:

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**FVH**, *fair value hedge*):

- swapy stopy procentowej (IRS) zabezpieczające dłużne papiery wartościowe denominowane w PLN, EUR i USD (dalej: **FVH IRS obligacje**);

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (**CFH**, *cash flow hedge*):

- swapy stopy procentowej (IRS) zabezpieczające portfel kredytów i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu w PLN (dalej: **CFH IRS kredyty/obligacje**),
- swapy stopy procentowej (IRS) zabezpieczające portfel depozytów w PLN i EUR ekonomicznie odpowiadających długoterminowemu zobowiązaniu o zmiennym oprocentowaniu (dalej: **CFH IRS depozyty**),
- swapy walutowo-procentowe (basis swap) zabezpieczające portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu w CHF oraz portfel depozytów w PLN ekonomicznie odpowiadających długoterminowemu zobowiązaniu o zmiennym oprocentowaniu (dalej: **CFH CIRS depozyty/kredyty**),
- swapy walutowe (FX-Swap) zabezpieczające portfel kredytów denominowanych w EUR oraz depozytów bieżących i terminowych, denominowanych w USD (dalej: **CFH FX-Swap depozyty/kredyty**).

#### Wpływ reformy IBOR na rachunkowość zabezpieczeń

W nawiązaniu do zmian w MSR 39 i MSSF 9 opublikowanych w dniu 16 stycznia 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku Bank skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania wyżej wymienionych zmian MSR 39 i MSSF 9 dotyczących wpływu reformy wskaźników referencyjnych stopy procentowej na rachunkowość zabezpieczeń („reforma IBOR”, z ang. Interbank Offer Rate) i w ramach prospektywnej weryfikacji efektywności relacji zabezpieczających nie uwzględnił wpływu niepewności dotyczącej wskaźników LIBOR po 31 grudnia 2021 roku.

Poniżej lista powiązań zabezpieczających oraz nominalne kwoty desygnowanych do nich instrumentów zabezpieczających, na które może mieć wpływ reforma wskaźników referencyjnych stopy procentowej LIBOR, według stanu na dzień 30 września 2020 roku:

- CFH CIRS depozyty/kredyty (613 milionów CHF transakcji opartych o LIBOR CHF),
- FVH IRS obligacje (198 milionów USD transakcji opartych o LIBOR USD).

#### Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*)

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych denominowanych w walutach PLN, EUR i USD, dla których instrumentami zabezpieczającymi są swapy stopy procentowej (IRS) w tych samych walutach. Grupa zabezpiecza w ten sposób wyłącznie komponent ryzyka stopy procentowej wynikający ze zmienności rynkowych stóp procentowych (WIBOR, EURIBOR, LIBOR USD). Zabezpieczany komponent ryzyka odpowiadał w przeszłości za znaczącą część zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Strategia zarządzania ryzykiem w odniesieniu do powiązań zabezpieczających wartość godziwą, system prowadzenia rachunkowości zabezpieczeń oraz główne potencjalne źródła nieefektywności zostały opisane w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 roku i nie zmieniły się istotnie od tego czasu.

Podejście Grupy do zarządzania ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej, oraz szczegóły w zakresie ekspozycji Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawione zostały w Nocie 7.2.

Swapy stopy procentowej stosowane przez Grupę jako instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w tabelach poniżej.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej na bilans i wynik finansowy

30.09.2020	POWIĄZANIE FVH IRS OBLIGACJE - ZABEZPIECZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WYCENIANYCH WG		RAZEM
	ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	
INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE			
Wartość nominalna	200 000	2 355 009	2 555 009
Wartość bilansowa – aktywa	-	-	-
Wartość bilansowa – zobowiązania	30 741	168 468	199 209
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano instrument zabezpieczający	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Kwota zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wykorzystana jako podstawa do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia	-13 841	-43 437	-57 278
Kwota nieefektywności zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat w linii „Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej”	-290	-579	-869
POZYCJE ZABEZPIECZANE			
Wartość bilansowa – aktywa	229 785	2 586 596	2 816 381
Skumulowana kwota korekty do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej uwzględniona w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej ujętej w bilansie – aktywa	27 840	195 088	222 928
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano pozycję zabezpieczaną	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej wykorzystana jako podstawa do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia	13 551	42 858	56 409
Skumulowana kwota korekty do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej pozostającą w bilansie dla tych pozycji zabezpieczanych, dla których zaprzestano korygowania pozycji bilansowej o korekty do wartości godziwej	-	-	-

