



Wyniki za 2006

Prezentacja



PKO BANK POLSKI



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy PKO BP SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak PKO BP SA nie może zagwarantować ich zupełności, PKO BP SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale.

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez PKO BP SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez PKO BP SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji, Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródła osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach, oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.



PODSUMOWANIE

Dwucyfrowy wzrost zysku brutto i netto

	2005 (PLN mln)	2006 (PLN mln)	Zmiana 2006/2005
Zysk netto	1 734,8	2 149,1	23,9%
Zysk brutto	2 167,0	2 701,5	24,7%
ROE netto (%)	19,7	22,7	3,0pp
Koszty/dochody (%)	64,4	60,3	-4,1pp
Koszty/dochody (%) Bank	62,6	59,3	-3,3pp
Razem pozycje dochodowe	6 465,7	6 823,0	5,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 217,9	1 722,6	41,4%
Ogólne koszty administracyjne Bank	3 631,3	3 589,0	-1,2%
Ogólne koszty administracyjne	4 161,1	4 117,2	-1,1%
Kredyty brutto Bank	48 723,1	59 518,2	22,2%
Depozyty Bank	78 049,7	85 676,8	9,8%
Aktywa	91 613,2	101 261,2	10,5%
Wyplacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	1 000,0*	800,0*	-20,0%

* W 2005 i 2006 dywidenda wypłacona w IIIQ

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem wprowadzenia nowej taryfy, zwiększenia transakcyjności kart bankowych oraz wprowadzenia nowych produktów o charakterze inwestycyjnym, generujących dodatkowe przychody
- Systematyczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i Banku
- Kontynuacja wzrostu rentowności kapitału



PODSUMOWANIE

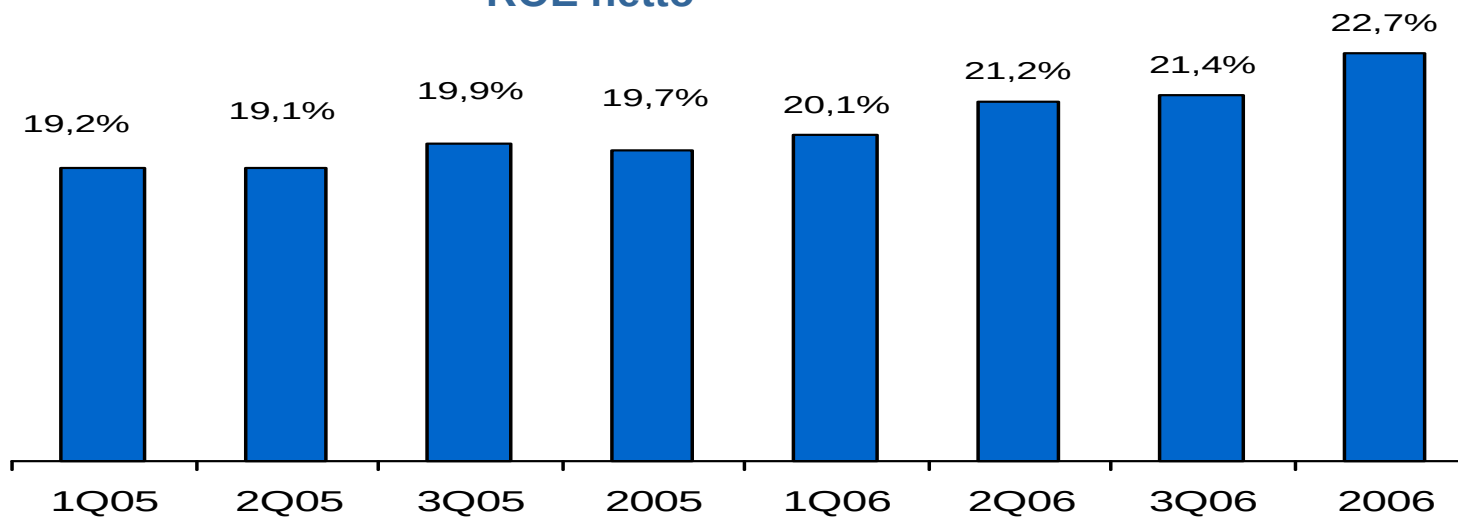
Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej i korporacyjnej
Porównanie rok do roku

- **Wzrost kredytów mieszkaniowych o 33,5%**
- **Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 20,2%**
- **Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 42,4%**
- **Wzrost kredytów korporacyjnych o 11,4%**
- **Wzrost bazy depozytowej o 9,8%**
- **Wzrost liczby rachunków ogółem o 2,8% do 6 070 tys.**
- **Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 14,5% do 6 960 tys, w tym kart kredytowych aż o 78,1% do 935 tys. (I pozycja na rynku)**
- **Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do ponad 2 mln, tj. 34% posiadaczy rachunków ogółem**

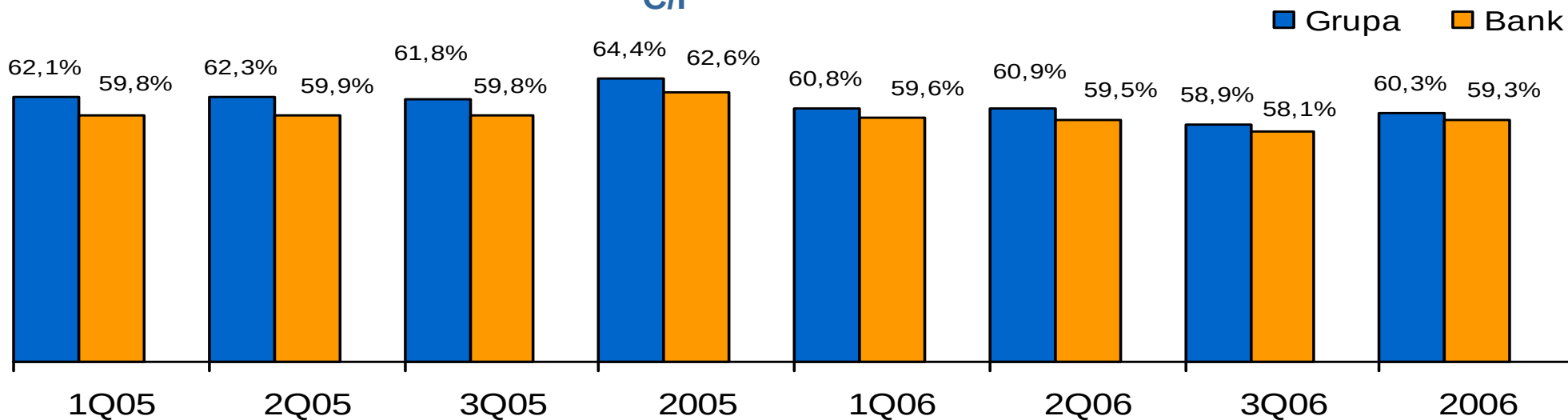


WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

ROE netto



C/I





- ◆ **Otoczenie makroekonomiczne**
 - ◆ Wyniki finansowe za 2006r.
 - ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



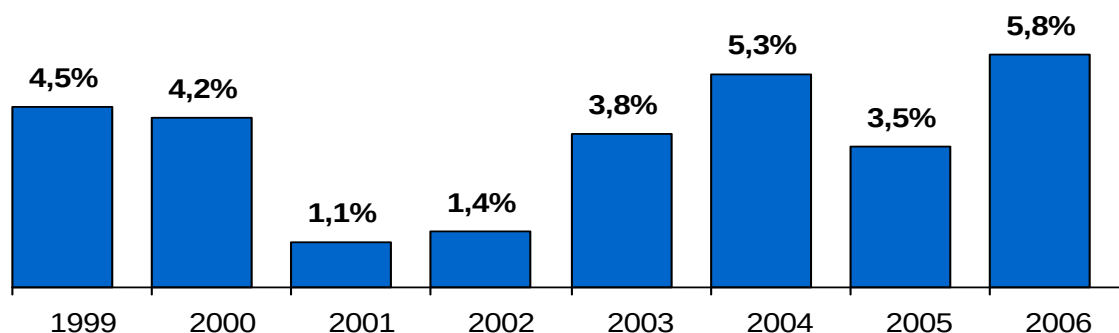
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Przyśpieszenie wzrostu gospodarczego w 2006

	2003	2004	2005	2006	2007P
PKB, r/r %	3,8	5,3	3,5	5,8	5,4
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-2,2	-4,1	-1,7	-2,0	-2,5
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	20,0	19,0	17,6	14,9	13,5
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	2,8	4,1	3,2	5,1	5,8
Inflacja (koniec okresu), r/r %	1,7	4,4	0,7	1,4	2,3
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	5,6	8,9	10,4	15,7	11,3
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	5,25	6,50	4,50	4,00	4,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	5,60	6,62	4,60	4,20	4,25
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	6,69	6,14	4,95	4,99	5,20
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	4,72	4,08	3,86	3,83	3,80

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP

PKB

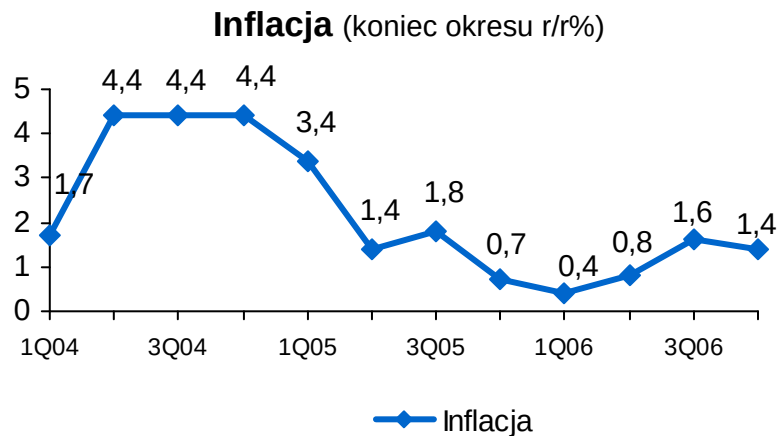


- W 2006 r. odnotowano wyraźne przyśpieszenie dynamiki wzrostu PKB do 5,8% r/r, wobec 3,5% w 2005 r.
- Relatywnie wysoki wzrost realnych dochodów ludności oraz zatrudnienia przyczyniły się do ożywienia konsumpcji prywatnej.
- Korzystne perspektywy popytowe, napływ inwestycji zagranicznych, napływ funduszy strukturalnych z UE współfinansujących projekty inwestycyjne poskutkowało dynamicznym wzrostem inwestycji o 16,7% r/r.
- W 2006 r. silny popyt zewnętrzny podtrzymywał na wysokim poziomie dynamikę wzrostu eksportu, jednak przyśpieszenie popytu krajowego poskutkowało wzrostem dynamiki importu i nieznaczną negatywną kontrybucją eksportu netto.

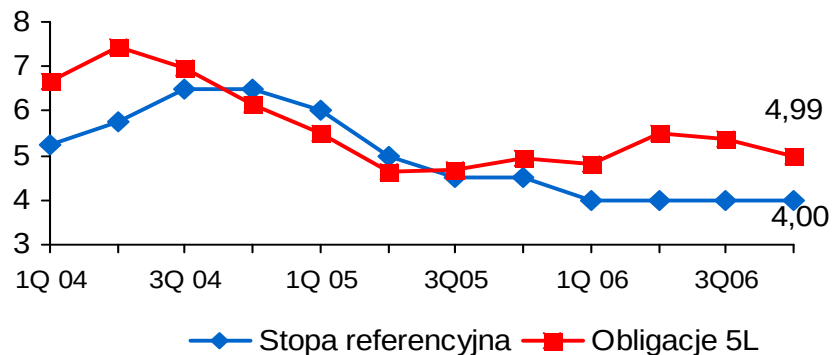


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Niska inflacja, stopa NBP bez zmian



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

➤ W 2006 r. średnioroczny wskaźnik inflacji spadł do 1% z 2,1% zanotowanych w 2005 r. Niski poziom inflacji w ub. r. był spowodowany głównie przez niską presję popytu na wzrost cen, znajdującą odzwierciedlenie w nieznacznych zmianach cen w kategoriach popytowych koszyka inflacyjnego. Ponadto w kierunku obniżenia inflacji oddziaływała aprecjacja złotego i niskie ceny żywności w I poł. roku.

➤ W 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie (styczeń – luty) obniżyła stopy procentowe, łącznie o 50 punktów bazowych dla stopy referencyjnej, która na koniec 2006 roku wyniosła 4%.

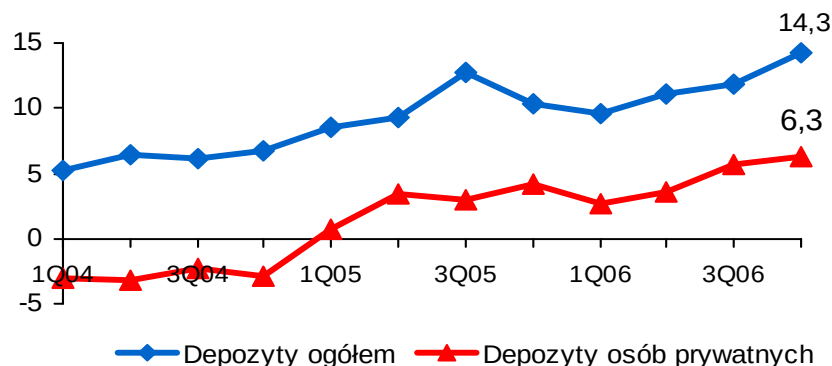
➤ W ciągu 2006 roku nastąpił około 10 punktowy spadek rentowności skarbowych papierów wartościowych o terminie zapadalności do 2 lat oraz jednoczesny wzrost rentowności w przypadku obligacji długoterminowych. Wzrost rentowności wynikał m.in. z nieoczekiwanego zakończenia obniżek stóp procentowych NBP i odpływu kapitału z rynków wschodzących, a spadek rentowności był efektem m.in. utrzymującej się niskiej inflacji i poprawiających się perspektyw fiskalnych.



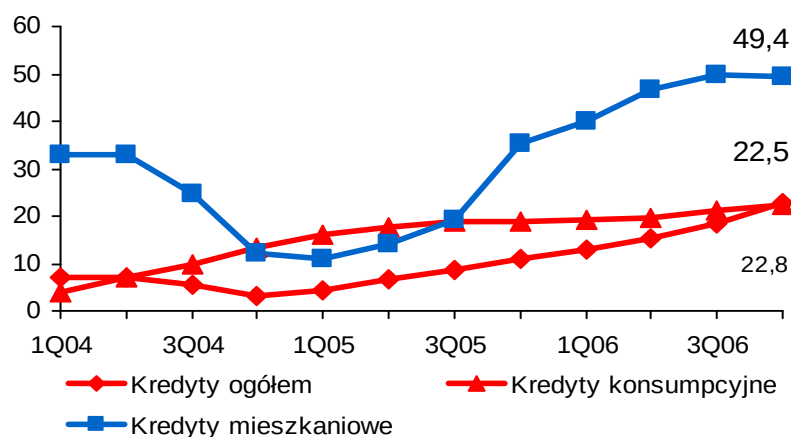
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Dalszy wzrost depozytów i kredytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



Źródło: NBP, szacunki PKO BP

➤ W 2006 roku depozyty ogółem wzrosły głównie za sprawą wzrostu depozytów przedsiębiorstw, w związku z ich bardzo korzystnymi wynikami finansowymi, i w mniejszym stopniu za sprawą wzrostu depozytów osób prywatnych w efekcie poprawy sytuacji dochodowej ludności. Wzrost depozytów osób prywatnych był hamowany przez odpływ środków do alternatywnych form oszczędzania wobec lokat bankowych.

➤ W 2006 roku dynamika kredytów przyspieszyła, głównie za sprawą wzrostu kredytów mieszkaniowych oraz, w mniejszym stopniu, za sprawą wzrostu kredytów konsumpcyjnych i pierwszego od kilku lat dość silnego wzrostu kredytów dla firm. Wzrost akcji kredytowej był związany m.in. z poprawą sytuacji materialnej gospodarstw domowych, zwiększeniem skali inwestycji oraz z niskim oprocentowaniem kredytów.

