



Bank Polski

#1.



Solidny początek roku



Wyniki finansowe

1 KWARTAŁ 2025 R.

WARSZAWA, 13 MAJA 2025 R.



Bank Polski

#1.

Spis Treści

1.	Executive summary	3
2.	Otoczenie makroekonomiczne	6
3.	Rozwój biznesu	9
4.	Wyniki finansowe	14
5.	Podsumowanie	26
6.	Informacje dodatkowe	28





Kluczowe dane finansowe

- Solidny wzrost we wszystkich kluczowych obszarach:
- Dalszy wzrost liczby klientów o 238 tys. r./r. do 12,2 mln
- Wzrost pozyskanych oszczędności o 12,4% r/r
- Wzrost finansowania udzielonego klientom o 8,6% r/r
- Wskaźnik NPL na poziomie 3,65%
- Solidna baza kapitałowa z CET1 16,13% po uwzględnieniu wpływu CRR 3

Liczba klientów

12,2 | mln

+238 tys. r/r
+80 tys. kw/kw

Oszczędności

615 | mld PLN²

+12,4% r/r
+1,9% kw/kw

Finansowanie

300 | mld PLN¹

+8,6% r/r
+1,8% kw/kw

Suma bilansowa

531 | mld PLN

+8,2% r/r
+1,2% kw/kw

NPL

3,65 | %

+31 p.b. r/r
+6 p.b. kw/kw

CET1=T1

16,13 | %

369 p.b. powyżej kryterium dywidendowego
558 p.b. powyżej min nadzorczego

¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów



Kluczowe dane finansowe

- 2,5 mld PLN raportowanego zysku netto, uwzględniającego 973 mln PLN rezerw CHF
- Wzrost dochodów z działalności podstawowej o 11,2% r/r
- Stabilizacja marży odsetkowej na poziomie 4,95%
- Wysoki poziom efektywności operacyjnej, raportowany C/I 33,3% z kosztami BFG
- CoR na poziomie 31 bp

Zysk netto

2,5 | mld PLN

+20,8% r/r
+0,9% kw/kw

ROE

18,6 | %

+0,9 p.p. r/r
-0,3 p.p. kw/kw

Dochody podstawowe¹

11,2 | % r/r

Marża odsetkowa

4,95 | %

+0,37 p.p. r/r
+0,01 p.p. kw/kw²

Koszty/Dochody

33,3 | %

+1,4 p.p. r/r
+4,4 p.p. kw/kw

COR

31 | bp

-16 p.b. r/r
-13 p.b. Kw/kw

¹ Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń

² Dynamika marży z wyłączeni wpływu wakacji kredytowych

Biznes

Kontynuacja wzrostu udziałów rynkowych w kluczowych segmentach

Kredyty konsumpcyjne ¹	PKO #1. 19,8% (+0,4 p.p. kw/kw)
Kredyty mieszkaniowe w PLN ¹	PKO #1. 26,1% (+0,2 p.p. kw/kw)
Kredyty przedsiębiorstw ¹	PKO #1. 14,1% (+0,1 p.p. kw/kw)

W 1 kwartale 2025 r. udzieliliśmy finansowania² odpowiadającego

3,3% PKB³

Wynik

Trzeci kwartał z rzędu, zysk netto 2,5 mld zł

Wzrost wyniku na działalność biznesowej (r/r)	PKO #1. +11% Banki #2-#5 ⁴ +7%
Wzrost wyniku odsetkowego(r/r)	PKO #1. +15% Banki #2-#5 ⁴ +6%

W formie dywidendy część zysku trafia do:

- polskich funduszy emerytalnych
- polskich TFI
- inwestorów indywidualnych
- pozostałych inwestorów

Kapitał

Wysoka nadwyżka kapitałowa ponad wymogi nadzorcze⁵

Nadwyżka kapitałowa	PKO #1. +4,7 p.p.
Potencjał finansowania gospodarki	PKO #1. ~100 mld zł

Potencjał do ekspansji kredytowej

~1,8x w 5 lat

¹ Wg statystyk NBP

² Nowa sprzedaż kredytów: konsumpcyjnych, mieszkaniowych, dla przedsiębiorstw, faktoringu i leasingu

³ Zgodnie z szacunkami PKO BP na 1 kwartał 2025 r.

⁴ Ranking TOP5 banków pod względem aktywów

⁵ Liczona jako różnica pomiędzy łącznym współczynnikiem kapitałowym a minimum nadzorczym dla niego

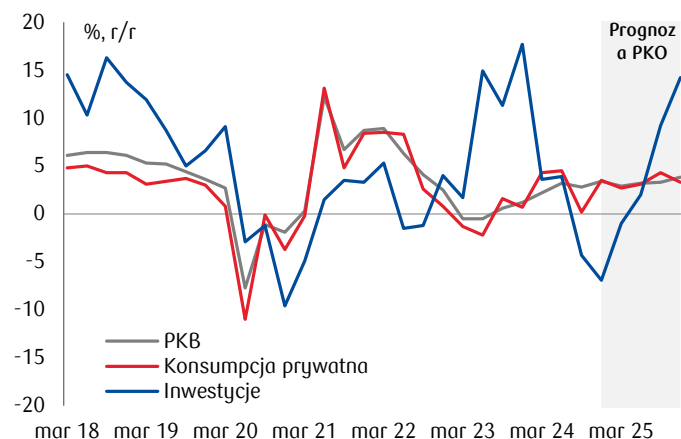


2.

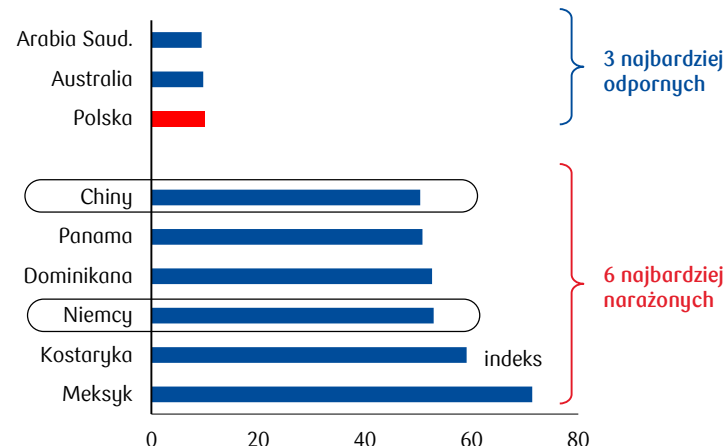
Otoczenie makroekonomiczne



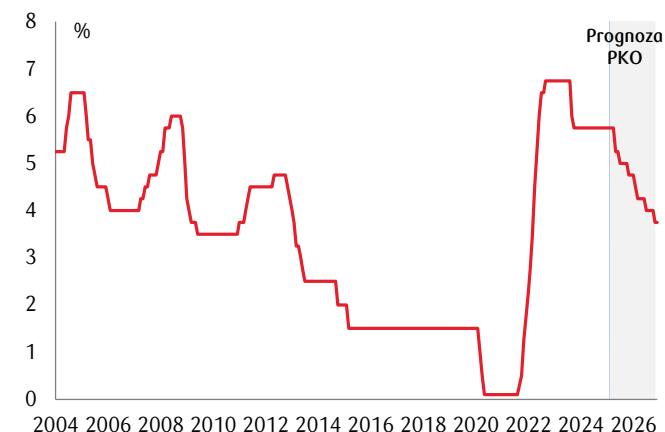
PKB i jego główne składowe¹



Indeks „ryzyka D.Trumpa” – państwa najbardziej i najmniej narażone na negatywne skutki polityki USA²



Stopa procentowa NBP³



- Filary oczekiwanego ożywienia gospodarczego w Polsce to czynniki krajowe – silna konsumpcja i coraz mocniejsze inwestycje – obszary niezależne od globalnej niepewności związanej z polityką D.Trumpa. Wzrost popytu inwestycyjnego już się materializuje, co przekłada się na większe zapotrzebowanie firm na finansowanie bankowe
- Dodatkowym impulsem wspierającym gospodarkę i popyt na kredyt są obniżki stóp procentowych NBP
- Dzięki małej ekspozycji na amerykański rynek i wysokiej dywersyfikacji eksportu Polska należy do państw, które są najmniej narażone na negatywne skutki polityki D.Trumpa
- Korzystna sytuacja na rynku pracy z rekordowo niską stopą bezrobocia pozwoli utrzymać dobrą jakość portfela kredytowego

¹ Źródło: GUS, PKO Bank Polski

² Źródło: EIU, PKO Bank Polski

³ Źródło: NBP, PKO Bank Polski

2. Stopniowe ożywienie popytu na kredyt



Otoczenie makroekonomiczne

		2023	2024	2025P
PKB	% r/r	0,2	2,9	3,3
Spożycie indywidualne	% r/r	-0,3	3,1	3,4
Inwestycje	% r/r	12,7	-2,2	7,6
Saldo fiskalne ¹	% PKB	-5,3	-6,6	-6,4
Dług publiczny ¹	% PKB	49,7	55,3	59,0
Inflacja CPI (śr.)	%	11,4	3,6	3,9
Stopa bezrobocia BAEL (śr.)	%	2,8	2,9	2,8
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	5,75	5,75	4,75
WIBOR 3M	% k.o.	5,88	5,84	4,71
EUR/PLN	PLN k.o.	4,35	4,27	4,18
CHF/PLN	PLN k.o.	4,68	4,54	4,31

Sektor bankowy

		2023	2024	2025P
Kredyty ogółem	% r/r	1,2	5,3	6,6
Kredyty hipoteczne PLN	% r/r	2,2	8,3	7,9
Kredyty konsumpcyjne	% r/r	2,1	5,9	7,6
Kredyty korporacyjne ²	% r/r	-1,5	2,7	5,7
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN	% r/r	20,2	43,2	4,0
Nowa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych	% r/r	18,4	25,8	19,7
Depozyty ogółem	% r/r	10,6	9,7	7,8
Depozyty gospodarstw domowych	% r/r	12,3	10,6	7,8
Depozyty korporacyjne ²	% r/r	10,4	3,1	6,1
Aktywa netto TFI os. fizycznych	% r/r	32,7	30,1	23,0

Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

¹ Sektor finansów publicznych wg ESA2010

² Niefinansowe podmioty gospodarcze

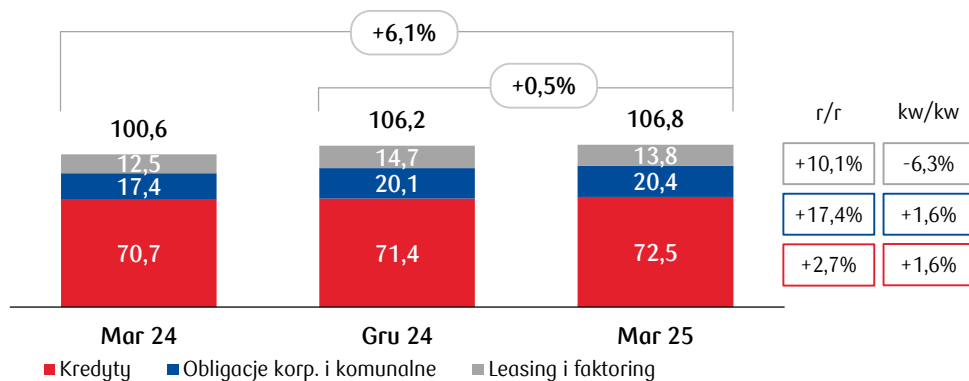


3.

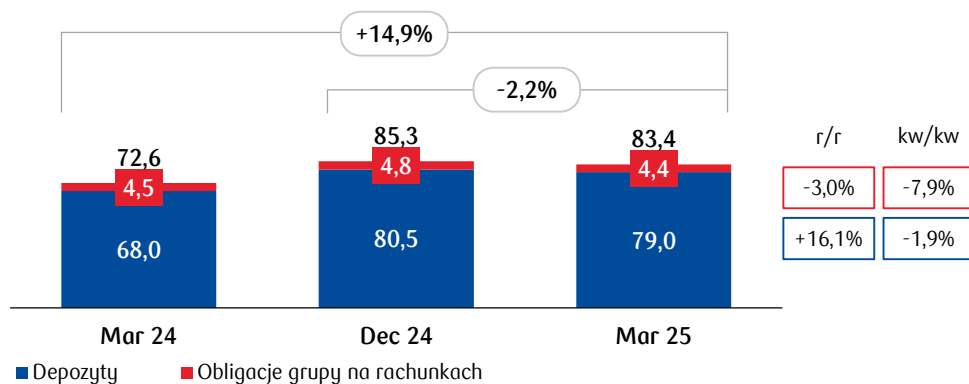
Działalność biznesowa

Finansowanie klientów korporacyjnych +6,1% r/r, istotne wzrosty w większości kategorii

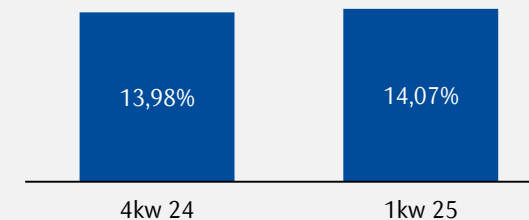
Finansowanie klientów korporacyjnych [mld PLN]



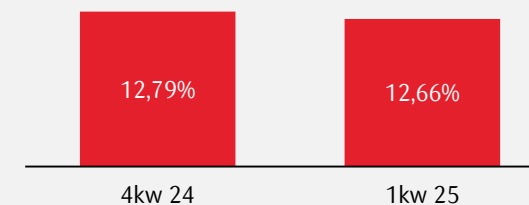
Oszczędności klientów korporacyjnych [mld PLN]



Udziały rynkowe – kredyty przedsiębiorstw



Udziały rynkowe – depozyty przedsiębiorstw



3.

Finansujemy polską gospodarkę – uczestniczymy w największych transakcjach



Bank Polski

#1.