31.12.2019	POWIĄZANIE FVH IRS OBLIGACJE - ZABEZPIECZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WYCENIANYCH WG		RAZEM
	ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	
INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE			
Wartość nominalna	200 000	2 734 433	2 934 433
Wartość bilansowa – aktywa	-	637	637
Wartość bilansowa – zobowiązania	15 469	145 897	161 366
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano instrument zabezpieczający	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Kwota zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wykorzystana jako podstawa do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia	-5 871	-37 241	-43 112
Kwota nieefektywności zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat w linii „Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej”	-282	-1 384	-1 666
POZYCJE ZABEZPIECZANE			
Wartość bilansowa – aktywa	214 291	2 973 347	3 187 638
Skumulowana kwota korekty do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej uwzględniona w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej ujętej w bilansie – aktywa	14 288	174 946	189 234
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano pozycję zabezpieczaną	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej wykorzystana jako podstawa do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia	5 588	35 858	41 446
Skumulowana kwota korekty do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej pozostająca w bilansie dla tych pozycji zabezpieczanych, dla których zaprzestano korygowania pozycji bilansowej o korekty do wartości godziwej	-	-	-



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge)

Grupa wykorzystuje:

- walutowe swapy stopy procentowej (basis swap) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej związane ze zmiennością rynkowych stawek referencyjnych (WIBOR, LIBOR CHF) oraz ekspozycji na ryzyko walutowe. Instrumentami zabezpieczanymi w tym powiązaniu są portfele kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w CHF oraz depozytów w PLN, które ekonomicznie odpowiadają długoterminowemu zobowiązaniu o zmiennym oprocentowaniu. Transakcje CIRS podlegają dekompozycji na składnik zabezpieczający portfel aktywów oraz składnik zabezpieczający portfel zobowiązań,
- swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej związane ze zmiennością rynkowych stawek referencyjnych (WIBOR), generowane przez portfel kredytów i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN,
- swapy walutowe (FX-Swap) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko walutowe generowanych przez portfele kredytów denominowanych w EUR oraz depozytów bieżących i terminowych denominowanych w USD,
- swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej związane ze zmiennością rynkowych stawek referencyjnych (WIBOR, EURIBOR), generowane przez portfele depozytów denominowanych w PLN i EUR, które ekonomicznie odpowiadają długoterminowemu zobowiązaniu o zmiennym oprocentowaniu.

Strategia zarządzania ryzykiem w odniesieniu do powiązań zabezpieczających przepływy pieniężne, system prowadzenia rachunkowości zabezpieczeń oraz główne potencjalne źródła nieefektywności zostały opisane w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 roku i nie zmieniły się istotnie od tego czasu.

Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych na bilans i wynik finansowy

RODZAJ POWIĄZANIA 30.09.2020	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ		RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ /WALUTOWE	
	CFH IRS KREDYTY OBLIGACJE	CFH IRS DEPOZYTY	CFH CIRS DEPOZYTY KREDYTY	CFH FX-SWAP DEPOZYTY KREDYTY
<b>INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE</b>				
Wartość nominalna	17 053 299	1 165 155	4 659 608	23 068 100
Wartość bilansowa – aktywa	920 379	7 328	-	31 334
Wartość bilansowa – zobowiązania	192	53 021	518 316	209 022
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano instrument zabezpieczający	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stanowiące podstawę wyznaczenia kwoty nieefektywności zabezpieczenia	548 801	-18 725	10 734	1 438
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia pozycji netto, ujęte w odrębnej linii pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Kwota nieefektywności zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat w linii „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”	2 805	-	-	4
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta rekasyfikacyjna	-	-	-	-
Nazwa linii w rachunku zysków i strat, w której ujęto korektę rekasyfikacyjną	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>POZYCJE ZABEZPIECZANE</b>				
Kwota zmiany wartości godziwej derywatu hipotetycznego reprezentującego pozycję zabezpieczaną, która to zmiana jest podstawą do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	-542 626	18 725	-10 792	-1 442
Saldo pozycji kapitału z tytułu CFH dla relacji, dla których rachunkowość zabezpieczeń będzie kontynuowana po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego	745 708	-41 053	-42 903	3 232
Saldo pozostające w pozycji kapitału z tytułu CFH dla tych relacji, dla których rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana	-	-	-	-

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych na bilans i wynik finansowy