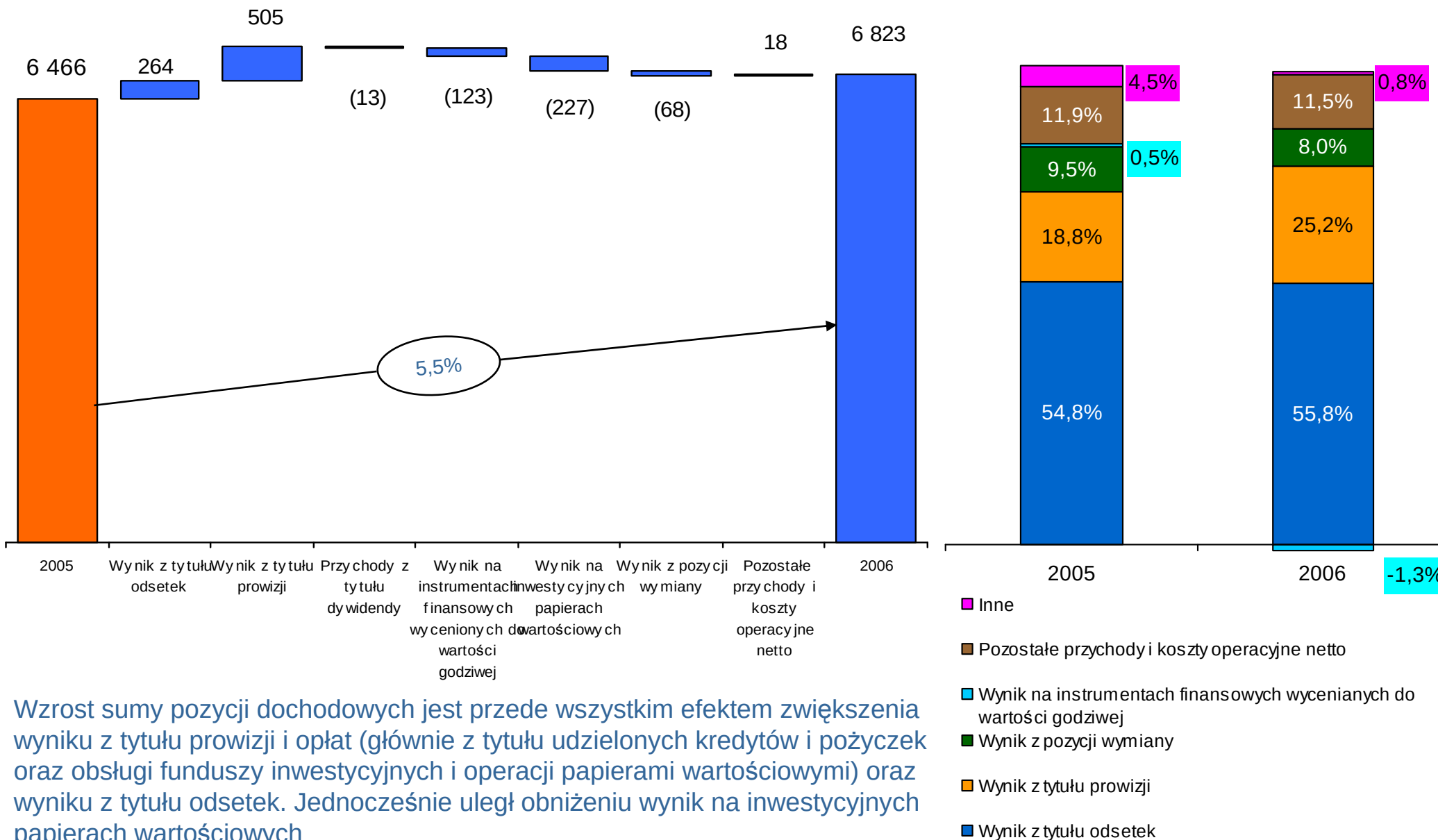


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 2006r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

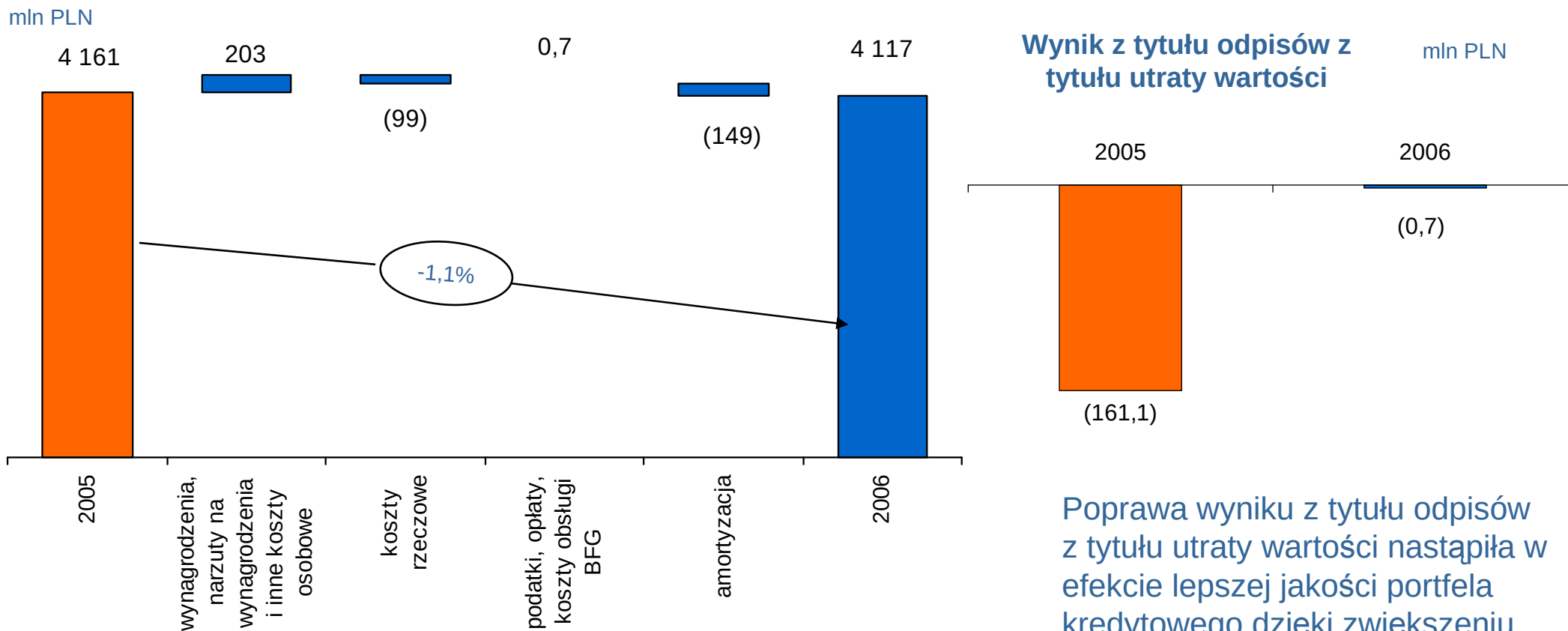
Pozycje dochodowe razem mln PLN



Wzrost sumy pozycji dochodowych jest przede wszystkim efektem zwiększenia wyniku z tytułu prowizji i opłat (głównie z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i operacji papierami wartościowymi) oraz wyniku z tytułu odsetek. Jednocześnie uległ obniżeniu wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych



KOSZTY



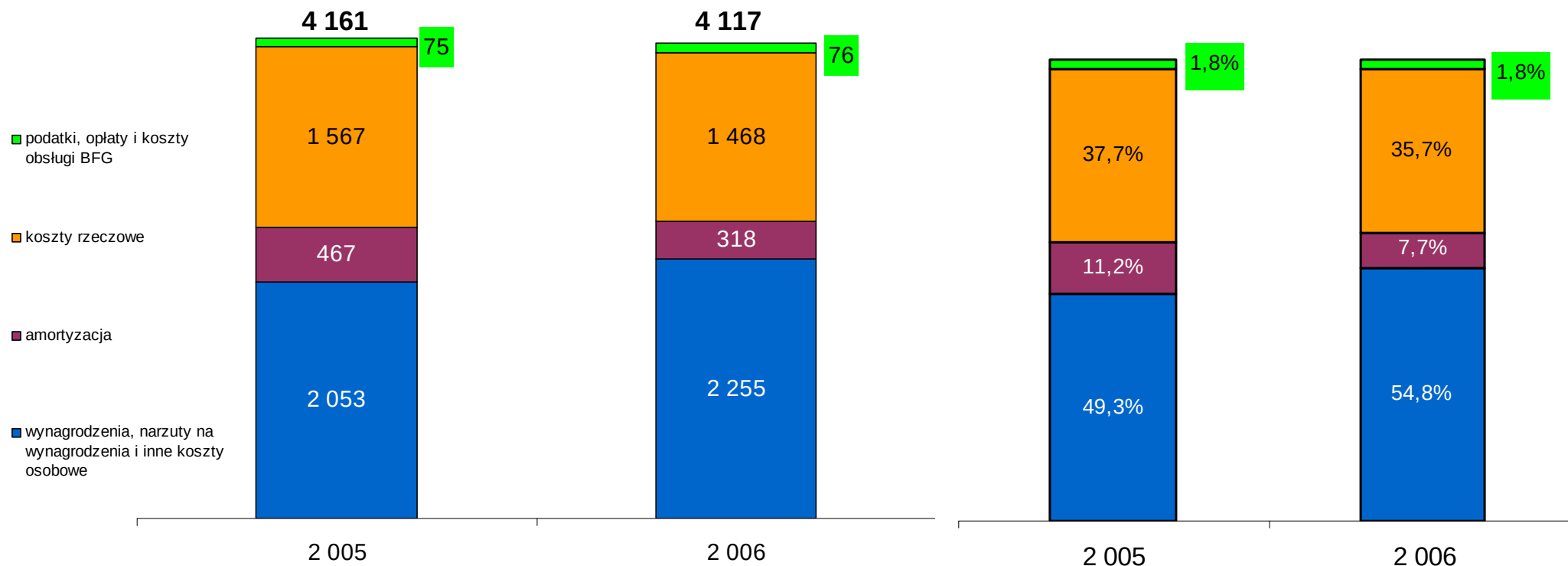
Spadek kosztów był spowodowany przede wszystkim mniejszą kwotą odpisów amortyzacyjnych oraz niższymi kosztami rzeczowymi

Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie lepszej jakości portfela kredytowego dzięki zwiększeniu efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polepszeniu się sytuacji finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

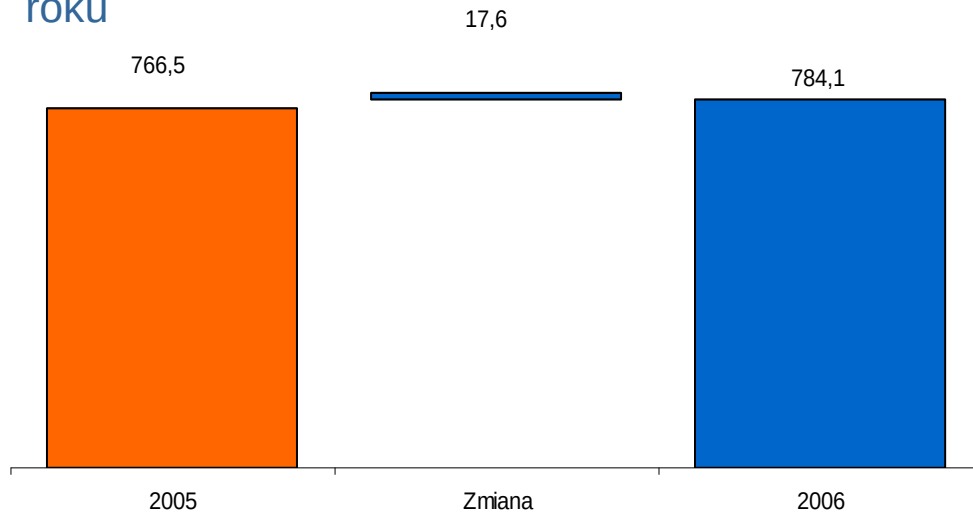


- Spadek ogólnych kosztów administracyjnych, pomimo wyższych kosztów osobowych, wynikał z niższej amortyzacji i niższych kosztów rzeczowych
- W stosunku do 2005 udział wynagrodzeń, narzutów na wynagrodzenia i innych kosztów osobowych zwiększył się o 5,5 pp, a udział amortyzacji obniżył się o 3,5 pp



POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE NETTO

Zmiana pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (mln PLN) 2006 rok w stosunku do 2005 roku



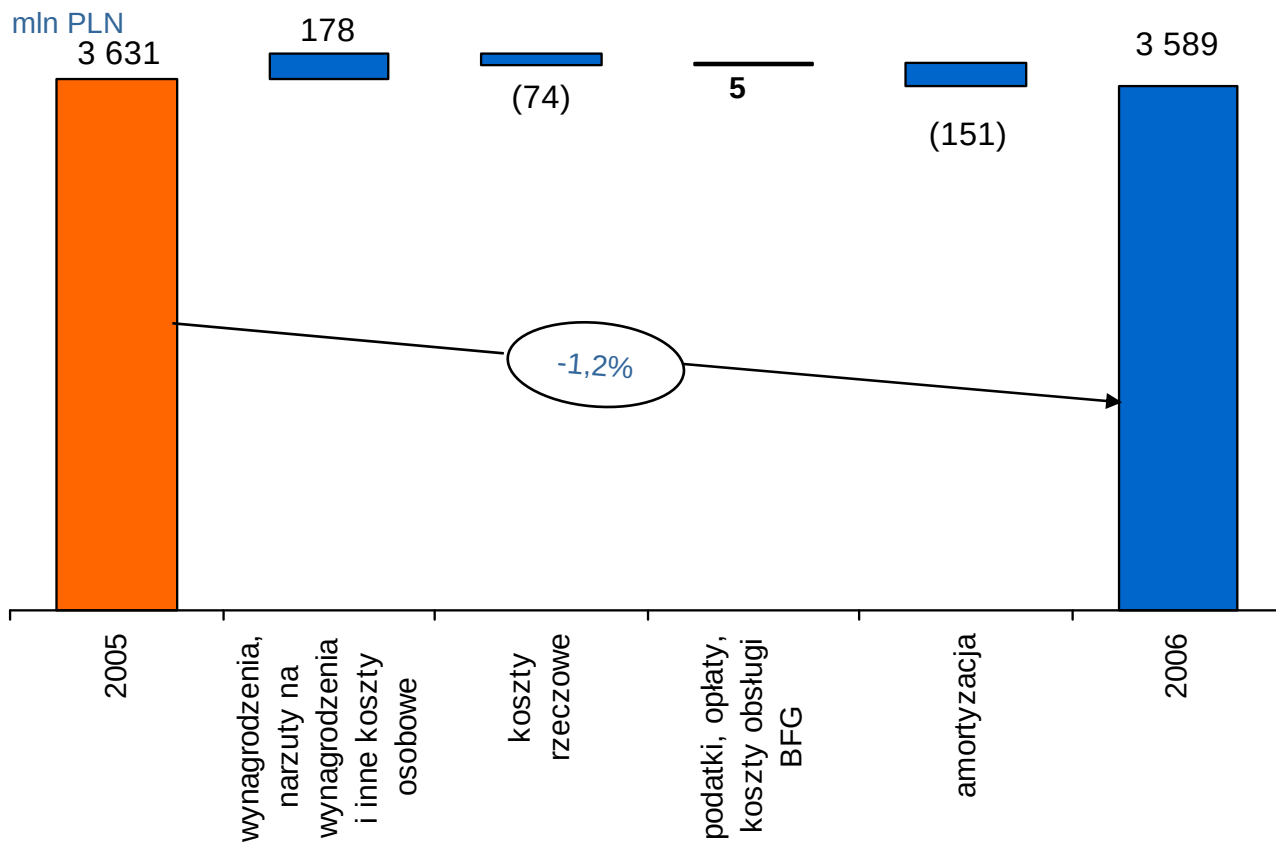
Do zmian wartości pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto przyczyniły się w największym stopniu:

