



Bank Polski

**Raport Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego SA  
za III kwartał 2012 roku**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                                     | w tys. PLN                  |                             | w tys. EUR                  |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres od                    | okres od                    | okres od                    | okres od                    |
|   | 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | 01.01.2011<br>do 30.09.2011 | 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
| Wynik z tytułu odsetek  | 6 019 658                   | 5 538 681                   | 1 435 029                   | 1 370 520                   |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat   | 2 264 378                   | 2 309 705                   | 539 806                     | 571 525                     |
| Wynik z działalności operacyjnej  | 3 578 879                   | 3 572 208                   | 853 170                     | 883 925                     |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>3 593 306</b>            | <b>3 569 090</b>            | <b>856 610</b>              | <b>883 154</b>              |
| <b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b> | <b>2 873 572</b>            | <b>2 853 841</b>            | <b>685 032</b>              | <b>706 169</b>              |
| <b>Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą</b>                    | <b>2 874 377</b>            | <b>2 855 339</b>            | <b>685 224</b>              | <b>706 540</b>              |
| <b>Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>      | <b>2,30</b>                 | <b>2,28</b>                 | <b>0,55</b>                 | <b>0,57</b>                 |
| <b>Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>     | <b>2,30</b>                 | <b>2,28</b>                 | <b>0,55</b>                 | <b>0,57</b>                 |
| Dochody całkowite netto   | 2 535 523                   | 3 063 052                   | 604 444                     | 757 937                     |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej                            | (2 830 582)                 | 3 944 314                   | (674 784)                   | 976 001                     |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej                          | 2 202 559                   | (1 505 893)                 | 525 069                     | (372 626)                   |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej                             | 900 700                     | 32 197                      | 214 718                     | 7 967                       |
| Przepływy pieniężne netto   | 272 677                     | 2 470 618                   | 65 004                      | 611 343                     |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                   | w tys. PLN         |                    | w tys. EUR         |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | stan na 30.09.2012 | stan na 31.12.2011 | stan na 30.09.2012 | stan na 31.12.2011 |
|   | Aktywa razem       | 193 247 362        | 190 748 037        | 46 975 391         |
| Kapitał własny ogółem                                   | 23 770 007         | 22 821 984         | 5 778 114          | 5 167 086          |
| Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 23 771 815         | 22 823 274         | 5 778 554          | 5 167 378          |
| Kapitał zakładowy                                       | 1 250 000          | 1 250 000          | 303 855            | 283 010            |
| Liczba akcji (w tys.)                                   | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)             | 19,02              | 18,26              | 4,62               | 4,13               |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys.)                       | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 19,02              | 18,26              | 4,62               | 4,13               |
| Współczynnik wypłacalności                              | 12,88%             | 12,37%             | 12,88%             | 12,37%             |
| Fundusze podstawowe (Tier 1)                            | 18 926 239         | 16 664 233         | 4 600 671          | 3 772 920          |
| Fundusze uzupełniające (Tier 2)                         | 1 548 103          | 1 545 549          | 376 319            | 349 925            |
| Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)                        | 93 211             | 133 134            | 22 658             | 30 143             |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                    | w tys. PLN                  |                             | w tys. EUR                  |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres od                    | okres od                    | okres od                    | okres od                    |
|   | 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | 01.01.2011<br>do 30.09.2011 | 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
| Wynik z tytułu odsetek  | 5 936 895                   | 5 472 179                   | 1 415 299                   | 1 354 064                   |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                                       | 2 070 437                   | 2 136 731                   | 493 572                     | 528 724                     |
| Wynik z działalności operacyjnej                                      | 3 604 286                   | 3 594 611                   | 859 227                     | 889 469                     |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>3 604 286</b>            | <b>3 594 611</b>            | <b>859 227</b>              | <b>889 469</b>              |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>2 899 974</b>            | <b>2 896 740</b>            | <b>691 326</b>              | <b>716 784</b>              |
| <b>Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>  | <b>2,32</b>                 | <b>2,32</b>                 | <b>0,55</b>                 | <b>0,57</b>                 |
| <b>Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)</b> | <b>2,32</b>                 | <b>2,32</b>                 | <b>0,55</b>                 | <b>0,57</b>                 |
| Dochody całkowite netto   | 2 579 719                   | 3 073 270                   | 614 980                     | 760 466                     |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej                        | (2 812 113)                 | 3 771 178                   | (670 381)                   | 933 160                     |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej                      | 2 356 607                   | (1 776 501)                 | 561 792                     | (439 587)                   |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej                         | 799 988                     | 413 588                     | 190 709                     | 102 340                     |
| Przepływy pieniężne netto   | 344 482                     | 2 408 265                   | 82 121                      | 595 913                     |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                      | w tys. PLN         |                    | w tys. EUR         |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | stan na 30.09.2012 | stan na 31.12.2011 | stan na 30.09.2012 | stan na 31.12.2011 |
|   | Aktywa razem       | 191 012 036        | 188 372 690        | 46 432 018         |
| Kapitał własny ogółem                                   | 23 883 127         | 22 802 375         | 5 805 612          | 5 162 646          |
| Kapitał zakładowy                                       | 1 250 000          | 1 250 000          | 303 855            | 283 010            |
| Liczba akcji (w tys.)                                   | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)             | 19,11              | 18,24              | 4,64               | 4,13               |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys.)                       | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 19,11              | 18,24              | 4,64               | 4,13               |
| Współczynnik wypłacalności                              | 12,62%             | 11,93%             | 12,62%             | 11,93%             |
| Fundusze podstawowe (Tier 1)                            | 18 722 772         | 16 225 262         | 4 551 211          | 3 673 533          |
| Fundusze uzupełniające (Tier 2)                         | 985 648            | 989 525            | 239 596            | 224 037            |
| Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)                        | 93 211             | 133 134            | 22 658             | 30 143             |

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs liczony, jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku: 1 EUR = 4,1948 PLN i 1 EUR = 4,0413 PLN,
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 30 września 2012 roku: 1 EUR = 4,1138 PLN oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku: 1 EUR = 4,4168 PLN.



Bank Polski

**Komentarz Zarządu  
do wyników  
Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego SA  
za III kwartał 2012 roku**

## SPIS TREŚCI

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 1.     | Podsumowanie i wybrane dane finansowe .....   | 3  |
| 2.     | Uwarunkowania zewnętrzne.....   | 4  |
| 3.     | Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz PKO Banku Polskiego SA..... | 8  |
| 3.1.   | Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....        | 8  |
| 3.2.   | Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA.....                          | 12 |
| 3.3.   | Rozwój biznesu.....   | 14 |
| 3.3.1. | Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA.....   | 14 |
| 3.3.2. | Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA.....  | 14 |
| 3.3.3. | Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA.....                                      | 17 |
| 3.3.4. | Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA.....                                      | 18 |
| 3.3.5. | Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....                      | 20 |
| 3.3.6. | Nagrody i wyróżnienia .....   | 21 |

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

## 1. Podsumowanie i wybrane dane finansowe

|                                   | 3 kwartały 2012 |         | 3 kwartały 2011 |         | Zmiana r/r |       |
|-----------------------------------|-----------------|---------|-----------------|---------|------------|-------|
| ZYSK NETTO                        | 2 874,4         | mln PLN | 2 855,3         | mln PLN | 0,7%       | (r/r) |
| WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ* | 8 715,6         | mln PLN | 8 167,1         | mln PLN | 6,7%       | (r/r) |
| KOSZTY ADMINISTRACYJNE            | -3 377,8        | mln PLN | -3 225,7        | mln PLN | 4,7%       | (r/r) |
| WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW            | -1 758,9        | mln PLN | -1 369,1        | mln PLN | 28,5%      | (r/r) |
| C/I                               | 38,8            | %       | 39,5            | %       | - 0,7      | p.p.  |
| ROE NETTO                         | 16,6            | %       | 17,1            | %       | - 0,5      | p.p.  |
| ROA NETTO                         | 2,0             | %       | 2,1             | %       | - 0,1      | p.p.  |

\* Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych oraz wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W III kwartale 2012 roku działania PKO Banku Polskiego SA nakierowane były na zapewnienie stabilnego rozwoju działalności biznesowej, przy równoczesnym utrzymaniu priorytetów w zakresie efektywności działania i skutecznej kontroli kosztów.

Wypracowany w okresie 3 kwartałów br. zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 2 874,4 mln PLN i był o 19,0 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,7% r/r). Osiągnięty wynik był determinowany przez:

- ⇒ wysoki poziom wyniku na działalności biznesowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA – 8 715,6 mln PLN, głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 481,0 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego,
- ⇒ wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 4,7% r/r, który przy dynamicznym wzroście wyniku na działalności biznesowej (+6,7% r/r) pozwolił na dalszą poprawę efektywności kosztowej mierzonej wskaźnikiem C/I, o 0,7 p.p. do poziomu 38,8%,
- ⇒ pogorszenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość, głównie w efekcie wzrostu odpisów na portfel kredytów gospodarczych, będącego m.in. reakcją na pogorszenie sytuacji rynkowej przedsiębiorstw z branży budowlanej,
- ⇒ efektywną strukturę bilansu – stabilny poziom depozytów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (145,4 mld PLN na koniec III kwartału br.) oraz środki z emisji papierów wartościowych pozwoliły na dynamiczny wzrost działalności biznesowej. Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 98,1%, a z uwzględnieniem długoterminowego finansowania wyniósł 88,2%.

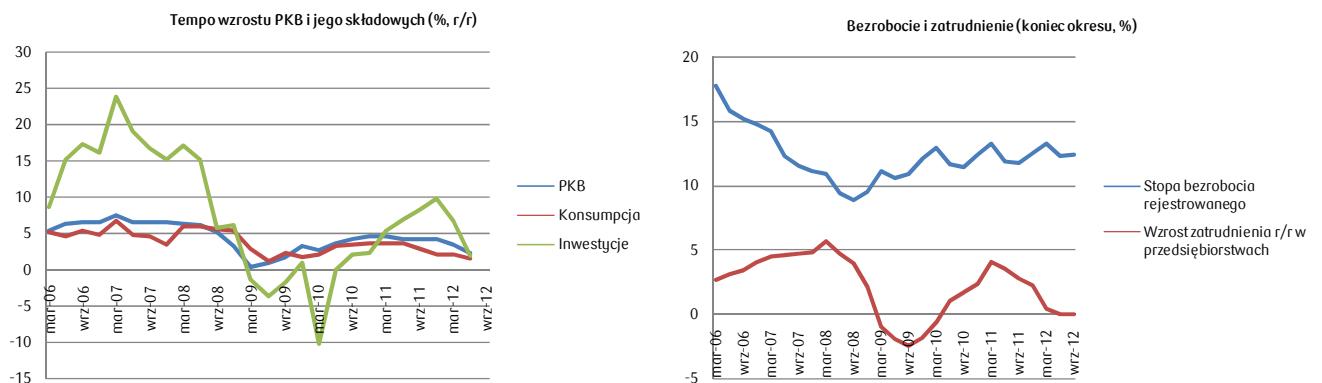
## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

### 2. Uwarunkowania zewnętrzne

#### Otoczenie makroekonomiczne

W III kwartale 2012 roku:

- kontynuacja osłabienia aktywności gospodarki krajowej - do ok. 1,5-2,0% r/r wobec 2,3% w II kwartale 2012 roku, przy relatywnie słabym tempie wzrostu konsumpcji prywatnej i stopniowo słabnącej dynamice inwestycji (zarówno publicznych, jak i prywatnych);
- inflacja CPI wyniosła 3,8% w skali roku we wrześniu 2012 roku wobec 4,3% w czerwcu 2012 roku, przy stabilizacji rocznego tempa wzrostu cen żywności oraz wyhamowaniu rocznej dynamiki cen w większości pozostałych kategorii koszyka inflacyjnego;
- sytuacja na rynku pracy uległa niewielkiemu pogorszeniu. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła we wrześniu 12,4% wobec 12,3% w końcu II kwartału 2012 roku i zwiększył się wzrost wskaźnika względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Roczne tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło 2,7% w skali roku w III kwartale wobec 3,0% w II kwartale 2012 roku, a tempo wzrostu emerytur i rent pracowniczych lekko się obniżyło do 5,5% z 5,6% r/r w II kwartale 2012 roku;
- Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy na dotychczasowym poziomie (stopa referencyjna 4,75%) w sytuacji utrzymywania się bieżącego wskaźnika inflacji CPI powyżej celu inflacyjnego, pomimo wyhamowującej aktywności gospodarczej oraz pogarszających się perspektyw wzrostu PKB w 2013 roku.



#### Rynek stopy procentowej

Najsilniejszy wpływ na notowania na rynku stopy procentowej w III kwartale 2012 roku miała zmiana nastawienia Rady Polityki Pieniężnej. Przedstawiciele RPP zaszykalizowali gotowość do poluzowania polityki monetarnej. W efekcie na rynku obserwowaliśmy silne spadki stawek depozytowych i rentowności obligacji skarbowych (w sektorach od 2 do 10 lat o 50-60 p.b.). Na początku kwartału notowania FRA wyceniały obniżki stóp o 25 p.b. do końca roku, natomiast na koniec września br. już o 50 p.b. Wspomnianemu spadkowi rentowności sprzyjała też sytuacja na świecie. Europejski Bank Centralny obniżył stopy procentowe o 25 p.b., amerykańska Rezerwa Federalna rozszerzyła bezterminowo program skupu aktywów zabezpieczonych nieruchomości o 40 mld USD miesięcznie, Bank Japonii zwiększył skalę skupu papierów skarbowych z 70 bln JPY do 80 bln JPY, a Bank Anglii powiększył program skupu *Gilts* o kolejne 50 mld GBP do 375 mld GBP. Dodatkowo, ogłoszenie nielimitowanego i warunkowego programu skupu obligacji emitowanych przez państwa strefy euro przez EBC (we współpracy z EFSF/ESM) przyniosło gwałtowny spadek premii za ryzyko kredytowe w Europie, co wyraźnie wsparło wyceny polskich obligacji.

#### Rynek walutowy

III kwartał 2012 roku był pozytywny dla złotego i eurodolara. Wzrost EUR/USD był spowodowany przede wszystkim uruchomieniem kolejnej rundy luzowania ilościowego przez Fed oraz zapowiedziami uruchomienia operacji OMT przez EBC, które uspokoiły obawy rynku związane z możliwością rozpadu strefy euro. Bezpośrednim czynnikiem, który wpłynął na aprecjację polskiej waluty był spadek premii za ryzyko spowodowany oczekiwaniami ekspansji ilościowych Fed i EBC. Efekt ten utrzymał się pomimo silniejszego spowolnienia gospodarczego w Polsce oraz rosnących oczekiwań rynkowych na obniżkę stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W rezultacie kurs EUR/PLN spadł z poziomu 4,24 na koniec czerwca 2012 roku do 4,11 na koniec września 2012 roku, natomiast kurs EUR/USD najpierw spadł z poziomu 1,27 do 1,20, po czym po zapowiedziach prezesa EBC z końca lipca 2012 roku zaczął rosnąć, kończąc kwartał na niemal niezmiennym poziomie, tj. 1,28.

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

---

### Rynek akcji

Czynnikami, które miały największy wpływ na rynki akcji w III kwartale 2012 roku były dalsze spowolnienie globalnej koniunktury gospodarczej oraz ważne inicjatywy banków centralnych. Pomimo słabych danych makroekonomicznych giełdy zachowały się pozytywnie, koncentrując uwagę na zapowiedziach zwiększenia zaangażowania w walkę z kryzysem przez Europejski Bank Centralny i amerykańską Rezerwę Federalną. Indeksy EuroStoxx600 i S&P500 urosły odpowiednio 6,9% i 5,8%.

Opublikowane w sierpniu br. wyniki polskich spółek giełdowych za II kwartał 2012 roku okazały się rozczarowujące nawet na tle niewygórowanych oczekiwań analityków. Komentarze zarządów spółek przy okazji ogłaszania wyników raczej tonowały oczekiwania dotyczące przyszłości, co spowodowało korektę w dół prognoz analityków na lata 2012-2013. Mimo pogarszającego się tła makroekonomicznego, warszawski parkiet nie oparł się fali globalnego optymizmu i zakończył kwartał wzrostem 7,2%.

### Sytuacja polskiego sektora bankowego

Na koniec III kwartału 2012 roku wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 12,1 mld PLN i był wyższy o 0,9% niż rok wcześniej. Na zmianę wyniku finansowego netto oddziaływały: wzrost wyniku z działalności bankowej (o 4,1%), zwiększenie odpisów netto z tytułu utraty wartości (o 15,6%) oraz wzrost kosztów działania (o 5,4%). Nastąpiło niewielkie pogorszenie efektywności operacyjnej sektora bankowego: wskaźnik C/I wzrósł do 50,2% wobec 50,0% w analogicznym okresie 2011 roku.

Pogorszyła się jakość portfela kredytowego. Na koniec września 2012 roku tempo wzrostu należności zagrożonych wyniosło 9% r/r i było wyższe niż w analogicznym okresie 2011 roku (8,7% r/r). Najszybciej rosła wartość zagrożonych kredytów dużych przedsiębiorstw (ok. 40% r/r) i kredytów mieszkaniowych osób prywatnych (ok. 23% r/r), natomiast obniżyła się wartość zagrożonych kredytów konsumpcyjnych (ok. 6% r/r). Na koniec września 2012 roku udział należności z utratą wartości w należnościach ogółem wzrósł do 8,8% wobec 8,4% rok wcześniej. Wskaźnik zagrożonych kredytów przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio do 11,3% z 10,7%, a wskaźnik zagrożonych kredytów mieszkaniowych do 2,7% z 2,2%; wskaźnik zagrożonych kredytów konsumpcyjnych obniżył się do 17,9% z 18,2%.

Na koniec września 2012 roku suma bilansowa sektora bankowego wyniosła 1,3 bln PLN i była o 1,6% wyższa niż na koniec czerwca 2012 roku. W III kwartale 2012 roku sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowała niska aktywność kredytowa banków oraz wzrost wolumenu depozytów. Na zmianę wolumenów kredytów i depozytów oddziaływała aprecjacja PLN zaniżająca ich wartość (w III kwartale 2012 roku nastąpił spadek kursu PLN/CHF o 4,1%, PLN/EUR o 3,5%).

W III kwartale 2012 roku wartość kredytów ogółem wzrosła o 5,7 mld PLN. Tempo ich wzrostu wyhamowało do 4,6% r/r z 10,3% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Po skorygowaniu o zmiany kursowe przyrost kredytów ogółem byłby ponad trzykrotnie wyższy.

Odnotowano spadek aktywności na rynku kredytów mieszkaniowych. W III kwartale 2012 roku tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych obniżyło się do 2,2% r/r z 11,9% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Wartość tych kredytów spadła o 3,3 mld PLN, ale po skorygowaniu o zmiany kursowe odnotowano przyrost o 4,9 mld PLN. Negatywny wpływ na sprzedaż kredytów mieszkaniowych miał zmniejszony popyt, ograniczenia związane z programem „Rodzina na swoim”, zaostrożona przez banki polityka kredytowa na co oddziaływały regulacje nadzorcze oraz pogarszająca się jakość portfela kredytowego.

Na rynku kredytów konsumpcyjnych utrzymywała się stagnacja. W III kwartale 2012 roku wartość kredytów obniżyła się o ok. 0,8 mld PLN. Spłaty kredytów konsumpcyjnych nadal przewyższały wartość kredytów nowo udzielonych. Wpływ na tę sytuację miało przede wszystkim zaostrożenie polityki kredytowej przez banki wynikające z nowych rozwiązań regulacyjnych oraz coraz większa aktywność parabanków skutkująca migracją klientów na rynek nieregulowany.

W III kwartale 2012 roku pogorszyła się sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw. Ich wartość wzrosła o ok. 3 mld PLN kw/kw, a tempo wzrostu obniżyło się do 7,5% r/r z 12,1% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Po skorygowaniu o zmiany kursowe faktyczny przyrost tych kredytów dla przedsiębiorstw byłby wyższy i wyniósłby 5,6 mld PLN. Sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw była wynikiem pogorszenia perspektyw wzrostu gospodarki i utrzymującej się niskiej aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw, finansowania działalności środkami własnymi i związanym z tym niskim popytem na finansowanie zewnętrzne.

W III kwartale 2012 roku wartość depozytów ogółem wzrosła o 23,2 mld PLN i była wyższa o ok. 40% niż w II kwartale 2012 roku. Istotny wpływ na wzrost depozytów ogółem miał wzrost depozytów instytucji rządowych



## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

---

(+16,7 mld PLN), wobec niższego wzrostu depozytów osób prywatnych (+5,7 mld PLN) oraz depozytów niemonetarnych instytucji finansowych (+3,8 mld PLN). Utrzymała się tendencja spadkowa w zakresie depozytów przedsiębiorstw. Spadek wynoszący 5,3 mld PLN był spowodowany przede wszystkim powrotem przedsiębiorstw do finansowania rozwoju działalności ze środków własnych.

W III kwartale 2012 roku luka między kredytami a depozytami w sektorze bankowym zmniejszyła się o 17,6 mld PLN do ok. 75 mld PLN, a relacja kredyty/depozyty na koniec września 2012 roku wyniosła 109% wobec 111,4% na koniec II kwartału 2012 roku.

### Czynniki regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Bank Polski SA w III kwartale 2012 roku miały wpływ m.in. następujące rozwiązania regulacyjne:

- ustawa z dnia 15 lipca 2011 roku nowelizująca ustawę o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania (Dz. U. nr 168, poz. 1006), określiła wygaszanie programu Rodzina na Swoim stopniowo do 31 grudnia 2012 roku; ustawa wprowadziła zmiany w zakresie kryteriów udzielania kredytów preferencyjnych, oddziałując na poziom akcji kredytowej na rynku kredytów hipotecznych;
- uchwała nr 153/2011 KNF z dnia 7 czerwca 2011 roku określająca zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 8 z 2011 roku, poz. 29); podwyższyła od 30 czerwca 2012 roku wagi ryzyka dla ekspozycji detalicznych oraz zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wartość raty kapitałowej lub odsetkowej jest uzależniona od zmian kursowych;
- uchwała nr 173/2012 KNF (Dz. Urz. KNF z 2012 roku, poz.9) wprowadzająca od 30 czerwca 2012 roku zmiany w zakresie limitów koncentracji zaangażowań oraz definicji dużych zaangażowań Banku.

Na sytuację Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oddziaływały także nowe rozwiązania prawne wprowadzone na Ukrainie, gdzie funkcjonują spółki zależne PKO Banku Polskiego SA – GK KREDOBANK SA, UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. oraz GK „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o.:

- uchwała nr 248 Zarządu NBU wprowadzająca od 30 czerwca 2012 roku zmiany w zakresie tworzenia rezerw celowych i rezerw obowiązkowych;
- uchwała nr 479/2011 Zarządu NBU uniemożliwiająca po 1 lipca 2012 roku uwzględnianie w kapitałach banków niezarejestrowanych wpłat oraz zakazująca wypłaty dywidend mając na względzie normę adekwatności kapitału regulacyjnego;
- postanowienie nr 308/2012 Zarządu NBU wprowadzające od 23 sierpnia 2012 roku zmiany w zakresie realizacji przez bank transakcji walutowych;
- postanowienie nr 321/2012 Zarządu NBU wydłużające od 7 września 2012 roku z 9 miesięcy do 2 lat okres na jaki są udzielane przez NBU kredyty wspierające płynność banków;
- ustawa nr 4452-VI podwyższająca od 21 września 2012 roku stopę odpisów banków na rzecz funduszu gwarantowania depozytów z tytułu wkładów w walutach obcych z 0,5% do 0,8%, co wpływa na poziom kosztów działalności banków;
- postanowienie Zarządu NBU nr 393/2012 zgodnie z którym od 28 września 2012 roku banki w celu otrzymania kredytów refinansowych na okres ponad 90 dni są zobowiązane tworzyć rezerwy dla pokrycia potencjalnych strat z tytułu operacji aktywnych.

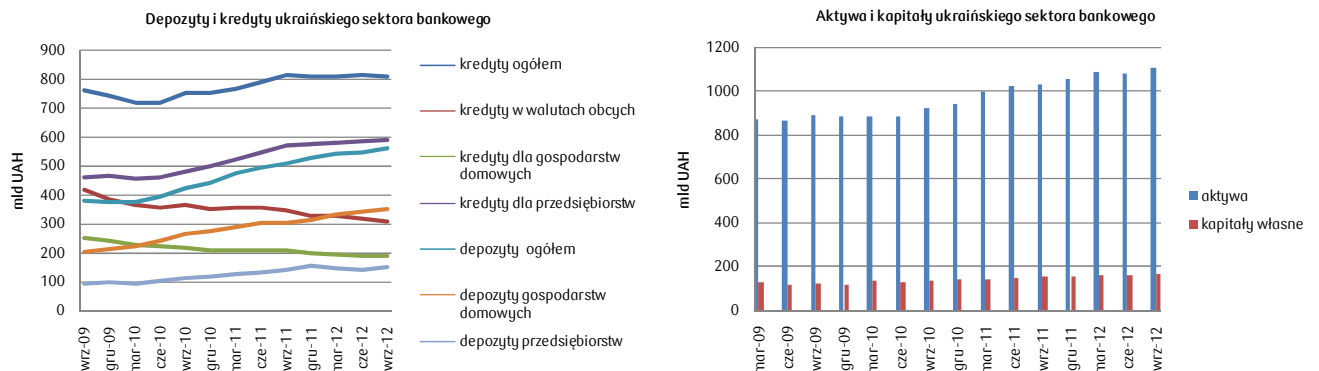
### Rynek ukraiński

Do najważniejszych czynników makroekonomicznych mających wpływ na działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na Ukrainie w III kwartale 2012 roku należy zaliczyć:

- osłabienie wzrostu produkcji przemysłowej i działalności inwestycyjnej, sygnalizujące spadek dynamiki wzrostu gospodarczego po przyspieszeniu PKB w II kwartale (do 3,0% r/r), związanym z organizacją turnieju EURO2012 oraz wcześniejszym rozpoczęciem zbiorów w rolnictwie. Wyhamowanie wzrostu gospodarczego w III kwartale związane jest przede wszystkim ze słabnącym popytem na główne towary eksportowe, przy jednoczesnym obniżeniu dynamiki dochodów realnych gospodarstw domowych;
- wyhamowanie spadku cen żywności do -2,5% r/r w III kwartale z -3,9% r/r w II kwartale, związane ze stopniowym ujawnianiem się niekorzystnych efektów bazy (rekordowo wysokie zbiory w 2011 roku). Zmniejszenie presji deflacyjnej na rynku żywności zatrzymało spadek cen konsumpcyjnych ogółem w III kwartale wobec spadku indeksu CPI o 0,4% r/r kwartał wcześniej, co wyeliminowało pozytywny wpływ cenowy na dynamikę dochodów realnych gospodarstw domowych;

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

- utrzymanie polaryzacji celów NBU: krótkoterminowego dążenia do stabilizacji kursu walutowego UAH z jednej strony i chęci stymulacji akcji kredytowej z drugiej strony, wyrażającego się w dalszej presji na zmniejszenie płynności w UAH na rynku międzybankowym, przy jednoczesnym wprowadzeniu narzędzi centralnej dystrybucji płynności (długoterminowe operacje zasilające w płynność);
- brak postępu we wdrażaniu reform wymaganych do wznowienia programu *Stand-by-Arrangement* z MFW, przy dalszej sygnalizacji przez przedstawicieli rządu chęci powrotu do wsparcia przez MFW po wyborach parlamentarnych (28 października);
- dalsze pogarszanie się nierównowagi zewnętrznej - wzrost deficytu rachunku obrotów bieżących do ok. 7,6% PKB w sierpniu wobec 7,0% w czerwcu oraz 6,2% PKB na koniec 2011 roku oraz odpływ rezerw walutowych związany z dążeniem do uniknięcia osłabienia hrywny;
- stabilizację oficjalnego kursu hrywny (na poziomie ok. 8,00 UAH/USD), wspieraną przez regularne interwencje NBU na rynku walutowym oraz towarzyszące jej osłabienie kursu UAH/USD do poziomu 8,15 na rynku międzybankowym.



Źródło: NBU.

Według danych Narodowego Banku Ukrainy na koniec września działalność operacyjną na Ukrainie prowadziło 175 banków. Udział kapitału zagranicznego w kapitałach własnych sektora bankowego na Ukrainie zmniejszył się na koniec sierpnia 2012 roku do 39,3% wobec 41,3% na koniec czerwca oraz 41,9% na koniec grudnia 2011 roku.

Do końca września br. wartość aktywów ukraińskich banków wzrosła do 1,12 bln UAH, wobec 1,08 bln UAH na koniec czerwca 2012 oraz 1,05 bln UAH na koniec 2011 roku. W III kwartale 2012 roku odnotowano lekki wzrost wartości portfela kredytów do 818 mld UAH z 811 mld UAH w czerwcu. Kontynuowana była tendencja spadku rocznej dynamiki wartości portfela kredytów - we wrześniu br. wyniosła ona 1,0% r/r, po spadku z 3,3% w czerwcu i 7,9% r/r w grudniu 2011 roku. W dalszym ciągu trwała także tendencja do zmiany struktury walutowej portfela kredytów na korzyść kredytów w walucie krajowej. Na koniec września udział kredytów walutowych w kredytach ogółem ukształtował się na poziomie 38,4% w stosunku do 38,9% na koniec czerwca i 40,7% na koniec 2011 roku. W III kwartale w sektorze bankowym na Ukrainie utrzymała się wyższa dynamika bazy depozytowej niż portfela kredytów. Wzrost wartości depozytów ogółem wyniósł 19,2 mld UAH. Roczna dynamika wartości depozytów osiągnęła na koniec września 12,1% r/r (10,7% na koniec czerwca br.). Głównym źródłem wzrostu depozytów - podobnie jak w przypadku kredytów - były przedsiębiorstwa niefinansowe (+10,2 mld UAH względem czerwca) oraz gospodarstwa domowe (+11,9 mld UAH). W efekcie szybszego wzrostu depozytów niż kredytów w bankach na Ukrainie ponownie poprawił się wskaźnik K/D, osiągając na koniec września poziom 1,44 względem 1,48 w czerwcu i 1,54 w grudniu 2011 roku.

Kapitały własne sektora bankowego na Ukrainie wzrosły na koniec trzeciego kwartału do 164,4 mld UAH z 158,9 mld UAH w czerwcu (w grudniu 2011 roku kształtowały się na poziomie 155,5 mld UAH).

Na koniec września wartość kredytów zagrożonych w portfelu sektora bankowego na Ukrainie spadła do 75,8 mld UAH wobec 78,3 mld UAH w czerwcu i 79,3 mld UAH na koniec 2011 roku. Tym samym, udział kredytów zagrożonych w wartości portfela kredytów ogółem obniżył się do 9,3% z 9,7% w czerwcu br.

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

### 3. Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz PKO Banku Polskiego SA

#### 3.1. Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

##### Czynniki wpływające na wyniki Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2012 roku sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowała niska aktywność kredytowa banków oraz wzrost wolumenu depozytów. Działania podjęte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA w okresie 3 kwartałów 2012 roku pozwoliły na wypracowanie zysku netto w wysokości 2 874,4 mln PLN.

Efektywność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA ukształtowała się na wysokim poziomie – na koniec III kwartału 2012 roku wskaźnik ROE wyniósł 16,6%.

Stabilizacja w zakresie bazy depozytowej, środki z emisji obligacji oraz wysoki poziom kapitałów własnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, pokryły potrzeby w zakresie finansowania i umożliwiły dalszy stabilny i bezpieczny rozwój działalności biznesowej.

Na koniec III kwartału 2012 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 12,9%, przy minimalnym jego poziomie określonym w ustawie Prawo bankowe w wysokości 8%.

##### Podstawowe wskaźniki finansowe

Rezultatem wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA jest ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

**Tabela 1. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA**

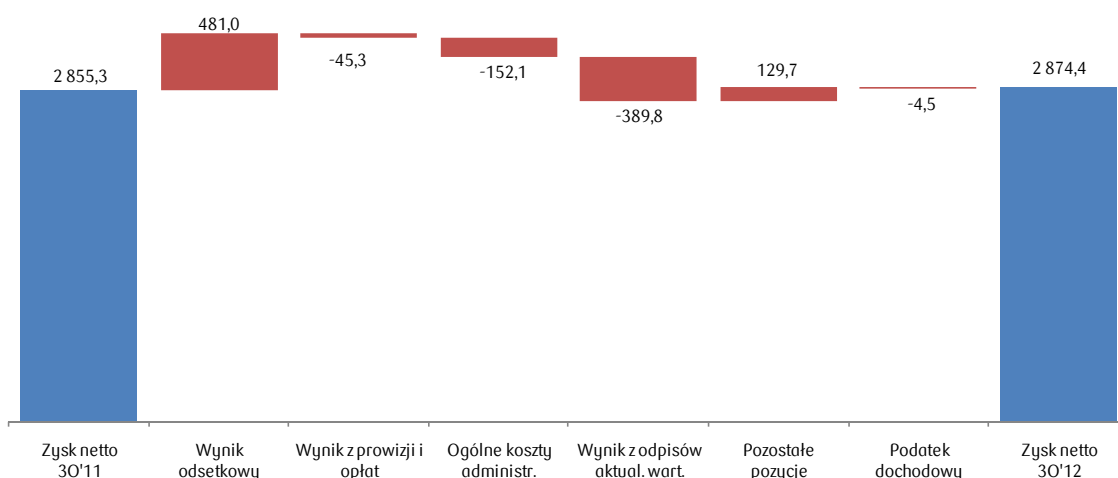
|  | 30.09.2012 | 30.09.2011 | Zmiana    |
|--|------------|------------|-----------|
| <b>ROA netto</b> (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)                 | 2,0%       | 2,1%       | -0,1 p.p. |
| <b>ROE netto</b> (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)      | 16,6%      | 17,1%      | -0,5 p.p. |
| <b>C/I</b> (wskaźnik kosztów do dochodów)                                    | 38,8%      | 39,5%      | -0,7 p.p. |
| <b>Marża odsetkowa</b> (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych) | 4,7%       | 4,5%       | 0,2 p.p.  |
| <b>Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości*</b>                         | 8,9%       | 8,1%       | 0,8 p.p.  |
| <b>Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości**</b>             | 49,0%      | 48,2%      | 0,8 p.p.  |

\* Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

\*\* Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

##### Wyniki finansowe

Zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2012 roku wyniósł 2 874,4 mln PLN i był o 19,0 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,7% r/r).

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**Wykres 1. Zmiana pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**


Skonsolidowane pozycje rachunku wyników kształtowały się następująco:

**Tabela 2. Zmiany w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|  | III kwartał okres<br>od 01.07-<br>30.09.2012 | 3 kwartały<br>okres od 01.01-<br>30.09.2012 | III kwartał okres<br>od 01.07-<br>30.09.2011 | 3 kwartały<br>okres od 01.01-<br>30.09.2011 | Zmiana<br>3 kw. 2012/<br>3 kw. 2011<br>(w mln PLN) | Zmiana<br>3 kw. 2012/<br>3 kw. 2011<br>(w %) |
|--|--|---|--|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek   | 3 297,1                                      | 9 784,4                                     | 3 149,4                                      | 8 751,7                                     | 1 032,7  | 11,8%  |
| Koszty z tytułu odsetek  | (1 319,7)                                    | (3 764,7)                                   | (1 185,2)                                    | (3 213,0)                                   | (551,7)  | 17,2%  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>1 977,4</b>                               | <b>6 019,7</b>                              | <b>1 964,1</b>                               | <b>5 538,7</b>                              | <b>481,0</b>                                       | <b>8,7%</b>                                  |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat                                      | 955,9  | 2 809,6                                     | 953,5  | 2 853,4                                     | (43,8)   | -1,5%  |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat   | (194,2)                                      | (545,2)                                     | (185,2)                                      | (543,7)                                     | (1,5)  | 0,3%   |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>                                   | <b>761,7</b>                                 | <b>2 264,4</b>                              | <b>768,3</b>                                 | <b>2 309,7</b>                              | <b>(45,3)</b>                                      | <b>-2,0%</b>                                 |
| Przychody z tytułu dywidend  | 2,0  | 8,1   | 0,3  | 6,8   | 1,3  | 18,8%  |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej      | 32,8   | 48,2  | (28,6)                                       | (63,9)                                      | 112,1  | x  |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                          | 17,3   | 22,0  | 0,7  | 16,6  | 5,4  | 32,4%  |
| Wynik z pozycji wymiany  | 88,7   | 233,4                                       | 115,1  | 247,5                                       | (14,1)   | -5,7%  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 149,1  | 386,7                                       | 100,9  | 331,0                                       | 55,7   | 16,8%  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (104,4)                                      | (266,9)                                     | (69,3)                                       | (219,3)                                     | (47,5)   | 21,7%  |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>                     | <b>44,7</b>                                  | <b>119,8</b>                                | <b>31,6</b>                                  | <b>111,6</b>                                | <b>8,2</b>   | <b>7,3%</b>                                  |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (657,6)                                      | (1 758,9)                                   | (487,7)                                      | (1 369,1)                                   | (389,8)  | 28,5%  |
| Ogólne koszty administracyjne  | (1 131,4)                                    | (3 377,8)                                   | (1 102,5)                                    | (3 225,7)                                   | (152,1)  | 4,7%   |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                  | <b>1 135,7</b>                               | <b>3 578,9</b>                              | <b>1 261,2</b>                               | <b>3 572,2</b>                              | <b>6,7</b>   | <b>0,2%</b>                                  |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | 8,4  | 14,4  | 0,7  | (3,1)                                       | 17,5   | x  |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>1 144,1</b>                               | <b>3 593,3</b>                              | <b>1 261,9</b>                               | <b>3 569,1</b>                              | <b>24,2</b>  | <b>0,7%</b>                                  |
| Podatek dochodowy  | (223,3)                                      | (719,7)                                     | (245,2)                                      | (715,2)                                     | (4,5)  | 0,6%   |
| Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)       | 920,8  | 2 873,6                                     | 1 016,7                                      | 2 853,8                                     | 19,7   | 0,7%   |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                      | (0,2)  | (0,8)                                       | (0,3)  | (1,5)                                       | 0,7  | -46,3%                                       |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>921,0</b>                                 | <b>2 874,4</b>                              | <b>1 017,0</b>                               | <b>2 855,3</b>                              | <b>19,0</b>  | <b>0,7%</b>                                  |

W rachunku wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA po 3 kwartałach 2012 roku suma pozycji dochodowych wyniosła 8 715,6 mln PLN i była o 548,5 mln PLN, tj. o 6,7% wyższa niż w analogicznym okresie 2011 roku.

**Wynik z tytułu odsetek**

Uzyskany po 3 kwartałach 2012 roku wynik odsetkowy był o 481,0 mln PLN (tj. 8,7%) wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, przede wszystkim na skutek wzrostu przychodów odsetkowych o 1 032,7 mln PLN.

Po 3 kwartałach 2012 roku przychody odsetkowe wyniosły 9 784,4 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku były wyższe o 11,8% w głównej mierze w efekcie wzrostu przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (+)8,4% r/r, jako pochodna dynamiki portfela kredytowego (+)2,2% r/r oraz wzrostu rynkowych stóp procentowych.

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

---

Dynamika kosztów odsetkowych ukształtowała się na poziomie (+)17,2% r/r i wynikała głównie ze wzrostu kosztów zobowiązań wobec klientów (+14,7% r/r), który determinowany był z jednej strony przyrostem wolumenu depozytów, a z drugiej strony wzrostem ich średniego oprocentowania, związanym głównie z dostosowaniem oferty PKO Banku Polskiego SA do zmian rynkowych stóp procentowych.

Marża odsetkowa wzrosła o 0,2 p.p. r/r do poziomu 4,7% na koniec III kwartału 2012 roku w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 7,8% r/r.

### Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany po 3 kwartałach 2012 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 45,3 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, głównie w efekcie spadku przychodów prowizyjnych o 43,8 mln PLN. Sytuację tą determinowały niższe przychody prowizyjne z tytułu ubezpieczeń kredytów (-75,7 mln PLN r/r) i z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (-36,0 mln PLN r/r) częściowo skompensowane wzrostem przychodów z tytułu kart płatniczych (+81,8 mln PLN r/r). Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów dotyczył przede wszystkim kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych i był związany ze spadkiem sprzedaży przedmiotowych kredytów, odnotowanym w całym sektorze bankowym. Natomiast spadek wyniku prowizyjnego z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych związany był ze spadkiem opłat za zarządzanie aktywami, przy ok. 2% spadku wartości aktywów zarządzanych przez TFI.

### Ogólne koszty administracyjne

Po 3 kwartałach 2012 roku ogólne koszty administracyjne wzrosły o 152,1 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (+4,7% r/r). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 65,8 mln PLN (+3,7% r/r), głównie w efekcie wzrostu wynagrodzeń,
- wzrost kosztów rzeczowych i pozostałych o 63,7 mln PLN (+5,9% r/r), głównie w związku ze wzrostem kosztów informatyki, promocji i reklamy,
- wzrost kosztów amortyzacji o 22,5 mln PLN (+5,8% r/r).

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych, przy wzroście przychodów o 6,7% r/r, przełożył się na utrzymanie wysokiej efektywności działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, mierzonej wskaźnikiem C/I, który na koniec III kwartału 2012 roku osiągnął poziom 38,8%.

### Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw odzwierciedla konserwatywne podejście Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w zakresie rozpoznania i wyceny ryzyka kredytowego. Wzrost wyniku z tytułu odpisów po 3 kwartałach 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku (+28,5% r/r) to przede wszystkim efekt wzrostu odpisów na portfelu kredytów gospodarczych, będącego m.in. konsekwencją pogorszenia sytuacji rynkowej przedsiębiorstw z branży budowlanej.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 8,9%, co oznacza wzrost o 0,8 p.p. r/r, głównie na skutek pogorszenia jakości kredytów gospodarczych.

Koszt ryzyka<sup>1</sup> na koniec III kwartału 2012 roku wzrósł o 0,2 p.p. do 1,4% w stosunku do 1,2% na koniec III kwartału 2011 roku, głównie na skutek wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze.

---

<sup>1</sup> Obliczony poprzez podzielenie wyniku z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres 12 m-cy zakończony 30 września 2011 i 2012 przez średnie saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych.

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**
**Tabela 3. Zmiany w pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|  | 30.09.2012       | Struktura<br>30.09.2012 | 31.12.2011       | Struktura<br>31.12.2011 | Zmiana<br>(w %) |
|--|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|-----------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym                              | 6 718,1          | 3,5%                    | 9 142,2          | 4,8%                    | -26,5%          |
| Należności od banków   | 5 163,8          | 2,7%                    | 2 396,2          | 1,3%                    | 2,2x            |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                        | 142 705,6        | 73,8%                   | 141 634,5        | 74,3%                   | 0,8%            |
| Papiery wartościowe  | 28 522,9         | 14,8%                   | 28 171,6         | 14,8%                   | 1,2%            |
| Pozostałe aktywa   | 10 136,9         | 5,2%                    | 9 403,6          | 4,9%                    | 7,8%            |
| <b>Suma aktywów</b>  | <b>193 247,4</b> | <b>100,0%</b>           | <b>190 748,0</b> | <b>100,0%</b>           | <b>1,3%</b>     |
| Zobowiązania wobec banków                                    | 3 635,8          | 1,9%                    | 6 242,6          | 3,3%                    | -41,8%          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 145 444,3        | 75,3%                   | 146 473,9        | 76,8%                   | -0,7%           |
| Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane | 14 010,7         | 7,3%                    | 9 386,2          | 4,9%                    | 49,3%           |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 6 386,6          | 3,3%                    | 5 823,4          | 3,1%                    | 9,7%            |
| <b>Suma zobowiązań</b>                                       | <b>169 477,4</b> | <b>87,7%</b>            | <b>167 926,1</b> | <b>88,0%</b>            | <b>0,9%</b>     |
| Kapitał własny ogółem  | 23 770,0         | 12,3%                   | 22 822,0         | 12,0%                   | 4,2%            |
| <b>Suma zobowiązań i kapitału własnego</b>                   | <b>193 247,4</b> | <b>100,0%</b>           | <b>190 748,0</b> | <b>100,0%</b>           | <b>1,3%</b>     |
| Kredyty/Zob. wobec klientów                                  | 98,1%            | x                       | 96,7%            | x                       | 1,4 p.p.        |
| Kredyty/Stabilne źródła finansowania*                        | 88,2%            | x                       | 88,4%            | x                       | -0,2 p.p.       |
| Aktywa oproc./Aktywa   | 91,3%            | x                       | 90,3%            | x                       | 1 p.p.          |
| Pasywa oproc./Pasywa   | 84,4%            | x                       | 85,0%            | x                       | -0,6 p.p.       |
| Współczynnik wypłacalności                                   | 12,9%            | x                       | 12,4%            | x                       | 0,5 p.p.        |

\* Stabilne źródła finansowania obejmują zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych, zobowiązań podporządkowanych i kredytów otrzymanych od instytucji finansowych.

Najistotniejszy wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wywiera sprawozdanie z sytuacji finansowej podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 193,2 mld PLN, co oznacza wzrost o 1,3% w stosunku do końca 2011 roku. W efekcie Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA utrzymała pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

**Kredyty udzielone klientom**

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe z wolumenem wynoszącym 71,2 mld PLN (bez zmian w stosunku do końca 2011 roku), których udział w strukturze portfela zmniejszył się o 0,6 p.p. w stosunku do końca ubiegłego roku. Wolumen kredytów konsumpcyjnych zmniejszył się o 1,6 mld PLN w stosunku do końca 2011 roku, a ich udział w strukturze portfela kredytowego brutto zmniejszył się o 1,3 p.p. w analizowanym okresie. Kredyty gospodarcze wzrosły o 2,0 mld PLN, przy wzroście ich udziału w strukturze portfela kredytów brutto o 0,9 p.p. Na koniec września 2012 roku w portfelu kredytów udzielonych klientom uwzględniono 1,4 mld PLN dłużnych papierów wartościowych, przeklasyfikowanych zgodnie z MSR z portfela papierów wartościowych.

**Zobowiązania wobec klientów**

W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec ludności, które odnotowały w III kwartale br. wzrost o 3,6% w stosunku do końca 2011 roku i wyniosły 108,0 mld PLN. Ich udział w strukturze portfela zobowiązań w stosunku do końca 2011 roku zwiększył się o 3,1 p.p. (gł. wzrost udziału depozytów terminowych), przy spadku o 3,7 p.p. udziału zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych w portfelu zobowiązań wobec klientów ogółem.

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

### Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA jest aktywnym uczestnikiem rynku emisji dłużnych papierów wartościowych, zarówno krajowego jak i międzynarodowego. Działania te mają na celu pozyskanie dodatkowych źródeł finansowania działalności w horyzoncie średnio- i długookresowym. Po 3 kwartałach 2012 roku emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane stanowią 8,3% zobowiązań, co jest efektem przyrostu zobowiązań z tytułu emisji o 4,6 mld PLN w stosunku do końca 2011 roku. Szczegółowe informacje o emisjach przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA opisano w Dodatkowych danych objaśniających skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Na koniec III kwartału 2012 roku kapitały własne były wyższe o 0,9 mld PLN, tj. o 4,2% w stosunku do końca 2011 roku, stanowiąc 12,3% pasywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (wzrost udziału o 0,3 p.p. w stosunku do końca 2011 roku).

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec III kwartału 2012 roku ukształtował się na poziomie 12,9%, co oznacza wzrost o 0,5 p.p. w stosunku do końca 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku. Poziom współczynnika wypłacalności znacznie przewyższa minimalną wartość tego wskaźnika określoną w ustawie Prawo bankowe. Adekwatność kapitałowa mierzona współczynnikiem wypłacalności została utrzymana na bezpiecznym poziomie.

### 3.2. Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA

#### Podstawowe wskaźniki finansowe

Rezultatem wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski SA jest ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

Tabela 4. Podstawowe wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego SA

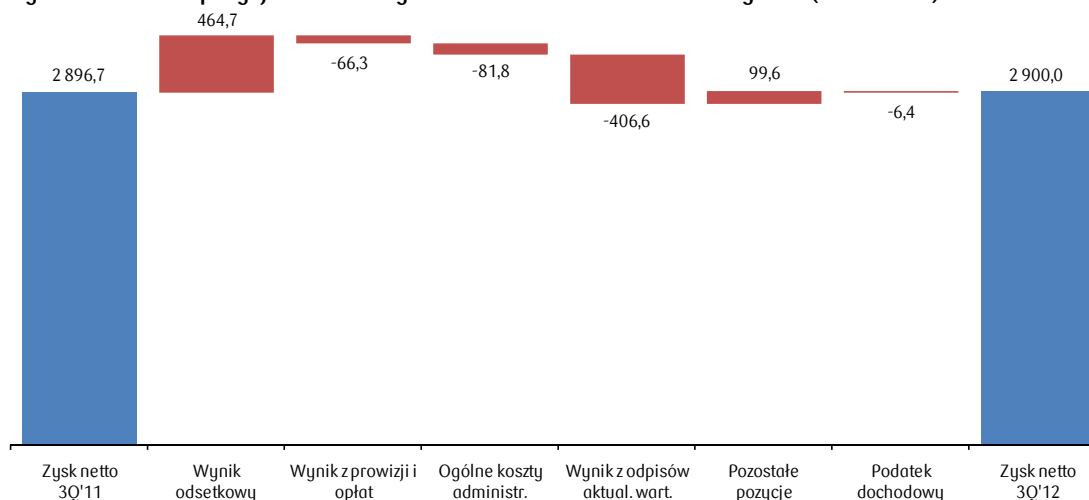
|   | 30.09.2012 | 30.09.2011 | Zmiana    |
|---|------------|------------|-----------|
| ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)                 | 2,1%       | 2,2%       | -0,1 p.p. |
| ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)      | 17,2%      | 17,3%      | -0,1 p.p. |
| C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)                                    | 36,5%      | 37,7%      | -1,2 p.p. |
| Marża odsetkowa (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych) | 4,7%       | 4,5%       | 0,2 p.p.  |
| Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości*                         | 8,2%       | 7,3%       | 0,9 p.p.  |
| Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości**             | 49,0%      | 48,7%      | 0,3 p.p.  |

\* Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

\*\* Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

#### Wyniki finansowe

Zysk netto PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2012 roku wyniósł 2 900,0 mln PLN i był o 3,2 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,1% r/r).

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**Wykres 2. Zmiana pozycji rachunku zysków i strat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**


Pozycje rachunku wyników Banku kształtowały się następująco:

**Tabela 5. Zmiany w rachunku zysków i strat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|  | III kwartał okres<br>od 01.07-<br>30.09.2012 | 3 kwartały okres<br>od 01.01-<br>30.09.2012 | III kwartał okres<br>od 01.07-<br>30.09.2011 | 3 kwartały okres<br>od 01.01-<br>30.09.2011 | Zmiana<br>3 kw. 2012/<br>3 kw. 2011<br>(w mln PLN) | Zmiana<br>3 kw. 2012/<br>3 kw. 2011<br>(w %) |
|--|--|---|--|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek   | 3 235,6                                      | 9 610,7                                     | 3 102,4                                      | 8 591,6                                     | 1 019,1  | 11,9%  |
| Koszty z tytułu odsetek  | (1 285,5)                                    | (3 673,8)                                   | (1 149,7)                                    | (3 119,5)                                   | (554,4)  | 17,8%  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>1 950,2</b>                               | <b>5 936,9</b>                              | <b>1 952,7</b>                               | <b>5 472,2</b>                              | <b>464,7</b>                                       | <b>8,5%</b>                                  |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat                                      | 901,1  | 2 651,0                                     | 902,0  | 2 691,0                                     | (39,9)   | -1,5%  |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat   | (209,9)                                      | (580,6)                                     | (197,7)                                      | (554,2)                                     | (26,4)   | 4,8%   |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>                                   | <b>691,2</b>                                 | <b>2 070,4</b>                              | <b>704,2</b>                                 | <b>2 136,7</b>                              | <b>(66,3)</b>                                      | <b>-3,1%</b>                                 |
| Przychody z tytułu dywidend  | 2,0  | 93,2  | 0,3  | 94,0  | (0,8)  | -0,9%  |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej      | 32,8   | 47,6  | (28,4)                                       | (63,8)                                      | 111,4  | x  |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                          | 17,7   | 23,2  | 0,9  | 16,0  | 7,2  | 44,9%  |
| Wynik z pozycji wymiany  | 88,2   | 231,2                                       | 114,6  | 244,8                                       | (13,6)   | -5,6%  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 12,6   | 45,6  | 17,4   | 56,6  | (11,0)   | -19,4%                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (12,2)                                       | (37,9)                                      | (16,4)                                       | (44,4)                                      | 6,5  | -14,6%                                       |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>                     | <b>0,4</b>                                   | <b>7,7</b>                                  | <b>1,0</b>                                   | <b>12,3</b>                                 | <b>(4,5)</b>                                       | <b>-36,8%</b>                                |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (645,4)                                      | (1 737,4)                                   | (473,1)                                      | (1 330,9)                                   | (406,6)  | 30,5%  |
| Ogólne koszty administracyjne  | (1 025,9)                                    | (3 068,6)                                   | (1 026,6)                                    | (2 986,8)                                   | (81,8)   | 2,7%   |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                  | <b>1 111,2</b>                               | <b>3 604,3</b>                              | <b>1 245,6</b>                               | <b>3 594,6</b>                              | <b>9,7</b>   | <b>0,3%</b>                                  |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>1 111,2</b>                               | <b>3 604,3</b>                              | <b>1 245,6</b>                               | <b>3 594,6</b>                              | <b>9,7</b>   | <b>0,3%</b>                                  |
| Podatek dochodowy  | (216,9)                                      | (704,3)                                     | (244,0)                                      | (697,9)                                     | (6,4)  | 0,9%   |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>894,3</b>                                 | <b>2 900,0</b>                              | <b>1 001,6</b>                               | <b>2 896,7</b>                              | <b>3,2</b>   | <b>0,1%</b>                                  |



**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**3.3. Rozwój biznesu<sup>2</sup>**
**3.3.1. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA**

Na koniec III kwartału 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera sektora bankowego pod względem udziału w rynku depozytów i kredytów, który wyniósł odpowiednio 16,9% i 16,0%.

**Tabela 6. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA (w %)\***

|                          | 30.09.2012  | 31.12.2011  | 30.09.2011  | Zmiana<br>30.09.2012/<br>31.12.2011 | Zmiana<br>30.09.2012/<br>30.09.2011 |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Kredyty</b>           | <b>16,0</b> | <b>16,2</b> | <b>16,5</b> | <b>-0,2 p.p.</b>                    | <b>-0,5 p.p.</b>                    |
| osoby prywatne           | 19,0        | 19,2        | 19,5        | -0,2 p.p.                           | -0,5 p.p.                           |
| mieszkaniowe             | 19,9        | 19,9        | 20,1        | 0 p.p.                              | -0,2 p.p.                           |
| złotowe                  | 28,8        | 30,6        | 31,3        | -1,8 p.p.                           | -2,5 p.p.                           |
| walutowe                 | 12,9        | 13,2        | 13,4        | -0,3 p.p.                           | -0,5 p.p.                           |
| konsumpcyjne i pozostałe | 16,9        | 17,6        | 18,0        | -0,7 p.p.                           | -1,1 p.p.                           |
| podmioty instytucjonalne | 13,0        | 13,1        | 13,3        | -0,1 p.p.                           | -0,3 p.p.                           |
| <b>Depozyty</b>          | <b>16,9</b> | <b>17,8</b> | <b>18,1</b> | <b>-0,9 p.p.</b>                    | <b>-1,2 p.p.</b>                    |
| osoby prywatne           | 21,9        | 22,3        | 22,5        | -0,4 p.p.                           | -0,6 p.p.                           |
| podmioty instytucjonalne | 10,5        | 12,1        | 12,6        | -1,6 p.p.                           | -2,1 p.p.                           |

\* Dane wg systemu sprawozdawczości dla NBP - Webis.

**3.3.2. Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA**

W III kwartale 2012 roku, działania przeprowadzone przez PKO Bank Polski SA w segmencie detalicznym skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe.

W obszarze klienta detalicznego PKO Bank Polski SA koncentrował się na zapewnieniu kompleksowej oferty usług bankowych, zaspokajających zarówno potrzeby kredytowe, jak i depozytowo-rozliczeniowe. Podejmowane były również działania zmierzające do podniesienia jakości obsługi, m.in. poprzez ulepszenie standardu obsługi klientów oraz zwiększenie kwalifikacji pracowników (szkolenia produktowe).

Na dzień 30 września 2012 roku depozyty segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 116,6 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 2,3 mld PLN (tj. o 2,0%). Przyczynił się do tego wzrost portfela depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+3,5% od początku roku), głównie za sprawą dynamicznego wzrostu wolumenów depozytów terminowych.

**Tabela 7. Depozyty PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|                                    | 30.09.2012**   | 31.12.2011     | 30.09.2011     | Zmiana od:<br>31.12.2011 | 30.09.2011  |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|-------------|
| Depozyty klientowskie*, w tym:     |                |                |                |                          |             |
| bankowości detalicznej i prywatnej | 103 489        | 99 965         | 96 641         | 3,5%                     | 7,1%        |
| małych i średnich przedsiębiorstw  | 8 403          | 8 906          | 8 484          | -5,6%                    | -1,0%       |
| klientów rynku mieszkaniowego      | 4 676          | 5 407          | 5 160          | -13,5%                   | -9,4%       |
| <b>Razem depozyty</b>              | <b>116 568</b> | <b>114 278</b> | <b>110 285</b> | <b>2,0%</b>              | <b>5,7%</b> |

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.

\*\* Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 32 mln PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 446 mln PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

Wg stanu na koniec III kwartału 2012 roku kredyty brutto segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 106,3 mld PLN i od początku roku ich stan zmniejszył się o 4,6 mld PLN (tj. o 4,1%). Przyczynił się do tego w głównej mierze spadek portfela kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-6,8% od początku roku), głównie w efekcie spadku portfela kredytów consumer finance.

<sup>2</sup> W niniejszym materiale ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**Tabela 8. Kredyty brutto PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|   | 30.09.2012**   | 31.12.2011     | 30.09.2011     | Zmiana od:<br>31.12.2011 | 30.09.2011   |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone brutto*, w tym:                            |                |                |                |                          |              |
| bankowości detalicznej i prywatnej                                      | 22 597         | 24 248         | 25 017         | -6,8%                    | -9,7%        |
| małych i średnich przedsiębiorstw                                       | 14 388         | 15 527         | 15 797         | -7,3%                    | -8,9%        |
| bankowości hipotecznej  | 63 006         | 63 156         | 62 449         | -0,2%                    | 0,9%         |
| klientów rynku mieszkaniowego<br>(w tym wspierane przez budżet państwa) | 6 347          | 7 969          | 7 553          | -20,4%                   | -16,0%       |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b>   | <b>106 337</b> | <b>110 901</b> | <b>110 817</b> | <b>-4,1%</b>             | <b>-4,0%</b> |

\* 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.

\*\* Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 1 139 mln PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 mln PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

Poniżej przedstawione zostały działania podejmowane w ramach poszczególnych grup produktów.

**Tabela 9. Działania i osiągnięcia PKO Banku Polskiego SA w segmencie detalicznym**

| Nowe produkty i usługi                                       | Działanie - Depozyty  |
|--|---|
| Lokata Progresja 9M  | Kontynuacja sprzedaży wprowadzonej do oferty Banku 1 stycznia br. 9-miesięcznej lokaty terminowej Progresja 9M. Oprocentowanie lokaty jest progresywne i wynosi średnio 4,17% w skali roku. W ramach oszczędzania klient zyskuje najwięcej po dotrzymaniu okresu umownego 9 miesięcy (oprocentowanie rośnie od 0,5 p.p. dla 1M do nawet 9 p.p. dla 9M). Minimalna kwota wpłaty wynosi 1 000 PLN. Wysokość środków zgromadzonych na przedmiotowej lokacie na koniec września br. wyniosła 4,2 mld PLN.   |
| Lokata parzysta i nieparzysta                                | Kontynuacja sprzedaży innowacyjnych produktów będących w ofercie Banku od 21 maja br., które otwierane są na okres 9 i 12 miesięcy. Oferowane produkty to lokaty progresywne z możliwością częściowych wypłat w trakcie trwania okresu umownego bez utraty odsetek. Dzięki lokacie klient otrzymuje 3 tenory w 1 produkcie. Stopa procentowa w stosunku rocznym za dotrzymanie terminu 9 miesięcy i 12 miesięcy uzależniona jest od kwoty lokaty na zakończenie okresu umownego i wynosi odpowiednio do 5,00% w stosunku rocznym (5,30% dla nowych środków) oraz do 5,20% w stosunku rocznym (5,50% dla nowych środków). Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Wysokość środków zgromadzonych na przedmiotowych lokatach na koniec września br. wyniosła 12,2 mld PLN.   |
| Rachunek Szkolnej Kasy Oszczędności                          | W okresie 3 kwartałów br. działania Banku skoncentrowane były na realizacji projektu "Wdrożenie nowej oferty SKO", mającego na celu rewitalizację programu SKO poprzez wypracowanie nowego modelu obsługi młodych klientów. W efekcie, w ramach realizacji projektu zaoferowano szkołom 5 nowych pakietów SKO zróżnicowanych w zależności od preferencji: SKO Konto dla Szkoły, SKO Konto dla Ucznia, SKO Konto dla Rady Rodziców, SKO Konto Plan Szkoły oraz SKO Konto Plan Rady Rodziców. Szkolne Kasy Oszczędności to także atrakcyjne oprocentowanie. SKO Konto dla Ucznia gwarantuje 5% w skali roku dla kwot do 2 500 PLN i tygodniową kapitalizację odsetek.   |
| Lokaty inwestycyjne z subfunduszami                          | Kontynuacja sprzedaży dwóch typów lokat z subfunduszami, w ofercie Banku od 23 kwietnia br. i 11 czerwca br. Dostępne rachunki lokat inwestycyjnych 3, 6 lub 12-miesięczne z subfunduszami: PKO Akcji Plus, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Stabilnego Wzrostu Plus oraz PKO Papierów Dłużnych. Oprocentowanie lokat jest zróżnicowane w zależności od: podziału środków, kwoty oraz tenoru lokaty - max. 8,00%.  |
| Oszczędnościowa Książeczka Mieszkaniowa z Bonusem            | Od 3 września br. do oferty Banku została wprowadzona oszczędnościowa książeczka mieszkaniowa oferowana na okres 3 i 5 letni. Oprocentowanie produktu za dany podokres wynosi 3,50% w skali roku i może być powiększone o premię odsetkową lub premię lojalnościową. Minimalna pierwsza wpłata dla 3-letniego okresu oszczędzania wynosi 5 000 PLN, a dla 5-letniego 2 000 PLN. Ideą produktu jest zachęcenie klientów do długoterminowego, systematycznego oszczędzania, poprzez:<br>1) premię odsetkową (za zgromadzenie wymaganego wkładu w określonym okresie czasu),<br>2) premię lojalnościową (za zgromadzenie środków pieniężnych przez odpowiednio długi okres czasu) oraz<br>3) Bonus w wysokości 1 000 PLN lub 2 000 PLN (za spełnienie następujących warunków: utrzymanie środków pieniężnych do zakończenia okresu umownego, zgromadzenie wymaganego wkładu na koniec danego podokresu, podpisanie umowy kredytu mieszkaniowego w PKO Banku Polskim SA na kwotę co najmniej 150 000 PLN).  |
| Lokata 2+3M na nowe środki dla klientów rynku mieszkaniowego | Kontynuacja (w ofercie od 1 czerwca br.) sprzedaży produktu jest drugą edycją lokaty dla klientów rynku mieszkaniowego oferowaną ze specjalnym oprocentowaniem z tytułu przeniesienia przez klienta nowych środków z banków konkurencyjnych. Lokata oferowana jest na okres 5 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 000 PLN. Oprocentowanie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku lokaty ustalone jest w stosunku rocznym i jest stałe w okresie umownym. Za dotrzymanie całego okresu wypłacone zostaną odsetki w wysokości 4,60% w stosunku rocznym.  |
| Pakiety MSP  | W okresie 3 kwartałów br. kontynuowano promocję w zakresie warunków obsługi klientów MSP w ramach Programu Europejskiego. Promocja dotyczy klientów będących posiadaczami pakietów Biznes Partner:<br>- wnioskujących o udzielenie kredytów na sfinansowanie przedsięwzięć współfinansowanych ze środków z Unii Europejskiej,<br>- realizujących przedsięwzięcia lub inne projekty współfinansowane ze środków z Unii Europejskiej z lub bez udziału środków pozyskanych z kredytów z PKO Banku Polskiego SA, dla których niezbędne jest otwarcie i prowadzenie wyodrębnionego rachunku bankowego.<br>Wprowadzenie promocji ma na celu ugruntowanie pozycji Banku jako lidera na rynku obsługi klientów korzystających z funduszy unijnych oraz założenia budżetu UE w ramach Nowej Perspektywy Finansowej na lata 2014-2020, która zakłada znaczne zwiększenie środków z przeznaczeniem na wsparcie sektora MSP, w szczególności realizacji projektów w ramach wsparcia rozwoju nowych technologii i innowacji oraz realizacji i wdrażania kolejnych edycji regionalnych programów operacyjnych. |

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

|   |  |
|---|--|
| Biznes Lokata MSP   | Od 9 lipca do końca br. do oferty została wprowadzona kolejna edycja Biznes Lokaty MSP o progresywnym oprocentowaniu na okres 6 i 12 miesięcy oraz nowa lokata progresywna na okres 3 miesięcy.  |
| Terminal z zyskiem  | Innowacyjny produkt wprowadzony do oferty od 9 lipca br. Produkt składa się z rachunku bankowego w ramach Pakietu Biznes Rozwój oraz terminala płatniczego POS. Klienci, którzy skorzystają z oferty będą mogli skorzystać także z premii w wysokości 50 PLN miesięcznie, która będzie wpłacana klientom na rachunek bieżący przy spełnieniu warunku terminalowego obrotu kartami PKO Banku Polskiego SA w wysokości minimum 4 000 PLN miesięcznie.  |
| Western Union   | Od lipca br. we wszystkich oddziałach PKO Banku Polskiego SA istnieje możliwość nadawania i odbierania przekazów pieniężnych Western Union.  |
| Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek motoryzacyjnych | Dodatkowo, od 15 października do 9 listopada br. w ofercie Banku znajdzie się nowy produkt - lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek motoryzacyjnych. Lokata strukturyzowana otwierana jest na 3-letni okres umowny z ochroną kapitału przy dotrzymaniu do końca okresu inwestycji. Za dotrzymanie okresu umownego lokaty klient otrzyma odsetki w wysokości zależnej od kształtowania się wartości akcji spółek motoryzacyjnych wchodzących w skład koszyka (Volkswagen, BMW, Toyota oraz Hyundai). Oprocentowanie w okresie subskrypcji wynosi 3% w skali roku. Minimalna kwota wpłaty wynosi 5 000 PLN.   |
| <b>Nowe produkty i usługi</b>                                   | <b>Działanie - Kredyty</b>   |
| Pożyczka Gotówkowa  | <p>W ramach uatrakcyjnienia i ujednoczenia kredytów konsumpcyjnych od 20 lutego br. wprowadzona została nowa oferta Pożyczki Gotówkowej i wycofany ze sprzedaży Szybki Serwis Kredytowy. Nową ofertę Bank skierował zarówno do swoich stałych klientów, jak i dotychczas nie korzystających z oferty kredytowej Banku. Kluczowe zmiany w ofercie nowej pożyczki to: zwiększenie maksymalnej dostępnej kwoty pożyczki do 150 000 PLN, wprowadzenie warunków konsolidacji zadłużenia z jednym z najdłuższych na rynku okresów kredytowania dla klientów, którzy już korzystają albo skorzystają z innych produktów Banku.</p> <p>Od 1 września br. pod hasłem „Miej na głowie mniej!” Bank rozpoczął nową promocję Pożyczki Gotówkowej. W ramach oferty klienci, korzystający z wariantu pożyczki z przeznaczeniem na spłatę innych zobowiązań kredytowych, nie zapłacą prowizji za jej udzielenie. Promocja trwała do 15 października br.</p> <p>W dniach 24-30 września w ramach kolejnej promocji, Bank oferował klientom atrakcyjne oprocentowanie, niższe od standardowego, tj.: 11,99% dla klientów, którzy przystąpią do ubezpieczenia oferowanego do pożyczki i 13,99% dla klientów, którzy nie przystąpią do ubezpieczenia.</p> |
| Kredyt Aurum Platinium  | <p>W ramach kredytu dla klientów bankowości prywatnej wprowadzono zmiany w ofercie kredytu polegające na skróceniu maksymalnego okresu kredytowania dla kredytów zabezpieczonych w postaci klauzuli potrącenia lub weksla własnego <i>in blanco</i> oraz udostępniono specjalną ofertę promocyjną dla klientów, którzy kończą spłatę kredytów w ciągu najbliższych 3 m-cy.</p> <p>W terminie od 2 lipca do 30 września br. obowiązywały promocyjne warunki cenowe dla kredytów Aurum/Platinum dedykowane klientom wykonującym zawód: lekarza, architekta, prawnika, wykładowcy wyższych uczelni i farmaceuty.</p> <p>Promocja polega na obniżeniu marży minimalnej (o 1,50 p.p. dla kredytu Platinium i o 1,00 p.p. dla kredytu Aurum) oraz obniżeniu prowizji za udzielenie kredytu (do poziomu 1,50% dla kredytu Platinium i do poziomu 2,00% dla kredytu Aurum).</p>  |
| Kredyt hipoteczny   | <p>Od 16 lipca do 14 września br. wprowadzono ofertę promocyjną kredytu mieszkaniowego WŁASNY KĄT hipoteczny LATO 2012. Oferta promocyjna obejmowała kredyt mieszkaniowy WŁASNY KĄT hipoteczny oraz preferencyjny kredyt mieszkaniowy z dopłatami do oprocentowania przez BGK. W ramach promocji klienci mogli uzyskać kredyt hipoteczny z marżą na poziomie 1,2% w całym okresie kredytowania, niezależnie od kwoty kredytu i wysokości wkładu własnego.</p> <p>Od 24.09 br. obowiązuje promocja jesienna kredytu mieszkaniowego Własny Kąt hipoteczny oraz kredytu preferencyjnego z dopłatami BGK. W ramach tej promocji można otrzymać kredyt z marżą od 1,15%. Dodatkowo, istnieje opcja uzyskania kredytu bez prowizji dla klientów, którzy posiadają ROR i kartę kredytową w PKO Banku Polskim SA oraz przystąpią do ubezpieczenia na wypadek utraty pracy i hospitalizacji na 4 lata. Warunki promocyjne obejmują również preferencyjny kredyt mieszkaniowy w ramach programu "Rodzina na Swoim". Klienci posiadający konto i kartę kredytową oraz przystępujący do ubezpieczenia od utraty pracy uzyskują marżę kredytu od 1,2% bez prowizji za jego udzielenie.</p>  |
| Kredyty MSP   | <p>W ramach oferty kredytowej MSP kontynuowana była sprzedaż kredytów z linii Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) - kredytów inwestycyjnych i kredytów obrotowych, jako kredyty obrotowe nieodnawialne w PLN. Dzięki udostępnieniu udzielania kredytów obrotowych w ramach linii CEB klienci MSP mają możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków w zakresie poziomu marży kredytowej, która ulega obniżeniu o 0,5 p.p. w stosunku do standardowej stawki.</p> <p>Od 19 listopada 2012 r. małym i średnim przedsiębiorstwom będzie oferowany produkt limit kredytowy wielocelowy.</p>  |
| Kredyt Nasz Remont  | W zakresie kredytów z grupy "Nasz Remont" Bank podjął prace nad wdrożeniem oceny scoringowej dla kredytów udzielanych wspólnotom mieszkaniowym. Jednocześnie w zakresie tej grupy kredytów Bank w okresie 3 kwartałów br. nadal utrzymywał pozycję lidera rynku, udzielając ponad 77% kredytów finansujących potrzeby właścicieli wielorodzinnych zasobów mieszkaniowych.  |
| Karty bankowe   | <p>Między 17 lipca a 31 sierpnia br. wprowadzona została specjalna promocja cenowa (50% opłaty rocznej w pierwszym roku użytkowania karty) dla kart sprzedawanych w ofercie związanej z pożyczką gotówkową.</p> <p>W I półroczu br. rozpoczęto wydawanie kart kredytowych ze znakiem akceptacji Visa w technologii EMV i funkcją płatności zbliżeniowych. Umożliwiono dokonywanie płatności w Internecie.</p> <p>Od 13 czerwca do 15 września br. trwała promocja wspierająca sprzedaż kart Diners Club polegająca na zaoferowaniu wybranej grupie klientów bankowości osobistej karty głównej i dodatkowej z obniżoną o 50% opłatą roczną.</p>  |

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

| Nowe produkty i usługi                        | Działanie - Inteligo  |
|---|---|
| Konto INTELIGO                                | W ramach konta Inteligo uruchomiono II edycję programu o charakterze lojalnościowo-aktywizacyjnym pod nazwą "Mam Inteligo". Działanie w oparciu o formułę <i>member get member</i> i polega na poleceniu konta Inteligo znajomym. Za skuteczne polecenie konta zarówno osoba polecająca jak i osoba polecana, po spełnieniu regulaminowych warunków, otrzymuje nagrodę. Dla najbardziej aktywnych uczestników przewidziane są wartościowe nagrody specjalne. I edycja trwała do 30 kwietnia br. i w jej efekcie pozyskano 570 nowych kont, II edycja programu trwała do 31 sierpnia 2012 r. i zakończyła się pozyskaniem 373 kont.<br>W ramach konta Inteligo 3 września dostosowano do wymogów ustawy o usługach płatniczych produkty depozytowe Inteligo oraz produkty kredytowe Inteligo (tj. kredyt odnawialny Inteligo, kartę kredytową Inteligo oraz limit debetowy). |
| Hop lokata                                    | Kontynuowana była sprzedaż Hop Lokaty, wprowadzonej do oferty Banku 30 marca br. Lokata oferowana jest na 6 lub 12 miesięcy i ma charakter progresywny. Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Średnie oprocentowanie wg stałej stopy na lokacie 6M wynosi 5,00%, a na lokacie 12M - 5,23%. W ramach oszczędzania klient zyskuje najwięcej po dotrzymaniu okresu umownego 6 i 12 miesięcy - 10% w ostatnim miesiącu lokaty.   |
| IGO lokata z miesięczną kapitalizacją odsetek | Kontynuowano sprzedaż wprowadzonej 3 lutego br. IGO lokaty z miesięczną kapitalizacją odsetek. Lokata jest dostępna zarówno dla klientów posiadających Konto Inteligo, jak również dla klientów go nie posiadających. Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Oprocentowanie nominalne IGO lokaty kształtuje się od 5,00% do 5,40% w zależności od okresu umownego.  |

PKO Bank Polski SA pozostaje liderem na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, która na koniec III kwartału 2012 roku wynosiła ok. 6,1 mln sztuk.

**Tabela 10. Rachunki i karty bankowe w PKO Banku Polskim SA (w tys. szt.)**

|   | 30.09.2012   | 31.12.2011*  | 30.09.2011*  | Zmiana od:  |            |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|
|   |              |              |              | 31.12.2011  | 30.09.2011 |
| <b>Liczba rachunków bieżących, w tym:</b>   | <b>6 135</b> | <b>6 146</b> | <b>6 130</b> | <b>(10)</b> | <b>5</b>   |
| rachunki bieżące Inteligo                   | 631          | 634          | 628          | (4)         | 3          |
| <b>Liczba kart bankowych ogółem, w tym:</b> | <b>7 158</b> | <b>7 166</b> | <b>7 097</b> | <b>(9)</b>  | <b>60</b>  |
| karty kredytowe                             | 978          | 1 009        | 1 010        | (31)        | (31)       |

\* Zmiana prezentacyjna liczby rachunków bieżących za 2011 rok wynikająca ze zmiany klasyfikacji rachunków.

Na koniec III kwartału 2012 roku PKO Bank Polski SA obsługiwał w ramach segmentu detalicznego 7,4 mln klientów oraz 0,64 mln klientów Inteligo. Dodatkowo, na koniec września br. 4,3 mln klientów detalicznych posiadało internetowy dostęp do konta.

Sieć własna bankomatów na koniec III kwartału 2012 roku osiągnęła liczbę 2 569 sztuk, co pozwoliło na dalsze zmniejszenie kosztów obsługi gotówkowej i rozszerzenie dostępności usług dla klientów.

W segmencie detalicznym sieć sprzedaży liczyła 1 132 oddziały (z uwzględnieniem biur bankowości prywatnej). Nadal istotna w ramach sieci dystrybucji pozostawała sieć agencji - wg stanu na koniec września br. z PKO Bankiem Polskim SA współpracowało 1 210 agencji.

**Tabela 11. Placówki i bankomaty PKO Banku Polskiego SA**

|                                | 30.09.2012   | 31.12.2011   | 30.09.2011   | Zmiana od: |            |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                                |              |              |              | 31.12.2011 | 30.09.2011 |
| Liczba placówek ogółem         | 1 196        | 1 198        | 1 201        | (2)        | (5)        |
| <b>w segmencie detalicznym</b> | <b>1 132</b> | <b>1 131</b> | <b>1 134</b> | <b>1</b>   | <b>(2)</b> |
| Liczba bankomatów              | 2 569        | 2 457        | 2 425        | 112        | 144        |
| Liczba agencji                 | 1 210        | 1 400        | 1 560        | (190)      | (350)      |

### 3.3.3. Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA konsekwentnie rozwijał swój ugruntowany w latach wcześniejszych wizerunek partnera polskiej przedsiębiorczości. Finansowanie zarówno bieżącej działalności firm (poprzez kredyty obrotowe), jak i ich przyszłych przedsięwzięć (poprzez kredyty inwestycyjne), a także pomoc w realizacji projektów samorządowych nadal były głównymi priorytetami segmentu korporacyjnego Banku.

Rynek kredytów korporacyjnych w III kwartale 2012 roku w porównaniu do końca ubiegłego roku zachował dodatnią dynamikę wzrostu na poziomie 3,8% r/r wg danych NBP. W tym samym okresie wolumen kredytów udzielonych klientom korporacyjnym przez PKO Bank Polski SA wzrósł o 18,6% (tj. o 6,3 mld PLN). Udało się to osiągnąć m.in. dzięki aktywnym działaniom Banku w zakresie stałego dostosowywania oferty produktowej do rosnących wymagań klientów. Dodatkowo, na wzrost wolumenu kredytów tego segmentu, miał wpływ proces resegmentacji klientów (+2,7 mld PLN) oraz reklasyfikacja portfela dłużnych papierów wartościowych (+1,4 mld PLN). Bez uwzględnienia działań o charakterze jednorazowym, dynamika wzrostu portfela kredytowego w segmencie korporacyjnym osiągnęłaby ok. 6,5% w stosunku do końca ubiegłego roku.

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

Pomimo niestabilnej sytuacji gospodarczej w strefie Euro i utrzymującym się niekorzystnym uwarunkowaniem w jakich funkcjonują przedsiębiorcy, PKO Bank Polski SA wychodził naprzeciw oczekiwaniom klientów stosując liberalną politykę kredytową, zachowując przy tym konserwatywne podejście do szacowania ryzyka.

Bank systematycznie monitoruje oczekiwania rynku i dostosowuje swoją bieżącą ofertę produktów i usług, tak aby jak najlepiej sprostać rosnącej presji konkurencyjnej i zaspokoić bieżące potrzeby kredytowe klientów korporacyjnych. Bankowość korporacyjna PKO Banku Polskiego SA z powodzeniem realizuje projekt wyspecjalizowanej obsługi klientów strategicznych, zapewniając im wysoką jakość usług i fachowe doradztwo.

Poziom wolumenów depozytowych na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 25,9 mld PLN i był ponad 9% niższy w porównaniu do końca ubiegłego roku, co jest wynikiem stosowanej przez Bank polityki płynnościowej.

**Tabela 12. Kredyty brutto i depozyty PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)**

|                              | 30.09.2012** | 31.12.2011 | 30.09.2011 | Zmiana od: |            |
|------------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
|                              |              |            |            | 31.12.2011 | 30.09.2011 |
| Kredyty korporacyjne brutto* | 40 142       | 33 854     | 31 667     | 18,6%      | 26,8%      |
| Depozyty korporacyjne*       | 25 928       | 28 655     | 29 954     | -9,5%      | -13,4%     |

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują także korektę wyceny i odsetki bilansowe.

\*\* Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 1 139 mln PLN wolumenów kredytowych i 32 mln PLN depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 mln PLN wolumenów kredytowych i 446 mln PLN depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

PKO Bank Polski SA nieustannie dąży do doskonalenia jakości świadczonych usług. W ramach bankowości korporacyjnej Bank stale poszerza funkcjonalność swojego „sztandarowego” produktu jakim jest iPKO Biznes. W III kwartale br. rozszerzona została oferta dedykowana klientom korporacyjnym korzystającym z iPKO biznes o nowe narzędzia uwierzytelniające.

W III kwartale br. zakończono również prace nad dostosowaniem obsługi klientów korporacyjnych do Ustawy o usługach płatniczych z dnia 19 sierpnia 2011 roku. Klienci korporacyjni są obecnie szczegółowo informowani przez Bank o zasadach realizacji usług płatniczych. Wymagania Ustawy o usługach płatniczych zaimplementowano również w zakresie funkcjonowania przelewów zagranicznych, przelewów krajowych oraz poleceń zapłaty.

W ramach stałego dostosowywania oferowanych produktów dla najbardziej wymagających klientów korporacyjnych, w III kwartale br. Bank wzbogacił również o nowe funkcjonalności usługę *Cash Pooling'u* Odsetkowego.