Kredyt konsorcjalny

170 000 000 EUR

Organizator,
Pierwotny Kredytodawca

Zielony kredyt konsorcjalny

Główny Organizator,
Kredytodawca

Kredyt konsorcjalny

321 000 000 PLN

Organizator, Kredytodawca

Kredyt konsorcjalny
w formule sustainability linked-loan
– zwiększenie kredytu obrotowego
w formie faktoringu odwrotnego
oraz gwarancji o maks.1 300 000 000 PLN
Pierwotny Kredytodawca,
OrganizatorKredyt konsorcjalny
w formule sustainability-linked
loan – zwiększenie do:1 766 931 000 PLN
101 000 000 EURPierwotny Kredytodawca,
OrganizatorEmisja zielonych obligacji
korporacyjnych

700 000 000 PLN

Współorganizator, Dealer, Agent
Dokumentacyjny, Agent
Kalkulacyjny

Kredyt konsorcjalny

4,2 mld PLN

Główny Organizator,
Pierwotny Kredytodawca

Kredyt konsorcjalny

62 040 000 EUR
w tym udział PKO BP:
31 020 000 EUR

Kredyt konsorcjalny

50 000 000 EUR

Pierwotny Kredytodawca



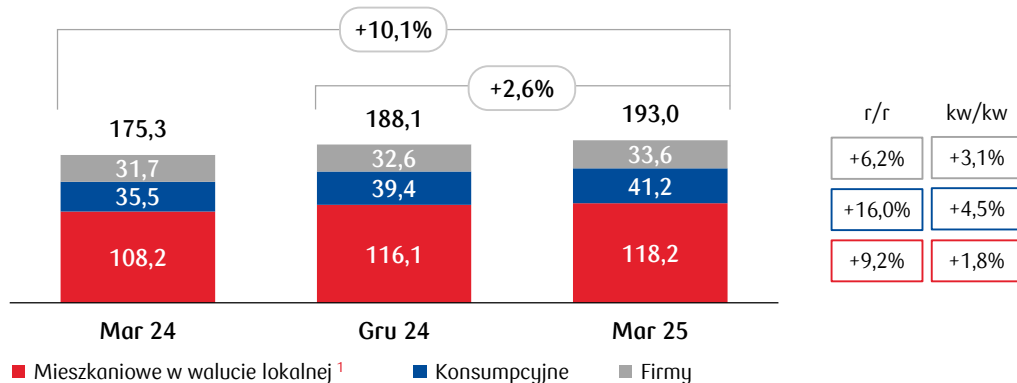
Kredyt w rachunku bieżącym

240 000 000 PLN

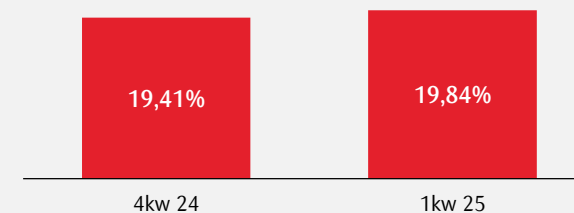
Kredytodawca

Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych skutkujący dalszymi wzrostami udziałów rynkowych

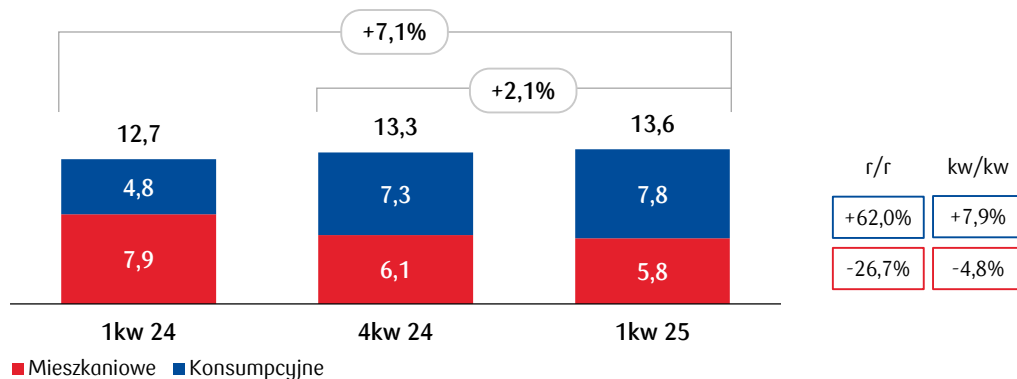
Kredyty detaliczne [mld PLN]



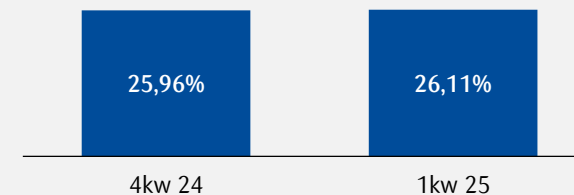
Udziały rynkowe – kredyty konsumpcyjne



Nowa sprzedaż [mld PLN]



Udziały rynkowe – kredyty hipoteczne w PLN

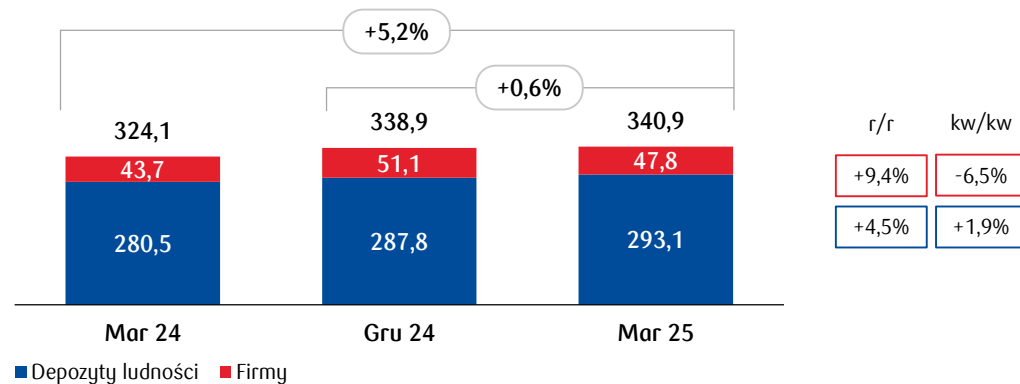


¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

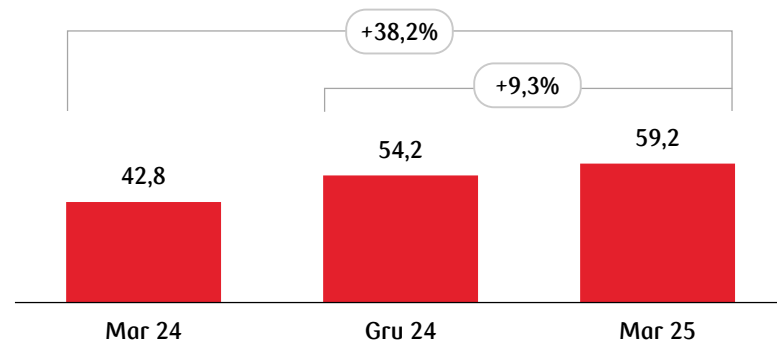
3.

Wzrost depozytów detalicznych o 5,2% wzrost funduszy inwestycyjnych o 38%

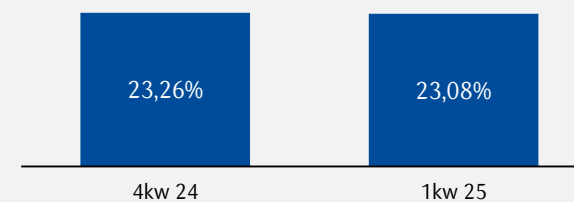
Depozyty detaliczne [mld PLN]



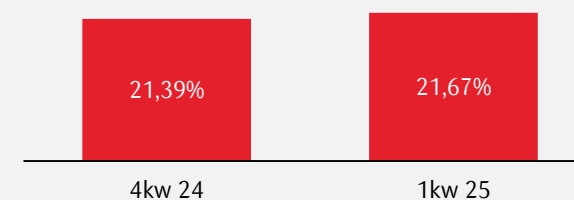
Fundusze inwestycyjne [mld PLN]¹



Udziały rynkowe – depozyty osób fizycznych



Udziały rynkowe – fundusze inwestycyjne



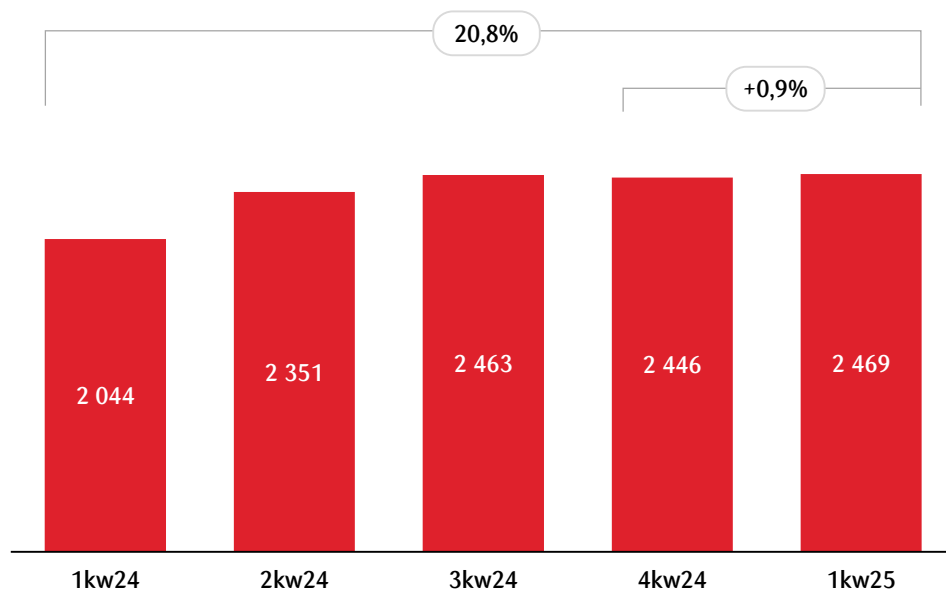
¹ Fundusze detaliczne



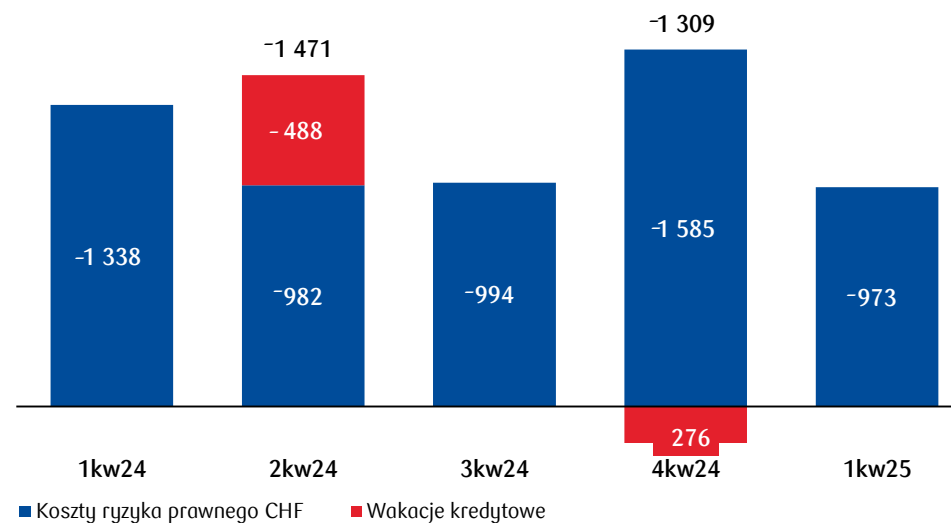
4.

Wyniki finansowe

Zysk netto kwartalnie [mln PLN]

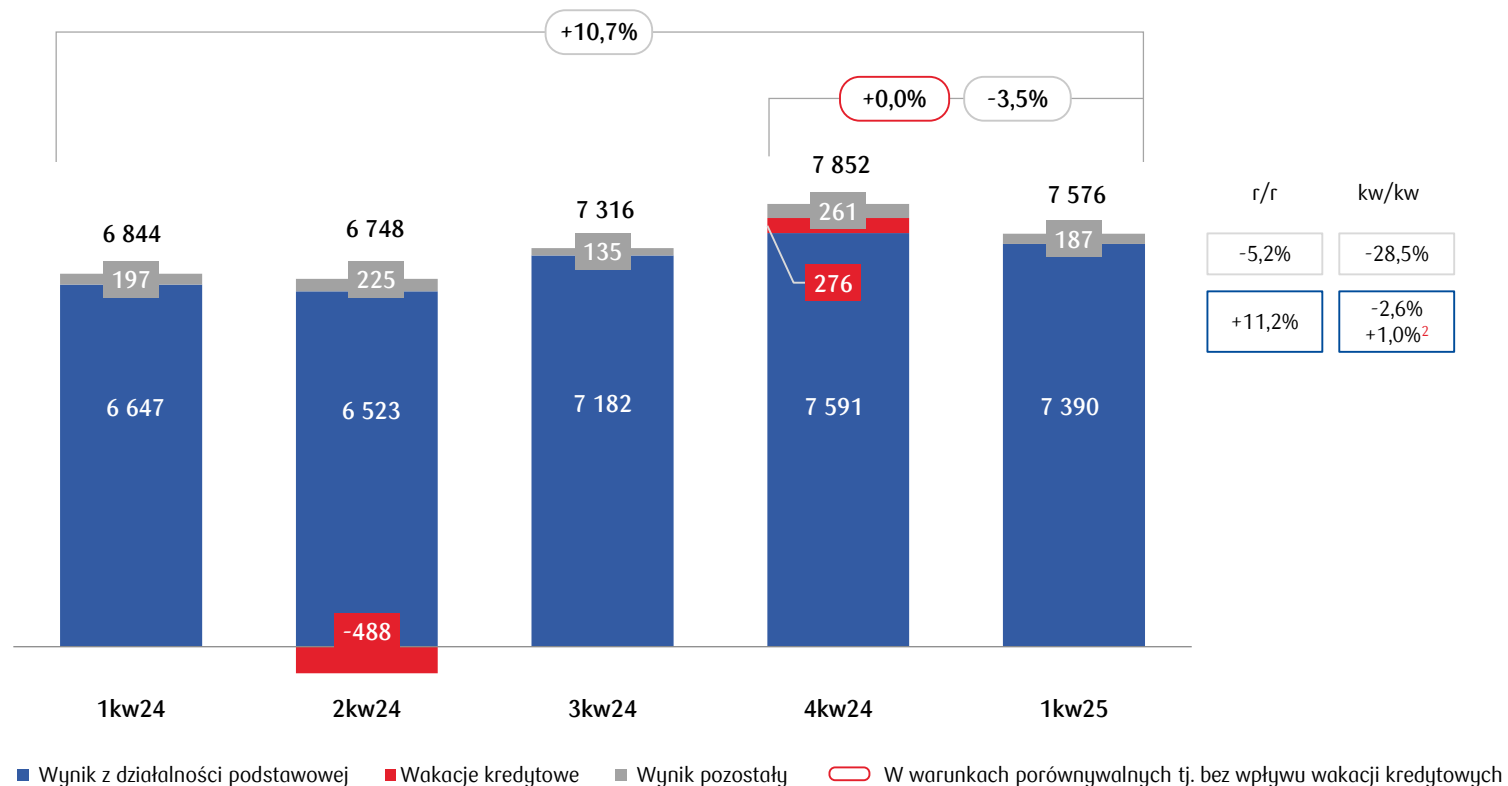


Pozycje nadzwyczajne kwartalnie [mln PLN]



- Wzrost zysku netto do 2 469 mln PLN dzięki poprawie dochodów z działalności podstawowej, obciążonego sezonowo wysokimi kosztami BFG
- Raportowane ROE za 1 kwartał 2025 r. na poziomie 18,6%

Wynik na działalności biznesowej kwartalnie [mln PLN]