➤ PKO TFI S.A. (+112 mln PLN) – w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA za 2005 rok spółka nie była konsolidowana metodą pełną;

- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A. (+39 mln PLN) – zmiana dotyczy głównie wzrostu pozostałych przychodów w 2006 roku z tytułu sprzedaży doładowań telefonów komórkowych;
- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o. (-46 mln PLN) – zmiana wynika z sezonowości występującej podczas realizacji bieżącej działalności biznesowej spółki;
- PKO BP SA (-80 mln PLN) – zmiana dotyczy spadku wartości netto przychodów z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności; przychodów i kosztów z tytułu odzyskanych należności umorzonych, przedawnionych i nieściągalnych; przychodów i kosztów z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich w Domu Maklerskim oraz rezerwy na karę nałożoną przez UOKiK

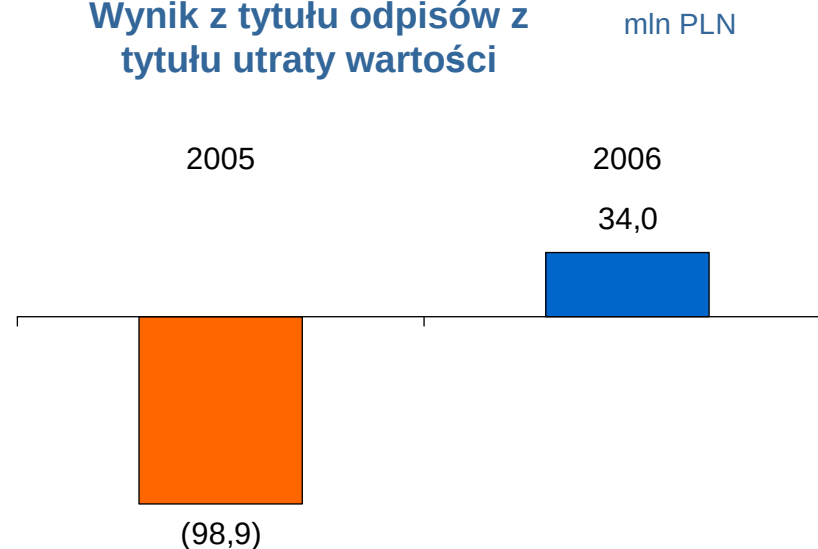


KOSZTY – PKO BP



Spadek kosztów był spowodowany przede wszystkim spadkiem amortyzacji oraz niższymi kosztami rzeczowymi

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

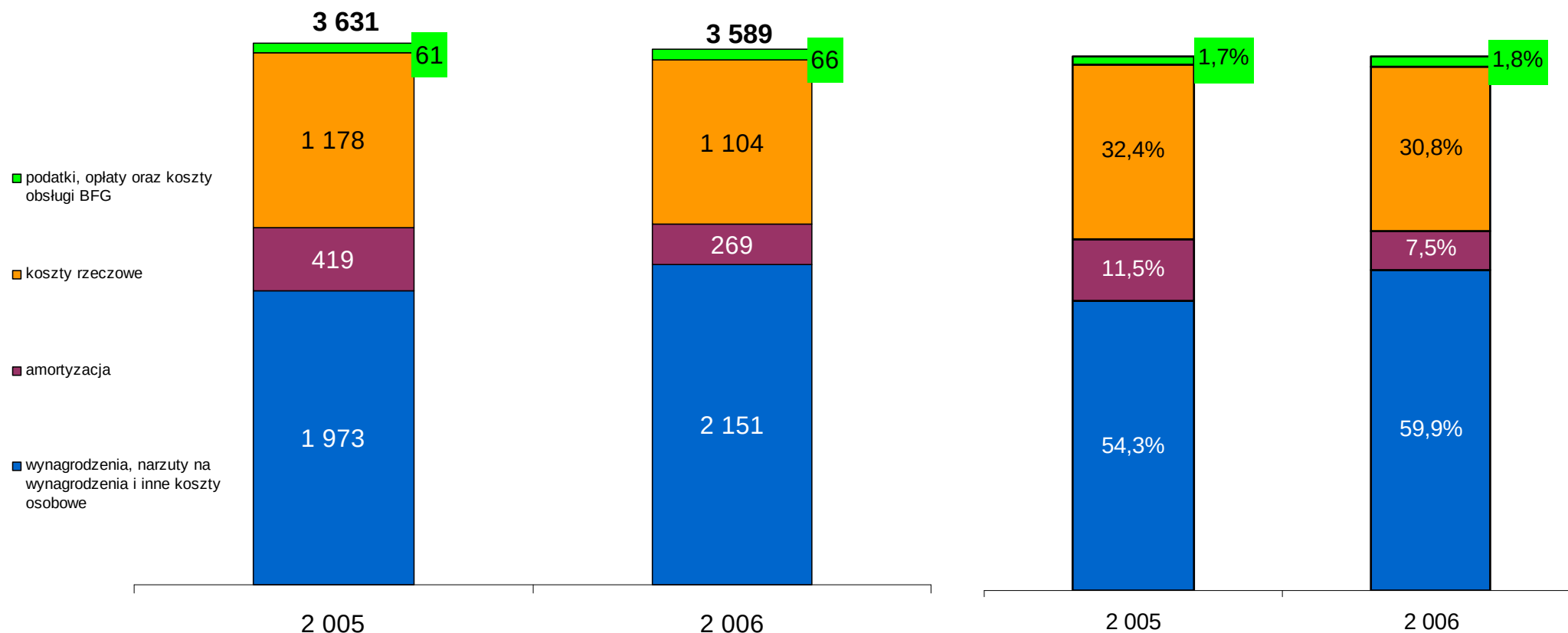


Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie lepszej jakości portfela kredytowego dzięki zwiększeniu efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polepszeniu się sytuacji finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

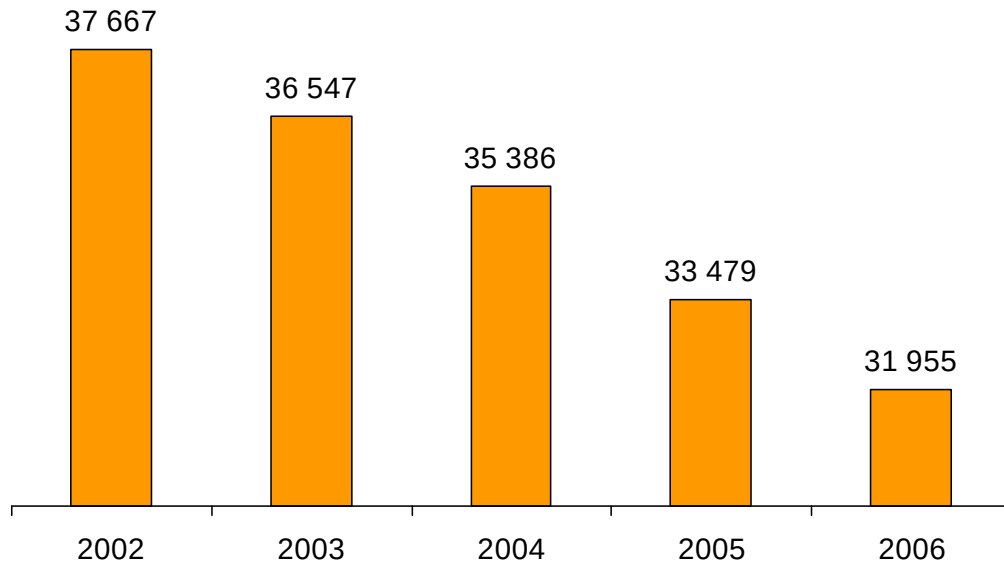


Koszty osobowe Banku w 2006 roku były wyższe od poniesionych w 2005 roku, głównie w związku z aktualizacją rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, w tym głównie z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych-rentowych oraz z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom, z którymi w 2007 roku zostanie rozwiązany stosunek pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników („rezerwa restrukturyzacyjna”)



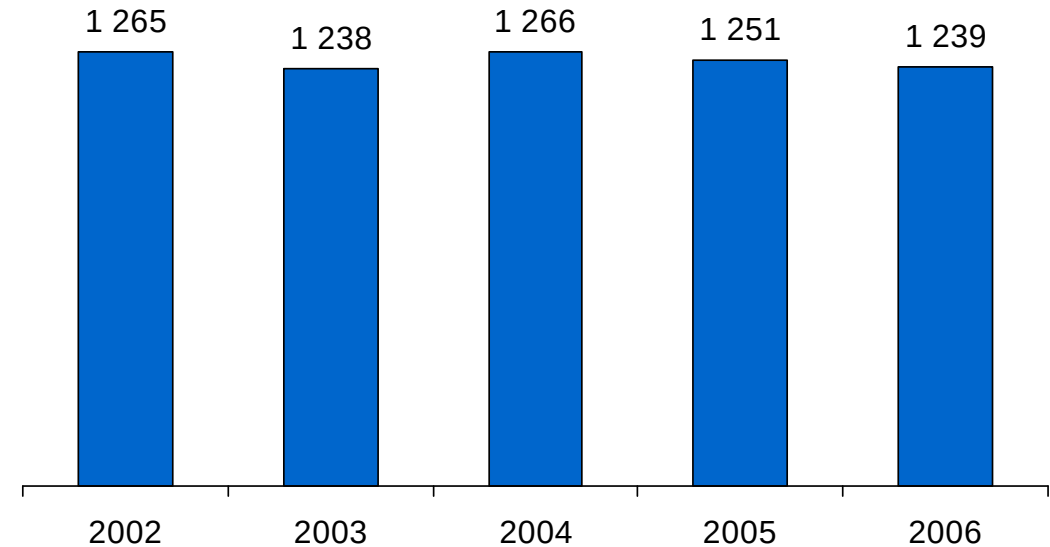
LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



- Systematyczny spadek zatrudnienia, w ciągu 2006 roku o 1 524 etatów (– 4,6% w porównaniu do 2005)

Placówki bankowe



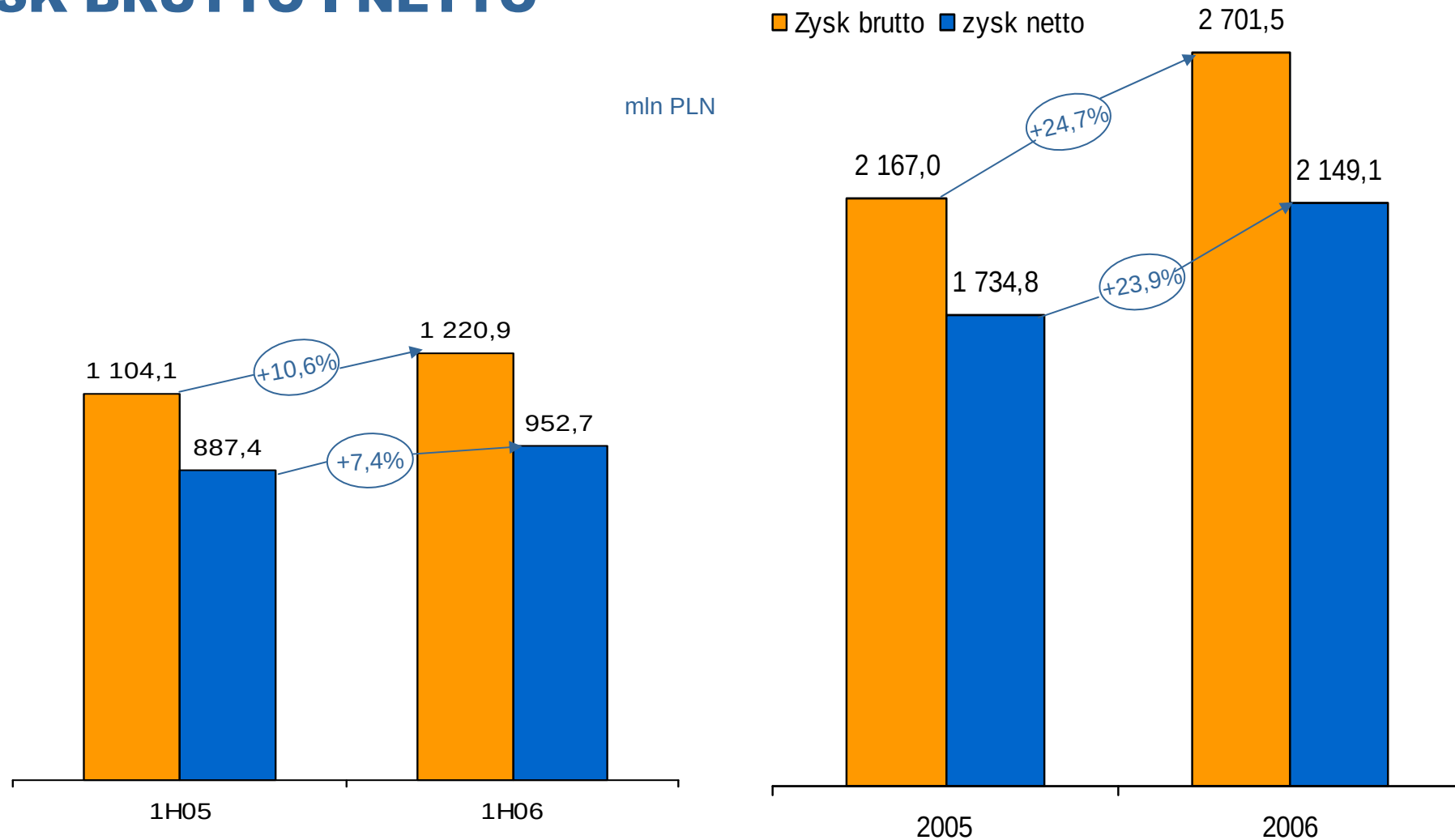
- 1 156 oddziały w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

Liczba bankomatów na koniec 2006 r. wynosiła 2 024

Liczba agencji na koniec 2006 r. wynosiła 2 277



ZYSK BRUTTO I NETTO

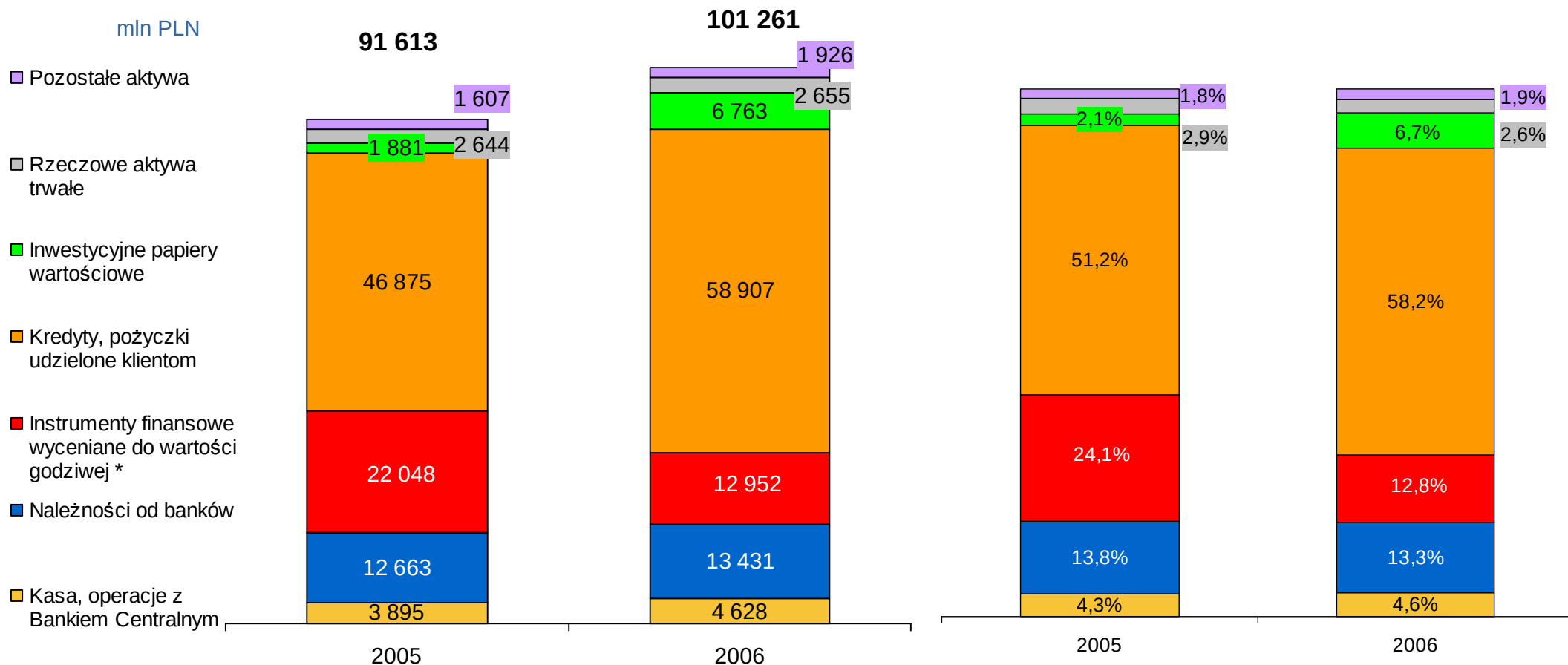


Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku z odsetek, korzystniejszego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



