



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego S.A. za 2012 rok

Sukces Strategii „Lider” 2010-2012

Warszawa, 4 marca 2013 r.



Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	15
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41



- **Realizacja celów Strategii „Lider” na lata 2010-2012**
 - ⇒ Umocnienie pozycji lidera w polskim sektorze bankowym
 - ⇒ Wzrost skumulowanego zysku netto Grupy PKO Banku Polskiego o 63% (+1,4 mld PLN) oraz aktywów o 24% (+37 mld PLN) w latach 2010-2012
- **Wysoki poziom zysku netto**
 - ⇒ Utrzymanie wysokiego poziomu zysku głównie w efekcie zwiększenia wyniku z działalności biznesowej
- **Wysoka efektywność działania i dyscyplina kosztowa**
 - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) utrzymany poniżej 40%
- **Wysoki poziom rentowności kapitałów i aktywów**
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 16%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 2%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto, finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania poniżej 90%
 - ⇒ Współczynnik wypłacalności na bezpiecznym poziomie 13% (Core Tier 1: 12%)
- **Dalsza dywersyfikacja źródeł finansowania poprzez emisje instrumentów dłużnych**
 - ⇒ Pierwsza emisja obligacji na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
 - ⇒ Emisja obligacji w ramach Programu EMTN
 - ⇒ Emisja obligacji podporządkowanych przeznaczonych na podwyższenie funduszy uzupełniających

Realizacja Strategii „Lider” na lata 2010-2012



Bank Polski

Lider polskiego sektora bankowego

Zbilansowany wzrost, silna baza kapitałowa i wiarygodność finansowa

Przejrzysta i stale unowocześniana oferta produktów

Centralizacja funkcji wsparcia i procesów sprzedażowych

Wysoka efektywność kosztowa

Podstawowe cele finansowe	Cel 2012	Wykonanie	Skumulowany wzrost w latach 2010-2012
Cele dotyczące bilansu (mld PLN)			
Aktywa	powyżej 200	193,5	+23,6%
Kredyty	powyżej 160	143,9	+23,4%
Depozyty	powyżej 160	146,2	+16,9%
Kapitały własne	powyżej 25	24,7	+20,9%
Cele dotyczące rachunku wyników (mld PLN)			
Wynik na działalności biznesowej	powyżej 11	11,6	+30,5%
Zysk netto	powyżej 4	3,7	+62,6%
Podstawowe wskaźniki efektywności			
ROE	powyżej 16%	15,9%	+1,1 pp.
ROA	powyżej 2%	2,0%	+0,4 pp.
C/I	poniżej 45%	39,9%	-7,9 pp.
CAR	powyżej 12%	13,1%	-1,6 pp.

- Stabilne wyniki finansowe oraz rosnąca efektywność działania
- Znaczący udział we wszystkich ważnych segmentach rynku
- Systematyczne dostosowywanie modelu sprzedaży do potrzeb klientów
- Zmiany jakościowe w ofercie produktowej, procesach sprzedaży i wsparcia, jak również standardach obsługi
- Zwiększenie roli kanałów zdalnych, call-center i urządzeń samoobsługowych
- Modernizacja i optymalizacja sieci oddziałów
- Nowe standardy kultury korporacyjnej, w tym zwiększenie poziomu satysfakcji i efektywności pracowników
- Modernizacja logo i wizerunku Banku
- Stabilny poziom wartości kursu akcji i zaufanie inwestorów

Wymiernym efektem wdrażania strategii Banku jest silna pozycja na rynku usług finansowych oraz osiągnięty poziom zysku netto w latach 2010-2012

Realizacja Strategii „Lider” na lata 2010-2012 – wybrane wdrożenia



Bank Polski

Obszar Rynku Detalicznego

- Wprowadzenie nowej oferty ROR
- Rewitalizacja i start nowego programu Szkolna Kasa Oszczędności (SKO)
- Wdrożenie nowego modelu obsługi klientów Bankowości Prywatnej
- Budowa kompetencji Banku w obsłudze klientów Bankowości Osobistej
- Rozwój modelu obsługi MSP, uproszczenie procedur i nowe pakiety produktowe dla klientów
- Wdrożenie nowej typologii oddziałów Banku i kontynuacja modernizacji placówek
- Rozwój oferty Banku w kanałach zdalnych

Obszar Rynku Korporacyjnego

- Centralizacja obsługi klientów strategicznych Banku
- Optymalizacja procesu kredytowego
- Rozbudowa systemu bankowości elektronicznej iPKO biznes
- Budowa platformy CRM
- Centralizacja operacji korporacyjnych
- Rozwój bankowości transakcyjnej i pozyskanie dużych klientów w zakresie płatności masowych

Obszar Bankowości Inwestycyjnej

- Rozwój oferty produktów skarbowych
- Wdrożenie i unowocześnienie internetowych aplikacji transakcyjnych
- Optymalizacja i poszerzenie oferty produktowej Domu Maklerskiego
- Rozwój, restrukturyzacja oraz modernizacja sieci sprzedaży Domu Maklerskiego oraz poprawa standardu obsługi klientów (awans na 3.-4. pozycję wśród domów maklerskich na GPW)
- Rozwój finansowania strukturalnego (m.in. emisje nieskarbowych papierów dłużnych, aktywne uczestnictwo w emisjach euro obligacji dla podmiotów krajowych, kredyty konsorcjalne)
- Przejęcie przez PKO BP Bankowy PTE aktywów zarządzanych przez OFE Polsat

Procesy wspierające

- Rozwój funkcji HR, modelu kompetencji i systemu motywacyjnego
- Centralizująca funkcji wsparcia i związane z tym zmiany organizacyjne
- Wdrożenie nowoczesnych, wyspecjalizowanych workflow, obsługujących poszczególne procesy produktowe
- Rozwój metod oceny ryzyka kredytowego, w tym narzędzi scoringowych
- Wdrożenie zaawansowanych metod pomiaru ryzyka operacyjnego
- Standaryzacja, centralizacja i uproszczenie architektury IT
- Optymalizacja procesu zakupowego i wdrożenie modelu alokacji kosztów
- Zmiana modelu operacyjnego Grupy Kapitałowej Banku

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

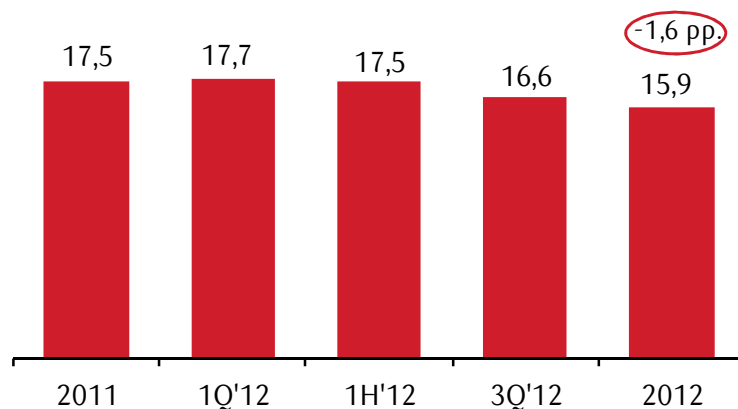
		2012	2011	Zmiana r/r	Q4'12	Q3'12	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	7 883	7 609	+3,6%	1 863	1 977	-5,8%
	Wynik z prowizji	3 071	3 101	-1,0%	807	762	+5,9%
	Wynik na działalności biznesowej	11 570	11 142	+3,8%	2 854	2 925	-2,4%
	Koszty działania	-4 618	-4 411	+4,7%	-1 241	-1 131	+9,7%
	Odpisy aktualizujące	-2 325	-1 930	+20,5%	-566	-658	-13,9%
	Zysk netto	3 749	3 807	-1,5%	874	921	-5,1%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	193,5	190,7	+1,4%	193,5	193,2	+0,1%
	Kredyty netto	143,9	141,6	+1,6%	143,9	142,7	+0,8%
	Depozyty	146,2	146,5	-0,2%	146,2	145,4	+0,5%
	Stabilne źródła finansowania	160,6	160,2	+0,3%	160,6	161,8	-0,7%
	Kapitały własne	24,7	22,8	+8,3%	24,7	23,8	+3,9%
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	8,9	8,0	+0,9 pp.	8,9	8,9	0,0 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	50,4	48,0	+2,4 pp.	50,4	49,0	+1,4 pp.
	Koszt ryzyka (pb)	144	130	+14	144	144	0
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	13,1	12,4	+0,7 pp.	13,1	12,9	+0,2 pp.
	Core Tier 1 (%)	12,0	11,2	+0,7 pp.	12,0	11,9	+0,1 pp.

Wskaźniki finansowe

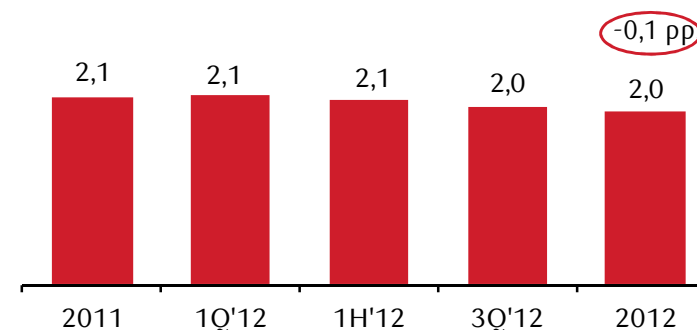


Bank Polski

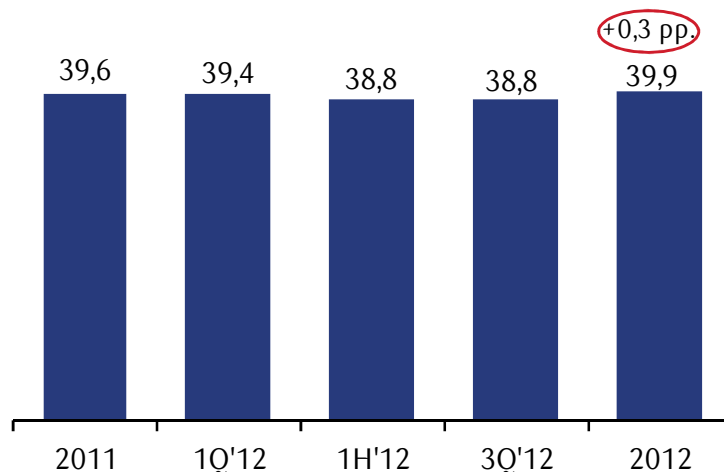
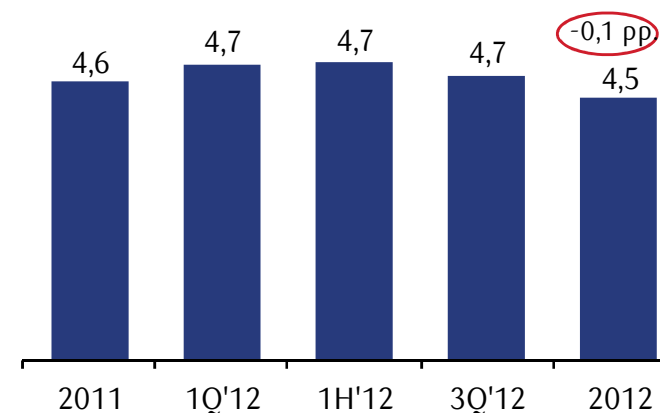
ROE netto



ROA netto



C/I

Marża odsetkowa¹⁾

%

Zmiana r/r

(1) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

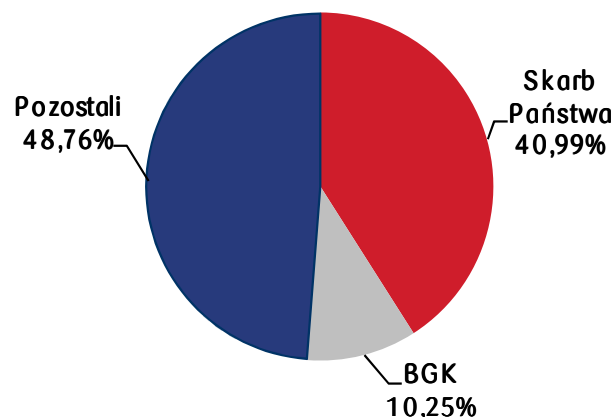
Zmiany w akcjonariacie PKO Banku Polskiego



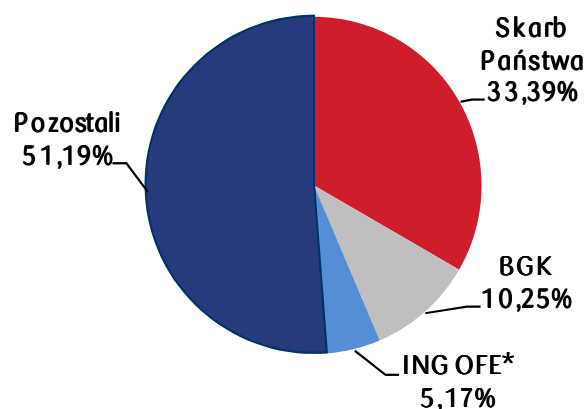
Bank Polski

Struktura akcjonariatu:

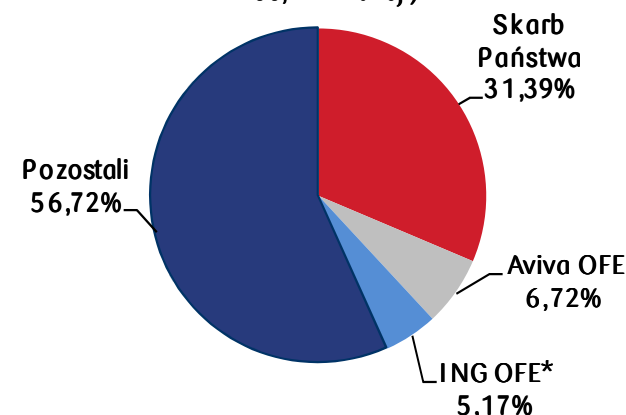
na dzień 31.12.2011



na dzień 31.12.2012



na dzień 29.01.2013
(po rozliczeniu transakcji sprzedaży przez BGK i SP
153,1 mln akcji)



	31.12.11	31.12.12	28.02.13
Kapitalizacja Banku (mld PLN)	40,2	46,1	44,5
Free float (%)	48,8%	56,4%	68,6%
Free float (mln akcji)	609,5	704,5	857,6
Udział w WIG 20	14,5%	15,0%	15,0%
Udział w WIG	9,8%	10,0%	10,0%
Udział w MSCI Poland	13,5%	15,0%	16,5%

- W lipcu 2012 r. w drodze transakcji pakietowych Skarb Państwa zbył 95 mln akcji Banku,
- W styczniu 2013 r. w drodze transakcji pakietowych Skarb Państwa 25 mln akcji, a BGK zbył wszystkie posiadane akcje Banku, tj. 128,1 mln akcji
- W efekcie ww. transakcji nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku:
 - udział Skarbu Państwa zmniejszył się o łącznie 9,60 pp. do 31,39%,
 - BGK przestał być akcjonariuszem Banku,
 - dwa podmioty, tj. ING OFE oraz Aviva OFE, przekroczyły 5% próg w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku

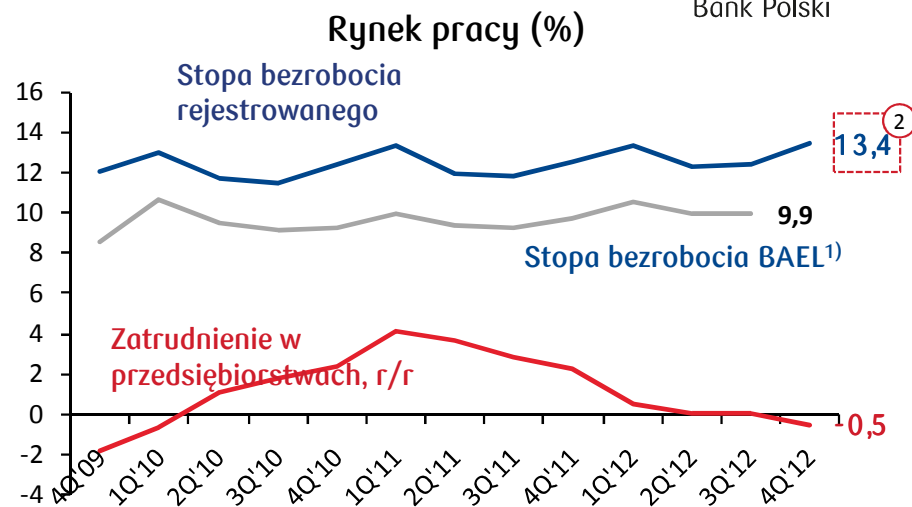
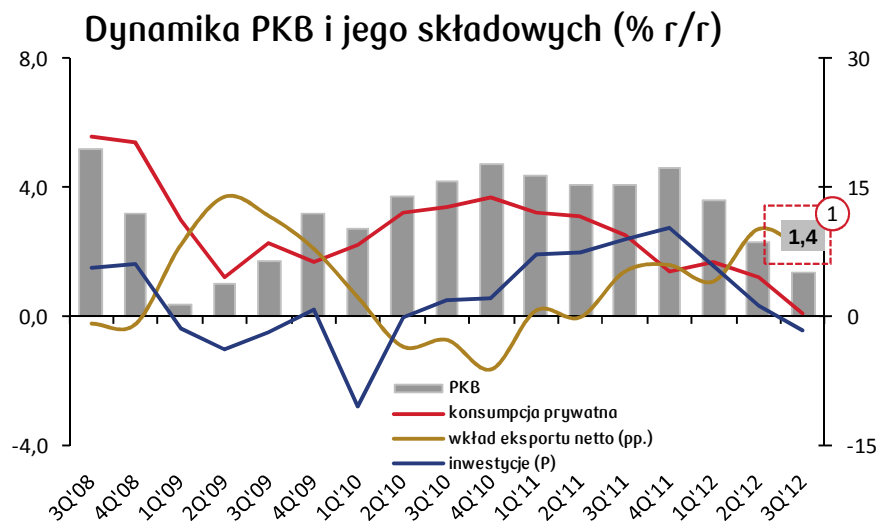
*) Udział w akcjonariacie na dzień 24 lipca 2012 r., raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego

Otoczenie makroekonomiczne

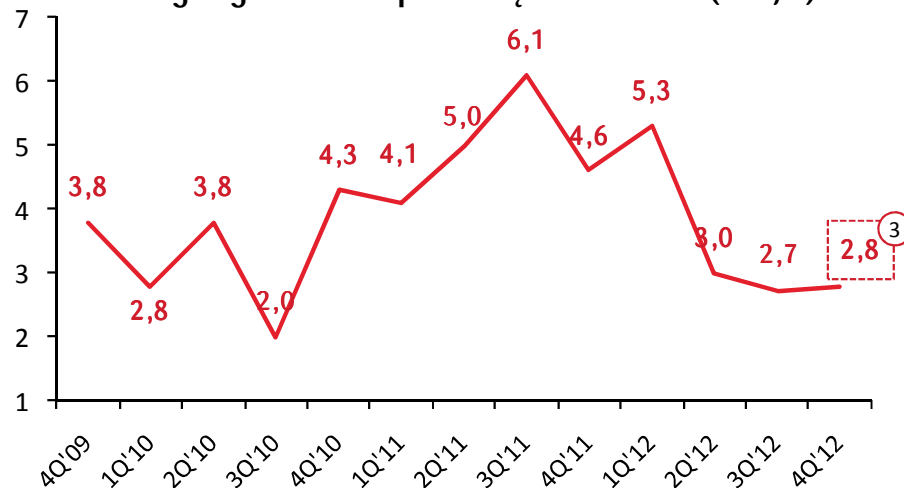
Spowolnienie wzrostu PKB do c.1% r/r w 4q 2012



Bank Polski



Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



- 1) Dalsze osłabienie tempa wzrostu PKB – do c.1% r/r w 4q 2012 w efekcie niskiej dynamiki konsumpcji (zmiana harmonogramu wypłat w ramach WPR – kulminacja transferów na początku roku) oraz obniżania się dynamiki inwestycji (spadek popytu inwestycyjnego publicznego)
- 2) Cykliczny wzrost stopy bezrobocia w tempie ok. 1pp r/r – skutek wzrostu PKB poniżej tempa wzrostu potencjalnego (ok. 3%)
- 3) Umiarkowane tempo wzrostu wynagrodzeń – w pobliżu dynamiki inflacji – stagnacja realnej (deflowanej CPI) dynamiki płac

1) Procentowy udział liczby bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo (pracującej i bezrobotnej) – zgodnie z metodologią UE

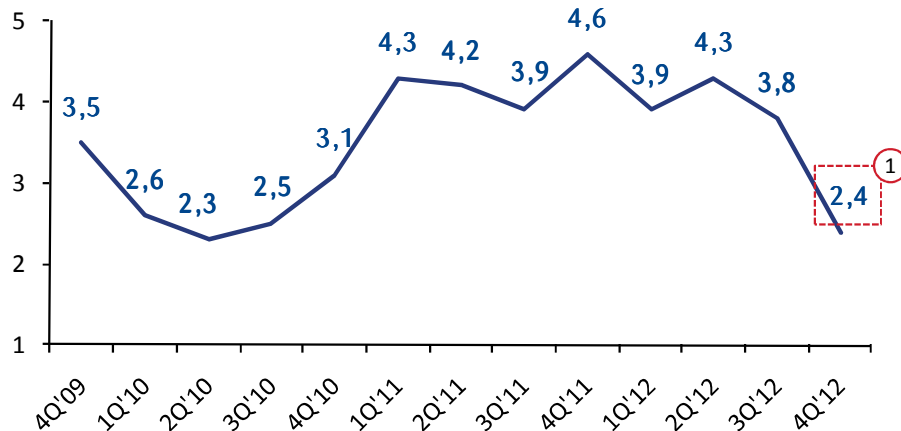
Otoczenie makroekonomiczne

Spadek inflacji, umocnienie złotego, spadek rentowności obligacji

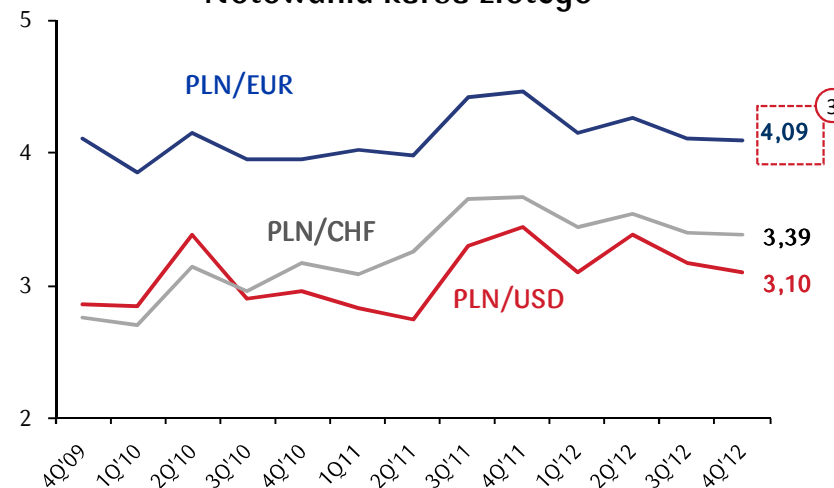


Bank Polski

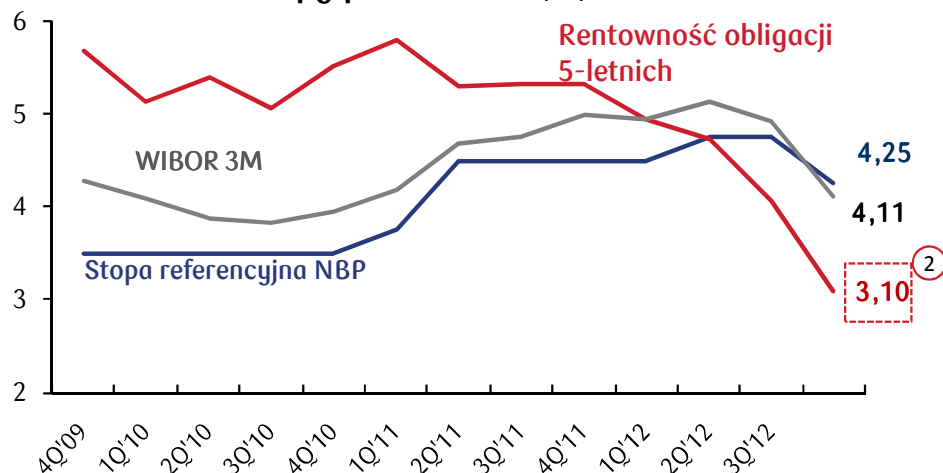
Inflacja (% r/r)



Notowania kursu złotego



Stopy procentowe (%)



1 Silny spadek dynamiki inflacji CPI w 4q 2012 (do 2,4% r/r) – po raz pierwszy od ponad 2 lat poniżej celu NBP – dzięki spadkom cen paliw, niskiej dynamice cen żywności, efektom bazy oraz braku presji popytowej. Trend inflacji oscyluje w okolicach 2%.

2 Rozpoczęte w listopadzie 2012 luzowanie polityki pieniężnej przyniosło do końca roku obniżkę stopy referencyjnej NBP do poziomu 4,25%. Oczekiwania rynkowe na kontynuowanie cyklu oraz popyt zagraniczny wywołały spadki rentowności obligacji 5-letnich o ok. 100 pb w ciągu 4q 2012.

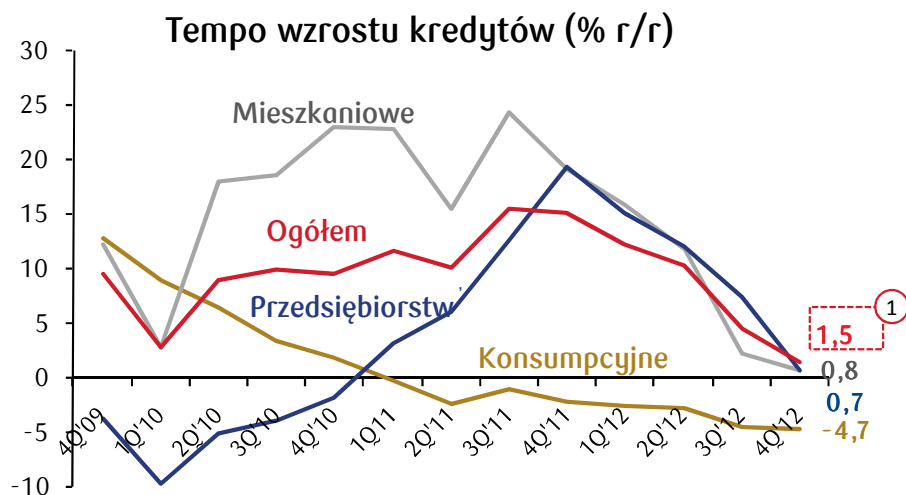
3 Pomimo ruchów na rynku stóp procentowych, kursy walut pozostawały relatywnie stabilne – kurs EURPLN w przedziale 4,05-4,20.

Rynek finansowy

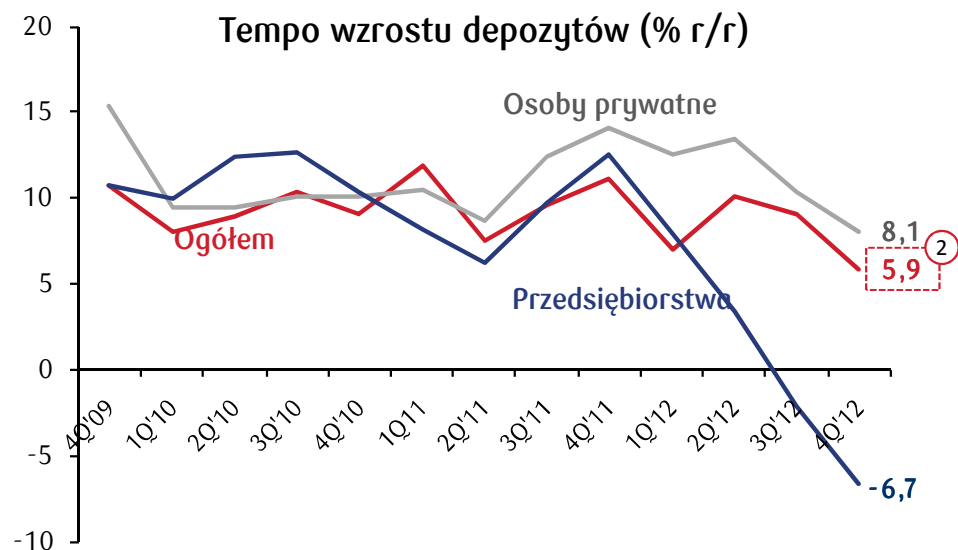
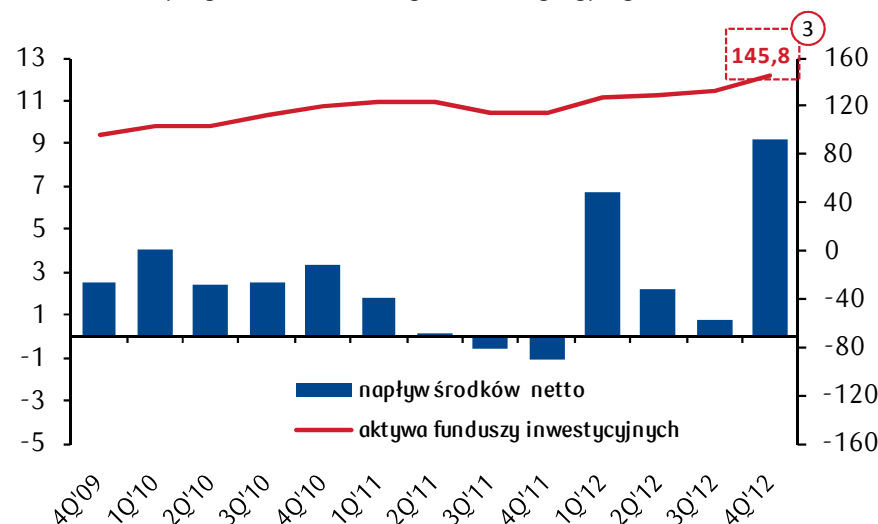
Oslabienie dynamiki kredytów i depozytów



Bank Polski



Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



1 Kontynuacja osłabienia rocznej dynamiki kredytów, przy wyhamowaniu dynamiki kredytów mieszkaniowych i kredytów dla przedsiębiorstw oraz przy stabilizacji tempa spadku kredytów konsumpcyjnych

2 Dalsze wyhamowanie rocznej dynamiki depozytów ogółem, wolniej rosły depozyty gospodarstw domowych, pogłębił się spadek depozytów przedsiębiorstw

3 Znaczny napływ środków do funduszy inwestycyjnych w IV kw. 2012 w warunkach poprawy sytuacji na giełdzie był czynnikiem hamującym wzrost depozytów osób prywatnych

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2013 rok



Bank Polski

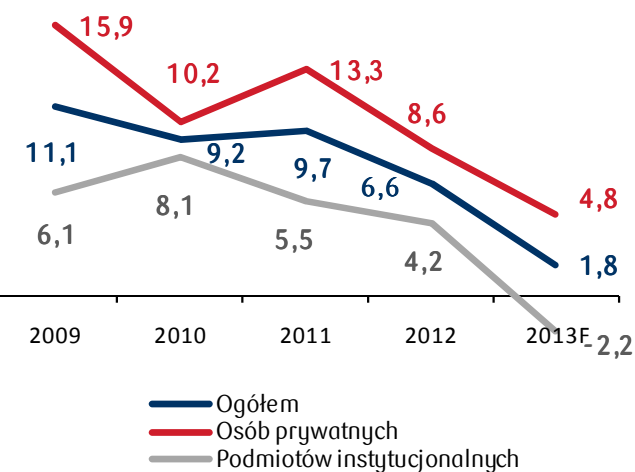
		2011	2012	2013P
PKB	% r/r	4,3	2,0	1,6
Spożycie indywidualne	% r/r	2,5	0,5	1,1
Inwestycje	% r/r	9,0	0,6	-3,8
Deficyt sektora finansów publicznych	% PKB	-5,0	-3,5	-3,5/-4,5
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,5	52,9	53,0
Inflacja	%	4,3	3,7	2,2
Stopa bezrobocia	% eop	12,5	13,4	14,4
WIBOR 3M	% eop	4,99	4,11	3,65
Stopa referencyjna	% eop	4,50	4,25	3,50/3,75
Kurs walutowy PLN/EUR	PLN eop	4,42	4,09	3,9
Kurs walutowy PLN/USD	PLN eop	3,42	3,10	3,00

1) Zgodnie z metodologią ESA95

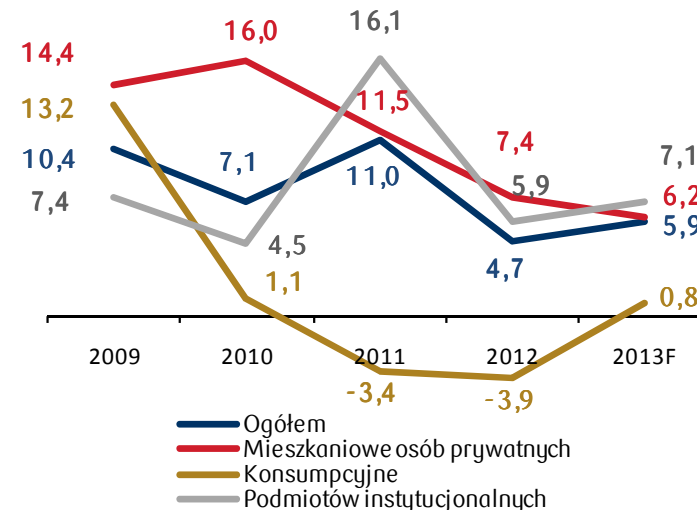
2) Zgodnie z metodologią krajową SNA93

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)