**Tabela 13. Placówki PKO Banku Polskiego SA**

|                                   | 30.09.2012 | 31.12.2011 | 30.09.2011 | Zmiana od: |            |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                   |            |            |            | 31.12.2011 | 30.09.2011 |
| Liczba placówek ogółem            | 1 196      | 1 198      | 1 201      | (2)        | (5)        |
| <b>w segmencie korporacyjnym:</b> | <b>64</b>  | <b>67</b>  | <b>67</b>  | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> |
| regionalne oddziały korporacyjne  | 13         | 13         | 13         | -          | -          |
| centra korporacyjne               | 51         | 54         | 54         | (3)        | (3)        |

### 3.3.4. Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA

Bankowość inwestycyjna stanowi jeden z kluczowych obszarów działalności Banku. W ramach tej działalności Bank zarządza ryzykiem finansowym, w tym ryzykiem płynności, prowadzi działalność handlową na rynku pieniężnym i kapitałowym. Ważną częścią działalności obszaru są transakcje realizowane z klientami instytucjonalnymi i indywidualnymi, za pośrednictwem rozległej zmodernizowanej sieci oddziałów i punktów obsługi klienta, a także nowoczesnych systemów transakcyjnych.

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

**Tabela 14. Działalność skarbowa**

|                      |                               |   |
|----------------------|-------------------------------|---|
| Działalność skarbowa | działalność na rynku          | <p>W działalności skarbowej Bank koncentrował się dywersyfikowaniu źródeł i kosztów finansowania oraz na rozwoju współpracy z klientami instytucjonalnymi. W ramach dywersyfikacji źródeł finansowania Bank przeprowadził za pośrednictwem swojej spółki zależnej PKO Finance AB następujące emisje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 50 mln EUR w formule private placement na okres 10 lat z kuponem 4%,</li> <li>- 500 mln CHF na okres 3,3 roku, z kuponem 2,536%,</li> <li>- 1 mld USD na okres 10 lat, z kuponem 4,63%.</li> </ul> <p>Ponadto, Bank wyemitował obligacje podporządkowane na kwotę 1,6 mld PLN na okres 10 lat, z marżą 164bps do WIBORU 6M, które zastąpiły obligacje podporządkowane z 2007 roku (Bank dokonał ich wykupu w dniu 30.10.2012 r.). W dniu 27.07.2012 roku nastąpiła spłata kredytu konsorcyjnego na kwotę 950 mln CHF z 2007 roku. Kredyt ten częściowo został zastąpiony nowym kredytem konsorcyjnym zaciągniętym w dniu 19.06.2012 roku na kwotę 410 mln CHF na okres 3 lat.</p> <p>Nastąpił dalszy wzrost znaczenia elektronicznych kanałów dystrybucji produktów skarbowych. Działalność handlowa na rynku pieniężnym, walutowym oraz rynku długu skupiała się na <i>market makingu</i> instrumentów złotych, przy zachowaniu konserwatywnego podejścia do ryzyka rynkowego w działalności na rachunek własny.</p> |
|                      | sprzedaż produktów skarbowych | <p>W III kwartale 2012 roku w porównaniu do III kwartału 2011 roku nastąpił wzrost wartości zrealizowanych transakcji wymiany walut SPOT o około 35%. Mniejszym zainteresowaniem klientów cieszyły się natomiast transakcje terminowe FORWARD i OPCJE. Kontynuowano prace związane z rozszerzeniem oferty produktowej dedykowanej dla klientów instytucjonalnych o produkty pochodne oparte o rynki surowcowe.</p>  |
|                      | rynek międzybankowy           | <p>W konkursie Ministra Finansów na Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2013 roku, oceniającym aktywność banków na rynku stopy procentowej, PKO Bank Polski SA zajął 2 lokatę.</p> <p>Wartość emisji obligacji własnych uplasowanych w 3 kwartale wyniosła 0,9 mld PLN, głównymi nabywcami obligacji były krajowe instytucje finansowe.</p>   |

**Tabela 15. Działalność maklerska**

|                       |                   |   |
|-----------------------|-------------------|---|
| Działalność maklerska | rynek akcji       | <p>Dom Maklerski PKO Banku Polskiego jest jednym z czołowych biur maklerskich działających na krajowym rynku finansowym. Sieć punktów obsługi klienta wraz z siecią punktów usług maklerskich zlokalizowanych w oddziałach Banku, pozwala na zaferowanie usług maklerskich w ponad 1 000 lokalizacji, to jest w największej liczbie spośród instytucji finansowych działających w Polsce.</p> <p>W III kwartale br. Dom Maklerski umocnił swoją pozycję na rynku biur maklerskich działających na GPW. Wysoki poziom obrotów przekraczający 15 mld PLN pozwolił na uzyskanie blisko 14% udziału w rynku (wynik z uwzględnieniem transakcji pakietowych) i I pozycji w rankingu biur maklerskich, udział DM w obrotach przy uwzględnieniu transakcji sesyjnych wyniósł ok. 8,5% i zapewnił zajęcie III pozycji w rankingu. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość obrotów była niższa o 39% a udział w rynku na poziomie 6,4% pozwolił na zajęcie VI miejsca w rankingu (pod względem obrotu akcjami uwzględniającego transakcje pakietowe), natomiast wartość obrotów akcjami na sesji była niższa o 15,5% a udział w rynku na poziomie 4,76% pozwolił na zajęcie IX na rynku.</p> |
|                       | rynek pierwotny   | <p>W ramach działalności na rynku IPO:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zakończono pierwszą ofertę publiczną spółki PCC EXOL SA (lipiec 2012), gdzie DM pełnił funkcję Współoferującego oraz Prowadzącego Księgę Popytu;</li> <li>- zakończono przyspieszoną budowę księgi popytu dla transakcji ABB (lipiec 2012), gdzie DM pełnił rolę Globalnego Koordynatora;</li> <li>- zakończono wezwanie na zapisy na akcje BGŻ ogłoszone przez Rabobank International Holding B.V. (sierpień 2012).</li> </ul>   |
|                       | rynek NewConnect  | <p>Dom Maklerski zajmuje jedno z czołowych miejsc jeśli chodzi o pełnienie funkcji animatora rynku NewConnect. W III kwartale br. biuro pełniło tę funkcję dla 55 spółek (III miejsce). Wartość obrotów wyniosła blisko 22 mld PLN, co plasuje DM na VIII pozycji w rankingu z udziałem 4,63%.</p>  |
|                       | rynek obligacji   | <p>Dom Maklerski jest wiodącym biurem pod względem obrotu obligacjami na GPW. W 3 kwartale posiadał 54% udział w rynku, co plasuje go na I pozycji. Ponadto, DM we współpracy z MF kontynuował prace związane z uatrakcyjnieniem oferty obligacji detalicznych Skarbu Państwa.</p>  |
|                       | rynek terminowy   | <p>W III kwartale 2012 roku wartość obrotów na rynku kontraktów przekroczyła 140 tys. szt i 26 tys. szt na rynku opcji, co plasuje DM odpowiednio na X i V pozycji na rynku.</p>  |
|                       | funkcja animatora | <p>Na koniec III kwartału br. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora rynku dla 53 spółek (III lokata na rynku) i dla 22 spółek funkcję animatora emitenta (VI pozycja na rynku).</p>  |
|                       | liczba rachunków  | <p>Według stanu na koniec września br. DM prowadził 178,6 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 153,2 tys. rachunków rejestrowych. Pod względem liczby rachunków papierów wartościowych (wg danych KDPW) DM zajmuje IV pozycję na rynku na 46 uczestników.</p>   |

**Tabela 16. Działalność powiernicza i finansowanie strukturalne**

|                           |  |   |
|---------------------------|--|---|
| Działalność powiernicza   | działalność na rynku                   | <p>Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Rejestru Papierów Wartościowych (NBP), jest członkiem Rady Banków Depozytariuszy i Rady ds. Nieskarbowych Papierów Dłużnych przy Związku Banków Polskich. Bank skupia się na pozyskiwaniu aktywów od krajowych klientów instytucjonalnych oraz oferowaniu usług w zakresie polskich klas aktywów klientom zagranicznym.</p>                 |
|                           | wartość aktywów powierniczych          | <p>Na koniec września 2012 roku w ramach usługi powiernictwa papierów wartościowych Bank prowadził ok. 1,4 tys. rachunków papierów wartościowych.</p> <p>Wartość aktywów w III kwartale 2012 roku przechowywanych przez klientów na rachunkach powierniczych była stabilna i wyniosła na koniec września br. blisko 52 mld PLN.</p>   |
| Finansowanie strukturalne | emisja nieskarbowych papierów dłużnych | <p>Bank utrzymuje się w czołówce instytucji finansowych organizujących emisje nieskarbowych papierów dłużnych w Polsce.</p> <p>W 3 kwartale 2012 roku Bank zawarł 29 umów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości blisko 310 mln PLN oraz 3 umowy (w tym 2 w formie konsorcjum bankowego) emisji obligacji korporacyjnych w formie konsorcjum bankowego na kwotę 2,7 mld PLN, gdzie udział Banku wyniósł 950 mln PLN.</p> |
|                           | kredyty w formie konsorcjum            | <p>W III kwartale 2012 roku Bank zawarł umowę kredytu w formie konsorcjum, w ramach którego udzielono spółce dwóch kredytów na łączną kwotę 711 mln PLN.</p>  |

**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**
**3.3.5. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA**
**Tabela 17. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA**

|   |   |
|---|---|
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA          | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Spółkę wynosiła na koniec września 2012 roku 8,95 mld PLN, co oznacza wzrost aktywów w o 6,9% w stosunku do stanu na 30 czerwca 2012 roku. Wzrost aktywów związany był, przede wszystkim, ze sprzyjającą koniunkturą giełdową oraz dodatnim wynikiem sprzedaży netto.</li> <li>2. PKO TFI SA plasuje się na 5 miejscu pod względem wartości aktywów netto z 6,7%* udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych.</li> <li>3. Wg stanu na 30 września 2012 roku PKO TFI SA zarządzało 35 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.</li> </ol> <p>* Źródło: Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami.</p>  |
| PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Na koniec września 2012 roku wartość aktywów netto zarządzanych przez PKO BP BANKOWY PTE SA, wynosiła 8,8 mld PLN, co oznacza wzrost o 5,1% w porównaniu do stanu na koniec 2 kwartału 2012 roku. Wzrost wartości aktywów netto był wynikiem pozytywnych tendencji na warszawskiej Giełdzie oraz pozyskania nowych członków w wyniku losowania przeprowadzonego w lipcu br.</li> <li>2. PKO BP Bankowy OFE zajmuje na rynku funduszy emerytalnych 9 miejsce pod względem wartości aktywów netto OFE i 9 miejsce pod względem liczby członków*.</li> <li>3. W sierpniu br. PKO BP BANKOWY PTE SA podpisał z PTE POLSAT SA umowę dotyczącą przejęcia zarządzania nad OFE POLSAT. Skuteczność tej umowy jest uzależniona od uzyskania pozytywnej decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisji Nadzoru Finansowego (odpowiednie wnioski zostały złożone - w dniu 25 października br. uzyskano zgodę Prezesa UOKiK). Po uzyskaniu ww. zgód Członkowie OFE POLSAT staną się Członkami PKO BP Bankowego OFE (do tego czasu oba Towarzystwa Emerytalne będą funkcjonowały bez zmian).</li> </ol> <p>* Źródło: <a href="http://www.knf.gov.pl">www.knf.gov.pl</a></p>   |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA                       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. W 3 kwartale 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej BFL (Bankowy Fundusz Leasingowy SA oraz jej spółka zależna Bankowy Leasing Sp. z o.o.) przekazały do użytku przedmioty leasingu o łącznej wartości 507 mln PLN, tj. o 35,7% więcej niż w 3 kwartale 2011 roku. Wzrost sprzedaży jest wynikiem działań prowadzonych w zakresie maksymalnego wykorzystania kanałów sprzedaży, w tym bankowego oraz kanału vendorskiego ściśle współpracującego z dostawcą.</li> <li>2. Pod względem wysokości udzielonego finansowania Grupa BFL zajmowała na koniec września 2012 roku 3 pozycję z 6,7% udziałem w rynku*.</li> <li>3. Łączna bilansowa wartość inwestycji leasingowych Spółek z Grupy BFL wyniosła na koniec września 2012 roku 3 164 mln PLN.</li> </ol> <p>* Źródło: Związek Polskiego Leasingu.</p>  |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. W 3 kwartale 2012 roku PKO BP Faktoring SA - spółka zależna od BTK SA - świadczyła usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejściem ryzyka i bez przejścia ryzyka (z regresem) oraz reverse faktoring.</li> <li>2. W 3 kwartale 2012 roku wartość obrotów faktoringowych wyniosła 846 mln PLN (w analogicznym okresie 2011 roku wartość ta wynosiła 411 mln PLN).</li> <li>3. Spółka PKO BP Faktoring SA na koniec września br. zajmowała 9 miejsce wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z udziałem w rynku w wysokości 3,9%.</li> </ol>   |
| Inteligo Financial Services SA                      | <p>Na koniec 3 kwartału 2012 roku Spółka udostępniała systemy bankowości elektronicznej dla 4,3 mln klientów PKO Banku Polskiego SA korzystających z usługi iPKO.</p>   |
| KREDOBANK SA (dane wg MSSF/MSR)                     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej KREDOBANK (KREDOBANK SA oraz jej spółka zależna Finansowa Kompania "Idea Kapital" Sp. z o.o.) w 3 kwartale 2012 roku uległa zwiększeniu o 217 mln UAH, tj. 5,7% i według stanu na 30 września br. wynosiła 4 020 mln UAH; suma bilansowa wyrażona w PLN uległa zmniejszeniu o 29 mln PLN, tj. o 1,8% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiła 1 576 mln PLN (różnica w dynamice spowodowana jest zmianą kursu PLN/UAH).</li> <li>2. Portfel kredytowy KREDOBANK SA (brutto) w 3 kwartale 2012 roku uległ zwiększeniu o 58 mln UAH, tj. o 2,5% i na koniec września 2012 roku wynosił 2 388 mln UAH; portfel kredytowy brutto wyrażony w PLN uległ zmniejszeniu o 47 mln PLN, tj. o 4,8% i na koniec września 2012 roku wynosił 936 mln PLN (różnica w dynamice spowodowana jest zmianą kursu PLN/UAH).</li> <li>3. Depozyty terminowe klientów KREDOBANK SA w 3 kwartale 2012 roku uległy zwiększeniu o 133 mln UAH, tj. o 7,9% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiły 1 812 mln UAH; depozyty terminowe wyrażone w PLN uległy zwiększeniu o 1,5 mln PLN, tj. o 0,2% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiły 710 mln PLN.</li> </ol> <p>Do przeliczenia wartości bilansowych na koniec września 2012 roku przyjęto kurs 0,3920 PLN/UAH, a na koniec czerwca 2012 roku kurs 0,4221 PLN/UAH - średni kurs ogłoszony przez NBP na ostatni dzień danego miesiąca.</p> |

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

|  |  |
|--|--|
| "Inter-Risk Ukraina"<br>Spółka z dodatkową<br>odpowiedzialnością<br>(dane wg MSSF/MSR) | Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Inter-Risk Ukraina ("Inter-Risk Ukraina" Sp. z d.o. oraz jej spółka zależna Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.) w 3 kwartale 2012 roku uległa zmniejszeniu o 42 mln UAH, tj. o 7,4% i według stanu na 30 września br. wynosiła 530 mln UAH; suma bilansowa wyrażona w PLN uległa zmniejszeniu o 34 mln PLN, tj. o 14,0% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiła 208 mln PLN.<br><i>Do przeliczenia wartości bilansowych na koniec września 2012 roku przyjęto kurs 0,3920 PLN/UAH, a na koniec czerwca 2012 roku kurs 0,4221 PLN/UAH - średni kurs ogłoszony przez NBP na ostatni dzień danego miesiąca.</i>  |
| PKO BP Finat<br>Sp. z o.o.   | Spółka w 3 kwartale 2012 roku rozszerzyła zakres usług oferowanych klientom o obsługę administracyjną ubezpieczeń na życie oraz pozyskała do obsługi nowy fundusz inwestycyjny.  |
| PKO Finance AB   | 1. Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie środków finansowych dla PKO Banku Polskiego SA z emisji obligacji.<br>2. W 3 kwartale 2012 roku Spółka wyemitowała obligacje o wartości 50 mln EUR (na 10 lat), 500 mln CHF (na 3 lata i 3 miesiące) oraz 1 mld USD (na 10 lat) oraz prowadziła obsługę obligacji wyemitowanych w latach poprzednich.   |
| Centrum<br>Elektronicznych<br>Usług Płatniczych<br>"eService" SA                       | 1. Spółka na koniec września 2012 roku obsługiwała ponad 65 tys. sztuk terminali płatniczych osiągając, według szacunków Spółki, 22,4% udział w rynku.<br>2. W 3 kwartale 2012 roku w terminalach CEUP eService SA przetworzono transakcje o wartości 7,5 mld PLN (vs 5,9 mld PLN w analogicznym okresie 2011 roku). Wzrost jest wynikiem wzrostu bazy terminalowej. Pod względem wartości wygenerowanych transakcji kartowych oszacowany przez Spółkę udział w rynku na koniec września br. wynosił 25,9%.  |
| Qualia Development<br>Sp. z o.o.   | W 3 kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Qualia Development (Qualia Development Sp. z o.o. oraz jej spółki zależne) koncentrowała działania na:<br>- realizacji końcowych faz projektów Nowy Wilanów w Warszawie oraz Rezydencja Flotylla w Międzyzdrojach zakończonych uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie wybranych budynków,<br>- realizacji budynku mieszkalnego z funkcją biurową w Sopocie,<br>- realizacji projektu Pomeranka w Gdańsku Jelittkowie,<br>- analizie dotyczącej formuły biznesowej realizacji nowych projektów w Juracie-Władysławowie i Zakopanem na nieruchomościach zakupionych od PKO Banku Polskiego SA,<br>- wdrożeniu nowego modelu biznesowego opartego o realizację i zarządzanie apartamentami hotelowymi w związku z uruchomieniem pierwszego projektu hotelowego Golden Tulip Międzyzdroje Residence. |
| Fort Mokotów<br>Inwestycje Sp. z o.o.  | Spółka w 3 kwartale 2012 roku kontynuowała prace związane z przygotowaniem realizacji projektu inwestycyjnego na nieruchomości gruntowej przy zbiegu ul. Raclawickiej i ul. Żwirki i Wigury w Warszawie.   |

### 3.3.6. Nagrody i wyróżnienia

W III kwartale 2012 roku PKO Bankowi Polskiemu SA oraz Spółkom Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA przyznano następujące nagrody:

#### 1. TOP 20

Zbigniew Jagiełło, prezes Zarządu PKO Banku Polskiego, znalazł się w gronie TOP 20 – najlepszych menedżerów na czas kryzysu, nagrodzonych przez Redakcję „Bloomberg Businessweek Polska”. Redakcja „BBP” swoją decyzję uzasadniła: „Jako menedżer potrafi nie tylko oprzeć się kryzysowi, ale na nim zyskać, a PKO Bank Polski jest spółką, która – w warunkach dużej zmienności i niepewności na rynkach – osiąga wysokie wyniki finansowe i większą efektywność”.

#### 2. Lider Odpowiedzialnego Biznesu

PKO Bank Polski SA w kategorii branża finansowa został wyróżniony tytułem Lidera Odpowiedzialnego Biznesu za realizowanie społecznej odpowiedzialności biznesu we wszystkich obszarach. Oceniane były m.in. zaangażowanie społeczne firmy, jej działania na rzecz rozwoju gospodarczego i społecznego, dialog z pracownikami, relacje i komunikacja z interesariuszami oraz jej wpływ na środowisko.

#### 3. Ranking Domów Maklerskich Forbesa

Miesięcznik *Forbes* uznał Dom Maklerski PKO Banku Polskiego za największego wygranego tegorocznego „Rankingu Domów Maklerskich” – DM PKO BP awansował niemal we wszystkich kategoriach. Cieszył się najwyższym zaufaniem, doceniono indywidualne podejście do klienta, jakość bezpośredniej obsługi oraz jakość rekomendacji i analiz.

#### 4. Bank dla Firm

PKO Bank Polski SA został wyróżniony w rankingu magazynu *Forbes* - Bank dla Firm. Cztery gwiazdki zdobyte w tej prestiżowej klasyfikacji stawiają nas wśród banków najlepszych dla MSP. Doceniona została nasza oferta produktowa, jakość obsługi i liczba wysoko wykwalifikowanych doradców.





**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

---

5. Lider Informatyki

W 16. edycji konkursu „Lider Informatyki” PKO Bank Polski SA został zwycięzcą w kategorii Bankowość i Finanse. Kapituła konkursu doceniła PKO Bank Polski SA za: nowoczesny i przyjazny interfejs Szkolnych Kas Oszczędności, dzięki któremu SKO stały się atrakcyjnym narzędziem edukacji finansowej dla najmłodszych; przygotowanie platformy do obsługi największych przedsiębiorstw i organizacji, w ramach świadczeń masowych ZUS; wprowadzenie Nowego Modelu Operacyjnego, obejmującego centralizację obsługi detalicznej w sześciu nowoczesnych centrach regionalnych oraz projekt technologiczny Houston.

6. „Najwyższa Jakość Quality International 2012”

Kapituła konkursu „Najwyższa Jakość Quality International 2012” po raz kolejny doceniła produkty Banku. W tym roku Medale Najwyższa Jakość, w kategorii produkt najwyższej jakości otrzymały: PKO Konto bez Granic, pakiety: Biznes Debiut oraz Biznes Waluta, a także IGO Lokata.

7. „Przyjazny Bank Newsweeka”

Po raz kolejny Inteligo znalazło się w pierwszej trójce rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii banku internetowego. Konto Inteligo docenione zostało przede wszystkim za pozyskanie i utrzymanie klienta.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
dnia 30 września 2012 roku**

## SPIS TREŚCI

|  |          |
|--|----------|
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ<br/>PKO BANKU POLSKIEGO SA.....</b>                           | <b>4</b> |
| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>  | <b>4</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>  | <b>4</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>  | <b>5</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>   | <b>6</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>  | <b>7</b> |
| <b>INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO<br/>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>                               | <b>8</b> |
| 1. Informacje ogólne.....  | 8        |
| 2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości oraz szacunków i ocen.....  | 11       |
| 3. Informacje dotyczące segmentów działalności .....   | 12       |
| 4. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....  | 15       |
| 5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....  | 16       |
| 6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....  | 16       |
| 7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....  | 17       |
| 8. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw .....  | 18       |
| 9. Ogólne koszty administracyjne .....   | 20       |
| 10. Podatek dochodowy .....  | 20       |
| 11. Zysk przypadający na jedną akcję.....  | 21       |
| 12. Należności od banków .....   | 21       |
| 13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....  | 22       |
| 14. Pochodne instrumenty finansowe.....  | 22       |
| 15. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....  | 22       |
| 16. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....          | 26       |
| 17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....  | 26       |
| 18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży .....   | 28       |
| 19. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne.....   | 29       |
| 20. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe.....   | 29       |
| 21. Zobowiązania wobec banków.....   | 30       |
| 22. Zobowiązania wobec klientów.....   | 30       |
| 23. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....   | 31       |
| 24. Zobowiązania podporządkowane .....   | 32       |
| 25. Pozostałe zobowiązania .....   | 32       |
| 26. Rezerwy.....   | 33       |
| 27. Zobowiązania pozabilansowe .....   | 33       |
| 28. Sprawy sporne.....   | 35       |
| 29. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....   | 36       |
| 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo .....   | 37       |
| 31. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych<br>i stowarzyszonych..... | 37       |
| 32. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym .....                             | 38       |
| 33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA .....   | 38       |
| 34. Adekwatność kapitałowa.....  | 42       |



|  |    |
|--|----|
| JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....   | 45 |
| Rachunek zysków i strat .....  | 45 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....  | 45 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....   | 46 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 47 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 48 |
| INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA .....   | 49 |
| 1. Przychody i koszty z tytułu odsetek .....   | 49 |
| 2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....  | 50 |
| 3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej .....   | 50 |
| 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....   | 51 |
| 5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw .....  | 52 |
| 6. Ogólne koszty administracyjne .....   | 54 |
| 7. Podatek dochodowy .....   | 54 |
| 8. Zysk przypadający na jedną akcję .....  | 54 |
| 9. Należności od banków .....  | 55 |
| 10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....  | 55 |
| 11. Pochodne instrumenty finansowe .....   | 55 |
| 12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ..... | 56 |
| 13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....  | 56 |
| 14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży .....   | 58 |
| 15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone .....   | 59 |
| 16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe .....  | 61 |
| 17. Zobowiązania wobec banków .....  | 61 |
| 18. Zobowiązania wobec klientów .....  | 61 |
| 19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych .....  | 62 |
| 20. Zobowiązania podporządkowane .....   | 63 |
| 21. Pozostałe zobowiązania .....   | 63 |
| 22. Rezerwy .....  | 64 |
| 23. Zobowiązania pozabilansowe .....   | 64 |
| 24. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych .....  | 66 |
| 25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo .....   | 66 |
| 26. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym .....                     | 69 |
| 27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA .....  | 69 |
| 28. Adekwatność kapitałowa .....   | 71 |
| DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....  | 73 |

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

|   | Nota | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|------|--|---|--|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |      |  |   |  |   |
| Przychody z tytułu odsetek  | 4    | 3 297 130  | 9 784 387   | 3 149 367  | 8 751 681   |
| Koszty z tytułu odsetek   | 4    | (1 319 717)  | (3 764 729)   | (1 185 232)  | (3 213 000)   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   |      | <b>1 977 413</b>                                       | <b>6 019 658</b>  | <b>1 964 135</b>                                       | <b>5 538 681</b>  |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat                                       | 5    | 955 880  | 2 809 576   | 953 530  | 2 853 384   |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat  | 5    | (194 201)  | (545 198)   | (185 228)  | (543 679)   |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>                                    |      | <b>761 679</b>   | <b>2 264 378</b>  | <b>768 302</b>   | <b>2 309 705</b>  |
| Przychody z tytułu dywidend   |      | 2 004  | 8 081   | 263  | 6 800   |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej       | 6    | 32 843   | 48 228  | (28 592)   | (63 868)  |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                           |      | 17 348   | 21 990  | 670  | 16 607  |
| Wynik z pozycji wymiany   |      | 88 732   | 233 387   | 115 102  | 247 487   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 7    | 149 064  | 386 710   | 100 858  | 330 967   |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 7    | (104 370)  | (266 867)   | (69 280)   | (219 322)   |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>                      |      | <b>44 694</b>  | <b>119 843</b>  | <b>31 578</b>  | <b>111 645</b>  |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw  | 8    | (657 627)  | (1 758 912)   | (487 736)  | (1 369 136)   |
| Ogólne koszty administracyjne   | 9    | (1 131 433)  | (3 377 774)   | (1 102 542)  | (3 225 713)   |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                   |      | <b>1 135 653</b>                                       | <b>3 578 879</b>  | <b>1 261 180</b>                                       | <b>3 572 208</b>  |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych    |      | 8 399  | 14 427  | 679  | (3 118)   |
| <b>Zysk brutto</b>  |      | <b>1 144 052</b>                                       | <b>3 593 306</b>  | <b>1 261 859</b>                                       | <b>3 569 090</b>  |
| Podatek dochodowy   | 10   | (223 285)  | (719 734)   | (245 165)  | (715 249)   |
| <b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b> |      | <b>920 767</b>   | <b>2 873 572</b>  | <b>1 016 694</b>                                       | <b>2 853 841</b>  |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                       |      | (249)  | (805)   | (331)  | (1 498)   |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>     |      | <b>921 016</b>   | <b>2 874 377</b>  | <b>1 017 025</b>                                       | <b>2 855 339</b>  |
| Zysk na jedną akcję   | 11   |  |   |  |   |
| - podstawowy z zysku za okres (PLN)                                       |      | 0,74   | 2,30  | 0,81   | 2,28  |
| - rozwodniony z zysku za okres (PLN)                                      |      | 0,74   | 2,30  | 0,81   | 2,28  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)                   |      | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000   |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)       |      | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000   |

#### Działalność zaniechana

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie prowadziła w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku działalności zaniechanej.

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

|  | Nota | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|------|--|---|--|---|
| <b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>                    |      | <b>920 767</b>   | <b>2 873 572</b>  | <b>1 016 694</b>                                       | <b>2 853 841</b>  |
| <b>Inne dochody całkowite</b>  |      | <b>(158 489)</b>                                       | <b>(338 049)</b>  | <b>288 991</b>   | <b>209 211</b>  |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto  | 15   | (164 596)  | (406 572)   | 322 194  | 227 788   |
| Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych                             | 10   | 31 274   | 77 249  | (61 217)   | (43 280)  |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto   |      | (133 322)  | (329 323)   | 260 977  | 184 508   |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto                    |      | (7 027)  | 14 784  | (37 895)   | (9 039)   |
| Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 10   | 1 357  | (2 751)   | 7 153  | 1 671   |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto                     |      | (5 670)  | 12 033  | (30 742)   | (7 368)   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                       |      | (19 618)   | (22 061)  | 59 417   | 33 099  |
| <b>Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej</b>                        | 19   | <b>121</b>   | <b>1 302</b>  | <b>(661)</b>   | <b>(1 028)</b>  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  |      | <b>762 278</b>   | <b>2 535 523</b>  | <b>1 305 685</b>                                       | <b>3 063 052</b>  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>                                       |      | <b>762 278</b>   | <b>2 535 523</b>  | <b>1 305 685</b>                                       | <b>3 063 052</b>  |
| akcjonariuszy PKO Banku Polskiego SA   |      | 762 158  | 2 536 041   | 1 306 809  | 3 065 070   |
| udziałowców niesprawujących kontroli   |      | 120  | (518)   | (1 124)  | (2 018)   |

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku

|  | Nota | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |      |                    |                    |
| Kasa, środki w Banku Centralnym  |      | 6 718 060          | 9 142 168          |
| Należności od banków   | 12   | 5 163 845          | 2 396 227          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 13   | 763 014            | 1 311 089          |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 14   | 3 533 570          | 3 064 733          |
| Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 16   | 16 220 526         | 12 467 201         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | 17   | 142 705 562        | 141 634 494        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży   | 18   | 11 539 407         | 14 393 276         |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne  | 19   | 129 751            | 123 119            |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży  |      | 19 782             | 20 410             |
| Zapasy   |      | 565 680            | 566 846            |
| Wartości niematerialne   | 20   | 1 797 526          | 1 800 008          |
| Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:   | 20   | 2 524 543          | 2 541 317          |
| nieruchomości inwestycyjne   |      | 241                | 248                |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  |      | 1 486              | 5 957              |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 10   | 667 180            | 543 922            |
| Inne aktywa  |      | 897 430            | 737 270            |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  |      | <b>193 247 362</b> | <b>190 748 037</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>   |      |                    |                    |
| <b>Zobowiązania</b>  |      |                    |                    |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego   |      | 2 856              | 3 454              |
| Zobowiązania wobec banków  | 21   | 3 632 951          | 6 239 164          |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 14   | 3 356 751          | 2 645 281          |
| Zobowiązania wobec klientów  | 22   | 145 444 287        | 146 473 897        |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych  | 23   | 10 766 512         | 7 771 779          |
| Zobowiązania podporządkowane   | 24   | 3 244 162          | 1 614 377          |
| Pozostałe zobowiązania   | 25   | 2 178 502          | 2 450 763          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  |      | 131 592            | 78 810             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 10   | 35 478             | 29 364             |
| Rezerwy  | 26   | 684 264            | 619 164            |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>   |      | <b>169 477 355</b> | <b>167 926 053</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |      |                    |                    |
| Kapitał zakładowy  |      | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Pozostałe kapitały   |      | 19 865 149         | 17 881 264         |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   |      | (114 371)          | (92 023)           |
| Niepodzielony wynik finansowy  |      | (103 340)          | (23 162)           |
| Wynik roku bieżącego   |      | 2 874 377          | 3 807 195          |
| <b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>   |      | <b>23 771 815</b>  | <b>22 823 274</b>  |
| Udziały niekontrolujące  |      | (1 808)            | (1 290)            |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>   |      | <b>23 770 007</b>  | <b>22 821 984</b>  |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>   |      | <b>193 247 362</b> | <b>190 748 037</b> |
| Współczynnik wypłacalności   | 34   | 12,88%             | 12,37%             |
| Wartość księgowa (w tys. PLN)  |      | 23 770 007         | 22 821 984         |
| Liczba akcji (w tys.)  | 1    | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)  |      | 19,02              | 18,26              |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys.)  |      | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)  |      | 19,02              | 18,26              |

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

| za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2012 roku                       | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe kapitały |  |                                    |   |  |   |                             | Różnice kursowe z<br>przeliczenia<br>jednostek<br>zagranicznych | Niepodzielony<br>wynik finansowy | Wynik okresu<br>bieżącego | Kapitał przypisany<br>akcjonariuszom<br>jednostki<br>dominującej,<br>razem | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|--|----------------------|--------------------|--|------------------------------------|---|--|---|-----------------------------|---|----------------------------------|---------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|
|  |                      | Kapitał zapasowy   | Fundusz<br>ogólnego<br>ryzyka<br>bankowego | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Udziały w innych<br>dochodach<br>całkowitych<br>jednostki<br>stowarzyszonej | Aktywa finansowe<br>dostępne do<br>sprzedaży | Zabezpieczenie<br>przepływów<br>pieniężnych | Razem pozostałe<br>kapitały |   |                                  |                           |  |                            |                             |
| 1 stycznia 2012 roku   | 1 250 000            | 13 041 390         | 1 070 000                                  | 3 460 368                          | (257)   | (52 422)                                     | 362 185                                     | 17 881 264                  | (92 023)  | (23 162)                         | 3 807 195                 | 22 823 274   | (1 290)                    | 22 821 984                  |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych   | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | 3 807 195                        | (3 807 195)               | -  | -                          | -                           |
| <b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>   | -                    | -                  | -  | -                                  | 1 302   | 12 033                                       | (329 323)                                   | (315 988)                   | (22 348)  | -                                | 2 874 377                 | 2 536 041  | (518)                      | 2 535 523                   |
| Zysk netto   | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | -                                | 2 874 377                 | 2 874 377  | (805)                      | 2 873 572                   |
| Pozostałe dochody całkowite  | -                    | -                  | -  | -                                  | 1 302   | 12 033                                       | (329 323)                                   | (315 988)                   | (22 348)  | -                                | -                         | (338 336)  | 287                        | (338 049)                   |
| Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał   | -                    | 2 322 284          | -  | 66 122                             | -   | -  | -   | 2 388 406                   | -   | (2 388 406)                      | -                         | -  | -                          | -                           |
| Wpływ przejścia przez jednostkę dominującą<br>aktywów i zobowiązań spółki zależnej | -                    | -                  | -  | (88 533)                           | -   | -  | -   | (88 533)                    | -   | 88 533                           | -                         | -  | -                          | -                           |
| Wypłacona dywidenda  | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | (1 587 500)                      | -                         | (1 587 500)  | -                          | (1 587 500)                 |
| <b>30 września 2012 roku</b>   | <b>1 250 000</b>     | <b>15 363 674</b>  | <b>1 070 000</b>                           | <b>3 437 957</b>                   | <b>1 045</b>  | <b>(40 389)</b>                              | <b>32 862</b>                               | <b>19 865 149</b>           | <b>(114 371)</b>  | <b>(103 340)</b>                 | <b>2 874 377</b>          | <b>23 771 815</b>  | <b>(1 808)</b>             | <b>23 770 007</b>           |

| za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2011 roku | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe kapitały |  |                                    |   |  |   |                             | Różnice kursowe z<br>przeliczenia<br>jednostek<br>zagranicznych | Niepodzielony<br>wynik finansowy | Wynik okresu<br>bieżącego | Kapitał przypisany<br>akcjonariuszom<br>jednostki<br>dominującej,<br>razem | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|--|----------------------|--------------------|--|------------------------------------|---|--|---|-----------------------------|---|----------------------------------|---------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|
|  |                      | Kapitał zapasowy   | Fundusz<br>ogólnego<br>ryzyka<br>bankowego | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Udziały w innych<br>dochodach<br>całkowitych<br>jednostki<br>stowarzyszonej | Aktywa finansowe<br>dostępne do<br>sprzedaży | Zabezpieczenie<br>przepływów<br>pieniężnych | Razem pozostałe<br>kapitały |   |                                  |                           |  |                            |                             |
| 1 stycznia 2011 roku   | 1 250 000            | 12 212 177         | 1 070 000                                  | 3 412 239                          | 976   | (25 171)                                     | 217 924                                     | 16 888 145                  | (109 747)   | 112 297                          | 3 216 883                 | 21 357 578   | 1 990                      | 21 359 568                  |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                         | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | 3 216 883                        | (3 216 883)               | -  | -                          | -                           |
| <b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>                       | -                    | -                  | -  | -                                  | (1 028)   | (7 368)                                      | 184 508                                     | 176 112                     | 33 619  | -                                | 2 855 339                 | 3 065 070  | (2 018)                    | 3 063 052                   |
| Zysk netto   | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | -                                | 2 855 339                 | 2 855 339  | (1 498)                    | 2 853 841                   |
| Pozostałe dochody całkowite                                  | -                    | -                  | -  | -                                  | (1 028)   | (7 368)                                      | 184 508                                     | 176 112                     | 33 619  | -                                | -                         | 209 731  | (520)                      | 209 211                     |
| Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał                   | -                    | 829 213            | -  | 48 129                             | -   | -  | -   | 877 342                     | -   | (877 342)                        | -                         | -  | -                          | -                           |
| Wypłacona dywidenda  | -                    | -                  | -  | -                                  | -   | -  | -   | -                           | -   | (2 475 000)                      | -                         | (2 475 000)  | -                          | (2 475 000)                 |
| <b>30 września 2011 roku</b>                                 | <b>1 250 000</b>     | <b>13 041 390</b>  | <b>1 070 000</b>                           | <b>3 460 368</b>                   | <b>(52)</b>   | <b>(32 539)</b>                              | <b>402 432</b>                              | <b>17 941 599</b>           | <b>(76 128)</b>   | <b>(23 162)</b>                  | <b>2 855 339</b>          | <b>21 947 648</b>  | <b>(28)</b>                | <b>21 947 620</b>           |

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

| Nota  | 01.01-<br>30.09.2012 | 01.01-<br>30.09.2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                      |                      |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>3 593 306</b>     | <b>3 569 090</b>     |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>(6 423 888)</b>   | <b>375 224</b>       |
| Amortyzacja   | 407 596              | 385 079              |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | 2 742                | (11 893)             |
| Odsetki i dywidendy   | (583 688)            | (321 552)            |
| Zmiana stanu należności od banków   | (68 189)             | (269 893)            |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu<br>oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane<br>w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | (3 205 250)          | (2 048 551)          |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)   | (468 837)            | (1 300 192)          |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (1 887 438)          | (9 814 737)          |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | (158 366)            | (266 490)            |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | (590 433)            | 1 700 592            |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)   | 711 470              | 604 673              |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | (1 029 494)          | 10 972 867           |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych  | (118 408)            | 512 190              |
| Zmiana stanu rezerw i odpisów   | 804 328              | 714 200              |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań   | (63 218)             | 273 919              |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (703 443)            | (656 253)            |
| Inne korekty  | 526 740              | (98 735)             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>(2 830 582)</b>   | <b>3 944 314</b>     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                      |                      |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>13 546 387</b>    | <b>6 455 782</b>     |
| Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych  | 13 537 543           | 6 433 959            |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 2 654                | 15 407               |
| Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)  | 6 190                | 6 416                |
| <b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(11 343 828)</b>  | <b>(7 961 675)</b>   |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych  | (2 500)              | -                    |
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   | (10 918 469)         | (7 665 918)          |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | (422 859)            | (295 757)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>2 202 559</b>     | <b>(1 505 893)</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                      |                      |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 10 448 987           | 2 964 738            |
| Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych   | 1 600 700            | -                    |
| Umorzenie dłużnych papierów wartościowych   | (7 335 846)          | (648)                |
| Dywidendy wypłacone   | (1 587 500)          | (2 475 000)          |
| Spłata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych   | (144 438)            | (40 307)             |
| Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych  | 1 919 348            | 483 866              |
| Spłata zobowiązań długoterminowych  | (4 000 551)          | (900 452)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>900 700</b>       | <b>32 197</b>        |
| <b>Przepływy pieniężne netto</b>  | <b>272 677</b>       | <b>2 470 618</b>     |
| w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów   | (165 145)            | 314 944              |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>  | <b>11 422 970</b>    | <b>8 438 681</b>     |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>  | <b>11 695 647</b>    | <b>10 909 299</b>    |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania  | 3 416                | 6 434                |

29



## INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA („Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA”, „Grupa Kapitałowa Banku”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku (w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Banku jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO Bank Polski SA”, „Bank”).

Bank został utworzony w 1919 roku jako Poczta Kasa Oszczędnościowa. W 1950 roku rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy. Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. Nr 5, poz. 55 ze zm.) przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, w Polsce.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263. Kapitał zakładowy (wpłacony) wynosi 1 250 000 000 PLN.