STRUKTURA AKTYWÓW

mln PLN



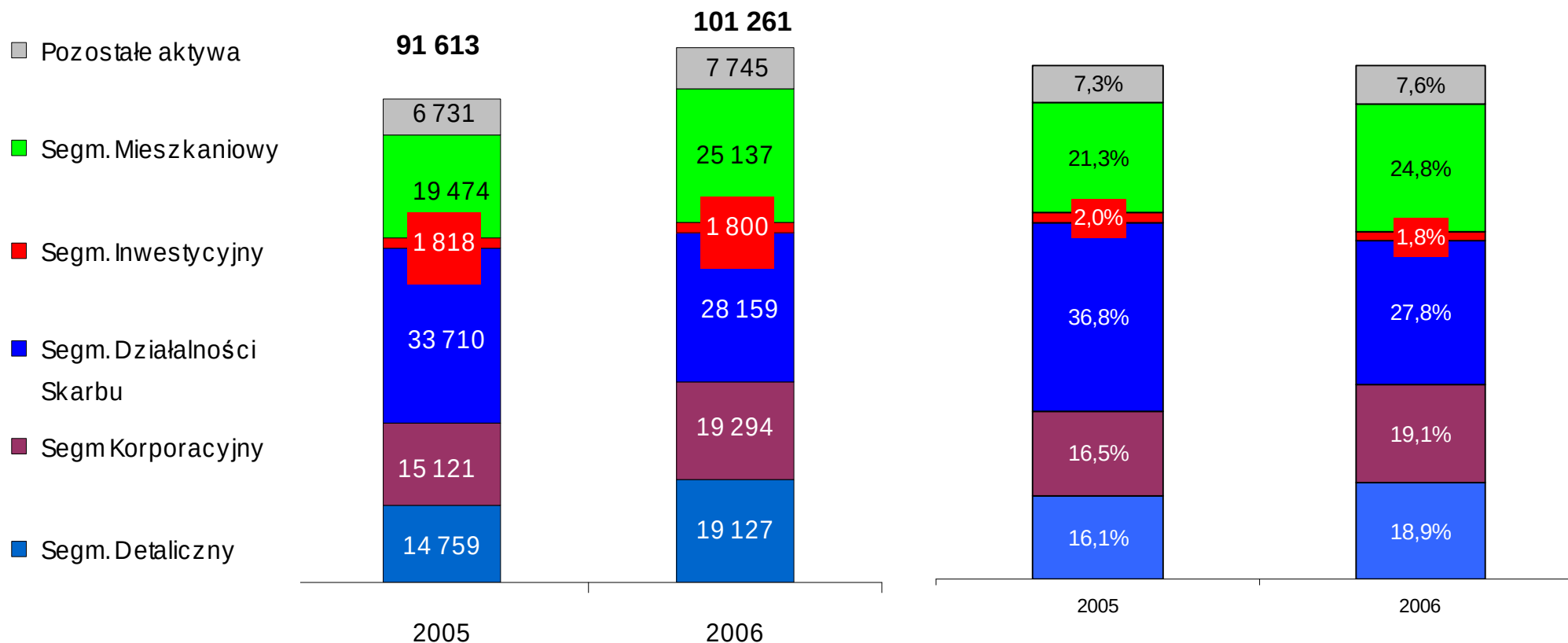
➤ 10,5% wzrost aktywów wynika głównie z 25,7% wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Ponad 76% kredytów udzielono w PLN

* Pozycja Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej zawiera także pochodne instrumenty finansowe i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu



STRUKTURA AKTYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



- Największy udział w aktywach stanowiły aktywa działalności skarbu, jednakże w porównaniu do stanu na 31.12.2005 udział ten obniżył się
- Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)



STRUKTURA PASYWÓW

mln PLN

■ Kapitały własne ogółem

91 613

101 261

■ Pozostałe zobowiązania

8 775

10 181

2 749

2 887

■ Zobowiązania wobec klientów

76 748

82 900

■ Zobowiązania wobec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodne instrumenty finansowe

3 341

5 293

2005

2006

9,6%

3,0%

83,8%

3,6%

2005

10,1%

2,9%

81,9%

5,2%

2006

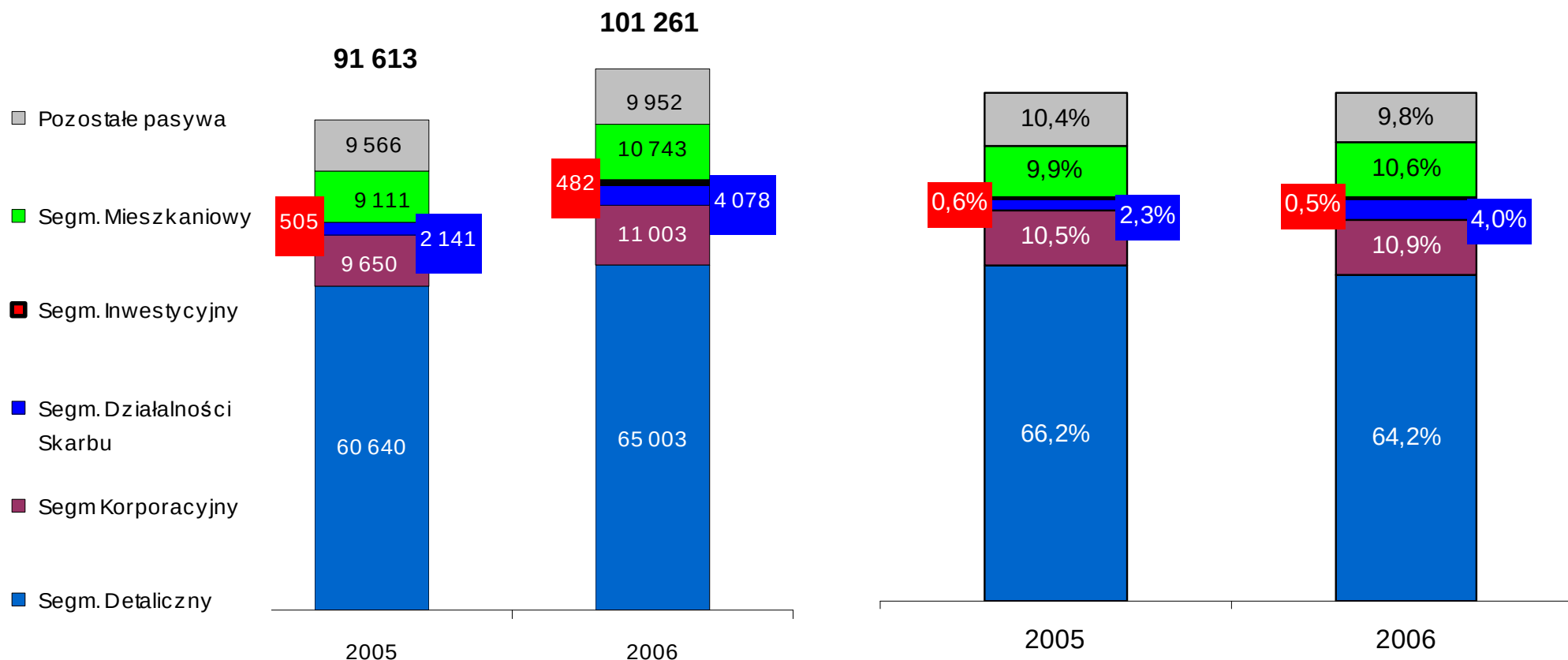
➤ 10,5% wzrost pasywów wynika m. in. z:

- 8,0% wzrostu zobowiązań wobec klientów
- 16,0% wzrostu kapitału własnego



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



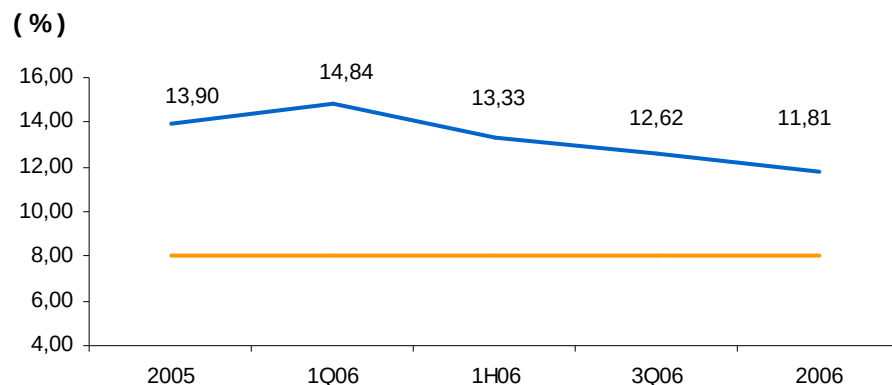
- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, których stan wzrósł w 2006 o 4 363 mln PLN
- Wzrost pasywów w segmencie detalicznym, działalności skarbu, mieszkaniowym, korporacyjnym

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)



ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

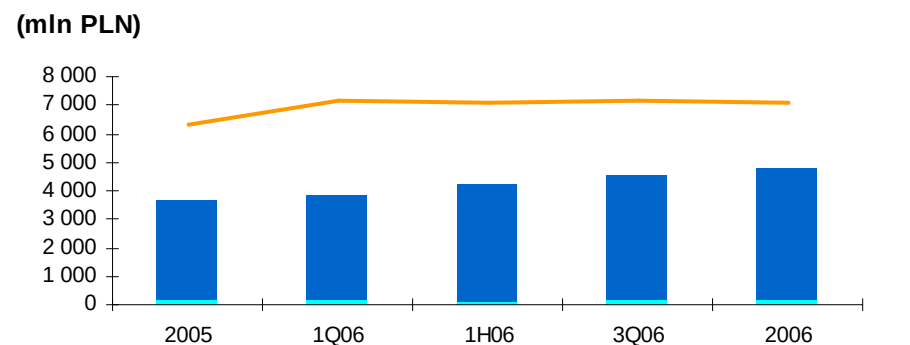
Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



— Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej — Norma KNB

- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 13,90% w 2005r. do poziomu 11,81% w 2006r. przy normie KNB 8%, głównie w wyniku wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego

Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej



■ Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego
■ Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka
— Fundusze własne Grupy Kapitałowej

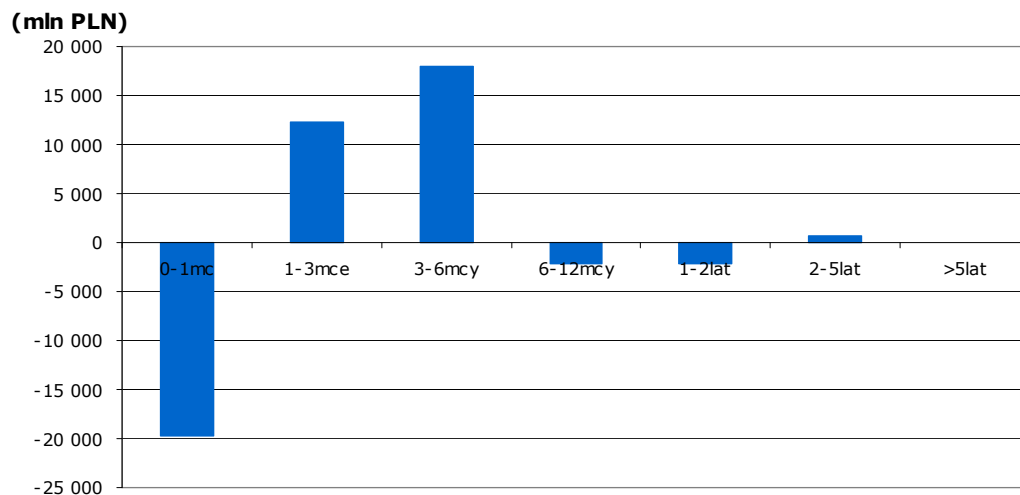
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 154 mln PLN w stosunku do 2005r.
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 25 mln PLN w stosunku do 2005r.



RYZYSKO FINANSOWE

Ryzyko stopy procentowej

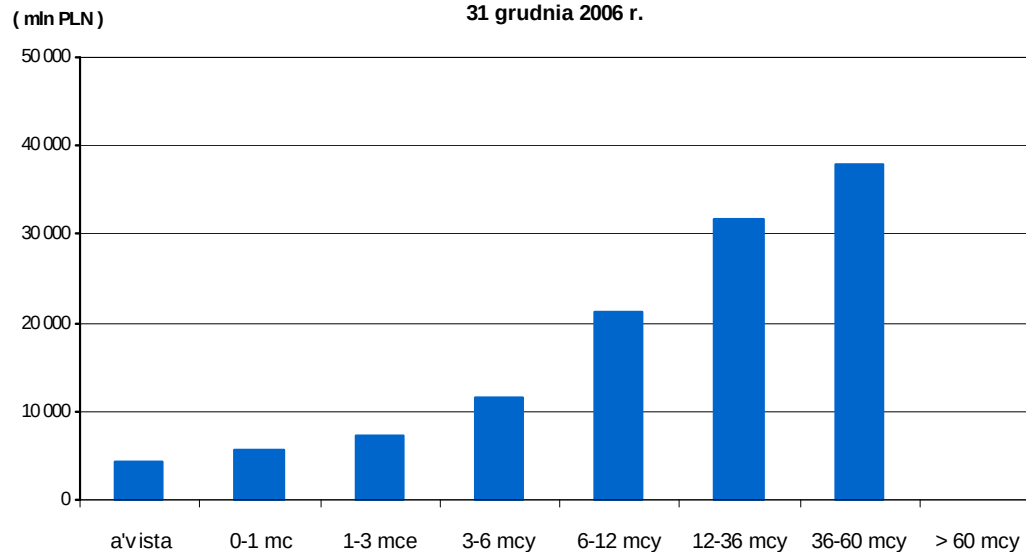
Luka okresowa stopy procentowej Grupy Kapitałowej Banku dla PLN na 31 grudnia 2006 r.



- Na koniec 2006 Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca, od 6 miesięcy do 2 lat i powyżej 5 lat oraz dodatnią lukę w pozostałych przedziałach.