RODZAJ POWIĄZANIA 31.12.2019	RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ		RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ / WALUTOWE	
	CFH IRS KREDYTY OBLIGACJE	CFH IRS DEPOZYTY	CFH CIRS DEPOZYTY KREDYTY	CFH FX-SWAP DEPOZYTY KREDYTY
<b>INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE</b>				
Wartość nominalna	12 200 000	1 203 402	5 015 384	11 441 843
Wartość bilansowa – aktywa	290 699	2 708	-	83 164
Wartość bilansowa – zobowiązania	8 247	28 699	391 365	25 088
Nazwa linii w bilansie, w której zaprezentowano instrument zabezpieczający	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stanowiące podstawę wyznaczenia kwoty nieefektywności zabezpieczenia	49 328	-10 521	32 807	2 226
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia pozycji netto, ujęte w odrębnej linii pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Kwota nieefektywności zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat w linii „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”	-1 265	-	-2	-6
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta reklasifikacyjna	-	-	-	-
Nazwa linii w rachunku zysków i strat, w której ujmuje się korektę reklasifikacyjną	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>POZYCJE ZABEZPIECZANE</b>				
Kwota zmiany wartości godziwej derywatu hipotetycznego reprezentującego pozycję zabezpieczaną, która to zmiana jest podstawą do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	-50 455	10 521	-48 923	-2 248
Saldo pozycji kapitału z tytułu CFH dla relacji, dla których rachunkowość zabezpieczeń będzie kontynuowana po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego	200 961	-22 346	-53 646	1 794
Saldo pozostające w pozycji kapitału z tytułu CFH dla tych relacji, dla których rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana	-	-	-	-

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

	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>126 763</b>	<b>51 540</b>
<b>RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ</b>		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	526 040	106 878
Część straty przeniesiona do rachunku zysków i strat w związku z brakiem oczekiwania wystąpienia pozycji zabezpieczanej	-	-
<b>RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ / RYZIKO WALUTOWE</b>		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	12 181	44 544
Część straty przeniesiona do rachunku zysków i strat w związku z brakiem oczekiwania wystąpienia pozycji zabezpieczanej	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>664 984</b>	<b>202 962</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 28. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	30.09.2020	31.12.2019
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22 556 116	14 578 665
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	45 540 160	30 942 999
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	229 651	225 332
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	134 217	146 119
<b>Razem</b>	<b>68 460 144</b>	<b>45 893 115</b>

#### Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	30.09.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	15 726 272	8 901 451
bony skarbowe	807 255	-
obligacje skarbowe	14 919 017	8 901 451
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	70 480	64 262
Papiery wartościowe emitowane przez banki	1 484 815	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	2 134 226	2 416 388
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	3 140 323	3 196 564
<b>Razem</b>	<b>22 556 116</b>	<b>14 578 665</b>
w tym utrata wartości aktywów	-75 521	-74 993

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

	30.09.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	19 197 396	18 639 761
bony skarbowe	1 337 233	-
obligacje skarbowe	17 612 210	18 390 151
pozostałe	247 953	249 610
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	8 999 951	3 000 508
Papiery wartościowe emitowane przez banki	7 495 413	3 632 368
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	7 198 967	2 732 829
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	2 648 433	2 937 533
<b>Razem</b>	<b>45 540 160</b>	<b>30 942 999</b>
Odpis z tytułu utraty wartości(*)	-57 808	-32 671

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Akcje i udziały	229 651	225 332
<b>Razem</b>	<b>229 651</b>	<b>225 332</b>

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

	30.09.2020	31.12.2019
Akcje	134 217	125 454
Certyfikaty inwestycyjne	-	20 665
<b>Razem</b>	<b>134 217</b>	<b>146 119</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 29. Wartości niematerialne

	30.09.2020	31.12.2019
Wartości niematerialne, w tym:	1 107 174	869 883
koszty prac rozwojowych	5 310	4 715
patenty i licencje	651 088	467 147
Inne	146 989	156 963
nakłady na wartości niematerialne	303 787	241 058
Wartość firmy	747 648	747 648
<b>Razem</b>	<b>1 854 822</b>	<b>1 617 531</b>

Pozycja „Wartość firmy” zawiera:

- wartość firmy powstała w wyniku nabycia Pekao Investment Management S.A. oraz pośrednio Pekao TFI S.A. przez Bank Pekao S.A.. Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 692 128 tys. złotych,
- wartość firmy powstała w związku z przeniesieniem części majątku Banku BPH S.A., w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na Bank Pekao S.A. Wartość firmy przeniesiona na Bank Pekao S.A. jest częścią wartości firmy powstałej w wyniku nabycia przez Bank BPH S.A. Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. „PKBL” w Lublinie i dotyczy tylko tych oddziałów Banku PKBL, które zostały przeniesione do Banku Pekao S.A. w ramach integracji banków. Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy PKBL w kwocie 51 675 tys. złotych,
- wartość firmy powstała w wyniku nabycia Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im. Mikołaja Kopernika przez Bank Pekao S.A. Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 960 tys. złotych,
- wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółki Pekao Leasing i Finanse S.A. (d. BPH Leasing S.A.) przez Pekao Leasing Holding S.A. (d. BPH PBK Leasing S.A.). Ustalono najmniejsze możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano wartość firmy w kwocie 2 885 tys. złotych.