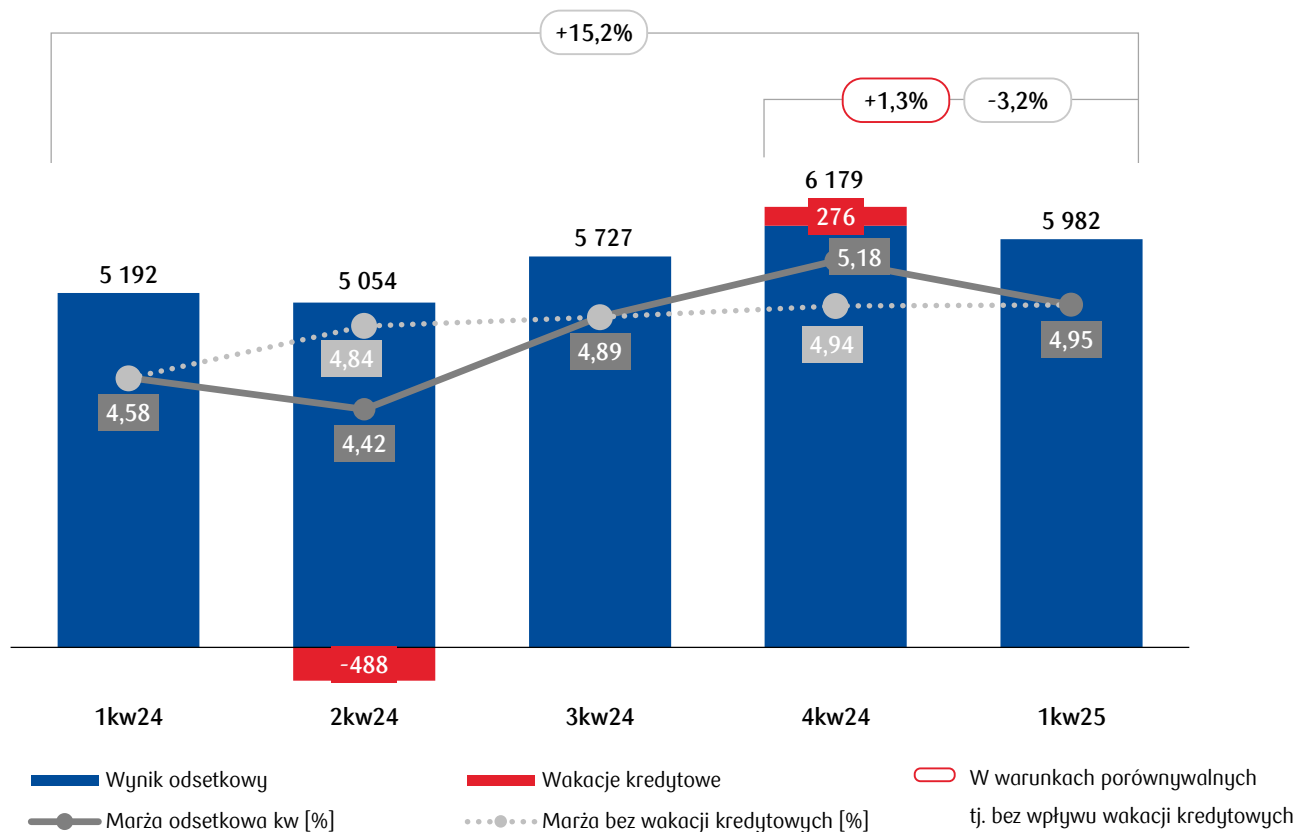
- Wynik na działalności biznesowej za 1 kwartał 2025 r. na poziomie 7 576 mln PLN, +10,7% r/r
- Wzrost dochodów z działalności podstawowej o 11,2% r/r

¹ Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń

² W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

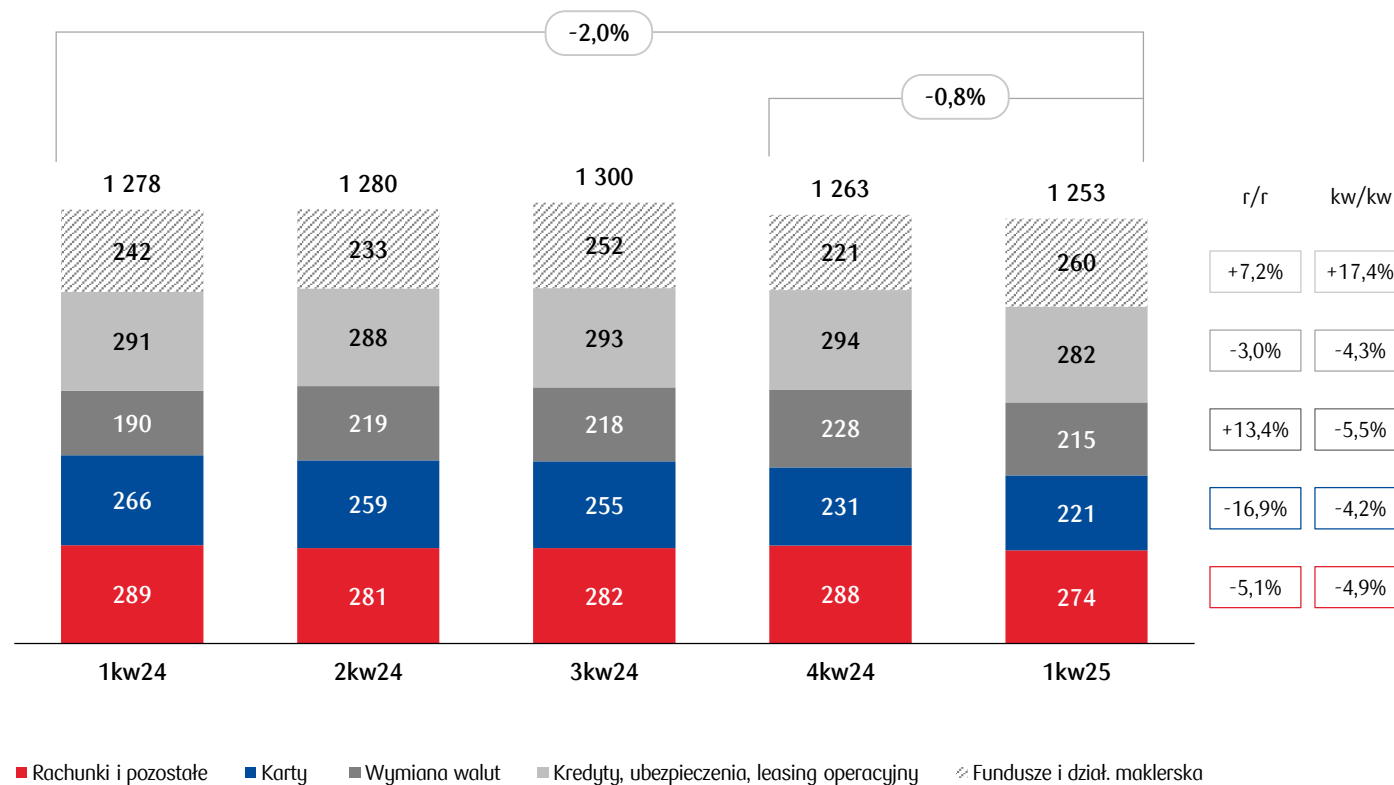
Wzrost wyniku odsetkowego o 15% r/r dzięki poprawie marży odsetkowej r/r oraz wzrostowi wolumenów

Wynik odsetkowy kwartalny [mln PLN]



- Kontynuacja wzrostu wyniku odsetkowego za 1 kwartał 2025 r. (+15,2% r/r), dzięki zarówno wzrostowi wolumenów jak i dalszej poprawie marży odsetkowej r/r
- Stabilizacja porównywalnego wyniku oraz marży w ujęciu kwartalnym

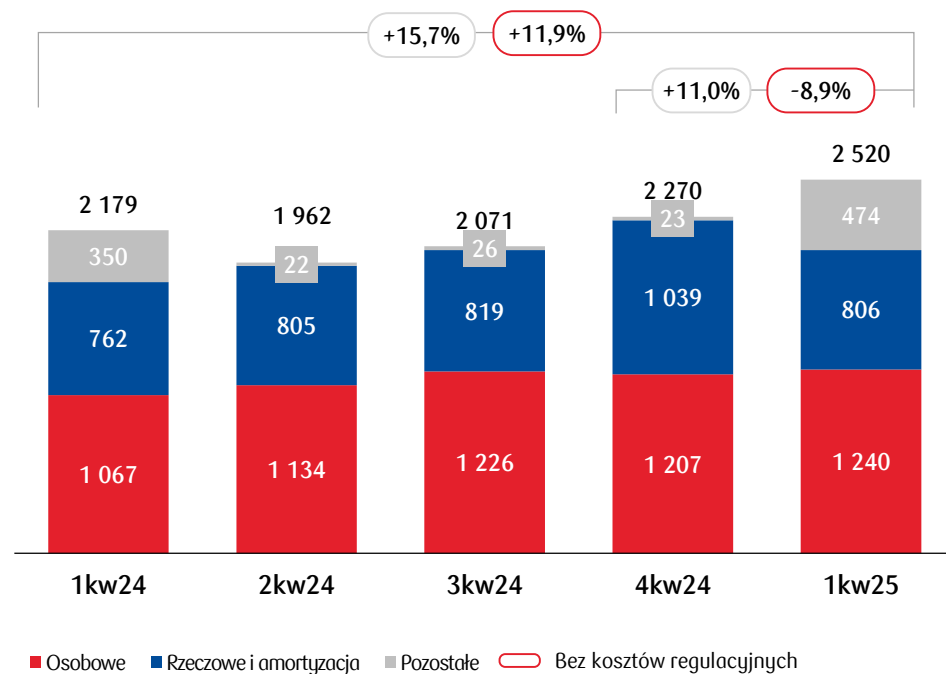
Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mln PLN]



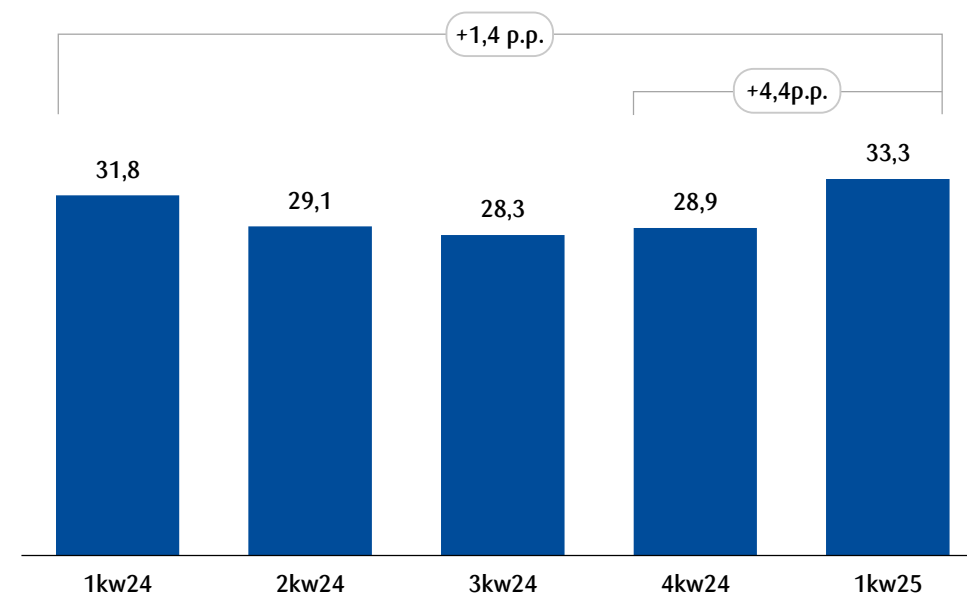
- Wyniku z tytułu opłat i prowizji
 - 2,0% r/r zasilony wzrostem wyniku z funduszy i działalności maklerskiej o 17,4% r/r oraz pod wpływem wysokiej bazy wyniku z kart, w następstwie korzystnego rozkładu rozliczeń w 1 kw. 2024 r.

Wysoki poziom efektywności kosztowej – raportowany wskaźnik C/I na poziomie 33,3% uwzględniający sezonowo wysokie koszty BFG

Koszty działania [mln PLN]

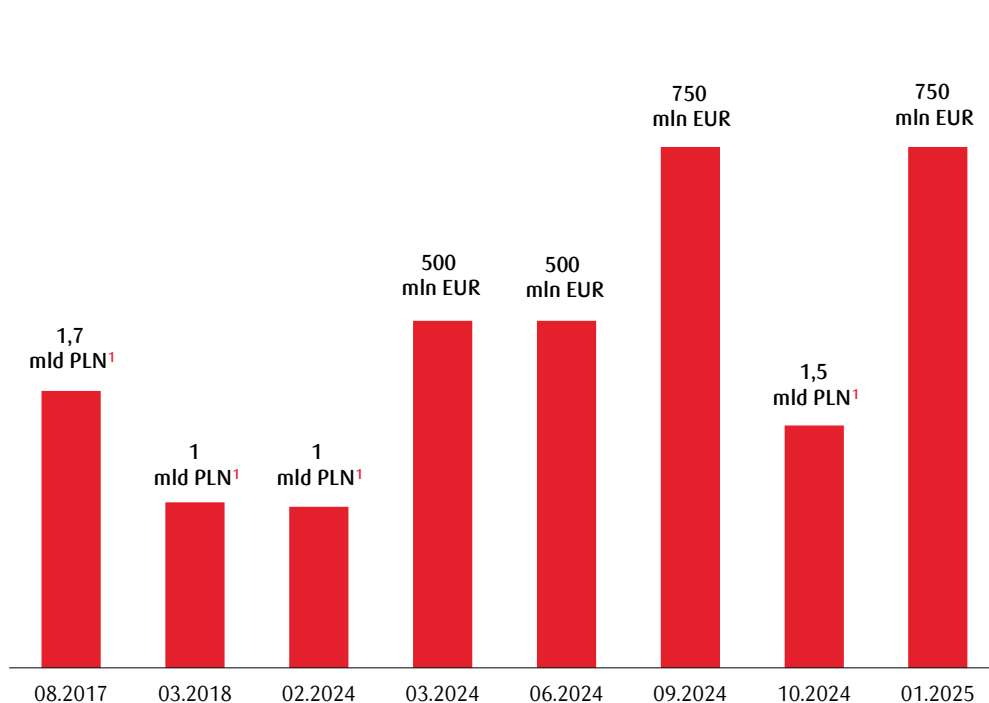


Koszty/Dochody [%]

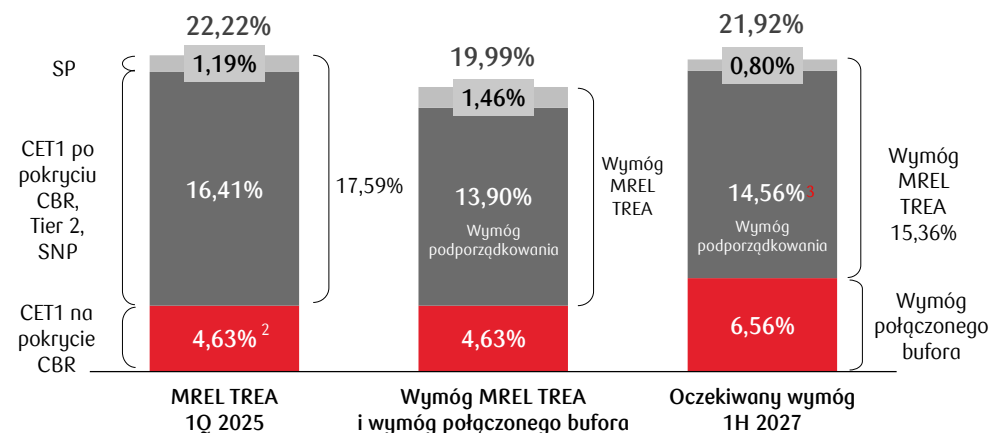


- Dynamika kosztów ogółem r/r +15,7%, pod wpływem wzrostu kosztów osobowych oraz efektów presji cenowej w gospodarce
- Wskaźnik koszty/dochody 33,3% pod wpływem sezonowo wysokich kosztów BFG