Ryzyko płynności

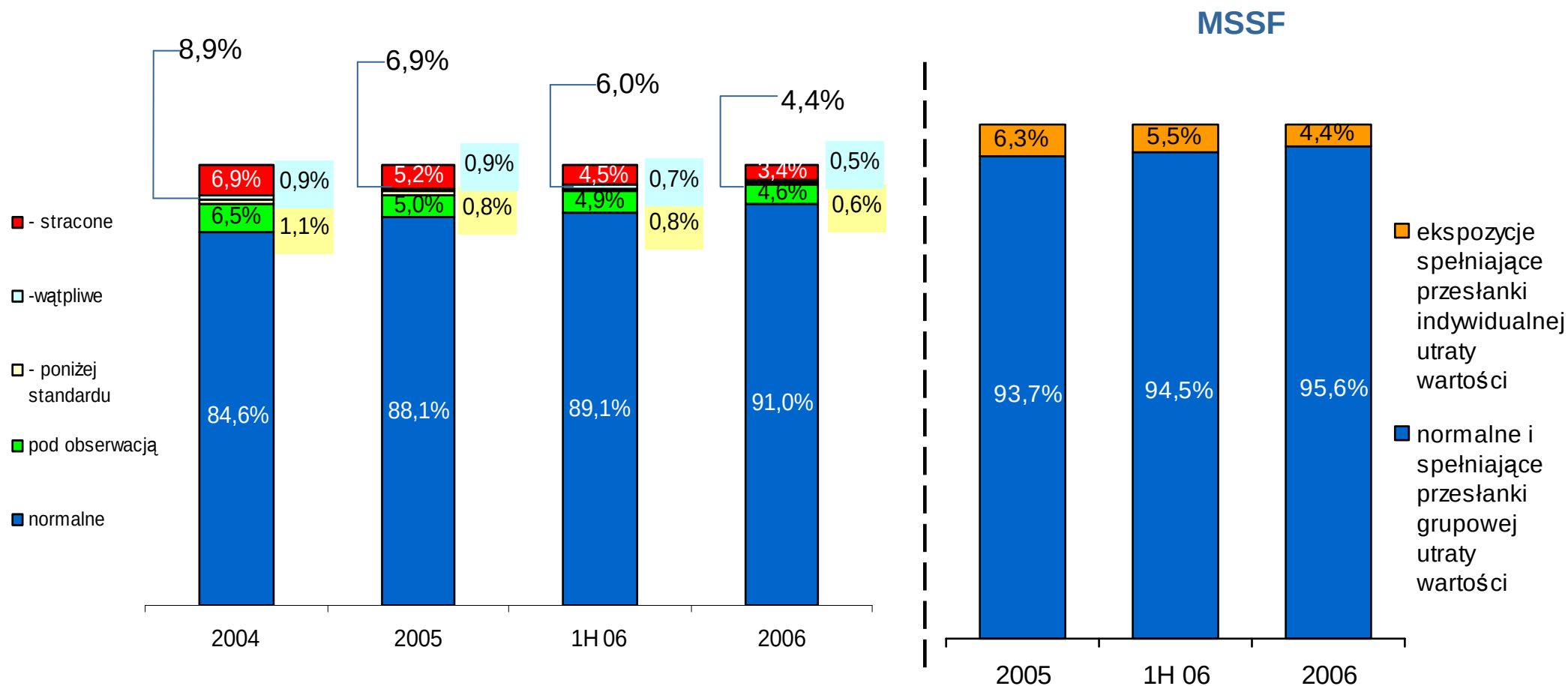
Urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku na 31 grudnia 2006 r.



- Na koniec 2006 we wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP



W 2006 nastąpiła poprawa jakości portfela kredytowego:

- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 4,4% (na koniec 2006) wobec 6,3% (na koniec 2005)
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości na koniec 2006r. wyniosła 2 606 mln zł (spadek o 15%) wobec 3 067 mln zł na koniec 2005r.



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

	Wartość* (mln PLN)					MSSF (mln PLN)	
	2005	1H 06	2006	Zmiana			2006
				2006/2005	2006/1H 06		
Normalne	42 915	48 524	54 164	26,2%	11,6%	Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	56 915
Pod obserwacją	2 460	2 664	2 715	10,4%	1,9%		
W sytuacji zagrożonej, w tym:	3 347	3 277	2 643	-21,0%	-19,3%	Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 606
- poniżej standardu	386	436	366	-5,2%	-16,1%		
- wątpliwe	420	367	270	-35,6%	-26,5%		
- stracone	2 542	2 474	2 007	-21,0%	-18,9%		
SUMA	48 723	54 464	59 521	22,2%	9,3%	SUMA	59 521

➤ Całkowity wzrost portfela o 10 801 mln PLN w trakcie czterech kwartałów 2006r.

* Kredyty brutto

➤ Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w 2006r. wyniosła 2 606 mln PLN (spadek o 15%) wobec 3 067 mln PLN w 2005r.



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Wartość kredytów* (mln PLN) 2005 (PSR)					
	Detaliczne	Korporacyjne	MiŚ	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	10 718	11 796	1 972	15 777	2 683
Pod obserwacją	0,3	1 410	538	414	66
Zagrożone, w tym:	643	1 186	708	597	215
• poniżej standardu	0,1	115	48	147	76
• wątpliwe	0	222	57	123	19
• stracone	643	849	603	327	120
RAZEM	11 361	14 392	3 218	16 788	2 964

Wartość kredytów* (mln PLN) 2006 (PSR)					
	Detaliczne	Korporacyjne	MiŚ	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	13 175	13 590	3 439	21 356	2 604
Pod obserwacją	1,2	1 584	523	574	33
Zagrożone, w tym:	512	831	608	510	183
• poniżej standardu	0,3	85	49	160	72
• wątpliwe	0	107	75	66	22
• stracone	511	639	484	284	89
RAZEM	13 688	16 004	4 570	22 440	2 820

Udział należności zagrożonych w poszczególnych obszarach:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,7% (2006), spadek z 5,7% (2005)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 7,0% (2006), spadek z 10,7% (2005)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 2,3% (2006), spadek z 3,6% (2005)

* Kredyty brutto



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Wartość kredytów* (mln PLN) 2005 (MSSF)

	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	10 742	16 074	16 466	2 375
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	619	1 536	322	590
RAZEM	11 361	17 610	16 788	2 964

Wartość kredytów* (mln PLN) 2006 (MSSF)

	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	13 203	19 274	22 169	2 269
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	486	1 300	270	550
RAZEM	13 689	20 574	22 439	2 820

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w poszczególnych obszarach:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,6% (2006), spadek z 5,5% (2005)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 6,3% (2006), spadek z 8,7% (2005)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,2% (2006), spadek z 1,9% (2005)

* Kredyty brutto



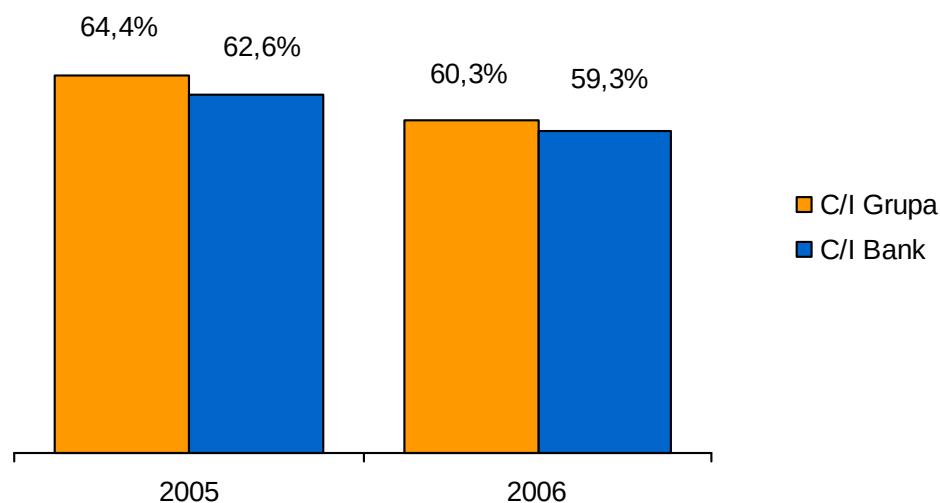
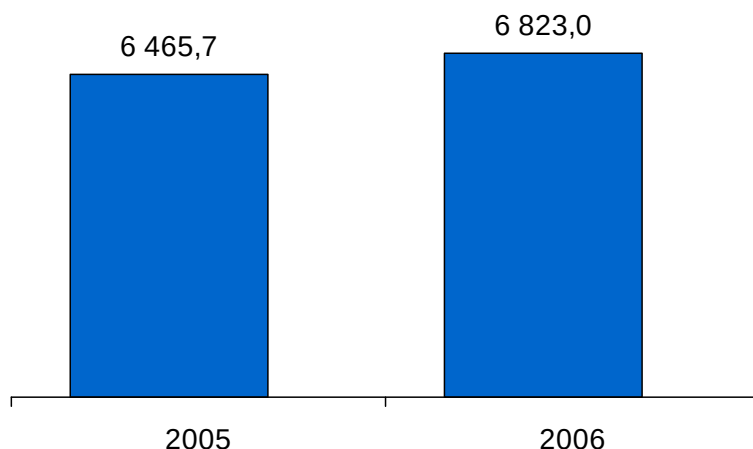
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 2006r.
 - ◆ Załączniki
- ➤ Wyniki działalności biznesowej
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



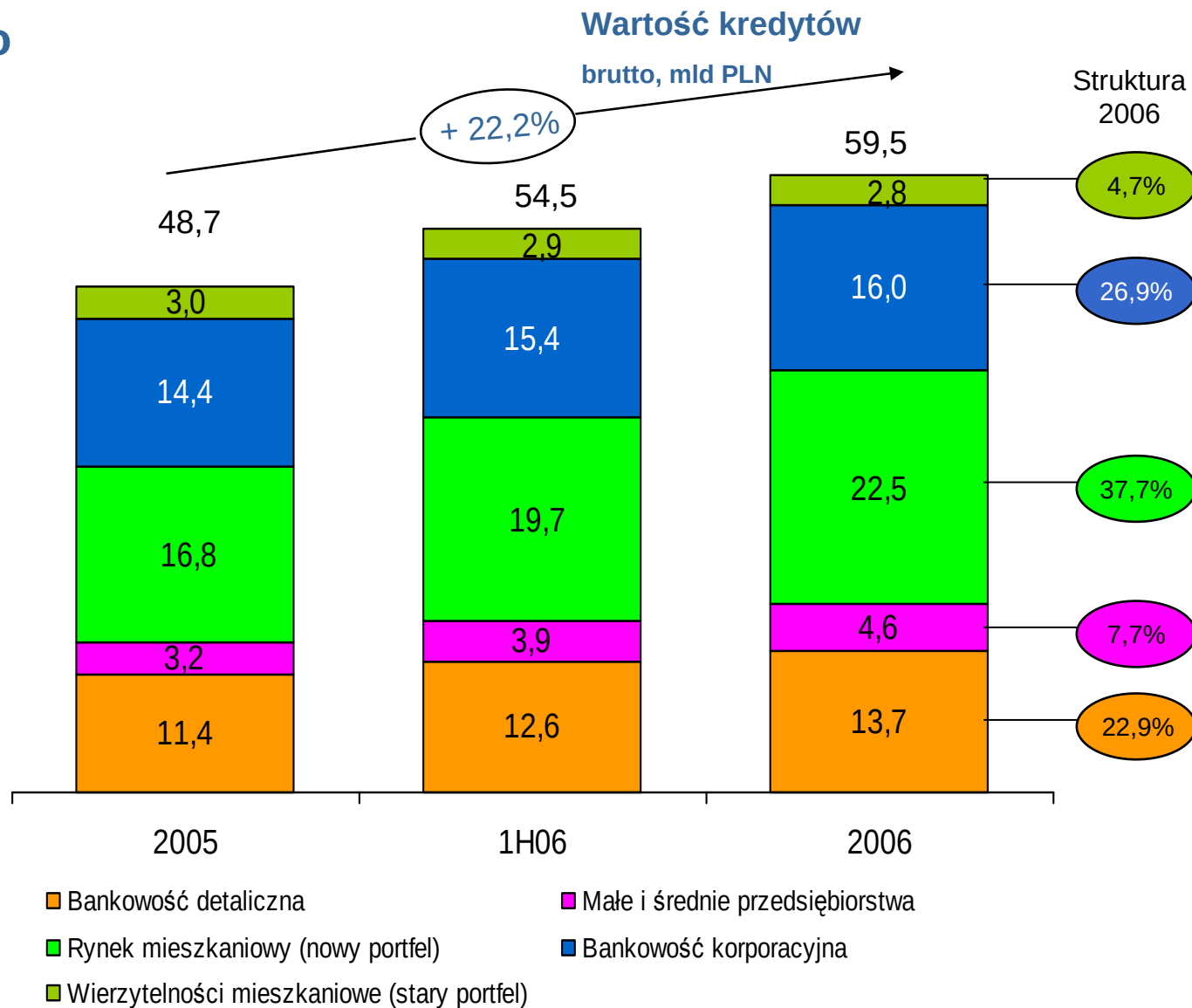
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku z odsetek
- Dodatkowo pozytywny wpływ miał korzystniejszy wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 22,2 % r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 60,7% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł o 20,2% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 33,5% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 42,4% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 11,1% r/r



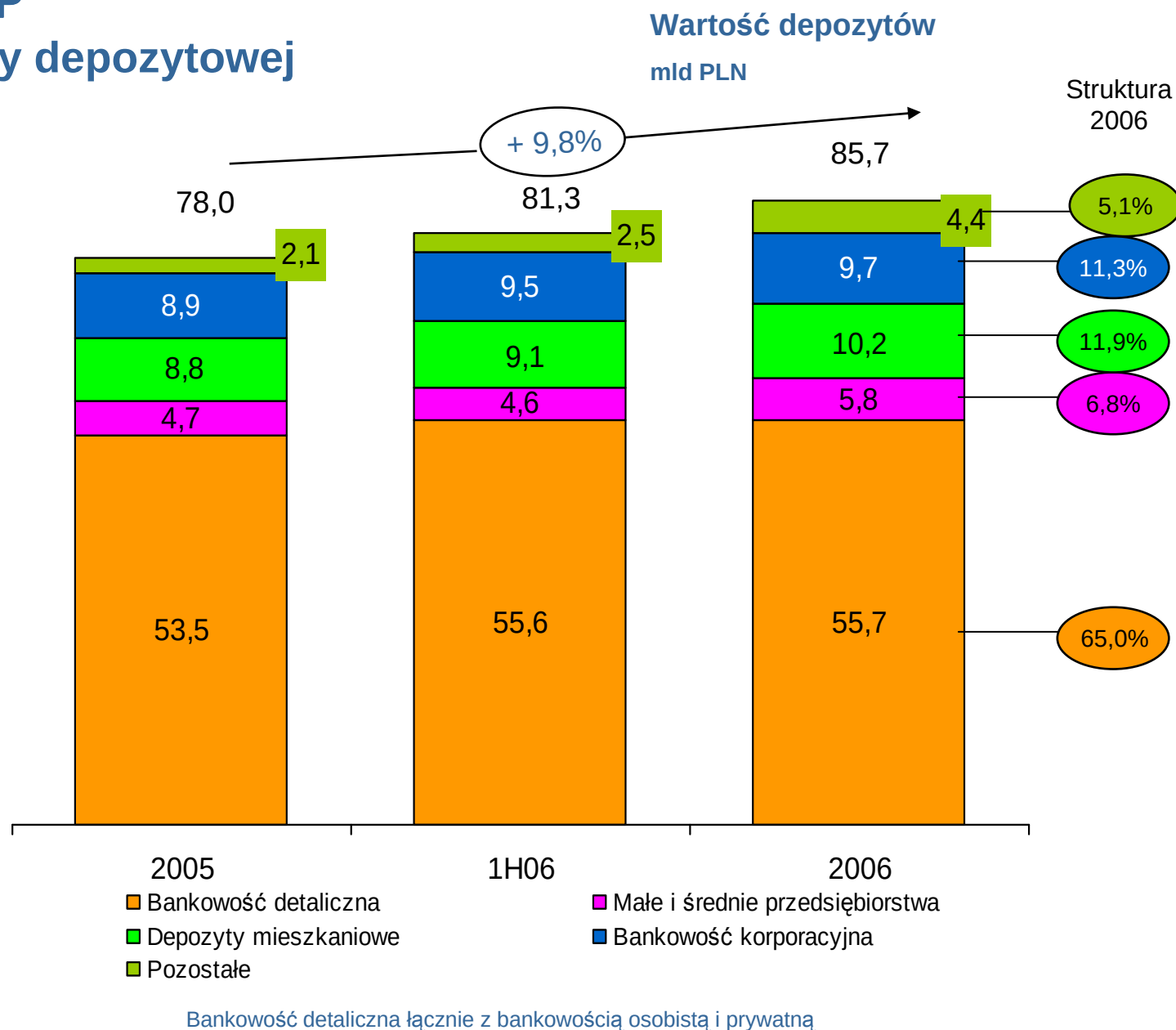
Bankowość detaliczna łącznie z bankowością osobistą i prywatną