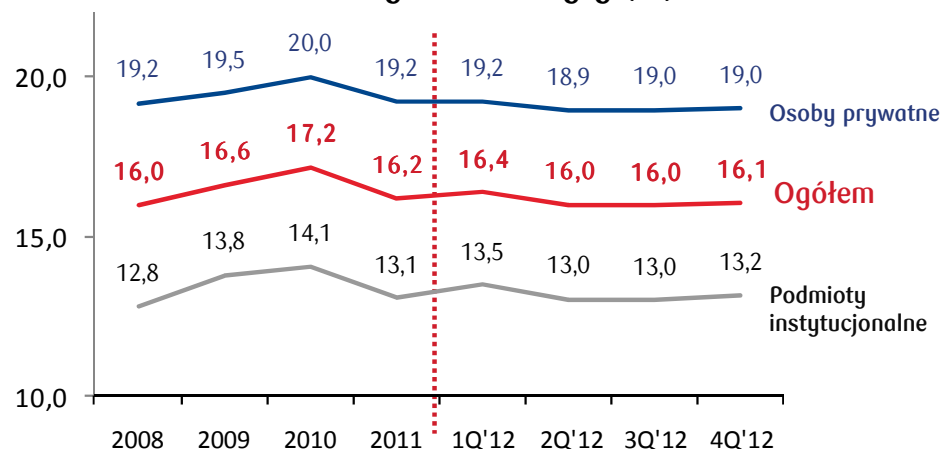


Udziały rynkowe

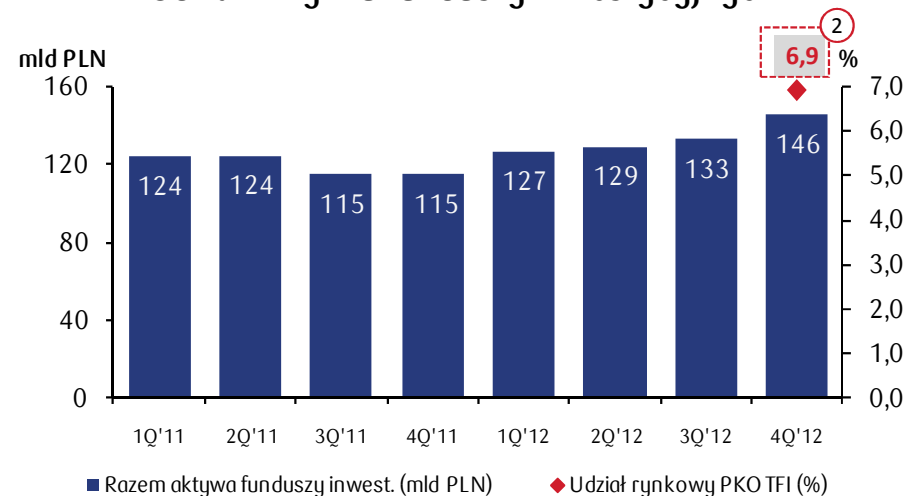


Bank Polski

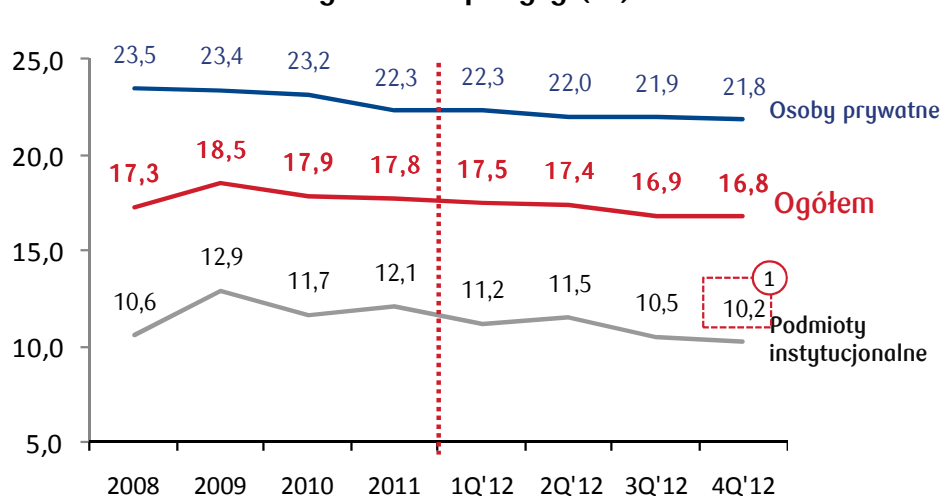
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – depozyty (%)



1 Spadek udziału w rynku w skali roku w efekcie zastąpienia depozytów podmiotów instytucjonalnych przez emisje instrumentów dłużnych

2 Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem o 0,2% q/q i awans na 4. pozycję na rynku



Bank Polski

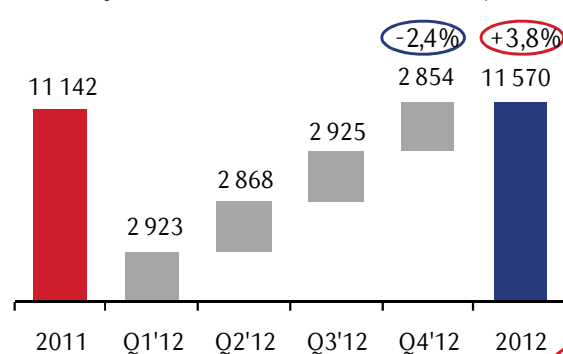
1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	15
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

Rachunek zysków i strat

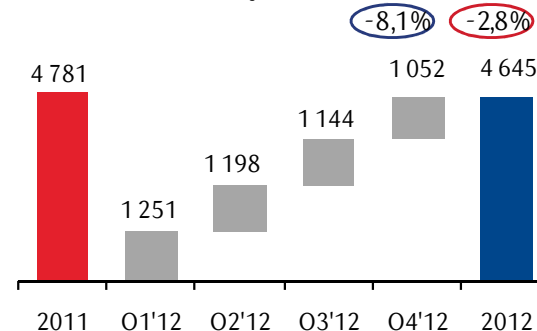


Bank Polski

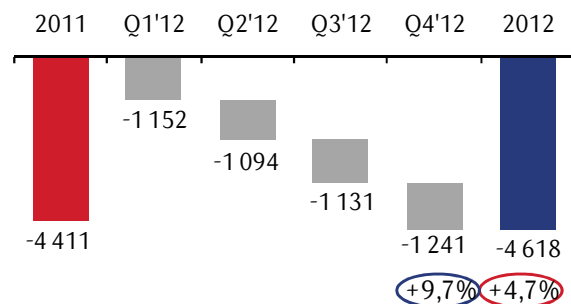
Wynik na działalności biznesowej



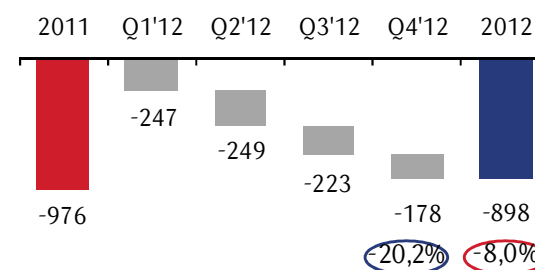
Zysk brutto



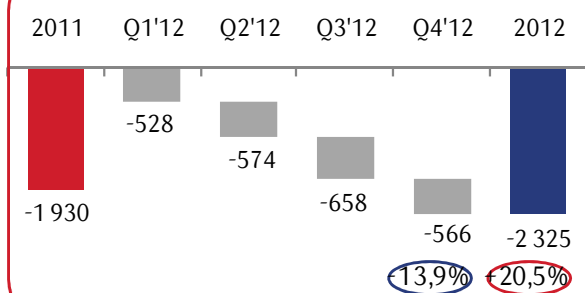
Ogólne koszty administracyjne



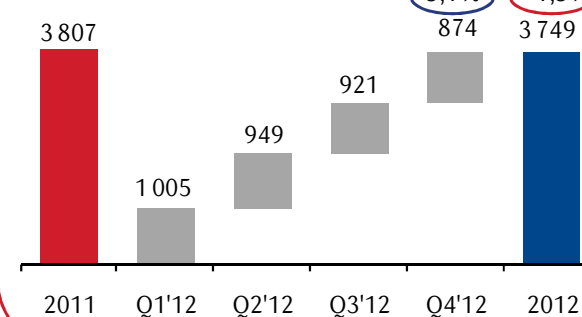
Podatek dochodowy



Wynik z odpisów



Zysk netto



% Zmiana r/r

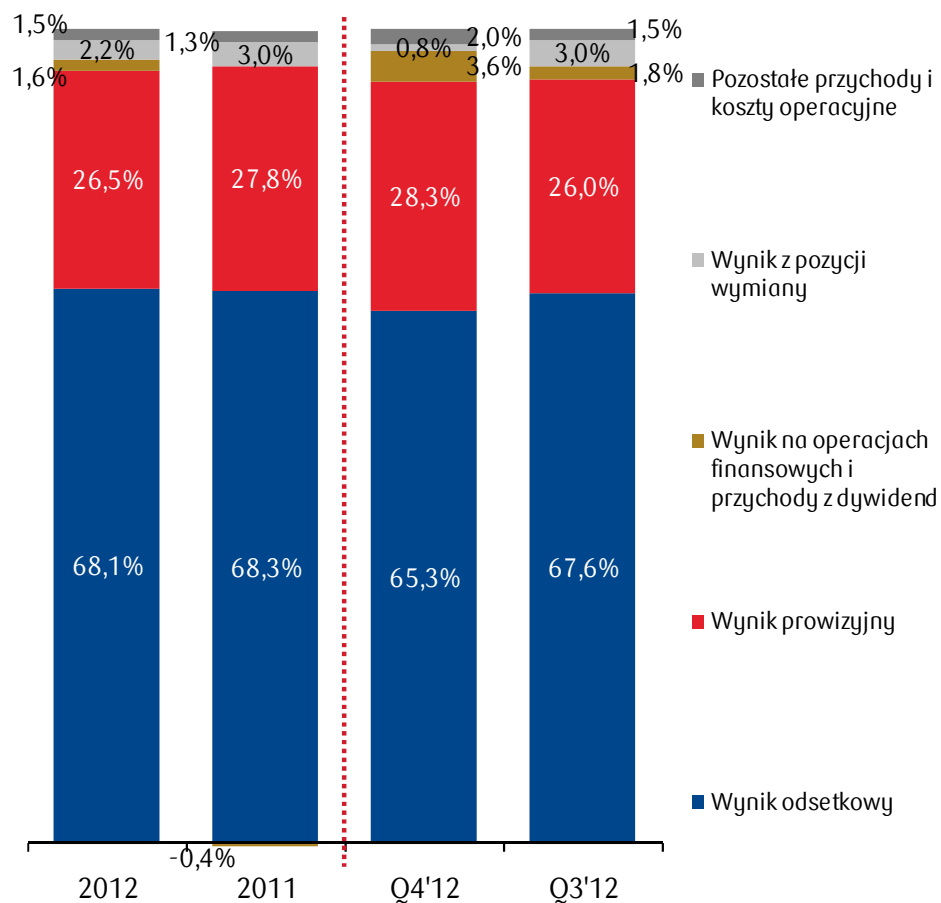
% Zmiana q/q

Wynik na działalności biznesowej



Bank Polski

Struktura wyniku na działalności biznesowej



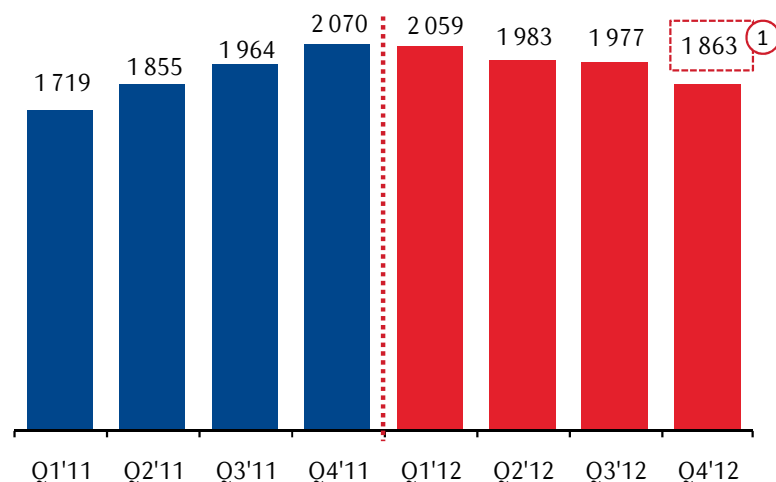
<i>mln PLN</i>	2012	2011	Zmiana r/r	Q4'12	Q3'12	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy	7 883	7 609	+3,6%	1 863	1 977	-5,8%
Wynik prowizyjny	3 071	3 101	-1,0%	807	762	+5,9%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend	182	-48	x	104	52	+98,8%
Wynik z pozycji wymiany	256	337	-24,1%	23	89	-74,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	178	143	+24,6%	58	45	+29,3%
Wynik na działalności biznesowej	11 570	11 142	+3,8%	2 854	2 925	-2,4%

Wynik odsetkowy

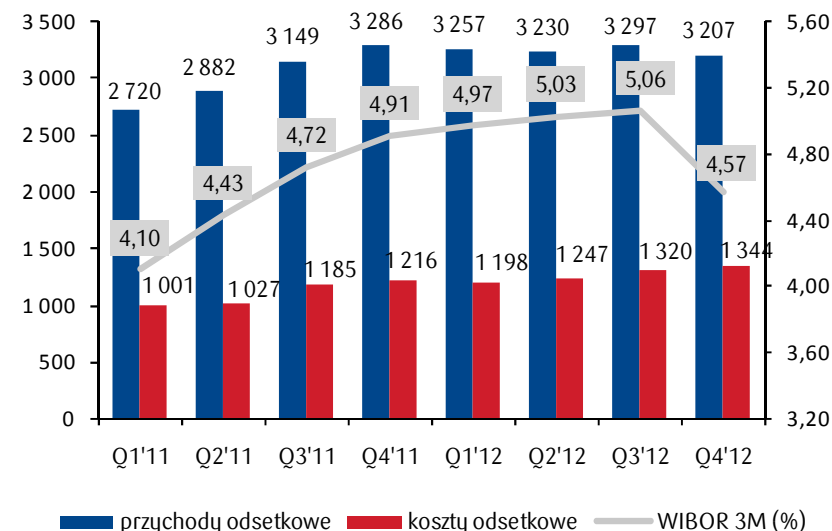


Bank Polski

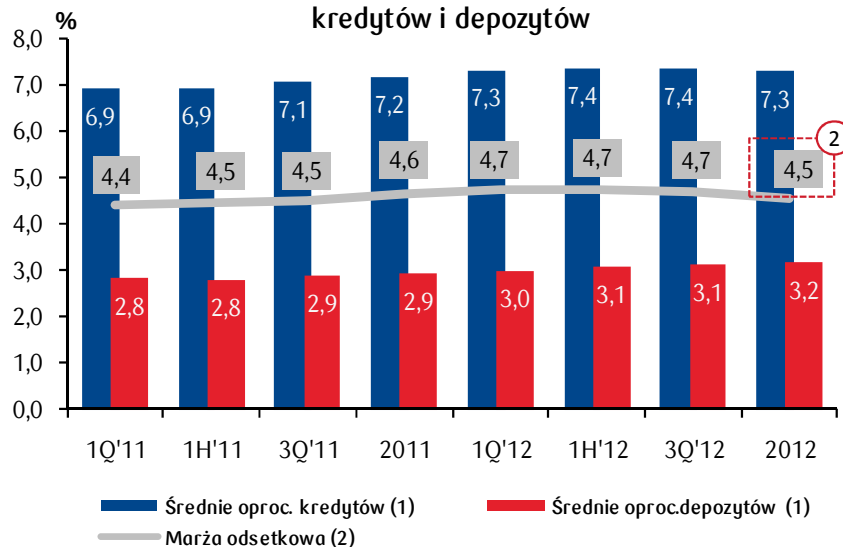
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN) oraz średni WIBOR 3M w okresie



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów



- (1) Spadek wyniku w Q4'12 głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M niższy o 49 pb. q/q)
- (2) Obniżenie marży odsetkowej o 0,1 p.p. r/r głównie w efekcie wzrostu kosztów odsetkowych oraz zmiany struktury aktywów oprocentowanych, polegającej na wzroście udziału papierów wartościowych i należności od banków kosztem udziału kredytów

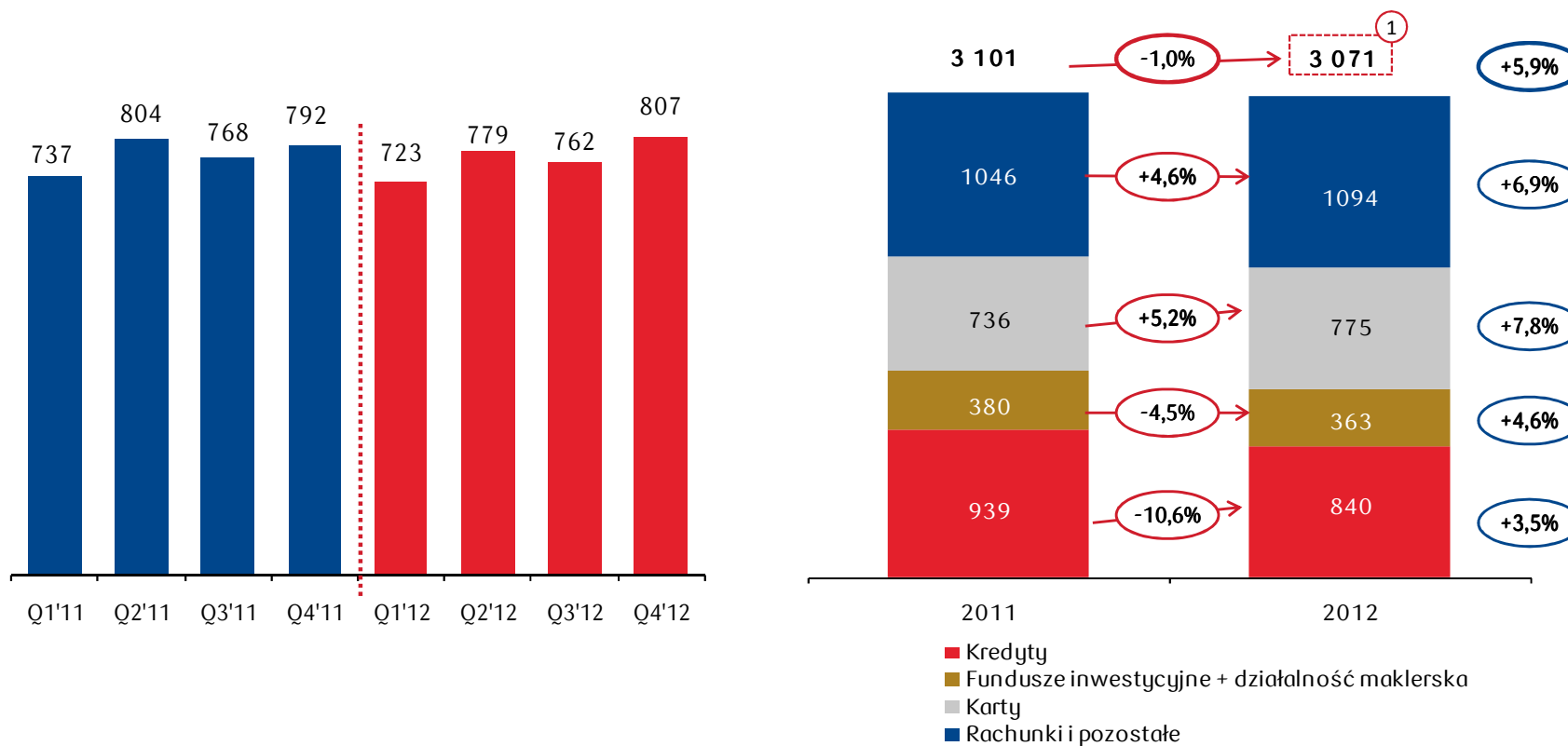
- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
- (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