Akcjonariat Banku jest następujący:

| Nazwa podmiotu                        | Ilość akcji          | Ilość głosów % | Wartość nominalna<br>1 akcji | Udział w kapitale<br>podstawowym % |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|------------------------------|------------------------------------|
| <b>Na dzień 30 września 2012 roku</b> |                      |                |                              |                                    |
| Skarb Państwa                         | 417 406 277          | 33,39          | 1 zł                         | 33,39                              |
| Bank Gospodarstwa Krajowego           | 128 102 731          | 10,25          | 1 zł                         | 10,25                              |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny        | 64 594 448           | 5,17           | 1 zł                         | 5,17                               |
| Pozostali                             | 639 896 544          | 51,19          | 1 zł                         | 51,19                              |
| <b>Razem</b>                          | <b>1 250 000 000</b> | <b>100,00</b>  | <b>---</b>                   | <b>100,00</b>                      |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>  |                      |                |                              |                                    |
| Skarb Państwa                         | 512 406 277          | 40,99          | 1 zł                         | 40,99                              |
| Bank Gospodarstwa Krajowego           | 128 102 731          | 10,25          | 1 zł                         | 10,25                              |
| Pozostali                             | 609 490 992          | 48,76          | 1 zł                         | 48,76                              |
| <b>Razem</b>                          | <b>1 250 000 000</b> | <b>100,00</b>  | <b>---</b>                   | <b>100,00</b>                      |

Bank jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.



### **Działalność Grupy Kapitałowej Banku**

PKO Bank Polski SA jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne lub inne podmioty będące rezydentem i nierezydentem. PKO Bank Polski SA może posiadać wartości dewizowe i dokonywać obrotu tymi wartościami, jak również wykonywać operacje walutowe i dewizowe oraz otwierać i posiadać rachunki bankowe w bankach za granicą, a także lokować środki dewizowe na tych rachunkach.

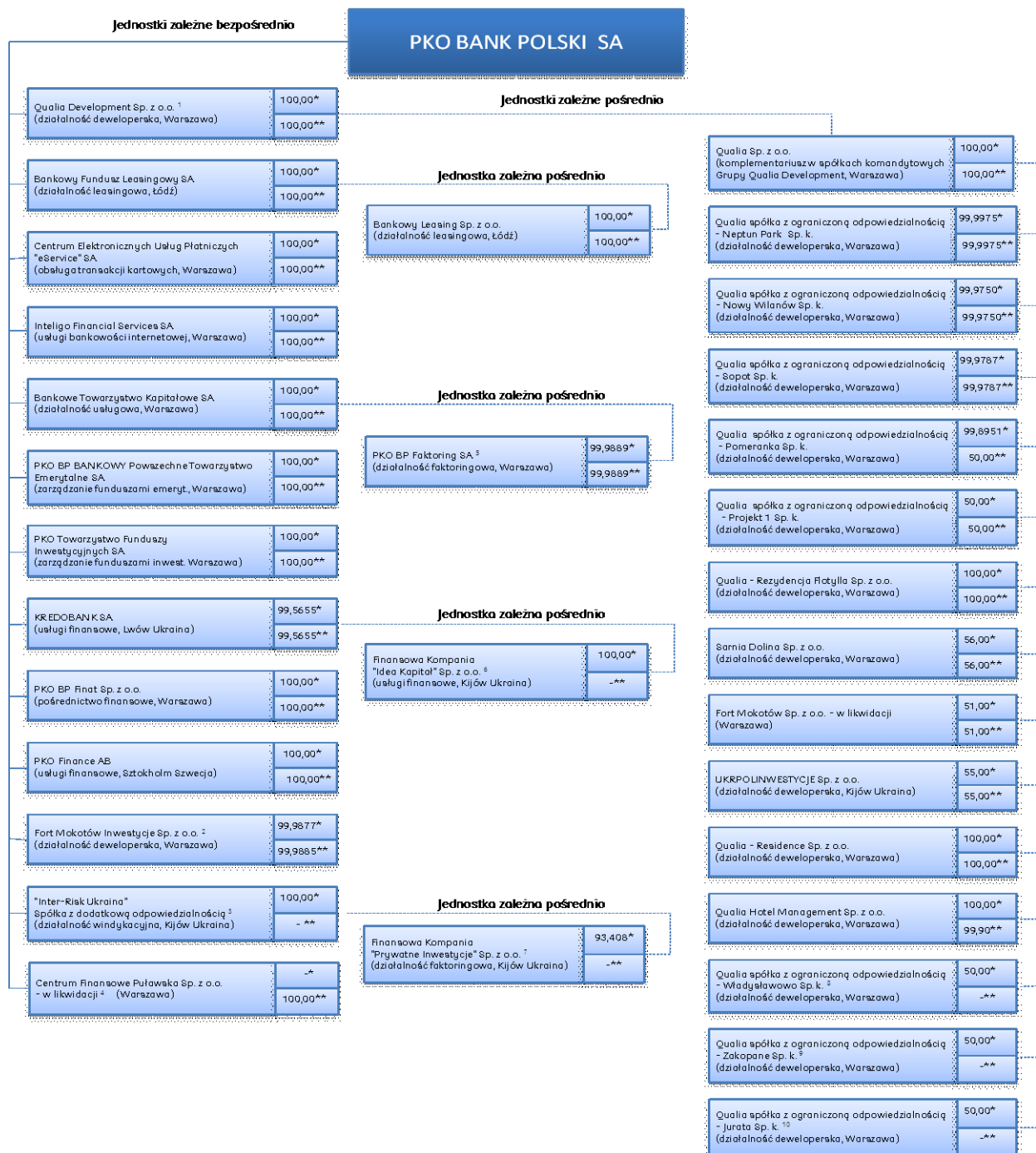
Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność bankową na Ukrainie oraz świadczy usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych, bankowości internetowej, obsługi i rozliczeń transakcji kartowych, a także prowadzi działalność deweloperską.

Zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku został przedstawiony w pozycji „Skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA”.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez spółki zależne: KREDOBANK SA, „Inter-Risk Ukraina” Spółka z dodatkową odpowiedzialnością, Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o., Finansowa Kompania „Idea Kapitał” Sp. z o.o. i UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. na terenie Ukrainy, jak również poprzez spółkę zależną PKO Finance AB na terenie Szwecji.

## Skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

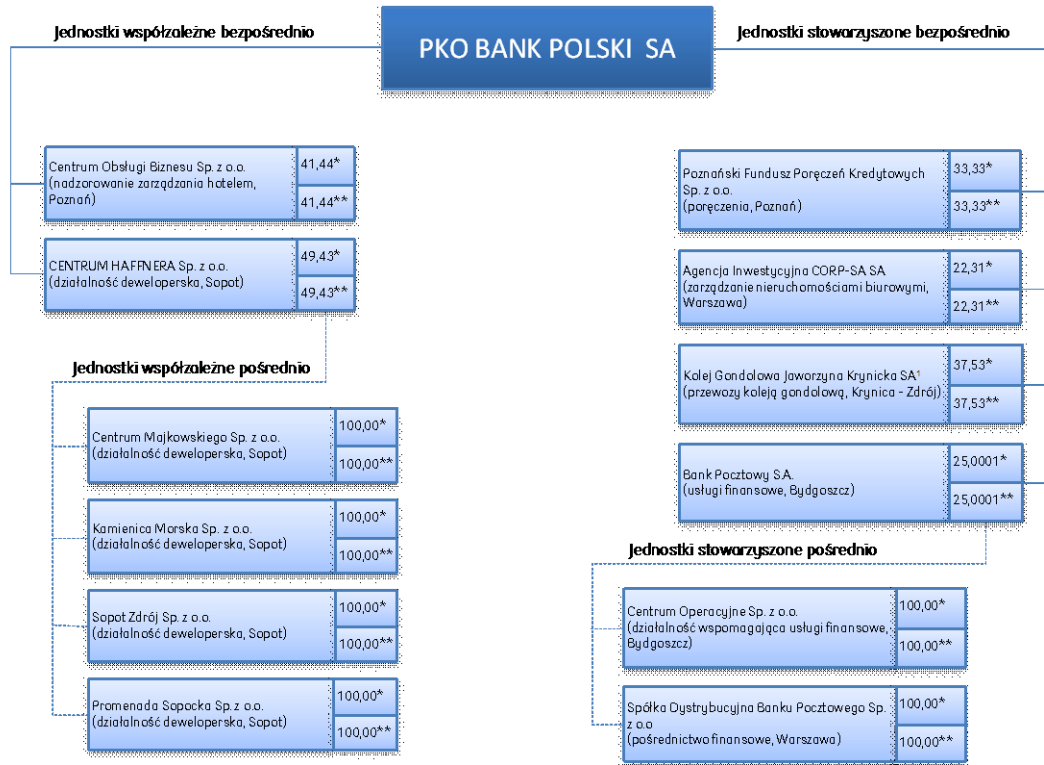
W skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wchodzi następujące jednostki:



\* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2012      \*\*Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2011

- 1) w spółkach komandytowych należących do Grupy Qualia Development komandytariuszem jest Qualia Development Sp. z o.o., a komplementariuszem - Qualia Sp. z o.o.; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział komandytariusza w wartości wniesionych/zadeklarowanych wkładów
- 2) drugim udziałowcem Spółki jest Qualia Development Sp. z o.o.
- 3) nabycie przez PKO Bank Polski SA Spółki zostało zarejestrowane w Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw w dniu 16 stycznia 2012 roku
- 4) Spółka postanowieniem z dnia 7 maja 2012 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego ze skutkiem na dzień 28 maja 2012 roku
- 5) PKO Bank Polski SA posiada 1 akcję w Spółce
- 6) nabycie przez KREDOBAN SA Spółki zostało zarejestrowane w Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw w dniu 23 marca 2012 roku
- 7) Spółka do dnia 26 lutego 2012 roku była spółką bezpośrednio zależną od PKO Banku Polskiego SA
- 8) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 14 lutego 2012 roku
- 9) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 15 marca 2012 roku
- 10) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 27 marca 2012 roku

**Dodatkowo Bank posiada następujące jednostki współzależne i stowarzyszone**



\* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2012      \*\*Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2011

1) Akcje Spółki są ujmowane w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Informacje na temat zmian udziału w kapitale podmiotów zależnych zostały zamieszczone w Nocie 31 „Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych”.

## 2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości oraz szacunków i ocen

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami obowiązującymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku. Zasady te zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, przy uwzględnieniu zasad obowiązujących w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2012 roku powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2011 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór segmentacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oparty jest na kryterium grupy klientów – odbiorców produktów i usług oferowanych przez jednostkę dominującą oraz poszczególne spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Każdy segment operacyjny to działalność obejmująca dostarczanie produktów oraz usług, które charakteryzuje podobne ryzyko i dochody – inne niż w pozostałych wyszczególnionych segmentach operacyjnych. Przedstawiona poniżej nota segmentacyjna jest ujmowana w wewnętrznym systemie sprawozdawczym, tj. informacjach przekazywanych Zarządowi PKO Banku Polskiego SA, służących do oceny osiągniętych wyników oraz alokacji zasobów.

Prezentowane poniżej zestawienie wyników segmentów odzwierciedla wewnętrzną strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Obecnie Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA obejmuje trzy podstawowe segmenty: detaliczny, korporacyjny i inwestycyjny:

1. Segment detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami indywidualnymi, klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz transakcje z klientami rynku mieszkaniowego. Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, lokaty terminowe, usługi private banking, produkty inwestycyjne, karty kredytowe i debetowe, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, a także kredyty gospodarcze dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego.
2. Segment korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi. Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: prowadzenie rachunków bieżących i lokat terminowych, przechowywanie papierów wartościowych, produkty walutowe i pochodne, transakcje sell buy back i buy sell back z klientami, kredyty gospodarcze oraz leasing i faktoring. W ramach tego segmentu PKO Bank Polski SA zawiera również samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów.
3. Segment inwestycyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami instytucji finansowych oraz działalność własną, tj. działalność inwestycyjną, działalność maklerską, transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi, dłużnymi papierami wartościowymi oraz działalność spółek zależnych PKO Banku Polskiego SA: Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA, Grupa Kapitałowa Inter-Risk Ukraina Sp. z d. o., PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Inteligo Financial Services SA, PKO BP Finat Sp. z o.o., Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA, Grupa Qualia Development Sp. z o.o., Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o., Grupa Bankowego Funduszu Leasingowego SA, Grupa Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA, PKO Finance AB i Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – do dnia likwidacji (działalność własna). W wyniku segmentu wykazywany jest również wynik centrum transferowego uwzględniający wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik długoterminowych źródeł finansowania oraz wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń. Wewnętrzny transfer funduszy oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Transakcje pomiędzy segmentami operacyjnymi odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach. Długoterminowe finansowanie zewnętrzne obejmuje emisje papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz środki z tytułu emisji EMTN i kredyty otrzymane od instytucji finansowych.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu wewnętrznych stawek rozliczeniowych. Transakcje pomiędzy segmentami odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zasady rachunkowości stosowane w raporcie segmentacyjnym są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w Nocie 2 niniejszego sprawozdania.

Prezentowane aktywa i zobowiązania segmentu są aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dla poszczególnych segmentów oparte są o wewnętrzne informacje zarządcze. Poszczególnym segmentom przypisano aktywa i zobowiązania oraz związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane na poziomie Grupy Kapitałowej Banku.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz 30 września 2011 roku, a także aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2012 roku             | Działalność kontynuowana |                         |                       |                        | Działalność ogółem<br>Grupy Kapitałowej<br>PKO Banku Polskiego<br>SA |
|--|--------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|--|
|  | Segment<br>detałiczny    | Segment<br>korporacyjny | Segment inwestycyjny  |                        |  |
|  |                          |                         | Działalność<br>własna | Centrum<br>transferowe |  |
| Wynik z tytułu odsetek   | 4 326 327                | 447 085                 | 97 629                | 1 148 617              | 6 019 658  |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat  | 1 781 353                | 225 910                 | 259 033               | (1 918)                | 2 264 378  |
| Wynik pozostały  | 126 482                  | 48 819                  | 280 017               | (23 789)               | 431 529  |
| Wynik na operacjach finansowych  | 16 618                   | 17 474                  | 34 974                | 1 152                  | 70 218   |
| Wynik z pozycji wymiany  | 89 878                   | 50 566                  | 117 884               | (24 941)               | 233 387  |
| Przychody z tytułu dywidend  | -                        | -                       | 8 081                 | -                      | 8 081  |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                            | 457                      | 308                     | 119 078               | -                      | 119 843  |
| Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych                          | 19 529                   | (19 529)                | -                     | -                      | -  |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 224 937)              | (460 685)               | (73 290)              | -                      | (1 758 912)  |
| Ogólne koszty administracyjne, w tym:                                    | (2 750 599)              | (190 751)               | (436 424)             | -                      | (3 377 774)  |
| amortyzacja  | (333 675)                | (19 597)                | (54 324)              | -                      | (407 596)  |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | -                        | -                       | -                     | -                      | 14 427   |
| <b>Wynik segmentu brutto</b>   | <b>2 258 626</b>         | <b>70 378</b>           | <b>126 965</b>        | <b>1 122 910</b>       | <b>3 593 306</b>   |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)                                 | -                        | -                       | -                     | -                      | (719 734)  |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                      | -                        | -                       | -                     | -                      | (805)  |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>    | <b>2 258 626</b>         | <b>70 378</b>           | <b>126 965</b>        | <b>1 122 910</b>       | <b>2 874 377</b>   |

| Na dzień 30 września 2012 roku | Działalność kontynuowana |                         |                       |                        | Działalność ogółem<br>Grupy Kapitałowej<br>PKO Banku Polskiego<br>SA |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|--|
|                                | Segment<br>detałiczny    | Segment<br>korporacyjny | Segment inwestycyjny  |                        |  |
|                                |                          |                         | Działalność<br>własna | Centrum<br>transferowe |  |
| Aktywa                         | 115 961 540              | 44 870 661              | 32 415 161            | -                      | 193 247 362  |
| Zobowiązania                   | 118 830 570              | 26 255 691              | 24 391 094            | -                      | 169 477 355  |

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2011 roku             | Działalność kontynuowana* |                         |                       |                        | Działalność ogółem<br>Grupy Kapitałowej<br>PKO Banku Polskiego<br>SA |
|--|---------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|--|
|  | Segment<br>detałiczny     | Segment<br>korporacyjny | Segment inwestycyjny  |                        |  |
|  |                           |                         | Działalność<br>własna | Centrum<br>transferowe |  |
| Wynik z tytułu odsetek   | 4 012 190                 | 466 888                 | 201 716               | 857 887                | 5 538 681  |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat  | 1 884 131                 | 189 256                 | 236 318               | -                      | 2 309 705  |
| Wynik pozostały  | 118 320                   | 42 680                  | 231 790               | (74 119)               | 318 671  |
| Wynik na operacjach finansowych  | 8 338                     | 7 641                   | (16 598)              | (46 642)               | (47 261)   |
| Wynik z pozycji wymiany  | 87 075                    | 54 484                  | 133 405               | (27 477)               | 247 487  |
| Przychody z tytułu dywidend  | -                         | -                       | 6 800                 | -                      | 6 800  |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                            | 3 383                     | 79                      | 108 183               | -                      | 111 645  |
| Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych                          | 19 524                    | (19 524)                | -                     | -                      | -  |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 071 879)               | (245 447)               | (51 810)              | -                      | (1 369 136)  |
| Ogólne koszty administracyjne, w tym:                                    | (2 717 509)               | (169 871)               | (338 333)             | -                      | (3 225 713)  |
| amortyzacja  | (312 085)                 | (17 048)                | (55 946)              | -                      | (385 079)  |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | -                         | -                       | -                     | -                      | (3 118)  |
| <b>Wynik segmentu brutto</b>   | <b>2 225 253</b>          | <b>283 506</b>          | <b>279 681</b>        | <b>783 768</b>         | <b>3 569 090</b>   |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)                                 | -                         | -                       | -                     | -                      | (715 249)  |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                      | -                         | -                       | -                     | -                      | (1 498)  |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>    | <b>2 225 253</b>          | <b>283 506</b>          | <b>279 681</b>        | <b>783 768</b>         | <b>2 855 339</b>   |

\*Zmiana prezentacyjna polegająca na ujęciu wyników wszystkich spółek Grupy Kapitałowej Banku w Działalności własnej Segmentu Inwestycyjnego.

| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | Działalność kontynuowana |                         |                       |                        | Działalność ogółem<br>Grupy Kapitałowej<br>PKO Banku Polskiego<br>SA |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|--|
|                               | Segment<br>detałiczny    | Segment<br>korporacyjny | Segment inwestycyjny  |                        |  |
|                               |                          |                         | Działalność<br>własna | Centrum<br>transferowe |  |
| Aktywa                        | 118 360 801              | 42 227 310              | 30 159 926            | -                      | 190 748 037  |
| Zobowiązania                  | 116 336 341              | 32 045 191              | 19 544 521            | -                      | 167 926 053  |

Jako uzupełniający, Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA stosuje podział geograficzny segmentów. Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA prowadzona jest na Ukrainie poprzez Grupę Kapitałową KREDOBANK SA, Grupę Kapitałową Inter-Risk Ukraina Sp. z d. o. oraz Spółkę UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku                | Polska           | Ukraina         | Razem            |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek   | 5 976 503        | 43 155          | 6 019 658        |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat  | 2 224 057        | 40 321          | 2 264 378        |
| Wynik pozostały  | 421 617          | 9 912           | 431 529          |
| Ogólne koszty administracyjne  | (3 283 214)      | (94 560)        | (3 377 774)      |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 720 937)      | (37 975)        | (1 758 912)      |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | -                | -               | 14 427           |
| <b>Wynik segmentu brutto</b>   | <b>3 618 026</b> | <b>(39 147)</b> | <b>3 593 306</b> |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)                                 | -                | -               | (719 734)        |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                      | -                | -               | (805)            |
| <b>Zysk/strata netto</b>   | <b>3 618 026</b> | <b>(39 147)</b> | <b>2 874 377</b> |

| Na dzień 30 września 2012 roku | Polska      | Ukraina   | Razem       |
|--------------------------------|-------------|-----------|-------------|
| Aktywa segmentu                | 191 474 055 | 1 773 307 | 193 247 362 |
| Zobowiązania segmentu          | 168 361 863 | 1 115 492 | 169 477 355 |

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku                | Polska           | Ukraina      | Razem            |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek   | 5 505 720        | 32 961       | 5 538 681        |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat  | 2 282 246        | 27 459       | 2 309 705        |
| Wynik pozostały  | 315 141          | 3 530        | 318 671          |
| Ogólne koszty administracyjne  | (3 153 464)      | (72 249)     | (3 225 713)      |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | (1 381 162)      | 12 026       | (1 369 136)      |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | -                | -            | (3 118)          |
| <b>Wynik segmentu brutto</b>   | <b>3 568 481</b> | <b>3 727</b> | <b>3 569 090</b> |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)                                 | -                | -            | (715 249)        |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                      | -                | -            | (1 498)          |
| <b>Zysk/strata netto</b>   | <b>3 568 481</b> | <b>3 727</b> | <b>2 855 339</b> |

| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | Polska      | Ukraina   | Razem       |
|-------------------------------|-------------|-----------|-------------|
| Aktywa segmentu               | 189 196 560 | 1 551 477 | 190 748 037 |
| Zobowiązania segmentu         | 166 763 390 | 1 162 663 | 167 926 053 |

## 4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

### Przychody z tytułu odsetek

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b> | <b>2 884 027</b>                                       | <b>8 513 311</b>  | <b>2 771 127</b>                                       | <b>7 720 676</b>  |
| Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom  | 2 628 515  | 7 758 304   | 2 555 647  | 7 157 384   |
| Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   | 166 938  | 543 841   | 154 032  | 401 770   |
| Przychody z tytułu lokat w bankach   | 65 960   | 185 282   | 59 149   | 156 107   |
| Przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych z portfela kredytów i pożyczek  | 20 933   | 20 933  | -  | -   |
| Inne   | 1 681  | 4 951   | 2 299  | 5 415   |
| <b>Pozostałe przychody, w tym:</b>   | <b>413 103</b>   | <b>1 271 076</b>  | <b>378 240</b>   | <b>1 031 005</b>  |
| Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających   | 227 836  | 694 053   | 207 965  | 559 110   |
| Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat  | 173 971  | 533 259   | 151 512  | 407 828   |
| Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu  | 11 296   | 43 764  | 18 763   | 64 067  |
| <b>Razem</b>   | <b>3 297 130</b>                                       | <b>9 784 387</b>  | <b>3 149 367</b>                                       | <b>8 751 681</b>  |

W pozycji „Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających” Grupa Kapitałowa Banku prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA relacji zabezpieczających został zamieszczony w Nocie 15 „Pochodne instrumenty zabezpieczające”.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku wartość przychodów z tytułu odsetek od kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 357 684 tysiące PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku kwota ta wynosiła 279 492 tysiące PLN). Przychody te są ujęte w pozycji "Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom".

### Koszty z tytułu odsetek

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Koszty odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b> | <b>(1 319 106)</b>                                     | <b>(3 763 285)</b>  | <b>(1 185 043)</b>                                     | <b>(3 211 424)</b>  |
| Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów  | (1 210 302)  | (3 441 909)   | (1 097 645)  | (3 000 389)   |
| Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych   | (99 799)   | (293 496)   | (74 166)   | (178 181)   |
| Koszty z tytułu depozytów banków   | (7 206)  | (21 089)  | (12 709)   | (32 108)  |
| Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   | (1 799)  | (6 791)   | (523)  | (746)   |
| <b>Pozostałe koszty</b>  | <b>(611)</b>   | <b>(1 444)</b>  | <b>(189)</b>   | <b>(1 576)</b>  |
| <b>Razem</b>   | <b>(1 319 717)</b>                                     | <b>(3 764 729)</b>  | <b>(1 185 232)</b>                                     | <b>(3 213 000)</b>  |



## 5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

### Przychody z tytułu prowizji i opłat

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: | 144 728  | 430 305   | 143 193  | 421 488   |
| Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek  | 144 728  | 430 305   | 143 193  | 421 488   |
| Pozostałe prowizje  | 810 241  | 2 376 540   | 809 638  | 2 429 990   |
| Z tytułu kart płatniczych   | 296 874  | 848 933   | 265 693  | 767 119   |
| Z tytułu obsługi rachunków bankowych  | 219 104  | 668 109   | 226 784  | 689 414   |
| Z tytułu ubezpieczenia kredytów   | 104 189  | 307 010   | 120 531  | 382 688   |
| Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)                                     | 80 020   | 232 052   | 81 214   | 268 013   |
| Z tytułu operacji kasowych  | 34 313   | 102 630   | 39 772   | 122 148   |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi   | 20 018   | 55 295  | 19 901   | 52 553  |
| Z tytułu masowych operacji zagranicznych  | 12 141   | 36 265  | 12 037   | 35 430  |
| Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej  | 4 463  | 14 730  | 3 603  | 14 221  |
| Inne*   | 39 119   | 111 516   | 40 103   | 98 404  |
| Z tytułu usług powierniczych  | 911  | 2 731   | 699  | 1 906   |
| <b>Razem</b>  | <b>955 880</b>   | <b>2 809 576</b>  | <b>953 530</b>   | <b>2 853 384</b>  |

\* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje za sprzedaż obligacji, prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej, prowizje za administrowanie zadłużenia kredytobiorców wobec budżetu państwa.

### Koszty z tytułu prowizji i opłat

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Z tytułu kart płatniczych                             | (106 182)  | (286 793)   | (82 618)   | (227 849)   |
| Z tytułu ubezpieczeń kredytów                         | (27 809)   | (82 629)  | (38 697)   | (107 161)   |
| Z tytułu usług akwizycyjnych                          | (26 077)   | (80 310)  | (33 686)   | (103 475)   |
| Z tytułu usług rozliczeniowych                        | (5 532)  | (16 558)  | (4 300)  | (16 175)  |
| Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków         | (3 001)  | (8 096)   | (2 800)  | (8 276)   |
| Z tytułu kosztów poniesionych za zarządzanie aktywami | (982)  | (7 934)   | (2 744)  | (21 160)  |
| Inne*   | (24 618)   | (62 878)  | (20 383)   | (59 583)  |
| <b>Razem</b>  | <b>(194 201)</b>                                       | <b>(545 198)</b>  | <b>(185 228)</b>                                       | <b>(543 679)</b>  |

\* Pozycja „Inne” obejmuje m.in.: koszty opłat poniesionych przez Dom Maklerski na rzecz GPW i KDPW.

## 6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Instrumenty dłużne   | 37 733   | 55 064  | 5 017  | 1 698   |
| Instrumenty kapitałowe   | (1 727)  | (1 537)   | (2 212)  | (822)   |
| Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat <sup>1)</sup> | (11 416)   | (11 939)  | 2 455  | 3 407   |
| Instrumenty pochodne <sup>1)</sup>   | 8 253  | 6 640   | (33 852)   | (68 150)  |
| Inne <sup>1)</sup>   | -  | -   | -  | (1)   |
| <b>Razem</b>   | <b>32 843</b>  | <b>48 228</b>   | <b>(28 592)</b>  | <b>(63 868)</b>   |

W wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej w pozycji „Instrumenty pochodne” w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości 1 152 tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości (48 343) tysięcy PLN).

| III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012  | Zyski            | Straty             | Wynik         |
|--|------------------|--------------------|---------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 3 079 712        | (3 067 999)        | 11 713        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 30 514           | (9 384)            | 21 130        |
| <b>Razem</b>   | <b>3 110 226</b> | <b>(3 077 383)</b> | <b>32 843</b> |

| 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012   | Zyski             | Straty              | Wynik         |
|--|-------------------|---------------------|---------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 11 384 001        | (11 371 178)        | 12 823        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 111 921           | (76 516)            | 35 405        |
| <b>Razem</b>   | <b>11 495 922</b> | <b>(11 447 694)</b> | <b>48 228</b> |

| III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011  | Zyski            | Straty             | Wynik           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 2 483 501        | (2 521 826)        | (38 325)        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 8 327            | 1 406              | 9 733           |
| <b>Razem</b>   | <b>2 491 828</b> | <b>(2 520 420)</b> | <b>(28 592)</b> |

| 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011   | Zyski            | Straty             | Wynik           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 8 834 238        | (8 903 615)        | (69 377)        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 57 188           | (51 679)           | 5 509           |
| <b>Razem</b>   | <b>8 891 426</b> | <b>(8 955 294)</b> | <b>(63 868)</b> |

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku wyniosła (5 299)<sup>\*)</sup> tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku (64 744)<sup>\*)</sup> tysięcy PLN).

## 7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|  | III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 | III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 |
|--|---|--|---|--|
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  |   |  |   |  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług   | 89 250  | 216 502  | 52 421  | 185 440  |
| Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 42 115  | 78 418   | 18 117  | 60 035   |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny  | 6 797   | 21 689   | 4 754   | 15 844   |
| Inne <sup>*</sup>  | 10 902  | 70 101   | 25 566  | 69 648   |
| <b>Razem</b>   | <b>149 064</b>                                | <b>386 710</b>   | <b>100 858</b>                                | <b>330 967</b>   |

Pozycja "Inne" obejmuje m.in. przychody uboczne, przychody z tytułu należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych.

|  | III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 | III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 |
|--|---|--|---|--|
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   |   |  |   |  |
| Koszty sprzedanych produktów i usług   | (57 047)                                      | (140 857)  | (39 840)                                      | (135 480)  |
| Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | (43 771)                                      | (81 649)   | (18 039)                                      | (48 548)   |
| Inne <sup>*</sup>  | (3 552)                                       | (44 361)   | (11 401)                                      | (35 294)   |
| <b>Razem</b>   | <b>(104 370)</b>                              | <b>(266 867)</b>   | <b>(69 280)</b>                               | <b>(219 322)</b>   |

Pozycja "Inne" obejmuje m.in. koszty przekazanych darowizn i koszty uboczne.

<sup>\*)</sup> Stanowi sumę pozycji oznaczonych indeksem <sup>1)</sup> w Nocie 6 „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej”.

## 8. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2012 roku                 | Nota | Wartość<br>na początek<br>okresu | Zwiększenia             |                    |               | Zmniejszenia  |                          |                    |               | Wartość<br>na koniec<br>okresu | Utworzenie<br>netto - wpływ<br>na rachunek<br>zysków i strat |
|--|------|----------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|---|--------------------------|--------------------|---------------|--------------------------------|--|
|  |      |                                  | Utworzenie<br>w okresie | Różnice<br>kursowe | Inne          | Zmniejszenie<br>z tytułu<br>spisania aktywów i<br>rozliczenia | Rozwiązanie<br>w okresie | Różnice<br>kursowe | Inne          |                                |  |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                       | 18   | 20 563                           | 9 696                   | -                  | -             | 10 603  | 1 564                    | 250                | -             | 17 842                         | (8 132)  |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                             |      | 17 944                           | -                       | -                  | -             | 10 603  | 1 564                    | 241                | -             | 5 536                          | 1 564  |
| Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu                     |      | 2 619                            | 9 696                   | -                  | -             | -   | -                        | 9                  | -             | 12 306                         | (9 696)  |
| Należności od banków   | 12   | 32 812                           | 48                      | -                  | -             | -   | 342                      | -                  | 2 350         | 30 168                         | 294  |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane<br>wg zamortyzowanego kosztu | 17   | 5 658 243                        | 4 139 040               | -                  | 31 625        | 691 464   | 2 542 075                | 42 281             | 78 475        | 6 474 613                      | (1 596 965)  |
| Sektor niefinansowy  |      | 5 497 033                        | 4 076 984               | -                  | 30 647        | 684 223   | 2 494 251                | 40 098             | 78 431        | 6 307 661                      | (1 582 733)  |
| kredyty gospodarcze  |      | 2 709 360                        | 1 781 688               | -                  | 8 231         | 231 421   | 983 567                  | 32 178             | 36 293        | 3 215 820                      | (798 121)  |
| kredyty konsumpcyjne   |      | 1 463 843                        | 1 533 360               | -                  | 19 940        | 435 924   | 1 053 402                | 1 055              | 6 973         | 1 519 789                      | (479 958)  |
| kredyty mieszkaniowe   |      | 1 323 830                        | 760 548                 | -                  | 2 476         | 16 878  | 457 282                  | 6 865              | 35 165        | 1 570 664                      | (303 266)  |
| dłużne papiery wartościowe   |      | -                                | 1 388                   | -                  | -             | -   | -                        | -                  | -             | 1 388                          | (1 388)  |
| Sektor finansowy   |      | 37 058                           | 18 807                  | -                  | 357           | 2 838   | 24 659                   | 2 183              | 44            | 26 498                         | 5 852  |
| kredyty gospodarcze  |      | 37 058                           | 18 807                  | -                  | 357           | 2 838   | 24 659                   | 2 183              | 44            | 26 498                         | 5 852  |
| Sektor budżetowy   |      | 15 779                           | 3 472                   | -                  | 621           | -   | 496                      | -                  | -             | 19 376                         | (2 976)  |
| kredyty gospodarcze  |      | 15 779                           | 1 722                   | -                  | 621           | -   | 496                      | -                  | -             | 17 626                         | (1 226)  |
| dłużne papiery wartościowe   |      | -                                | 1 750                   | -                  | -             | -   | -                        | -                  | -             | 1 750                          | (1 750)  |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                     |      | 108 373                          | 39 777                  | -                  | -             | 4 403   | 22 669                   | -                  | -             | 121 078                        | (17 108)   |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                                      |      | 2 958                            | -                       | -                  | -             | 3   | -                        | -                  | -             | 2 955                          | -  |
| Rzeczowe aktywa trwałe   |      | 6 388                            | 11 539                  | -                  | -             | 2 913   | 305                      | 665                | -             | 14 044                         | (11 234)   |
| Wartości niematerialne   |      | 135 295                          | 6 038                   | -                  | 238           | 4 558   | -                        | -                  | -             | 137 013                        | (6 038)  |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne                          | 19   | 88 953                           | 8 850                   | -                  | -             | -   | -                        | -                  | -             | 97 803                         | (8 850)  |
| Pozostałe, w tym:  |      | 336 751                          | 244 730                 | -                  | 6 998         | 38 313  | 116 743                  | 1 094              | 851           | 431 478                        | (127 987)  |
| zapasy   |      | 33 088                           | 8 850                   | -                  | -             | 10 565  | 957                      | -                  | -             | 30 416                         | (7 893)  |
| rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje             | 25   | 115 608                          | 203 688                 | -                  | -             | 796   | 99 775                   | 10                 | 473           | 218 242                        | (103 913)  |
| <b>Razem</b>   |      | <b>6 281 963</b>                 | <b>4 419 941</b>        | <b>-</b>           | <b>38 861</b> | <b>747 854</b>  | <b>2 661 029</b>         | <b>44 290</b>      | <b>81 676</b> | <b>7 205 916</b>               | <b>(1 758 912)</b>   |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku  
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2011 roku                         | Wartość<br>na początek<br>okresu | Zwiększenia             |                    |               | Zmniejszenia  |                          |                    | Wartość<br>na koniec<br>okresu | Utworzenie<br>netto – wpływ<br>na rachunek<br>zysków i strat |                    |
|--|----------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|---|--------------------------|--------------------|--------------------------------|--|--------------------|
|  |                                  | Utworzenie<br>w okresie | Różnice<br>kursowe | Inne          | Zmniejszenie<br>z tytułu<br>spisania aktywów i<br>rozliczenia | Rozwiązanie<br>w okresie | Różnice<br>kursowe |                                |  | Inne               |
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>                        | <b>21 909</b>                    | <b>2 342</b>            | <b>791</b>         | -             | <b>16</b>   | <b>358</b>               | -                  | -                              | <b>24 668</b>  | <b>(1 984)</b>     |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                                     | 21 259                           | 371                     | 782                | -             | -   | 358                      | -                  | -                              | 22 054   | (13)               |
| Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu                             | 650                              | 1 971                   | 9                  | -             | 16  | -                        | -                  | -                              | 2 614  | (1 971)            |
| <b>Należności od banków</b>  | <b>28 925</b>                    | <b>1 288</b>            | -                  | <b>2 779</b>  | <b>25</b>   | <b>1 096</b>             | -                  | -                              | <b>31 871</b>  | <b>(192)</b>       |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane<br/>wg zamortyzowanego kosztu</b> | <b>4 856 670</b>                 | <b>4 936 554</b>        | <b>23 585</b>      | <b>60 534</b> | <b>615 016</b>  | <b>3 618 082</b>         | -                  | -                              | <b>5 644 245</b>   | <b>(1 318 472)</b> |
| Sektor niefinansowy  | 4 726 693                        | 4 873 789               | 22 679             | 60 534        | 614 342   | 3 581 438                | -                  | -                              | 5 487 915  | (1 292 351)        |
| kredyty gospodarcze  | 2 229 665                        | 1 556 174               | 16 137             | 11 933        | 90 221  | 1 101 505                | -                  | -                              | 2 622 183  | (454 669)          |
| kredyty konsumpcyjne   | 1 513 717                        | 2 225 276               | 902                | 83 005        | 442 378   | 1 683 175                | -                  | -                              | 1 697 347  | (542 101)          |
| kredyty mieszkaniowe   | 983 311                          | 1 092 339               | 5 640              | (34 404)      | 81 743  | 796 758                  | -                  | -                              | 1 168 385  | (295 581)          |
| Sektor finansowy   | 26 938                           | 5 977                   | 906                | -             | 66  | 2 434                    | -                  | -                              | 31 321   | (3 543)            |
| kredyty gospodarcze  | 26 938                           | 5 977                   | 906                | -             | 66  | 2 434                    | -                  | -                              | 31 321   | (3 543)            |
| Sektor budżetowy   | 13 134                           | 4 528                   | -                  | -             | -   | 3 670                    | -                  | -                              | 13 992   | (858)              |
| kredyty gospodarcze  | 13 134                           | 4 528                   | -                  | -             | -   | 3 670                    | -                  | -                              | 13 992   | (858)              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego   | 89 905                           | 52 260                  | -                  | -             | 608   | 30 540                   | -                  | -                              | 111 017  | (21 720)           |
| <b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>                                       | <b>2 961</b>                     | -                       | -                  | -             | <b>3</b>  | -                        | -                  | -                              | <b>2 958</b>   | -                  |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>18 434</b>                    | <b>36</b>               | -                  | -             | <b>17 254</b>   | -                        | -                  | -                              | <b>1 216</b>   | <b>(36)</b>        |
| <b>Wartości niematerialne</b>  | <b>132 972</b>                   | <b>2 479</b>            | -                  | -             | -   | -                        | -                  | -                              | <b>135 451</b>   | <b>(2 479)</b>     |
| <b>Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne</b>                           | <b>60 138</b>                    | <b>1 394</b>            | -                  | -             | -   | -                        | -                  | -                              | <b>61 532</b>  | <b>(1 394)</b>     |
| <b>Pozostałe, w tym:</b>   | <b>314 214</b>                   | <b>179 240</b>          | <b>749</b>         | <b>250</b>    | <b>13 522</b>   | <b>134 661</b>           | -                  | -                              | <b>346 270</b>   | <b>(44 579)</b>    |
| zapasy   | 34 858                           | 8 051                   | -                  | -             | 7 986   | 34                       | -                  | -                              | 34 889   | (8 017)            |
| rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje                     | 89 799                           | 122 473                 | 48                 | 244           | 113   | 104 906                  | -                  | -                              | 107 545  | (17 567)           |
| <b>Razem</b>   | <b>5 436 223</b>                 | <b>5 123 333</b>        | <b>25 125</b>      | <b>63 563</b> | <b>645 836</b>  | <b>3 754 197</b>         | -                  | -                              | <b>6 248 211</b>   | <b>(1 369 136)</b> |

## 9. Ogólne koszty administracyjne

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Świadczenia pracownicze                         | (611 618)  | (1 824 956)   | (613 944)  | (1 759 128)   |
| Koszty rzeczowe                                 | (327 731)  | (982 808)   | (300 877)  | (923 680)   |
| Amortyzacja                                     | (137 974)  | (407 596)   | (133 698)  | (385 079)   |
| Podatki i opłaty                                | (18 113)   | (54 423)  | (19 838)   | (55 273)  |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (35 997)   | (107 991)   | (34 185)   | (102 553)   |
| <b>Razem</b>                                    | <b>(1 131 433)</b>                                     | <b>(3 377 774)</b>  | <b>(1 102 542)</b>                                     | <b>(3 225 713)</b>  |

## Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Wynagrodzenia                                | (509 500)  | (1 508 351)   | (519 250)  | (1 476 058)   |
| Ubezpieczenia, w tym:                        | (85 327)   | (264 037)   | (78 844)   | (234 616)   |
| składki na świadczenia emerytalne i rentowe* | (68 711)   | (218 094)   | (57 832)   | (175 192)   |
| Inne świadczenia na rzecz pracowników        | (16 791)   | (52 568)  | (15 850)   | (48 454)  |
| <b>Razem</b>                                 | <b>(611 618)</b>                                       | <b>(1 824 956)</b>  | <b>(613 944)</b>                                       | <b>(1 759 128)</b>  |

\* Poniesione przez Grupę Kapitałową Banku całkowite koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych.