DEPOZYTY – PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

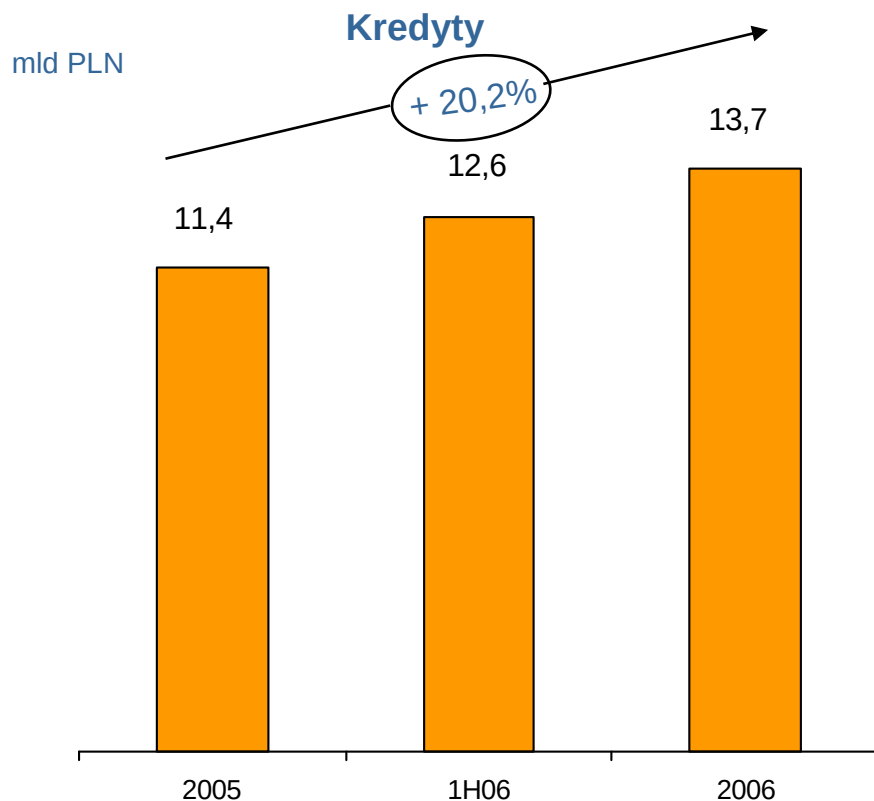
- Wzrost depozytów r/r o 9,8% do 85,7 mld PLN
- W 2006 Bank zaoferował:
 - we współpracy z PKO TFI S.A. roczną lokatę inwestycyjną BONSAI, powiązaną z subfunduszem (rynkiem) małych spółek japońskich; lokata skierowana była do Klientów Bankowości Osobistej i Prywatnej
 - roczną lokatę inwestycyjno – ubezpieczeniową, dającą możliwość przeznaczenia części inwestycyjnej na nabycie jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PZU Życie SA





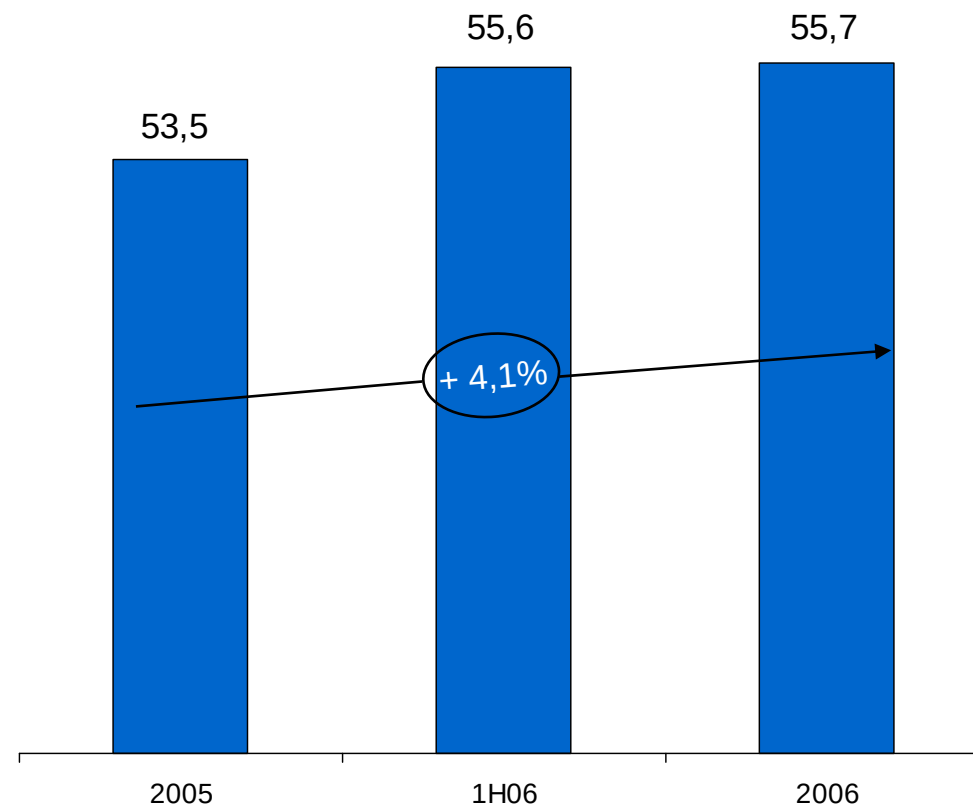
BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych



Depozyty

mld PLN

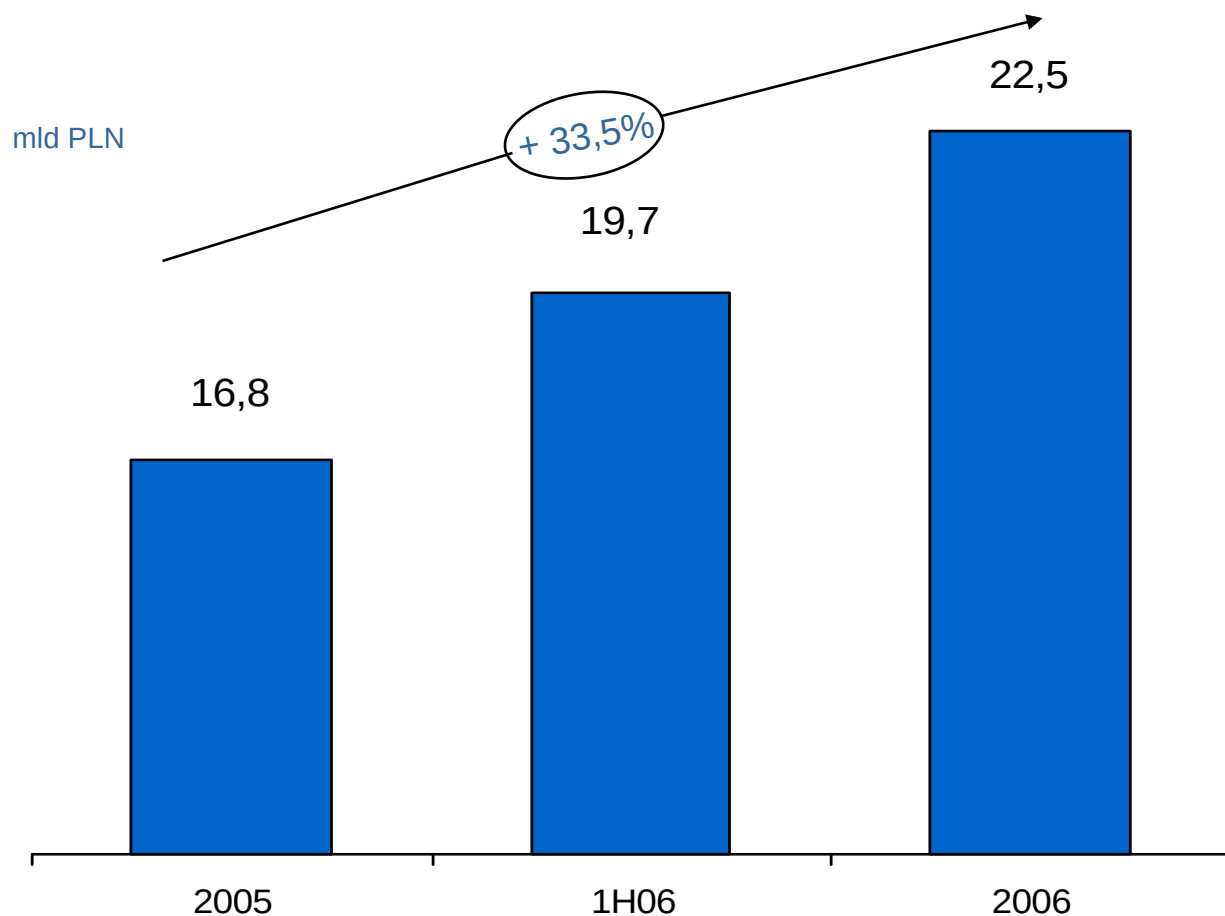


- W 2006 r. rozpoczęto sprzedaż rocznej lokaty inwestycyjnej „Akcji/Zrównoważony”, charakteryzującej się podziałem środków zdeponowanych przez Klienta na część depozytową oraz inwestycyjną, przeznaczoną na nabycie jednostek uczestnictwa PKO/Credit Suisse „Akcji – fundusz inwestycyjny otwarty” albo „Zrównoważony – fundusz inwestycyjny otwarty”
- W 2006r. zaoferowano, w ramach oferty niepublicznej skierowanej do Klientów Doradztwa Finansowego, 3-letnie zagraniczne obligacje strukturyzowane, denominowane w złotych. Obligacje zaoferowano jako 3-letnią strategię inwestycyjną powiązaną z portfelem 2 indeksów nieruchomości



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego



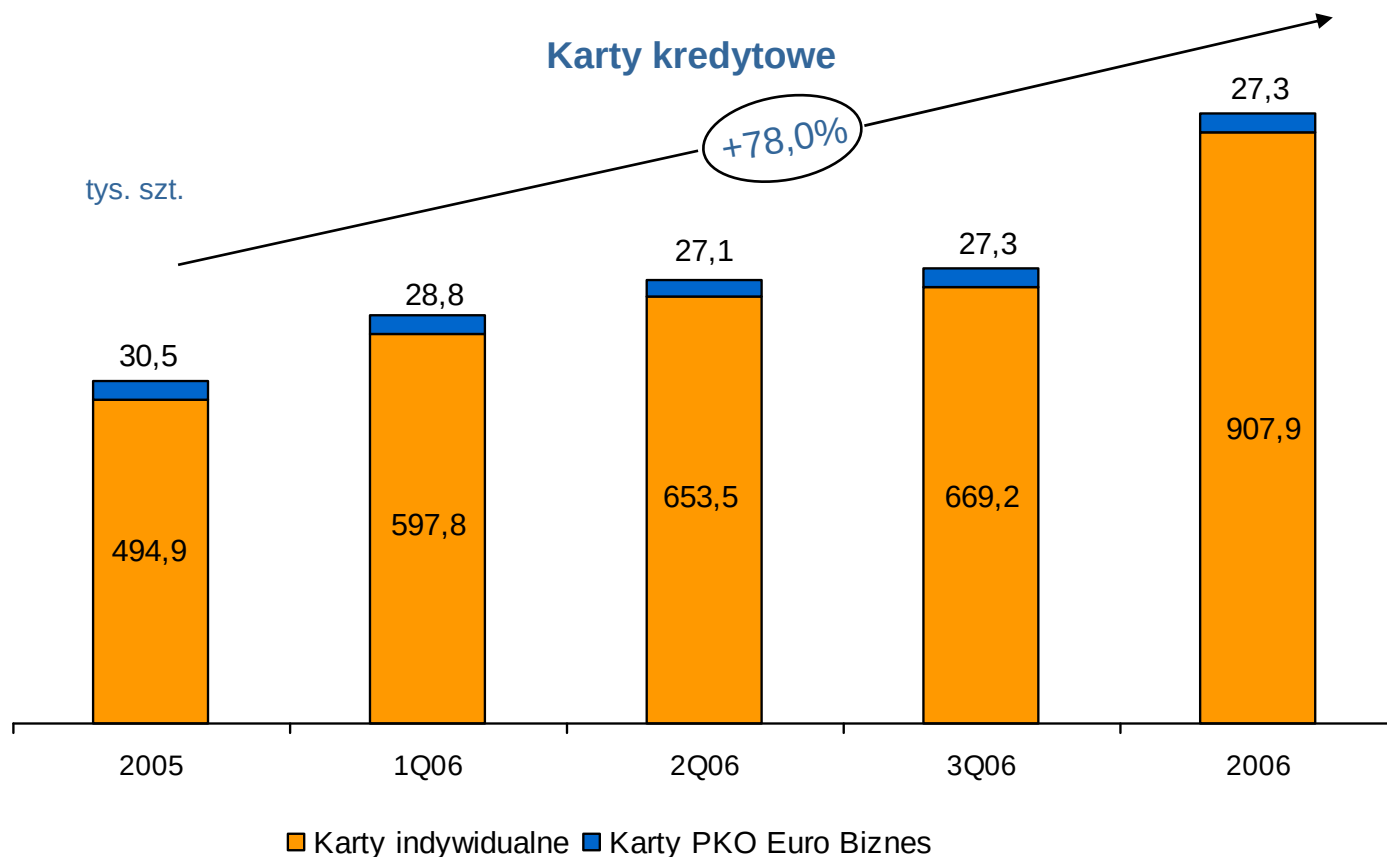
- Lider sprzedaży w 2006r. – wartość sprzedaży 2-krotnie wyższa od 2-go banku na rynku
- Sprzedaż kredytów i pożyczek w 2006 wyniosła 11,0 mld PLN, wzrost o 45% w porównaniu z 2005 (7,6 mld PLN)
- Wzrost stanu zadłużenia w stosunku do 2005r. o 33,5%
- Bardzo wysoka dynamika sprzedaży kredytów w PLN (wzrost o ok. 110%) spowodowała, że w sprzedaży w 2006 r. udział kredytów w PLN przewyższał udział kredytów walutowych (odpowiednio 57% – 43%)

W 2006 przeprowadzono kampanie promocyjne kredytu hipotecznego WŁASNY KĄT Mix - produkt łączący cechy kredytów hipotecznego i konsolidacyjnego oraz pożyczki hipotecznej, umożliwiając klientom sfinansowanie różnych celów (mieszkaniowy, dowolny, spłata innych zobowiązań) jednym kredytem



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



- Wzrost wydanych kart bankowych o 884 tys. (+14,5%) do 6 960 tys. szt.
- W 2006 r. wprowadzono trzy nowe karty obciążeniowe dla klientów korporacyjnych: PKO MasterCard Executive, PKO MasterCard Corporate, PKO MasterCard Corporate Municipium
- Nowe ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych: na życie oraz na wypadek śmierci lub inwalidztwa
- Nowa usługa Cashback (wypłata gotówki za pośrednictwem karty bankowej w kasie wybranych punktów usługowo-handlowych)