Wynik prowizyjny



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Stabilny poziom wyniku z prowizji i opłat efektem niższej sprzedaży kredytów i związanych z tym ubezpieczeń skompensowany wzrostem wyniku z tytułu kart bankowych i rachunków

% Zmiana r/r

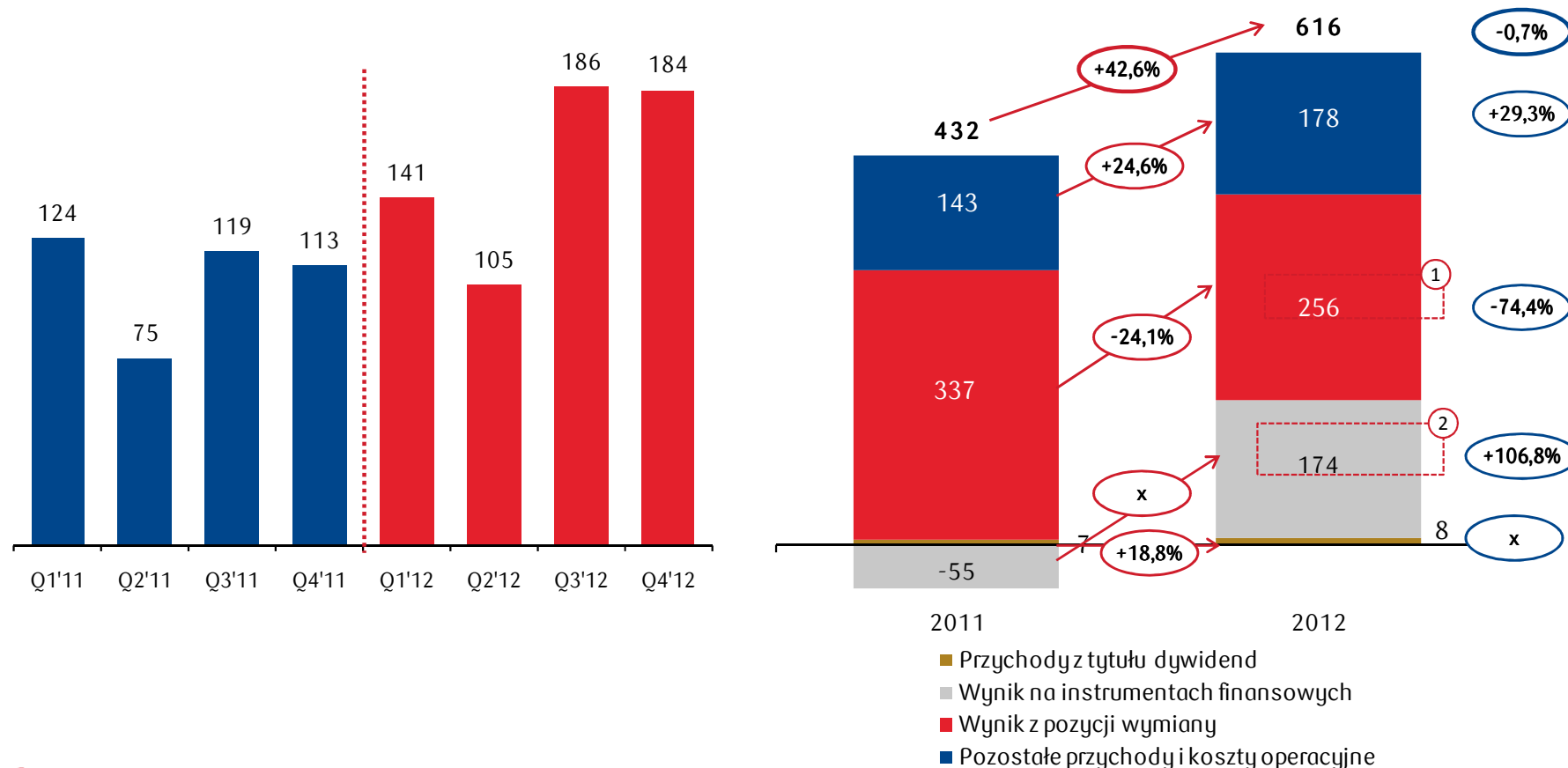
% Zmiana q/q

Wynik pozostały



Bank Polski

Wynik pozostały (mln PLN)



1 Obniżenie wyniku o 81 mln PLN r/r głównie na skutek: (i) obniżenia wyniku z różnic kursowych w związku ze spadkiem kursu CHF w 2012 r. o 0,25 PLN (w 2011 r. wzrost o 0,47 PLN) (ii) niższego wyniku z transakcji SWAP (iii) spadku wyniku z instrumentów pochodnych strukturyzowanych

2 Wynik z operacji finansowych w 2012 roku był pod istotnym wpływem spadków rentowności polskich obligacji. Na wzrost tej pozycji główny wpływ miał wzrost wyników: (i) na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej o 169 mln PLN r/r przede wszystkim w efekcie sprzedaży papierów wartościowych oraz wzrostu ich wyceny (ii) na inwestycyjnych papierach wartościowych o 60 mln PLN r/r głównie tytułem sprzedaży papierów skarbowych

% Zmiana r/r

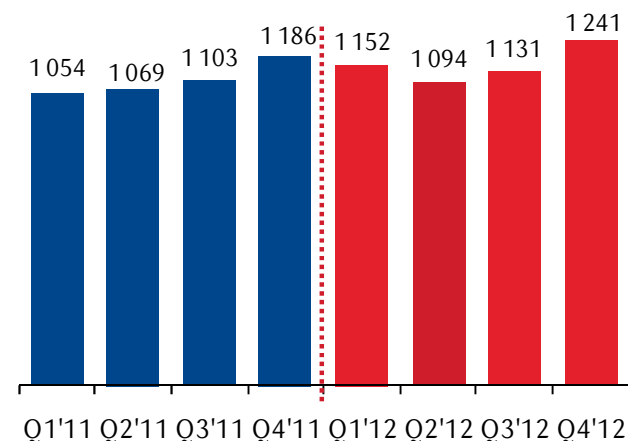
% Zmiana q/q

Koszty działania

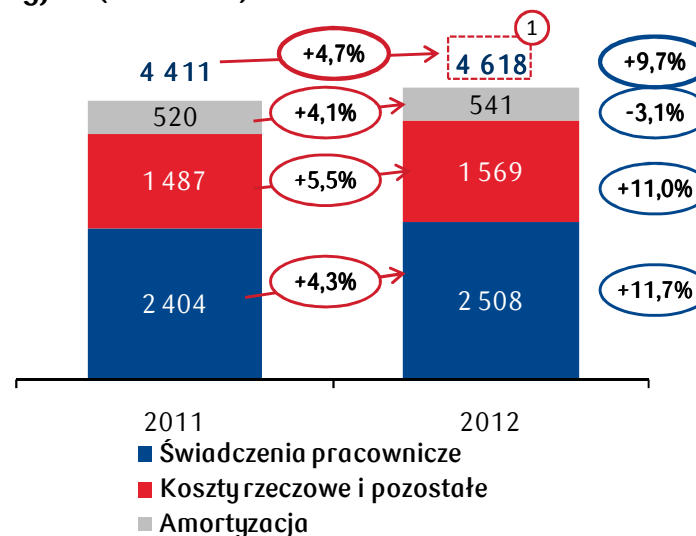
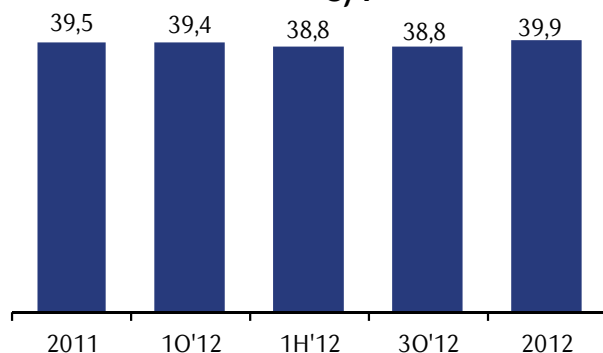


Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



C/I



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	2012	2011	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 399	25 908	-509	-2,0%
Pozostałe spółki Grupy	3 157	3 015	142 ²	4,7%
Razem Grupa	28 556	28 924	-368	-1,3%

1

Poziom kosztów w 2012 r. determinowany przez (1) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych (+4,3% r/r), na który wpływ miał zarówno wzrost kosztów wynagrodzeń (+3,0% r/r), jak również kosztów ubezpieczeń pracowników (+12,7% r/r) (2) wzrost amortyzacji o 4,1% r/r – głównie w efekcie wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (3) wzrost kosztów rzeczowych i pozostałych (+5,5% r/r) – m.in. w efekcie wzrostu kosztów BFG, kosztów informatyki oraz pozostałych kosztów rzeczowych.

2

Wzrost zatrudnienia w spółkach Grupy wynika głównie ze zwiększenia skali działalności na Ukrainie, w tym w związku z budową nowej sieci sprzedaży kredytów samochodowych przez Kredobank oraz nabyciem w 1Q'12 spółki Inter-Risk Ukraina. Ponadto, zwiększył się stan zatrudnienia w Grupie Qualia w efekcie zakupu spółki Qualia Residence (dawniej Ośrodka Szkolno-Wypoczynkowego w Zakopanem) oraz w Inteligo Financial Services na skutek przejmowania zadań od firmy zewnętrznej.

% Zmiana r/r

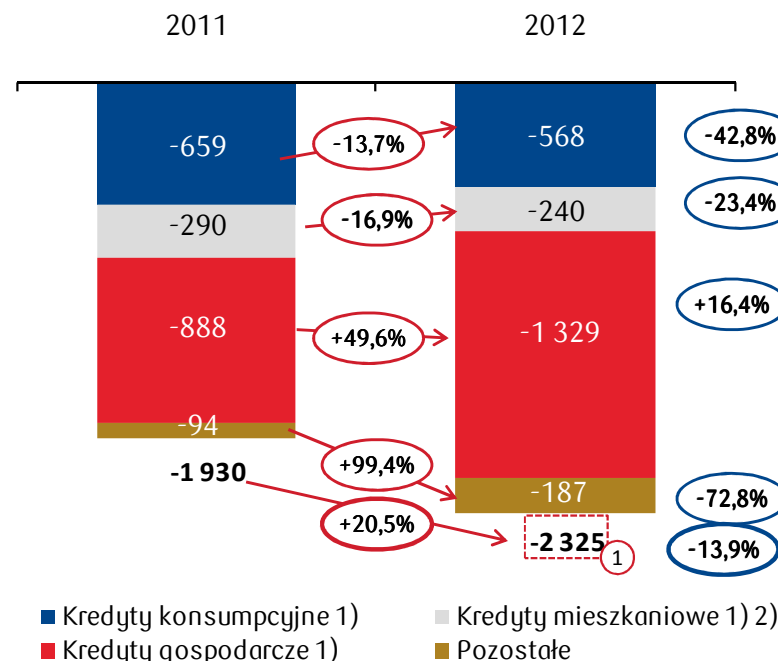
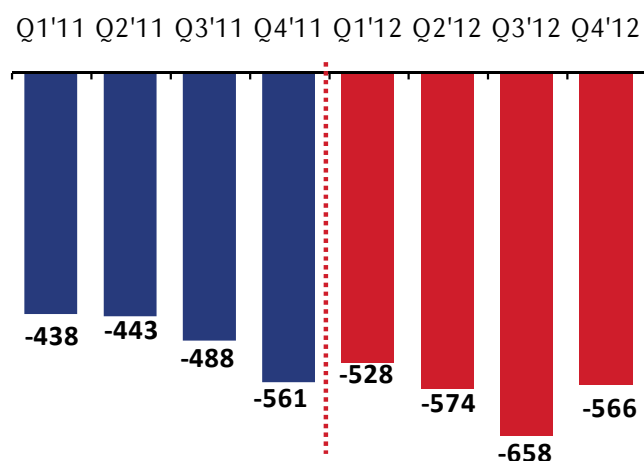
% Zmiana q/q

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (mln PLN)



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	2012	2011	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	8,9%	8,3%	+0,5 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,7%	3,4%	+0,3 pp.
złotowe	3,6%	3,4%	+0,2 pp.
walutowe	4,0%	3,4%	+0,6 pp.
Kredyty gospodarcze	14,1%	12,8%	+1,3 pp.
Ogółem	8,9%	8,0%	+0,9 pp.

% Zmiana r/r

% Zmiana q/q

¹ Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów w efekcie pogarszania się jakości portfela kredytów gospodarczych m.in. na skutek pogorszenia sytuacji rynkowej przedsiębiorstw z branży budowlanej oraz pogorszenia jakości portfela MSP, przy jednoczesnej poprawie wyniku na kredytach konsumpcyjnych

(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

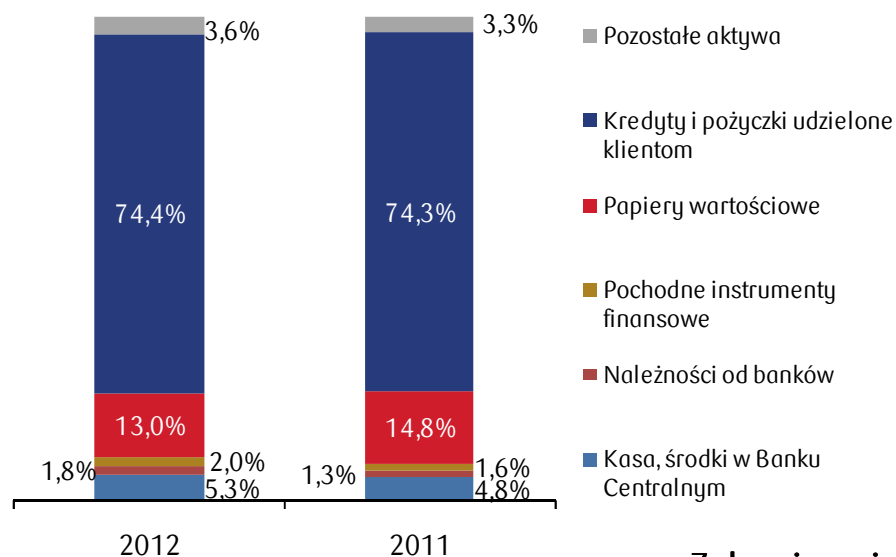
(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

Bilans skonsolidowany



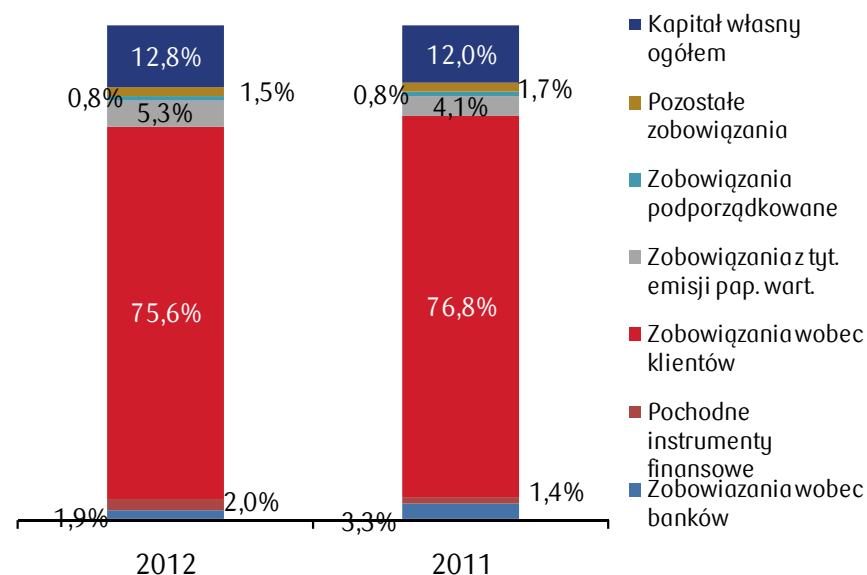
Bank Polski

Aktywa



<i>mld PLN</i>	2012	2011	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym	10,3	9,1	+12,5%
Należności od banków	3,4	2,4	+41,6%
Pochodne instrumenty finansowe	3,9	3,1	+26,0%
Papiery wartościowe	25,2	28,2	-10,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	143,9	141,6	+1,6%
Pozostałe aktywa	6,9	6,3	+8,9%
Aktywa ogółem	193,5	190,7	+1,4%

Zobowiązania i kapitał własny



<i>mld PLN</i>	2012	2011	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków	3,7	6,2	-40,1%
Pochodne instrumenty finansowe	4,0	2,6	+49,9%
Zobowiązania wobec klientów	146,2	146,5	-0,2%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.	10,3	7,8	+32,2%
Zobowiązania podporządkowane	1,6	1,6	+1,0%
Pozostałe zobowiązania	3,0	3,2	-6,4%
Kapitał własny ogółem	24,7	22,8	+8,3%
Zobowiązania i kapitał własny	193,5	190,7	+1,4%