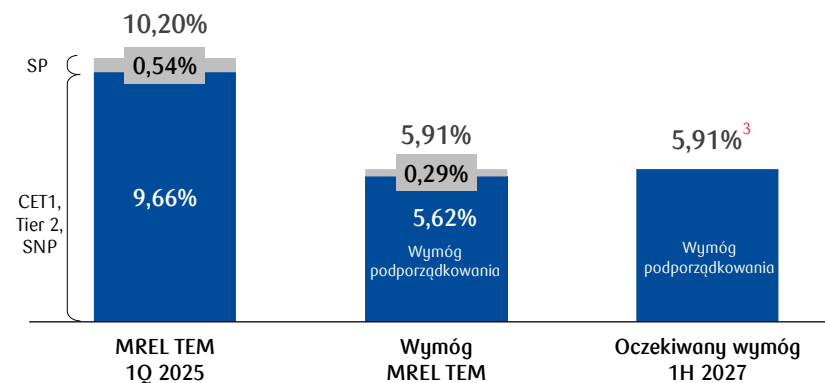
Emisje obligacji SNP, SP i Tier 2



MREL TREA



MREL TEM

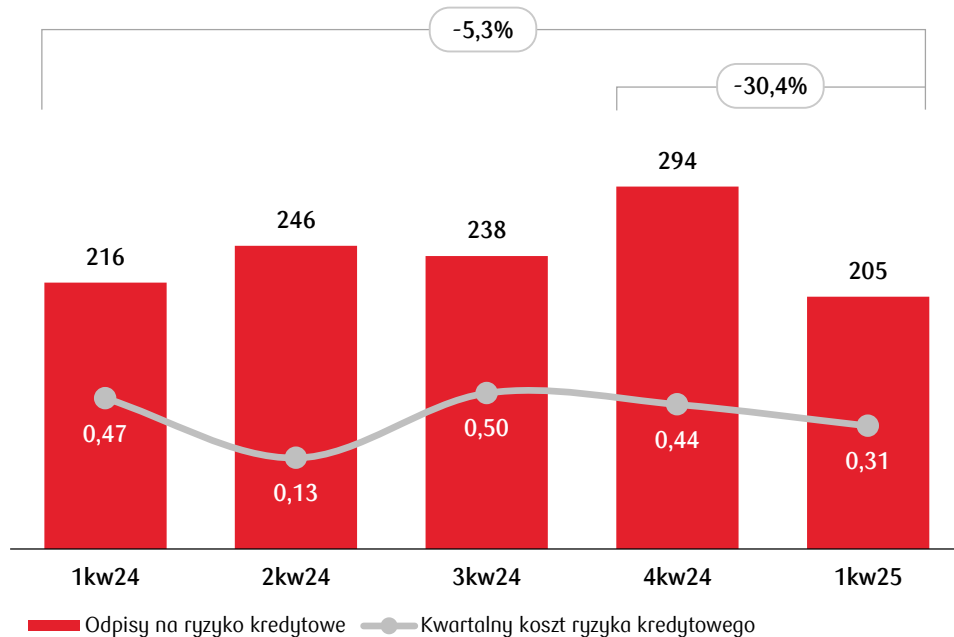


CBR - Combined Buffer Requirement, SNP - Senior Non-Preferred, SP - Senior Preferred

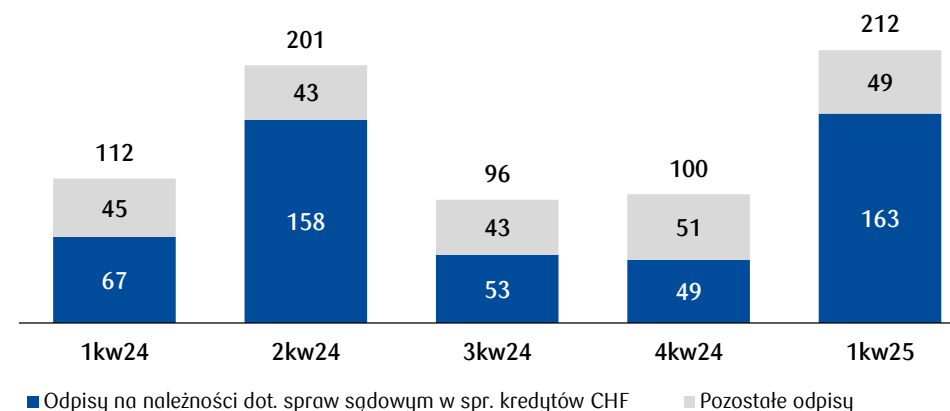
¹ Kurs EUR wg NBP na datę emisji² Wymóg połączonego bufora obliczony na podstawie TREA do konsolidacji MREL³ Wymóg podporządkowania określony przez BFG w piśmie z 26 listopada 2024 roku dla Top Tier Bank

Koszt ryzyka pod kontrolą, konsekwentnie utrzymany poniżej poziomów przyjętych w strategii

Wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]



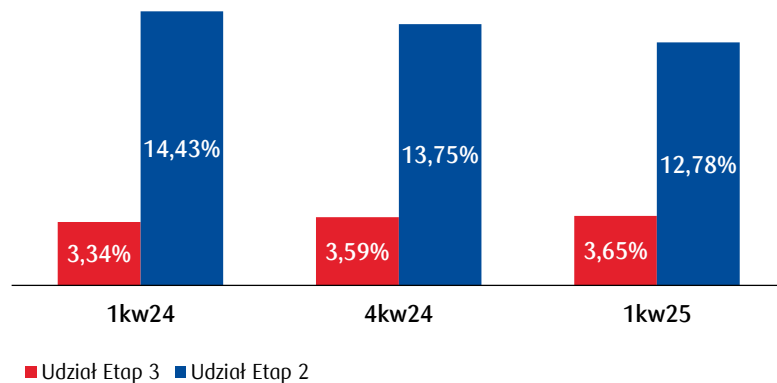
Wynik z tytułu odpisów na aktywa niefinansowe [mln PLN]



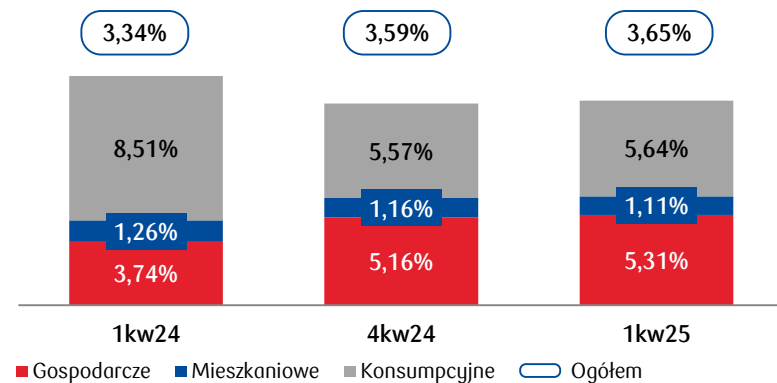
- Dalsze obniżenie kosztów ryzyka kredytowego do 31 pb odzwierciedla brak istotnej presji na jakość aktywów
- Wzrost odpisów na aktywa niefinansowe w 1 kwartale 2025 r., dotyczący głównie opóźnień w spłacie kapitału po sądowym unieważnieniu umów kredytów CHF

4. Udział należności w etapie 3 na poziomie 3,65%

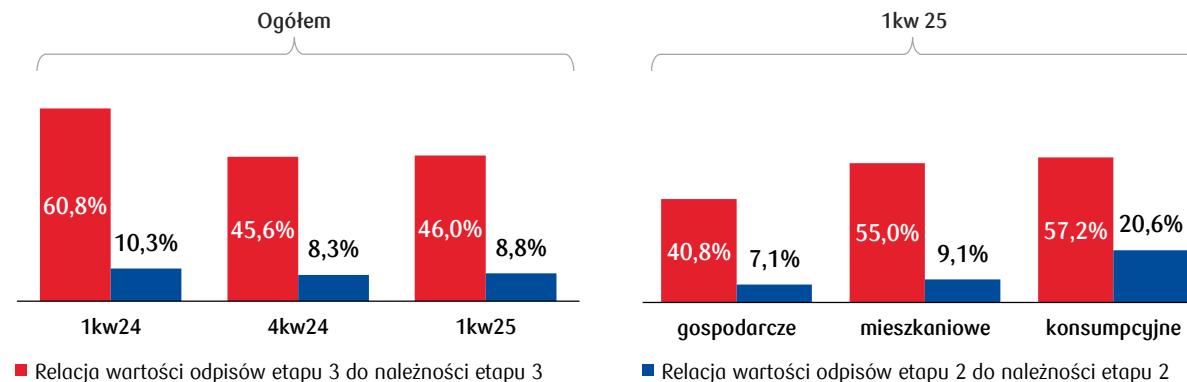
Udział należności w etapie 2 i 3 [%]



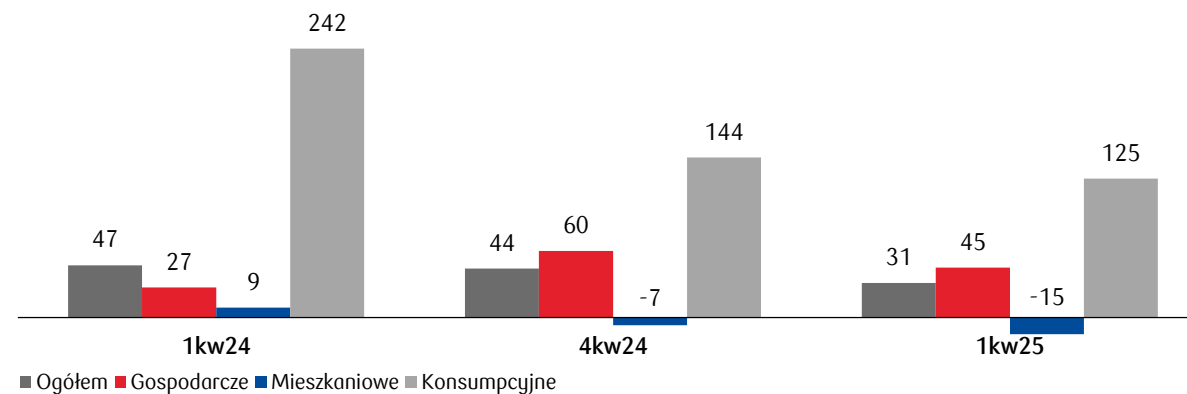
Udział należności w etapie 3 [%]



Pokrycie odpisem należności w etapie 2 i 3 [%]

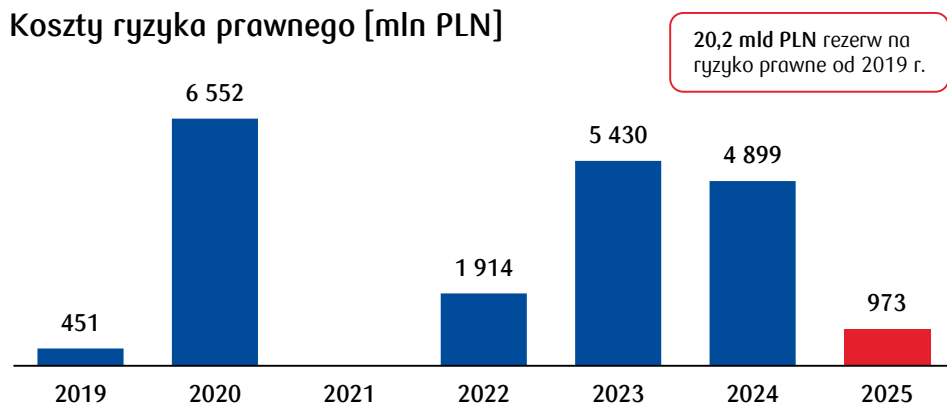


Kwartałny koszt ryzyka kredytowego [p.b.]

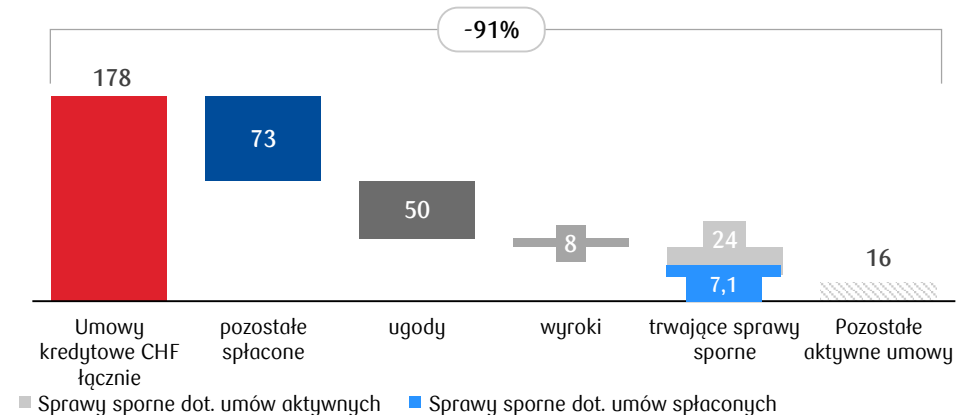


Dalsze rezerwy na ryzyko prawne CHF, 50 tys. zawartych ugód

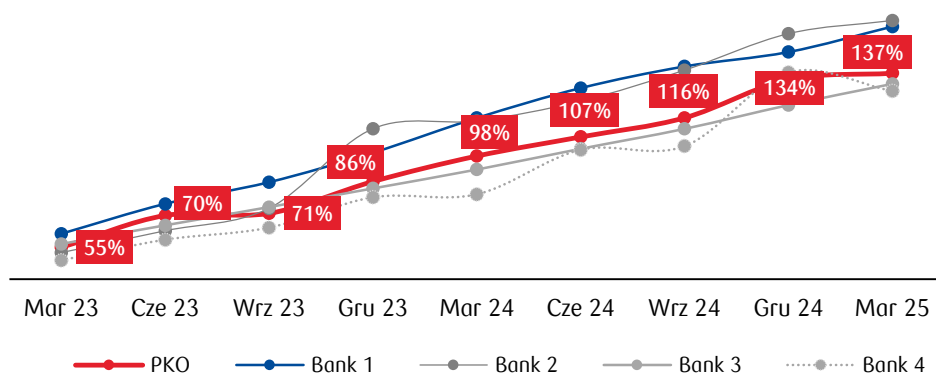
Koszty ryzyka prawnego [mln PLN]



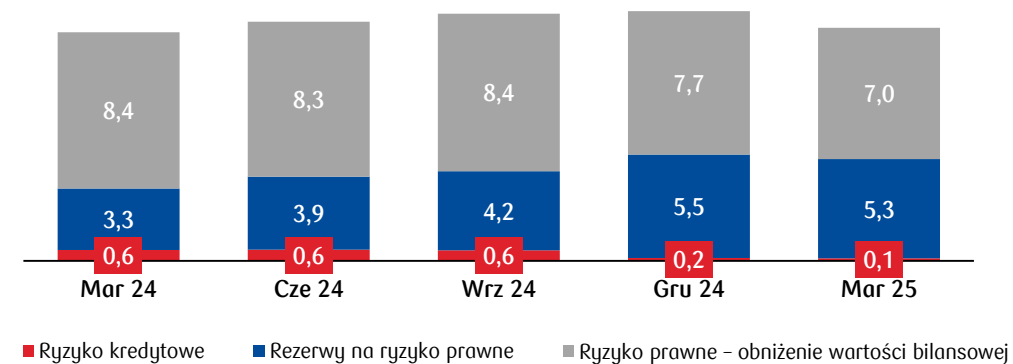
Status umów kredytowych w CHF [tys. szt]



Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych w CHF [%]¹



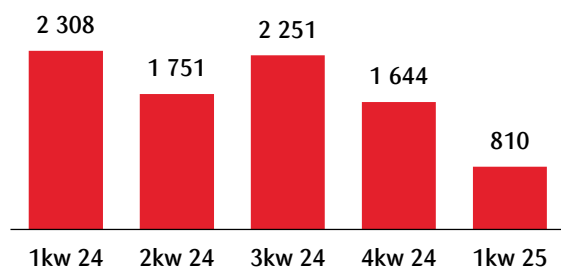
Oszacowany wpływ ryzyk związanych z kredytami w CHF [mld PLN]