W związku z sytuacją rynkową spowodowaną COVID-19, na dzień 30 września 2020 roku Bank przeprowadził testy na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Testy na utratę wartości przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”), łącznie z wartością firmy, z ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej CGU. Wartość użytkowa to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych za okres 5 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej CGU. Wartość rezydualna CGU została skalkulowana poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu stopy wzrostu przyjętej na poziomie 2,0%. Prognozy przepływów pieniężnych opierają się na założeniach zawartych w budżecie na rok 2020 oraz planie finansowym na lata 2021-2025. Do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano stopę dyskonta w wysokości 8,39%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko.

Testy na utratę wartości przeprowadzone na dzień 30 września 2020 roku wykazały nadwyżkę wartości odzyskiwanej nad wartością bilansową CGU i w związku z tym nie stwierdzono utraty wartości CGU.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 30. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2020	31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	1 818 748	1 743 300
grunty i budynki	1 224 276	1 288 838
maszyny i urządzenia	385 643	288 008
środki transportu	101 108	73 528
Inne	107 721	92 926
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	77 188	176 952
<b>Razem</b>	<b>1 895 936</b>	<b>1 920 252</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 172 254 tys. złotych (w roku 2019 wyniosła 282 607 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 3 811 tys. złotych (w roku 2019 wyniosła 12 149 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku i w 2019 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2020 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 72 747 tys. złotych (na 31 grudnia 2019 roku – 39 481 tys. złotych).

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI WEDŁUG STANU NA 30.09.2020	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	322 632	298 057	322 742
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	693 624	660 000	-
Pokrycie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	130 008	127 000	117 092
Pokrycie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	305 255	292 800	267 598
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 855 405	5 648 852	-
Inne kredyty	obligacje	362 345	352 300	302 888
Emisja dłużnych papierów wartościowych	kredyty, obligacje	1 937 393	1 946 101	1 425 891
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	42 694	42 694	-
Transakcje pochodne	obligacje	48 713	47 586	29 840

RODZAJ TRANSAKCJI WEDŁUG STANU NA 31.12.2019	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	597 540	584 833	598 241
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	652 929	615 000	-
Pokrycie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	82 529	81 000	79 123
Pokrycie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	239 577	232 000	208 549
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 758 095	5 548 332	-
Inne kredyty	obligacje	373 537	360 100	314 430
Emisja dłużnych papierów wartościowych	kredyty, obligacje	1 871 923	1 872 149	1 342 437
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	32 645	32 645	-
Transakcje pochodne	obligacje	54 461	53 452	32 631

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 32. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	30.09.2020	31.12.2019
Rachunki bieżące	590 760	408 172
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	294 470	691 719
Otrzymane kredyty i pożyczki	6 085 674	5 194 074
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	292 727	218 449
Środki pieniężne w drodze	135 801	26 466
Zobowiązania z tytułu leasingu	303	659
<b>Razem</b>	<b>7 399 735</b>	<b>6 539 539</b>

Zobowiązania wobec innych banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

### 33. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	65 459 441	54 146 677
środki na rachunkach bieżących	60 826 525	42 198 847
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	4 632 916	11 947 830
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	13 751 590	10 915 849
środki na rachunkach bieżących	13 387 896	10 526 619
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	363 694	389 230
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	101 884 120	91 900 464
środki na rachunkach bieżących	81 338 639	57 013 373
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	20 545 481	34 887 091
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	30 015	379 792
Środki pieniężne w drodze	248 318	240 407
Zobowiązania z tytułu leasingu	423 620	406 545
<b>Razem</b>	<b>181 797 104</b>	<b>157 989 734</b>

Zobowiązania wobec klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 355 352	3 361 056
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	710 858	1 604 344
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 425 486	1 342 437
<b>Razem</b>	<b>4 491 696</b>	<b>6 307 837</b>

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Grupa terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 35. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg rodzaju

RODZAJ TRANSAKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	WALUTA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI	WARUNKI	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 30.09.2020
Obligacje podporządkowane	1 250 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	30.10.2017	29.10.2027	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	1 261 712
Obligacje podporządkowane	550 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	15.10.2018	16.10.2028	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	555 781
Obligacje podporządkowane	200 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	15.10.2018	14.10.2033	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 10 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	202 334
Obligacje podporządkowane	350 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	04.06.2019	04.06.2031	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 12 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	352 271
Obligacje podporządkowane	400 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	04.12.2019	04.06.2031	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 12 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	402 595
<b>Razem</b>	<b>2 750 000</b>						<b>2 774 693</b>