## 10. Podatek dochodowy

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat  |  |   |  |   |
| Bieżące obciążenie podatkowe  | (240 337)  | (762 339)   | (299 511)  | (818 900)   |
| Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych                                  | 17 052   | 42 605  | 54 346   | 103 651   |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>  | <b>(223 285)</b>                                       | <b>(719 734)</b>  | <b>(245 165)</b>                                       | <b>(715 249)</b>  |
| Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 32 631   | 74 498  | (54 064)   | (41 609)  |
| <b>Razem</b>  | <b>(190 654)</b>                                       | <b>(645 236)</b>  | <b>(299 229)</b>                                       | <b>(756 858)</b>  |

|                                      | 30.09.2012     | 31.12.2011     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego  | 667 180        | 543 922        |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 35 478         | 29 364         |
| <b>Razem</b>                         | <b>631 702</b> | <b>514 558</b> |

KREDOBANK SA pozostaje w dwóch sporach z organem podatkowym na terenie Ukrainy. Przedmiotem pierwszego sporu jest kwestia dotycząca możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów straty podatkowej z lat ubiegłych. Spór dotyczy lat podatkowych 2008-2010, wartość przedmiotu sporu opiewa na kwotę 771 437 tysięcy UAH (tj. 302 403 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 30 września 2012 roku). Sprawa rozpatrywana była przez sąd pierwszej instancji, który w dniu 7 maja 2012 roku uwzględnił skargę KREDOBANK SA. W dniu 14 czerwca br., tj. przed uprawomocnieniem się wyroku, organ podatkowy wniósł apelację do sądu drugiej instancji. Rozprawa została wyznaczona na dzień 6 grudnia br. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu wyższej instancji, aktywo z tytułu podatku odroczonego będzie zmniejszone o 16% powyższej straty tj. o kwotę 123 430 tysięcy UAH (48 385 tysięcy PLN).

Przedmiotem drugiego sporu jest kwestia zaliczenia przez KREDOBANK SA do kosztów uzyskania przychodów, kosztów związanych z transakcją zbycia w 2011 roku wierzytelności kredytowych, w tym z tytułu operacji faktoringowych pomiędzy KREDOBANK SA a spółką Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o. Organ podatkowy zakwestionował podstawę prawną do uznania kosztów związanych z tymi transakcjami, za koszty uzyskania przychodów.

Decyzja organu skutkuje zniesieniem strat podatkowych KREDOBANK SA z lat poprzednich oraz strat związanych z rozwiązaniem aktywów na podatek odroczony a także powstaniem dodatkowego zobowiązania podatkowego.

W opinii KREDOBANK SA - potwierdzonej opiniami prawnymi i podatkowymi, decyzja organu podatkowego została podjęta w oparciu o błędną interpretację przepisów ustawodawstwa Ukrainy. W dniu 5 października 2012 roku KREDOBANK SA złożył w Lwowskim Okręgowym Sądzie Administracyjnym pozew sądowy zaskarżając wyniki kontroli organu podatkowego i wnosząc o unieważnienie decyzji o zapłacie podatku dochodowego na podstawie protokołu kontroli. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu, KREDOBANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 62 909 tysięcy UAH (tj. 24 660 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku).

## 11. Zysk przypadający na jedną akcję

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

### Zysk na jedną akcję

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN) | 921 016  | 2 874 377   | 1 017 025  | 2 855 339   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)  | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000   |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)        | 0,74   | 2,30  | 0,81   | 2,28  |

### Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję, obliczany jest na podstawie zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie występowały instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

### Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku w Grupie Kapitałowej Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

## 12. Należności od banków

|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| Lokaty w bankach   | 2 624 232        | 1 912 647        |
| Rachunki bieżące   | 2 465 413        | 405 724          |
| Udzielone kredyty i pożyczki                                       | 80 189           | 108 868          |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu                                 | 20 616           | -                |
| Środki pieniężne w drodze  | 3 563            | 1 800            |
| <b>Razem</b>   | <b>5 194 013</b> | <b>2 429 039</b> |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:                  | (30 168)         | (32 812)         |
| odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego | (30 116)         | (32 385)         |
| <b>Razem netto</b>   | <b>5 163 845</b> | <b>2 396 227</b> |

### 13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

|   | 30.09.2012     | 31.12.2011       |
|---|----------------|------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                       | <b>758 396</b> | <b>1 300 164</b> |
| emitowane przez Skarb Państwa, w tym:                                   | 710 610        | 1 268 471        |
| obligacje skarbowe  | 693 034        | 1 219 069        |
| bony skarbowe   | 17 576         | 49 402           |
| emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne           | 17 808         | 14 947           |
| emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:                         | 13 514         | 239              |
| obligacje emitowane przez GPW   | 13 391         | -                |
| obligacje korporacyjne  | 118            | -                |
| obligacje korporacyjne NFI  | 5              | 239              |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne | 15 037         | 14 783           |
| emitowane przez banki, obligacje BGK                                    | 1 427          | 1 724            |
| <b>Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach</b>      | <b>2 880</b>   | <b>10 925</b>    |
| <b>Certyfikaty inwestycyjne</b>   | <b>1 692</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Prawa poboru</b>   | <b>46</b>      | <b>-</b>         |
| <b>Razem</b>  | <b>763 014</b> | <b>1 311 089</b> |

### 14. Pochodne instrumenty finansowe

|                                | 30.09.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                | Aktywa           | Zobowiązania     | Aktywa           | Zobowiązania     |
| Instrumenty zabezpieczające    | 689 878          | 226 848          | 516 925          | 342 598          |
| Pozostałe instrumenty pochodne | 2 843 692        | 3 129 903        | 2 547 808        | 2 302 683        |
| <b>Razem</b>                   | <b>3 533 570</b> | <b>3 356 751</b> | <b>3 064 733</b> | <b>2 645 281</b> |

| Rodzaj kontraktu | 30.09.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | Aktywa           | Zobowiązania     | Aktywa           | Zobowiązania     |
| IRS              | 2 708 536        | 2 462 935        | 1 941 309        | 1 925 161        |
| CIRS             | 481 752          | 380 751          | 419 640          | 421 039          |
| FX Swap          | 168 243          | 323 536          | 438 331          | 139 720          |
| Opcje            | 99 193           | 81 491           | 106 492          | 70 112           |
| Forward          | 39 438           | 66 538           | 119 293          | 56 271           |
| FRA              | 36 045           | 41 285           | 38 117           | 31 965           |
| Inne             | 363              | 215              | 1 551            | 1 013            |
| <b>Razem</b>     | <b>3 533 570</b> | <b>3 356 751</b> | <b>3 064 733</b> | <b>2 645 281</b> |

### 15. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2012 roku stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- 1) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS,
- 2) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS,
- 3) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS,
- 4) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.

Charakterystykę stosowanych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA zabezpieczeń zmienności przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

|  |   |
|--|---|
| <b>Strategia zabezpieczająca:</b>  | Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS   |
| <b>Opis relacji zabezpieczającej</b>   | Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne denominowane w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, z tytułu zmian referencyjnych stóp procentowych w CHF i PLN, oraz zmian kursu walutowego CHF/PLN w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.  |
| <b>Zabezpieczane ryzyko</b>  | Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.   |
| <b>Instrument zabezpieczający</b>  | Transakcje CIRS, w których Bank płaci kupon oparty o LIBOR 3M CHF, a otrzymuje kupon oparty o WIBOR 3M od kwoty nominalnej zdefiniowanej odpowiednio w CHF oraz PLN.  |
| <b>Pozycja zabezpieczana</b>   | 1) Portfel kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu w CHF.<br>2) Portfel krótkoterminowych lokat negocjowanych, łącznie z ich odnawianiem w przyszłości (wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia).<br>Bank desygnując pozycję zabezpieczaną zastosował rozwiązania MSR.39.WS.99C w wersji przyjętej przez Unię Europejską |
| <b>Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe</b> | październik 2012 – październik 2026   |
| <b>Strategia zabezpieczająca:</b>  | Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS  |
| <b>Opis relacji zabezpieczającej</b>   | Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.   |
| <b>Zabezpieczane ryzyko</b>  | Ryzyko stopy procentowej.   |
| <b>Instrument zabezpieczający</b>  | Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę WIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalnej, na którą został zawarty.  |
| <b>Pozycja zabezpieczana</b>   | Portfel kredytów w PLN indeksowanych do stopy zmiennej WIBOR 3M.  |
| <b>Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe</b> | październik 2012 – marzec 2015  |



|   |   |
|---|---|
| Strategia zabezpieczająca:  | Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS                                      |
| Opis relacji zabezpieczającej   | Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem. |
| Zabezpieczane ryzyko  | Ryzyko stopy procentowej.   |
| Instrument zabezpieczający  | Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę EURIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalne, na którą został zawarty.   |
| Pozycja zabezpieczana   | Portfel kredytów w EUR indeksowanych do stopy zmiennej EURIBOR.   |
| Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe | październik 2012- czerwiec 2016   |

|   |   |
|---|---|
| Strategia zabezpieczająca:  | Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS                                      |
| Opis relacji zabezpieczającej   | Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem. |
| Zabezpieczane ryzyko  | Ryzyko stopy procentowej.   |
| Instrument zabezpieczający  | Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę LIBOR CHF 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalne, na którą został zawarty.   |
| Pozycja zabezpieczana   | Portfel kredytów w CHF indeksowanych do stopy zmiennej LIBOR CHF 3M.  |
| Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe | październik 2012- lipiec 2016   |

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Wartość godziwa instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku:

| Typ instrumentu: | Wartość bilansowa/wartość godziwa |                |                |                |                |                |
|------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 30.09.2012                        |                |                | 31.12.2011     |                |                |
|                  | Aktywa                            | Zobowiązania   | Razem          | Aktywa         | Zobowiązania   | Razem          |
| IRS              | 371 907                           | 60             | 371 847        | 175 566        | 1 643          | 173 923        |
| CIRS             | 317 971                           | 226 788        | 91 183         | 341 359        | 340 955        | 404            |
| <b>Razem</b>     | <b>689 878</b>                    | <b>226 848</b> | <b>463 030</b> | <b>516 925</b> | <b>342 598</b> | <b>174 327</b> |

Wartość nominalna instrumentów zabezpieczających w podziale na terminy realizacji na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

| Typ instrumentu: | Wartość nominalna na dzień 30 września 2012 roku |  |                                    |                            |                  | Razem      |
|------------------|--|--|------------------------------------|----------------------------|------------------|------------|
|                  | do 1 miesiąca                                    | powyżej<br>1 miesiąca do<br>3 miesięcy | powyżej<br>3 miesięcy do<br>1 roku | powyżej 1 roku<br>do 5 lat | powyżej<br>5 lat |            |
| IRS w tys. PLN   |  | 3 830 000                              | 2 864 000                          | 472 000                    | -                | 7 166 000  |
| IRS              |  |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       |  | -                                      | -                                  | 1 941 714                  | -                | 1 941 714  |
| w tys. EUR       |  | -                                      | -                                  | 472 000                    | -                | 472 000    |
| IRS              |  |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       |  | -                                      | -                                  | 850 200                    | -                | 850 200    |
| w tys. CHF       |  | -                                      | -                                  | 250 000                    | -                | 250 000    |
| CIRS             |  |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       | 340 080  | -                                      | 5 441 280                          | 9 097 140                  | 1 955 460        | 16 833 960 |
| w tys. CHF       | 100 000  | -                                      | 1 600 000                          | 2 675 000                  | 575 000          | 4 950 000  |

| Typ instrumentu: | Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2011 roku |  |                                    |                            |                  | Razem      |
|------------------|---|--|------------------------------------|----------------------------|------------------|------------|
|                  | do 1 miesiąca                                   | powyżej<br>1 miesiąca do<br>3 miesięcy | powyżej<br>3 miesięcy do<br>1 roku | powyżej 1 roku<br>do 5 lat | powyżej<br>5 lat |            |
| IRS w tys. PLN   | -   | 500 000                                | 5 330 000                          | 526 000                    | -                | 6 356 000  |
| IRS              |   |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       | -   | -                                      | -                                  | 2 084 730                  | -                | 2 084 730  |
| w tys. EUR       | -   | -                                      | -                                  | 472 000                    | -                | 472 000    |
| IRS              |   |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       | -   | -                                      | -                                  | 908 325                    | -                | 908 325    |
| w tys. CHF       | -   | -                                      | -                                  | 250 000                    | -                | 250 000    |
| CIRS             |   |  |                                    |                            |                  |            |
| w tys. PLN       | -   | -                                      | 1 998 315                          | 15 714 023                 | 1 362 488        | 19 074 826 |
| w tys. CHF       | -   | -                                      | 550 000                            | 4 325 000                  | 375 000          | 5 250 000  |

| Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych                        | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Inne dochody całkowite na początek okresu brutto   | 205 166  | 447 142   | 174 636  | 269 042   |
| Zyski/ straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie                                 | 737 281  | 784 937   | 502 420  | 755 677   |
| Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym | (901 877)  | (1 191 509)   | (180 226)  | (527 889)   |
| - przychody odsetkowe  | (227 512)  | (693 729)   | (207 964)  | (559 109)   |
| - wynik z pozycji wymiany  | (674 365)  | (497 780)   | 27 738   | 31 220  |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu brutto</b>                            | <b>40 570</b>  | <b>40 570</b>   | <b>496 830</b>   | <b>496 830</b>  |
| <b>Efekt podatkowy</b>   | <b>(7 708)</b>   | <b>(7 708)</b>  | <b>(94 398)</b>  | <b>(94 398)</b>   |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu netto</b>                             | <b>32 862</b>  | <b>32 862</b>   | <b>402 432</b>   | <b>402 432</b>  |
| Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat | 13 339   | 1 152   | (22 277)   | (48 343)  |
| <b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto</b>                                      | <b>(164 596)</b>                                       | <b>(406 572)</b>  | <b>322 194</b>   | <b>227 788</b>  |
| <b>Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</b>                      | <b>31 274</b>  | <b>77 249</b>   | <b>(61 217)</b>  | <b>(43 280)</b>   |
| <b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>                                       | <b>(133 322)</b>                                       | <b>(329 323)</b>  | <b>260 977</b>   | <b>184 508</b>  |

## 16. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                          | <b>16 220 526</b> | <b>12 467 201</b> |
| emitowane przez banki centralne, w tym:                    | 12 788 990        | 8 593 791         |
| bony pieniężne NBP   | 12 788 990        | 8 593 791         |
| emitowane przez Skarb Państwa, w tym:                      | 3 177 625         | 3 620 515         |
| obligacje skarbowe PLN                                     | 2 375 085         | 1 318 278         |
| bony skarbowe  | 786 802           | 2 180 148         |
| obligacje skarbowe UAH                                     | 15 738            | -                 |
| obligacje skarbowe EUR                                     | -                 | 122 089           |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym: | 253 911           | 252 895           |
| obligacje komunalne EUR                                    | 145 609           | 143 973           |
| obligacje komunalne PLN                                    | 108 302           | 108 922           |
| <b>Razem</b>   | <b>16 220 526</b> | <b>12 467 201</b> |

## 17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

|   | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:</b>                     | <b>149 180 175</b> | <b>147 292 737</b> |
| sektor finansowy  | 928 552            | 1 252 368          |
| gospodarcze, w tym:   | 928 552            | 1 252 368          |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu  | 304 336            | 93 899             |
| środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy | 6 199              | 6 891              |
| sektor niefinansowy   | 142 104 311        | 140 973 940        |
| gospodarcze, w tym:   | 47 560 648         | 45 480 936         |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu  | 21 250             | 11 341             |
| mieszkaniowe  | 71 167 903         | 71 156 253         |
| konsumpcyjne  | 22 744 893         | 24 336 751         |
| dłużne papiery wartościowe *  | 630 867            | -                  |
| sektor budżetowy  | 6 147 312          | 5 066 429          |
| gospodarcze   | 5 351 705          | 5 066 429          |
| dłużne papiery wartościowe *  | 795 607            | -                  |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>                      | <b>(6 474 613)</b> | <b>(5 658 243)</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>                              | <b>142 705 562</b> | <b>141 634 494</b> |

\* Informacja o reklasifikowanym portfelu papierów dłużnych do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom znajduje się w nocie 18 „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                         |                    |                    |
| Wyceniane według metody zindywidualizowanej                          | 8 169 222          | 6 549 383          |
| Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:                               | 6 387 730          | 5 701 547          |
| <i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>                      | 140 631            | 142 150            |
| Bez stwierdzonej utraty wartości, w tym:                             | 1 781 492          | 847 836            |
| <i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>                      | 134 244            | 89 493             |
| Wyceniane według metody portfelowej                                  | 6 818 938          | 6 095 685          |
| Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:                               | 6 818 938          | 6 095 685          |
| <i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>                      | 124 067            | 107 903            |
| Wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:                      | 134 192 015        | 134 647 669        |
| <i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>                      | 3 035 123          | 2 656 595          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>                  | <b>149 180 175</b> | <b>147 292 737</b> |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej     | (2 440 697)        | (2 079 621)        |
| Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:                               | (2 426 608)        | (2 079 621)        |
| <i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>      | (36 448)           | (36 180)           |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej, w tym:     | (3 398 468)        | (2 910 042)        |
| <i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>      | (70 152)           | (60 091)           |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym: | (635 448)          | (668 580)          |
| <i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>      | (14 478)           | (12 102)           |
| <b>Odpisy - razem</b>  | <b>(6 474 613)</b> | <b>(5 658 243)</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>                   | <b>142 705 562</b> | <b>141 634 494</b> |
|  |                    |                    |
|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:</b>                   | <b>149 180 175</b> | <b>147 292 737</b> |
| bankowości hipotecznej   | 63 258 531         | 63 447 085         |
| korporacyjne   | 39 997 689         | 33 946 966         |
| bankowości detalicznej i prywatnej                                   | 22 744 893         | 24 336 752         |
| małych i średnich przedsiębiorstw                                    | 16 493 441         | 17 457 352         |
| klientów rynku mieszkaniowego  | 6 353 880          | 7 980 682          |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu                                   | 325 586            | 105 240            |
| pozostałe należności   | 6 155              | 18 660             |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>           | <b>(6 474 613)</b> | <b>(5 658 243)</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone netto</b>                            | <b>142 705 562</b> | <b>141 634 494</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie resegmentacji 1 139 112 tysięcy PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 554 tysiące PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,9% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 8,0%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 49,0% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 48,0%).

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,7% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,6%).

## 18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>                                 | <b>11 427 704</b> | <b>14 325 469</b> |
| emitowane przez Skarb Państwa  | 6 952 357         | 8 679 028         |
| obligacje skarbowe w PLN   | 6 675 170         | 8 414 865         |
| obligacje skarbowe w USD   | 169 637           | 30 661            |
| obligacje skarbowe w UAH   | 107 550           | 220 793           |
| bony skarbowe  | -                 | 989               |
| obligacje skarbowe w EUR   | -                 | 11 720            |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne                        | 2 801 707         | 3 458 356         |
| emitowane przez podmioty niefinansowe  | 1 621 812         | 2 137 215         |
| obligacje korporacyjne w PLN   | 1 621 812         | 2 129 507         |
| obligacje korporacyjne w UAH   | -                 | 4 946             |
| bony wekslowe  | -                 | 2 762             |
| emitowane przez banki, obligacje korporacyjne  | 51 828            | 50 870            |
|  | <b>(5 536)</b>    | <b>(17 944)</b>   |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b> |                   |                   |
| obligacje korporacyjne w PLN   | (5 536)           | (10 236)          |
| obligacje korporacyjne w UAH   | -                 | (4 946)           |
| bony wekslowe  | -                 | (2 762)           |
| <b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                            | <b>11 422 168</b> | <b>14 307 525</b> |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>                             | <b>129 545</b>    | <b>88 370</b>     |
| Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu                            | 83 478            | 41 025            |
| Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu                               | 46 067            | 47 345            |
| <b>Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>             | <b>(12 306)</b>   | <b>(2 619)</b>    |
| <b>Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                        | <b>117 239</b>    | <b>85 751</b>     |
| <b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                      | <b>11 539 407</b> | <b>14 393 276</b> |

Ze względu na zmianę intencji co do utrzymywania wybranego portfela nieskarbowych papierów wartościowych zakwalifikowanych przy początkowym ujęciu do kategorii dostępne do sprzedaży, w 3 kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Banku dokonała ich przekwalifikowania do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W wyniku reklasyfikacji portfela zmianie uległy zasady wyceny portfela tj. z wycenianych do wartości godziwej na wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

**Dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne i obligacje korporacyjne) reklasyfikowane z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom**

| Na dzień 30 września 2012 roku | wartość nominalna | wartość godziwa  | wartość bilansowa |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Obligacje komunalne            | 778 233           | 807 275          | 793 856           |
| Obligacje korporacyjne         | 632 160           | 632 013          | 629 480           |
| <b>Razem</b>                   | <b>1 410 393</b>  | <b>1 439 288</b> | <b>1 423 336</b>  |

Objęte reklasyfikacją papiery wartościowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

## 19. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

a) wartość inwestycji Grupy Kapitałowej Banku w jednostkach współzależnych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto po dacie nabycia oraz ewentualny odpis z tytułu utraty wartości)

| Nazwa jednostki                              | 30.09.2012    | 31.12.2011    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Grupa CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.</b>     | <b>16 434</b> | <b>10 665</b> |
| Cena nabycia                                 | 44 371        | 44 371        |
| Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności | (27 937)      | (33 706)      |
| <b>Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.</b>    | <b>6 199</b>  | <b>5 307</b>  |
| Cena nabycia                                 | 17 498        | 17 498        |
| Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności | (11 299)      | (12 191)      |
| <b>Razem</b>                                 | <b>22 633</b> | <b>15 972</b> |

b) wartość inwestycji Grupy Kapitałowej Banku w jednostkach stowarzyszonych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz ewentualny odpis z tytułu utraty wartości)

| Nazwa jednostki  | 30.09.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Grupa Bank Pocztowy SA</b>                            | <b>106 720</b> | <b>106 720</b> |
| Cena nabycia   | 146 500        | 146 500        |
| Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności             | 52 750         | 44 198         |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości             | (92 530)       | (83 978)       |
| <b>Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Cena nabycia   | 1 500          | 1 500          |
| Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności             | 3 773          | 3 475          |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości             | (5 273)        | (4 975)        |
| <b>Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA</b>                   | <b>398</b>     | <b>427</b>     |
| Cena nabycia   | 29             | 29             |
| Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności             | 369            | 398            |
| <b>Razem</b>   | <b>107 118</b> | <b>107 147</b> |

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu | 107 030  | 107 147   | 131 736  | 131 652   |
| Zmiana utraty wartości inwestycji                                   | (3 324)  | (8 850)   | (751)  | (1 394)   |
| Udział w zyskach i stratach   | 3 291  | 7 766   | 1 457  | 2 663   |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej      | 121  | 1 302   | (661)  | (1 028)   |
| Wypłacone dywidendy   | -  | (247)   | -  | (112)   |
| Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu   | 107 118  | 107 118   | 131 781  | 131 781   |

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu | 17 525   | 15 972  | 36 276   | 41 279  |
| Udział w zyskach i stratach  | 5 108  | 6 661   | (778)  | (5 781)   |
| Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu   | 22 633   | 22 633  | 35 498   | 35 498  |

## 20. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości niematerialne  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Oprogramowanie          | 1 409 557        | 1 450 693        |
| Wartość firmy           | 227 431          | 227 349          |
| Koszty prac rozwojowych | 3 486            | 3 486            |
| Inne, w tym nakłady     | 157 052          | 118 480          |
| <b>Razem</b>            | <b>1 797 526</b> | <b>1 800 008</b> |

| Rzeczowe aktywa trwałe     | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Grunty i budynki           | 1 686 728        | 1 691 339        |
| Maszynty i urządzenia      | 490 191          | 559 727          |
| Środki trwałe w budowie    | 177 933          | 144 776          |
| Środki transportu          | 61 094           | 62 344           |
| Nieruchomości inwestycyjne | 241              | 248              |
| Inne                       | 108 356          | 82 883           |
| <b>Razem</b>               | <b>2 524 543</b> | <b>2 541 317</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 21. Zobowiązania wobec banków

|                                    | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Otrzymane kredyty i pożyczki       | 2 349 737        | 4 360 878        |
| Depozyty banków                    | 1 000 003        | 1 372 635        |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 157 167          | -                |
| Rachunki bieżące                   | 81 495           | 422 707          |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego  | 44 549           | 82 944           |
| <b>Razem</b>                       | <b>3 632 951</b> | <b>6 239 164</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

## 22. Zobowiązania wobec klientów

|   | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania wobec ludności</b>                | <b>107 970 723</b> | <b>104 183 094</b> |
| Depozyty terminowe                                | 61 392 824         | 55 523 745         |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 46 366 710         | 48 187 307         |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 211 189            | 472 042            |
| <b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b> | <b>32 889 305</b>  | <b>38 468 560</b>  |
| Depozyty terminowe                                | 21 057 324         | 23 949 758         |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 9 388 388          | 11 399 925         |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                      | 1 890 276          | 1 988 013          |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 342 983            | 486 859            |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu                | 210 334            | 644 005            |
| <b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>   | <b>4 584 259</b>   | <b>3 822 243</b>   |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 2 314 765          | 2 241 333          |
| Depozyty terminowe                                | 2 199 553          | 1 516 981          |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 69 941             | 63 929             |
| <b>Razem</b>                                      | <b>145 444 287</b> | <b>146 473 897</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b> | <b>145 444 287</b> | <b>146 473 897</b> |
| bankowości detalicznej i prywatnej         | 104 175 048        | 100 724 285        |
| korporacyjne                               | 25 827 418         | 28 562 587         |
| małych i średnich przedsiębiorstw          | 8 658 043          | 9 137 643          |
| klientów rynku mieszkaniowego              | 4 680 877          | 5 412 117          |
| otrzymane kredyty i pożyczki               | 1 890 276          | 1 988 013          |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu         | 210 334            | 644 005            |
| pozostałe zobowiązania                     | 2 291              | 5 247              |
| <b>Razem</b>                               | <b>145 444 287</b> | <b>146 473 897</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 31 960 tysięcy PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 446 337 tysięcy PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

### 23. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

|   | 30.09.2012        | 31.12.2011       |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji</b>   |                   |                  |
| Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu   | 10 444 519        | 7 596 164        |
| obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB  | 9 326 028         | 4 476 996        |
| obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA  | 908 613           | 2 929 973        |
| obligacje wyemitowane przez BFL SA  | 209 878           | 189 195          |
| Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA | 321 993           | 175 615          |
| <b>Razem</b>  | <b>10 766 512</b> | <b>7 771 779</b> |

|   | 30.09.2012        | 31.12.2011       |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:</b> |                   |                  |
| do 1 miesiąca   | 191 337           | 9 957            |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy                           | 1 044 458         | 3 109 211        |
| od 3 miesięcy do 1 roku                               | 123 689           | 41 311           |
| od 1 roku do 5 lat                                    | 6 015 059         | 4 611 300        |
| powyżej 5 lat   | 3 391 969         | -                |
| <b>Razem</b>  | <b>10 766 512</b> | <b>7 771 779</b> |

W okresie 9 miesięcy 2012 roku PKO Finance AB wyemitował euroobligacje w wartości nominalnej 50 000 tysięcy EUR (lipiec 2012 roku) i 500 000 tysięcy CHF (wrzesień 2012) oraz obligacje w wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy USD (wrzesień 2012 roku).

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 5 434 232 tysięcy PLN, klasyfikowane odpowiednio jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11.A. oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W okresie 9 miesięcy 2012 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe o wartości nominalnej 7 335 846 tysięcy PLN.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku BFL SA wyemitował obligacje o wartości nominalnej 975 000 tysięcy PLN oraz wykupił obligacje o wartości nominalnej 1 065 000 tysięcy PLN. Na dzień 30 września 2012 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 255 000 tysięcy PLN w wartości nominalnej, z czego zadłużenie wobec Banku wynosiło 43 660 tysięcy PLN w wartości nominalnej.



## 24. Zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 30 września 2012

| Zobowiązania podporządkowane | Wartość nominalna | Waluta | Stopa procentowa (%) | Termin zapadalności/wykupu | Stan zobowiązania |
|------------------------------|-------------------|--------|----------------------|----------------------------|-------------------|
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 5,96%                | 30.10.2017                 | 1 638 617         |
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 6,60%                | 14.09.2022                 | 1 605 545         |
| <b>Razem</b>                 | <b>3 201 400</b>  |        |                      |                            | <b>3 244 162</b>  |

Stan na dzień 31 grudnia 2011

| Zobowiązania podporządkowane | Wartość nominalna | Waluta | Stopa procentowa (%) | Termin zapadalności/wykupu | Stan zobowiązania |
|------------------------------|-------------------|--------|----------------------|----------------------------|-------------------|
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 5,92%                | 30.10.2017                 | 1 614 377         |

|   | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| Stan na początek okresu                                   | 1 614 377        | 1 611 779        |
| Zwiększenia (z tytułu):                                   | 1 677 296        | 87 125           |
| emisji  | 1 600 700        | -                |
| odsetki naliczone   | 76 596           | 87 125           |
| Zmniejszenia (z tytułu):                                  | (47 511)         | (84 527)         |
| spłaty odsetek  | (47 511)         | (84 527)         |
| <b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b> | <b>3 244 162</b> | <b>1 614 377</b> |

Dnia 14 września 2012 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o dziesięcioletnim terminie wykupu, z prawem dla Banku do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich papierów dłużnych z tego programu, w terminie 5 lat od daty emisji. Wartość nominalna obligacji wynosi 1 600 700 tysięcy PLN. Środki uzyskane z nowej emisji zostały za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zrealizowanie przez Bank przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2007 roku o pierwotnym terminie zapadalności 30 października 2017 roku. W dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski SA dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w ramach emisji 2007.

## 25. Pozostałe zobowiązania

|                            | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Przychody pobierane z góry | 390 339          | 305 372          |
| Koszty do zapłacenia       | 349 192          | 291 040          |
| Inne zobowiązania          | 1 438 971        | 1 854 351        |
| <b>Razem</b>               | <b>2 178 502</b> | <b>2 450 763</b> |

## 26. Rezerwy

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2012 roku | Rezerwa<br>na sprawy<br>sporne | Rezerwa<br>na świadczenia<br>emerytalno -<br>rentowe<br>oraz nagrody<br>jubileuszowe | Rezerwa<br>na udzielone<br>zobowiązania<br>i gwarancje | Inne rezerwy* | Razem    |
|--|--------------------------------|--|--|---------------|----------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku, w tym:</b>            | 3 638                          | 428 299  | 111 970  | 75 257        | 619 164  |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 3 638                          | 38 232   | 111 970  | 75 257        | 229 097  |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 390 067  | -  | -             | 390 067  |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw                               | 4 121                          | -  | 199 567  | 10 058        | 213 746  |
| Rozwiązanie rezerw   | (575)                          | -  | (99 200)   | -             | (99 775) |
| Wykorzystanie rezerw   | (796)                          | (9)  | -  | (47 583)      | (48 388) |
| Różnice kursowe  | -                              | -  | (10)   | -             | (10)     |
| Inne zmiany i reklasyfikacje                                 | (1)                            | -  | (472)  | -             | (473)    |
| <b>Stan na dzień 30 września 2012 roku, w tym:</b>           | 6 387                          | 428 290  | 211 855  | 37 732        | 684 264  |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 6 387                          | 38 253   | 171 071  | 37 732        | 253 443  |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 390 037  | 40 784   | -             | 430 821  |

\* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 20 852 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 5 149 tysięcy PLN.

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2011 roku | Rezerwa<br>na sprawy<br>sporne | Rezerwa<br>na świadczenia<br>emerytalno -<br>rentowe<br>oraz nagrody<br>jubileuszowe | Rezerwa<br>na udzielone<br>zobowiązania<br>i gwarancje | Inne rezerwy* | Razem     |
|--|--------------------------------|--|--|---------------|-----------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku, w tym:</b>            | 7 479                          | 411 792  | 82 320   | 82 099        | 583 690   |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 7 479                          | 29 628   | 82 320   | 82 023        | 201 450   |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 382 164  | -  | 76            | 382 240   |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw                               | 385                            | -  | 122 088  | 4 901         | 127 374   |
| Rozwiązanie rezerw   | (69)                           | -  | (104 837)  | -             | (104 906) |
| Wykorzystanie rezerw   | (113)                          | -  | -  | (48 789)      | (48 902)  |
| Różnice kursowe  | -                              | -  | 48   | -             | 48        |
| Inne zmiany  | -                              | -  | 244  | -             | 244       |
| <b>Stan na dzień 30 września 2011 roku, w tym:</b>           | 7 682                          | 411 792  | 99 863   | 38 211        | 557 548   |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 7 682                          | 29 628   | 99 863   | 38 211        | 175 384   |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 382 164  | -  | -             | 382 164   |

\* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 21 490 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 10 858 tysięcy PLN.

Rezerwy na sprawy sporne utworzone zostały w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

## 27. Zobowiązania pozabilansowe

### Zobowiązania warunkowe

#### Programy subemisji

Na dzień 30 września 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (maksymalne zobowiązanie Grupy Kapitałowej Banku do objęcia papierów wartościowych):

| Emitent papierów<br>wartościowych z gwarancją<br>przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych<br>papierów wartościowych | Zobowiązania<br>pozabilansowe<br>gwarancyjne | Okres<br>obowiązywania<br>umowy | Rodzaj subemisji        |
|---|---|--|---------------------------------|-------------------------|
| Spółka A  | obligacje korporacyjne                          | 1 633 000                                    | 15.06.2017                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka B  | obligacje korporacyjne                          | 457 000                                      | 31.07.2013                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka C  | obligacje korporacyjne                          | 250 000                                      | 31.10.2017                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka D  | obligacje korporacyjne                          | 106 590                                      | 31.12.2024                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka E  | obligacje korporacyjne                          | 102 700                                      | 31.10.2013                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka F  | obligacje korporacyjne                          | 34 000                                       | 31.12.2022                      | Umowa Emisji Obligacji* |
| <b>Razem</b>  |   | <b>2 583 290</b>                             |                                 |                         |

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (maksymalne zobowiązanie Grupy Kapitałowej Banku do objęcia papierów wartościowych):

| Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych | Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne | Okres obowiązywania umowy | Rodzaj subemisji        |
|---|--|--|---------------------------|-------------------------|
| Spółka B  | obligacje korporacyjne                       | 423 000                                | 31.07.2013                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka D  | obligacje korporacyjne                       | 136 013                                | 31.12.2024                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka E  | obligacje korporacyjne                       | 102 700                                | 31.10.2013                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka G  | obligacje korporacyjne                       | 24 900                                 | 30.12.2015                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka H  | obligacje korporacyjne                       | 20 000                                 | 02.01.2012                | Umowa Emisji Obligacji* |
| <b>Razem</b>  |  | <b>706 613</b>                         |                           |                         |

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Grupę Kapitałową Banku subemisją zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i nieznajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

#### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 217 940 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 104 144 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 85 737 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 20 306 tysięcy PLN).

#### Udzielone zobowiązania finansowe

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| Podmioty finansowe                         | 1 281 696         | 1 144 993         |
| Podmioty niefinansowe                      | 28 884 631        | 28 486 768        |
| Podmioty budżetowe                         | 4 017 963         | 823 897           |
| <b>Razem</b>                               | <b>34 184 290</b> | <b>30 455 658</b> |
| w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne | 7 791 688         | 5 946 055         |

Udzielone zobowiązania finansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

#### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

|                       | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Podmioty finansowe    | 44 190           | 207 156          |
| Podmioty niefinansowe | 9 118 348        | 6 053 115        |
| Podmioty budżetowe    | 801 386          | 174 459          |
| <b>Razem</b>          | <b>9 963 924</b> | <b>6 434 730</b> |

W 3 kwartale 2012 roku jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

#### Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

|              | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--------------|------------------|------------------|
| Finansowe    | 1 247 467        | 883 117          |
| Gwarancyjne  | 1 848 831        | 1 918 281        |
| <b>Razem</b> | <b>3 096 298</b> | <b>2 801 398</b> |

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

## Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

## 28. Sprawy sporne

Według stanu na 30 września 2012 roku łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA są pozwany wynosiła 436 706 tysięcy PLN, w tym 76 234 tysiące PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 428 623 tysięcy PLN), a łączna wartość postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej Banku wynosiła 409 262 tysiące PLN, w tym 156 348 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDOBANK SA (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 698 971 tysięcy PLN).

Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych PKO Banku Polskiego SA:

### 1) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. Dnia 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na PKO Bank Polski SA karę pieniężną w kwocie 16 597 tysięcy PLN. W dniu 20 grudnia 2011 roku odbyła się rozprawa, na której nie doszło do merytorycznego rozstrzygnięcia odwołań. Sąd zobowiązał MasterCard do złożenia wyjaśnień w sprawie w terminie do dnia 31 stycznia 2012 roku i wyznaczył termin kolejnego posiedzenia z urzędu na dzień 9 lutego 2012 roku. Na wniosek pełnomocnika powodów, termin rozprawy przesunięto na dzień 24 kwietnia 2012 roku, na której to rozprawie oddalono wniosek o odroczenie rozprawy do końca września 2012 roku. Sąd odroczył ogłoszenie postanowienia w sprawie wniosku o zawieszenie do dnia 8 maja 2012 roku. W dniu 8 maja 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie MasterCard przeciwko Komisji Europejskiej. 24 maja 2012 roku Sąd Unii Europejskiej oddalił w całości skargę MasterCard i utrzymał w mocy decyzję Komisji Europejskiej zakazując wielostronnie uzgadnianych opłat interchange stosowanych przez MasterCard. W dniu 28 maja 2012 roku uczestnik postępowania Visa Europe Ltd, a w dniu 29 maja 2012 roku pełnomocnik powodów, w tym PKO Banku Polskiego SA, złożyli zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 8 maja 2012 roku. W sierpniu 2012 roku wpłynęło do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej odwołanie MasterCard do wyroku Sądu Unii Europejskiej z dnia 24 maja 2012 roku oddalającego skargę MasterCard.

Na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Bank posiadał zobowiązanie na kwotę 16 597 tysięcy PLN.

### 2) sprawy sporne w KREDOBANK SA

KREDOBANK SA jest stroną sporu sądowego ze swoim byłym Klientem kredytowym. W dniu 31 stycznia 2011 roku KREDOBANK SA wszczął postępowanie sądowe przeciwko wyżej wymienionemu Klientowi związane z rozpoczęciem windykacji wierzytelności kredytowych, następstwem którego było złożenie przez Klienta powództwa wzajemnego przeciwko KREDOBANK SA o unieważnienie umów kredytowych i umów zabezpieczeń. Sąd uznał powództwo Klienta i stwierdził nieważność umów kredytowych, w efekcie Klient jest zobowiązany zwrócić KREDOBANK SA kwotę otrzymanego kredytu (40 860 tysięcy UAH, tj. 16 017 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku), KREDOBANK SA jest zobowiązany zwrócić Klientowi kwotę otrzymanych odsetek (4 506,6 tysiąca UAH, tj. 1 766,6 tysiąca PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). Jednocześnie, po korzystnym dla siebie wyroku, Klient w dniu 31 października 2011 roku skierował przeciwko KREDOBANK SA pozew o odszkodowanie z tytułu bezpośrednich strat, utraty zysków oraz o zadośćuczynienie strat moralnych.

Pozew opiewa na kwotę 185 milionów UAH (tj. 72,5 miliona PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). Obecnie trwa postępowanie sądowe w powyższej sprawie.

W trakcie postępowania Klient zrezygnował z części wymagań na kwotę 36 milionów UAH. Według stanu na 30 września br. ogólna kwota pozwu opiewa na 149 milionów UAH (tj. 58,4 miliona PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). W celu wzmocnienia pozycji Grupy Kapitałowej Banku w trwającym procesie sądowym, w marcu 2012 roku nastąpiło odwrócenie transakcji przekazania ww. wierzytelności do spółki Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o., tym samym na koniec września br. transakcja ta została wykazana w bilansie KREDOBANK SA jako wierzytelność dłużna.

Najwyższy Sąd Gospodarczy Ukrainy nie znalazł podstaw do przekazania do Sądu Najwyższego skargi kasacyjnej KREDOBANK SA złożonej w powyższych sprawach. W lipcu br., w wyniku negocjacji prowadzonych z Klientem, podpisana została ugoda oraz dwa porozumienia wprowadzające warunki ww. ugody. Porozumienia oraz wnioski sądowe Klienta i KREDOBANK SA o odstąpieniu od wzajemnych roszczeń zostały złożone do Sądu Gospodarczego Kijowa. Warunki porozumień (w tym przyjęcie przez Sąd ww. wniosków) do dnia 30 września br. nie zostały zrealizowane.

Z uwagi na podpisane z Klientem porozumienia Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA na koniec września br. nie utworzyła rezerwy na powyższe roszczenia.

### 3) Roszczenia reprivatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Bank

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się sześć postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprivatyzacyjnych oraz jedno postępowanie administracyjne o ustanowienie prawa użytkownika wieczystego do nieruchomości posiadanej przez Bank. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do dwóch nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli (toczą się postępowania sądowe), przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie toczy się postępowanie w sprawie skargi Centrum Finansowego Puławska Sp. z o.o. (CFP) - dotyczące użytkownika nieruchomości położonej przy ul. Puławskiej i ul. Chocimskiej w Warszawie, na której znajduje się obecnie siedziba Banku - o stwierdzenie nieważności decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 10 kwietnia 2001 roku stwierdzającej, wydanie orzeczenia Prezydium Rady Narodowej m. st. Warszawy z dnia 1 marca 1954 roku z rażącym naruszeniem prawa.

Z uwagi na likwidację CFP i wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, podział majątku CFP, w tym przeniesienie prawa użytkownika wieczystego przedmiotowej działki, w dniu 23 maja 2012 roku złożono w imieniu Banku wnioski o dopuszczenie do udziału w postępowaniu. Wniosek nie został rozpoznany, kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 18 grudnia 2012 roku.