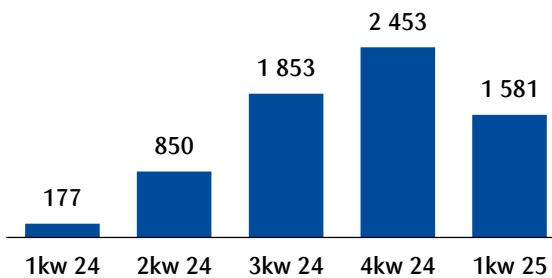
¹ Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych - Koszty ryzyka prawnego oraz rezerw na sprawy sporne do wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego

Dalszy spadek toczących się postępowań sądowych

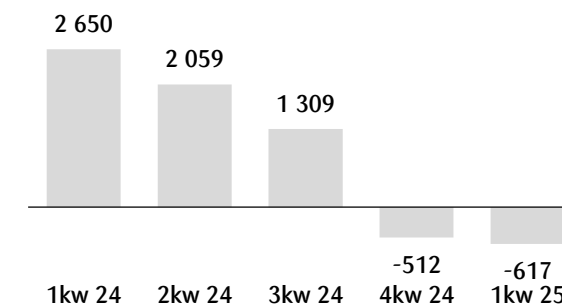
Nowe wnioski o mediację



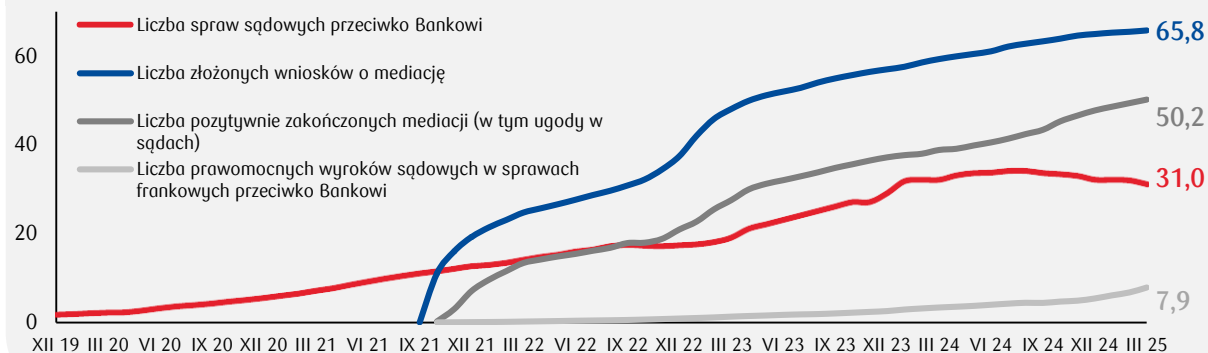
Liczba ugód zawartych w sądach



Zmiana liczby toczących się postępowań sądowych w kwartale



Sprawy dot. ugód dla kredytobiorców frankowych [tys. szt.]



Dane od momentu uruchomienia programu ugód dla kredytobiorców frankowych00

64 %

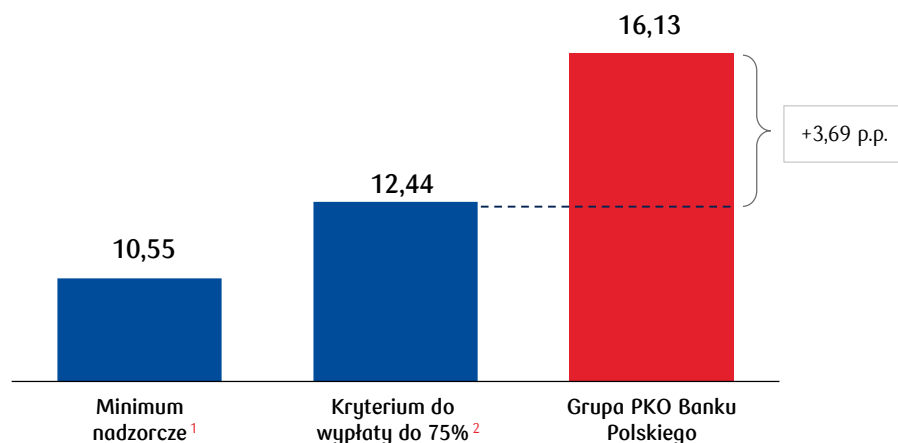
Udział klientów
objętych postępowaniem
ugodowym/klienci uprawnieni

73 %

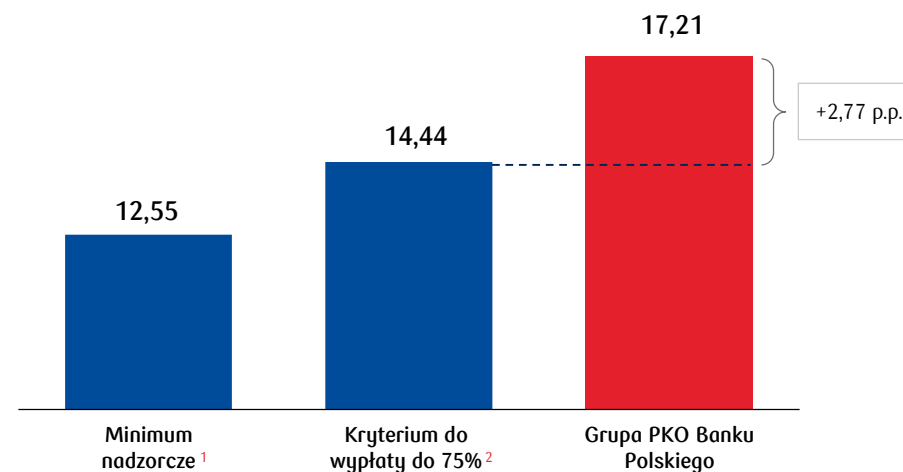
Udział postępowań zakończonych
pozytywnie/wszystkie
zakończone postępowania

Solidna pozycja kapitałowa pozwalająca na finansowania inwestycji w gospodarce

CET1=Współczynnik kapitału Tier 1 [%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) [%]



Zarząd PKO BP rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 74,87% zysku netto z 2024 r.

- CET 1 na poziomie 16,13% po uwzględnieniu wpływu wdrożenia CRR 3 oraz pełnego uwzględnienia MSSF 9

¹ Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,05% (dla Banku: 0,06%), TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,05% (dla Banku: 0,06%)

² Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94% (wg danych za 1kw. 2025 r.). TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94% + portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzował się dobrą jakością kredytową zarówno na poziomie Grupy i Banku (udział NPL na poziomie <5%)

5.

Podsumowanie



2,5 mld PLN zysku netto po utworzeniu 1 mld PLN rezerw na ryzyko prawne CHF



Kontynuacja dwucyfrowego wzrostu dochodów z działalności podstawowej



Wzrost finansowania korporacji o 6,1% r/r, kontynuacja dwucyfrowego wzrostu kredytów detalicznych



Zaraportowane ROE na poziomie 18,6% osiągnięte przy utrzymaniu solidnej bazy kapitałowej z Tier 1 na poziomie 16,13% uwzględniającym CRR 3



Wskaźnik C/I na poziomie 33,3% oraz CoR na poziomie 31 p.b.



Rekomendacja wypłaty dywidendy w wysokości 74,87%

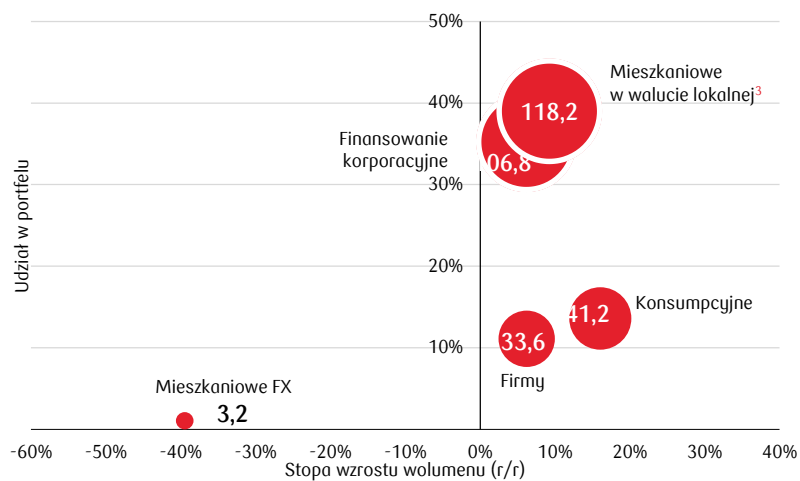
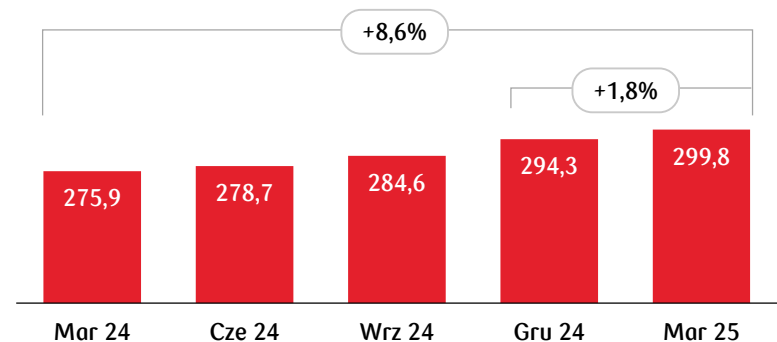


6.

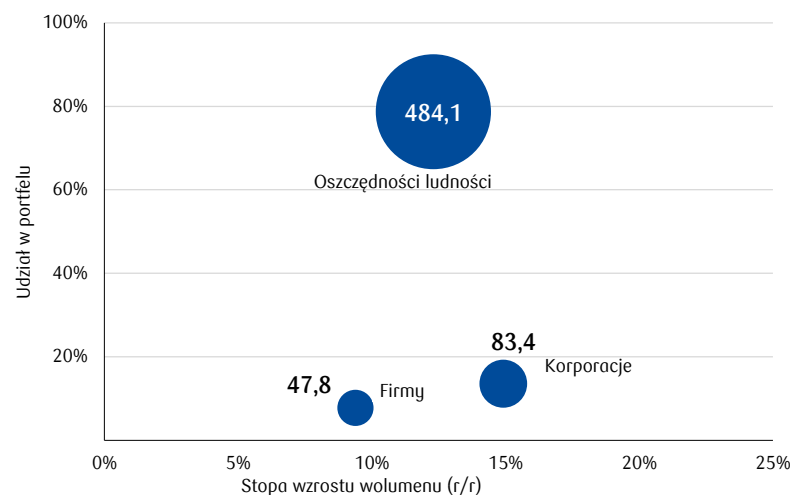
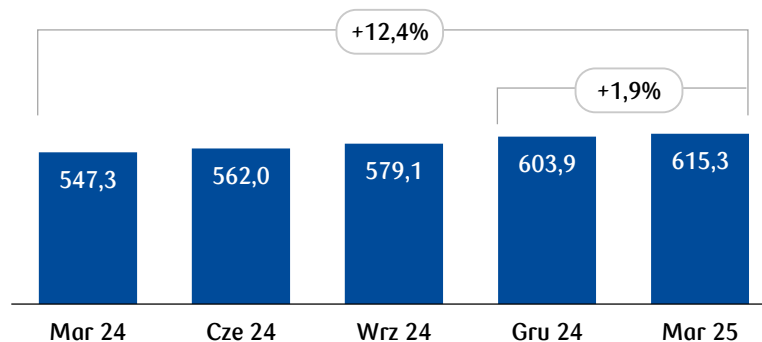
Informacje dodatkowe

6. Wzrost finansowania i oszczędności klientów

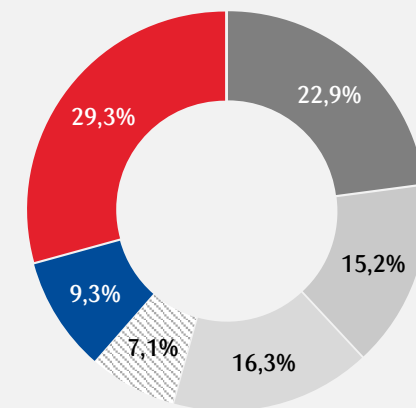
Finansowanie klientów brutto [mld PLN]¹



Oszczędności klientów [mld PLN]²



Zaangażowanie wobec branż⁴ [%]



- Działalność finansowa i ubezpieczeniowa
- Przetwórstwo przemysłowe
- Administracja publiczna i obrona narodowa
- Obsługa nieruchomości
- Handel hurtowy i detaliczny
- Pozostałe

¹ Obejmuje: kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

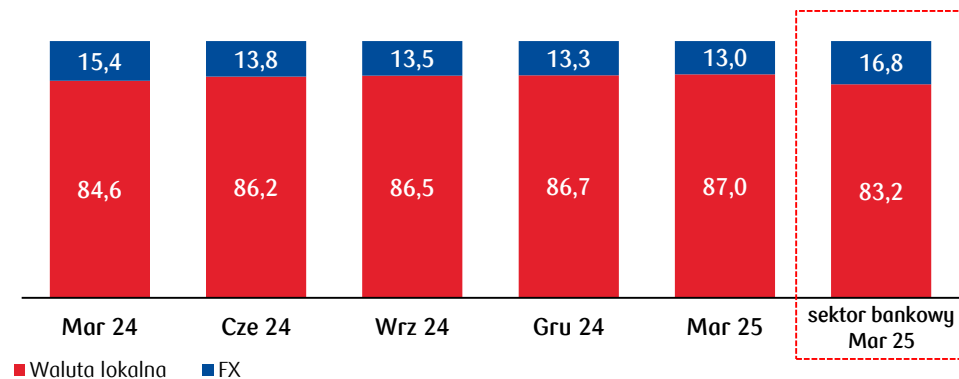
² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

³ Obejmuje kredyty w UAH

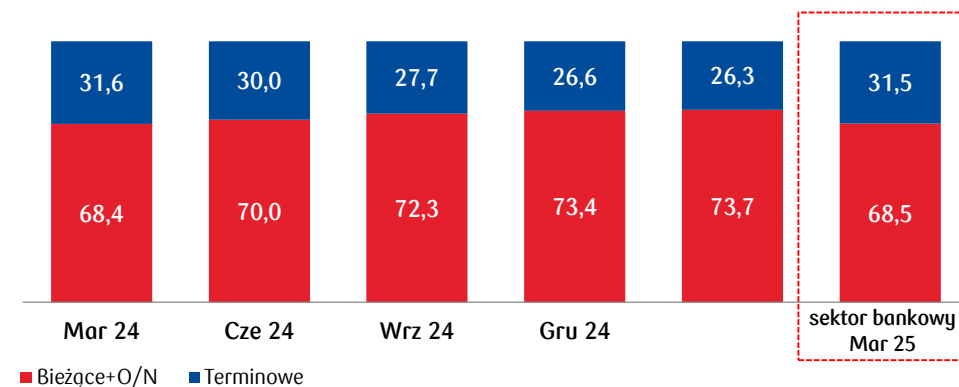
⁴ Na 31 grudnia 2024 r.