Kredyty i depozyty

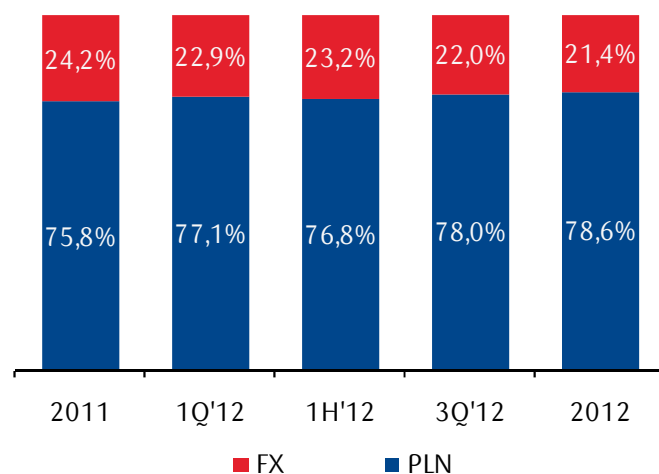


Bank Polski

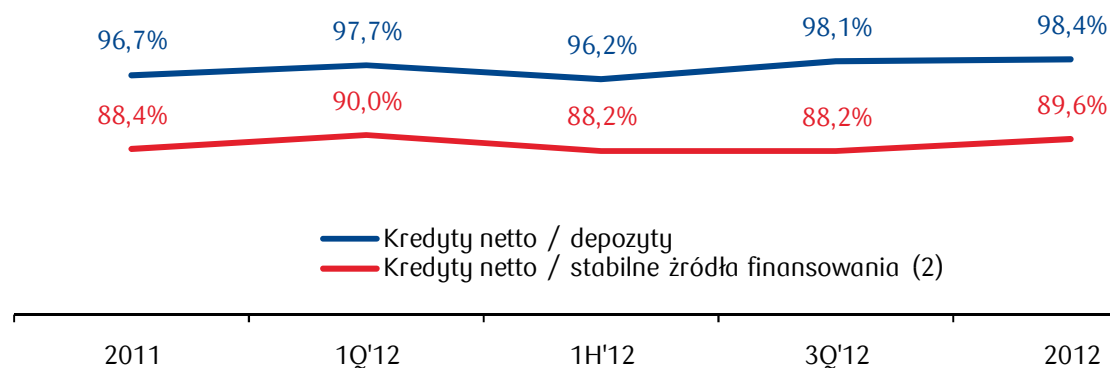
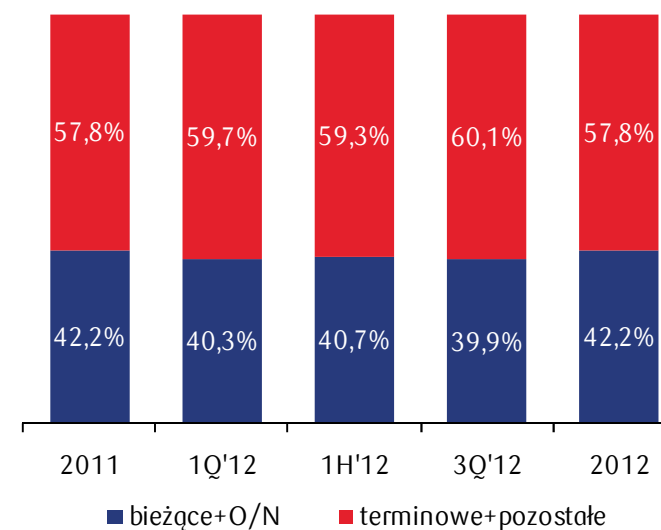
Kredyty brutto (mld PLN)

2011	1Q'12	1H'12	3Q'12	2012
147,3	146,9	147,3	149,2	150,7

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem

Depozyty⁽¹⁾ (mld PLN)

2011	1Q'12	1H'12	3Q'12	2012
146,5	144,2	147,0	145,4	146,2

Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem

(1) Zobowiązania wobec klientów

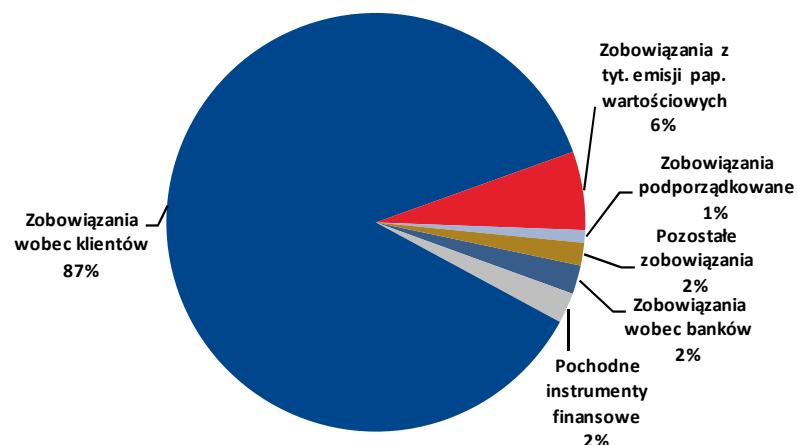
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych



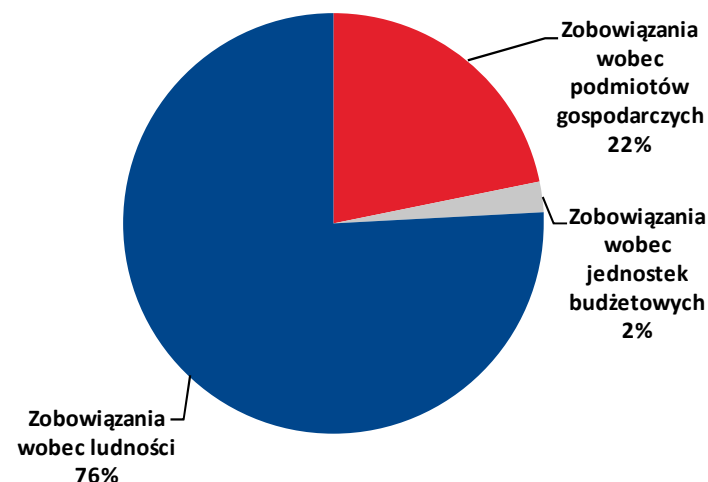
Bank Polski

Źródła finansowania

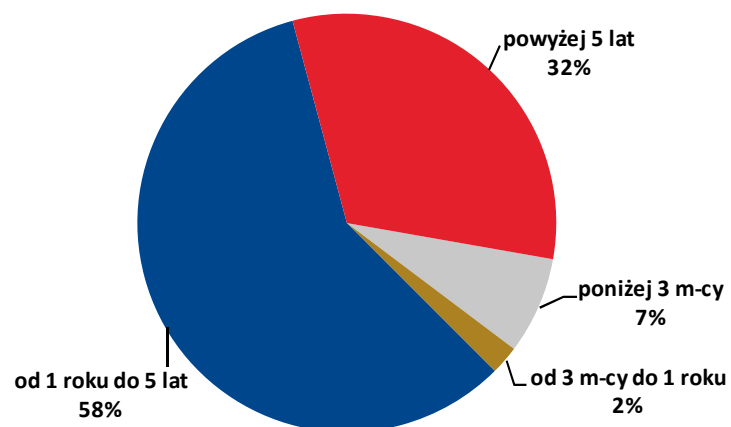
Struktura zobowiązań
(ogółem na 31.12.2012: 168,8 mld PLN)



Struktura zobowiązań wobec klientów
(ogółem na 31.12.2012: 146,2 mld PLN)



Struktura zobowiązań z tyt. emisji pap. wartościowych -
(ogółem na 31.12.2012: 10,3 mld PLN)

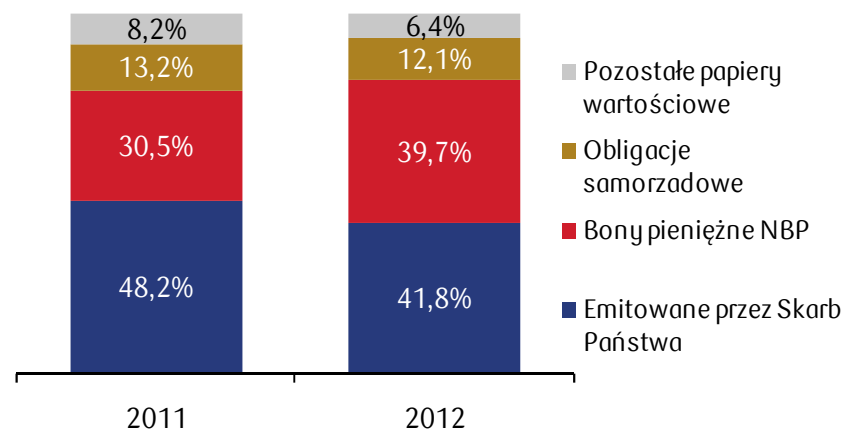
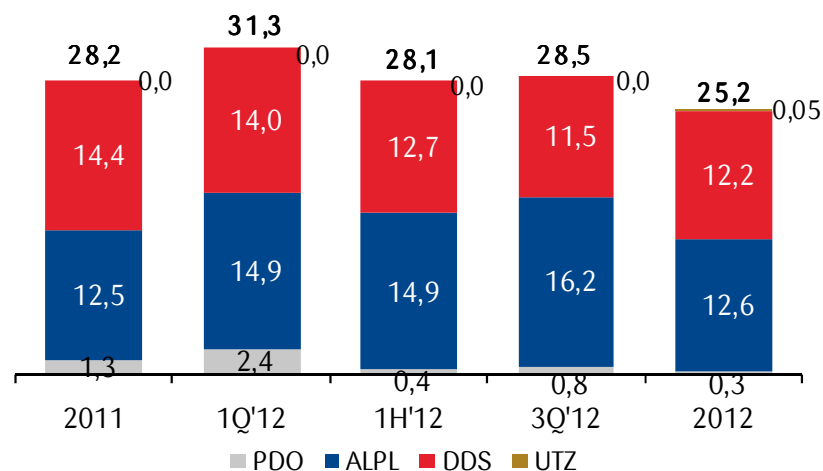


- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec 2012 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
 - 3-letni kredyt zaciągnięty w lipcu 2012 r. w kwocie 410 mln CHF
 - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 2010 r.
 - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
 - 3,25-letnie obligacje w kwocie 500 mln CHF wyemitowane we wrześniu 2012 r.
 - 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
 - krótkoterminowe obligacje krajowe na kwotę 500 mln PLN

Papiery wartościowe – struktura portfela



Bank Polski

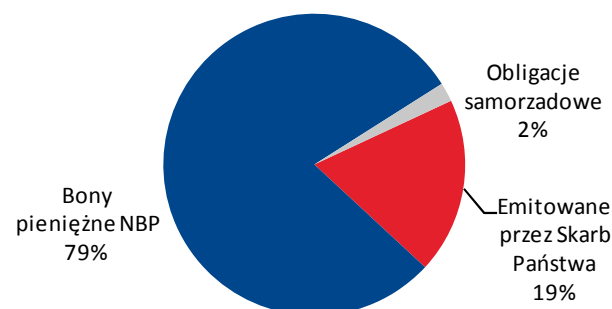


Struktura portfela na dzień 31.12.2012

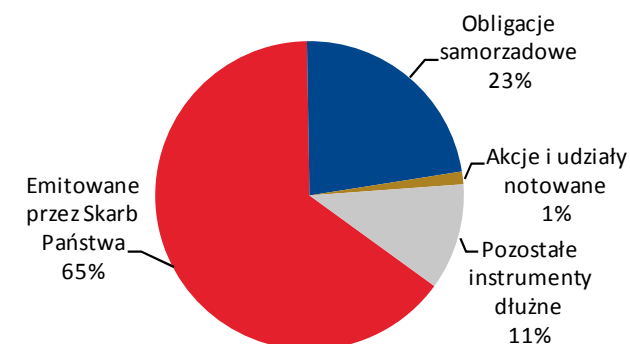
Przeznaczone do obrotu (PDO)



Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (ALPL)



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

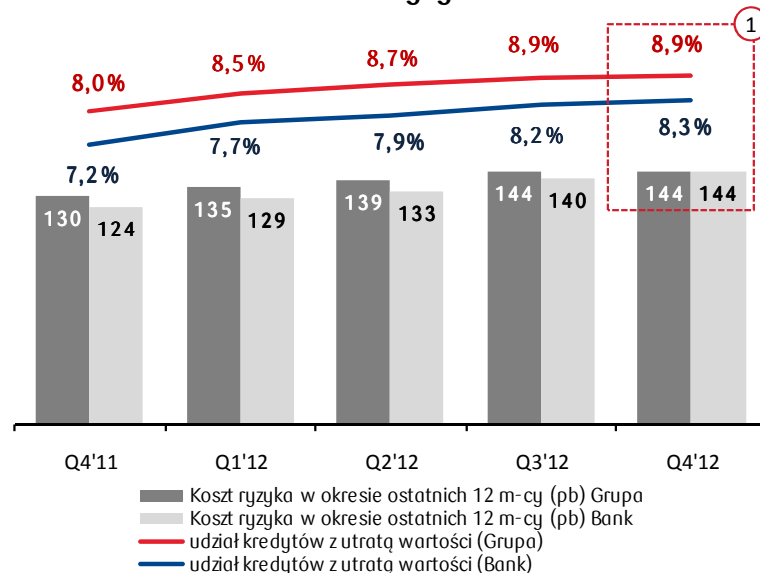
1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	15
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

Jakość portfela kredytowego

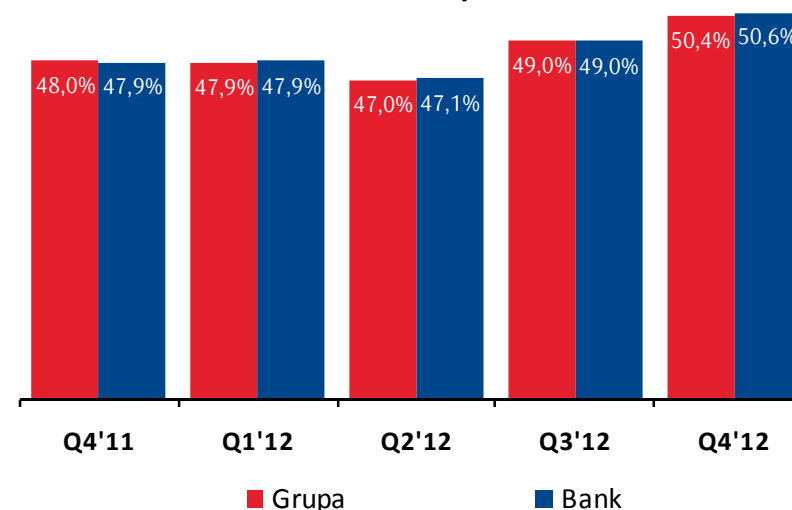


Bank Polski

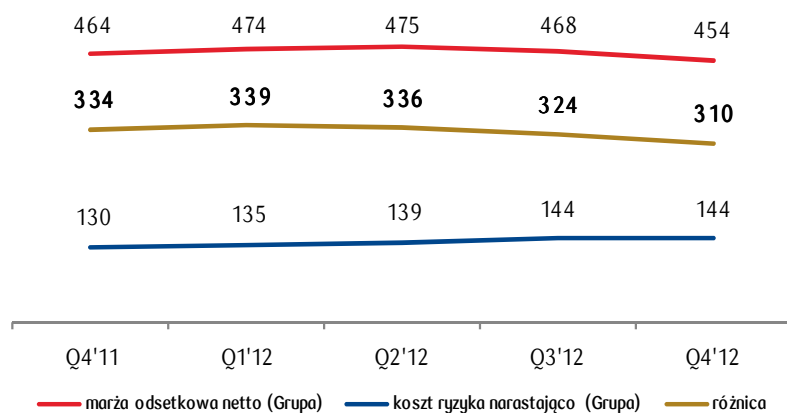
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka¹⁾



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Koszt ryzyka vs. marża odsetkowa netto



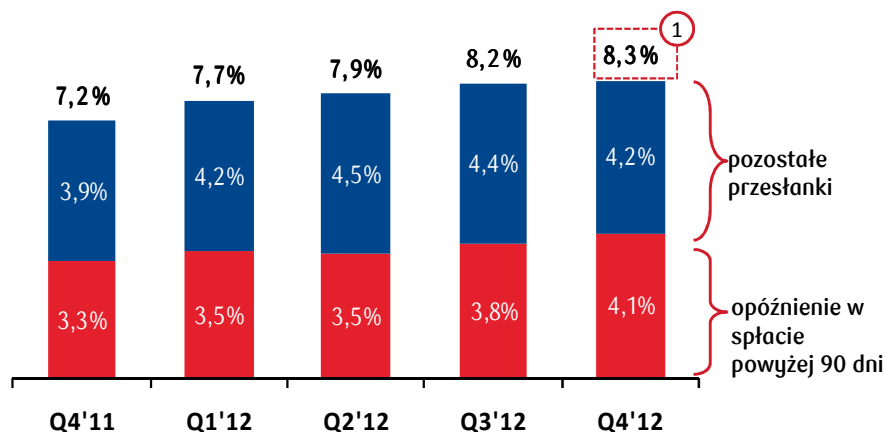
¹⁾ Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla Grupy na identycznym poziomie w ostatnich dwóch kwartałach. W ujęciu jednostkowym w ostatnim kwartale odnotowano najniższy przyrost udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na przestrzeni ostatnich kilku kwartałów. Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 miesięcy podlegał zbliżonym trendom jak opisany wyżej udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości.