RODZAJ TRANSAKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	WALUTA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI	WARUNKI	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31.12.2019
Obligacje podporządkowane	1 250 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	30.10.2017	29.10.2027	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	1 257 025
Obligacje podporządkowane	550 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	15.10.2018	16.10.2028	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	553 926
Obligacje podporządkowane	200 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	15.10.2018	14.10.2033	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 10 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	201 534
Obligacje podporządkowane	350 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	04.06.2019	04.06.2031	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 12 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	350 937
Obligacje podporządkowane	400 000	PLN	zmienne, WIBOR 6M + marża	04.12.2019	04.06.2031	opcja call dającą prawo Bankowi do wykupu obligacji w terminie 12 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF	401 071
<b>Razem</b>	<b>2 750 000</b>						<b>2 764 493</b>



# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## 36. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

3 KWARTAŁY 2020	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA RESTRUKTURYZACJĘ	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>103 933</b>	<b>18 954</b>	<b>290 269</b>	<b>290 902</b>	<b>48 539</b>	<b>752 597</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	33 019	144 430	16 167	204 185	8 311	406 112
Wykorzystanie rezerw	-13 538	-71 582	-24 442	-	-11 589	-121 151
Rozwiązanie rezerw	-435	-	-	-112 951	-70	-113 456
Różnice kursowe	-	-	-	2 235	-	2 235
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>122 979</b>	<b>91 802</b>	<b>281 994</b>	<b>384 371</b>	<b>45 191</b>	<b>926 337</b>
Krótkoterminowe	23 936	91 802	4 011	49 567	228	169 544
Długoterminowe	99 043	-	277 983	334 804	44 963	756 793

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 31 777 tys. złotych oraz rezerwa dotycząca przedterminowych spłat kredytów konsumenckich w kwocie 23 124 tys. złotych na dzień 30 września 2020 roku.

2019	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA RESTRUKTURYZACJĘ	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>54 890</b>	<b>-</b>	<b>289 287</b>	<b>240 698</b>	<b>50 210</b>	<b>635 085</b>
Utworzenie/aktualizacja rezerw	76 137	85 000	23 493	209 988	13 364	407 982
Wykorzystanie rezerw	-22 484	-66 046	-25 414	-	-15 842	-129 786
Rozwiązanie rezerw	-4 795	-	-24	-159 841	-	-164 660
Różnice kursowe	-	-	-	57	-	57
Inne zmiany	185	-	2 927	-	807	3 919
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>103 933</b>	<b>18 954</b>	<b>290 269</b>	<b>290 902</b>	<b>48 539</b>	<b>752 597</b>
Krótkoterminowe	32 696	18 954	261	41 155	920	93 986
Długoterminowe	71 237	-	290 008	249 747	47 619	658 611

(\*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 22 441 tys. złotych oraz rezerwa dotycząca przedterminowych spłat kredytów konsumenckich w kwocie 26 279 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### Rezerwy na sprawy sporne

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

Rezerwy na sprawy sporne obejmują również część całkowitej rezerwy utworzonej na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF, w części przypadającej na ekspozycje już spłacone (całkowicie bądź częściowo). Szczegóły dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w Nocie 7.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Kwestia związana z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie umów o kredycie konsumenckim*

W dniu 11 września 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE”) wydał wyrok w sprawie C-383/18 dotyczącej pytań prejudycjalnych odnoszących się do prawa konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego.

Grupa dokonała analizy ryzyka prawnego wynikającego z powyższego wyroku i zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” dokonała oceny prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych tytułem zwrotu prowizji w związku z przedterminową spłatą kredytów dokonaną przez kredytobiorców przed ww. wyrokiem TSUE.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na potrzeby oszacowania wyżej wymienionej rezerwy Grupa wykonała analizę danych dotyczących przedterminowych spłat kredytów oraz reklamacji. W rezultacie powyższego Grupa wyznaczyła matrycę prawdopodobieństwa zwrotu w zależności od kwoty prowizji podlegającej zwrotowi oraz okresu kiedy wcześniejsza spłata została dokonana.

Na dzień 30 września 2020 roku saldo rezerwy dotyczącej przedterminowych spłat kredytów konsumenckich wykonanych przed wyrokiem TSUE (tj. przed dniem 11 września 2019 roku) wynosi 23,1 milionów złotych (zmiana w ciągu 2020 roku dotyczy dotworzenia rezerwy w kwocie 10 milionów złotych, co zostało skompensowane przez wykorzystanie w kwocie 13,2 milionów złotych).

Przeprowadzone szacunki wymagały przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń i wiążą się z niepewnością. Grupa na bieżąco dokonuje monitorowania aktualności wszystkich założeń przyjętych w procesie tworzenia powyższej rezerwy.

W związku z powyższym Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do istotnych parametrów rezerwy, gdzie zmiana poziomu tych parametrów miałaby następujący wpływ na kwotę rezerwy:

Parametr	Scenariusz	Wpływ na poziom rezerwy
Zmiana liczby reklamacji	+10%	3,9
	-10%	-3,9
Zmiana średniej kwoty zwrotu	+10%	3,9
	-10%	-3,9

W przypadku przedterminowych spłat kredytów wykonanych przez kredytobiorców po wyroku TSUE (tj. po dniu 11 września 2019 roku) Grupa dokonuje automatycznego obniżenia poniesionego przez kredytobiorcę całkowitego kosztu kredytu i zwraca środki do klienta.