6. Struktura kredytów, depozytów i płynność

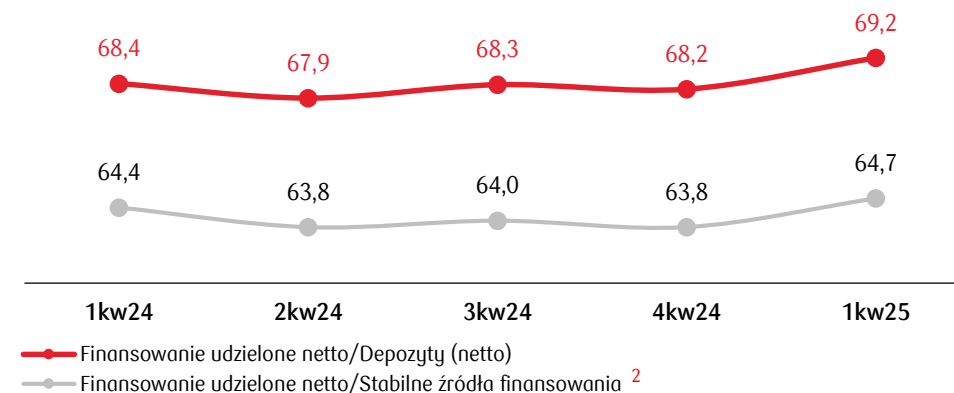
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



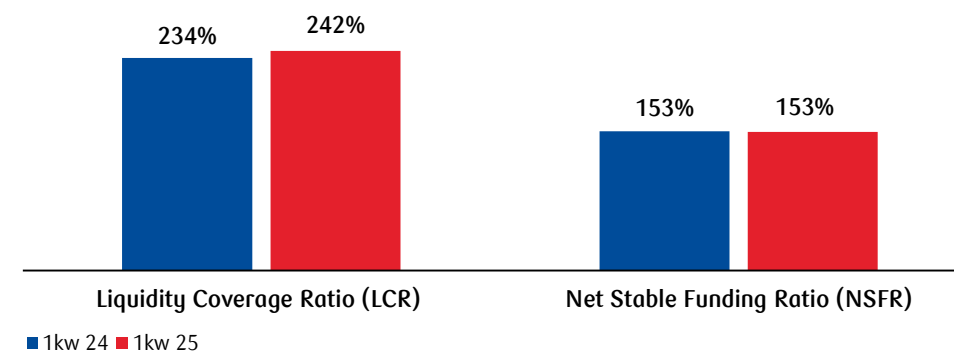
Struktura terminowa depozytów¹ ogółem [%]



Struktura finansowania [%]

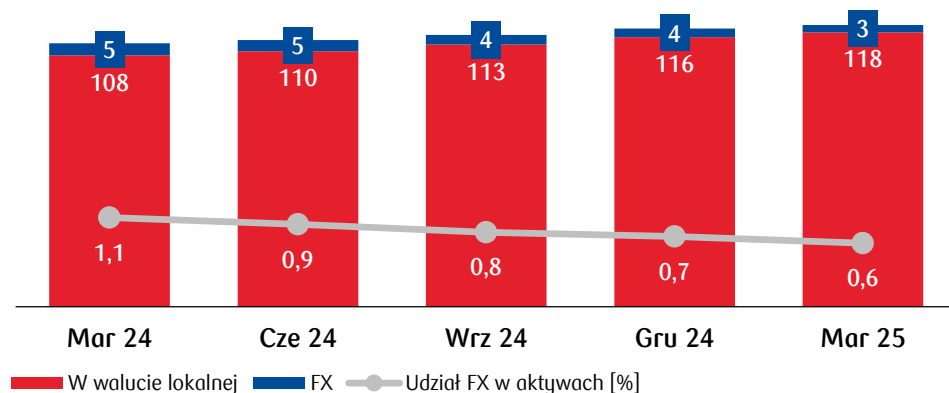


LCR i NSFR [%]

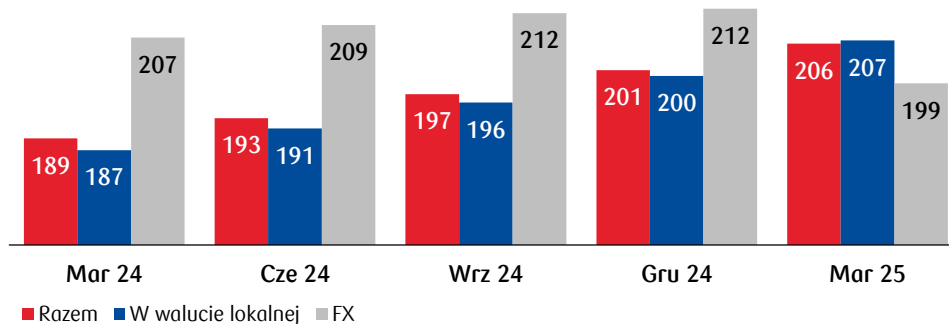
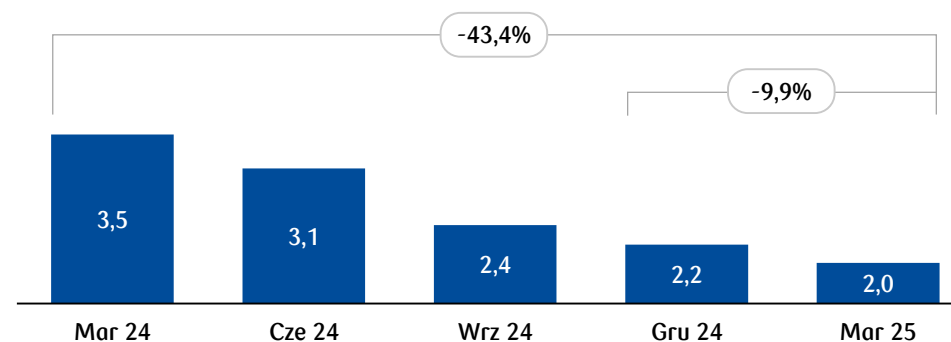


¹ Zobowiązania wobec klientów

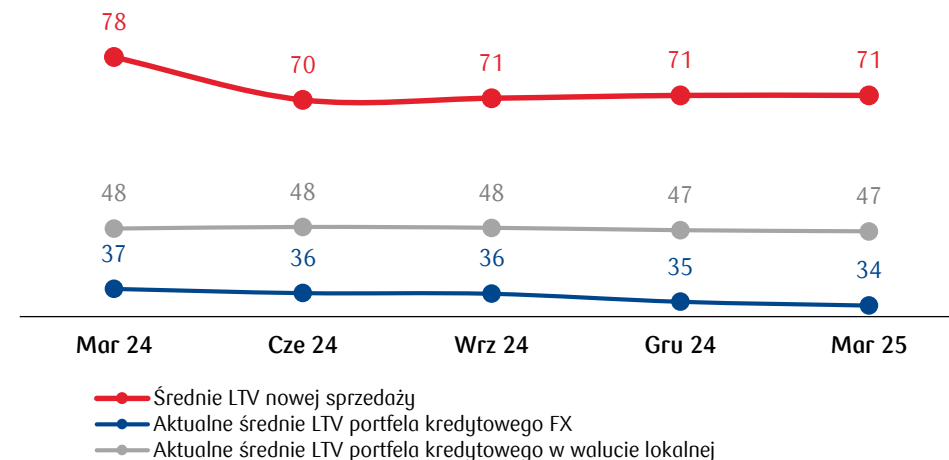
² Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Wolumen kredytów hipotecznych [mld PLN]¹

Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego [tys. PLN]

Wolumen kredytów hipotecznych brutto w CHF [mld PLN]²

Średnie LTV [%]

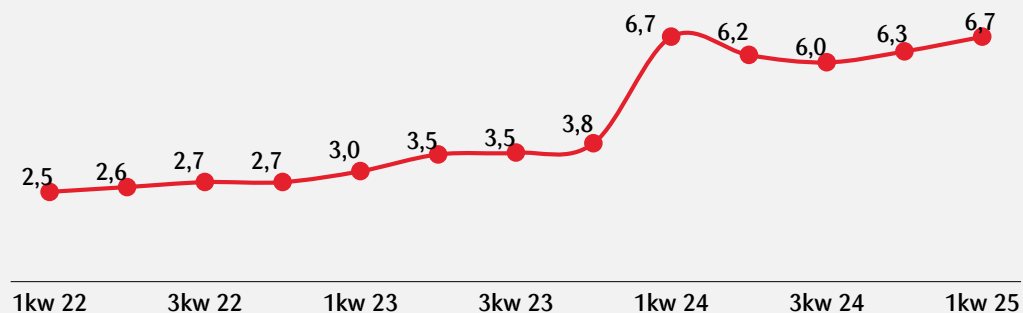
¹ Dane uwzględniają PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny i KREDOBANK² Wartość bilansowa brutto – po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnego

Wzrost wykorzystania sztucznej inteligencji i robotów w obsłudze klienta i sprzedaży

Boty

- Wszystkie boty przeprowadziły blisko 6,7 mln rozmów w 1 kwartale 2025 r.
- Wdrożyliśmy nowego bota, który dzwoni z propozycją rozmowy z konsultantem w sprawie konsolidacji pożyczki gotówkowej
- W ramach projektu „Budowa innowacyjnych polskich domenowych modeli językowych i platformy usługowej do serwowania modeli wielozadaniowych wewnątrz banku” zebraliśmy ponad 18 mld tokenów (1 token = $\frac{3}{4}$ słowa) do przeprowadzenia adaptacji domenowej modeli językowych. Pozwoli to na dostarczenie wysokiej jakości modeli odpowiadających potrzebom biznesowym i środowisku bankowemu

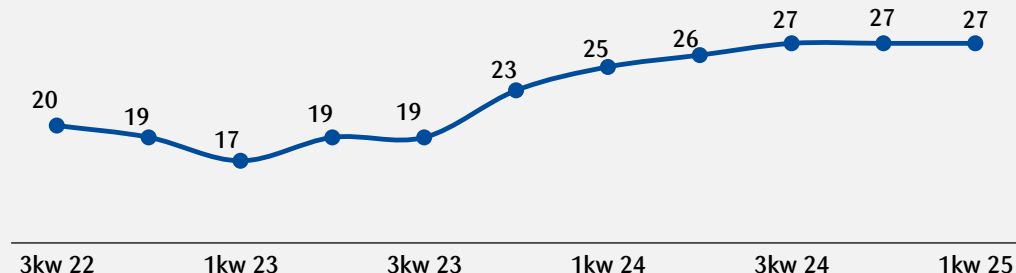
Rozmowy zrealizowane przez boty [mln]



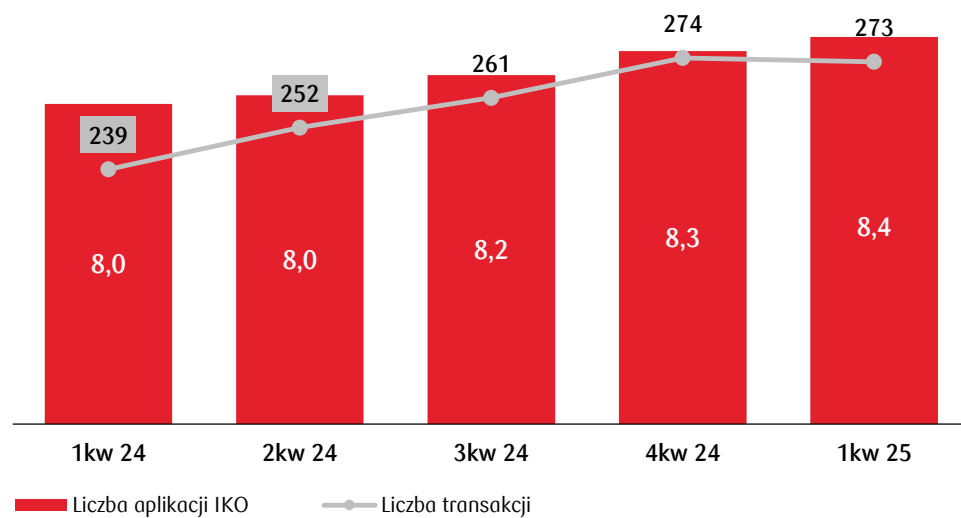
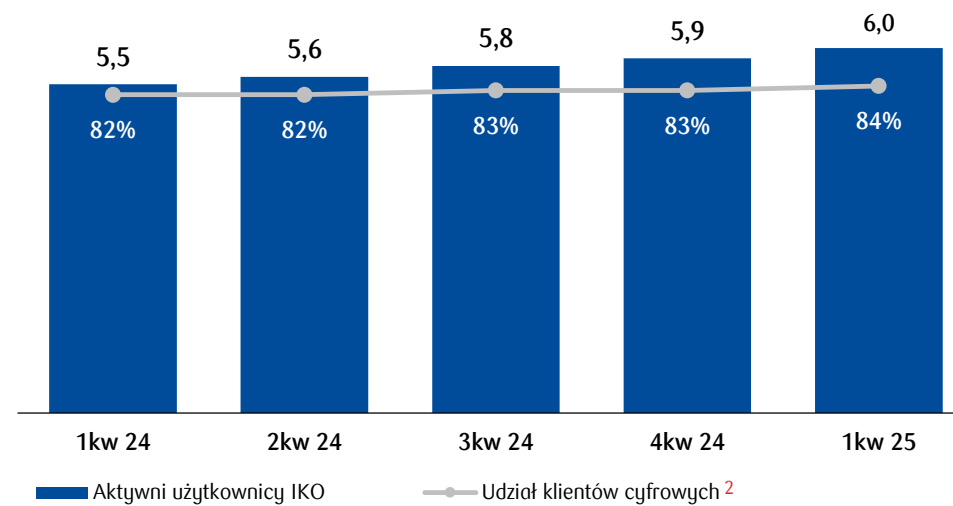
Robotic Process Automation

- Tylko w obszarze operacji banku zrobotyzowane zostały 144 procesy, w pozostałych jednostkach banku oraz Grupie 219 procesów
- W 1 kwartale 2025 r. roboty przepracowały blisko 27 mln spraw na ścieżce automatycznej
- Wybrane, wdrożone zadania;
 - proces weryfikujący kwoty dopłaty do kredytów udzielonych w ramach akcji Bezpieczny Kredyt 2%
 - procesy związane z obsługą kredytów hipotecznych w walucie CHF: rozliczenie kredytu w księgach Banku oraz wyłączenie kredytu z monitorowania
 - procesy dotyczące obsługi cesji wierzytelności: dla kontraktów w module depozytowym oraz dla pożyczek gotówkowych

Robotic Process Automation, zadania zrealizowane przez roboty [mln]