Jakość portfela kredytowego

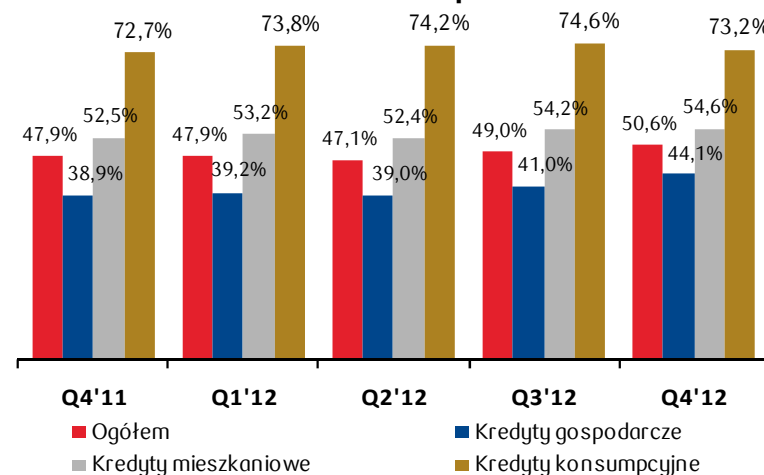


Bank Polski

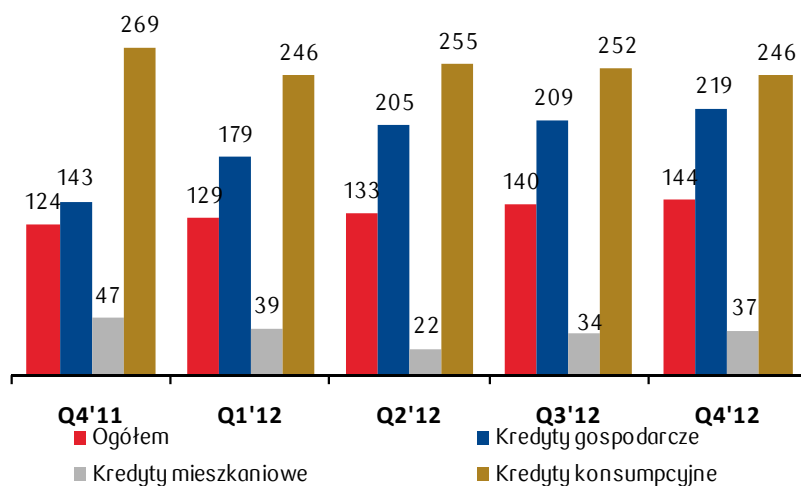
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



1

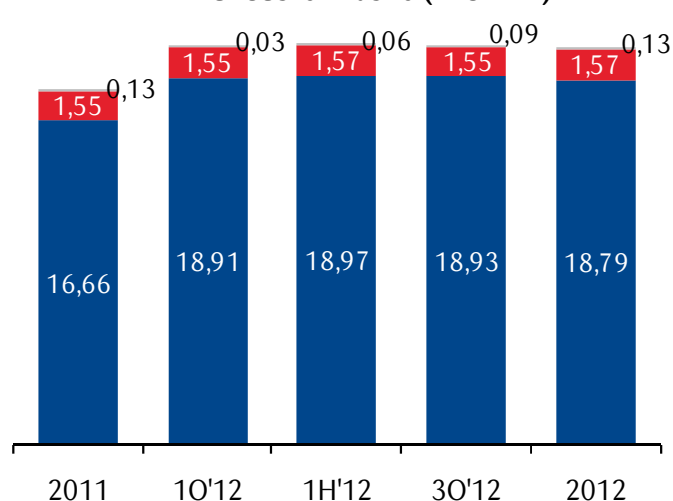
Wartość ekspozycji spełniających przesłankę utraty wartości o nazwie „opóźnienie w spłacie powyżej 90 dni”, stanowi mniej niż połowę kredytów z rozpoznaną utratą wartości. Na przestrzeni roku udział tych ekspozycji w portfelu kredytowym wzrósł o 0,8 p.p. Największy wpływ na powyższy stan miały kredyty gospodarcze, co jest wynikiem pogarszającej się sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotów gospodarczych w związku z ogólną sytuacją makroekonomiczną.

Adekwatność kapitałowa

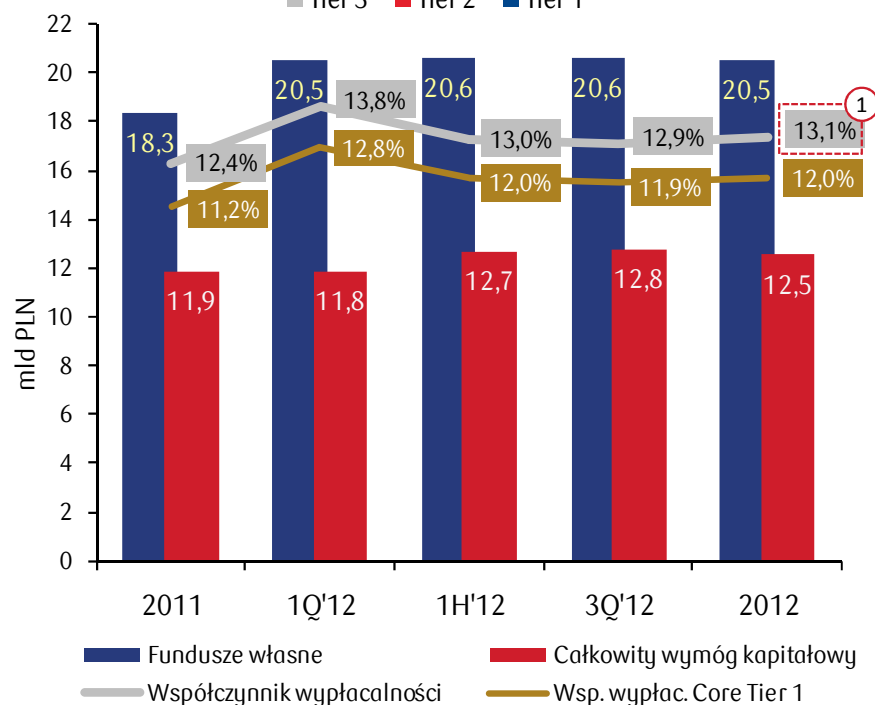
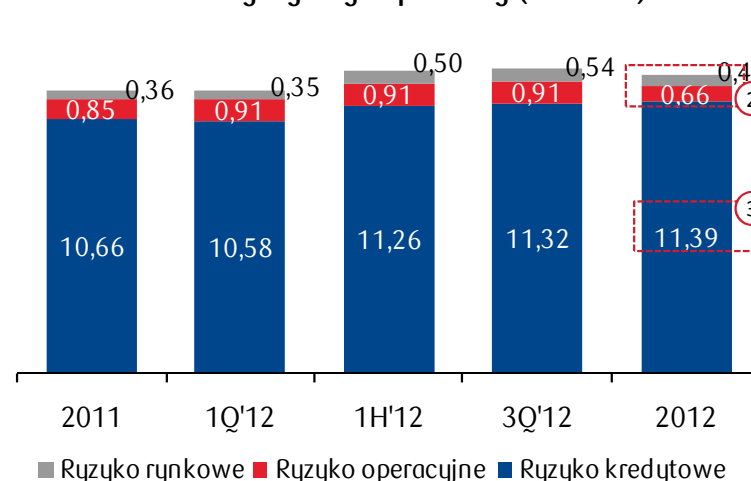


Bank Polski

Fundusze własne (mld PLN)



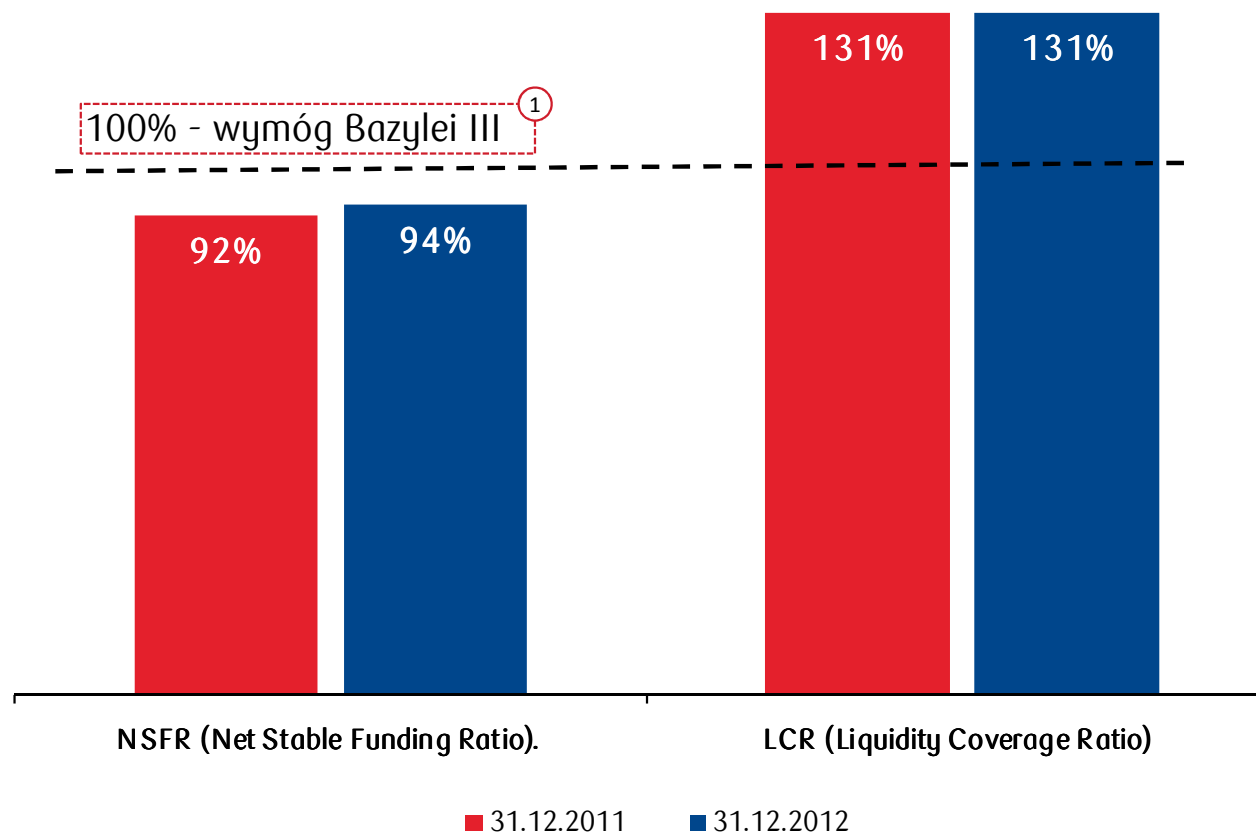
Całkowity wymóg kapitałowy (mld PLN)



- 1 Wzrost współczynnika wypłacalności o 0,7 pp. w skali roku głównie dzięki zwiększeniu funduszy własnych
- 2 Obniżenie wymogu z tyt. ryzyka operacyjnego dzięki zastosowaniu zaawansowanej metody jego obliczania (AMA- Advanced Measurement Approach)
- 3 Wzrost wymogu z tyt. ryzyka kredytowego o 6,8% r/r w efekcie wzrostu portfela kredytowego (ekspozycje bilansowe i pozabilansowe) oraz wejście w życie postanowień Uchwały nr 153/2011 KNF, w wyniku której od daty 30.06.2012 roku nastąpił wzrost wagi ryzyka (z 75% do 100%) dla ekspozycji detalicznych oraz dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wysokość raty kapitałowej lub odsetkowej uzależniona jest od zmian kursu waluty lub walut innych niż waluty przychodów osiąganych przez dłużnika



Bank Polski



¹ Od 1 stycznia 2019 r. wejdzie w życie Capital Requirements Directive IV, która wprowadza dwie miary płynności: krótkoterminową – LCR i długoterminową – NSFR. Wskaźniki te powinny kształtować się na poziomie: NSFR >100%, LCR ≥ 100%



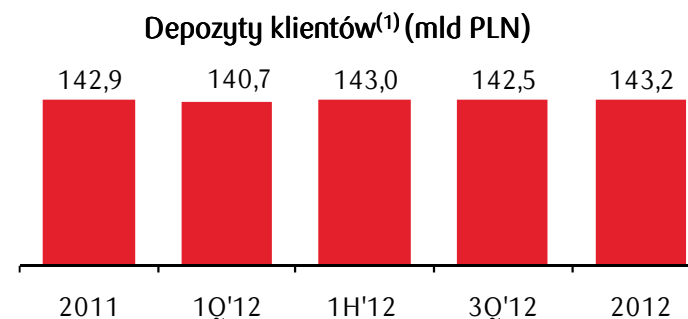
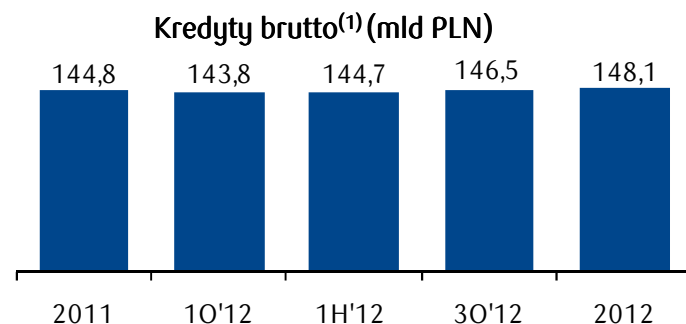
Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	15
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

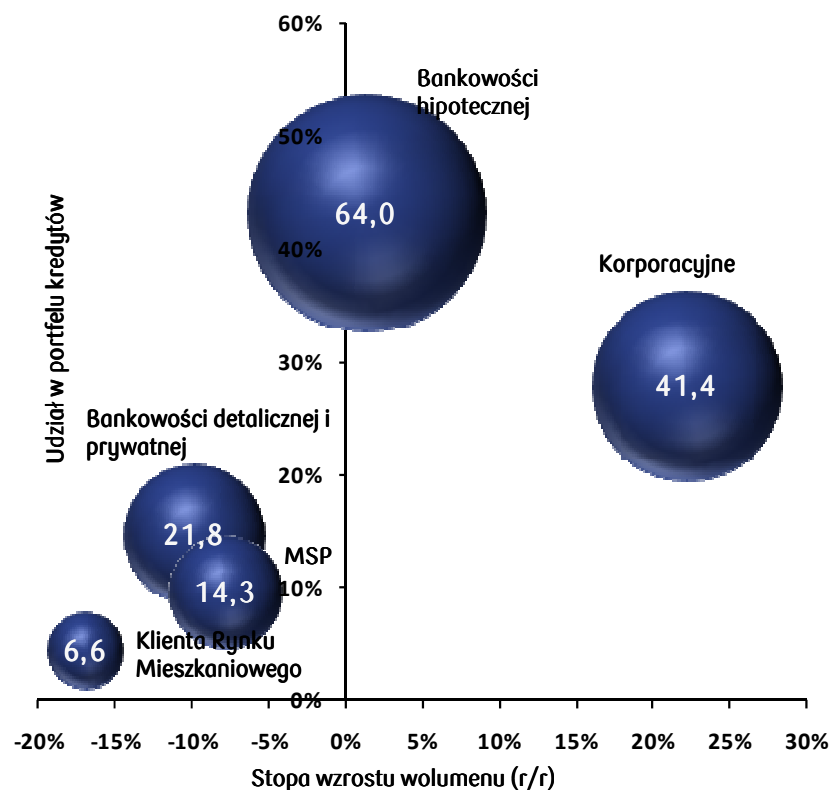
Działalność biznesowa - wolumeny



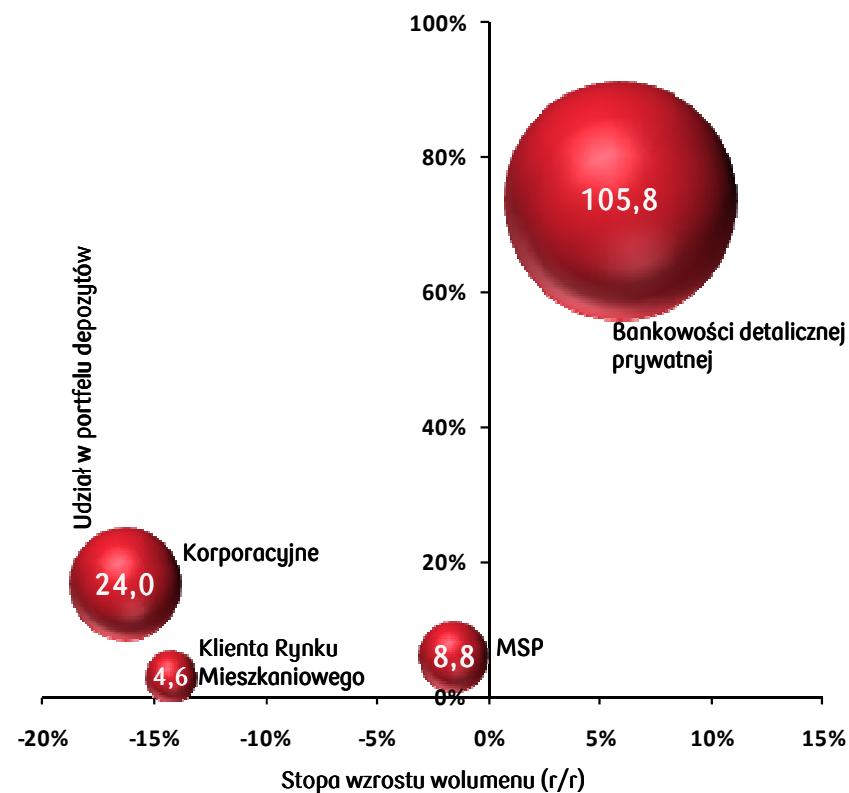
Bank Polski



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 31.12.2012



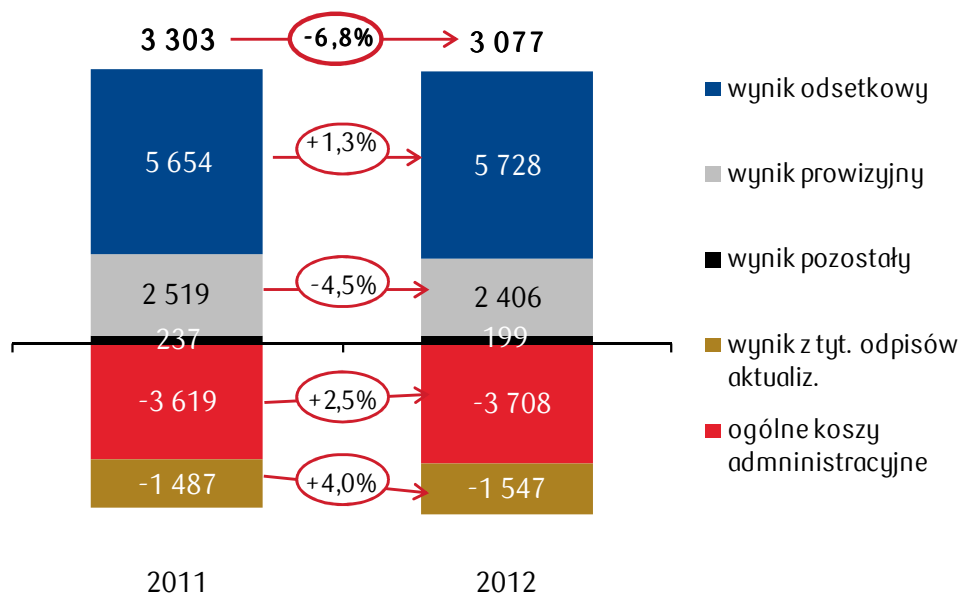
Depozyty wg linii biznesowych na 31.12.2012



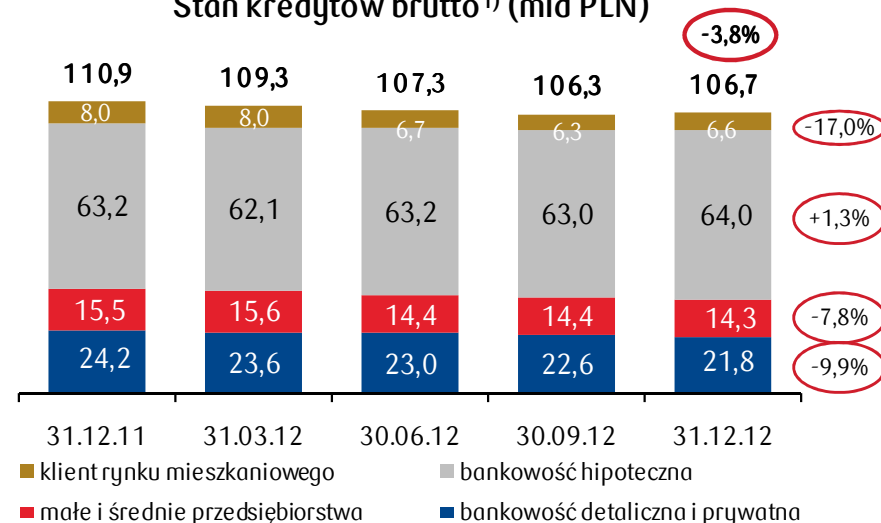
(1) Dane zarządcze Banku.