Ponadto, w odniesieniu do ekspozycji bilansowych na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała szacunku możliwych przedpłat tych ekspozycji w przyszłości. W związku z powyższym Grupa ujęła kwotę 9 milionów złotych w „Pozostałych zobowiązaniach” (9,5 miliona złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku).

### Rezerwa na restrukturyzację

Zarząd Banku Pekao S.A poinformował, że w dniu 20 lutego 2020 roku, zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. z 2018 r. poz. 1969), podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych.

Zamiarem Zarządu Banku jest rozwiązanie umowy o pracę z maksymalnie 1 200 pracownikami Banku oraz zmiana warunków zatrudnienia maksymalnie 1 350 pracownikom Banku, w okresie od 13 marca 2020 roku do 31 października 2020 roku, przy czym Bank może podjąć jednostronną decyzję o wydłużeniu procesu o nie więcej niż 5 miesięcy.

Bank oszacował wysokość całości kosztów związanych z rozwiązaniem umów o pracę i zmianą warunków zatrudnienia pracowników Banku w ramach zwolnień grupowych, a także z restrukturyzacją sieci placówek na kwotę 144,4 milionów złotych i w tej wysokości utworzona została rezerwa restrukturyzacyjna w księgach rachunkowych Banku.

### Rezerwy na programy określonych świadczeń

Rezerwa na programy określonych świadczeń obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz pośmiertne. Wartość bieżąca tego typu zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuariusza za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

### Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze.

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 37. Zobowiązania warunkowe

#### Sprawy sądowe

Na dzień 30 września 2020 roku z udziałem Grupy toczą się następujące istotne z uwagi na wartość przedmiotu sporu postępowania sądowe o zapłatę:

1) w grupie zobowiązań (przeciwko Grupie):

- z powództwa osoby prawnej – powództwo o zapłatę tytułem nienależytego wykonania umowy, wartość przedmiotu sporu 17 521 646 EUR (co na dzień 30 września 2020 roku według kursu średniego NBP stanowiło kwotę 79 316 987,11 złotych), data wszczęcia postępowania – 19 lipca 2018 roku, w dniu 27 maja 2019 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał wyrok oddalający powództwo w całości. Wyrok jest prawomocny, lecz powód złożył skargę o uchylenie wyroku do sądu powszechnego, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa syndyka spółki akcyjnej w upadłości likwidacyjnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za szkodę poniesioną wskutek postawienia przez Bank w stan natychmiastowej wymagalności wierzytelności z tytułu zapłaty ceny z umowy przelewu wierzytelności kredytowej oraz przeprowadzenia egzekucji komorniczej pozostałej do zapłaty części tej ceny, wartość przedmiotu sporu 57 450 130 złotych, data wszczęcia postępowania – 30 kwietnia 2015 roku w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o zapłatę przez Bank kwoty pobranej tytułem rozliczenia terminowych operacji finansowych, wartość przedmiotu sporu 38 916 555,18 złotych, data wszczęcia postępowania – 2 października 2016 roku, w dniu 6 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądzający od Banku kwotę 3 392 349,18 złotych, a w pozostałym zakresie oddalił powództwo, wyrok jest nieprawomocny. Powód i Bank złożyli apelacje od wyroku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym w zakresie kwoty zasądzonej przez Sąd Okręgowy Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako prawdopodobne, a w pozostałym zakresie jako możliwe,
- z powództwa beneficjenta gwarancji – powództwo o zapłatę roszczenia z gwarancji wystawionej przez Bank, wartość przedmiotu sporu 32 750 000 złotych, data wszczęcia postępowania – 14 stycznia 2014 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako znikome,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o zapłatę odszkodowania przez Bank w związku z nieprawidłowymi działaniami podmiotu z Grupy – byłego Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A., wartość przedmiotu sporu 30 000 000 złotych - data wszczęcia postępowania 16 maja 2019 roku. W dniu 7 lutego 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo w całości, wyrok jest nieprawomocny. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako znikome.