Zarząd PKO Banku Polskiego SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.

## 29. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        | 30.09.2011        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym              | 6 718 060         | 9 142 168         | 7 743 480         |
| Bieżące należności od instytucji finansowych | 4 977 587         | 2 280 802         | 3 165 819         |
| <b>Razem</b>                                 | <b>11 695 647</b> | <b>11 422 970</b> | <b>10 909 299</b> |

### 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dwudziestu lat.

30 września 2012 roku

| Jednostka   | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania  | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|---|------------------|----------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                   | -                | -                    | 89            | -                | -                                 | 1 900         | -                                 | -                                    |
| Bank Pocztowy SA                                  | -                | -                    | 9             | 24               | 24                                | -             | -                                 | 1 418                                |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.                       | -                | -                    | 193           | 6                | 6                                 | -             | -                                 | -                                    |
| Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.                   | -                | -                    | 2 222         | 5                | 5                                 | -             | -                                 | -                                    |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.                | 30 510           | 30 510               | 19 154        | 593              | 593                               | 453           | 453                               | -                                    |
| Centrum Operacyjne Sp. z o.o.                     | -                | -                    | 79            | 2                | 2                                 | -             | -                                 | -                                    |
| Kamienica Morska Sp. z o.o.                       | -                | -                    | 28            | 5                | 5                                 | -             | -                                 | -                                    |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA             | 6 989            | 6 989                | 4 120         | 348              | 348                               | 120           | 120                               | -                                    |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | -                | -                    | 19 011        | 1                | 1                                 | 348           | 348                               | -                                    |
| Promenada Sopocka Sp. z o.o.                      | 45 309           | 45 309               | 778           | 1 016            | 1 016                             | 51            | 51                                | -                                    |
| Sopot Zdrój Sp. z o.o.                            | 219 751          | 219 751              | 5 142         | 3 661            | 3 661                             | 2             | 2                                 | -                                    |
| <b>Razem</b>                                      | <b>302 559</b>   | <b>302 559</b>       | <b>50 825</b> | <b>5 661</b>     | <b>5 661</b>                      | <b>2 874</b>  | <b>974</b>                        | <b>1 418</b>                         |

31 grudnia 2011 roku

| Jednostka   | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania  | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|---|------------------|----------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                   | -                | -                    | 76            | 691              | -                                 | 2 552         | -                                 | -                                    |
| Bank Pocztowy SA                                  | -                | -                    | 983           | 346              | 325                               | 486           | 481                               | 24 974                               |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.                       | -                | -                    | 2 797         | 18               | 18                                | -             | -                                 | -                                    |
| Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.                   | -                | -                    | 7 350         | 13               | 13                                | 245           | 245                               | -                                    |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.                | 33 625           | 33 625               | 21 447        | 993              | 993                               | 635           | 635                               | -                                    |
| Centrum Operacyjne Sp. z o.o.                     | -                | -                    | 156           | 5                | 5                                 | -             | -                                 | -                                    |
| Kamienica Morska Sp. z o.o.                       | -                | -                    | -             | 13               | 13                                | -             | -                                 | -                                    |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA             | 8 479            | 8 479                | 217           | 479              | 479                               | 58            | 58                                | 2 976                                |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | -                | -                    | 1 047         | 2                | 2                                 | 907           | 907                               | -                                    |
| Promenada Sopocka Sp. z o.o.                      | 49 162           | 49 162               | 1 477         | 1 496            | 1 496                             | 20            | 20                                | -                                    |
| Sopot Zdrój Sp. z o.o.                            | 235 466          | 235 466              | 3 318         | 7 322            | 7 322                             | 71            | 71                                | -                                    |
| <b>Razem</b>                                      | <b>326 732</b>   | <b>326 732</b>       | <b>38 868</b> | <b>11 378</b>    | <b>10 666</b>                     | <b>4 974</b>  | <b>2 417</b>                      | <b>27 950</b>                        |

### 31. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

W III kwartale 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA:

#### 1. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o.

W dniu 8 sierpnia 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o. o kwotę 15 500 tysięcy PLN. W wyniku ww. podwyższenia kapitał zakładowy spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o. wynosi 82 414,5 tysiąca PLN i dzieli się na 164 829 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez Bankowy Fundusz Leasingowy SA – spółkę zależną od PKO Banku Polskiego SA – za cenę równą wartości nominalnej obejmowanych udziałów.

W wyniku ww. transakcji Bankowy Fundusz Leasingowy SA nadal pozostaje jedynym wspólnikiem w spółce Bankowy Leasing Sp. z o.o.

#### 2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. o kwotę 21 685 tysięcy PLN. W wyniku ww. podwyższenia kapitał zakładowy spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. wynosi 65 236 tysięcy PLN i dzieli się na 65 236 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc PLN każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców Spółki za cenę równą wartości nominalnej obejmowanych udziałów, w tym PKO Bank Polski SA objął 21 682 udziały o łącznej wartości nominalnej 21 682 tysięcy PLN, a Qualia Development Sp. z o.o. (spółka zależna od PKO Banku Polskiego SA) objęła 3 udziały o łącznej wartości nominalnej 3 tysięcy PLN.

W wyniku ww. transakcji PKO Bank Polski SA posiada łącznie 65 228 udziałów Spółki o łącznej wartości nominalnej 65 228 tysięcy PLN, stanowiących 99,9877% kapitału zakładowego i uprawniających do 99,9877% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe udziały posiada Qualia Development Sp. z o.o.

### 3. Zwrot dopłaty do kapitału udzielonej spółce Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 26 września 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zwrotu wspólnikom dopłaty wniesionej do Spółki w łącznej wysokości 8 054 tysięcy PLN, w tym 8 053 tysięcy PLN PKO Bankowi Polskiemu SA oraz 0,9 tysiąca PLN spółce Qualia Development Sp. z o.o. Zwrot dopłaty, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, nastąpi po uprawomocnieniu uchwały.

## 32. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym

W III kwartale 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

## 33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2011 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

### 33.1. Ryzyko kredytowe

#### Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko kredytowe

| Należności od banków                               | Zaangażowanie    |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:    |                  |                  |
| oceniane metodą zindywidualizowaną                 | 30 116           | 32 499           |
| Należności bez rozpoznaney utraty wartości, w tym: |                  |                  |
| nieprzeterminowane                                 | 5 163 897        | 2 396 540        |
| <b>Razem brutto</b>                                | <b>5 194 013</b> | <b>2 429 039</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>             | <b>(30 168)</b>  | <b>(32 812)</b>  |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>      | <b>5 163 845</b> | <b>2 396 227</b> |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom              | Zaangażowanie      |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:    |                    |                    |
| oceniane metodą zindywidualizowaną                 | 13 206 668         | 11 797 232         |
| Należności bez rozpoznaney utraty wartości, w tym: |                    |                    |
| nieprzeterminowane                                 | 6 387 730          | 5 701 547          |
| przeterminowane                                    | 135 973 507        | 135 495 505        |
| do 4 dni przeterminowania                          | 131 183 775        | 131 488 230        |
| powyżej 4 dni przeterminowania                     | 4 789 732          | 4 007 275          |
| <b>Razem brutto</b>                                | <b>149 180 175</b> | <b>147 292 737</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>             | <b>(6 474 613)</b> | <b>(5 658 243)</b> |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>      | <b>142 705 562</b> | <b>141 634 494</b> |

| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży<br>- dłużne papiery wartościowe | Zaangażowanie     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
| Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:                        | 5 536             | 17 944            |
| oceniane metodą zindywidualizowaną   | 5 536             | 17 944            |
| Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:                     | 11 422 168        | 14 307 525        |
| nieprzeterminowane   | 11 422 168        | 14 307 525        |
| z ratingiem zewnętrznym  | 5 564 885         | 8 729 898         |
| z ratingiem wewnętrznym  | 5 857 283         | 5 577 627         |
| <b>Razem brutto</b>  | <b>11 427 704</b> | <b>14 325 469</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>   | <b>(5 536)</b>    | <b>(17 944)</b>   |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>  | <b>11 422 168</b> | <b>14 307 525</b> |

### Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej Banku na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

| Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|---|--------------------|--------------------|
| Rachunek bieżący w Banku Centralnym   | 3 947 910          | 6 845 759          |
| Należności od banków  | 5 163 845          | 2 396 227          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe  | 758 396            | 1 300 164          |
| Pochodne instrumenty finansowe  | 3 533 570          | 3 064 733          |
| Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe | 16 220 526         | 12 467 201         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 142 705 562        | 141 634 494        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe   | 11 422 168         | 14 307 525         |
| Inne aktywa - inne aktywa finansowe   | 563 937            | 431 144            |
| <b>Razem</b>  | <b>184 315 914</b> | <b>182 447 247</b> |

| Pozycje pozabilansowe               | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Udzielone zobowiązania nieodwołalne | 7 791 688         | 5 946 055         |
| Udzielone gwarancje                 | 5 609 487         | 4 939 669         |
| Gwarancje emisji                    | 3 976 416         | 1 074 685         |
| Udzielone akredytywy                | 378 021           | 420 376           |
| <b>Razem</b>                        | <b>17 755 612</b> | <b>12 380 785</b> |

### Aktywa finansowe wyceniane metodą zindywidualizowaną, wobec których wykazano indywidualną utratę wartości według wartości bilansowej brutto

|   | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Należności od banków</b>                   | <b>30 116</b>    | <b>32 385</b>    |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>6 387 730</b> | <b>5 701 547</b> |
| Sektor finansowy                              | 38 186           | 44 757           |
| kredyty gospodarcze                           | 38 186           | 44 757           |
| Sektor niefinansowy                           | 6 343 335        | 5 649 239        |
| kredyty gospodarcze                           | 4 721 696        | 4 302 318        |
| kredyty mieszkaniowe                          | 1 536 833        | 1 262 477        |
| kredyty konsumpcyjne                          | 84 806           | 84 444           |
| Sektor budżetowy                              | 6 209            | 7 551            |
| kredyty gospodarcze                           | 6 209            | 7 551            |
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b> | <b>5 642</b>     | <b>18 058</b>    |
| emitowane przez podmioty niefinansowe         | 5 633            | 18 049           |
| emitowane przez podmioty finansowe            | 9                | 9                |
| <b>Razem</b>                                  | <b>6 423 488</b> | <b>5 751 990</b> |



### **Koncentracja wobec największych podmiotów**

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku limity koncentracji nie były przekroczone.

Na dzień 30 września 2012 roku poziom ryzyka koncentracji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wobec pojedynczych zaangażowań był niewielki – największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 10,1% skonsolidowanych funduszy własnych (na dzień 31 grudnia 2011 wyniosło 9,2%\* i 7,7%).

Wśród 20 największych kredytobiorców Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

### **Koncentracja wobec największych grup kapitałowych**

Największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w grupę kapitałową kredytobiorców wynosi 2,63% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Wśród 5 największych grup kapitałowych występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

Na dzień 30 września 2012 roku poziom ryzyka koncentracji w grupę kapitałową kredytobiorców był niewielki – największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej Banku wyniosła 19,85% skonsolidowanych funduszy własnych, (na dzień 31 grudnia 2011 wyniosło 10,5%\* i 9,4%).

### **Koncentracja wobec segmentów branżowych**

W Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA stosowane są limity branżowe, których celem jest ograniczanie poziomu ryzyka związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych prowadzących działalność w wybranych branżach charakteryzujących się wysokim poziomem ryzyka kredytowego oraz unikanie nadmiernego poziomu koncentracji branżowej.

W stosunku do 31 grudnia 2011 roku wzrosło zaangażowanie Grupy Kapitałowej Banku w sekcje branżowe o blisko 2,7 miliarda złotych. Łączne zaangażowanie w cztery największe grupy branż „Przetwórstwo przemysłowe”, „Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli...”, „Działalność związana z obsługą nieruchomości” oraz „Budownictwo” wyniosło ok. 63% wartości portfela kredytów objętych analizą branżową.

### **Koncentracja wobec regionów geograficznych**

Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku jest zdwersyfikowany pod względem koncentracji geograficznej.

Na dzień 30 września 2012 roku największa koncentracja portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku występuje w regionie mazowieckim. Około 25% portfela kredytowego Banku skupiona jest w dwóch regionach: mazowieckim i śląsko-opolskim, co jest zbieżne z dominacją tych regionów zarówno pod względem populacji, jak i gospodarki Polski.

### **Koncentracja walutowa ryzyka kredytowego**

Na dzień 30 września 2012 roku udział ekspozycji w walutach wymienialnych, innych niż PLN, w całym portfelu Grupy Kapitałowej wyniósł 22%. Największą część zaangażowania walutowego Grupy Kapitałowej Banku stanowią ekspozycje w CHF (66,5% portfela walutowego Grupy Kapitałowej Banku) i dotyczą głównie portfela kredytowego Banku. W przypadku spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA sytuacja kształtuje się inaczej tj. w portfelu walutowym Grupy Kapitałowej BFL SA dominują ekspozycje w EUR (91,5% portfela walutowego), podobnie w portfelu Grupy Kapitałowej BTK SA – należności factoringowe udzielane w EUR (83,2% portfela walutowego), zaś w KREDOBANKU SA - kredyty udzielane w USD (68,9% portfela walutowego i 20,8% całego portfela spółki).

Spadek udziału kredytów denominowanych w walutach obcych obserwowany od początku 2012 roku jest efektem koncentracji nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych w walucie polskiej. Istotne ryzyko koncentracji zidentyfikowane zostało w KREDOBANKU SA co wynika ze specyfiki rynku ukraińskiego, na którym z uwagi na słabość lokalnej waluty, przeważają kredyty walutowe.

\*Zaangażowanie wobec podmiotów wyłączonych spod limitów koncentracji zaangażowań

### Inne rodzaje koncentracji

Zgodnie z rekomendacją S i T Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje wewnętrzne limity związane z ekspozycjami kredytowymi klientów Banku określające apetyt na ryzyko kredytowe.

Na dzień 30 września 2012 roku limity te nie zostały przekroczone.

### 33.2. Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej dla walut PLN, EUR oraz CHF, generowane przez spółki Grupy Kapitałowej Banku nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka. Ryzyko stopy procentowej dla USD było w istotny sposób zmieniane przez ekspozycję spółek Grupy Kapitałowej Banku, w której największą rolę odgrywała ekspozycja KREDOBANK SA.

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę stress-testową narażenia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa miary wrażliwości   | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| VaR 10 - dniowy (tys. PLN)*   | 71 648     | 62 661     |
| Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych) | 249 216    | 530 726    |

\* Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej Banku generujących istotne ryzyko stopy procentowej oraz specyfikę rynku, na którym działają, Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Miarę VaR 10-dniowy dla stopy procentowej dla głównych walut stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2012 roku wyniosła 21 715 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 29 673 tysięcy PLN.

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy, 99%) wyniosła 71 648 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,36% funduszy własnych Banku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku miara VaR dla Banku wyniosła 62 661 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,36% funduszy własnych Banku\*.

### 33.3. Ryzyko walutowe

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę stress-testową narażenia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko walutowe, łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa miary wrażliwości  | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
| VaR 10 - dniowy (tys. PLN)*  | 869        | 1 470      |
| Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)** | 33 383     | 17 210     |

\* Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej Banku generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Bank nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2012 roku wyniosła ok. 447 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku ok. 467 tysięcy PLN.

\*\* W tabeli zaprezentowano wartość najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% oraz deprecjacja PLN o 20%.

Ryzyko walutowe, zarówno na dzień 30 września 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtowało się na niskim poziomie.

Wielkość pozycji walutowych w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA prezentuje poniższa tabela:

| Pozycja walutowa           | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|------------|------------|
| GBP                        | 937        | 50         |
| EUR                        | (11 303)   | 83 153     |
| CHF                        | (48 133)   | (37 266)   |
| USD                        | (156 709)  | (180 781)  |
| Pozostałe (Globalna Netto) | 13 667     | 11 630     |

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa Banku. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe. Narażenie Banku na ryzyko walutowe jest niskie (w odniesieniu do funduszy własnych VaR 10-dniowy 99% dla pozycji walutowej Banku na dzień 30 września 2012 roku wynosił ok. 0,004%).

### 33.4. Ryzyko płynności

Poniżej prezentowane luki płynności zawierają między innymi urealnienia pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej Banku dotyczące osadu depozytów (z wyłączeniem rynku międzybankowego) i ich wymagalności, osadu kredytów w rachunku bieżącym podmiotów niefinansowych i ich zapadalności oraz płynnych papierów wartościowych i ich terminu zapadalności.

|  | a`vista   | 0 - 1<br>miesiąc | 1 - 3<br>miesiące | 3 - 6<br>miesiące | 6 - 12<br>miesiące | 12 - 24<br>miesiące | 24 - 60<br>miesiące | pow. 60<br>miesiące |
|--|-----------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>30.09.2012</b>  |           |                  |                   |                   |                    |                     |                     |                     |
| Grupa Kapitałowa<br>- urealniona luka<br>okresowa                | 7 964 581 | 10 329 611       | 2 097 056         | 471 270           | 3 502 724          | 9 498 495           | 11 646 464          | (45 510 201)        |
| Grupa Kapitałowa<br>- urealniona<br>skumulowana<br>luka okresowa | 7 964 581 | 18 294 192       | 20 391 248        | 20 862 518        | 24 365 242         | 33 863 737          | 45 510 201          | -                   |
| <b>31.12.2011</b>  |           |                  |                   |                   |                    |                     |                     |                     |
| Grupa Kapitałowa<br>- urealniona luka<br>okresowa                | 7 299 484 | 12 094 029       | (1 599 805)       | 1 399 996         | (1 169 611)        | 10 276 571          | 16 150 066          | (44 450 730)        |
| Grupa Kapitałowa<br>- urealniona<br>skumulowana<br>luka okresowa | 7 299 484 | 19 393 513       | 17 793 708        | 19 193 704        | 18 024 093         | 28 300 664          | 44 450 730          | -                   |

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności\* Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

Poniższa tabela przedstawia rezerwę płynności Banku 30 września 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku:

| Nazwa miary wrażliwości                    | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
| Rezerwa płynności do 1 miesiąca* (mln PLN) | 14 852     | 17 723     |

\*Rezerwa płynności jest to różnica między najbardziej płynnymi aktywami a oczekiwanymi i potencjalnymi zobowiązaniami, które stają się wymagalne w danym horyzoncie czasowym.

Na dzień 30 września 2012 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 92,7 % wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza spadek o ok. 2,1 p. p. w porównaniu do końca 2011 roku.

## 34. Adekwatność kapitałowa

Cele i zasady zarządzania adekwatnością kapitałową zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2011. W sprawozdaniu tym została również zawarta informacja o składnikach funduszy własnych Grupy Kapitałowej Banku wyliczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej a także o metodach kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku na dzień 30 września 2012 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku, będący jednym z głównych mierników adekwatności kapitałowej wzrósł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, o 0,51 p.p., co było spowodowane przede wszystkim wzrostem funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

\* Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO Banku Polskiego SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

### 34.1.1. Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku fundusze własne Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyliczane na potrzeby adekwatności kapitałowej wzrosły o 2 224 637 tysięcy PLN, głównie w skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za rok 2011 po pomniejszeniu o obciążenia (w wysokości 2 366 122 tysięcy PLN).

Informacja o strukturze funduszy własnych Grupy Kapitałowej Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej została zawarta w poniższej tabeli:

| FUNDUSZE WŁASNE GRUPY KAPITAŁOWEJ   | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Fundusze podstawowe (Tier 1)</b>   | <b>18 926 239</b> | <b>16 664 233</b> |
| Kapitał zakładowy   | 1 250 000         | 1 250 000         |
| Kapitał zapasowy  | 15 363 674        | 13 041 390        |
| Kapitał rezerwowy   | 3 437 957         | 3 460 368         |
| Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej  | 1 070 000         | 1 070 000         |
| Niepodzielony zysk z lat ubiegłych, zysk w trakcie zatwierdzania pomniejszony o przewidywane obciążenia   | (103 340)         | (23 162)          |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży                     | (89 786)          | (129 518)         |
| Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym   | (524)             | (143)             |
| Wartości niematerialne, w tym:  | (1 797 526)       | (1 800 008)       |
| wartość firmy jednostek podporządkowanych   | (227 431)         | (227 349)         |
| Zaangażowania kapitałowe  | (86 373)          | (109 054)         |
| Ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   | (116 035)         | (94 350)          |
| Udziały niekontrolujące   | (1 808)           | (1 290)           |
| <b>Fundusze uzupełniające (Tier 2)</b>  | <b>1 548 103</b>  | <b>1 545 549</b>  |
| Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających  | 1 600 700         | 1 600 700         |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (w wysokości 80% wartości przed opodatkowaniem) | 32 112            | 51 576            |
| Dodatnie różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   | 1 664             | 2 327             |
| Zaangażowania kapitałowe  | (86 373)          | (109 054)         |
| <b>Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)</b>   | <b>93 211</b>     | <b>133 134</b>    |
| <b>RAZEM FUNDUSZE WŁASNE</b>  | <b>20 567 553</b> | <b>18 342 916</b> |

### 34.1.2. Wymogi kapitałowe (Filar I)

Poniższa tabela prezentuje wymogi kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

| Wymogi kapitałowe                       | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ryzyko kredytowe</b>                 | <b>11 320 531</b> | <b>10 657 309</b> |
| kredytowe (księga bankowa)              | 11 172 505        | 10 534 714        |
| kredytowe kontrahenta (księga handlowa) | 148 026           | 122 595           |
| <b>Ryzyko rynkowe</b>                   | <b>542 598</b>    | <b>355 284</b>    |
| cen kapitałowych papierów wartościowych | 749               | 1 604             |
| szczególnie cen instrumentów dłużnych   | 446 762           | 262 412           |
| ogólne stóp procentowych                | 95 087            | 91 268            |
| <b>Ryzyko operacyjne</b>                | <b>912 787</b>    | <b>852 099</b>    |
| <b>Łączny wymóg kapitałowy</b>          | <b>12 775 916</b> | <b>11 864 692</b> |
| <b>Współczynnik wypłacalności</b>       | <b>12,88%</b>     | <b>12,37%</b>     |

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego był głównie konsekwencją wejścia w życie postanowień Uchwały nr 153/2011 KNF\* w wyniku której od daty 30 czerwca 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 osiągniętych przez dłużnika.

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego wynika głównie ze wzrostu wartości zobowiązań z tytułu gwarantowania emisji obligacji korporacyjnych i komunalnych o ok. 270%.

Wymóg kapitałowy Banku z tytułu ryzyka operacyjnego został wyliczony metodą zaawansowaną (AMA), z ograniczeniem na spadek wymogu kapitałowego nie więcej niż do poziomu 75% wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA). Wymóg na ryzyko operacyjne spółek Grupy Kapitałowej Banku w obu okresach został wyliczony metodą podstawowego wskaźnika (BIA). Wzrost wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego z kwoty 852 miliony PLN (wg stanu na 31 grudnia 2011 roku) do 913 milionów PLN (wg stanu na 30 września 2012 roku) wynika z corocznego przeszacowania wartości wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA) oraz metodą podstawowego wskaźnika (BIA), uwzględniającego różnicę ważonego wyniku brutto między rokiem 2011 a rokiem 2008.

#### **34.1.3. Kapitał wewnętrzny (Filar II)**

Zasady wyznaczania kapitału wewnętrznego w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2011.

#### **34.1.4. Ujawnienia (Filar III)**

Zgodnie z § 6 uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (Dz. Urz. KNF z 2008 roku Nr 8, poz. 39, z późniejszymi zmianami), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, będąca jednostką dominującą w rozumieniu § 3 tej uchwały, ogłasza w cyklu rocznym informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie, publikowanym nie później niż w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Szczegółowe informacje o zakresie ujawnianych informacji w zakresie adekwatności kapitałowej, sposobie ich weryfikacji oraz publikacji zawierają Zasady polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego SA w zakresie adekwatności kapitałowej udostępnione na stronie internetowej Banku ([www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)).

\* Uchwała nr 153/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 czerwca 2011 r. zmieniająca uchwałę nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 8 z dn. 29.07.2011 poz. 29)

## JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

### Rachunek zysków i strat

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

|  | Nota | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|------|--|---|--|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |      |  |   |  |   |
| Przychody z tytułu odsetek   | 1    | 3 235 642  | 9 610 719   | 3 102 373  | 8 591 647   |
| Koszty z tytułu odsetek  | 1    | (1 285 482)  | (3 673 824)   | (1 149 654)  | (3 119 468)   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |      | <b>1 950 160</b>                                       | <b>5 936 895</b>  | <b>1 952 719</b>                                       | <b>5 472 179</b>  |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat                                      | 2    | 901 125  | 2 651 043   | 901 969  | 2 690 962   |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat   | 2    | (209 876)  | (580 606)   | (197 745)  | (554 231)   |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>                                   |      | <b>691 249</b>   | <b>2 070 437</b>  | <b>704 224</b>   | <b>2 136 731</b>  |
| Przychody z tytułu dywidend  |      | 2 004  | 93 200  | 263  | 94 028  |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej      | 3    | 32 814   | 47 610  | (28 403)   | (63 781)  |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                          |      | 17 668   | 23 242  | 930  | 16 040  |
| Wynik z pozycji wymiany  |      | 88 238   | 231 211   | 114 590  | 244 849   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 4    | 12 599   | 45 629  | 17 442   | 56 621  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 4    | (12 222)   | (37 892)  | (16 437)   | (44 371)  |
| <b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>                     |      | <b>377</b>   | <b>7 737</b>  | <b>1 005</b>   | <b>12 250</b>   |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw | 5    | (645 386)  | (1 737 425)   | (473 134)  | (1 330 869)   |
| Ogólne koszty administracyjne  | 6    | (1 025 908)  | (3 068 621)   | (1 026 596)  | (2 986 816)   |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                  |      | <b>1 111 216</b>                                       | <b>3 604 286</b>  | <b>1 245 598</b>                                       | <b>3 594 611</b>  |
| <b>Zysk brutto</b>   |      | <b>1 111 216</b>                                       | <b>3 604 286</b>  | <b>1 245 598</b>                                       | <b>3 594 611</b>  |
| Podatek dochodowy  | 7    | (216 928)  | (704 312)   | (244 022)  | (697 871)   |
| <b>Zysk netto</b>  |      | <b>894 288</b>   | <b>2 899 974</b>  | <b>1 001 576</b>                                       | <b>2 896 740</b>  |
| Zysk na jedną akcję  | 8    |  |   |  |   |
| - podstawowy z zysku za okres (PLN)                                      |      | 0,72   | 2,32  | 0,80   | 2,32  |
| - rozwodniony z zysku za okres (PLN)                                     |      | 0,72   | 2,32  | 0,80   | 2,32  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)                  |      | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000   |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)      |      | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000   |

#### Działalność zaniechana

PKO Bank Polski SA nie prowadził w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku działalności zaniechanej.

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

|  | Nota | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|------|--|---|--|---|
| <b>Zysk netto</b>  |      | <b>894 288</b>   | <b>2 899 974</b>  | <b>1 001 576</b>                                       | <b>2 896 740</b>  |
| <b>Inne dochody całkowite</b>  |      | <b>(140 208)</b>                                       | <b>(320 255)</b>  | <b>229 094</b>   | <b>176 530</b>  |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto  |      | (164 596)  | (406 572)   | 322 194  | 227 788   |
| Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych                             | 7    | 31 274   | 77 249  | (61 217)   | (43 280)  |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto   |      | (133 322)  | (329 323)   | 260 977  | 184 508   |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto                    |      | (8 502)  | 11 194  | (39 362)   | (9 850)   |
| Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 7    | 1 616  | (2 126)   | 7 479  | 1 872   |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto                     |      | (6 886)  | 9 068   | (31 883)   | (7 978)   |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  |      | <b>754 080</b>   | <b>2 579 719</b>  | <b>1 230 670</b>                                       | <b>3 073 270</b>  |

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku

|  | Nota | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |      |                    |                    |
| Kasa, środki w Banku Centralnym  |      | 6 642 417          | 9 060 280          |
| Należności od banków   | 9    | 5 168 433          | 2 320 198          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 10   | 767 833            | 1 311 089          |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 11   | 3 534 083          | 3 065 149          |
| Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 12   | 16 204 788         | 12 467 201         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | 13   | 141 121 661        | 140 058 649        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży   | 14   | 11 279 360         | 14 168 933         |
| Inwestycje w jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone  | 15   | 1 353 895          | 1 497 975          |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży  |      | 19 782             | 20 410             |
| Wartości niematerialne   | 16   | 1 536 467          | 1 522 568          |
| Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:   | 16   | 2 253 770          | 2 013 314          |
| nieruchomości inwestycyjne   |      | 241                | 248                |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 7    | 477 201            | 384 134            |
| Inne aktywa  |      | 652 346            | 482 790            |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  |      | <b>191 012 036</b> | <b>188 372 690</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>   |      |                    |                    |
| <b>Zobowiązania</b>  |      |                    |                    |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego   |      | 2 856              | 3 454              |
| Zobowiązania wobec banków  | 17   | 2 665 361          | 5 321 390          |
| Pochodne instrumenty finansowe   |      | 3 356 751          | 2 645 281          |
| Zobowiązania wobec klientów  | 18   | 153 903 057        | 150 030 681        |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych  | 19   | 1 230 606          | 3 105 588          |
| Zobowiązania podporządkowane   | 20   | 3 244 162          | 1 614 377          |
| Pozostałe zobowiązania   | 21   | 1 917 984          | 2 156 523          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  |      | 125 689            | 77 532             |
| Rezerwy  | 22   | 682 443            | 615 489            |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>   |      | <b>167 128 909</b> | <b>165 570 315</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |      |                    |                    |
| Kapitał zakładowy  |      | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Pozostałe kapitały   |      | 19 733 153         | 17 598 753         |
| Wynik roku bieżącego   |      | 2 899 974          | 3 953 622          |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>   |      | <b>23 883 127</b>  | <b>22 802 375</b>  |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>   |      | <b>191 012 036</b> | <b>188 372 690</b> |
| Współczynnik wypłacalności   | 28   | 12,62%             | 11,93%             |
| Wartość księgowa (w tys. PLN)  |      | 23 883 127         | 22 802 375         |
| Liczba akcji (w tys.)  |      | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)  |      | 19,11              | 18,24              |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys.)  |      | 1 250 000          | 1 250 000          |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)  |      | 19,11              | 18,24              |

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

| za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2012 roku       | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe kapitały  |  |                                    |   |   |                             | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik okresu<br>bieżącego | Kapitał własny<br>ogółem |
|--|----------------------|---------------------|--|------------------------------------|---|---|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
|  |                      | Kapitał<br>zapasowy | Fundusz<br>ogólnego<br>ryzyka<br>bankowego | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Aktywa<br>finansowe<br>dostępne do<br>sprzedaży | Zabezpieczenie<br>przepływów<br>pieniężnych | Razem pozostałe<br>kapitały |                                     |                           |                          |
| 1 stycznia 2012 roku   | 1 250 000            | 12 898 111          | 1 070 000                                  | 3 319 621                          | (51 164)  | 362 185                                     | 17 598 753                  | -                                   | 3 953 622                 | 22 802 375               |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                               | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | 3 953 622                           | (3 953 622)               | -                        |
| <b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>                             | -                    | -                   | -  | -                                  | 9 068   | (329 323)                                   | (320 255)                   | -                                   | 2 899 974                 | 2 579 719                |
| Zysk netto   | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | -                                   | 2 899 974                 | 2 899 974                |
| Pozostałe dochody całkowite  | -                    | -                   | -  | -                                  | 9 068   | (329 323)                                   | (320 255)                   | -                                   | -                         | (320 255)                |
| Transfery z zysku z przeznaczeniem na kapitał                      | -                    | 2 300 000           | -  | 66 122                             | -   | -   | 2 366 122                   | (2 366 122)                         | -                         | -                        |
| Wpływ przejęcia przez Bank aktywów i zobowiązań<br>spółki zależnej | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | 88 533                              | -                         | 88 533                   |
| Wyplacona dywidenda  | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | (1 587 500)                         | -                         | (1 587 500)              |
| <b>30 września 2012 roku</b>                                       | <b>1 250 000</b>     | <b>15 198 111</b>   | <b>1 070 000</b>                           | <b>3 385 743</b>                   | <b>(42 096)</b>                                 | <b>32 862</b>                               | <b>19 644 620</b>           | <b>88 533</b>                       | <b>2 899 974</b>          | <b>23 883 127</b>        |

| za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2011 roku | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe kapitały  |  |                                    |   |   |                             | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik okresu<br>bieżącego | Kapitał własny<br>ogółem |
|--|----------------------|---------------------|--|------------------------------------|---|---|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
|  |                      | Kapitał<br>zapasowy | Fundusz<br>ogólnego<br>ryzyka<br>bankowego | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Aktywa<br>finansowe<br>dostępne do<br>sprzedaży | Zabezpieczenie<br>przepływów<br>pieniężnych | Razem pozostałe<br>kapitały |                                     |                           |                          |
| 1 stycznia 2011 roku   | 1 250 000            | 12 098 111          | 1 070 000                                  | 3 283 412                          | (28 808)  | 217 924                                     | 16 640 639                  | -                                   | 3 311 209                 | 21 201 848               |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                         | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | 3 311 209                           | (3 311 209)               | -                        |
| <b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>                       | -                    | -                   | -  | -                                  | (7 978)   | 184 508                                     | 176 530                     | -                                   | 2 896 740                 | 3 073 270                |
| Zysk netto   | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | -                                   | 2 896 740                 | 2 896 740                |
| Pozostałe dochody całkowite                                  | -                    | -                   | -  | -                                  | (7 978)   | 184 508                                     | 176 530                     | -                                   | -                         | 176 530                  |
| Transfery z zysku z przeznaczeniem na kapitał                | -                    | 800 000             | -  | 36 209                             | -   | -   | 836 209                     | (836 209)                           | -                         | -                        |
| Wyplacona dywidenda  | -                    | -                   | -  | -                                  | -   | -   | -                           | (2 475 000)                         | -                         | (2 475 000)              |
| <b>30 września 2011 roku</b>                                 | <b>1 250 000</b>     | <b>12 898 111</b>   | <b>1 070 000</b>                           | <b>3 319 621</b>                   | <b>(36 786)</b>                                 | <b>402 432</b>                              | <b>17 653 378</b>           | <b>-</b>                            | <b>2 896 740</b>          | <b>21 800 118</b>        |



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

|   | Nota      | 01.01-<br>30.09.2012 | 01.01-<br>30.09.2011 |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |           |                      |                      |
| <b>Zysk brutto</b>  |           | <b>3 604 286</b>     | <b>3 594 611</b>     |
| <b>Korekty razem:</b>   |           | <b>(6 416 399)</b>   | <b>176 567</b>       |
| Amortyzacja   |           | 360 735              | 335 179              |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  |           | 2 742                | (11 893)             |
| Odsetki i dywidendy   |           | (697 749)            | (442 327)            |
| Zmiana stanu należności od banków   |           | (83 313)             | (262 830)            |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |           | (3 194 331)          | (2 048 551)          |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)   |           | (468 934)            | (1 299 960)          |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   |           | (1 992 386)          | (9 859 633)          |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  |           | (168 928)            | (240 201)            |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  |           | (599 319)            | 1 680 780            |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)   |           | 711 470              | 604 673              |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  |           | (1 153 589)          | 11 311 591           |
| Zmiana stanu rezerw i odpisów   |           | 918 629              | 753 615              |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań   |           | 1 466                | 423 850              |
| Zapłacony podatek dochodowy   |           | (674 098)            | (620 689)            |
| Inne korekty  |           | 621 206              | (147 037)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  |           | <b>(2 812 113)</b>   | <b>3 771 178</b>     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |           |                      |                      |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  |           | <b>14 480 802</b>    | <b>6 731 977</b>     |
| Zbycie jednostki zależnej   |           | 1 482                | -                    |
| Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych   |           | 14 387 256           | 6 623 825            |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |           | 1 002                | 14 508               |
| Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)  |           | 91 062               | 93 644               |
| <b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>   |           | <b>(12 124 195)</b>  | <b>(8 508 478)</b>   |
| Nabycie / podwyższenie kapitału jednostki zależnej  |           | (41 395)             | (53 693)             |
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   |           | (11 707 146)         | (8 205 359)          |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   |           | (375 654)            | (249 426)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  |           | <b>2 356 607</b>     | <b>(1 776 501)</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |           |                      |                      |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |           | 5 364 897            | 2 060 613            |
| Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych   |           | 1 600 700            | -                    |
| Umorzenie dłużnych papierów wartościowych   |           | (7 335 846)          | (648)                |
| Dywidendy wypłacone   |           | (1 587 500)          | (2 475 000)          |
| Spłata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych   |           | (144 438)            | (40 307)             |
| Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych  |           | 6 420 293            | 904 125              |
| Spłata zobowiązań długoterminowych  |           | (3 518 118)          | (35 195)             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>   |           | <b>799 988</b>       | <b>413 588</b>       |
| <b>Przepływy pieniężne netto</b>  |           | <b>344 482</b>       | <b>2 408 265</b>     |
| w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów   |           | (145 470)            | 292 903              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu   |           | 11 160 666           | 8 199 997            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>  | <b>24</b> | <b>11 505 148</b>    | <b>10 608 262</b>    |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania  |           | 3 416                | 6 434                |

## INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

### 1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

#### Przychody z tytułu odsetek

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b> | <b>2 822 539</b>                                       | <b>8 339 643</b>  | <b>2 724 133</b>                                       | <b>7 560 642</b>  |
| Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom  | 2 573 651  | 7 605 729   | 2 510 292  | 7 009 716   |
| Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   | 161 001  | 522 893   | 150 237  | 387 268   |
| Przychody z tytułu lokat w bankach   | 65 348   | 185 142   | 59 062   | 156 123   |
| Przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych z portfela kredytów i pożyczek  | 20 933   | 20 933  | -  | -   |
| Inne   | 1 606  | 4 946   | 4 542  | 7 535   |
| <b>Pozostałe przychody, w tym:</b>   | <b>413 103</b>   | <b>1 271 076</b>  | <b>378 240</b>   | <b>1 031 005</b>  |
| Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających   | 227 836  | 694 053   | 207 965  | 559 110   |
| Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat  | 173 971  | 533 259   | 151 512  | 407 828   |
| Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu  | 11 296   | 43 764  | 18 763   | 64 067  |
| <b>Razem</b>   | <b>3 235 642</b>                                       | <b>9 610 719</b>  | <b>3 102 373</b>                                       | <b>8 591 647</b>  |

W pozycji „Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających” Bank prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku wartość przychodów z tytułu odsetek od kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 357 684 tysiące PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku kwota ta wynosiła 279 492 tysiące PLN). Przychody te są ujęte w pozycji "Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom".

#### Koszty z tytułu odsetek

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Koszty odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b> | <b>(1 284 874)</b>                                     | <b>(3 672 401)</b>  | <b>(1 149 257)</b>                                     | <b>(3 117 952)</b>  |
| Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów  | (1 223 446)  | (3 483 874)   | (1 102 972)  | (3 010 614)   |
| Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych   | (52 919)   | (160 647)   | (33 053)   | (74 484)  |
| Koszty z tytułu depozytów banków   | (6 710)  | (21 089)  | (12 709)   | (32 108)  |
| Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   | (1 799)  | (6 791)   | (523)  | (746)   |
| <b>Pozostałe koszty</b>  | <b>(608)</b>   | <b>(1 423)</b>  | <b>(397)</b>   | <b>(1 516)</b>  |
| <b>Razem</b>   | <b>(1 285 482)</b>                                     | <b>(3 673 824)</b>  | <b>(1 149 654)</b>                                     | <b>(3 119 468)</b>  |

## 2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

### Przychody z tytułu prowizji i opłat

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b> | <b>143 531</b>   | <b>424 036</b>  | <b>141 061</b>   | <b>416 085</b>  |
| Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek   | 143 531  | 424 036   | 141 061  | 416 085   |
| <b>Pozostałe prowizje</b>  | <b>756 683</b>   | <b>2 224 276</b>  | <b>760 209</b>   | <b>2 272 971</b>  |
| Z tytułu kart płatniczych  | 292 333  | 831 626   | 259 709  | 746 541   |
| Z tytułu obsługi rachunków bankowych   | 213 436  | 653 022   | 223 502  | 680 423   |
| Z tytułu ubezpieczenia kredytów  | 104 189  | 307 010   | 120 531  | 382 688   |
| Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie)   | 44 631   | 127 980   | 44 114   | 148 864   |
| Z tytułu operacji kasowych   | 30 567   | 92 561  | 36 604   | 113 514   |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi  | 20 013   | 55 259  | 19 899   | 52 506  |
| Za obsługę masowych operacji zagranicznych   | 12 141   | 36 265  | 12 037   | 35 430  |
| Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej   | 4 463  | 14 730  | 3 603  | 14 221  |
| Inne*  | 34 910   | 105 823   | 40 210   | 98 784  |
| <b>Z tytułu usług powierniczych</b>  | <b>911</b>   | <b>2 731</b>  | <b>699</b>   | <b>1 906</b>  |
| <b>Razem</b>   | <b>901 125</b>   | <b>2 651 043</b>  | <b>901 969</b>   | <b>2 690 962</b>  |

\* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje za sprzedaż obligacji, prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej, prowizje za administrowanie zadłużenia kredytobiorców wobec budżetu państwa.