Segment detaliczny

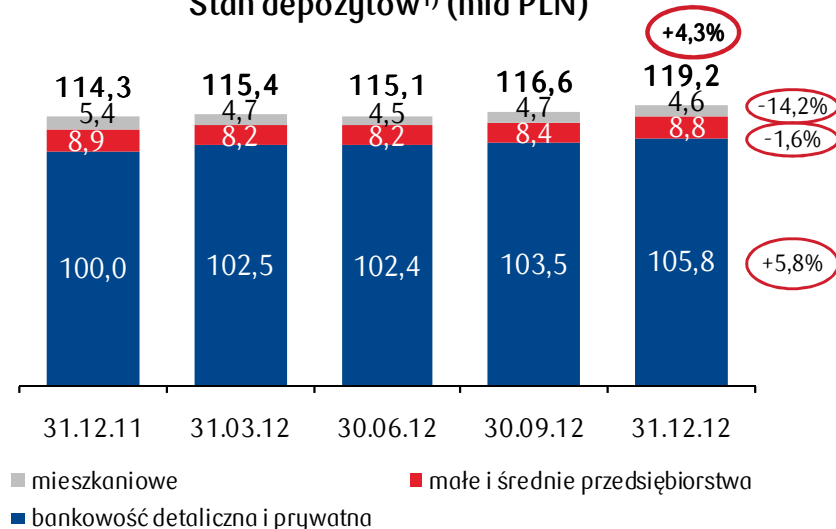
Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)



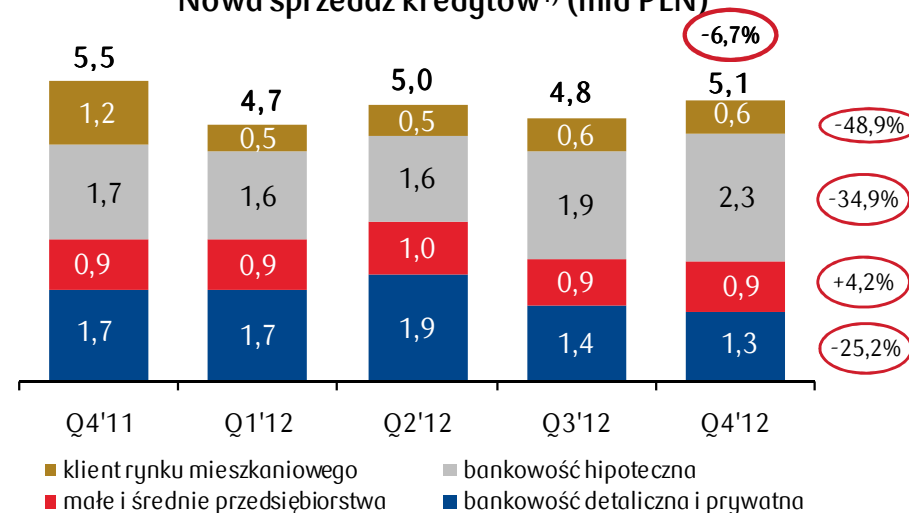
Stan kredytów brutto¹⁾ (mld PLN)



Stan depozytów¹⁾ (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów¹⁾ (mld PLN)



○ Zmiana r/r

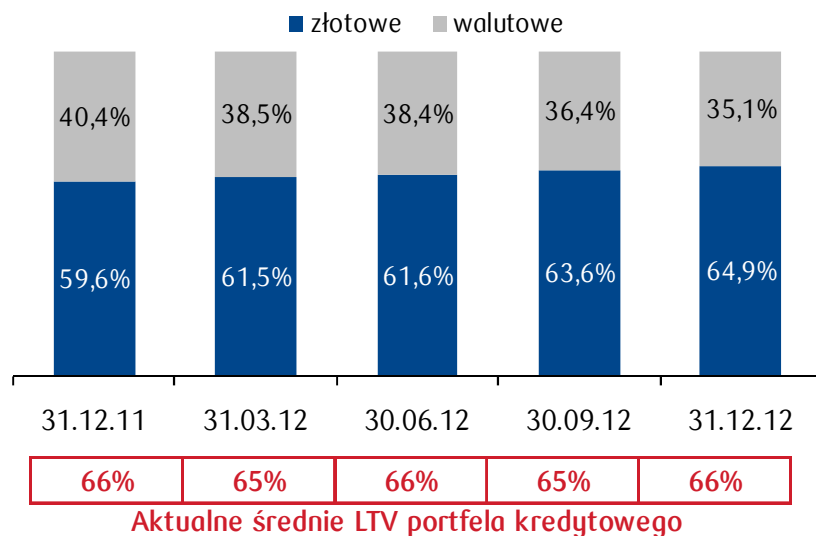
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

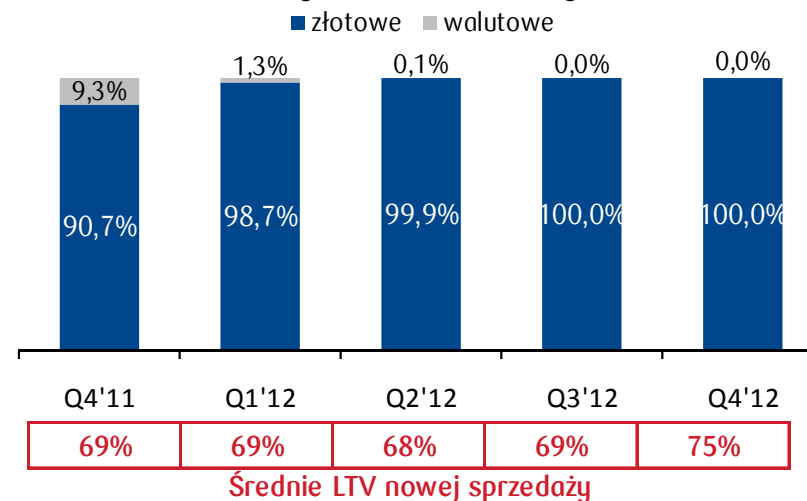


Bank Polski

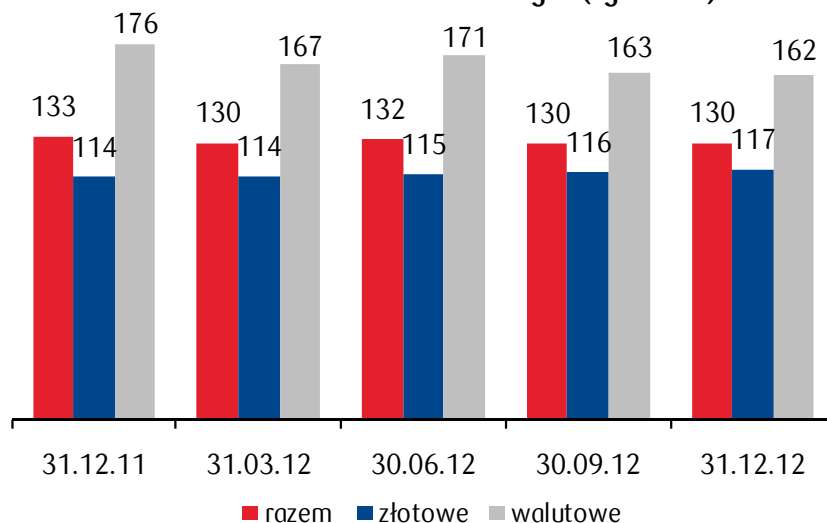
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



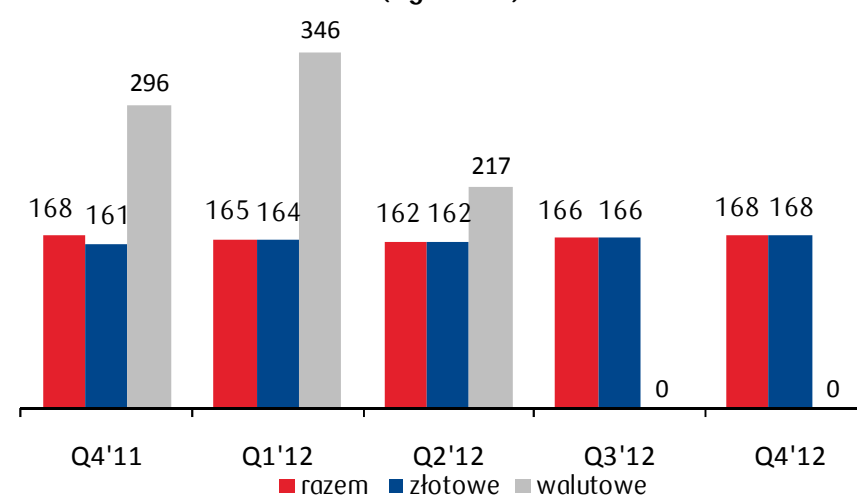
Struktura nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

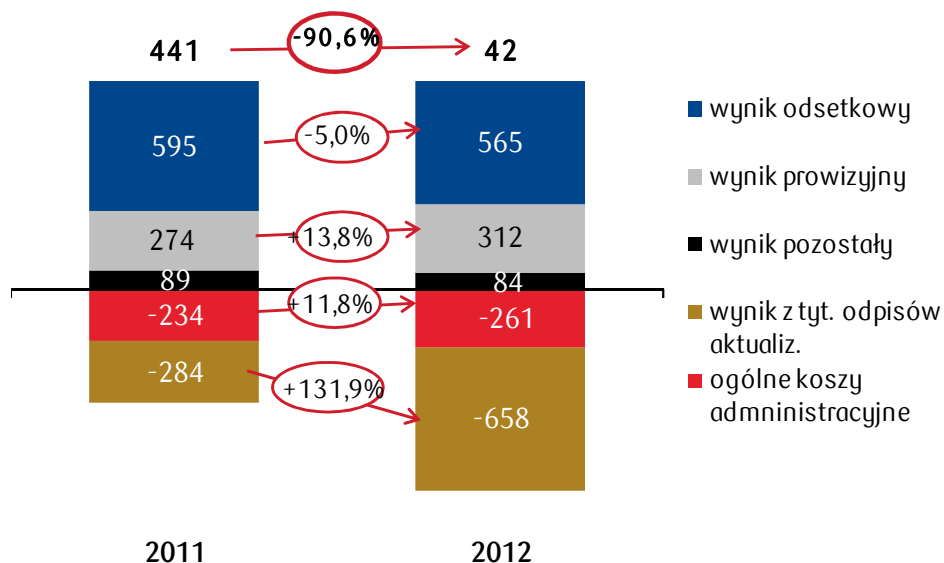


Segment korporacyjny

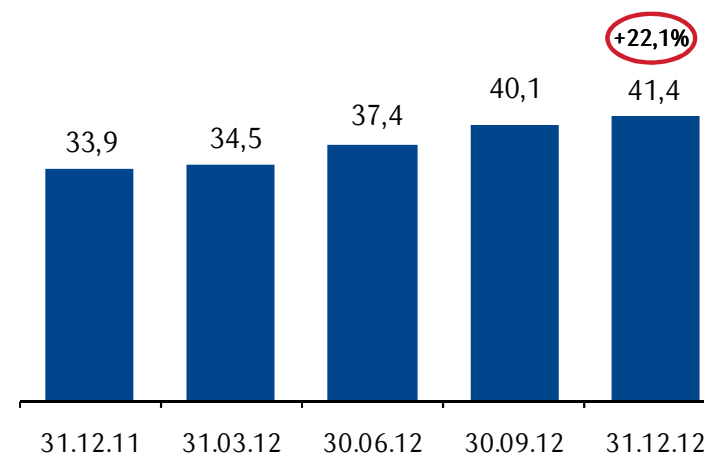


Bank Polski

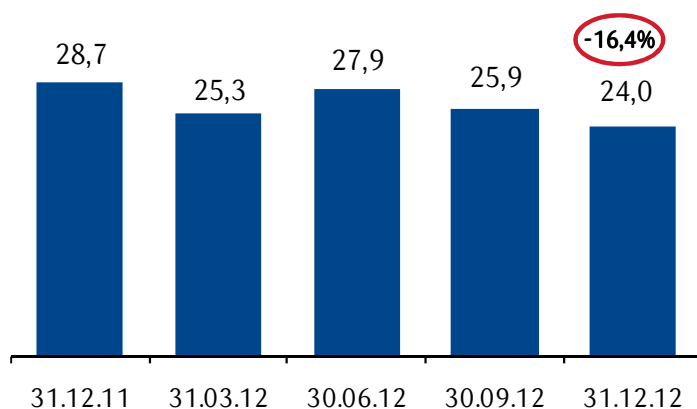
Wynik finansowy brutto
segmentu korporacyjnego (mln PLN)



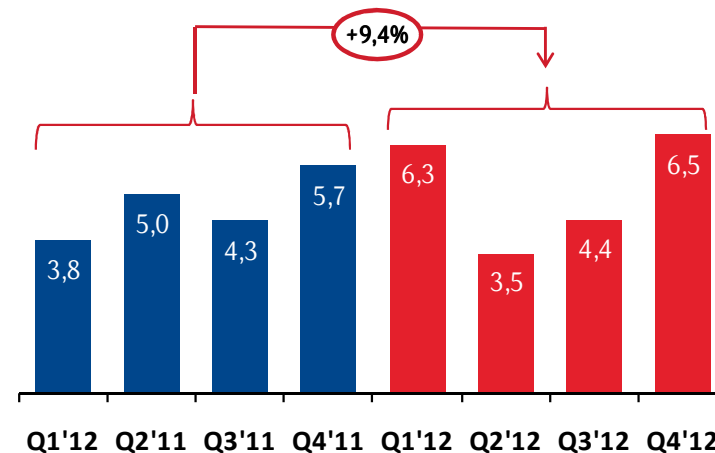
Stan kredytów brutto¹⁾ (mld PLN)



Stan depozytów¹⁾ (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów¹⁾ (mld PLN)



Zmiana r/r

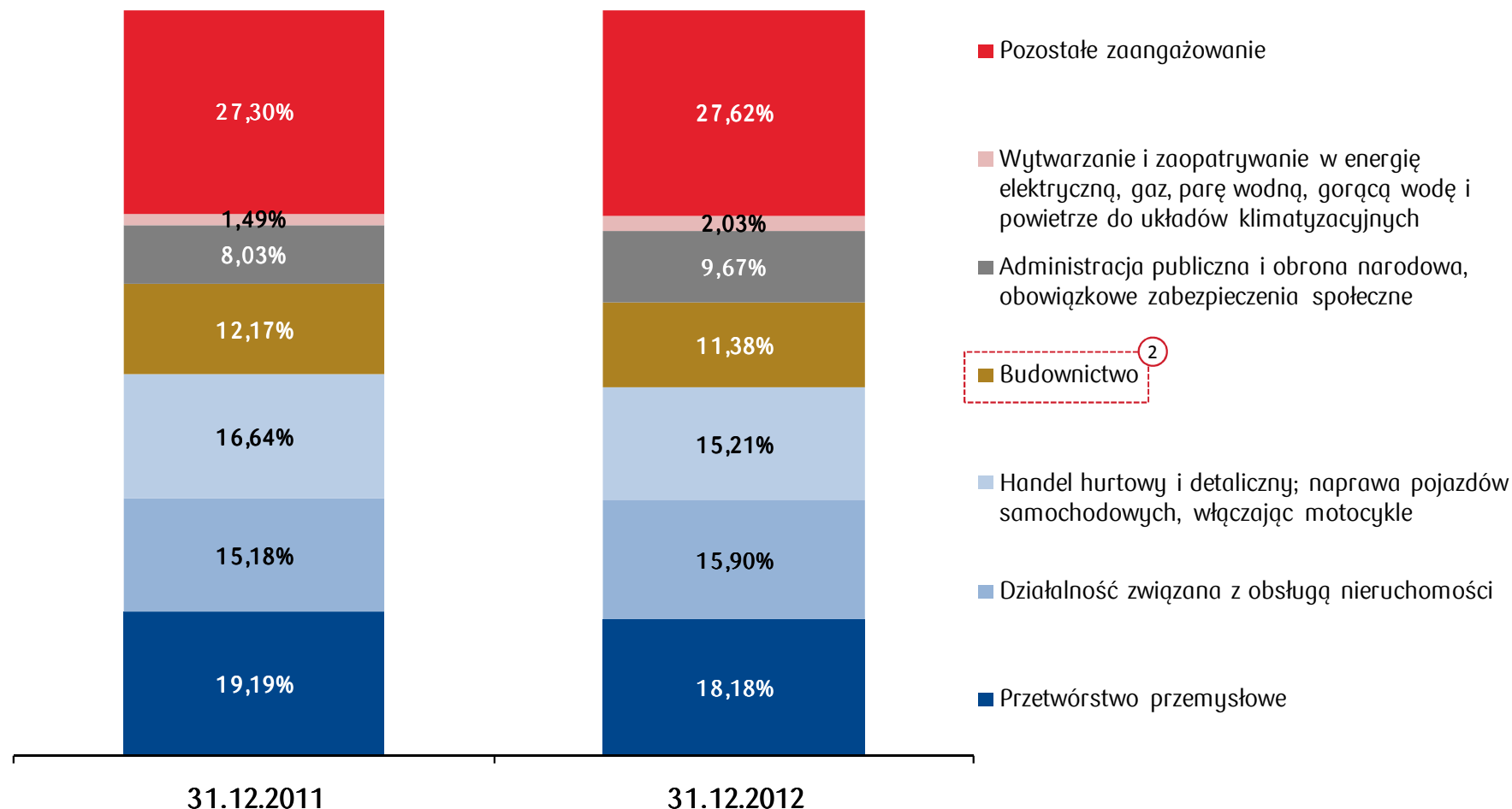
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.



Bank Polski

Koncentracja ryzyka kredytowego

Struktura portfela kredytów gospodarczych¹⁾ wg segmentów branżowych



¹⁾ Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. Największy udział w portfelu stanowi sekcja „Przetwórstwo przemysłowe”, która osiągnęła poziom 18,18% na koniec 2012 roku. Największy wzrost udziału w stosunku do poprzedniego roku odnotowano dla sekcji „Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne”.

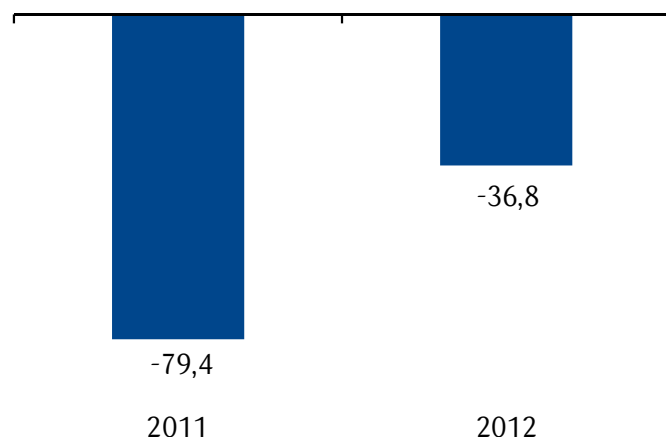
²⁾ Udział sekcji „Budownictwo” w kredytach brutto ogółem wyniósł 5,0% na koniec 2012 r. i zmniejszył się o 0,1 pp. r/r

Działalność na Ukrainie - Kredobank

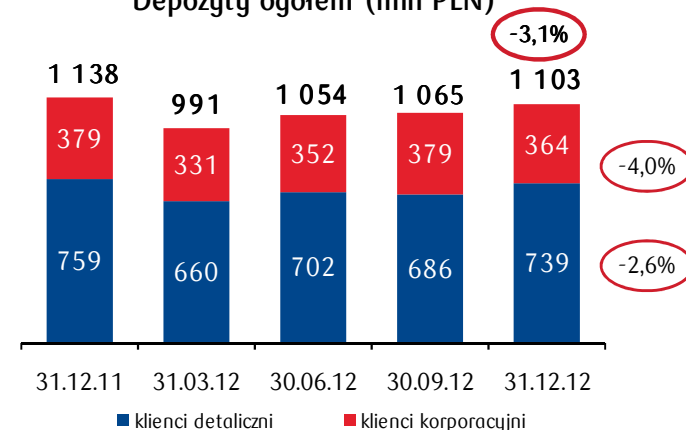


Bank Polski

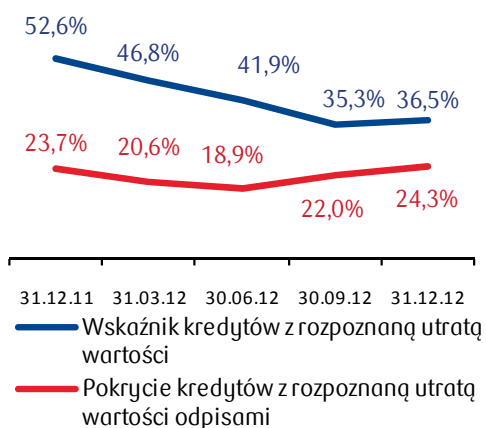
Wynik finansowy netto
Kredobanku (mln PLN)



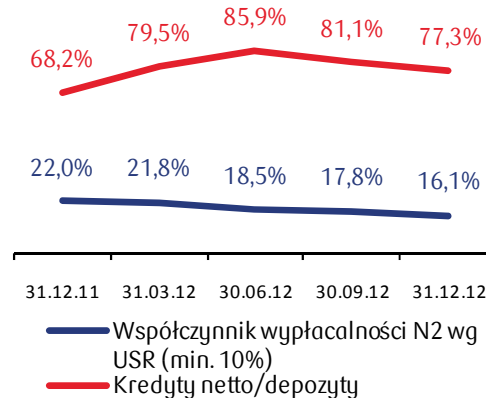
Depozyty ogółem (mln PLN)



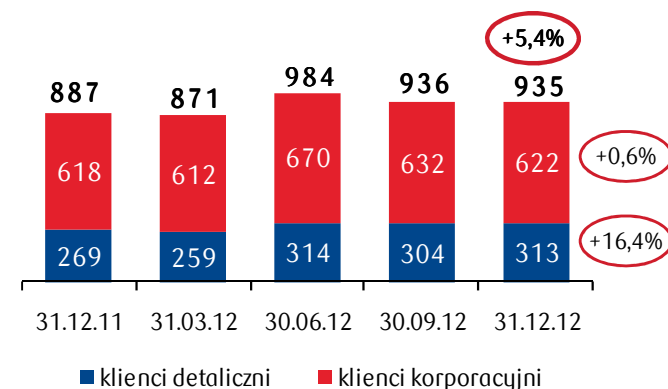
Jakość portfela kredytowego



Współczynniki adekwatności



Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



Wyniki finansowe netto Spółek Grupy



Bank Polski

	mln PLN	2011	2012	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto		3 807,2	3 748,6	-1,5%
 Bank Polski	Bank	3 953,6	3 592,6	-9,1%
 TFI	Fundusze inwestycyjne	37,8	23,8	-37,0% ¹
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny	4,7	16,8	+256,4% ²
 Leasing	Leasing	8,4	11,6	+37,9%
 platforma inteligo	Wsparcie bankowości internetowej	19,9	20,4	+2,7%
 eService	Płatności elektroniczne	23,7	25,2	+6,1%
 KREDOBAH GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie	-79,4	-36,8	+53,7%
 QUALIA DEVELOPMENT	Rynek nieruchomości	-2,5	-1,4	+43,6%

¹ Spadek wyniku głównie na skutek niższych przychodów (sprzedaż funduszy o niskim poziomie „management fee” przy odkupie funduszy o wyższym poziomie prowizji za zarządzanie).

² Wzrost wyniku głównie w efekcie wzrostu przychodów z tytułu zarządzania, przy spadku kosztów operacyjnych m.in. dzięki zmniejszeniu zatrudnienia o 12,0% r/r w związku ze zmianami organizacyjnymi w Spółce związanych ze zmianą ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, w tym obowiązującym od 2012 r. zakazem akwizycji i dostosowaniem struktury zatrudnienia do aktualnych potrzeb Spółki

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	2011	1Q'12	1H'12	3Q'12	2012	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.) ¹⁾	6 146	6 123	6 126	6 135	6 220	+1,2%	+1,4%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 166	7 125	7 122	7 158	7 164	-0,0%	+0,1%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 009</i>	<i>998</i>	<i>977</i>	<i>978</i>	<i>980</i>	-2,9%	+0,2%
Liczba oddziałów:	1 198	1 196	1 197	1 196	1 198	0,0%	+0,2%
- detaliczne	1 131	1 132	1 133	1 132	1 134	+0,3%	+0,2%
- korporacyjne	67	64	64	64	64	-4,5%	0,0%
Liczba agencji	1 400	1 253	1 218	1 210	1 208	-13,7%	-0,2%
Liczba bankomatów	2 457	2 465	2 525	2 569	2 803	+14,1%	+9,1%

(1) Zmiana prezentacyjna liczby rachunków bieżących za 2011 rok w związku ze zmianą klasyfikacji rachunków



Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	15
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2011	2012	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	7 609 116	7 882 786	+3,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3 101 444	3 071 202	-1,0%
Wynik pozostały	431 756	615 873	+42,6%
Przychody z tytułu dywidend	6 800	8 081	+18,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(75 056)	94 188	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	20 179	79 813	+295,5%
Wynik z pozycji wymiany	337 296	256 137	-24,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	142 537	177 654	+24,6%
Wynik na działalności biznesowej	11 142 316	11 569 861	+3,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 930 447)	(2 325 228)	+20,5%
Ogólne koszty administracyjne	(4 411 357)	(4 618 397)	+4,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(19 652)	19 025	x
Zysk (strata) brutto	4 780 860	4 645 261	-2,8%
Podatek dochodowy	(976 115)	(897 818)	-8,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(2 450)	(1 178)	-51,9%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	3 807 195	3 748 621	-1,5%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'11	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q4'12	Q4'12/ Q4'11	Q4'12/ Q3'12
Wynik z tytułu odsetek	2 070 435	2 059 186	1 983 059	1 977 413	1 863 128	-10,0%	-5,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	791 739	723 440	779 259	761 679	806 824	+1,9%	+5,9%
Wynik pozostały	113 085	140 666	105 242	185 621	184 344	+63,0%	-0,7%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	6 077	2 004	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(11 188)	14 513	872	32 843	45 960	x	+39,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3 572	(707)	5 349	17 348	57 823	+1518,8%	+233,3%
Wynik z pozycji wymiany	89 809	91 779	52 876	88 732	22 750	-74,7%	-74,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	30 892	35 081	40 068	44 694	57 811	+87,1%	+29,3%
Wynik na działalności biznesowej	2 975 259	2 923 292	2 867 560	2 924 713	2 854 296	-4,1%	-2,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(561 311)	(527 526)	(573 759)	(657 627)	(566 316)	+0,9%	-13,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 185 644)	(1 152 330)	(1 094 011)	(1 131 433)	(1 240 623)	+4,6%	+9,7%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	(16 534)	8 011	(1 983)	8 399	4 598	-127,8%	-45,3%
Zysk (strata) brutto	1 211 770	1 251 447	1 197 807	1 144 052	1 051 955	-13,2%	-8,1%
Podatek dochodowy	(260 866)	(246 974)	(249 475)	(223 285)	(178 084)	-31,7%	-20,2%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(952)	(314)	(242)	(249)	(373)	-60,8%	+49,8%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	951 856	1 004 787	948 574	921 016	874 244	-8,2%	-5,1%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (tys. PLN)	31.12.11	31.03.12	30.06.12	30.09.12	31.12.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	9 142 168	6 125 548	8 837 388	6 718 060	10 289 451	+12,5%	+53,2%
Należności od banków	2 396 227	1 926 589	2 761 316	5 163 845	3 392 486	+41,6%	-34,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 311 089	2 447 677	389 610	763 014	277 566	-78,8%	-63,6%
Pochodne instrumenty finansowe	3 064 733	2 852 895	2 857 209	3 533 570	3 860 561	+26,0%	+9,3%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat i utrzymywane do terminu zapadalności	12 467 201	14 867 729	14 946 799	16 220 526	12 629 711	+1,3%	-22,1%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	141 634 494	140 947 277	141 331 155	142 705 562	143 875 644	+1,6%	+0,8%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 393 276	13 980 883	12 741 997	11 539 407	12 252 101	-14,9%	+6,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 541 317	2 486 673	2 494 788	2 524 543	2 650 597	+4,3%	+5,0%
Inne aktywa	3 797 532	4 097 281	4 077 609	4 078 835	4 251 511	+12,0%	+4,2%
AKTYWA RAZEM	190 748 037	189 732 552	190 437 871	193 247 362	193 479 628	+1,4%	+0,1%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.12.11	31.03.12	30.06.12	30.09.12	31.12.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3 454	2 949	2 868	2 856	3 128	-9,4%	+9,5%
Zobowiązania wobec innych banków	6 239 164	7 467 020	5 740 840	3 632 951	3 733 947	-40,2%	+2,8%
Pochodne instrumenty finansowe	2 645 281	2 480 821	2 759 720	3 356 751	3 964 098	+49,9%	+18,1%
Zobowiązania wobec klientów	146 473 897	144 202 352	146 986 505	145 444 287	146 193 570	-0,2%	+0,5%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	7 771 779	6 615 787	7 303 275	10 766 512	10 270 783	+32,2%	-4,6%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 377	1 638 201	1 614 369	3 244 162	1 631 256	+1,0%	-49,7%
Pozostałe zobowiązania	3 178 101	3 696 489	3 022 565	3 029 836	2 975 196	-6,4%	-1,8%
Kapitał własny ogółem	22 821 984	23 628 933	23 007 729	23 770 007	24 707 650	+8,3%	+3,9%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	190 748 037	189 732 552	190 437 871	193 247 362	193 479 628	+1,4%	+0,1%

Rachunek wyników PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2011	2012	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	7 504 969	7 772 436	+3,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 872 801	2 804 584	-2,4%
Wynik pozostały	406 773	537 132	+32,0%
Przychody z tytułu dywidend	94 028	93 200	-0,9%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(78 538)	95 092	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	16 303	81 605	+400,6%
Wynik z pozycji wymiany	331 367	254 153	-23,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	43 613	13 082	-70,0%
Wynik na działalności biznesowej	10 784 543	11 114 152	+3,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 812 122)	(2 458 590)	+35,7%
Ogólne koszty administracyjne	(4 058 490)	(4 192 757)	+3,3%
Zysk (strata) brutto	4 913 931	4 462 805	-9,2%
Podatek dochodowy	(960 309)	(870 188)	-9,4%
Zysk (strata) netto	3 953 622	3 592 617	-9,1%

Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'11	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q4'12	Q4'12/ Q4'11	Q4'12/ Q3'12
Wynik z tytułu odsetek	2 032 790	2 030 741	1 955 994	1 950 160	1 835 541	-9,7%	-5,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	736 070	665 161	714 027	691 249	734 147	-0,3%	+6,2%
Wynik pozostały	103 387	126 661	135 238	141 101	134 132	+29,7%	-4,9%
Przychody z tytułu dywidend	-	16 119	75 077	2 004	-	x	x
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(14 757)	14 551	245	32 814	47 482	-421,8%	+44,7%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	263	(803)	6 377	17 668	58 363	222x	+230,3%
Wynik z pozycji wymiany	86 518	89 955	53 018	88 238	22 942	-73,5%	-74,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	31 363	6 839	521	377	5 345	-83,0%	14x
Wynik na działalności biznesowej	2 872 247	2 822 563	2 805 259	2 782 510	2 703 820	-5,9%	-2,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(481 253)	(521 775)	(570 264)	(645 386)	(721 165)	+49,9%	+11,7%
Ogólne koszty administracyjne	(1 071 674)	(1 056 545)	(986 168)	(1 025 908)	(1 124 136)	+4,9%	+9,6%
Zysk (strata) brutto	1 319 320	1 244 243	1 248 827	1 111 216	858 519	-34,9%	-22,7%
Podatek dochodowy	(262 438)	(245 568)	(241 816)	(216 928)	(165 876)	-36,8%	-23,5%
Zysk (strata) netto	1 056 882	998 675	1 007 011	894 288	692 643	-34,5%	-22,5%

Informacje podstawowe

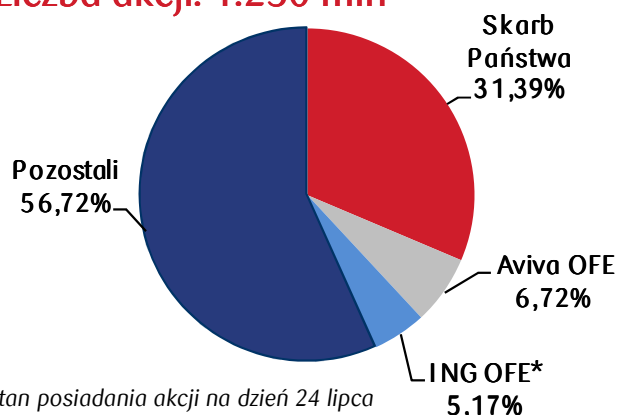


Bank Polski

Informacje ogólne o akcjach

- **Notowane:** GPW w Warszawie od 10.11.2004 r.
- **Indeksy:** WIG, WIG20, WIG Banki
- **ISIN:** PLPKO0000016
- **Bloomberg:** PKO PW
- **Reuters:** PKOB WA

Struktura akcjonariatu na 29.01.2013 r. Liczba akcji: 1.250 mln



*) Stan posiadania akcji na dzień 24 lipca 2012 r., raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego

Polityka dywidendy przyjęta w dniu 4 kwietnia 2012 r. zakłada:

- stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku
- optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej
- rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:
 - współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (CAR – capital adequacy ratio) będzie powyżej 12,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
 - współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (common equity Tier 1 ratio) będzie powyżej 9,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego

Oceny ratingowe

Ocena: Agencja:	Długo- okresowa	Krótko- okresowa	Siła finansowa	Wsparcie
Moody's	A2 z perspektywą negatywną	P-1	C- z perspektywą negatywną	
Standard&Poor's	A- z perspektywą stabilną	A-2 z perspektywą stabilną		
Fitch (niepłatny)				2

Dywidenda

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2011	1,27	3,9%	40,15%
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP 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 BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP 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 BP 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 BP 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 BP 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 należycie 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 najwłaściwszą 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 BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.

Kontakt:

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

E-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl



Bank Polski

Kalendarium:

4 marca 2013	Publikacja raportu rocznego 2012
13 maja 2013	Publikacja raportu kwartalnego 1Q 2013
5 sierpnia 2013	Publikacja raportu półrocznego 1H 2013
13 listopada 2013	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2013
3 marca 2014	Publikacja raportu rocznego 2013