2) w grupie wierzytelności (z powództwa Grupy):

- interwencja główna Banku przeciwko stronom pozwu głównego – przedmiotem interwencji jest żądanie zapłaty z tytułu cesji wierzytelności stanowiącej zabezpieczenie należności Banku, wartość przedmiotu sporu 321 979 666,87 złotych, data wszczęcia postępowania 26 października 2018 roku,
- pozew Banku o zapłatę przeciwko dłużnikowi rzeczowemu z tytułu hipoteki zabezpieczającej spłatę udzielonego kredytu, wartość przedmiotu sporu 132 877 901 złotych, data wszczęcia postępowania – 21 stycznia 2016 roku,
- interwencja główna Banku przeciwko stronom pozwu głównego – przedmiotem interwencji jest żądanie zapłaty z tytułu cesji wierzytelności stanowiącej zabezpieczenie należności Banku, wartość przedmiotu sporu 119 020 334 złotych, data wszczęcia postępowania 26 października 2018 roku,
- pozew wzajemny Banku o zapłatę należności z tytułu przelewu wierzytelności, wartość przedmiotu sporu 89 977 886 złotych, data wszczęcia postępowania – 28 lutego 2013 roku,
- interwencja główna Banku przeciwko stronom pozwu głównego - przedmiotem interwencji jest żądanie realizacji (zapłaty) nabytej przez Bank od jednego z pozwanych wierzytelności, wobec drugiego z pozwanych, wartość przedmiotu sporu 67 432 617,21 złotych, data wszczęcia postępowania – 23 stycznia 2006 roku.

Żadne z postępowań toczących się w 3 kwartałach 2020 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie stwarzało zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw na dzień 30 września 2020 roku wynosi 122 979 tys. złotych (na 31 grudnia 2019 roku 103 933 tys. złotych).

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ponadto, na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała oceny ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF i utworzyła rezerwę związaną z tym ryzykiem. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 7.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	30.09.2020	31.12.2019
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:		
na rzecz banków	557 497	377 742
na rzecz klientów	38 034 977	35 678 506
na rzecz podmiotów budżetowych	952 363	657 679
<b>Razem</b>	<b>39 544 837</b>	<b>36 713 927</b>

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania udzielone na rzecz banków, w tym:	1 650 388	1 868 388
Gwarancje	1 639 085	1 822 039
potwierdzone akredytywy eksportowe	11 303	46 349
Zobowiązania udzielone na rzecz klientów, w tym:	10 458 568	10 087 707
Gwarancje	7 583 172	7 048 690
gwarancje subemisji papierów wartościowych	2 770 588	2 982 379
Poręczenia	104 808	56 638
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	1 008 805	682 865
Gwarancje	36 073	29 070
gwarancje subemisji papierów wartościowych	972 732	653 795
<b>Razem</b>	<b>13 117 761</b>	<b>12 638 960</b>

### Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	30.09.2020	31.12.2019
Finansowe, w tym:	761 886	1 297 658
od banków	761 886	1 297 658
od klientów	-	-
od podmiotów budżetowych	-	-
Gwarancyjne, w tym:	18 703 936	18 071 470
od banków	6 469 984	4 896 962
od klientów	11 166 083	12 159 551
od podmiotów budżetowych	1 067 869	1 014 957
<b>Razem</b>	<b>19 465 822</b>	<b>19 369 128</b>

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

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### 38. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2020	30.09.2019
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 898 799	6 357 556
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	2 346 104	2 086 116
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>8 244 903</b>	<b>8 443 672</b>

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 30 września 2020 roku 1 763 821 tys. złotych (na dzień 30 września 2019 roku 3 478 846 tys. złotych).

### 39. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

# Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 30 września 2020 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	10	-	142	3 347	249 314	-	2 215
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	46 721	-	8 214	9 867	677 503	18	1 158
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	161	-	-	-	3 730	-	-
<b>Razem</b>	<b>46 892</b>	<b>-</b>	<b>8 356</b>	<b>13 214</b>	<b>930 547</b>	<b>18</b>	<b>3 373</b>

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2019 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	255	-	-	7 751	53 255	637	151
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	10 113	-	763	9 135	121 845	10 647	1 513
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	38	-	-	-	9 538	-	-
<b>Razem</b>	<b>10 406</b>	<b>-</b>	<b>763</b>	<b>16 886</b>	<b>184 638</b>	<b>11 284</b>	<b>1 664</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-1 198	-279	26 629	-379	236	-3 134
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	175	-444	31 412	-163	1 658	-11 406
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	3	-15	1	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-1 020</b>	<b>-738</b>	<b>58 042</b>	<b>-542</b>	<b>1 894</b>	<b>-14 540</b>

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	543	-482	3 901	-101	1 281	-369
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	471	-1 124	34 933	-104	2 151	-15 536
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	8	-32	1	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 022</b>	<b>-1 638</b>	<b>38 835</b>	<b>-205</b>	<b>3 432</b>	<b>-15 905</b>

## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 30 września 2020 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	2 675	105 942	-	520 582
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	1 035	101 942	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	136	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 846</b>	<b>207 884</b>	<b>-</b>	<b>520 582</b>

### Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2019 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	2 801	15 000	-	489 728
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	665	10 000	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	172	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 638</b>	<b>25 000</b>	<b>-</b>	<b>489 728</b>



## Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

### Koszty wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019
<b>Zarząd Banku</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	8 320	9 535
Świadczenia po okresie zatrudnienia	242	-
Świadczenia długoterminowe (**)	675	1 112
Płatności na bazie akcji (***)	1 930	4 459
<b>Razem</b>	<b>11 167</b>	<b>15 106</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	853	787
<b>Razem</b>	<b>853</b>	<b>787</b>

(\*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, rozliczenie których nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(\*\*) W pozycji "Świadczenia długoterminowe" ujęto rezerwy na odroczone wypłaty premii.

(\*\*\*) Wartość płatności na bazie akcji stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie wartości godziwej instrumentów przypadające na opcje na akcje oraz akcje, w tym akcje, fantomowe, przyznane członkom Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie otrzymywali wynagrodzeń – w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

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

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	3 KWARTAŁY 2020	3 KWARTAŁY 2019
<b>Zarządy Spółek</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10 124	9 819
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1 138	1 347
Świadczenia długoterminowe	1 558	2 039
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	395	738
<b>Razem</b>	<b>13 215</b>	<b>13 943</b>
<b>Rady Nadzorcze Spółek</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	508	480
<b>Razem</b>	<b>508</b>	<b>480</b>

## 40. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia po dacie bilansu zostały przedstawione w Nocie 8.9 „Wydarzenia po dacie bilansu” Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2020 roku.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

04.11.2020 data	Leszek Skiba imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Jarosław Fuchs imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Marcin Gadomski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Krzysztof Kozłowski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Tomasz Kubiak imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Grzegorz Olszewski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Tomasz Styczyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Marek Tomczuk imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis
04.11.2020 data	Magdalena Zmitrowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____ podpis

# Słowniczek

## Słowniczek

**MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS – International Financial Reporting Standards) to standardy, interpretacje i ich struktura przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR (IASB – International Accounting Standards Board).

**MSR** – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (IAS – International Accounting Standards) – starsza nazwa standardów stanowiących część obecnych MSSF.

**KIMSF** – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee) komitet działający w ramach Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości publikujący interpretacje MSSF.

**CIRS** – ang. Currency Interest Rate Swap – swap walutowo-procentowy jest to transakcja wymiany kwot kapitału i płatności odsetkowych w różnych walutach pomiędzy dwoma partnerami.

**IRS** – ang. Interest Rate Swap – umowa pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie (w określonych odstępach czasu w trakcie trwania kontraktu) odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.

**FRA** – ang. Forward Rate Agreement – umowa, w ramach której dwaj kontrahenci ustalają wysokość stopy procentowej, która będzie obowiązywała w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.

**CAP** – opcja cap na stopy procentowe to umowa finansowa, która ogranicza ryzyko, jakie ponosi pożyczający przy zmiennej stopie procentowej, narażający się na możliwość poniesienia strat w wyniku wzrostu stopy procentowej. Opcja cap to seria opcji call na stopy procentowe, w której wystawca gwarantuje nabywcy, że zrekompensuje mu dodatkowe koszty odsetkowe, które musi on płacić od swojego kredytu, jeśli oprocentowanie kredytu wzrośnie powyżej uzgodnionej stopy procentowej.

**FLOOR** – opcja floor na stopy procentowe, która ogranicza ryzyko poniesienia strat w wyniku spadku stopy procentowej przez kredytodawcę udzielającego kredytu przy zmiennej stopie oprocentowania. Opcja floor to seria opcji put na stopy procentowe, wystawca gwarantuje odsetki, które musi on zapłacić od kredytu, jeśli oprocentowanie od kredytu spadnie poniżej uzgodnionej stopy procentowej.

**PD** – ang. Probability Default – parametr wykorzystywany przy Metodzie Wewnętrznych Ratingów oznaczający prawdopodobieństwo nie wywiązania się dłużnika ze spłaty swojego zobowiązania. PD mówi o tym, z jakim prawdopodobieństwem w horyzoncie jednego roku nastąpi strata kredytowa z nim związana.

**LGD** – ang. Loss Given Default – część ekspozycji kredytowej banku, która w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności kredytobiorcy (default) zostanie utracona.

**EAD** – ang. Exposure At Default – wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (default).

**EL** – ang. Expected Loss – oczekiwana strata kredytowa.

**Life-time ECL** – oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie dożywotnim.

**CCF** – ang. Credit Conversion Factor – współczynnik konwersji kredytowej.

**VaR** – ang. Value at Risk – wartość zagrożona, miara o jaką wartość rynkowa aktywów lub portfela aktywów może się zmniejszyć przy określonych założeniach, w ustalonym czasie i z zadanyim prawdopodobieństwem.

**ICAAP** – ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.

**FVH, fair value hedge** – rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej.

**CFH, cash flow hedge** – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.