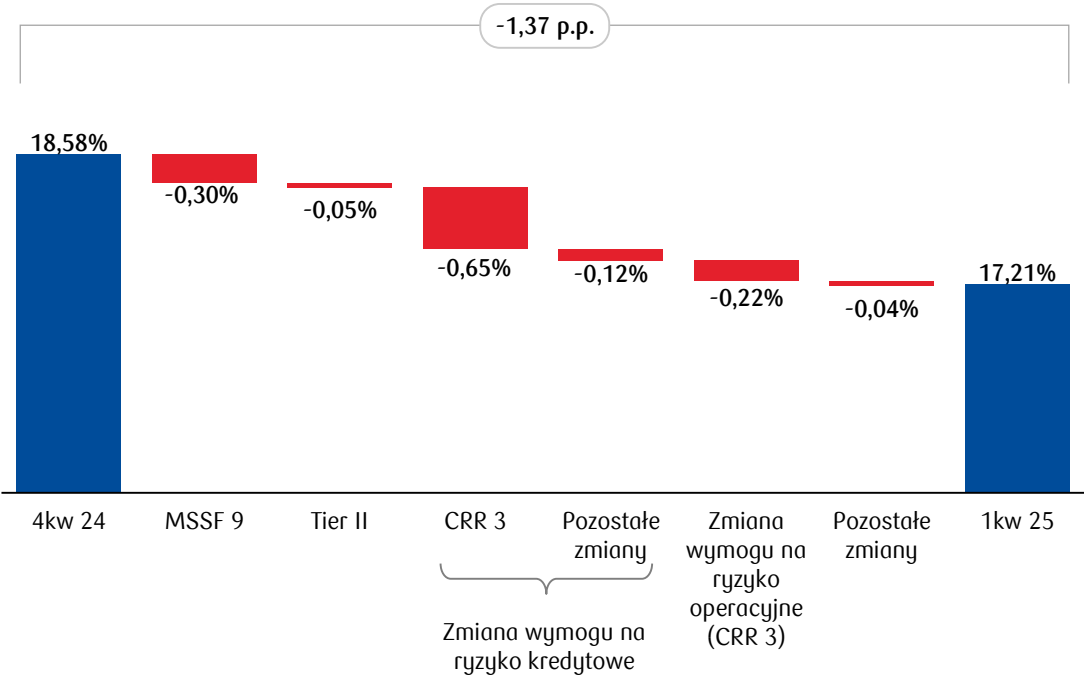
Liczba aplikacji mobilnych IKO [mln]

Liczba klientów logujących się do IKO [mln]¹

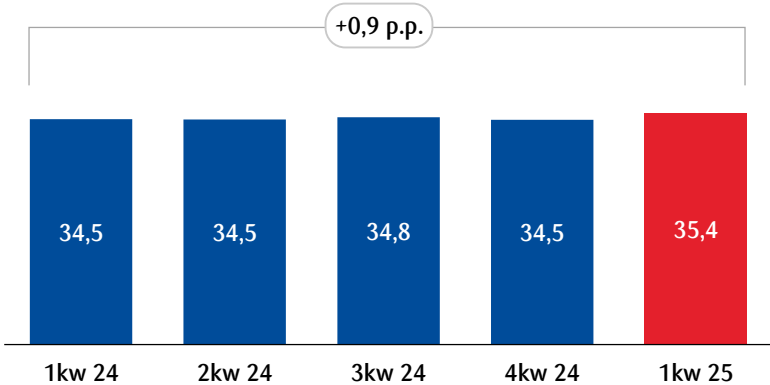
¹ Według definicji PRNews: liczba unikalnych użytkowników, którzy zalogowali się do aplikacji IKO minimum jeden raz w ostatnim miesiącu kwartału

² Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych

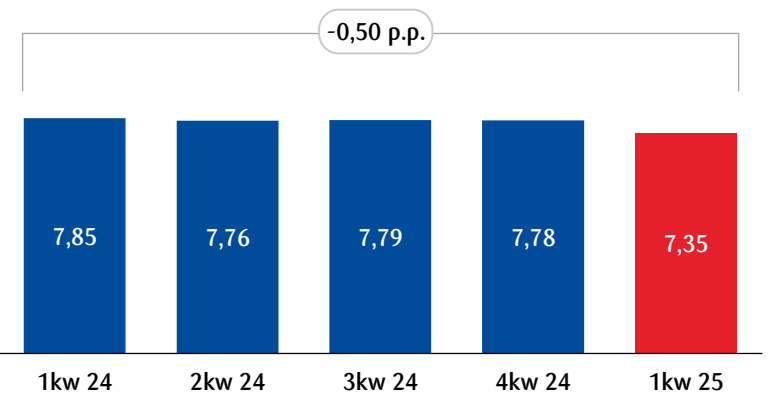
Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)



Efektywna waga ryzyka [%]¹



Wskaźnik dźwigni [%]



¹ Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto

Rozwój kanałów cyfrowych

Nowe możliwości aplikacji mobilnej iPKO biznes:

- Użytkownicy aplikacji mobilnej iPKO biznes zyskali możliwość włączenia funkcji szybkiego logowania do serwisu internetowego iPKO biznes (bez podania hasła) oraz samodzielnego przypisania i aktywacji mobilnej autoryzacji.

Nowe funkcje w iPKO biznes:

- Wniosek o aktywację usługi kart przedpłaconych.

Nowe produkty i ułatwienia dla klientów

- Wprowadziliśmy zestaw produktów Cash Management dla klientów oddziału w Rumunii, w tym m.in. udostępniliśmy serwis iPKO biznes, realizujemy przelewy lokalne na tym rynku poprzez rumuńskie systemy clearingowe – SENT i ReGIS.
- Dla klientów bankowości korporacyjnej wprowadziliśmy możliwość udzielania kredytów o charakterze obrotowym (KRB, KOO, KON, oraz LKW) w kwocie nieprzekraczającej 2 mln PLN (lub równowartości w walucie wymiennej), przy wskaźniku zabezpieczenia (WZ) wynoszącym 0%, z zabezpieczeniem wyłącznie w formie weksla własnego kredytobiorcy.

ESG

- Nawiązaliśmy współpracę z organizacją Pracodawcy RP w ramach projektu „Pracodawcy RP i PKO Bank Polski na rzecz efektywności energetycznej przedsiębiorstw” finansowanego z programu ELENA. Celem projektu jest wsparcie przedsiębiorców w przygotowaniu i realizacji inwestycji poprawiających efektywność energetyczną.
- Uruchomiliśmy serwis Energiatransformacji.pl, który pomaga przedsiębiorcom znaleźć sposoby na poprawę efektywności energetycznej dostarczając wiedzę i narzędzia do przeprowadzenia transformacji oraz podpowiada optymalne formy finansowania projektów, w tym z udziałem dotacji.



Energia Transformacji

Wiedza ▾

Finansowanie ▾

Dotacje ▾

Narzędzia ▾

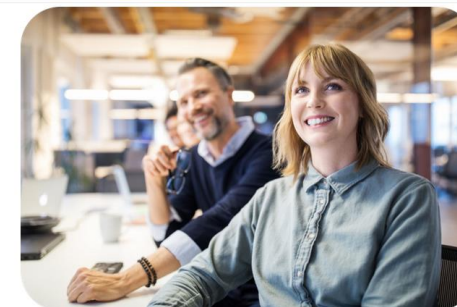
Wyszukaj



Witaj w świecie transformacji energetycznej oraz ESG!

Najistotniejsze zagadnienia i narzędzia z obszaru zrównoważonego rozwoju w jednym miejscu

Dowiedz się więcej



33 tys.

Klientów segmentu korporacyjnego (korporacje i przedsiębiorstwa)



24 tys.

Aktywnych użytkowników iPKO biznes

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Promocja dla stat'upów i prowadzących działalność krócej niż 12 miesięcy – 0 zł za rachunek przez 24 miesiące, oraz nowa kampania promująca konto firmowe za 0 zł
- VISA Cashback - promocja z cashbackiem nawet do 1.050 zł
- Kredyt inwestorski Nasz Remont dla wspólnot i spółdzielni mieszkaniowych bez prowizji za udzielenie
- Mikrofaktoring do 500 tys PLN w iPKO dla klientów bez limitu wyznaczonego offline
- Gwarancja InvestMax – możliwość zastosowania 24 miesięcznego okresu kredytowania dla kredytu w rachunku firmowym
- Poszerzenie pilotażu obsługi zdalnej w asyście iPKO o sprzedaż leasingu na samochody nowe lub używane
- eService tom dostępny na iOS – przyjmowanie płatności możliwe na iPhone

Rozwój kanałów cyfrowych

- Udostępnienie na stronie internetowej kalkulatora kredytowego



629 tys.
Klientów firm

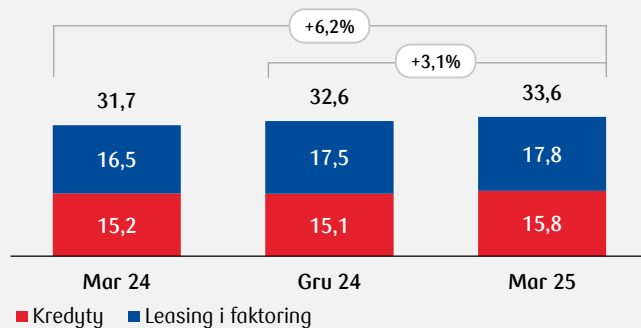


522 tys.
Klientów z dostępem
do iPKO

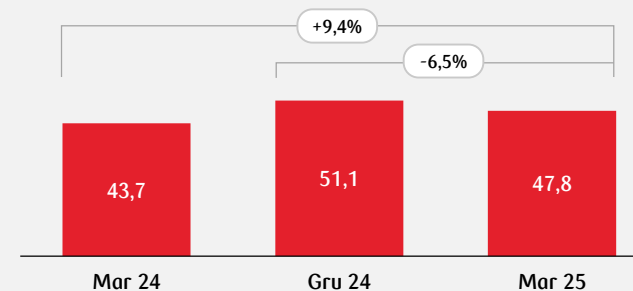


74 tys.
Klientów z dostępem
do iPKO biznes

Kredyty dla firm [mld PLN]



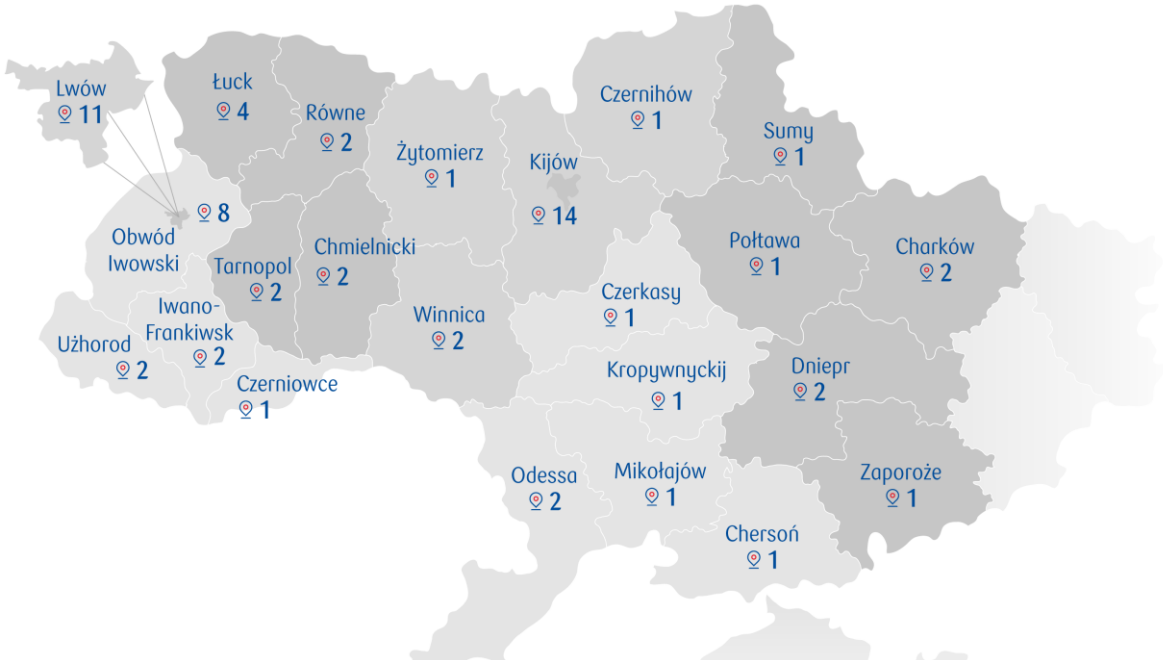
Depozyty firm [mld PLN]



KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Udziela kredytów klientom głównie w segmencie korporacyjnym i SME, również w ramach programów państwowych oraz we współpracy z bankami zagranicznymi.

KREDOBANK S.A. wpisany jest na listę banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 15 największych banków ukraińskich. Spółka prowadzi stabilną i rentowną działalność. 32 oddziały KREDOBANK S.A. wchodzące w skład POWER BANKING (wspólnej sieci bankowej, utworzonej z inicjatywy Narodowego Banku Ukrainy), nadal świadczą klientom usługi z określonej listy pilnych usług bankowych.

W I kwartale 2025 roku Bank kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej do bieżących potrzeb oraz pozyskiwanie środków z rynku finansowego w drodze emisji obligacji. Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDOBANK S.A. (mln PLN)	31/03/2025	31/03/2024	Δ
Kredyty brutto	1,297	1,375	-6%
Depozyty brutto	5,020	4,763	5%
Aktywa	5,909	5,587	6%
Kapitały	675	655	3%
WYNIK NETTO	1 kw. 2025	1 kw. 2024	Δ
Wynik netto	48	70	-31%



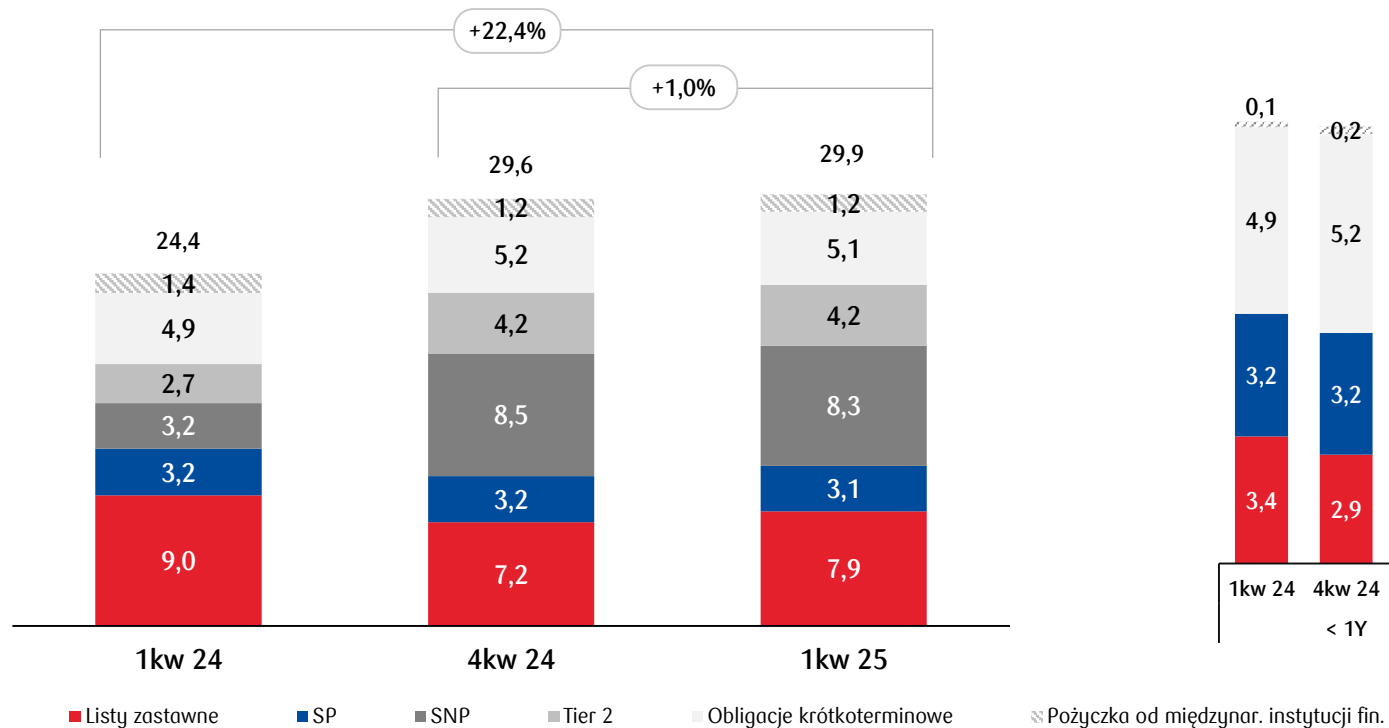
65
oddziałów (Grupa)