### Koszty z tytułu prowizji i opłat

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Z tytułu kart płatniczych                     | (127 355)  | (340 774)   | (97 942)   | (267 244)   |
| Z tytułu ubezpieczenia kredytów               | (27 809)   | (82 629)  | (31 900)   | (100 364)   |
| Z tytułu usług akwizycyjnych                  | (23 065)   | (71 025)  | (28 384)   | (90 456)  |
| Z tytułu usług rozliczeniowych                | (5 529)  | (16 554)  | (4 303)  | (16 178)  |
| Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków | (2 670)  | (7 710)   | (2 832)  | (8 268)   |
| Inne*   | (23 448)   | (61 914)  | (32 384)   | (71 721)  |
| <b>Razem</b>                                  | <b>(209 876)</b>                                       | <b>(580 606)</b>  | <b>(197 745)</b>                                       | <b>(554 231)</b>  |

\* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. koszty opłat poniesionych przez Dom Maklerski na rzecz GPW i KDPW.

## 3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| Instrumenty dłużne   | 37 431   | 54 056  | 5 018  | 1 692   |
| Instrumenty kapitałowe   | (1 727)  | (1 537)   | (2 212)  | (822)   |
| Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat <sup>1)</sup> | (11 416)   | (11 939)  | 2 455  | 3 407   |
| Instrumenty pochodne <sup>1)</sup>   | 8 526  | 7 030   | (33 664)   | (68 057)  |
| Inne <sup>1)</sup>   | -  | -   | -  | (1)   |
| <b>Razem</b>   | <b>32 814</b>  | <b>47 610</b>   | <b>(28 403)</b>  | <b>(63 781)</b>   |

W wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej w pozycji „Instrumenty pochodne” w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości 1 152 tysiące PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości (48 343) tysięcy PLN).

| III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012  | Zyski            | Straty             | Wynik         |
|--|------------------|--------------------|---------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 3 079 989        | (3 068 004)        | 11 985        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 30 212           | (9 383)            | 20 829        |
| <b>Razem</b>   | <b>3 110 201</b> | <b>(3 077 387)</b> | <b>32 814</b> |

| 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012   | Zyski             | Straty              | Wynik         |
|--|-------------------|---------------------|---------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 11 384 570        | (11 371 358)        | 13 212        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 110 910           | (76 512)            | 34 398        |
| <b>Razem</b>   | <b>11 495 480</b> | <b>(11 447 870)</b> | <b>47 610</b> |

| III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011  | Zyski            | Straty             | Wynik           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 2 484 238        | (2 522 375)        | (38 137)        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 8 328            | 1 406              | 9 734           |
| <b>Razem</b>   | <b>2 492 566</b> | <b>(2 520 969)</b> | <b>(28 403)</b> |

| 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011   | Zyski            | Straty             | Wynik           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 8 836 231        | (8 905 515)        | (69 284)        |
| Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 57 182           | (51 679)           | 5 503           |
| <b>Razem</b>   | <b>8 893 413</b> | <b>(8 957 194)</b> | <b>(63 781)</b> |

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku wyniosła (4 909)<sup>\*)</sup> tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku: (64 651)<sup>\*)</sup> tysięcy PLN).

#### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  |  |   |  |   |
| Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 618  | 10 019  | 2 134  | 14 508  |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny  | 305  | 1 033   | 685  | 1 210   |
| Inne*  | 11 676   | 34 577  | 14 623   | 40 903  |
| <b>Razem</b>   | <b>12 599</b>  | <b>45 629</b>   | <b>17 442</b>  | <b>56 621</b>   |

\*Pozycja „Inne” obejmuje m.in. przychody uboczne, przychody z tytułu należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych.

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|---|
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   |  |   |  |   |
| Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | (1 704)  | (3 754)   | (3 079)  | (6 212)   |
| Inne*  | (10 518)   | (34 138)  | (13 358)   | (38 159)  |
| <b>Razem</b>   | <b>(12 222)</b>  | <b>(37 892)</b>   | <b>(16 437)</b>  | <b>(44 371)</b>   |

\* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. koszty przekazanych darowizn i koszty uboczne.

## 5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2012 roku                         | Nota      | Wartość na<br>początek okresu | Zwiększenia             |               | Zmniejszenia  |                          |               | Wartość na koniec<br>okresu | Utworzenie netto –<br>wpływ<br>na rachunek<br>zysków i strat |
|--|-----------|-------------------------------|-------------------------|---------------|---|--------------------------|---------------|-----------------------------|--|
|  |           |                               | Utworzenie<br>w okresie | Inne          | Zmniejszenie<br>z tytułu<br>spisania aktywów i<br>rozliczenia | Rozwiązanie<br>w okresie | Inne          |                             |  |
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>                        | <b>14</b> | <b>15 502</b>                 | <b>9 696</b>            | -             | <b>5 898</b>  | <b>1 564</b>             | -             | <b>17 736</b>               | <b>(8 132)</b>   |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                                     |           | 12 998                        | -                       | -             | 5 898   | 1 564                    | -             | 5 536                       | 1 564  |
| Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu                             |           | 2 504                         | 9 696                   | -             | -   | -                        | -             | 12 200                      | (9 696)  |
| <b>Należności od banków</b>  | <b>9</b>  | <b>33 710</b>                 | <b>48</b>               | -             | -   | <b>275</b>               | <b>2 350</b>  | <b>31 133</b>               | <b>227</b>   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane<br/>wg zamortyzowanego kosztu</b> | <b>13</b> | <b>4 982 790</b>              | <b>4 039 234</b>        | <b>31 625</b> | <b>627 633</b>  | <b>2 453 586</b>         | <b>60 266</b> | <b>5 912 164</b>            | <b>(1 585 648)</b>   |
| Sektor niefinansowy  |           | 4 958 486                     | 4 017 094               | 30 647        | 626 456   | 2 452 553                | 60 266        | 5 866 952                   | (1 564 541)  |
| kredyty konsumpcyjne   |           | 1 451 068                     | 1 529 321               | 19 940        | 435 292   | 1 051 892                | 6 881         | 1 506 264                   | (477 429)  |
| kredyty mieszkaniowe   |           | 1 234 974                     | 751 246                 | 2 476         | 12 326  | 449 745                  | 33 010        | 1 493 615                   | (301 501)  |
| kredyty gospodarcze  |           | 2 272 444                     | 1 735 139               | 8 231         | 178 838   | 950 916                  | 20 375        | 2 865 685                   | (784 223)  |
| dłużne papiery wartościowe   |           | -                             | 1 388                   | -             | -   | -                        | -             | 1 388                       | (1 388)  |
| Sektor finansowy   |           | 8 525                         | 18 668                  | 357           | 1 177   | 537                      | -             | 25 836                      | (18 131)   |
| kredyty gospodarcze  |           | 8 525                         | 18 668                  | 357           | 1 177   | 537                      | -             | 25 836                      | (18 131)   |
| Sektor budżetowy   |           | 15 779                        | 3 472                   | 621           | -   | 496                      | -             | 19 376                      | (2 976)  |
| kredyty gospodarcze  |           | 15 779                        | 1 722                   | 621           | -   | 496                      | -             | 17 626                      | (1 226)  |
| dłużne papiery wartościowe   |           | -                             | 1 750                   | -             | -   | -                        | -             | 1 750                       | (1 750)  |
| <b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>                                       |           | <b>1 278</b>                  | <b>-</b>                | <b>-</b>      | <b>3</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>1 275</b>                | <b>-</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwale   | <b>16</b> | <b>143</b>                    | <b>2 804</b>            | <b>-</b>      | <b>2 913</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>34</b>                   | <b>(2 804)</b>   |
| Wartości niematerialne   | <b>16</b> | <b>18 017</b>                 | <b>3 695</b>            | <b>-</b>      | <b>4 558</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>17 154</b>               | <b>(3 695)</b>   |
| <b>Inwestycje w jednostki zależne, współzależne<br/>i stowarzyszone</b>              | <b>15</b> | <b>475 669</b>                | <b>16 705</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>492 374</b>              | <b>(16 705)</b>  |
| <b>Pozostałe, w tym:</b>   |           | <b>293 282</b>                | <b>231 416</b>          | <b>-</b>      | <b>26 631</b>   | <b>110 748</b>           | <b>809</b>    | <b>386 510</b>              | <b>(120 668)</b>   |
| rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje                     |           | 114 023                       | 202 153                 | -             | -   | 97 207                   | 472           | 218 497                     | (104 946)  |
| <b>Razem</b>   |           | <b>5 820 391</b>              | <b>4 303 598</b>        | <b>31 625</b> | <b>667 636</b>  | <b>2 566 173</b>         | <b>63 425</b> | <b>6 858 380</b>            | <b>(1 737 425)</b>   |

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia<br>30 września 2011 roku                         | Wartość na początek<br>okresu | Zwiększenia             |               | Zmniejszenia  |                          |          | Wartość na koniec<br>okresu | Utworzenie netto -<br>wpływ<br>na rachunek<br>zysków i strat |
|--|-------------------------------|-------------------------|---------------|---|--------------------------|----------|-----------------------------|--|
|  |                               | Utworzenie<br>w okresie | Inne          | Zmniejszenie z<br>tytułu<br>spisania aktywów i<br>rozliczenia | Rozwiązanie<br>w okresie | Inne     |                             |  |
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>                        | 13 578                        | 1 971                   | -             | -   | -                        | -        | 15 549                      | (1 971)  |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży                                     | 13 045                        | -                       | -             | -   | -                        | -        | 13 045                      | -  |
| Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu                             | 533                           | 1 971                   | -             | -   | -                        | -        | 2 504                       | (1 971)  |
| <b>Należności od banków</b>  | 32 570                        | 262                     | 2 779         | 25  | 1 096                    | -        | 34 490                      | 834  |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane<br/>wg zamortyzowanego kosztu</b> | 4 265 484                     | 4 826 836               | 60 534        | 535 566   | 3 543 670                | -        | 5 073 618                   | (1 283 166)  |
| Sektor niefinansowy  | 4 246 632                     | 4 818 227               | 60 534        | 535 500   | 3 539 000                | -        | 5 050 893                   | (1 279 227)  |
| kredyty konsumpcyjne   | 1 499 403                     | 2 222 448               | 11 258        | 436 315   | 1 683 175                | -        | 1 613 619                   | (539 273)  |
| kredyty mieszkaniowe   | 907 343                       | 1 080 992               | 37 343        | 80 271  | 779 595                  | -        | 1 165 812                   | (301 397)  |
| kredyty gospodarcze  | 1 839 886                     | 1 514 787               | 11 933        | 18 914  | 1 076 230                | -        | 2 271 462                   | (438 557)  |
| Sektor finansowy   | 5 718                         | 4 081                   | -             | 66  | 1 000                    | -        | 8 733                       | (3 081)  |
| kredyty gospodarcze  | 5 718                         | 4 081                   | -             | 66  | 1 000                    | -        | 8 733                       | (3 081)  |
| Sektor budżetowy   | 13 134                        | 4 528                   | -             | -   | 3 670                    | -        | 13 992                      | (858)  |
| kredyty gospodarcze  | 13 134                        | 4 528                   | -             | -   | 3 670                    | -        | 13 992                      | (858)  |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                       | 1 281                         | -                       | -             | 3   | -                        | -        | 1 278                       | -  |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | 18 381                        | -                       | -             | 17 254  | -                        | -        | 1 127                       | -  |
| <b>Wartości niematerialne</b>  | 18 017                        | -                       | -             | -   | -                        | -        | 18 017                      | -  |
| <b>Inwestycje w jednostki zależne, współzależne<br/>i stowarzyszone</b>              | 450 962                       | -                       | -             | -   | -                        | -        | 450 962                     | -  |
| <b>Pozostałe, w tym:</b>   | 404 246                       | 178 671                 | 244           | 5 364   | 132 105                  | -        | 445 204                     | (46 566)   |
| rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje                     | 222 448                       | 132 830                 | 244           | 104 261   | 104 261                  | -        | 146 512                     | (28 569)   |
| <b>Razem</b>   | <b>5 204 519</b>              | <b>5 007 740</b>        | <b>63 557</b> | <b>558 212</b>  | <b>3 676 871</b>         | <b>-</b> | <b>6 040 245</b>            | <b>(1 330 869)</b>   |

## 6. Ogólne koszty administracyjne

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Świadczenia pracownicze                         | (563 384)  | (1 677 901)   | (571 050)  | (1 627 279)   |
| Koszty rzeczowe                                 | (287 996)  | (876 077)   | (288 101)  | (876 551)   |
| Amortyzacja                                     | (123 076)  | (360 735)   | (116 935)  | (335 179)   |
| Podatki i opłaty                                | (15 455)   | (45 917)  | (16 325)   | (45 254)  |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (35 997)   | (107 991)   | (34 185)   | (102 553)   |
| <b>Razem</b>                                    | <b>(1 025 908)</b>                                     | <b>(3 068 621)</b>  | <b>(1 026 596)</b>                                     | <b>(2 986 816)</b>  |

## Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| Wynagrodzenia                                 | (469 593)  | (1 388 806)   | (483 390)  | (1 367 332)   |
| Ubezpieczenia, w tym:                         | (77 998)   | (239 911)   | (72 865)   | (214 964)   |
| składki na świadczenia emerytalne i rentowe * | (62 803)   | (197 751)   | (55 169)   | (166 403)   |
| Inne świadczenia na rzecz pracowników         | (15 793)   | (49 184)  | (14 795)   | (44 983)  |
| <b>Razem</b>                                  | <b>(563 384)</b>                                       | <b>(1 677 901)</b>  | <b>(571 050)</b>                                       | <b>(1 627 279)</b>  |

\* Poniesione przez Bank całkowite koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych.

## 7. Podatek dochodowy

|   | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|---|--|---|--|---|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>  |  |   |  |   |
| Bieżące obciążenie podatkowe  | 1 214 443  | 722 255   | (286 997)  | (784 721)   |
| Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych                                  | (22 747)   | (17 943)  | 42 975   | 86 850  |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>  | <b>1 191 696</b>                                       | <b>704 312</b>  | <b>(244 022)</b>                                       | <b>(697 871)</b>  |
| Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 32 890   | 75 123  | (53 738)   | (41 408)  |
| <b>Razem</b>  | <b>1 224 586</b>                                       | <b>779 435</b>  | <b>(297 760)</b>                                       | <b>(739 279)</b>  |

## 8. Zysk przypadający na jedną akcję

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

### Zysk na jedną akcję

|  | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | 3 kwartały<br>narastająco okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 | III kwartał<br>okres<br>od 01.07.2011<br>do 30.09.2011 | 3 kwartały<br>narastająco<br>okres<br>od 01.01.2011<br>do 30.09.2011 |
|--|--|---|--|--|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN) | 894 288  | 2 899 974   | 1 001 576  | 2 896 740  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)  | 1 250 000  | 1 250 000   | 1 250 000  | 1 250 000  |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)        | 0,72   | 2,32  | 0,80   | 2,32   |

### Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję, obliczany jest na podstawie zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie występowały instrumenty rozwodniające zysk przypadający na jedną akcję.

### Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

## 9. Należności od banków

|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| Lokaty w bankach   | 2 714 674        | 1 914 393        |
| Rachunki bieżące   | 2 293 728        | 279 622          |
| Udzielone kredyty i pożyczki                                       | 166 985          | 158 162          |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu                                 | 20 616           | -                |
| Środki pieniężne w drodze  | 3 563            | 1 731            |
| <b>Razem</b>   | <b>5 199 566</b> | <b>2 353 908</b> |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:                  | (31 133)         | (33 710)         |
| odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego | (31 084)         | (33 283)         |
| <b>Razem netto</b>   | <b>5 168 433</b> | <b>2 320 198</b> |

## 10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

|   | 30.09.2012     | 31.12.2011       |
|---|----------------|------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                       | <b>763 215</b> | <b>1 300 164</b> |
| emitowane przez Skarb Państwa, w tym:                                   | 710 610        | 1 268 471        |
| obligacje skarbowe  | 693 034        | 1 219 069        |
| bony skarbowe   | 17 576         | 49 402           |
| emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:                         | 18 333         | 239              |
| obligacje emitowane przez GPW   | 13 391         | -                |
| obligacje emitowane przez PKO Finance AB w EUR                          | 4 819          | -                |
| obligacje korporacyjne  | 118            | -                |
| obligacje korporacyjne NFI  | 5              | 239              |
| emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne           | 17 808         | 14 947           |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne | 15 037         | 14 783           |
| emitowane przez banki, obligacje BGK                                    | 1 427          | 1 724            |
| <b>Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach</b>      | <b>2 880</b>   | <b>10 925</b>    |
| <b>Certyfikaty inwestycyjne</b>   | <b>1 692</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Prawa poboru</b>   | <b>46</b>      | <b>-</b>         |
| <b>Razem</b>  | <b>767 833</b> | <b>1 311 089</b> |

## 11. Pochodne instrumenty finansowe

|                                | 30.09.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                | Aktywa           | Zobowiązania     | Aktywa           | Zobowiązania     |
| Instrumenty zabezpieczające    | 689 878          | 226 848          | 516 925          | 342 598          |
| Pozostałe instrumenty pochodne | 2 844 205        | 3 129 903        | 2 548 224        | 2 302 683        |
| <b>Razem</b>                   | <b>3 534 083</b> | <b>3 356 751</b> | <b>3 065 149</b> | <b>2 645 281</b> |



| Rodzaj kontraktu | 30.09.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | Aktywa           | Zobowiązania     | Aktywa           | Zobowiązania     |
| IRS              | 2 709 049        | 2 462 935        | 1 941 725        | 1 925 161        |
| CIRS             | 481 752          | 380 751          | 419 640          | 421 039          |
| FX Swap          | 168 243          | 323 536          | 438 331          | 139 720          |
| Opcje            | 99 193           | 81 491           | 106 492          | 70 112           |
| Forward          | 39 438           | 66 538           | 119 293          | 56 271           |
| FRA              | 36 045           | 41 285           | 38 117           | 31 965           |
| Inne             | 363              | 215              | 1 551            | 1 013            |
| <b>Razem</b>     | <b>3 534 083</b> | <b>3 356 751</b> | <b>3 065 149</b> | <b>2 645 281</b> |

## 12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                          | <b>16 204 788</b> | <b>12 467 201</b> |
| emitowane przez banki centralne, w tym:                    | 12 788 990        | 8 593 791         |
| bony pieniężne NBP   | 12 788 990        | 8 593 791         |
| emitowane przez Skarb Państwa, w tym:                      | 3 161 887         | 3 620 515         |
| obligacje skarbowe PLN                                     | 2 375 085         | 1 318 278         |
| bony skarbowe  | 786 802           | 2 180 148         |
| obligacje skarbowe EUR                                     | -                 | 122 089           |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym: | 253 911           | 252 895           |
| obligacje komunalne EUR                                    | 145 609           | 143 973           |
| obligacje komunalne PLN                                    | 108 302           | 108 922           |
| <b>Razem</b>   | <b>16 204 788</b> | <b>12 467 201</b> |

## 13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

|   | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:</b>                     | <b>147 033 825</b> | <b>145 041 439</b> |
| sektor finansowy  | 3 530 436          | 3 220 155          |
| gospodarcze, w tym:   | 3 530 436          | 3 220 155          |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu  | 304 336            | 92 836             |
| środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy | 6 199              | 6 891              |
| sektor niefinansowy   | 137 356 077        | 136 754 855        |
| gospodarcze, w tym:   | 43 194 800         | 41 625 770         |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu  | 21 250             | -                  |
| dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych  | 222 262            | 186 943            |
| dłużne papiery wartościowe *  | 630 867            | -                  |
| mieszkaniowe  | 70 933 292         | 70 880 841         |
| konsumpcyjne  | 22 597 118         | 24 248 244         |
| sektor budżetowy  | 6 147 312          | 5 066 429          |
| gospodarcze   | 5 351 705          | 5 066 429          |
| dłużne papiery wartościowe *  | 795 607            | -                  |
| Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom        | (5 912 164)        | (4 982 790)        |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>                              | <b>141 121 661</b> | <b>140 058 649</b> |

\*Informacja o reklasyfikowanym portfelu papierów dłużnych do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom znajduje się w Nocie 14 „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                             |                    |                    |
| Wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:                      | 7 137 036          | 5 145 413          |
| ze stwierdzoną utratą wartości   | 5 411 879          | 4 459 538          |
| bez stwierdzonej utraty wartości   | 1 725 157          | 685 875            |
| Wyceniane według metody portfelowej, ze stwierdzoną utratą wartości      | 6 650 488          | 5 936 241          |
| Wyceniane według metody grupowej (IBNR)                                  | 133 246 301        | 133 959 785        |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>                      | <b>147 033 825</b> | <b>145 041 439</b> |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym: | (1 977 196)        | (1 498 059)        |
| ze stwierdzoną utratą wartości   | (1 950 271)        | (1 498 059)        |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej                 | (3 309 614)        | (2 832 217)        |
| Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR)             | (625 354)          | (652 514)          |
| <b>Odpisy - razem</b>  | <b>(5 912 164)</b> | <b>(4 982 790)</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>                       | <b>141 121 661</b> | <b>140 058 649</b> |
|  |                    |                    |
|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:</b>                       | <b>147 033 825</b> | <b>145 041 439</b> |
| bankowości hipotecznej   | 63 005 966         | 63 155 551         |
| korporacyjne   | 40 142 365         | 33 854 145         |
| bankowości detalicznej i prywatnej                                       | 22 597 118         | 24 248 244         |
| małych i średnich przedsiębiorstw  | 14 387 519         | 15 527 392         |
| klientów rynku mieszkaniowego  | 6 346 854          | 7 969 364          |
| dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych                                 | 222 262            | 186 943            |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu                                       | 325 586            | 92 836             |
| pozostałe należności   | 6 155              | 6 964              |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>               | <b>(5 912 164)</b> | <b>(4 982 790)</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone netto</b>                                | <b>141 121 661</b> | <b>140 058 649</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie resegmentacji 1 139 112 tysięcy PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 554 tysięcy PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

Informacje dotyczące segmentów działalności Banku zaprezentowane zostały w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,2% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 7,2%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 49,0% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 47,9%).

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,1% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,0%).

## 14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>                                     | <b>11 178 865</b> | <b>14 104 181</b> |
| emitowane przez Skarb Państwa, w tym:  | 6 660 127         | 8 310 429         |
| obligacje skarbowe PLN   | 6 581 995         | 8 298 709         |
| obligacje skarbowe EUR   | -                 | 11 720            |
| obligacje skarbowe USD   | 78 132            | -                 |
| emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne                            | 2 801 707         | 3 458 356         |
| emitowane przez podmioty niefinansowe  | 1 621 812         | 2 132 269         |
| obligacje korporacyjne   | 1 621 812         | 2 129 507         |
| bony wekslowe  | -                 | 2 762             |
| emitowane przez banki, obligacje korporacyjne  | 51 828            | 50 870            |
| emitowane przez inne podmioty finansowe, obligacje korporacyjne                                    | 43 391            | 152 257           |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>     | <b>(5 536)</b>    | <b>(12 998)</b>   |
| obligacje korporacyjne   | (5 536)           | (10 236)          |
| bony wekslowe  | -                 | (2 762)           |
| <b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                                | <b>11 173 329</b> | <b>14 091 183</b> |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>                                 | <b>118 231</b>    | <b>80 254</b>     |
| Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu                                | 84 813            | 40 897            |
| Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu                                   | 33 418            | 39 357            |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b> | <b>(12 200)</b>   | <b>(2 504)</b>    |
| <b>Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                            | <b>106 031</b>    | <b>77 750</b>     |
| <b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>                          | <b>11 279 360</b> | <b>14 168 933</b> |

Ze względu na zmianę intencji co do utrzymywania wybranego portfela nieskarbowych papierów wartościowych zakwalifikowanych przy początkowym ujęciu do kategorii dostępne do sprzedaży, w 3 kwartale 2012 roku Bank dokonał ich przekwalifikowania do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W wyniku reklasyfikacji portfela zmianie uległy zasady wyceny portfela tj. z wycenianych do wartości godziwej na wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

**Dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne i obligacje korporacyjne) reklasyfikowane z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom**

| Na dzień 30 września 2012 roku | wartość nominalna | wartość godziwa  | wartość bilansowa |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Obligacje komunalne            | 778 233           | 807 275          | 793 856           |
| Obligacje korporacyjne         | 632 160           | 632 013          | 629 480           |
| <b>Razem</b>                   | <b>1 410 393</b>  | <b>1 439 288</b> | <b>1 423 336</b>  |

Objęte reklasyfikacją papiery wartościowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

## 15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 30 września 2012 roku inwestycje Banku w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zostały ujęte w cenach nabycia skorygowanych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Poniższe zestawienie przedstawia indywidualne wartości udziałów Banku w poszczególnych podmiotach podporządkowanych.

| Na dzień 30 września 2012 roku                           | Wartość brutto   | Utrata wartości  | Wartość bilansowa |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Jednostki zależne</b>                                 |                  |                  |                   |
| KREDOBANK SA   | 935 619          | (423 723)        | 511 896           |
| PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA      | 205 786          | -                | 205 786           |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA               | 186 989          | -                | 186 989           |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA                            | 70 000           | -                | 70 000            |
| Inteligo Financial Services SA                           | 59 602           | -                | 59 602            |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA  | 55 500           | -                | 55 500            |
| Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. <sup>1</sup>          | 65 228           | -                | 65 228            |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                        | 21 566           | (10 666)         | 10 900            |
| Inter Risk Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością | 19 713           | -                | 19 713            |
| PKO BP Finat Sp. z o.o.                                  | 11 693           | -                | 11 693            |
| Qualia Development Sp. z o.o. <sup>2</sup>               | 4 503            | -                | 4 503             |
| PKO Finance AB   | 172              | -                | 172               |
| <b>Jednostki współzależne</b>                            |                  |                  |                   |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.                              | 44 371           | (16 705)         | 27 666            |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.                       | 17 498           | -                | 17 498            |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>                           |                  |                  |                   |
| Bank Pocztowy SA   | 146 500          | (39 780)         | 106 720           |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.        | 1 500            | (1 500)          | -                 |
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                          | 29               | -                | 29                |
| <b>Razem</b>   | <b>1 846 269</b> | <b>(492 374)</b> | <b>1 353 895</b>  |

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA, wykazywanej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w wysokości 8 053 tysięcy PLN.

2) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłat dokonanych przez PKO Bank Polski SA, wykazywanych w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w łącznej wysokości 214 209 tysięcy PLN.

| Na dzień 31 grudnia 2011 roku                           | Wartość brutto   | Utrata wartości  | Wartość bilansowa |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Jednostki zależne</b>                                |                  |                  |                   |
| KREDOBANK SA  | 935 619          | (423 723)        | 511 896           |
| PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA     | 205 786          | -                | 205 786           |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA              | 186 989          | -                | 186 989           |
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. - w likwidacji    | 167 288          | -                | 167 288           |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA                           | 70 000           | -                | 70 000            |
| Inteligo Financial Services SA                          | 59 602           | -                | 59 602            |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA | 55 500           | -                | 55 500            |
| Fort Mokołów Inwestycje Sp. z o.o. <sup>1</sup>         | 43 546           | -                | 43 546            |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                       | 21 566           | (10 666)         | 10 900            |
| PKO BP Finat Sp. z o.o.                                 | 11 693           | -                | 11 693            |
| Qualia Development Sp. z o.o. <sup>2</sup>              | 4 503            | -                | 4 503             |
| Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.     | 1 482            | -                | 1 482             |
| PKO Finance AB  | 172              | -                | 172               |
| <b>Jednostki współzależne</b>                           |                  |                  |                   |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.                             | 44 371           | -                | 44 371            |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.                      | 17 498           | -                | 17 498            |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>                          |                  |                  |                   |
| Bank Pocztowy SA  | 146 500          | (39 780)         | 106 720           |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.       | 1 500            | (1 500)          | -                 |
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                         | 29               | -                | 29                |
| <b>Razem</b>  | <b>1 973 644</b> | <b>(475 669)</b> | <b>1 497 975</b>  |

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA, wykazywanej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w wysokości 8 053 tysięcy PLN.

2) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłat dokonanych przez PKO Bank Polski SA, wykazywanych w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w łącznej wysokości 178 890 tysięcy PLN.

## 16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości niematerialne  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| Oprogramowanie  | 1 381 775        | 1 411 429        |
| Inne, w tym:  | 154 692          | 111 139          |
| nakłady   | 138 034          | 101 354          |
| wartość firmy związana z aktywami przejętymi od spółki zależnej | 7 785            | -                |
| <b>Razem</b>  | <b>1 536 467</b> | <b>1 522 568</b> |

| Rzeczowe aktywa trwałe     | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Grunty i budynki           | 1 608 949        | 1 375 234        |
| Maszyny i urządzenia       | 389 125          | 442 458          |
| Środki trwałe w budowie    | 163 415          | 133 508          |
| Środki transportu          | 272              | 464              |
| Nieruchomości inwestycyjne | 241              | 248              |
| Inne                       | 91 768           | 61 402           |
| <b>Razem</b>               | <b>2 253 770</b> | <b>2 013 314</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 17. Zobowiązania wobec banków

|                                    | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Otrzymane kredyty i pożyczki       | 1 391 716        | 3 443 872        |
| Depozyty banków                    | 1 000 003        | 1 372 635        |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu | 157 167          | -                |
| Rachunki bieżące                   | 71 926           | 421 939          |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego  | 44 549           | 82 944           |
| <b>Razem</b>                       | <b>2 665 361</b> | <b>5 321 390</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

## 18. Zobowiązania wobec klientów

|   | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania wobec ludności</b>                | <b>107 284 312</b> | <b>103 424 136</b> |
| Depozyty terminowe                                | 60 824 965         | 54 897 173         |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 46 248 158         | 48 054 921         |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 211 189            | 472 042            |
| <b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b> | <b>42 034 599</b>  | <b>42 784 326</b>  |
| Depozyty terminowe                                | 21 100 949         | 24 012 372         |
| Otrzymane kredyty i pożyczki*                     | 11 196 679         | 6 453 092          |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 9 183 654          | 11 187 998         |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 342 983            | 486 859            |
| Transakcje z przyrzeczeniem odkupu                | 210 334            | 644 005            |
| <b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>   | <b>4 584 146</b>   | <b>3 822 219</b>   |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N     | 2 314 652          | 2 241 309          |
| Depozyty terminowe                                | 2 199 553          | 1 516 981          |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego                 | 69 941             | 63 929             |
| <b>Razem</b>                                      | <b>153 903 057</b> | <b>150 030 681</b> |

\* W pozycji „otrzymane kredyty i pożyczki” ujęto otrzymane pożyczki w kwotach: 850 000 tysięcy EUR, 750 000 tysięcy CHF i 1 000 000 tysięcy USD od PKO Finance AB, spółki zależnej Banku, jako środki pozyskane w drodze emisji euroobligacji.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b> | <b>153 903 057</b> | <b>150 030 681</b> |
| bankowości detalicznej i prywatnej         | 103 488 637        | 99 965 327         |
| korporacyjne                               | 25 928 289         | 28 655 384         |
| otrzymane kredyty i pożyczki               | 11 196 679         | 6 453 092          |
| małych i średnich przedsiębiorstw          | 8 402 851          | 8 905 833          |
| klientów rynku mieszkaniowego              | 4 676 267          | 5 407 040          |
| transakcje z przyrzeczeniem odkupu         | 210 334            | 644 005            |
| <b>Razem</b>                               | <b>153 903 057</b> | <b>150 030 681</b> |

Na koniec III kwartału 2012 roku w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 446 337 tysięcy PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego oraz 31 960 tysięcy PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

## 19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji</b>  |                  |                  |
| Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA | 321 993          | 175 615          |
| Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - Obligacje bankowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA   | 908 613          | 2 929 973        |
| <b>Razem</b>   | <b>1 230 606</b> | <b>3 105 588</b> |

|   | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:</b> |                  |                  |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy                           | 908 613          | 2 929 973        |
| od 3 miesięcy do 1 roku                               | 113 305          | -                |
| od 1 roku do 5 lat                                    | 208 688          | 175 615          |
| <b>Razem</b>  | <b>1 230 606</b> | <b>3 105 588</b> |

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 5 434 232 tysięcy PLN klasyfikowane jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11A oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W okresie 9 miesięcy 2012 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 7 335 846 tysięcy PLN.

## 20. Zobowiązania podporządkowane

Stan na 30 września 2012 roku

| Zobowiązania podporządkowane | Wartość nominalna | Waluta | Stopa procentowa (%) | Termin zapadalności/wykupu | Stan zobowiązania |
|------------------------------|-------------------|--------|----------------------|----------------------------|-------------------|
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 5,96%                | 30.10.2017                 | 1 638 617         |
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 6,60%                | 14.09.2022                 | 1 605 545         |
| <b>Razem</b>                 | <b>3 201 400</b>  |        |                      |                            | <b>3 244 162</b>  |

Stan na 31 grudnia 2011 roku

| Zobowiązania podporządkowane | Wartość nominalna | Waluta | Stopa procentowa (%) | Termin zapadalności/wykupu | Stan zobowiązania |
|------------------------------|-------------------|--------|----------------------|----------------------------|-------------------|
| Obligacje podporządkowane    | 1 600 700         | PLN    | 5,92%                | 30.10.2017                 | 1 614 377         |

|   | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                            | <b>1 614 377</b> | <b>1 611 779</b> |
| <b>Zwiększenia (z tytułu):</b>                            | <b>1 677 296</b> | <b>87 125</b>    |
| emisji  | 1 600 700        | -                |
| odsetki naliczone   | 76 596           | 87 125           |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu):</b>                           | <b>(47 511)</b>  | <b>(84 527)</b>  |
| splaty odsetek  | (47 511)         | (84 527)         |
| <b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b> | <b>3 244 162</b> | <b>1 614 377</b> |

Dnia 14 września 2012 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o dziesięcioletnim terminie wykupu, z prawem dla Banku do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich papierów dłużnych z tego programu, w terminie 5 lat od daty emisji. Wartość nominalna obligacji wynosi 1 600 700 tysięcy PLN. Środki uzyskane z nowej emisji zostały za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zrealizowanie przez Bank przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2007 roku o pierwotnym terminie zapadalności 30 października 2017 roku. W dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski SA dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w ramach emisji 2007.

## 21. Pozostałe zobowiązania

|                            | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Przychody pobierane z góry | 336 306          | 277 150          |
| Koszty do zapłacenia       | 299 263          | 241 918          |
| Inne zobowiązania          | 1 282 415        | 1 637 455        |
| <b>Razem</b>               | <b>1 917 984</b> | <b>2 156 523</b> |



## 22. Rezerwy

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2012 roku | Rezerwa<br>na sprawy<br>sporne | Rezerwa<br>na świadczenia<br>emerytalno -<br>rentowe<br>oraz nagrody<br>jubileuszowe | Rezerwa<br>na udzielone<br>zobowiązania<br>i gwarancje | Inne rezerwy* | Razem    |
|--|--------------------------------|--|--|---------------|----------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku, w tym:</b>            | 2 254                          | 426 973  | 111 769  | 74 493        | 615 489  |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 2 254                          | 38 069   | 111 769  | 74 493        | 226 585  |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 388 904  | -  | -             | 388 904  |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw                               | -                              | -  | 202 153  | 10 058        | 212 211  |
| Wykorzystanie rezerw   | -                              | -  | -  | (47 578)      | (47 578) |
| Rozwiązanie rezerw   | -                              | -  | (97 207)   | -             | (97 207) |
| Inne zmiany i reklasyfikacje                                 | -                              | -  | (472)  | -             | (472)    |
| <b>Stan na dzień 30 września 2012 roku, w tym:</b>           | 2 254                          | 426 973  | 216 243  | 36 973        | 682 443  |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 2 254                          | 38 069   | 175 459  | 36 973        | 252 755  |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 388 904  | 40 784   | -             | 429 688  |

\*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 20 852 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 5 149 tysięcy PLN.

| Za okres 9 miesięcy zakończony<br>dnia 30 września 2011 roku | Rezerwa<br>na sprawy<br>sporne | Rezerwa<br>na świadczenia<br>emerytalno -<br>rentowe<br>oraz nagrody<br>jubileuszowe | Rezerwa<br>na udzielone<br>zobowiązania<br>i gwarancje | Inne rezerwy* | Razem     |
|--|--------------------------------|--|--|---------------|-----------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku, w tym:</b>            | 6 311                          | 410 723  | 216 137  | 81 267        | 714 438   |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 6 311                          | 29 537   | 81 965   | 81 267        | 199 080   |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 381 186  | 134 172  | -             | 515 358   |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw                               | -                              | -  | 132 830  | 4 901         | 137 731   |
| Wykorzystanie rezerw   | -                              | -  | -  | (48 774)      | (48 774)  |
| Rozwiązanie rezerw   | -                              | -  | (104 261)  | -             | (104 261) |
| Inne zmiany i reklasyfikacje                                 | -                              | -  | 244  | -             | 244       |
| <b>Stan na dzień 30 września 2011 roku, w tym:</b>           | 6 311                          | 410 723  | 244 950  | 37 394        | 699 378   |
| Rezerwa krótkoterminowa                                      | 6 311                          | 29 537   | 244 950  | 37 394        | 318 192   |
| Rezerwa długoterminowa                                       | -                              | 381 186  | -  | -             | 381 186   |

\*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 21 490 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 10 858 tysięcy PLN.

Rezerwy na sprawy sporne utworzone zostały w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

## 23. Zobowiązania pozabilansowe

### Zobowiązania warunkowe

#### Programy subemisji

Na dzień 30 września 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

| Emitent papierów<br>wartościowych<br>z gwarancją<br>przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych<br>papierów wartościowych | Zobowiązania<br>pozabilansowe<br>gwarancyjne | Okres<br>obowiązania<br>umowy | Rodzaj subemisji        |
|--|---|--|-------------------------------|-------------------------|
| Spółka A   | obligacje korporacyjne                          | 1 633 000                                    | 15.06.2017                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka B   | obligacje korporacyjne                          | 457 000                                      | 31.07.2013                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka C   | obligacje korporacyjne                          | 250 000                                      | 31.10.2017                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka D   | obligacje korporacyjne                          | 106 590                                      | 31.12.2024                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka E   | obligacje korporacyjne                          | 102 700                                      | 31.10.2013                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka F   | obligacje korporacyjne                          | 34 000                                       | 31.12.2022                    | Umowa Emisji Obligacji* |
| <b>Razem</b>   |   | <b>2 583 290</b>                             |                               |                         |

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

| Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych | Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne | Okres obowiązywania umowy | Rodzaj subemisji        |
|---|--|--|---------------------------|-------------------------|
| Spółka B  | obligacje korporacyjne                       | 423 000                                | 31.07.2013                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka D  | obligacje korporacyjne                       | 136 013                                | 31.12.2024                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka E  | obligacje korporacyjne                       | 102 700                                | 31.10.2013                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka G  | obligacje korporacyjne                       | 24 900                                 | 30.12.2015                | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka H  | obligacje korporacyjne                       | 20 000                                 | 02.01.2012                | Umowa Emisji Obligacji* |
| <b>Razem</b>  |  | <b>706 613</b>                         |                           |                         |

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Bank subemisją zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i nieznajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

### Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 213 896 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 98 233 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 82 535 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 18 894 tysięcy PLN).