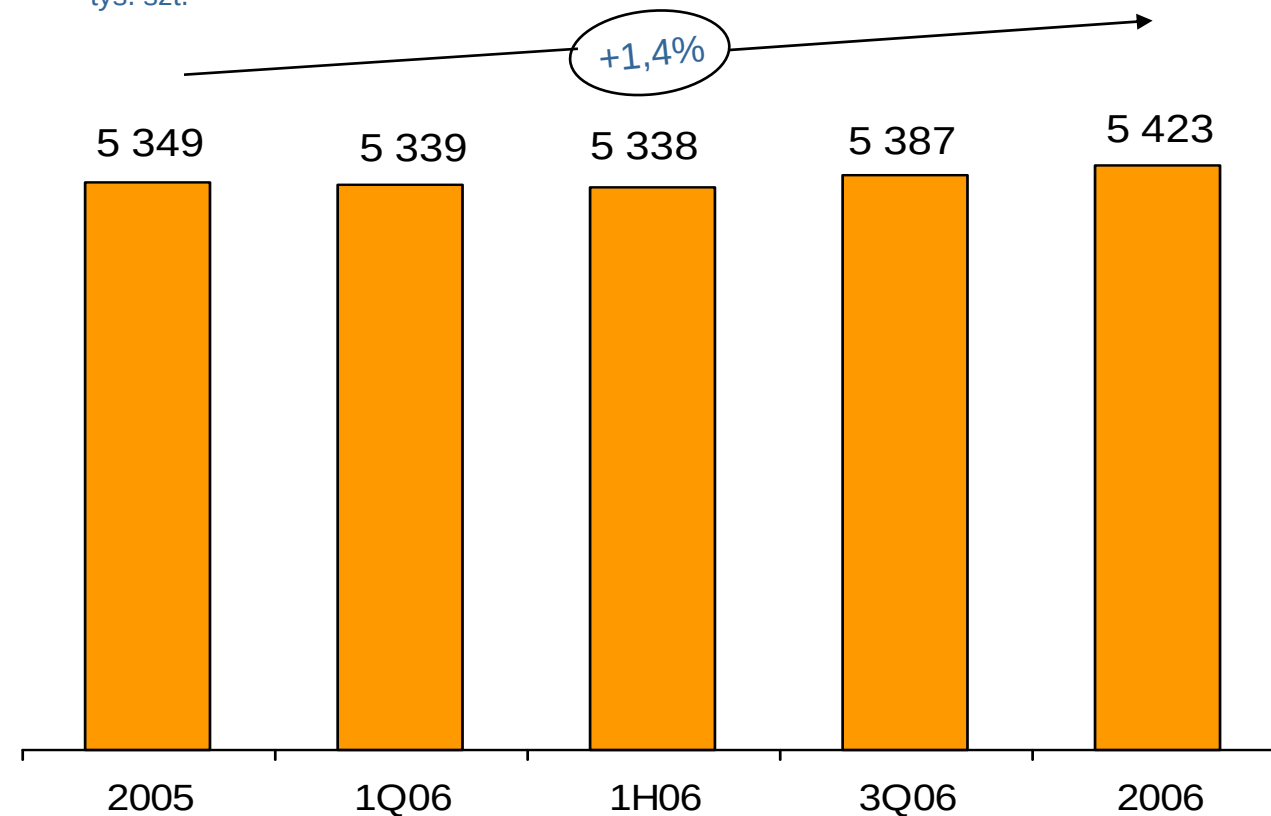
- W 2006r. Bank wyemitował 884 tys. kart bankowych w tym 410 tys. kart kredytowych, co daje od początku roku wzrost wydanych kart odpowiednio o 14,5% i 78,0%
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 83,4% do 907,9 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 10,5% do 27,3 tys.



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)

tys. szt.



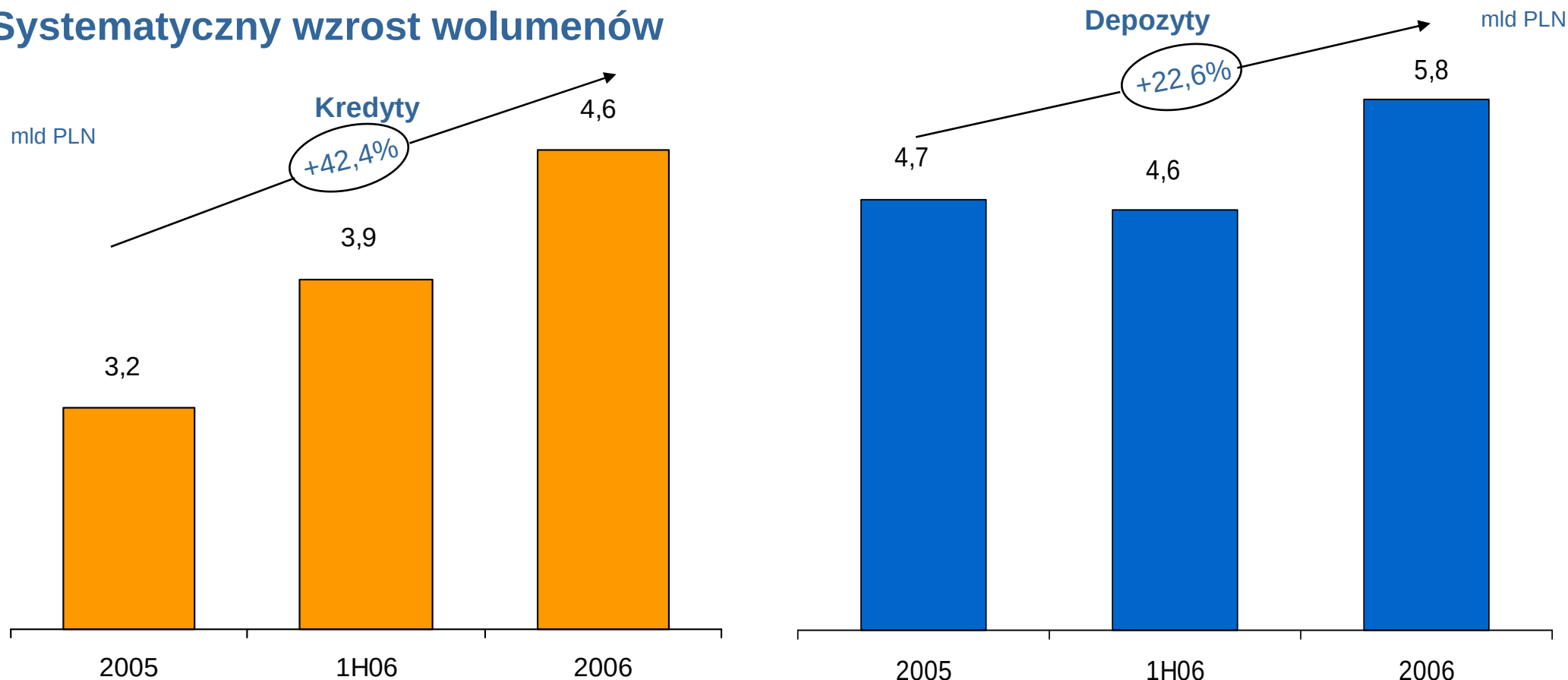
- Ponad 2 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (34% wszystkich posiadaczy rachunków)
- PKO BP S.A. udostępnił klientom korzystającym z usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo nową funkcjonalność umożliwiającą doładowywanie telefonów komórkowych w automatycznym serwisie telefonicznym IVR

	2005	1Q06	1H06	3Q06	2006
Inteligo – bankowość internetowa					
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	498	528	544	564	585
Firmowe rachunki internetowe w tys.	56	57	59	60	62



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów

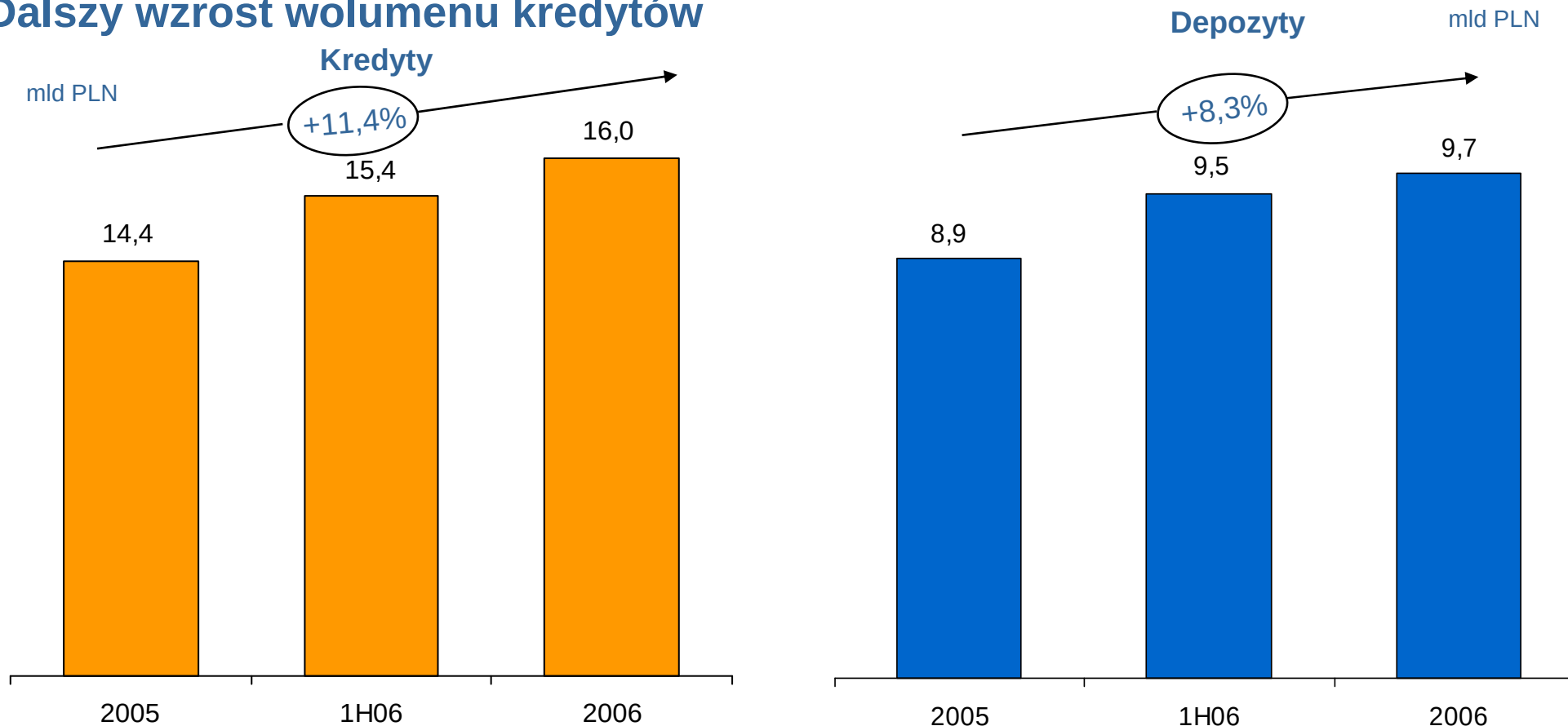


- W 2006r. odnotowano znaczące wzrosty wolumenów zarówno kredytów jak i depozytów
- Wdrożono nowe produkty kredytowe: kredyt Plan obrotowy i kredyt Plan inwestycyjny, umożliwiające konsolidację dotychczas zaciągniętych kredytów na finansowanie działalności gospodarczej, przy jednoczesnej możliwości uzyskania dodatkowych środków
- Zaoferowano nowy produkt SUPER PAKIET, wprowadzający możliwość obsługi w jednym Banku finansów osobistych i firmowych



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Systematyczny wzrost wolumenu depozytów oraz portfela kredytów, w tym znaczący (+ 30%) wzrost wolumenu kredytów dla podmiotów gospodujących
- W 2006 rozszerzono ofertę o dopuszczalne saldo debetowe w rachunku bieżącym, kredyt na refinansowanie poniesionych wydatków inwestycyjnych, pakiet Cash Management zawierający gamę nowoczesnych produktów z grup: usługi rozliczeniowo-depozytowe, zarządzanie płynnością, obsługa strumieni gotówki oraz elektroniczne kanały transakcyjno-informacyjne



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 31.12.2006	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 2006	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 466,9	194	1 935,1	377	402,6
2	Pekao SA	924,1	15	1 175,2	23	198,1
3	BGK	430,9	72	493,8	147	141,4
4	BOŚ	308,0	56	389,5	83	67,1
5	BISE	217,9	67	259,7	448	174,7
6	BRE Bank	115,0	2	185,0	0	0,0
7	BZ WBK	105,0	3	129,0	0	0,0
8	Nordea Bank	80,1	22	98,6	35	34,4
9	Millennium	68,5	20	118,6	2	1,0
10	Bank BPH	48,6	2	125,0	0	0
11	Bank BPS	8,5	16	11,2	bd.	bd.
12	ING Bank Śląski	6,0	2	8,5	bd.	3,3
13	Inne*	35,1	bd.	bd.	bd.	bd.
	SUMA	3 814,5	467	4 898,7	1 115	1 019,3

* BGŻ, GBW, DZ Bank oraz Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita, obliczenia własne



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Czołowy organizator na rynku kredytów konsorcyjnych

Nr	Stan na 31.12.2006				Stan na 31.12.2005			
	Bank	Liczba konsorcjów	Łączne zaangażowanie (mln PLN)	Największe zaangażowanie z umowy (mln PLN)	Bank	liczba konsorcjów	Łączne zaangażowanie (mln PLN)	Największe zaangażowanie z umowy (mln PLN)
1	Bank BPH SA	17	2 278,0	464,0	Bank BPH S.A.	11	1 921,5	446,1
2	PKO BP S.A.	15	2 256,0	286,0	Pekao S.A.	11	1 826,2	617,9
3	ING Bank Śląski	8	2 200,0	379,5	PKO BP S.A.	9	1 564,8	603,0
4	Pekao SA	13	1 650,0	300,0	Bank Handlowy	7	1 483,3	577,5
5	Bank Handlowy	10	1 613,0	518,7	Societe Generale O/Polska	4	1 313,0	600,0
6	BRE Bank	11	879,0	198,3	ING Bank Śląski	6	853,0	351,0
7	Bank Zachodni WBK	9	817,0	166,0	BNP Paribas	3	683,0	363,0
8	Bank Millennium	9	438,0	100,0	Kredyt Bank	5	510,0	351,0
9	Kredyt Bank	6	422,0	150,0	BRE Bank	4	335,9	156,9
10	Pozostali*	10	651,0	x	Pozostali**	30	1 274,9	x
	RAZEM RYNEK		13 204,0		RAZEM RYNEK		11 765,6	

* Raiffeisen Bank, BGK, WestLB, BGŻ

** Nordea Bank, Nord/LB, Raiffeisen, ABN Amro, WestLB, BZ WBK, BGK, BOŚ, BGŻ, Deutsche Bank

Źródło: Rzeczpospolita, obliczenia własne



DOM MAKLERSKI PKO BP

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy (%)
1	CDM Pekao	40 446,2	12,5
2	DM BZ WBK	37 881,6	11,7
3	DM BH	35 745,7	11,0
4	ING Securities	34 381,0	10,6
5	CA IB	27 878,2	8,6
6	DM PKO BP	22 157,9	6,8
7	DI BRE Bank	19 790,7	6,1
8	KBC	16 017,6	4,9
9	DB Securities	14 161,4	4,4
10	BM Banku BPH	13 818,5	4,3

Źródło: Ceduła GPW SA

- Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 392,4 tys. w tym 89,7 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 15,4 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 31.12.2006)
- Wzrost wartości aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych o 46% do poziomu 26,8 mld PLN
- W 2006 roku DM PKO BP utrzymał pozycję lidera rynku jako Animator rynku (58 spółek), Animator emitenta (38 spółek), Sponsor (34 umowy podpisane ze spółkami).
- Przyznanie przez Prezesa Zarządu GPW pierwszego miejsca za wprowadzenie największej liczby nowych spółek do obrotu giełdowego w 2006 r. (7 debiutów)

Działalność w 2006:

- Pierwsza pozycja na rynku obligacji, średni udział w obrotach 37,6% (2 064,3 mln PLN)
- Czwarte miejsce pod względem obrotu opcjami – 11,6% udział w rynku (76,1 tys. szt.)
- 6 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji
- Dziewiąta pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,7% udział w rynku (591,9 tys. szt.)