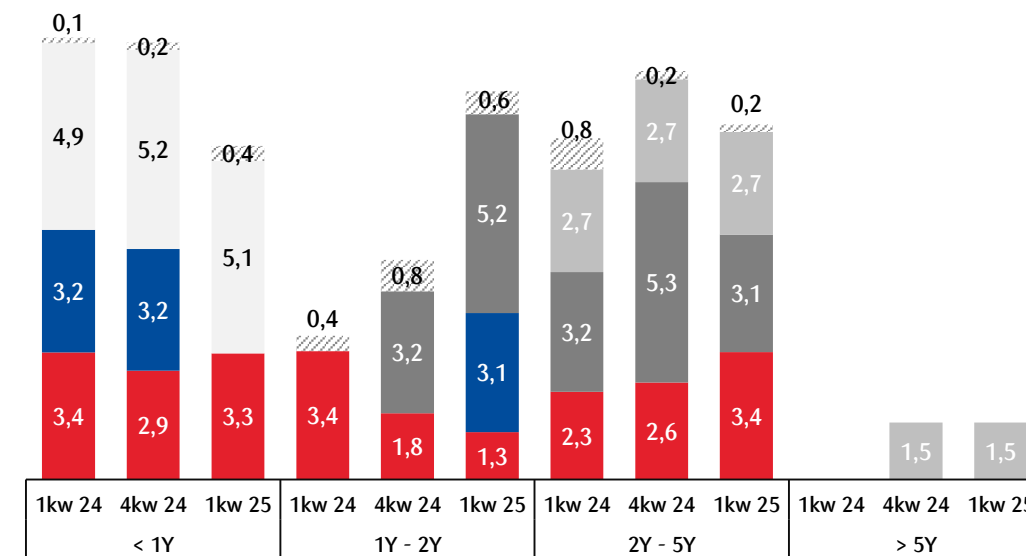
1 498
pracowników (Grupa)

6. Finansowanie z rynku hurtowego

Struktura finansowania według rodzaju instrumentu [mld PLN]



Profil zapadalności według rodzaju instrumentu [mld PLN]



RODZAJ OBLIGACJI	DATA EMISJI	DATA WYKUPU	OPCJA CALL	WARTOŚĆ NOMINALNA	KUPON
Senioralne obligacje uprzywilejowane	16.01.2025 r.	16.06.2028 r.	16.06.2027 r.	750 mln EUR	przez 2 lata i 5M 3,375%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,05%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	16.10.2024 r.	16.10.2034 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 16.10.2032 r., 16.10.2033 r.	1 500 mln PLN	zmienne, WIBOR6M + 2,20%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	12.09.2024 r.	12.09.2027 r.	12.09.2026 r.	750 mln EUR	przez 2 lata 3,875%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,40%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	18.06.2024 r.	18.06.2029 r.	18.06.2028 r.	500 mln EUR	przez 4 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	27.03.2024 r.	27.03.2028 r.	27.03.2027 r.	500 mln EUR	przez 3 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,60%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	28.02.2024 r.	28.02.2029 r.	28.02.2028 r. 28.08.2028 r.	1 mld PLN	zmienne, WIBOR 6M + 1,59%
Podporządkowane obligacje Tier 2	05.03.2018 r.	06.03.2028 r.	06.03.2023 r.	1 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,50%
Podporządkowane obligacje Tier 2	28.08.2017 r.	28.08.2027 r.	28.08.2022 r.	1,7 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,55%

AKTYWA (MLD PLN)

	Mar-24	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	r/r	kw/kw
Kasa, środki w Banku Centralnym	16	18	20	23	15	-5,5%	-35,9%
Należności od banków	10	10	9	5	8	-13,7%	+62,8%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1	0	0	1	0	-19,9%	-52,7%
Finansowanie klientów	268	271	276	286	291	+8,4%	+1,6%
Papiery wartościowe ¹	177	183	182	190	198	+11,8%	+3,9%
Pozostałe aktywa	20	20	20	19	19	-3,7%	-1,3%
AKTYWA RAZEM	491	502	507	525	531	+8,2%	+1,2%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY (MLD PLN)

	Mar-24	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	r/r	kw/kw
Kapitał własny ogółem	48	47	50	52	55	+16,3%	+5,7%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	4	5	4	4	4	-12,4%	-2,3%
Otrzymane kredyty i pożyczki	1	1	1	1	1	-16,1%	-4,3%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	23	24	26	28	28	+23,2%	+0,8%
Zobowiązania wobec klientów	393	399	404	420	420	+7,1%	+0,1%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	3	3	2	2	-23,1%	-8,3%
Pozostałe zobowiązania	21	24	19	19	22	+3,2%	+13,5%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	491	502	507	525	531	+8,2%	+1,2%

¹ Bez papierów komunalnych i korporacyjnych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN PLN)

	1kw 24	2kw 24	3kw 24	4kw 24	1kw 25	r/r	kw/kw
Wynik odsetkowy	5,192	5,054	5,727	6,179	5,982	+15.2%	-3.2%
Wynik z prowizji i opłat	1,278	1,280	1,300	1,263	1,253	-2.0%	-0.8%
Wynik pozostały	373	414	290	409	341	-8.5%	-16.6%
Wynik z ubezpieczeń	176	189	155	148	155	-12.3%	+4.4%
Przychody z tytułu dywidend	0	22	1	2	0	-45.4%	-95.5%
Wynik na operacjach finansowych	76	36	29	149	81	+6.0%	-45.7%
Wynik z pozycji wymiany	66	80	(6)	69	60	-9.8%	-12.9%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	20	20	51	33	6	-68.4%	-81.0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34	66	60	8	40	+15.5%	>100%
Wynik na działalności biznesowej	6,844	6,748	7,316	7,852	7,576	+10.7%	-3.5%
Koszty działania	(2,179)	(1,962)	(2,071)	(2,270)	(2,520)	+15.7%	+11.0%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(350)	(22)	(26)	(23)	(474)	+35.5%	>100%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(216)	(246)	(238)	(294)	(205)	-5.3%	-30.4%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(112)	(201)	(96)	(100)	(212)	+88.8%	>100%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(1,338)	(982)	(994)	(1,585)	(973)	-27.3%	-38.6%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(303)	(323)	(316)	(328)	(326)	+7.4%	-0.8%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	41	20	42	20	42	+2.0%	>100%
Zysk (strata) brutto	2,736	3,054	3,643	3,295	3,383	+23.6%	+2.7%
Podatek dochodowy	(693)	(703)	(1,179)	(850)	(914)	+32.0%	+7.6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	0	1	(1)	(0)	-81.2%	-80.1%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2,044	2,351	2,463	2,446	2,469	+20.8%	+0.9%

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI (%)	1kw 24	2kw 24	3kw 24	4kw 24	1kw 25	r/r	kw/kw
ROE netto	17.7	20.0	20.1	18.9	18.6	+0.9 p.p.	-0.3 p.p.
ROTE netto	19.3	21.8	21.9	20.5	20.1	+0.8 p.p.	-0.4 p.p.
ROA netto	1.67	1.90	1.94	1.89	1.90	+0.23 p.p.	+0.01 p.p.
C/I	31.8	29.1	28.3	28.9	33.3	+1.4 p.p.	+4.4 p.p.
Marża odsetkowa	4.58	4.84	4.89	4.94	4.95	+0.37 p.p.	+0.01 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	3.34	3.54	3.47	3.59	3.65	+0.31 p.p.	+0.06 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	117.0	107.8	104.4	89.3	87.6	-29.4 p.p.	-1.8 p.p.
Koszt ryzyka	0.47	0.13	0.50	0.44	0.31	-0.16 p.p.	-0.13 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	18.22	17.89	18.03	18.58	17.21	-1.02 p.p.	-1.37 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17.41	17.15	17.35	17.39	16.13	-1.28 p.p.	-1.26 p.p.



DANE OPERACYJNE PKO BANKU POLSKIEGO (EOP)

	Mar-24	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	r/r	kw/kw
Rachunki bieżące (tys.)	9 316	9 361	9 422	9 460	9 499	+2,0%	+0,4%
Karty bankowe (tys.)	10 875	10 852	10 836	10 753	10 819	-0,5%	+0,6%
w tym: karty kredytowe	926	930	937	934	937	+1,1%	+0,3%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	7 907	8 045	8 169	8 318	8 449	+6,9%	+1,6%
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (tys.) ¹	5 994	6 070	6 192	6 275	6 407	+6,9%	+2,1%
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	22,9	23,3	23,6	24,0	24,3	+6,0%	+1,1%
Liczba klientów firm z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	71,2	71,8	72,6	73,3	74,4	+4,5%	+1,5%
Oddziały:	945	945	944	944	945	0,0%	+0,1%
- detaliczne	900	900	899	899	898	-0,2%	-0,1%
- korporacyjne	45	45	45	45	47	+4,4%	+4,4%
Agencje	280	277	270	249	243	-13,2%	-2,4%
Bankomaty	3 044	3 064	3 066	3 068	3 076	+1,1%	+0,3%
Liczba klientów (tys.)	11 975	12 027	12 093	12 133	12 214	+2,0%	+0,7%
- detalicznych	11 343	11 386	11 444	11 480	11 552	+1,8%	+0,6%
- korporacyjnych	32	32	32	33	33	+2,7%	-0,0%
- firmy	601	609	617	621	629	+4,6%	+1,3%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	25,7	25,7	25,7	25,8	25,8	+0,7%	+0,1%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys.)	25 221	25 707	26 784	27 448	26 771	+6,1%	-2,5%

¹ Liczba użytkowników bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do banku z poziomu urządzenia mobilnego

6. Finansowanie i oszczędności klientów



Bank Polski

#1.

FINANSOWANIE KLIENTÓW (MLD PLN)	Mar-24	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	r/r	kw/kw
Kredyty	263,8	266,0	270,5	278,0	282,5	+7,1%	+1,6%
mieszkaniowe	113,4	114,9	117,0	119,9	121,4	+7,0%	+1,3%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	108,2	110,1	112,9	116,1	118,2	+9,2%	+1,8%
mieszkaniowe FX	5,3	4,8	4,1	3,8	3,2	-39,5%	-16,0%
bankowości detalicznej i prywatnej	35,5	36,5	38,1	39,4	41,2	+16,0%	+4,5%
firm	31,7	32,1	32,5	32,6	33,6	+6,2%	+3,1%
korporacyjne	83,2	82,4	82,8	86,1	86,3	+3,8%	+0,3%
Dłużne papiery wartościowe	17,4	17,6	18,2	20,1	20,4	+17,4%	+1,6%
obligacje komunalne ¹	14,0	13,8	14,3	15,6	15,8	+12,8%	+1,0%
obligacje korporacyjne	3,4	3,8	3,8	4,5	4,7	+36,3%	+3,6%
Finansowanie klientów brutto	281,2	283,6	288,7	298,1	302,9	+7,7%	+1,6%
Finansowanie klientów netto	268,5	270,9	276,2	286,3	290,9	+8,4%	+1,6%
OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (MLD PLN)	Mar-24	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	r/r	kw/kw
Oszczędności ludności ²	431,1	443,6	455,7	467,6	484,1	+12,3%	+3,5%
depozyty	280,5	284,7	285,2	287,8	293,1	+4,5%	+1,9%
aktywa detaliczne TFI	42,8	46,5	50,5	54,2	59,2	+38,2%	+9,3%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	107,8	112,4	120,0	125,7	131,8	+22,3%	+4,9%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacyjnych	4,5	4,6	5,1	4,8	4,4	-3,0%	-7,9%
Depozyty korporacyjne	68,0	69,6	70,5	80,5	79,0	+16,1%	-1,9%
Depozyty firm	43,7	44,2	47,8	51,1	47,8	+9,4%	-6,5%
Oszczędności klientów	547,3	562,0	579,1	603,9	615,3	+12,4%	+1,9%

¹ W wolumenie obligacji korporacyjnych wyłączone zostały obligacje emitowane przez PFR, BGK oraz EBI.

² Razem z wolumenem obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych

6. Wiarygodność finansowa i akcjonariat

Oceny ratingowe Moody's Ratings

Depozyty	A2
Senior Unsecured	A3
Junior Senior Unsecured	Baa2
Baseline Credit Assessment	baa2
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa2
Perspektywa	Stabilna

Oceny ratingowe ESG

MSCI 

A

(A w 2024 r.)



CCC	B	BB	A	AA	AAA
-----	---	----	---	----	-----

 SUSTAINALYTICS

21,8 Medium Risk

(23,9 w 2024 r.)



Severe	High	Medium	Low	Negligible
--------	------	--------	-----	------------

FTSE
Russell

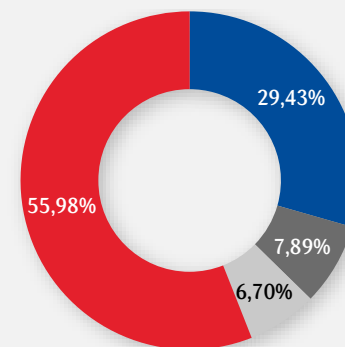
3,3

(3,3 w 2024 r.)



0	3,3	5
---	-----	---

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln)



■ Skarb Państwa ■ Nationale Nederlanden OFE ■ Allianz Polska OFE ■ Pozostali

- Akcje Banku notowane na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie od 10.11.2004 r.
- Pierwsza co do wielkości spółka na GPW pod względem kapitalizacji 94 mld PLN (31 marca 2025 r.)
- Bank PKO BP wchodzi w skład indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, FTSE Russell, Stoxx 600, MSCI EM
- ISIN; PLPKO0000016; Bloomberg: PKO PW; Reuters: PKOB WA



Bank Polski

#1.

Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Dariusz Choryło tel: +48 604 050 796
ul. Świętokrzyska 36 e-mail: dariusz.chorylo@pkobp.pl
00-116 Warszawa e-mail: ir@pkobp.pl

Kalendarz

13 marca 2025	Raport roczny za 2024 rok
13 maja 2025	Raport okresowy za I kwartał 2025 roku
13 sierpnia 2025	Raport okresowy za I półrocze 2025 roku
6 listopada 2025	Raport okresowy za III kwartał 2025 roku



www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie

Finansowanie klientów - kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

Oszczędności klientów - depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

Wskaźnik C/I (wskaźnik kosztów do dochodów) - koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w danym okresie

CoR (wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego) - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom za okres ostatnich 12 miesięcy do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych (dla współczynnika narastająco), kwartalny współczynnik - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto w danym okresie

NIM (wskaźnik marży odsetkowej) - wynik z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) w danym okresie

ROA netto - zysk netto do średniego stanu aktywów w danym okresie

ROE netto - zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych w danym okresie

ROTE netto - zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych pomniejszonego o aktywa niematerialne w danym okresie

L/D (kredyty do depozytów) - finansowanie klientów netto do depozytów netto

NPL (wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości) - portfel z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

TCR (łączny współczynnik kapitałowy) - fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5

Tier 1 (współczynnik kapitału Tier 1) - kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO Bank Polski S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO Bank Polski S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO Bank Polski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO Bank Polski S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należyte odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.