### Udzielone zobowiązania finansowe

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| Podmioty finansowe                         | 1 838 895         | 1 609 576         |
| Podmioty niefinansowe                      | 28 616 694        | 28 238 271        |
| Podmioty budżetowe                         | 4 017 963         | 823 897           |
| <b>Razem</b>                               | <b>34 473 552</b> | <b>30 671 744</b> |
| w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne | 8 509 336         | 6 569 014         |

Udzielone zobowiązania finansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

|                       | 30.09.2012        | 31.12.2011       |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| Podmioty finansowe    | 1 071 764         | 1 214 684        |
| Podmioty niefinansowe | 9 119 637         | 6 014 910        |
| Podmioty budżetowe    | 801 386           | 174 459          |
| <b>Razem</b>          | <b>10 992 787</b> | <b>7 404 053</b> |

### Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

|              | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--------------|------------------|------------------|
| Finansowe    | 507 343          | 375 428          |
| Gwarancyjne  | 1 794 336        | 1 905 208        |
| <b>Razem</b> | <b>2 301 679</b> | <b>2 280 636</b> |

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

### Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Bank nie posiadał aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

## 24. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        | 30.09.2011        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym              | 6 642 417         | 9 060 280         | 7 658 405         |
| Bieżące należności od instytucji finansowych | 4 862 731         | 2 100 386         | 2 949 857         |
| <b>Razem</b>                                 | <b>11 505 148</b> | <b>11 160 666</b> | <b>10 608 262</b> |

## 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dwudziestu lat.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku  
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

30 września 2012 roku

| Podmiot  | Należności       | w tym kredyty    | Zobowiązania     | Przychody<br>ogółem | w tym z tytułu<br>odsetek<br>i prowizji | Koszty<br>ogółem | w tym z tytułu<br>odsetek<br>i prowizji | Udzielone<br>zobowiązania<br>pozabilansowe |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------------|---|------------------|---|--|
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                                      | -                | -                | 89               | -                   | -                                       | 1 900            | -                                       | -  |
| Bank Pocztowy SA   | -                | -                | 9                | 24                  | 24                                      | -                | -                                       | 1 418                                      |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                                    | -                | -                | 93               | 17                  | 2                                       | 7                | 7                                       | -  |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA  | 64 216           | 20 456           | 26 009           | 7 293               | 5 492                                   | 9 663            | 367                                     | 1 087 031                                  |
| Bankowy Leasing Sp. z o.o.   | 2 090 549        | 2 090 399        | 55               | 80 974              | 80 900                                  | 33               | 3                                       | 250 371                                    |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA              | 1 664            | -                | 38 635           | 13 860              | 13 860                                  | 54 618           | 54 618                                  | 5 000                                      |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.  | -                | -                | 193              | 6                   | 6                                       | -                | -                                       | -  |
| Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.                                      | -                | -                | 2 222            | 5                   | 5                                       | -                | -                                       | -  |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.                                    | 30 510           | 30 510           | 19 154           | 593                 | 593                                     | 453              | 453                                     | -  |
| Centrum Operacyjne Sp. z o.o.  | -                | -                | 79               | 2                   | 2                                       | -                | -                                       | -  |
| Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.                  | 198 023          | 198 023          | -                | 7 921               | 7 921                                   | -                | -                                       | -  |
| Fort Mokotów Inwestycje Sp. z.o.o.                                   | 8 053            | -                | 19 946           | 3                   | 3                                       | 113              | 113                                     | -  |
| Fort Mokotów Sp. z o.o. - w likwidacji                               | -                | -                | 4 666            | 2                   | 2                                       | 146              | 146                                     | -  |
| Inteligo Financial Services SA                                       | 26 268           | -                | 130 904          | 1 532               | 16                                      | 39 901           | 4 598                                   | -  |
| Kamienica Morska Sp. z o.o.  | -                | -                | 28               | 5                   | 5                                       | -                | -                                       | -  |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA                                | 6 989            | 6 989            | 4 120            | 348                 | 348                                     | 120              | 120                                     | -  |
| KREDOBANK SA   | 211 265          | 109 011          | 439              | 3 025               | 3 025                                   | -                | -                                       | 162 996                                    |
| PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA                  | 67               | -                | 23 416           | 471                 | 37                                      | 382              | 382                                     | -  |
| PKO BP Faktoring SA  | 324 017          | 324 017          | 1 218            | 11 913              | 11 738                                  | 1                | 1                                       | 169 933                                    |
| PKO BP Finat Sp. z o.o.  | -                | -                | 2 481            | 23                  | 15                                      | 209              | 108                                     | 593  |
| PKO Finance AB   | -                | -                | 9 332 826        | -                   | -                                       | 123 137          | 122 189                                 | -  |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA                           | 12 384           | -                | 10 774           | 111 813             | 110 804                                 | 933              | 933                                     | -  |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.                    | -                | -                | 19 011           | 1                   | 1                                       | 348              | 348                                     | -  |
| Promenada Sopotka Sp. z o.o.   | 45 309           | 45 309           | 778              | 1 016               | 1 016                                   | 51               | 51                                      | -  |
| Qualia - Residence Sp. z o.o.  | -                | -                | 950              | 13                  | 13                                      | 19               | 10                                      | -  |
| Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.                              | 72 712           | 72 712           | 1 650            | 3 568               | 3 568                                   | 2                | 2                                       | 4 605                                      |
| Qualia Development Sp. z o.o.  | 214 209          | -                | 15 376           | 13                  | 13                                      | 643              | 643                                     | 2 413                                      |
| Qualia Hotel Management Sp. z o.o.                                   | -                | -                | 227              | 4                   | 4                                       | 6                | 6                                       | -  |
| Qualia Sp. z o.o.  | -                | -                | 3                | 2                   | 2                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Sp. k.       | -                | -                | 1                | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Sp. k.  | 70 410           | 70 410           | 7 309            | 4 195               | 4 195                                   | 209              | 209                                     | 1 855                                      |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp. k. | 95 365           | 95 365           | 12 195           | 5 892               | 5 892                                   | 195              | 195                                     | 94 635                                     |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Sp. k.    | 26 600           | 26 600           | 348              | 1 936               | 1 936                                   | -                | -                                       | 57 095                                     |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Sp. k.    | -                | -                | 1                | 2                   | 2                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Sp. k.        | 2 341            | 2 341            | 1 332            | 89                  | 76                                      | 1                | 1                                       | 2 114                                      |
| Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Sp. k. | -                | -                | 1                | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Sp. k.     | -                | -                | 1                | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Sarnia Dolina Sp. z o.o.   | 16 502           | 16 502           | 10               | 793                 | 793                                     | -                | -                                       | -  |
| Sopot Zdrój Sp. z o.o.   | 219 751          | 219 751          | 5 142            | 3 661               | 3 661                                   | 2                | 2                                       | -  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>3 737 204</b> | <b>3 328 395</b> | <b>9 681 691</b> | <b>261 018</b>      | <b>255 973</b>                          | <b>233 092</b>   | <b>185 505</b>                          | <b>1 840 059</b>                           |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku  
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

31 grudnia 2011 roku

| Podmiot  | Należności       | w tym kredyty    | Zobowiązania     | Przychody<br>ogółem | w tym z tytułu<br>odsetek<br>i prowizji | Koszty<br>ogółem | w tym z tytułu<br>odsetek<br>i prowizji | Udzielone<br>zobowiązania<br>pozabilansowe |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------------|---|------------------|---|--|
| Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA                                      | -                | -                | 76               | 691                 | -                                       | 2 552            | -                                       | -  |
| Bank Pocztowy SA   | -                | -                | 983              | 346                 | 325                                     | 486              | 481                                     | 24 974                                     |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                                    | -                | -                | 355              | 23                  | 3                                       | 19               | 19                                      | 7 000                                      |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA  | 177 829          | 25 231           | 24 177           | 9 972               | 8 295                                   | 12 214           | 980                                     | 1 043 235                                  |
| Bankowy Leasing Sp. z o.o.   | 1 205 779        | 1 205 697        | 14               | 65 594              | 65 547                                  | 48               | 5                                       | 224 454                                    |
| BFL Nieruchomości Sp. z o.o.   | 394 295          | 394 295          | 58               | 19 312              | 19 312                                  | 27               | 27                                      | 9 650                                      |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA              | 568              | -                | 28 243           | 14 250              | 13 737                                  | 54 172           | 53 780                                  | 23 500                                     |
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. - w likwidacji                 | -                | -                | 18 983           | 1 149               | 1 148                                   | 41 966           | 582                                     | -  |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.  | -                | -                | 2 797            | 18                  | 18                                      | -                | -                                       | -  |
| Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.                                      | -                | -                | 7 350            | 13                  | 13                                      | 245              | 245                                     | -  |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.                                    | 33 625           | 33 625           | 21 447           | 993                 | 993                                     | 635              | 635                                     | -  |
| Centrum Operacyjne Sp. z o.o.  | -                | -                | 156              | 5                   | 5                                       | -                | -                                       | -  |
| Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.                  | 214 957          | 214 957          | -                | 541                 | 541                                     | -                | -                                       | -  |
| Fort Mokotów Inwestycje Sp. z.o.o.                                   | 8 053            | -                | 1 410            | 3                   | 3                                       | 82               | 82                                      | -  |
| Fort Mokotów Sp. z o.o. - w likwidacji                               | -                | -                | 5 252            | 2                   | 2                                       | 226              | 226                                     | -  |
| Inteligo Financial Services SA                                       | 14 530           | -                | 130 667          | 1 735               | 20                                      | 52 038           | 5 243                                   | -  |
| Kamienica Morska Sp. z o.o.  | -                | -                | -                | 13                  | 13                                      | -                | -                                       | -  |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA                                | 8 479            | 8 479            | 217              | 479                 | 479                                     | 58               | 58                                      | 2 976                                      |
| KREDOBANK SA   | 130 285          | 118 234          | 1 012            | 7 260               | 7 260                                   | -                | -                                       | 172 346                                    |
| PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA                 | 13               | -                | 1 605            | 2 664               | 2 492                                   | 156              | 156                                     | -  |
| PKO BP Faktoring SA  | 179 249          | 179 249          | 228              | 7 534               | 7 285                                   | -                | -                                       | 70 751                                     |
| PKO BP Finat Sp. z o.o.  | -                | -                | 3 361            | 10                  | 10                                      | 240              | 174                                     | 593  |
| PKO Finance AB   | -                | -                | 4 475 542        | -                   | -                                       | 139 833          | 139 833                                 | -  |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA                           | 12 798           | -                | 21 585           | 175 676             | 175 378                                 | 360              | 360                                     | 467  |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.                    | -                | -                | 1 047            | 2                   | 2                                       | 907              | 907                                     | -  |
| Promenada Sopocka Sp. z o.o.   | 49 162           | 49 162           | 1 477            | 1 496               | 1 496                                   | 20               | 20                                      | -  |
| Qualia - Residence Sp. z o.o.  | -                | -                | 747              | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.                              | 39 695           | 39 695           | 311              | 2 057               | 2 057                                   | -                | -                                       | 28 973                                     |
| Qualia Development Sp. z o.o.  | 178 890          | -                | 15 542           | 7                   | -                                       | -                | -                                       | 17 763                                     |
| Qualia Hotel Management Sp. z o.o.                                   | -                | -                | 49               | -                   | -                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia Sp. z o.o.  | -                | -                | 1                | 2                   | 2                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Sp. k.  | 124 617          | 124 617          | 15 314           | 8 510               | 8 510                                   | 265              | 265                                     | 820  |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp. k. | 122 088          | 122 088          | 13 638           | 9 159               | 9 159                                   | 689              | 689                                     | 77 912                                     |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Sp. k.    | -                | -                | -                | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Sp. k.    | -                | -                | 1                | 1                   | 1                                       | -                | -                                       | -  |
| Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Sp. k.        | 782              | 782              | 6                | 84                  | 84                                      | -                | -                                       | 7 173                                      |
| Sarnia Dolina Sp. z o.o.   | 16 121           | 16 121           | 4                | 935                 | 935                                     | -                | -                                       | -  |
| Sopot Zdrój Sp. z o.o.   | 235 466          | 235 466          | 3 318            | 7 322               | 7 322                                   | 71               | 71                                      | -  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>3 147 281</b> | <b>2 767 698</b> | <b>4 796 973</b> | <b>337 860</b>      | <b>332 449</b>                          | <b>307 309</b>   | <b>204 838</b>                          | <b>1 712 587</b>                           |

## 26. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym

W 3 kwartale 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

## 27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA

Stosowane cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA są spójne ze stosowanymi w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA zostały szczegółowo opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2011 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

### Ryzyko kredytowe

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

| Należności od banków                               | Zaangażowanie    |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:    | 39 661           | 42 280           |
| oceniane metodą zindywidualizowaną                 | 39 661           | 42 166           |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym: | 5 159 905        | 2 311 628        |
| nieprzeterminowane                                 | 5 159 905        | 2 311 628        |
| <b>Razem brutto</b>                                | <b>5 199 566</b> | <b>2 353 908</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>             | <b>(31 133)</b>  | <b>(33 710)</b>  |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>      | <b>5 168 433</b> | <b>2 320 198</b> |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                      | Zaangażowanie      |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
| Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości, w tym:    | 12 062 367         | 10 395 779         |
| oceniane metodą zindywidualizowaną                         | 5 411 879          | 4 459 538          |
| Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości, w tym: | 134 971 458        | 134 645 660        |
| nieprzeterminowane   | 130 808 115        | 131 102 983        |
| przeterminowane  | 4 163 343          | 3 542 677          |
| do 4 dni przeterminowania                                  | 1 339 572          | 774 863            |
| powyżej 4 dni przeterminowania                             | 2 823 771          | 2 767 814          |
| <b>Razem brutto</b>  | <b>147 033 825</b> | <b>145 041 439</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>                     | <b>(5 912 164)</b> | <b>(4 982 790)</b> |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>              | <b>141 121 661</b> | <b>140 058 649</b> |

| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży<br>- dłużne papiery wartościowe | Zaangażowanie     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
| Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:                        | 5 536             | 12 998            |
| oceniane metodą zindywidualizowaną   | 5 536             | 12 998            |
| Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:                     | 11 173 329        | 14 091 183        |
| nieprzeterminowane   | 11 173 329        | 14 091 183        |
| z ratingiem zewnętrznym  | 5 272 654         | 8 361 299         |
| z ratingiem wewnętrznym  | 5 900 675         | 5 729 884         |
| <b>Razem brutto</b>  | <b>11 178 865</b> | <b>14 104 181</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>   | <b>(5 536)</b>    | <b>(12 998)</b>   |
| <b>Razem według wartości bilansowej netto</b>  | <b>11 173 329</b> | <b>14 091 183</b> |

## Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, bez uwzględnienia wartości zabezpieczeń i związanej z nimi poprawy sytuacji kredytowej według wartości bilansowej netto.

| Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej   | 30.09.2012         | 31.12.2011         |
|--|--------------------|--------------------|
| Rachunek bieżący w Banku Centralnym  | 3 947 910          | 6 845 759          |
| Należności od banków   | 5 168 433          | 2 320 198          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe   | 763 215            | 1 300 164          |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 3 534 083          | 3 065 149          |
| Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 16 204 788         | 12 467 201         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | 141 121 661        | 140 058 649        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe  | 11 173 329         | 14 104 181         |
| Inne aktywa - inne aktywa finansowe  | 490 115            | 380 795            |
| <b>Razem</b>   | <b>182 403 534</b> | <b>180 542 096</b> |
| <b>Pozycje pozabilansowe</b>   | <b>30.09.2012</b>  | <b>31.12.2011</b>  |
| Udzielone zobowiązania nieodwołalne  | 8 509 336          | 6 569 014          |
| Udzielone gwarancje  | 6 289 918          | 5 657 237          |
| Udzielone akredytywy   | 383 184            | 418 383            |
| Gwarancje emisji   | 4 319 685          | 1 328 433          |
| <b>Razem</b>   | <b>19 502 123</b>  | <b>13 973 067</b>  |

**Aktywa finansowe wyceniane metodą zindywidualizowaną, wobec których wykazano indywidualną utratę wartości według wartości bilansowej brutto.**

|  | 30.09.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Należności od banków</b>  | <b>39 661</b>    | <b>42 166</b>    |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>   | <b>5 411 879</b> | <b>4 459 538</b> |
| Sektor niefinansowy  | 5 405 670        | 4 451 987        |
| kredyty gospodarcze  | 3 904 895        | 3 267 730        |
| kredyty mieszkaniowe   | 1 423 431        | 1 108 920        |
| kredyty konsumpcyjne   | 77 344           | 75 337           |
| Sektor budżetowy   | 6 209            | 7 551            |
| kredyty gospodarcze  | 6 209            | 7 551            |
| <b>Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży emitowane przez podmioty niefinansowe</b> | <b>5 536</b>     | <b>12 998</b>    |
| <b>Razem</b>   | <b>5 457 076</b> | <b>4 514 702</b> |

## Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 55% wartości zagrożonej Banku (VaR) na dzień 30 września 2012 roku oraz ok. 77% na dzień 31 grudnia 2011 roku.

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę *stress testową* narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa miary wrażliwości  | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
| VaR 10 - dniowy (tys. PLN)   | 71 648     | 62 661     |
| Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (testy warunków skrajnych) | 278 503    | 486 121    |

## Ryzyko walutowe

VaR (10 dniowy, 99%) oraz analizę *stress testową* aktywów finansowych Banku narażonych na ryzyko walutowe, łącznie dla wszystkich walut, prezentuje poniższa tabela:

| Nazwa miary wrażliwości   | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)              | 869        | 1 470      |
| Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (testy warunków skrajnych) | 3 703      | 2 969      |

\* W tabeli zaprezentowano wartość najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% oraz deprecjacja PLN o 20%.

Ryzyko walutowe zarówno na dzień 30 września 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtowało się na niskim poziomie.

Wielkość pozycji walutowych w PKO Banku Polskim SA prezentuje poniższa tabela:

| Pozycja walutowa           | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|------------|------------|
| USD                        | 3 201      | (13 151)   |
| GBP                        | 904        | 49         |
| CHF                        | (32 703)   | (36 795)   |
| EUR                        | (5 783)    | 70 224     |
| Pozostałe (Globalna Netto) | 18 266     | 10 985     |

## Ryzyko płynności

Urealnioną lukę płynności Banku prezentuje poniższa tabela:

|                                      | a'vista   | 0 - 1<br>miesiąc | 1 - 3<br>miesiące | 3 - 6<br>miesiące | 6 - 12<br>miesiące | 12 - 24<br>miesiące | 24 - 60<br>miesiące | pow. 60<br>miesiące |
|--------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>30.09.2012</b>                    |           |                  |                   |                   |                    |                     |                     |                     |
| Urealniona luka okresowa             | 8 034 673 | 10 447 566       | 2 308 784         | 440 450           | 3 454 786          | 9 695 084           | 11 360 792          | (45 742 135)        |
| Urealniona skumulowana luka okresowa | 8 034 673 | 18 482 239       | 20 791 023        | 21 231 473        | 24 686 259         | 34 381 343          | 45 742 135          | -                   |
| <b>31.12.2011</b>                    |           |                  |                   |                   |                    |                     |                     |                     |
| Urealniona luka okresowa             | 7 426 100 | 12 228 512       | (1 386 297)       | 1 477 225         | (1 254 297)        | 10 195 400          | 15 701 903          | (44 388 546)        |
| Urealniona skumulowana luka okresowa | 7 426 100 | 19 654 612       | 18 268 315        | 19 745 540        | 18 491 243         | 28 686 643          | 44 388 546          | -                   |

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Banku wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

## 28. Adekwatność kapitałowa

Poziom adekwatności kapitałowej Banku na dzień 30 września 2012 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku wzrósł o 0,69 p.p., co było spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

### 28.1.1. Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku fundusze własne Banku wyznaczane dla potrzeb adekwatności kapitałowej wzrosły o 2 453 710 tysięcy PLN, głównie wskutek zaliczenia wyniku za rok 2011 po pomniejszeniu o obciążenia (w kwocie 2 366 122 tysięcy PLN).



Informacja o strukturze funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej została zawarta w poniższej tabeli:

| FUNDUSZE WŁASNE BANKU   | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Fundusze podstawowe (Tier 1)</b>   | <b>18 722 772</b> | <b>16 225 262</b> |
| Kapitał zakładowy   | 1 250 000         | 1 250 000         |
| Kapitał zapasowy  | 15 198 111        | 12 898 111        |
| Kapitał rezerwowy   | 3 385 743         | 3 319 621         |
| Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej  | 1 070 000         | 1 070 000         |
| Niepodzielony zysk z lat ubiegłych, zysk w trakcie zatwierdzania pomniejszony o przewidywane obciążenia   | 88 533            | -                 |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży                     | (88 416)          | (127 287)         |
| Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym   | (524)             | (143)             |
| Wartości niematerialne  | (1 536 467)       | (1 522 568)       |
| Zaangażowania kapitałowe  | (644 208)         | (662 472)         |
| <b>Fundusze uzupełniające (Tier 2)</b>  | <b>985 648</b>    | <b>989 525</b>    |
| Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających  | 1 600 700         | 1 600 700         |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (w wysokości 80% wartości przed opodatkowaniem) | 29 156            | 51 297            |
| Zaangażowania kapitałowe  | (644 208)         | (662 472)         |
| <b>Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)</b>   | <b>93 211</b>     | <b>133 134</b>    |
| <b>RAZEM FUNDUSZE WŁASNE</b>  | <b>19 801 631</b> | <b>17 347 921</b> |

### 28.1.2. Wymogi kapitałowe (Filar I)

Poniższa tabela prezentuje wymogi kapitałowe Banku z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka:

| Wymogi kapitałowe                       | 30.09.2012        | 31.12.2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ryzyko kredytowe</b>                 | <b>11 152 685</b> | <b>10 486 573</b> |
| kredytowe (księga bankowa)              | 11 004 636        | 10 363 885        |
| kredytowe kontrahenta (księga handlowa) | 148 049           | 122 688           |
| <b>Ryzyko rynkowe</b>                   | <b>576 779</b>    | <b>390 863</b>    |
| cen kapitałowych papierów wartościowych | 749               | 1 604             |
| szczególne cen instrumentów dłużnych    | 478 082           | 294 836           |
| ogólne stóp procentowych                | 97 948            | 94 423            |
| <b>Ryzyko operacyjne</b>                | <b>820 104</b>    | <b>757 943</b>    |
| <b>Łączny wymóg kapitałowy</b>          | <b>12 549 568</b> | <b>11 635 379</b> |
| <b>Współczynnik wypłacalności</b>       | <b>12,62%</b>     | <b>11,93%</b>     |

Wymóg kapitałowy Banku z tytułu ryzyka operacyjnego został wyliczony metodą zaawansowaną (AMA), z ograniczeniem na spadek wymogu kapitałowego nie więcej niż do poziomu 75% wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA). W konsekwencji wzrost wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego z kwoty 758 milionów PLN (wg stanu na 31 grudnia 2011 roku) do 820 milionów PLN (wg stanu na 30 września 2012 roku) wynika z corocznego przeszacowania wartości wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA), uwzględniającego różnicę ważonego wyniku brutto między rokiem 2011 a rokiem 2008.

## DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

### Pozostałe informacje

#### Dane identyfikacyjne

PKO Bank Polski SA z siedzibą Centrali w Warszawie przy ul. Puławskiej 15 zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438. Spółka posiada numer REGON: 016298263 oraz NIP: 525-000-77-38.

#### Władze PKO Banku Polskiego SA w okresie sprawozdawczym

Tabela 1. Skład Zarządu PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2012 roku

| Lp. | Imię i nazwisko     | Funkcja            | Data powołania   |
|-----|---------------------|--------------------|--|
| 1.  | Zbigniew Jagiełło   | Prezes Zarządu     | powołany w dniu 2 marca 2011 roku na stanowisko Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.   |
| 2.  | Piotr Alicki        | Wiceprezes Zarządu | powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.  |
| 3.  | Bartosz Drabikowski | Wiceprezes Zarządu | powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.  |
| 4.  | Jarosław Myjak      | Wiceprezes Zarządu | powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.  |
| 5.  | Jacek Obłękowski    | Wiceprezes Zarządu | powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku. Wiceprezes Zarządu J. Obłękowski objął funkcję z dniem 30 czerwca 2011 roku. |
| 6.  | Jakub Papierski     | Wiceprezes Zarządu | powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.  |

1) W dniu 13 lipca 2012 roku Pan Andrzej Kołatkowski - Wiceprezes Zarządu PKO Banku Polskiego SA odpowiedzialny za Obszar Ryzyka i Windykacji złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA.

2) W dniu 26 września 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Mazura na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA, któremu będą podlegały sprawy z zakresu ryzyka i windykacji na wspólną kadencję Zarządu PKO Banku Polskiego SA rozpoczętą z dniem 30 czerwca 2011 roku; powołanie następuje z dniem 1 stycznia 2013 roku pod warunkiem wydania najpóźniej w tym dniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), a w przypadku niewydania zgody przez KNF do dnia 1 stycznia 2013 roku - z dniem wydania zgody.

### Skład Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2012 roku

| Lp. | Imię i nazwisko   | Funkcja                            | Data powołania/odwołania  |
|-----|-------------------|------------------------------------|---|
| 1.  | Cezary Banasiński | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 30 czerwca 2011 r. Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej Cezarego Banasińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. |
| 2.  | Tomasz Zganiacz   | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 30 czerwca 2011 r. Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej Tomasza Zganiacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.  |
| 3.  | Mirosław Czekaj   | Sekretarz Rady Nadzorczej          | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 6 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza wybrała Mirosława Czekaja na Sekretarza Rady Nadzorczej.  |
| 4.  | Jan Bossak        | Członek Rady Nadzorczej            | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.   |
| 5.  | Zofia Dzik        | Członek Rady Nadzorczej            | powołana 6 czerwca 2012 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się 30 czerwca 2011 r.  |
| 6.  | Krzysztof Kilian  | Członek Rady Nadzorczej            | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.   |
| 7.  | Piotr Marczak     | Członek Rady Nadzorczej            | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.   |
| 8.  | Marek Mroczkowski | Członek Rady Nadzorczej            | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.   |
| 9.  | Ryszard Wierzba   | Członek Rady Nadzorczej            | powołany 30 czerwca 2011 r. na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.   |

### Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego SA akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Bank Gospodarstwa Krajowego oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny\* posiadające na dzień publikacji niniejszego raportu odpowiednio 417 406 277, 128 102 731 oraz 64 594 448 akcji PKO Banku Polskiego SA.

Udział procentowy Skarbu Państwa, Banku Gospodarstwa Krajowego oraz ING Otwartego Funduszu Emerytalnego\* w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA wynosi odpowiednio 33,39%, 10,25% oraz 5,17% i jest zgodny z udziałem procentowym w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego SA.

Tabela 2. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA

| Akcjonariusze                   | Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku |                               | Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 roku |                               | Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ (pp.) |
|---------------------------------|--|-------------------------------|---|-------------------------------|---|
|                                 | Liczba akcji   | Udział w liczbie głosów na WZ | Liczba akcji  | Udział w liczbie głosów na WZ |   |
| Skarb Państwa                   | 417 406 277  | 33,39%                        | 417 406 277   | 33,39%                        | 0,00  |
| Bank Gospodarstwa Krajowego     | 128 102 731  | 10,25%                        | 128 102 731   | 10,25%                        | 0,00  |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny* | 64 594 448   | 5,17%                         | 64 594 448  | 5,17%                         | 0,00  |
| Pozostali akcjonariusze         | 639 896 544  | 51,19%                        | 639 896 544   | 51,19%                        | 0,00  |
| <b>Ogółem</b>                   | <b>1 250 000 000</b>                                       | <b>100,00%</b>                | <b>1 250 000 000</b>                                      | <b>100,00%</b>                | <b>0,00</b>                                 |

\* Stan posiadania akcji na dzień 24 lipca 2012 roku, raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie PKO Banku Polskiego SA po rozliczeniu transakcji sprzedaży 95 mln akcji PKO Banku Polskiego SA przez Skarb Państwa.

W dniu 26 lipca 2012 roku PKO Bank Polski SA otrzymał zawiadomienie od Ministra Skarbu Państwa o zbyciu przez Skarb Państwa znacznego pakietu akcji Banku, w wyniku czego nastąpiła zmiana posiadanej przez Skarb Państwa ogólnej liczby głosów w Banku.

Zgodnie z treścią otrzymanego przez Bank zawiadomienia w dniu 24 lipca 2012 roku w drodze transakcji pakietowych zostało zbytych 95 000 000 akcji Banku posiadanych przez Skarb Państwa. Przed przeprowadzeniem transakcji zbycia Skarb Państwa posiadał łącznie 512 406 277 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 40,99% w kapitale zakładowym oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku.

Po rozliczeniu ww. transakcji zbycia akcji w dniu 24 lipca 2012 roku:

- Skarb Państwa posiadał 417 406 277 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 33,39% w kapitale zakładowym oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku,
- Skarb Państwa oraz Bank Gospodarstwa Krajowego posiadały łącznie 545 509 008 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 43,64% w kapitale zakładowym Banku oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku,
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA powyżej progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku do 64 594 448 akcji, co stanowiło 5,17% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 53 631 448 akcji PKO Banku Polskiego SA, stanowiących 4,29% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

### Zmiany w stanie posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Tabela 3. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA przez osoby zarządzające i nadzorujące

| Lp.                             | Imię i nazwisko   | Liczbę akcji na dzień przekazania |         | Liczbę akcji na dzień przekazania |                                 |
|---------------------------------|---|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                                 |   | raportu za III kwartał 2012 roku  | Nabycie | Zbycie                            | raportu za I półrocze 2012 roku |
| <b>I. Zarząd Banku</b>          |   |                                   |         |                                   |                                 |
| 1.                              | Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku                   | 9000                              | 0       | 0                                 | 9000                            |
| 2.                              | Piotr Alicki, Wiceprezes Zarządu Banku                    | 2627                              | 0       | 0                                 | 2627                            |
| 3.                              | Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu Banku             | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 4.                              | Jarosław Myjak, Wiceprezes Zarządu Banku                  | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 5.                              | Jacek Obłękowski, Wiceprezes Zarządu Banku                | 512                               | 0       | 0                                 | 512                             |
| 6.                              | Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku                 | 3000                              | 0       | 0                                 | 3000                            |
| <b>II. Rada Nadzorcza Banku</b> |   |                                   |         |                                   |                                 |
| 1.                              | Cezary Banasiński, Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku   | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 2.                              | Tomasz Zganiacz, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 3.                              | Mirosław Czekaj, Sekretarz Rady Nadzorczej Banku          | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 4.                              | Jan Bossak, Członek Rady Nadzorczej Banku                 | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 5.                              | Zofia Dzik, Członek Rady Nadzorczej Banku                 | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 6.                              | Krzysztof Kilian, Członek Rady Nadzorczej Banku           | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 7.                              | Piotr Marczak, Członek Rady Nadzorczej Banku              | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 8.                              | Marek Mroczkowski, Członek Rady Nadzorczej Banku          | 0                                 | 0       | 0                                 | 0                               |
| 9.                              | Ryszard Wierzbę, Członek Rady Nadzorczej Banku            | 2570                              | 0       | 0                                 | 2570                            |

### Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie sprawozdawczym

PKO Bank Polski SA jest bankiem uniwersalnym, działającym na terenie całego kraju i jego działalność podlega takim samym wahaniom sezonowym, jak cała polska gospodarka. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

### Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kwartału

Na wyniki PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w perspektywie najbliższych kwartałów wpływać będą procesy gospodarcze, jakie będą zachodzić w Polsce i w gospodarce światowej oraz reakcje rynków finansowych. Duże znaczenie dla przyszłych wyników mieć będzie polityka stóp procentowych realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej, a także przez inne, największe banki centralne.

## Informacja o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA zrealizowała następujące emisje obligacji:

### 1. Program emisji euroobligacji EMTN („Program”)

#### Emisja trzeciej transzy obligacji w ramach Programu

W dniu 25 lipca 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała w ramach Programu transzę obligacji w trybie oferty prywatnej, o łącznej wartości nominalnej 50 mln EUR, której warunki zostały uregulowane w suplemencie do umowy pożyczki z dnia 24 lipca 2012 roku oraz Warunkach Emisji, stanowiących część dokumentacji emisji, łącznie z prospektem programu EMTN z dnia 20 kwietnia 2012 roku wraz z suplementami. Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4,0% rocznie, płatnej rocznie, z terminem wykupu wynoszącym dziesięć lat. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych LSE w Luksemburgu.

W związku z emisją w dniu 25 lipca 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

#### Emisja czwartej transzy obligacji w ramach Programu

W dniu 21 września 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała w ramach Programu transzę obligacji o łącznej wartości nominalnej 500 mln CHF, której warunki zostały uregulowane w suplemencie do umowy pożyczki z dnia 19 września 2012 roku oraz Warunkach Emisji stanowiących część dokumentacji emisji, łącznie z prospektem programu EMTN z dnia 20 kwietnia 2012 roku wraz z suplementami. Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 2,536% rocznie, płatnej rocznie, z terminem wykupu wynoszącym 3 lata i 3 miesiące. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych SIX w Zurychu.

W związku z emisją w dniu 21 września 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

Agencja ratingowa Standard and Poor's nadała rating na poziomie „A-” dla czwartej transzy obligacji wyemitowanych w ramach programu EMTN.

### 2. Emisja obligacji podporządkowanych

W dniu 14 września 2012 roku Bank przeprowadził emisję obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie ustawy o obligacjach w celu przeznaczenia pozyskanych środków, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO Banku Polskiego SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b ustawy Prawo bankowe. Obligacje są oprocentowane w półrocznych okresach odsetkowych, odsetki od obligacji będą naliczane od wartości nominalnej według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M+, powiększonej o marżę równą 164 p.b. p.a. w całym okresie emisji, Wyemitowane obligacje podporządkowane są od 12 października 2012 roku notowane na rynku obligacji GPW Catalystr w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na:

- zrealizowanie przez PKO Bank Polski SA przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w dniu 30 października 2007 roku,
- przeznaczenie środków uzyskanych z emisji obligacji podporządkowanych przeprowadzonej w dniu 14 września 2012 roku o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO Banku Polskiego SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b ustawy Prawo bankowe.

### 3. Emisja obligacji w USD w formacie 144A

W dniu 26 września 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała na rynek amerykański na bazie dokumentacji obowiązującej na rynku długu w Stanach Zjednoczonych, zgodnie z Regulacją 144A wydaną na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln USD.

Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4,63% rocznie, płatnej w okresach półrocznych, z terminem wykupu wynoszącym 10 lat. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych LSE w Luksemburgu.

W związku z emisją w dniu 26 września 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

Agencje ratingowe przyznały powyższej emisji obligacji denominowanych w dolarach amerykańskich (USD) następujące oceny:

- agencja Standard and Poor's przyznała rating na poziomie „A-”,
- agencja Moody's Investors Service przyznała rating na poziomie „A2”.

#### 4. Emisja obligacji przez Bankowy Fundusz Leasingowy SA

W III kwartale 2012 roku Bankowy Fundusz Leasingowy SA wyemitował 28 500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 285 mln PLN oraz wykupił 31 000 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 310 mln PLN. Na koniec września br. zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 255 mln PLN, natomiast zobowiązanie Banku do objęcia obligacji Spółki w ramach gwarancji uplasowania (zamknięcia emisji obligacji BFL SA) wynosiło 345 mln PLN.

Według stanu na 30 września 2012 roku w portfelu Banku znajdowało się 4 366 sztuk obligacji BFL SA o łącznej wartości nominalnej 43,7 mln PLN, a na rynku wtórnym zostały sprzedane 21 134 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 211,3 mln PLN.

#### **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej banku, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Banku zostały opisane w punkcie 31 Informacji uzupełniającej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta**

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

#### **Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń niedotyczące działalności operacyjnej**

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA, nie zaciągały żadnych kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

#### **Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru**

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA nie zawarł znaczących umów i nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

#### Rozwiązanie Porozumienia z Narodowym Bankiem Ukrainy

W kwietniu 2011 roku KREDOBANK SA podpisał z Narodowym Bankiem Ukrainy (NBU) dwuletnie porozumienie w zakresie osiągnięcia przez KREDOBANK SA pozytywnego wyniku finansowego oraz spełnienia wszystkich wymogów regulacyjnych NBU (w tym: dotyczących dostosowania struktury kapitałów Banku, dotrzymania normatywnej wartości limitu otwartej pozycji walutowej oraz poprawy jakości portfela kredytowego).

Zawarte porozumienie z NBU zakładało dwuletni okres dostosowawczy. Restrukturyzacja portfela kredytowego KREDOBANK SA przeprowadzona pod koniec 2011 roku przyczyniła się do wypełnienia większości zobowiązań przed ustalonym terminem i tak według stanu na 31 grudnia 2011 roku KREDOBANK SA zrealizował warunki porozumienia w zakresie: (1) osiągniętych wyników ustalonych zgodnie z Ukraińskimi Standardami Rachunkowości (USR), w tym wyniku finansowego netto (który był wyższy niż zakładano w porozumieniu), co przełożyło się na dotrzymanie zadeklarowanej wysokości kapitału regulacyjnego, (2) dotrzymania normatywnej wartości limitu otwartej pozycji walutowej oraz (3) poprawy jakości portfela kredytowego.

W lipcu 2012 roku KREDOBANK SA złożył w NBU „Plan działań w zakresie usunięcia naruszeń w działalności Banku i poprawy sytuacji finansowej” zakładający:

- zmniejszenie udziału aktywów zaklasyfikowanych negatywnie w aktywach do poziomu poniżej 10% (12,6% na datę złożenia w NBU planu działań),
- zmniejszenie niedopasowania między aktywami a pasywami wg terminów wymagalności\zapadalności w okresie krótkoterminowym do 31 dni do poziomu poniżej 10% aktywów ogółem (11,7% na datę złożenia w NBU planu działań),
- zmniejszenie udziału środków osób fizycznych w zobowiązaniach,
- uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego.

NBU zaakceptował przedłożony przez KREDOBANK SA Plan działań i w dniu 1 sierpnia 2012 roku, na mocy decyzji NBU, rozwiązano przed terminem porozumienie zawarte w kwietniu 2011 roku.

#### **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Według stanu na dzień 30 września 2012 roku, łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA są stroną pozwaną wynosiła 436 706 tysięcy PLN, w tym 76 234 tysiące PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 428 623 tysiące PLN), a kwota łącznej wartości postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wynosiła 409 262 tysiące PLN, w tym 156 348 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDOBANK SA (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 698 971 tysięcy PLN).

Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych PKO Banku Polskiego SA.

#### **Stanowisko Zarządu PKO Banku Polskiego SA w zakresie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

PKO Bank Polski SA nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

#### **Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W III kwartale 2012 roku nie zaszły żadne zdarzenia związane z wypłatą (lub deklaracją) dywidendy przez PKO Bank Polski SA.

#### **Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian**

1. W dniu 4 lipca 2012 roku Bank zawarł umowę pożyczki z jednym z klientów Banku („Klient”) na łączną kwotę 600 mln PLN. Ostateczna spłata przez Klienta pożyczki udzielonej na podstawie Umowy nastąpi nie później, niż dnia 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki udzielonej na podstawie Umowy oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonej pożyczki została zabezpieczona poprzez ustanowienie m.in. zastawów rejestrowych na aktywach Klienta. Łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu umów o charakterze kredytowym zawartych przez Bank z Klientem i podmiotami powiązanymi z Klientem w ciągu ostatnich 12 miesięcy przed datą zawarcia Umowy wyniosła 2 796 mln PLN.

2. W dniu 18 lipca 2012 roku Bank powziął wiadomość o:

- uchwale nr 711/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”) z dnia 18 lipca 2012 roku, w której GPW stwierdza, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 197 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Banku oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”) kodem „PLPKO0000073” oraz w której postanawia wprowadzić z dniem 19 lipca 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 197 500 000 akcji Banku, oznaczonych przez KDPW kodem „PLPKO0000073”,
- uchwale nr 535/12 Zarządu KDPW z dnia 18 lipca 2012 roku, w której postanowiono dokonać w dniu 19 lipca 2012 roku asymilacji 197 500 000 akcji Banku oznaczonych kodem „PLPKO0000073” z 740 000 000 akcjami Banku oznaczonymi kodem „PLPKO0000016”.

Akcje objęte asymilacją oznaczone są kodem „PLPKO0000016”.

Akcje Banku w łącznej liczbie 1 250 000 000 sztuk na dzień 19 lipca 2012 roku obejmowały:

- 312 500 000 akcji imiennych zwykłych oznaczonych kodem „PLPKO0000024”,
- 937 500 000 akcji na okaziciela oznaczonych kodem „PLPKO0000016” (znajdują się w obrocie giełdowym).

3. W dniu 17 września 2012 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service („Moody's”) dokonała zmiany perspektywy dla ratingów Banku. Agencja Moody's obniżyła ze „stabilnej” na „negatywną” perspektywę dla ratingu długoterminowych zobowiązań dłużnych oraz ratingu dla depozytów „A2”. Powodem zmiany perspektywy jest zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku oraz średniookresowe plany Skarbu Państwa dotyczące zmniejszenia pośredniego udziału w kapitale zakładowym Banku. Pozostałe oceny ratingowe nie uległy zmianie.

#### **Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

1. W dniu 8 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA (spółki zależnej od PKO Banku Polskiego SA) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 500 tysięcy PLN. Akcje w podwyższonym kapitale zostaną objęte przez Bank.
2. W związku z uzyskaniem w dniu 18 września 2012 roku stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zrealizowanie przez PKO Bank Polski przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez PKO Bank Polski w dniu 30 października 2007 roku („Emisja 2007”), w dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski w ramach Emisji 2007. Podstawę prawną nabycia obligacji podporządkowanych wyemitowanych w ramach Emisji 2007 stanowią warunki Emisji 2007. Przyczynę nabycia obligacji podporządkowanych stanowiła wola PKO Banku Polskiego skorzystania z prawa do dokonania przedterminowego wykupu (realizacja opcji call) wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Emisji 2007 po upływie 5 lat od daty ich emisji.



### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 7 listopada 2012 roku, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 6 listopada 2012 roku.

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

|            |                     |                    |                   |
|------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 06.11.2012 | Zbigniew Jagiełło   | Prezes Zarządu     | .....<br>(podpis) |
| 06.11.2012 | Piotr Alicki        | Wiceprezes Zarządu | .....<br>(podpis) |
| 06.11.2012 | Bartosz Drabikowski | Wiceprezes Zarządu | .....<br>(podpis) |
| 06.11.2012 | Jarosław Myjak      | Wiceprezes Zarządu | .....<br>(podpis) |
| 06.11.2012 | Jacek Obłąkowski    | Wiceprezes Zarządu | .....<br>(podpis) |
| 06.11.2012 | Jakub Papierski     | Wiceprezes Zarządu | .....<br>(podpis) |

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

06.11.2012

Danuta Szymańska  
Dyrektor Pionu Rachunkowości

.....  
(podpis)