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 2006

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny	 udział PKO BP: 100%	- Aktywa w zarządzaniu: 3,7 mld PLN 8 pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE Zysk netto PTE BANKOWY SA w 2006 r. 20,3 mln PLN Zysk netto Grupy PTE BANKOWY SA w 2006 r. 20,0 mln PLN
	Fundusze inwestycyjne	 Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 75%	- Wartość zarządzanych aktywów: 8,542 mld PLN 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (8,65% udział w rynku) Zysk netto w 2006 r. 65,5 mln PLN
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa	 udział PKO BP: 100%	- Platforma bankowości internetowej dla PKO BP - Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 530 tysięcy - Wartość depozytów klientów Spółki 1 833 mln PLN Zysk netto w 2006 r. 31,8 mln PLN
	Płatności elektroniczne	 udział PKO BP: 100%	- Liczba terminali: 36 046 (33,1% udziału rynkowego, 2 pozycja na rynku) - Wartość transakcji w 2006 r.: 11,729 mld PLN Zysk netto w 2006 r. 15,5 mln PLN



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 2006

Inne usługi
finansowe

Leasing



udział PKO BP: 100%

- Wartość leasingowanych aktywów netto: 941 mln PLN
- 11 pozycja na rynku
- **Zysk netto w 2006 r. 4,7 mln PLN**

Działalność typu venture capital



udział PKO BP: 100%

- Wartość portfela inwestycyjnego w cenie nabycia: 9,8 mln PLN
- Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp. z o.o. oraz Inter Finance Polska Sp. z o.o.
- **Strata netto w 2006 r. 4,4 mln PLN**

Inwestycje
bankowe

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,933%

- Aktywa 3,3 mld UAH (1,9 mld PLN)
- Wzrost kredytów brutto o 54,7% w 2006 r.
- Wzrost depozytów terminowych o 68,9% w 2006 r.
- **Zysk netto w 2006 r. 27,2 mln UAH (15,7 mln PLN)**
(według ukraińskich standardów rachunkowości)

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek
- **Zysk netto w 2006 r. 24,1 mln PLN (wg PSR)**



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (3)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 2006

Inne

Rynek
nieruchomości



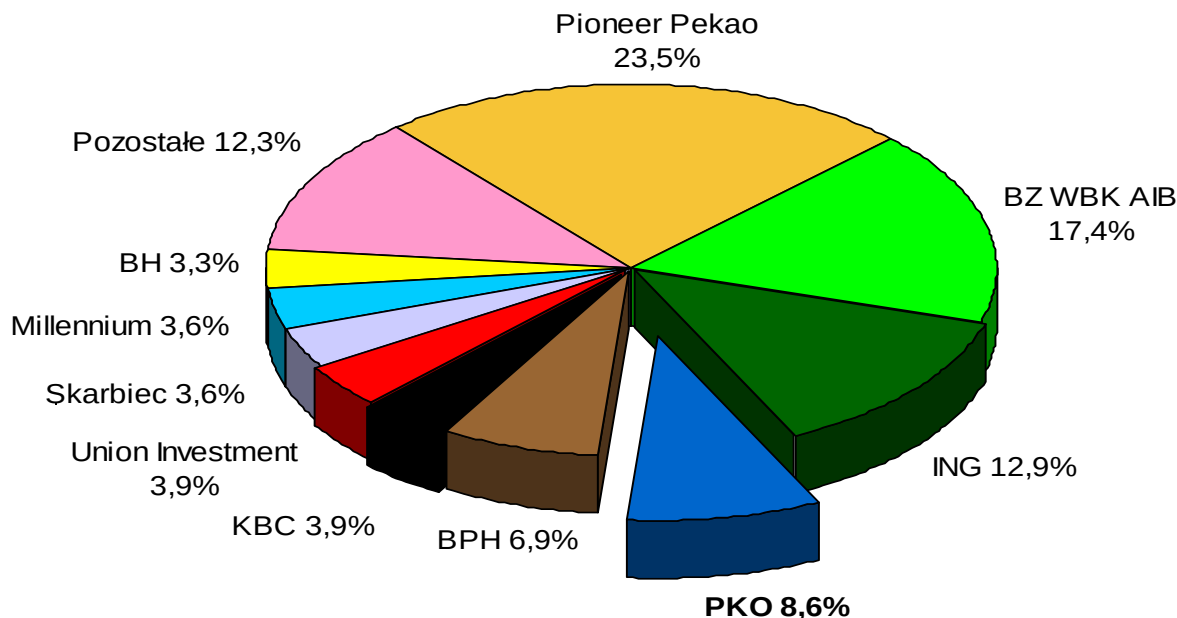
PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
 - W Warszawie – Marina Mokotów, Nowy Wilanów
 - W Trójmieście – Trzy Gracie, Neptun Park
 - W Kijowie – przez spółkę zależną UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o. o.
- Zysk netto PKO Inwestycje w 2006 r. 4,9 mln PLN
- Zysk netto Grupy PKO Inwestycje w 2006 r. 37,1 mln PLN

Udział PKO TFI S.A.
w rynku funduszy
inwestycyjnych
działających w
Polsce

Źródło: PKO TFI SA





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 2006r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - ➤ **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2005	31.12.2006	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	4 628 134	18,8%
Należności od banków	12 663 295	13 430 590	6,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	851 003	392 380	-53,9%
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	1 199 556	5,5%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	11 360 064	-43,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 874 629	58 906 607	25,7%
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 881 378	6 763 188	259,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 643 551	2 655 041	0,4%
Pozostałe aktywa	1 607 084	1 925 653	19,8%
AKTYWA RAZEM	91 613 181	101 261 213	10,5%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2005	31.12.2006	Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	766	1 387	81,1%
Zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	4 193 090	101,3%
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 098 863	-12,6%
Zobowiązania wobec klientów	76 747 563	82 900 142	8,0%
Pozostałe zobowiązania	2 749 132	2 887 151	5,0%
Kapitały własne ogółem	8 774 990	10 180 580	16,0%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	91 613 181	101 261 213	10,5%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	2005	2006	Dynamika 2006/2005
Wynik z tytułu odsetek	3 544 475	3 808 745	107,5%
Wynik z tytułu prowizji	1 217 882	1 722 561	141,4%
Przychody z tytułu dywidendy	16 112	3 604	22,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	31 706	(90 849)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	276 856	50 356	18,2%
Wynik z pozycji wymiany	612 101	544 493	89,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	766 523	784 112	102,3%
Razem pozycje dochodowe	6 465 655	6 823 022	105,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(161 090)	(651)	0,4%
Ogólne koszty administracyjne	(4 161 051)	(4 117 178)	98,9%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	23 531	(3 705)	X
Zysk brutto	2 167 045	2 701 488	124,7%
Podatek dochodowy	(411 424)	(494 039)	120,1%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	20 801	58 397	280,7%
Zysk netto	1 734 820	2 149 052	123,9%

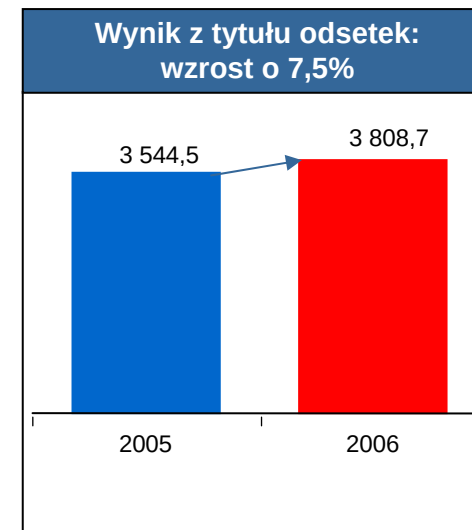
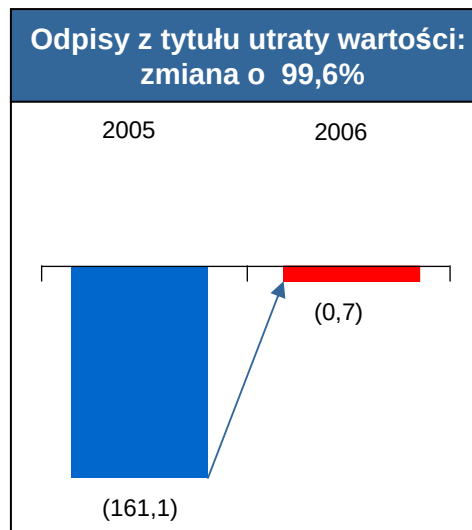
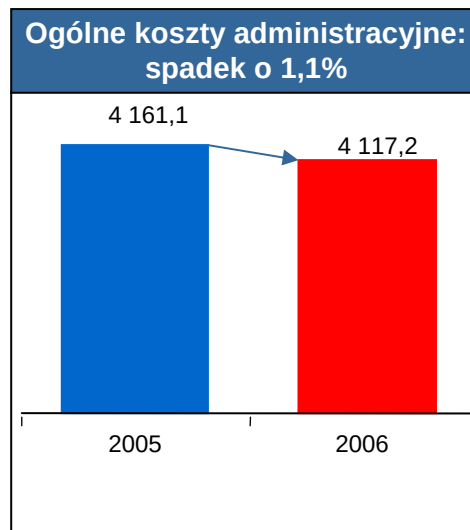
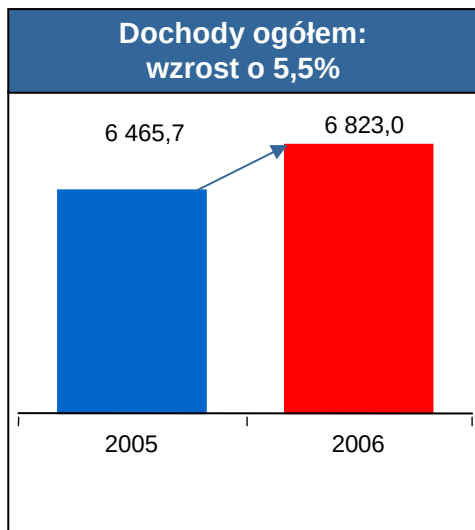


WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

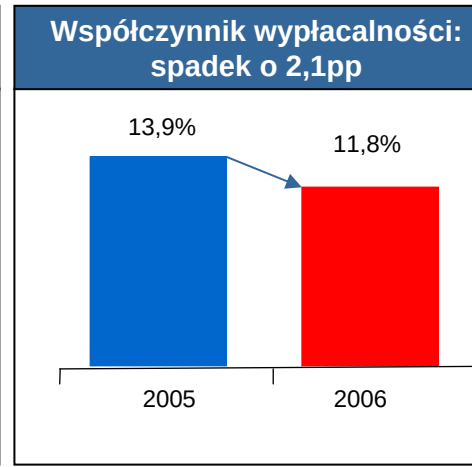
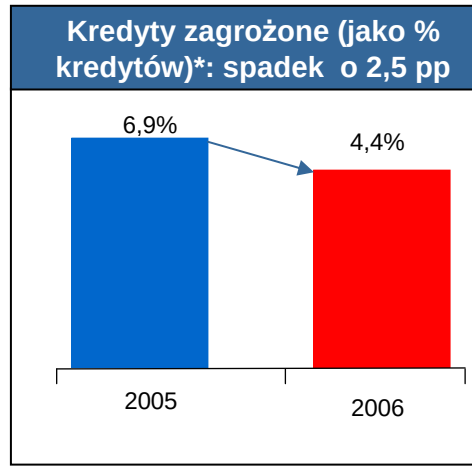
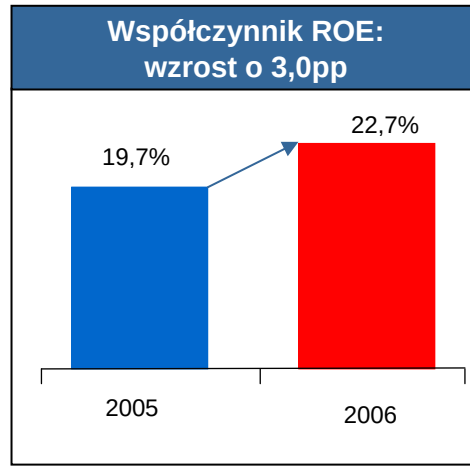
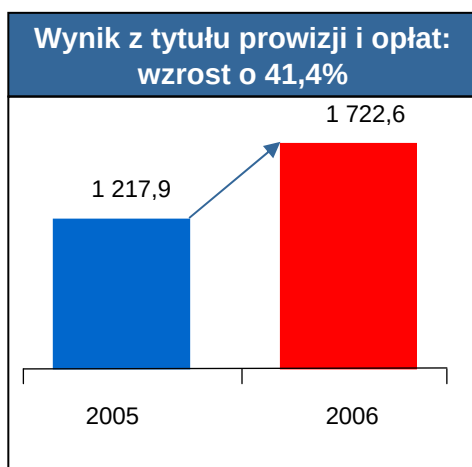
Tys. PLN	2005	2006	Dynamika 2006/2005
Wynik z tytułu odsetek	3 473 829	3 699 127	106,5%
Wynik z tytułu prowizji	1 169 839	1 717 684	146,8%
Przychody z tytułu dywidendy	28 881	18 624	64,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	30 579	(94 420)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	276 724	49 091	17,7%
Wynik z pozycji wymiany	613 715	532 570	86,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	209 967	134 403	64,0%
Razem pozycje dochodowe	5 803 534	6 057 079	104,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(98 900)	34 018	X
Ogólne koszty administracyjne	(3 631 324)	(3 589 033)	98,8%
Zysk brutto	2 073 310	2 502 064	120,7%
Podatek dochodowy	(396 512)	(454 673)	114,7%
Zysk netto	1 676 798	2 047 391	122,1%



WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

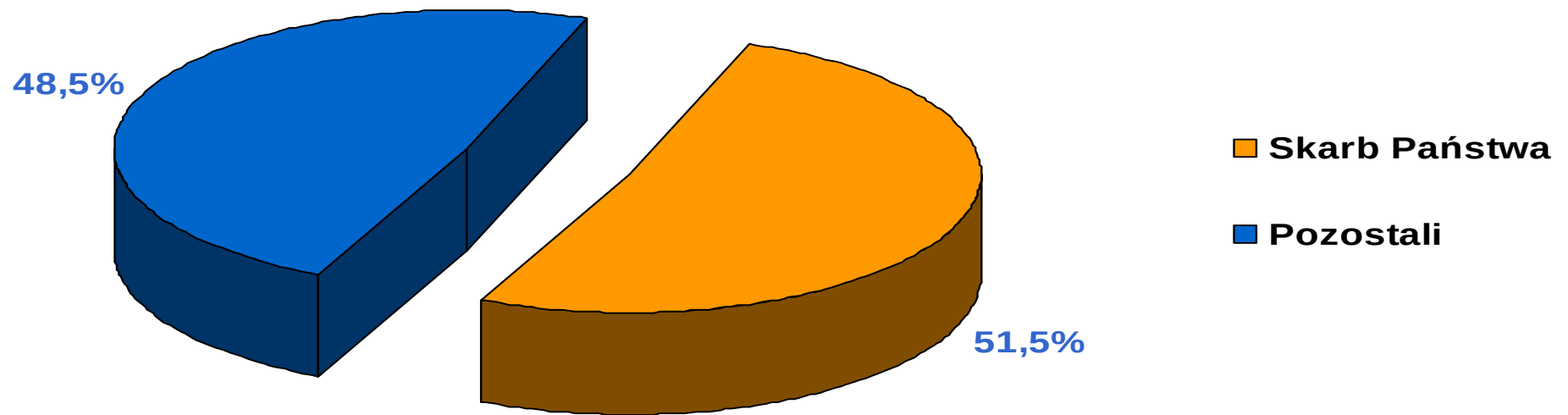


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 31 grudnia 2006: Skarb Państwa



Julius Baer Investment Management LLC poinformował w dniu 5 Grudnia 2006r., że w wyniku zbycia przez swoich klientów akcji PKO BP SA, spółka, zgodnie z umowami zawartymi z klientami jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji stanowiących 4,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu



RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 31 grudnia 2006

Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/Aaa** z perspektywą stabilną	/BBBpi	BBB+/
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1/Prime-1** z perspektywą stabilną		A2/
Indywidualny				
Ocena wsparcia	2			2
Siła finansowa		C z perspektywą stabilną		BBB*
Perspektywa utrzymania oceny				Stabilna

* Podwyższenie w dniu 8.03.2007 przez Capital Intelligence ratingu siły finansowej z BBB- do BBB

** Nadanie w dniu 24.02.2007 przez Moody's Investors Service dwóch nowych ocen ratingowych w związku z wdrożeniem nowej metodologii JDA (pozyskanie wsparcia zewnętrznego) oraz aktualizacją metodologii BFSR (wewnętrzna siła finansowa banku)



KONTAKT

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Tel: (+48 22) 521 91 82

Fax: (+48 22) 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl