

Bank Polski

Wyniki finansowe 3Q21 i 9M21

Rekordowe zyski, aktywa ponad 400 mld PLN

05.11.2021 r.




Bank Polski


Główne osiągnięcia



Bank Polski

Lider rynku, mocne fundamenty, właściwy kierunek

 **Mocne fundamenty, bardzo dobre wyniki**

 **Rekordowy zysk netto**


- 3,7 mld PLN

Wysoka dochodowość


- ROE ~12%

Wysoka efektywność

- C/I ~39%

 **Niekwestionowany lider na rynku**

- > 400 mld PLN aktywów
- ~ 50% większy niż drugi konkurent na rynku
- ~ 40% zysku sektora 1H21


 **Bezpieczne zarządzanie ryzykiem oraz kapitałem**

- CoR < 60 pb.
- Rezerwy/NPL 86%
- CET 1 17,8%


 **Przewaga dzięki digitalizacji**

**PKO BANK PRZYSZŁOŚCI
CYFROWY**

 Numer jeden w płatnościach mobilnych


 Systematyczna rozbudowa IKO - ekosystem usług dostępnych również dla użytkowników nie będących klientami banku


**PKO BANK PRZYSZŁOŚCI
AUTONOMICZNY**


 Road to Cloud


 Lekkie procesy E2E, automatyzacja, robotyzacja

AI Sztuczna inteligencja w obsłudze klienta

 **Zaadresowane najpoważniejsze wyzwania sektora**

 7 mld PLN rezerw utworzonych na ryzyko FX

 Otrzymane 12 tys. wniosków o ugodę od klientów z kredytami FX ~500 pozytywnie zakończonych mediacji

 Rozwiązanie fair: sytuacja klientów FX zrównania z sytuacją klientów PLN

 Wyznaczone ambitne cele ESG, rozpoczęta operacjonalizacja 3



Rekordowe osiągnięcia w 3Q21

Zysk netto 9M
3,7 mld PLN

Wzrost podstawowych
dochodów (+5,0% q/q) dzięki
odbudowie wyniku
odsetkowego
i dalszemu wzrostowi wyniku
prowizyjnego

ROE w wys. 12,1%

C/I=39,0%

Efektywna kontrola kosztów
pozwalająca na utrzymanie
wskaźnika C/I na bardzo
dobrym poziomie

Kontrola kosztów

CoR= 59 pb.

Kwartalny koszt ryzyka na
poziomie przyjętym w
strategii, dalszy wzrost
wskaźnika pokrycia
rezerwami do 86%

Normalizacja kosztu
ryzyka

**> 400 mld PLN
aktywów**

**> 6 mln⁽¹⁾
aplikacji IKO**

Wzrost skali
działania

(1) Na dzień 4.11.2021.



Bank Polski

Wzrost dochodów, kontrola kosztów, rozwój modelu cyfrowej obsługi klienta

+3,0%

Dynamika finansowania klientów

Rosnące finansowanie

Wzrost finansowania klientów dzięki zarówno klientom detalicznym jak i korporacyjnym

Wzrost wyniku z opłat i prowizji

Silny wzrost wyniku z opłat i prowizji na skutek zwiększenia wolumenów i transakcyjności klientów

+7,8%

Dynamika wyniku z opłat i prowizji

Wzrost wyniku odsetkowego

+3,7%

Dynamika wyniku odsetkowego

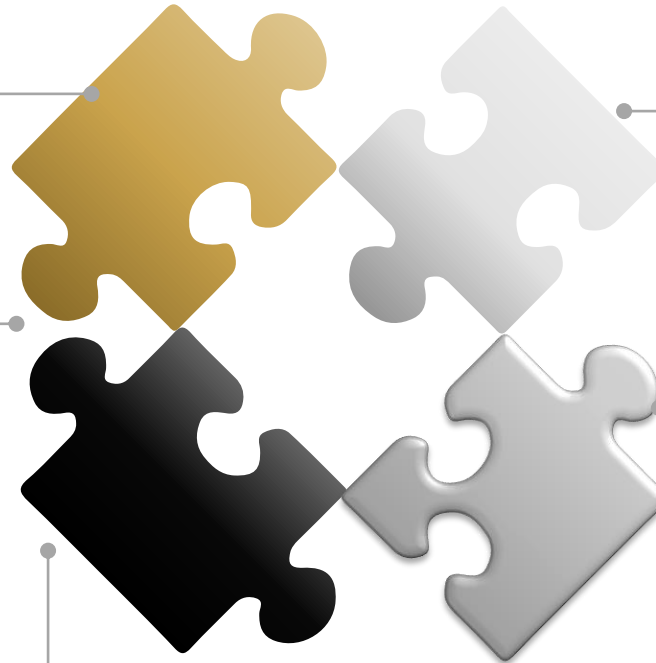
Wzrost wyniku odsetkowego jako efekt zwiększenia wolumenów kredytowych

Kontrola kosztów, wzrost działalności

Dynamika kosztów w wys. +3,5% q/q poniżej dynamiki dochodów z działalności podstawowej (+5,0% q/q)

+5,0%

Dynamika dochodów podstawowych



Cyfrowy model obsługi klienta

Wzrost liczby aplikacji IKO do 6 mln i udziału klientów cyfrowych do 74%. Udział cyfrowej sprzedaży na poziomie 76% dla kredytów konsumpcyjnych

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Realizacja strategii



Bank Polski

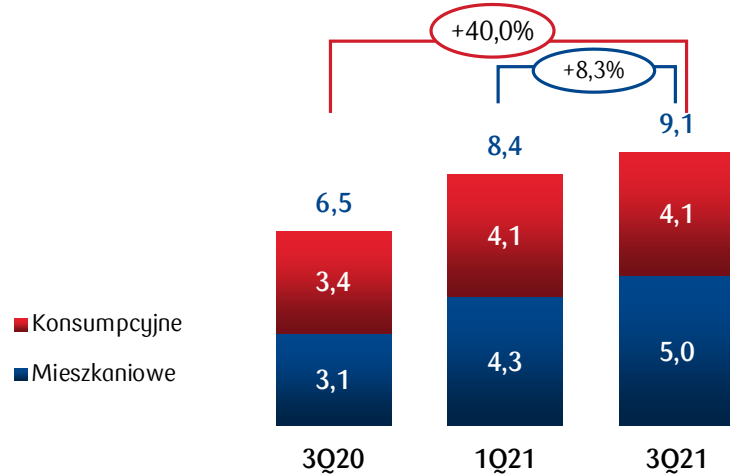
	2019	2020	3Q21	Cele Strategii 2022	Poziom realizacji
ROE	10,0%	-6,0% skorygowane: 7,1% ⁽¹⁾	12,1%	12,0%	
C/I	41,3%	41,0%	39,0%	~41%	
KOSZT RYZYKA KREDYTOWEGO	0,46%	0,78%	0,59%	0,60%-0,75%	
WYNIK NETTO	4,0 mld PLN	(2,6 mld PLN) skorygowany: 3,2 mld PLN ⁽¹⁾	3,7 mld PLN (zysk netto 9M)	>5 mld PLN	Realizacja realna
KAPITAŁ	TCR: 19,9% TIER 1: 18,6%	TCR: 18,2% TIER 1: 17,0%	TCR: 19,0% TIER 1: 17,8%	Zdolność do wypłaty dywidendy	Realizacja realna

(1) Zwrot z kapitału i wynik netto skorygowany o ujęcie kosztów ryzyka prawnego i innych następstw decyzji NWZA o przystąpieniu do ugód z konsumentami walutowych kredytów hipotecznych.

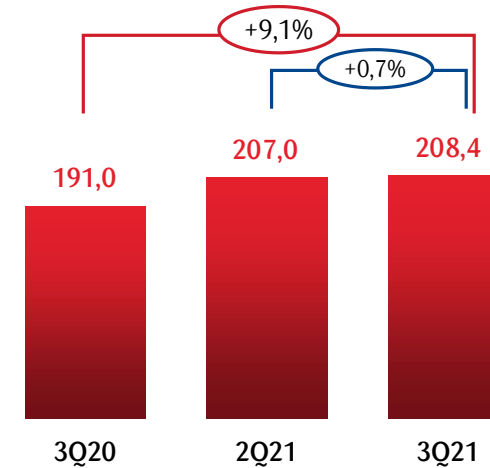
Detal: silny wzrost sprzedaży kredytów, dalszy przyrost oszczędności



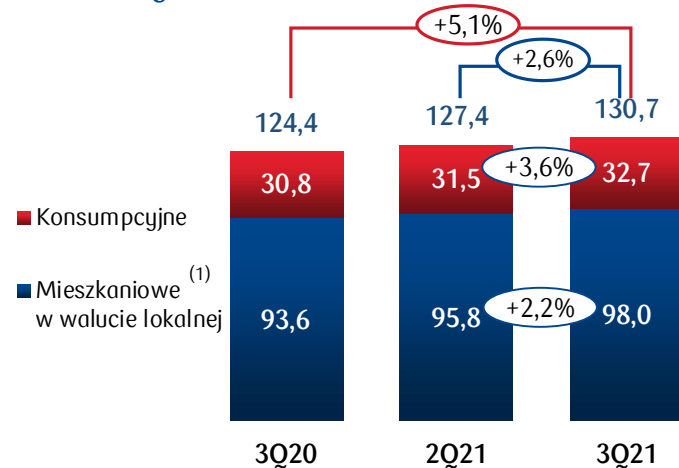
Nowa sprzedaż, mld PLN



Depozyty, mld PLN

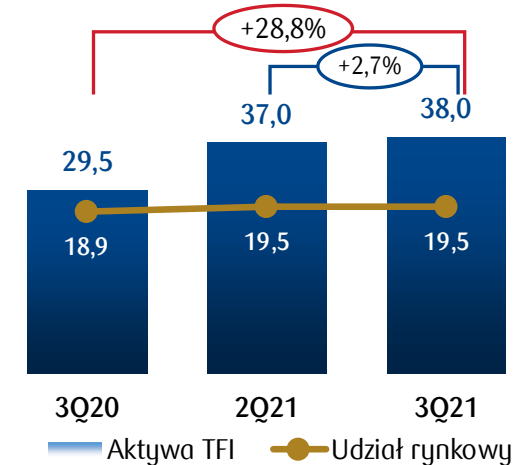


Wolumen kredytów, mld PLN



Aktywa funduszy inwestycyjnych, mld PLN ⁽²⁾

Udział rynkowy, %



(1) Obejmuje kredyty w UAH.

(2) Fundusze niededykowane.

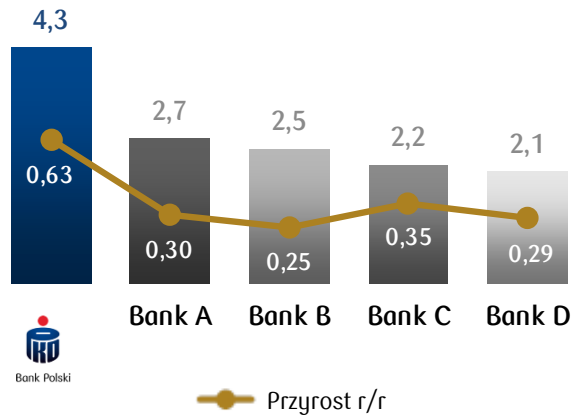


Bank Polski

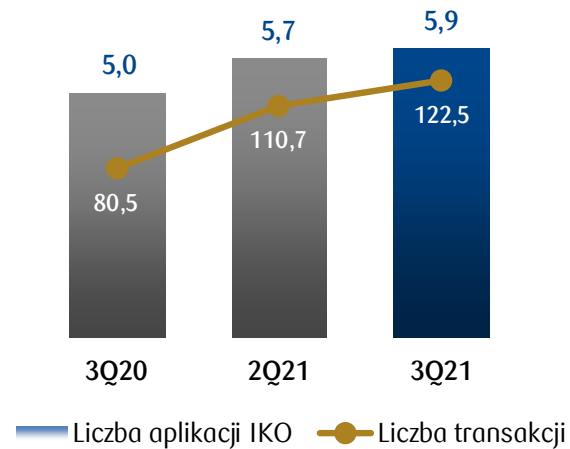
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Pozycja lidera transakcyjności mobilnej

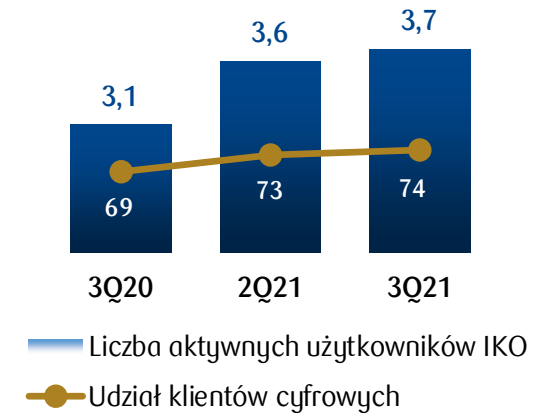
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, mln ⁽¹⁾



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji w kwartale, mln



Liczba klientów logujących się do IKO, mln ⁽²⁾
Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych, %



★★★★ 4,8/5 średnia ocena klientów w sklepach z aplikacjami (> 600 tys. wszystkich opinii)

(1) Według danych PRNews na 2Q'21, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).

(2) Według definicji PRNews: klient logujący się do aplikacji IKO co najmniej raz w miesiącu przez dany kwartał.



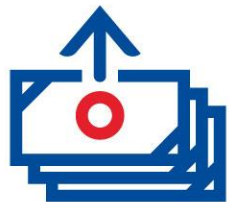
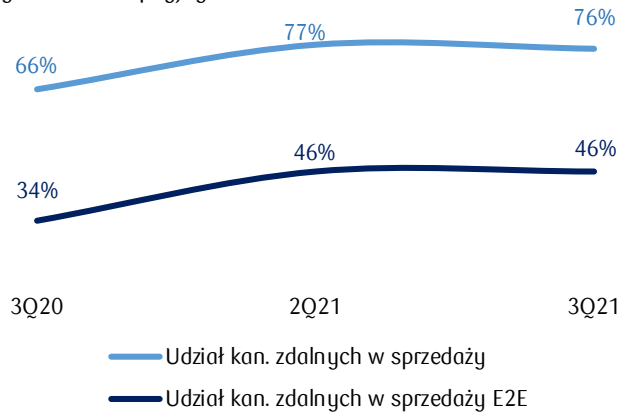
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Budujemy długoterminową relację z klientem w oparciu o omnikanalowy model obsługi



Klienci chętnie kupują zdalnie podstawowe produkty oraz fundusze inwestycyjne

Udział sprzedaży cyfrowej dla kredytów konsumpcyjnych



Połowa sprzedaży funduszy inwestycyjnych realizowana jest za pośrednictwem PKO Inwestomatu



Digitalizujemy procesy na styku z klientem, a proste i masowe czynności realizują za nas roboty



Udział obsługi bota w pierwszym kontakcie z klientem



Liczba uwolnionych etatów dzięki wykorzystaniu bota na infolinii



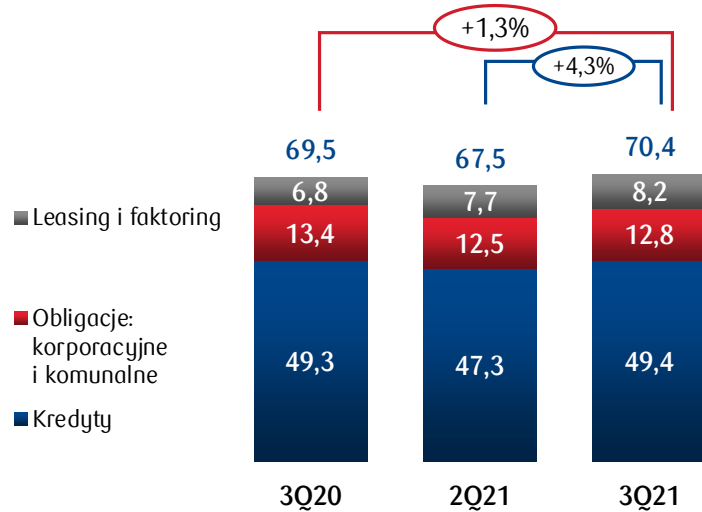


Bank Polski

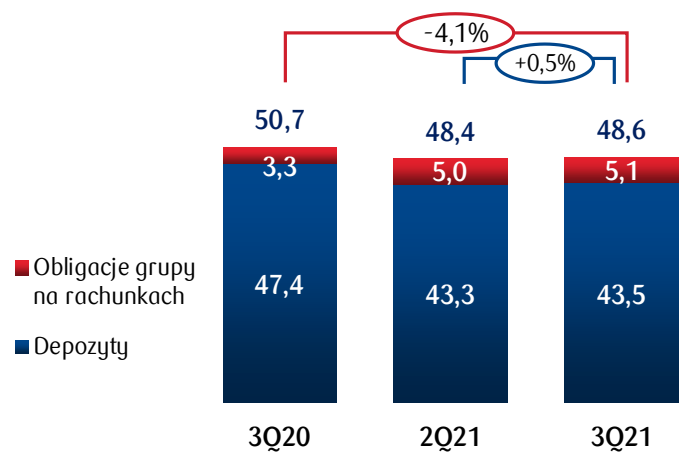
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Segment korporacyjny i inwestycyjny: wzrost wolumenów kredytowych

Finansowanie klientów korporacyjnych, mld PLN



Oszczędności klientów korporacyjnych, mld PLN



 PEPCO Group IPO 3 697 864 080 PLN Współprowadzący Księgę Popytu, Agent Oferujący	 BNP PARIBAS ABB 470 785 518 PLN Globalny Koordynator, Prowadzący Księgę Popytu	 Shoper IPO 363 386 516 PLN Globalny Koordynator Współprowadzący Księgę Popytu	 Raben Kredyt konsorcjalny w formule <i>ESG-linked loan</i> 225 000 000 EUR Kredytodawca	 Światłowód Inwestycje Kredyt konsorcjalny 3 150 000 000 PLN Główny Organizator, Kredytodawca
 Sigma Roc Kredyt konsorcjalny 305 000 000 GBP Główny Organizator, Kredytodawca	 GoodMills Polska We drive the power of grains Finansowanie obrotowe oraz inwestycyjne na łączną kwotę 157 000 000 PLN Kredytodawca	 EFL GRUPA CRÉDIT AGRICOLE Emisja obligacji korporacyjnych 150 000 000 PLN Współorganizator Programu, Dealer	 PGNiG Gwarancja na rzecz IRGiT 600 000 000 PLN Bank - wystawca gwarancji	 PGE Gwarancje na rzecz IRGiT 500 000 000 PLN Bank - wystawca gwarancji
 NEXERA Kredyt konsorcjalny ponad 1 000 000 000 PLN Pierwotny Kredytodawca	 GAE system Kredyt w rachunku bieżącym 150 000 000 EUR Kredytodawca	 Łowicz 1906 Finansowanie krótkoterminowe oraz linia faktoringowa na łączną kwotę: 115 000 000 PLN	 PANATTONI Kredyt budowlano-inwestycyjny na realizację projektu magazynowego w Zgorzelcu 31 000 000 EUR 17 500 000 PLN Aranżer, Kredytodawca	 PANATTONI Kredyt budowlano-inwestycyjny na realizację projektu magazynowego w Poznaniu 37 525 981 EUR 40 000 000 PLN Aranżer, Kredytodawca



Bank Polski

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Segment korporacyjny i inwestycyjny: koncentracja na rentowności

Systematyczne poszerzanie oferty dla klienta korporacyjnego

- Wdrożenie nowego modułu wypłat masowych dla klientów korporacyjnych i samorządów
- Wdrożenie usługi Cash Poolingu oferowanej globalnym bankom w ramach rachunku Loro otwieranych w banku
- Umocnienie pozycji lidera w zakresie usług bankowych dla samorządów – PKO Bank Polski obsługuje łącznie 650 samorządów



Dostęp do usług Biura Maklerskiego w IKO



W 3Q klienci PKO Banku Polskiego otrzymali dostęp do rachunku Biura Maklerskiego w aplikacji IKO. Dostępne funkcje to m.in. podgląd aktualnego salda, lista zakupionych papierów wartościowych, możliwość sprawdzania notowań oraz wykonywania zleceń

Mocny wynik na działalności maklerskiej

Prowizje z tyt. działalności maklerskiej wzrosły o blisko 10% q/q, a liczba rachunków maklerskich zwiększyła się o 5,9 % r/r. W samym zaś październiku PKO Bank Polski stał się najaktywniejszym brokerem na rynku akcji GPW uzyskując 15,9% udziału rynkowego



Zwiększono zielone finansowanie

PKO Bank Polski zwiększył wartość zielonego finansowania w postaci kredytów dot. farm wiatrowych na łączną kwotę ok. 400 mln PLN oraz poprzez objęcie zielonych obligacji na kwotę 35 mln PLN



Ambitne cele ESG, rozpoczęta realizacja

Polityka zakupowa, strategia podatkowa

- W 3Q21 opracowano Politykę zakupową (przyjęta na początku października br.)
- Dokument zawiera deklarację opracowania Kodeksu Etyki Dostawcy
- PKO Bank Polski planuje sukcesywnie uzyskiwać od dostawców informacje w zakresie stosowania uwarunkowań ESG
- W październiku br. Zarząd i Rada Nadzorcza Banku podjęły uchwałę dot. wdrożenia strategii podatkowej

ESG w działalności operacyjnej

- Zakończono Audyt Energetyczny Banku
- Zdefiniowano zadania służące poprawie efektywności energetycznej (wymiana pieców grzewczych, okien, oświetlenia)



Poprawa ratingów ESG

- W 3Q21 poprawiono rating agencji Sustainalytics z 25,7 do 21,1; PKO Bank Polski znajduje się na 191 pozycji z wszystkich 1024 analizowanych banków
- W pierwszej połowie roku PKO Bank Polski poprawił ratingi od agencji Vigeo Eiris

Uwzględnienie ryzyka ESG w procesie kredytowym

- Ocena ryzyka ESG jest integralnym procesem oceny kredytowej w przypadku klientów korporacyjnych oraz firm i przedsiębiorstw
- Każdemu klientowi przypisywana jest klasa ESG (pozytywna, neutralna, potencjalnie negatywna oraz negatywna)
- Dla dwóch ostatnich klas przeprowadzana jest dodatkowa analiza dive-in
- Bank prowadzi również prace w celu dostosowania się do wymogów taksonomii



Bank Polski

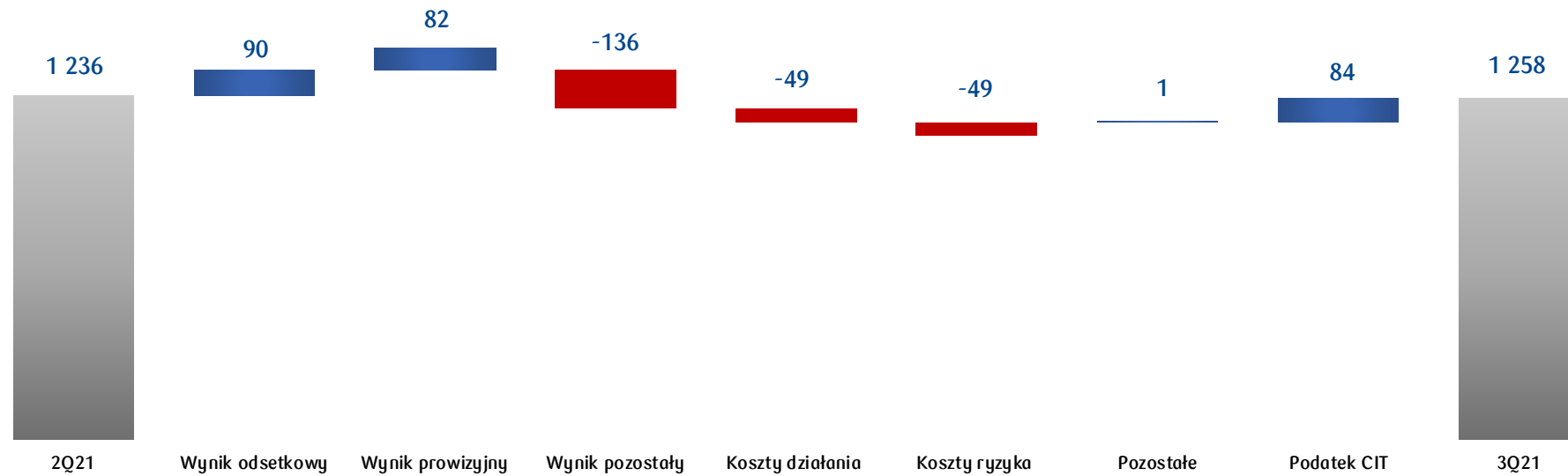
Wyniki finansowe



WYNIKI FINANSOWE

Determinanty wyniku netto

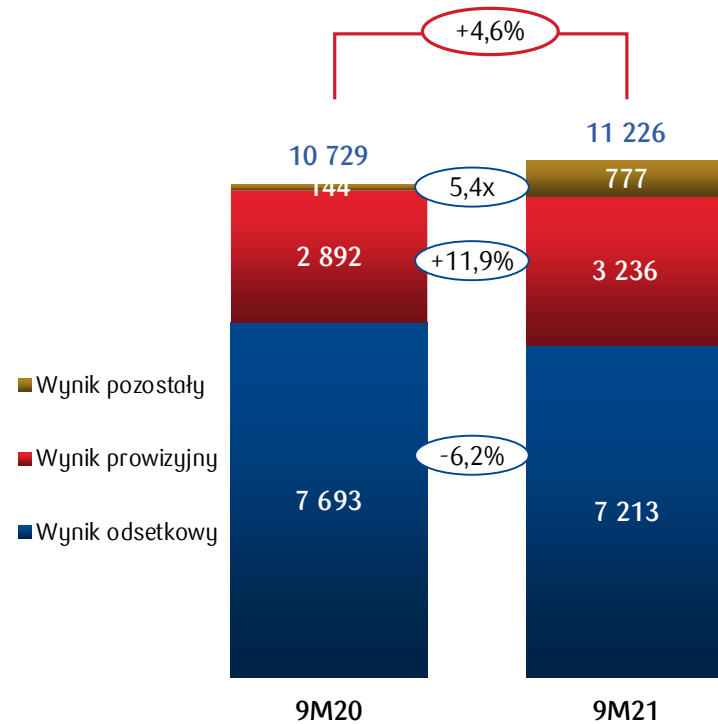
Kwartałna zmiana wyniku netto
[mln PLN]



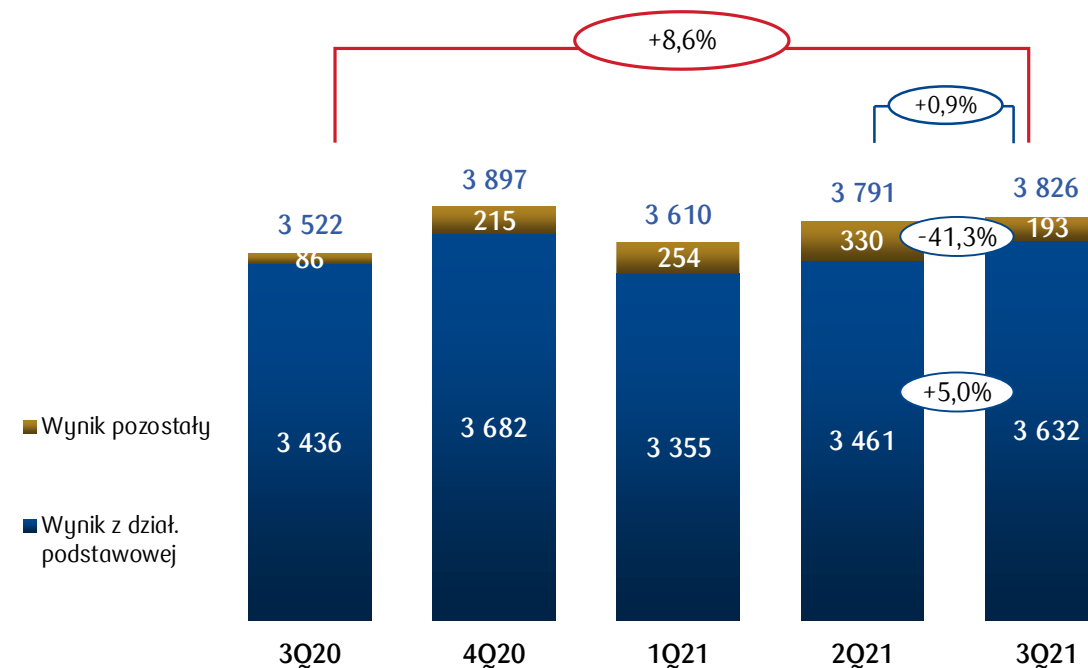
Kontynuacja wzrostu dochodów



Wynik na działalności biznesowej
[mln PLN]



Wynik na działalności biznesowej kwartalnie
[mln PLN]

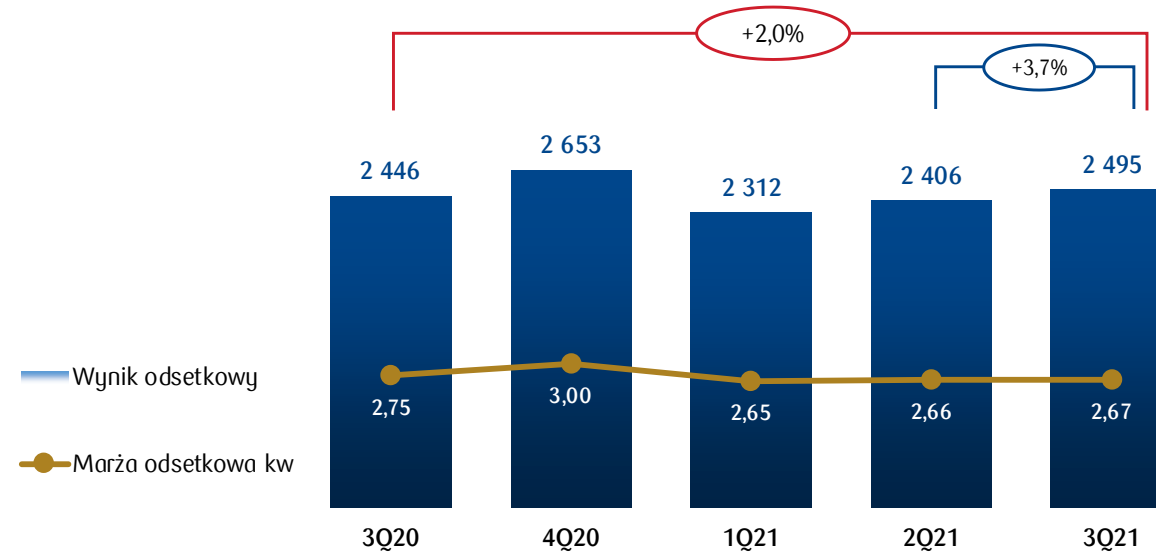




WYNIKI FINANSOWE

Kontynuacja odbudowy wyniku odsetkowego

Wynik odsetkowy kwartalnie
[mln PLN]
Marża kwartalna
[%]



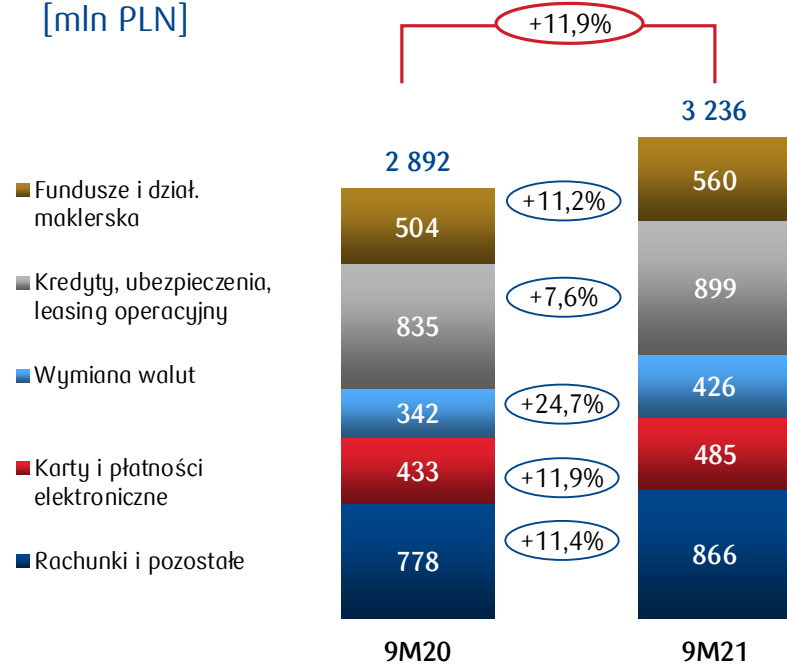
- Silna poprawa wyniku odsetkowego o 3,7% q/q w wyniku wzrostu wolumenów kredytowych, wsparta również efektem większej liczby dni w kwartale
- Szacunkowy wpływ decyzji RPP o łącznej podwyżce stopy referencyjnej o 1,15 p.p. na wynik odsetkowy wynosi ok. 1,0-1,2 mld PLN w 2022 roku przy założeniu aktywnego zarządzania strukturą bilansu



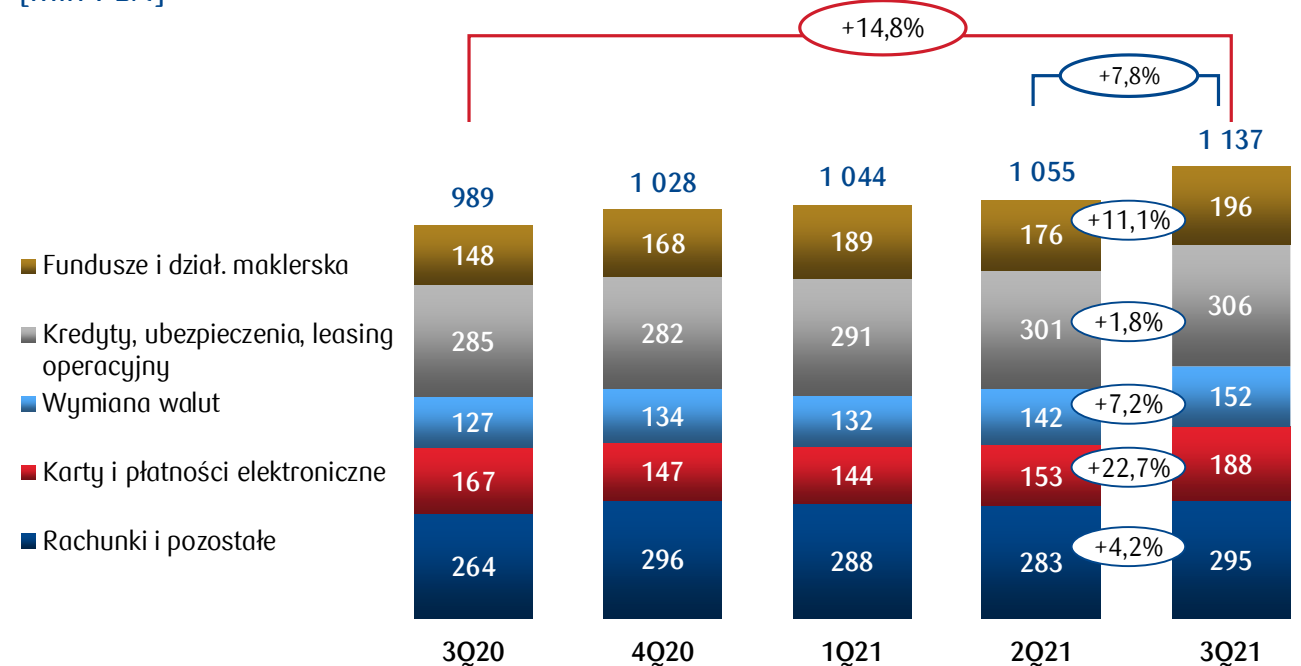
WYNIKI FINANSOWE

Przyspieszenie wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat

Wynik z prowizji i opłat [mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mln PLN]



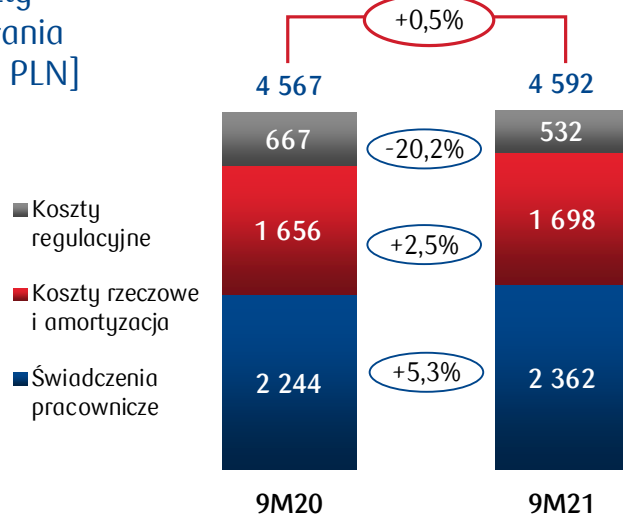
- Wzrost wyniku z opłat i prowizji o 7,8% q/q dzięki poprawie wszystkich podstawowych kategorii
- Istotna kontrybucja do wzrostu z tytułu funduszy i działalności maklerskiej (+11,1% q/q) oraz sezonowo silnego wyniku z kart (+22,7% q/q) i wymiany walut (+7,2% q/q)



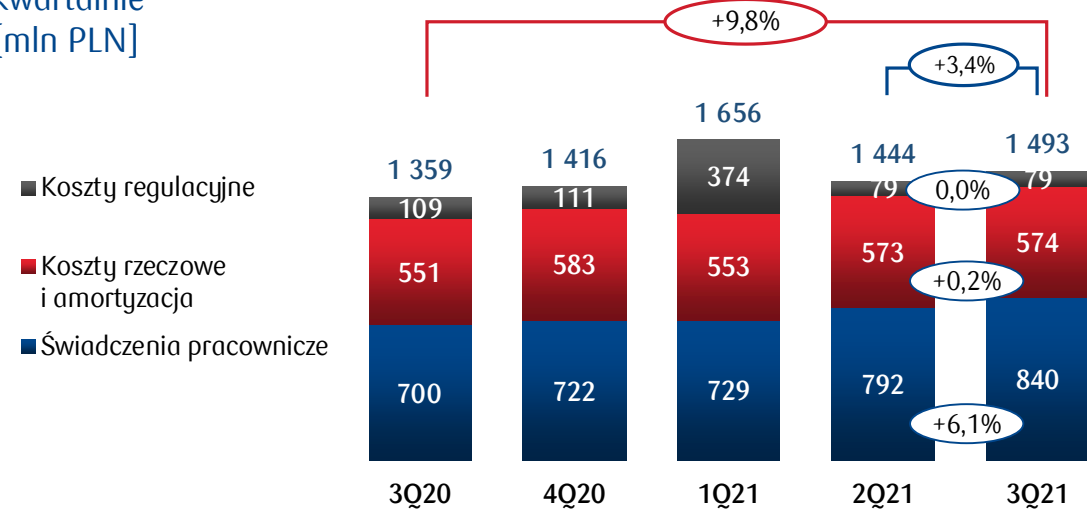
WYNIKI FINANSOWE

Koszty działania pod kontrolą w warunkach rosnącej presji inflacyjnej

Koszty działania [mln PLN]



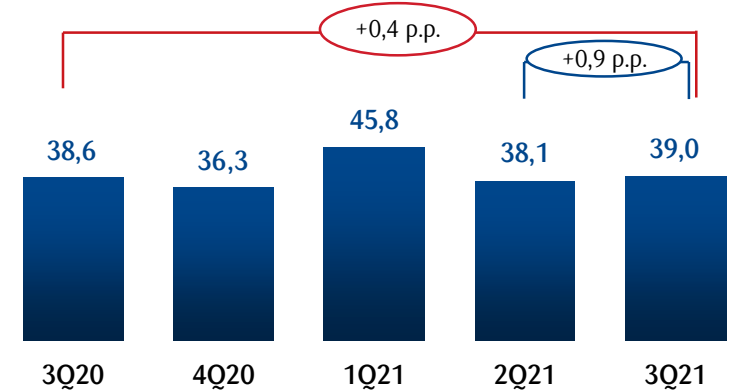
Koszty działania kwartalnie [mln PLN]



Koszty / Dochody 12M [%]



Koszty / Dochody kwartalnie [%]



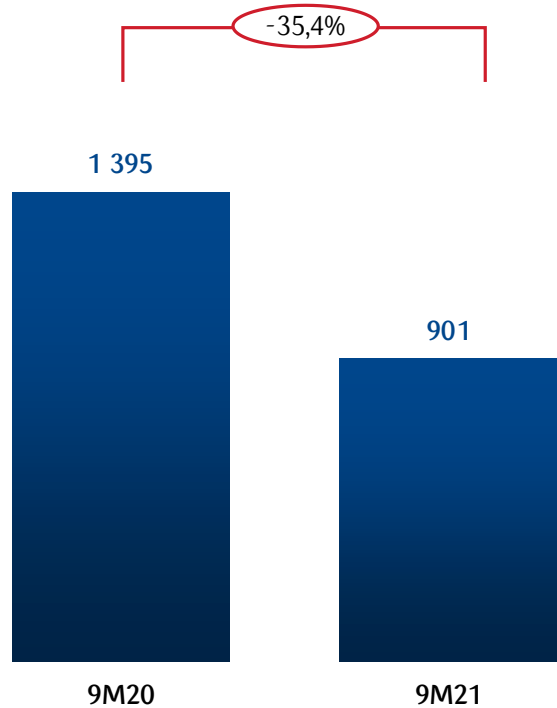
- Dynamika kosztów działania +3,4% q/q, poniżej dynamiki dochodów z działalności podstawowej (+5,0% q/q)
- Wzrost kosztów osobowych w efekcie podwyżki wynagrodzeń oraz zwiększeniu rezerw na bonusy
- Kontynuacja optymalizacji sieci oraz zatrudnienia



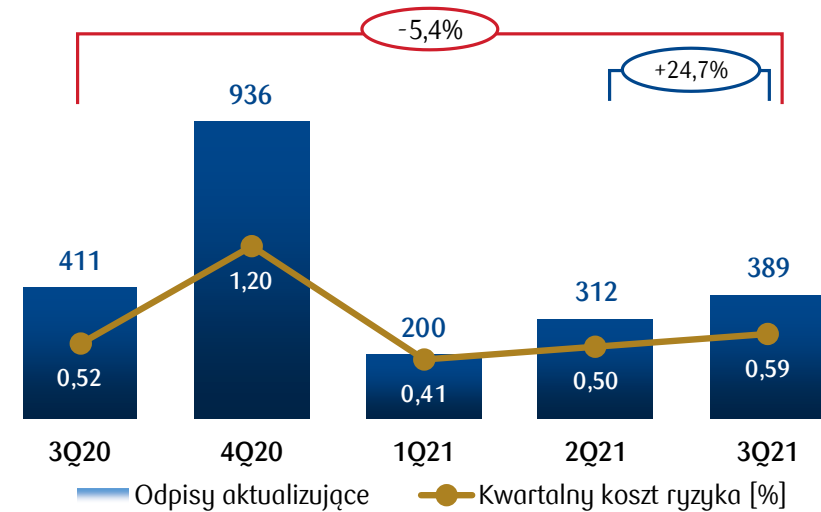
WYNIKI FINANSOWE

Normalizacja poziomu kosztu ryzyka

Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości
[mln PLN]



Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości kwartalnie
[mln PLN]



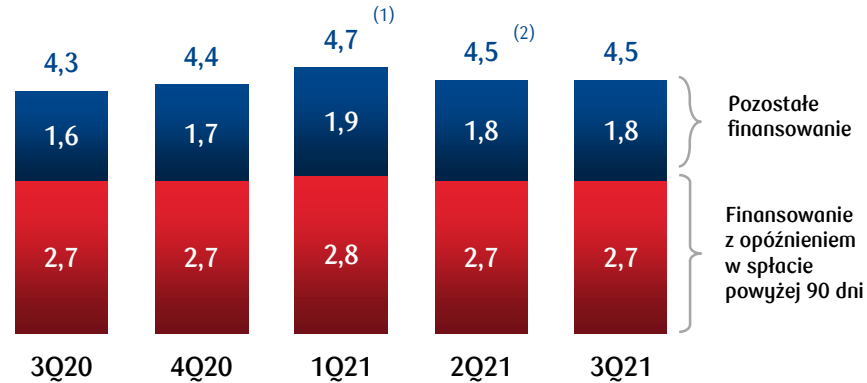
- Normalizacja kosztów ryzyka na poziomie 59 pb., zgodnie z parametrami przyjętymi w strategii banku



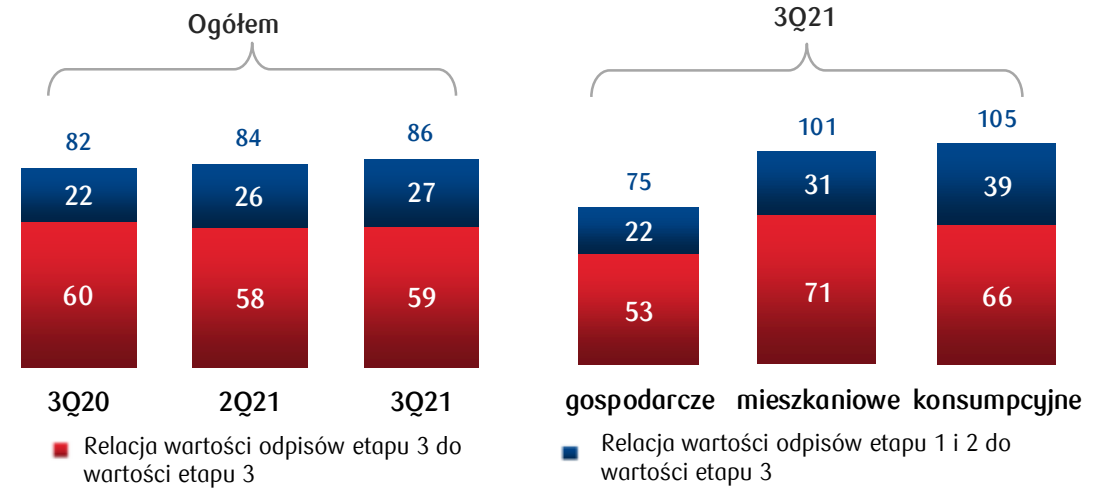
WYNIKI FINANSOWE

Wysoka jakość finansowania klientów

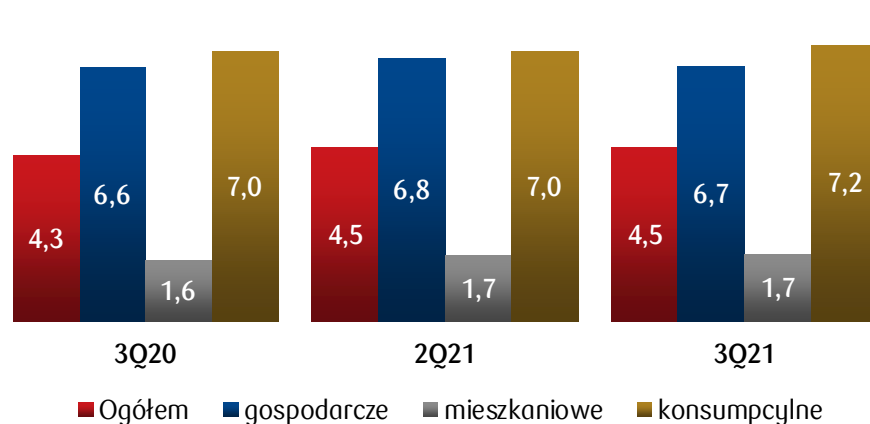
Udział należności z rozpoznaną utratą wartości, %



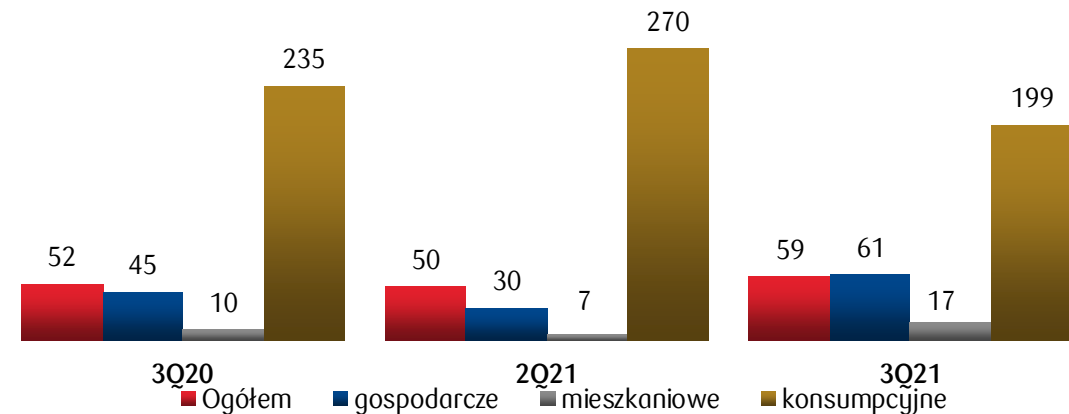
Pokrycie odpisem należności z rozpoznaną utratą wartości, %



Udział należności z rozpoznaną utratą wartości, %



Kwartałny koszt ryzyka kredytowego, pb.



(1) Wzrost udziału należności z rozpoznaną utratą wartości wynikał m.in ze zmiany definicji niewykonania zobowiązania obowiązującej od 1 stycznia 2021 roku zgodnie z Art. 178 CRR.

(2) Spadek NPL jest wynikiem sprzedaży wierzytelności w wys. 458 mln zł, w przypadku braku sprzedaży NPL wyniósł by 4,76%

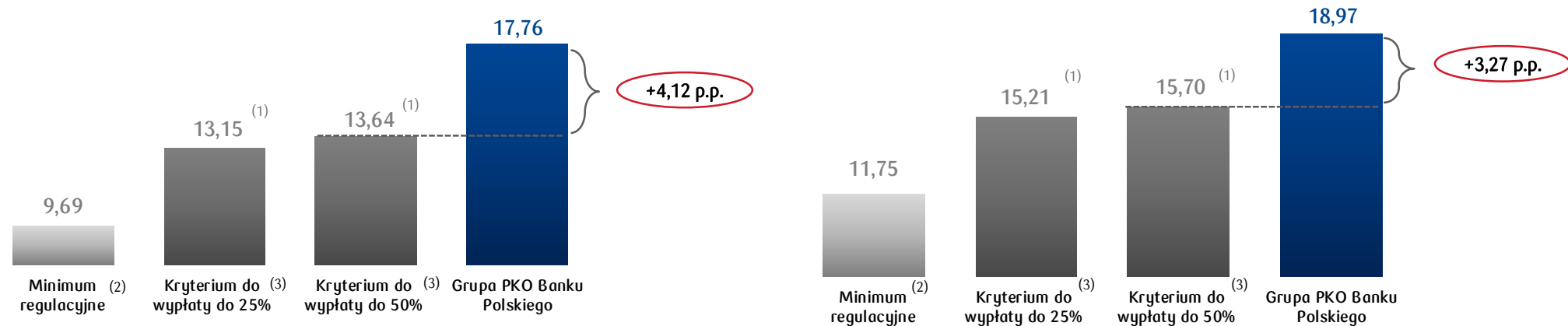


WYNIKI FINANSOWE

Solidna pozycja kapitałowa – ponad 16 mld złotych powyżej minimumów regulacyjnych

Współczynnik kapitału Tier 1, %

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR), %



Wysoki poziom nadwyżki kapitałowej oraz ROE, jak i rozpoczęty proces zawierania uгод, stwarzają warunki do oczekiwania powrotu do wypłaty dywidendy w 2022 r.

(1) Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny przy uwzględnieniu emisji instrumentów kapitałowych wynosi 0,46%. Narzut KNF nieuwzględniający emisji instrumentów kapitałowych wynosi zaś 0,95%

(2) Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,18%,

TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,24%.

(3) Minima do wypłaty dywidendy po uwzględnieniu korekty stopy wypłaty dywidendy o kryteria:

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO od sektora niefinansowego (3Q'21: Bank: 9,0%; Grupa: 7,3%); korekta o - 20 p.p., gdy 10%>K1>5%.

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO (3Q'21: Bank: 39,6%; Grupa: 38,6%; korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

WYNIKI FINANSOWE

Program ugód



Bank Polski



Rosnąca liczba wniosków o mediację

Na dzień 4 listopada liczba wniosków o mediację złożonych przez klientów przekroczyła 12 tys., a ponad 500 mediacji zostało zakończonych pozytywnie w Sądzie Arbitrażowym



Wniosek o ugodę w systemie iPKO

Klient zainteresowany złożeniem wniosku o mediację może zrobić to w systemie iPKO, jedynie podpisanie ugody wiąże się z wizytą w oddziale



Rozwiązanie, które jest fair

Ugoda proponowana przez bank klientom jest oparta o zrównanie warunków kredytu FX z kredytem PLN, zgodnie z propozycją Przewodniczącego KNF



Udział KNF w procesie ugód

Celem zapewnienia transparentności i bezpieczeństwa procesu zawierania ugód zakładany jest udział Sądu Arbitrażowego przy KNF



Rekordowe zyski, aktywa
ponad 400 mld PLN

3,7 mld zł zysku netto w 9M21, ROE 12,1%



Przyspieszenie wzrostu dochodów z działalności
podstawowej do 5,0% q/q



Wysoki poziom efektywności kosztowej, C/I 39,0%



Koszt ryzyka na poziomie 59 pb., wysoka jakość aktywów ze
wskaźnikiem NPL 4,5% i poziomem pokrycia rezerwami 86%



Silna baza kapitałowa Core Tier I 17,8% uwzględniający
wysokie rezerwy na ryzyko prawne



Rozpoczęcie programu ugód



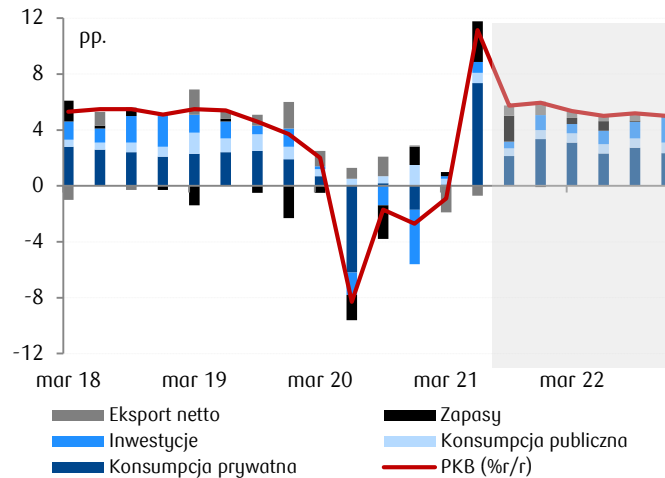
Bank Polski

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

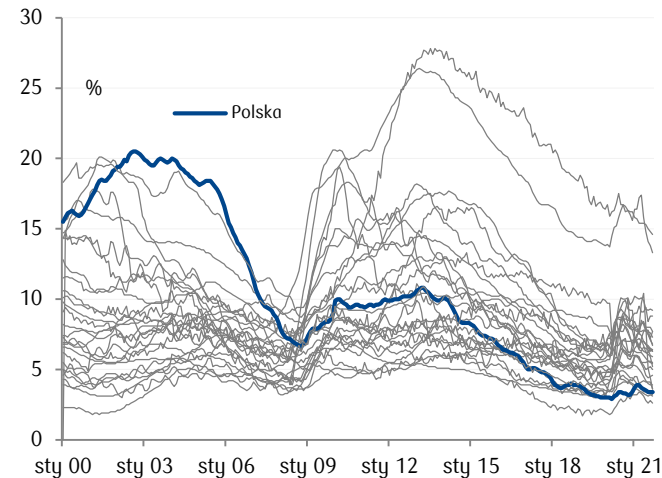
Normalizacja wzrostu gospodarczego

Prognozy PKB



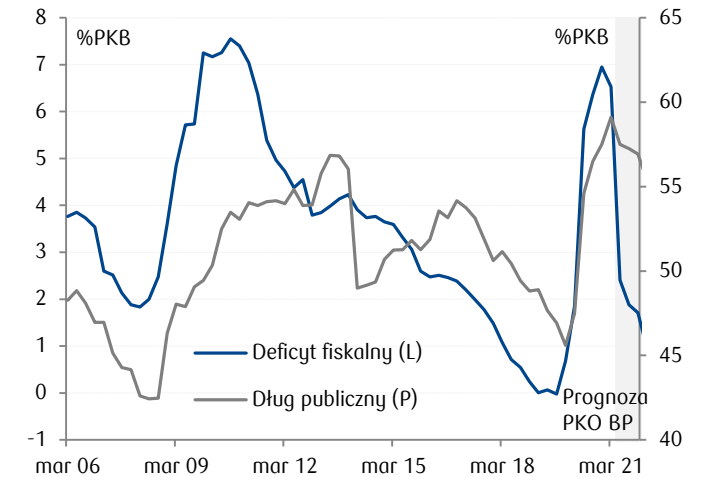
Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Zharmonizowana stopa bezrobocia w UE



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski.

Deficyt i dług publiczny



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

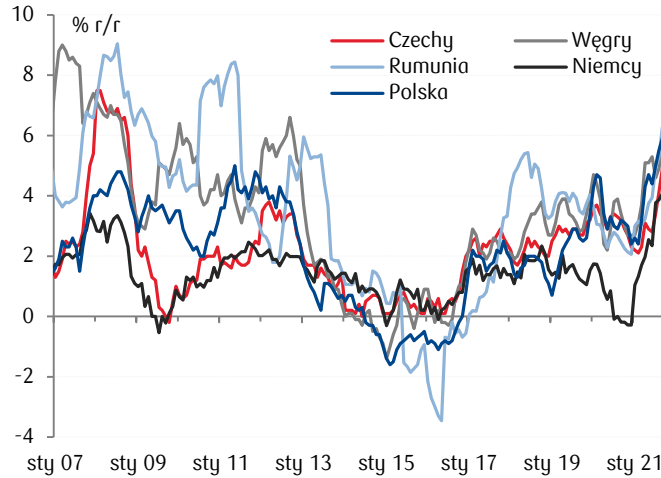
- **3q21 stał pod znakiem powrotu gospodarstw domowych do sektora usług i normalizacji gospodarki po pandemii.** Porecesyjne ożywienie przeszło w fazę ekspansji, a wzrost PKB stabilizuje się na poziomie ok 5% r/r. Struktura krajowej gospodarki powoduje, że coraz wyraźniejsze globalne problemy podażowe i wzrost cen surowców będą mieć mniejsze znaczenie niż w Europie Zachodniej. Utrzymanie impulsu fiskalnego, silny popyt zagraniczny oraz redukcja „przymusowych” oszczędności gospodarstw domowych będą wspierać solidny wzrost PKB w kolejnych kwartałach (5,4% w tym roku, 5,1% w 2022).
- **Sytuacja na rynku pracy poprawia się, bezrobocie spada, silnie rosną wynagrodzenia,** co chroni sytuację finansową gospodarstw domowych przed podwyższoną inflacją.
- **Sytuacja budżetowa państwa jest dużo lepsza od oczekiwań** - wysoki nominalny wzrost PKB wspiera stronę dochodową budżetu. Konserwatywne plany na 2022 wskazują na dążenie rządu do szybkiej redukcji deficytu budżetowego po pandemii. To, wraz z szybkim wzrostem nominalnego PKB, pozwoli ograniczyć relację długu publicznego do PKB z 59,1% po 1q21 do 56,9% na koniec 2021 i 54,3% na koniec 2022.
- **Odbudowa popytu wewnętrznego oraz wzrost cen surowców i komponentów produkcyjnych przekładają się na wzrost importu i ograniczenie nadwyżki handlowej, pomimo utrzymania solidnej ekspansji eksportu.** Wciąż uważamy, że nadwyżka w polskich obrotach bieżących ma charakter strukturalny, chociaż czynniki cykliczne mogą ją na przełomie 2021/2022 istotnie ograniczyć.



OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

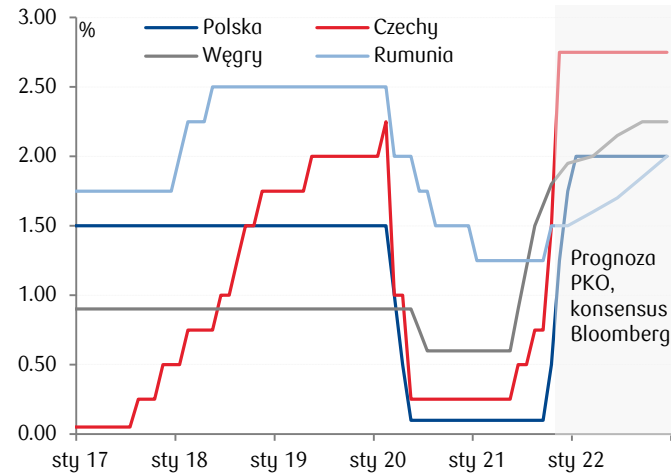
Na horyzoncie normalizacja polityki pieniężnej

Inflacja CPI na dłużej powyżej celu NBP



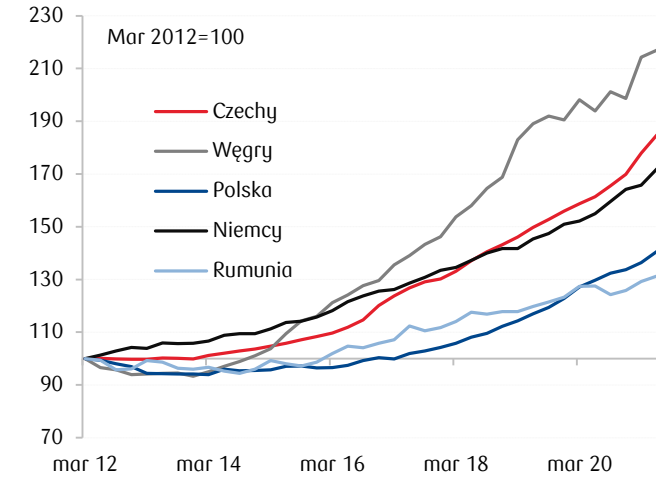
Źródło: Macrobond, PKO Bank Polski

Stopy procentowe w EŚiW



Źródło: Macrobond, Bloomberg, PKO Bank Polski, .

Kursy walutowe w EŚiW



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski, .

- **Inflacja wyraźnie rośnie za sprawą mocnego odbicia popytu i ograniczeń podaży.** Prognozujemy, że w inflacja CPI utrzyma się na ścieżce wzrostowej do 1q22, gdy zbliży się do 8% r/r. Pomimo późniejszych spadków, średnioroczna inflacja w 2022 będzie wyższa niż w 2021 (6,2% vs 4,9%), na co wpłynie wzrost cen energii, wysokie ceny żywności oraz wysoka inflacja bazowa (efekt wzrostu płac, silnego popytu i czynników regulacyjnych). Ze względu na charakter szoku na rynku energii bilans ryzyka dla scenariusza inflacyjnego jest przechylony w górę.
- **RPP podwyższyła stopę referencyjną NBP w październiku o 40pb do 0,50% i w listopadzie o 75pb do 1,25%**, dołączając do innych banków w regionie zacieśniających politykę pieniężną. Stopień nierównowag makroekonomicznych w polskiej gospodarce jest mniejszy niż u sąsiadów, co jest widoczne np. w kształtowaniu się cen nieruchomości. Wzrost inflacji jest jednak na tyle duży, że niesie wysokie ryzyko odnotowania się oczekiwań inflacyjnych. Dalszy wzrost inflacji w najbliższych miesiącach skłoni zapewne RPP do kontynuacji podwyżek stóp procentowych.



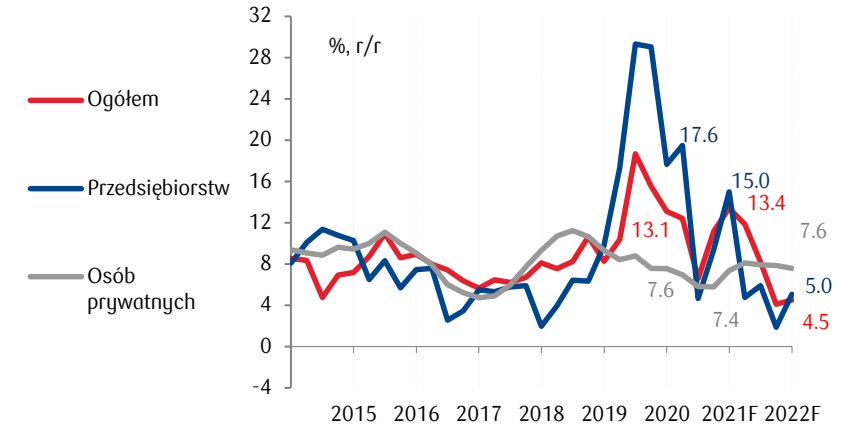
Bank Polski

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

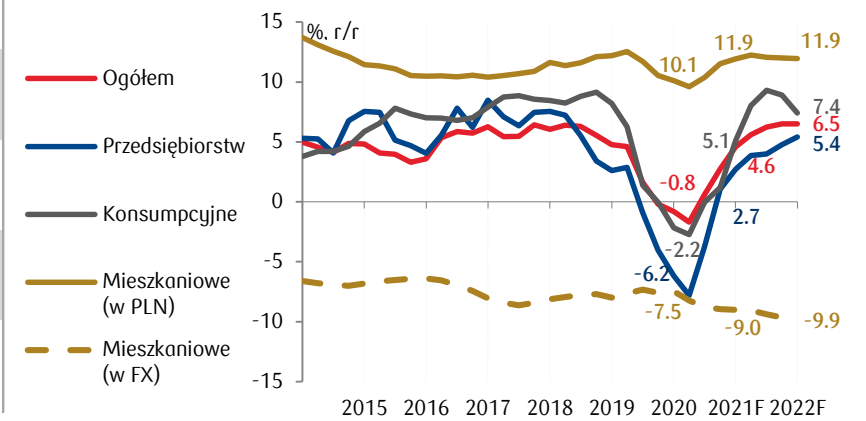
Prognozy makroekonomiczne i sektora bankowego

		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021P	2022P
PKB	% r/r	3,8	3,1	4,8	5,4	4,7	-2,5	5,4	5,1
Spożycie indywidualne	% r/r	3,0	3,9	4,8	4,3	4,0	-3,0	5,7	4,7
Inwestycje	% r/r	6,1	-8,2	4,0	9,4	6,1	-9,6	3,8	7,2
Saldo fiskalne ¹⁾	% PKB	-2,6	-2,4	-1,5	-0,2	-0,7	-7,1	-1,7	-1,3
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	51,3	54,2	50,6	48,8	45,6	57,4	56,9	54,3
Inflacja CPI	%	-0,9	-0,6	2,0	1,7	2,3	3,4	4,9	6,2
Stopa bezrobocia BAEL	%	7,5	6,2	4,9	3,8	3,3	3,2	3,6	3,2
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	0,10	1,75	2,00
WIBOR 3M	% k.o.	1,73	1,73	1,72	1,72	1,71	0,21	1,90	2,15
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,42	4,17	4,30	4,26	4,61	4,56	4,44
USD/PLN	PLN k.o.	3,90	4,18	3,48	3,76	3,80	3,75	3,97	3,86

Depozyty – tempo wzrostu



Kredyty – tempo wzrostu



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

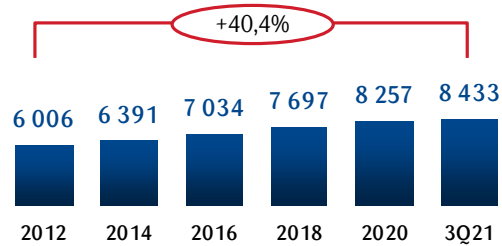
1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010



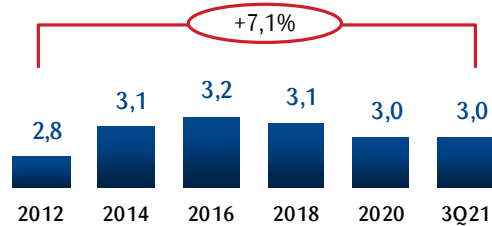
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

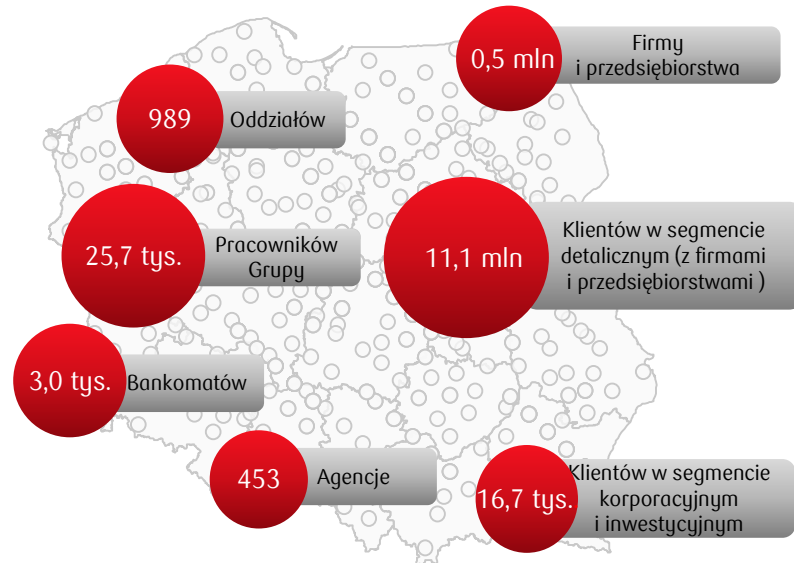
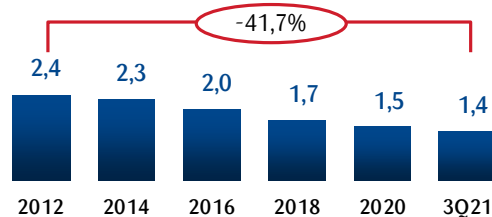
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych, tys.



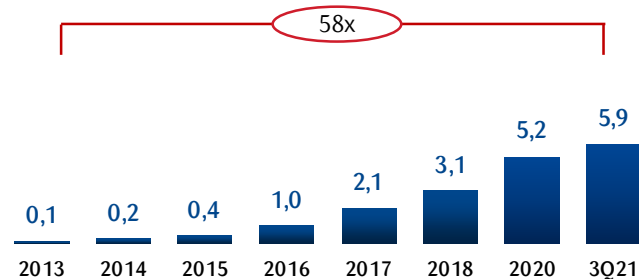
Liczba bankomatów, tys.



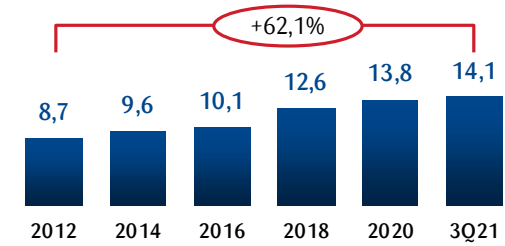
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym, tys.



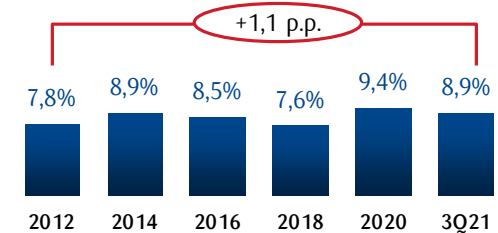
IKO, mln



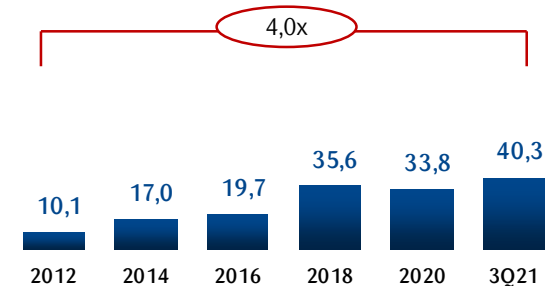
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej, tys.



Udział Biura Maklerskiego PKO w obrotach na rynku wtórnym akcji (bez pakietów), %



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu, mld PLN

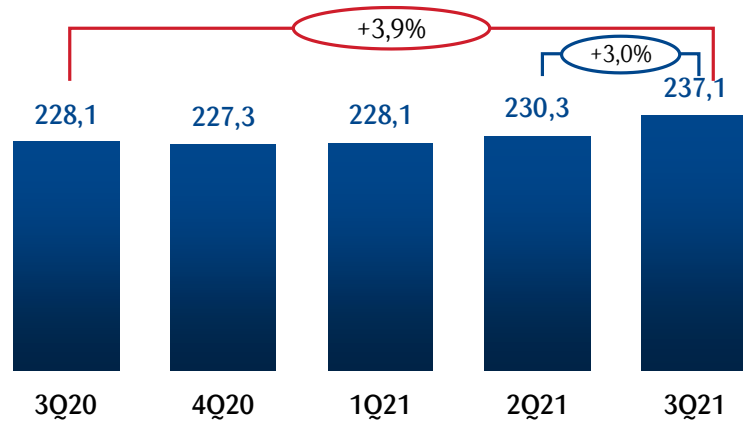




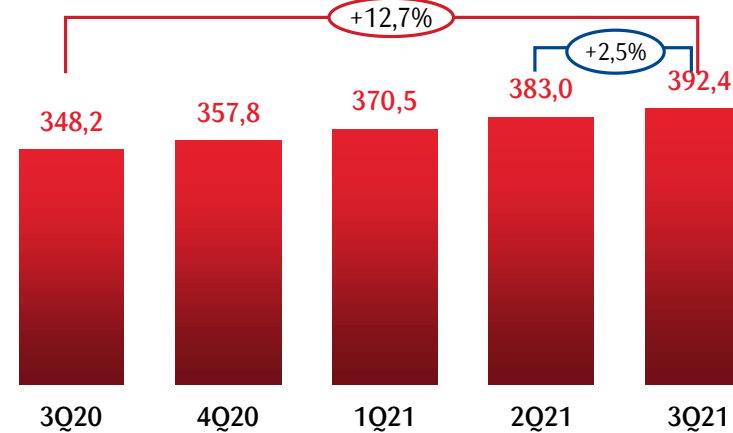
INFORMACJE DODATKOWE

Wzrost finansowania i oszczędności klientów

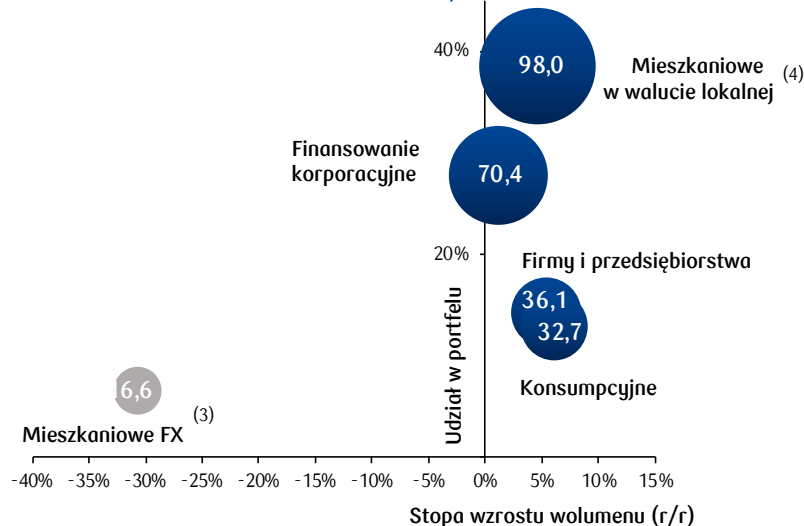
Finansowanie klientów brutto, mld PLN ⁽¹⁾



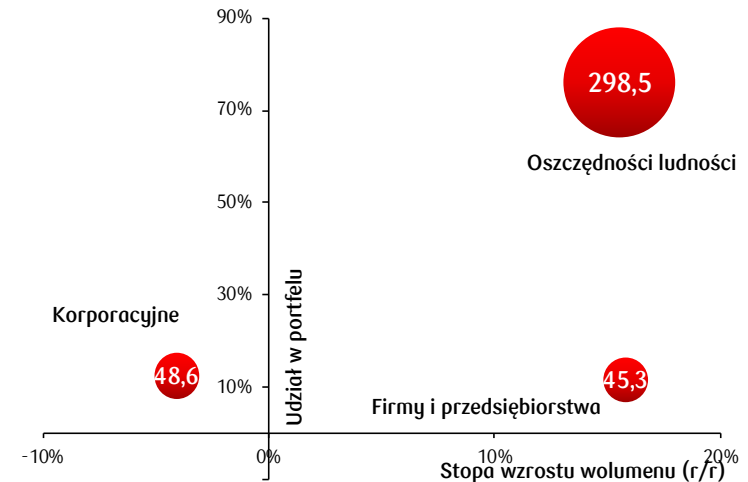
Oszczędności klientów, mld PLN ⁽²⁾



Finansowanie klientów brutto, mld PLN ⁽¹⁾



Oszczędności klientów, mld PLN ⁽²⁾



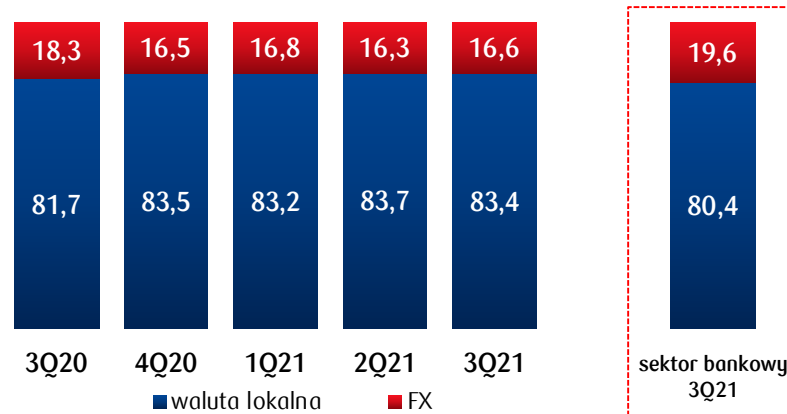
(1) Obejmuje: kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo).
 (2) Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów.
 (3) W związku z decyzją NWZA o przystąpieniu do ugód z konsumentami hipotecznych kredytów walutowych wolumen kredytów mieszkaniowych FX zmniejszył się o 5,3 mld zł na koniec 2020 r.
 (4) Obejmuje kredyty w UAH.



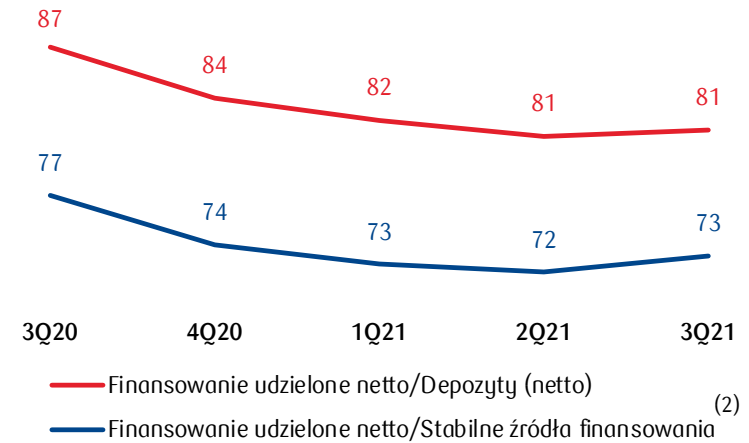
INFORMACJE DODATKOWE

Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności

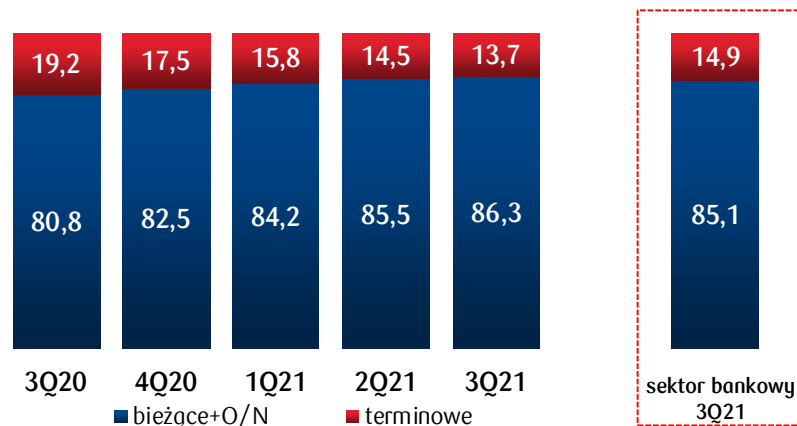
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem, %



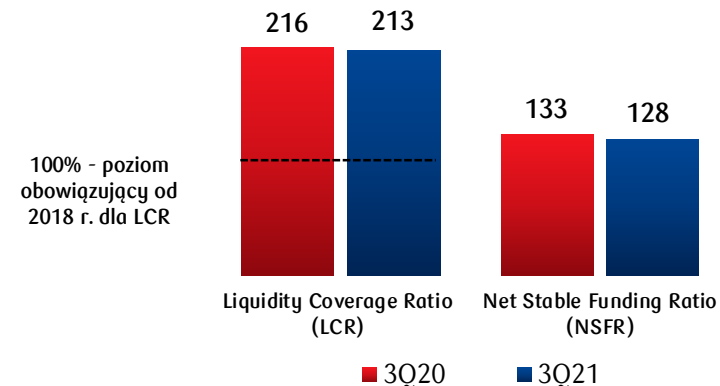
Struktura finansowania, %



Struktura terminowa depozytów ⁽¹⁾ ogółem, %



LCR i NSFR, %



(1) Zobowiązania wobec klientów.

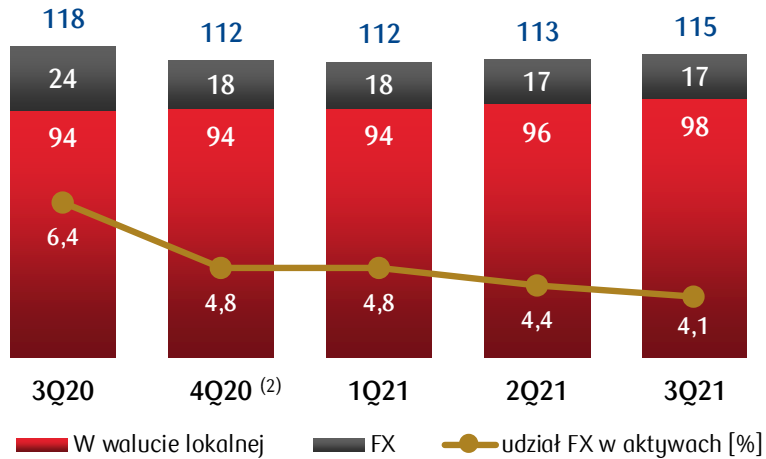
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych.



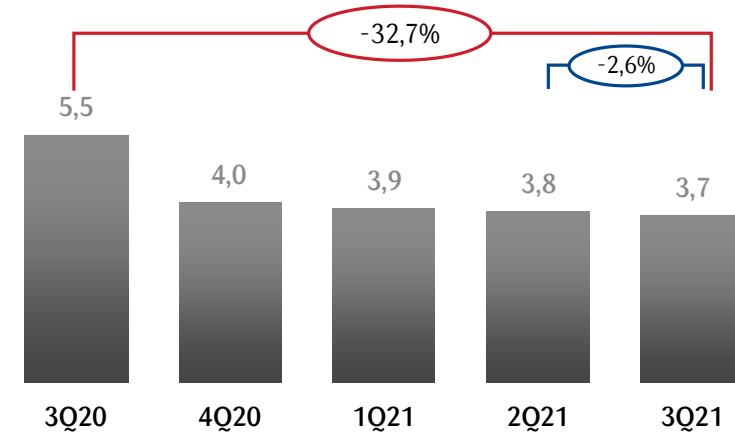
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe brutto

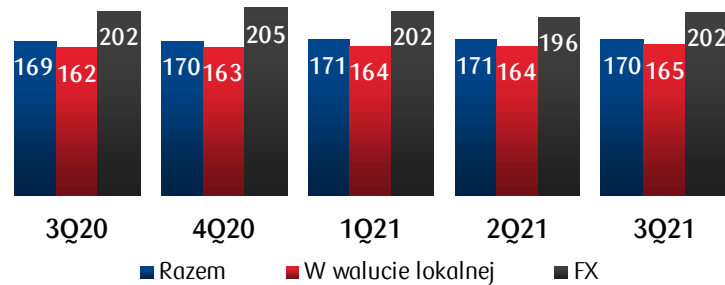
Wolumen kredytów mieszkaniowych, mld PLN ⁽¹⁾



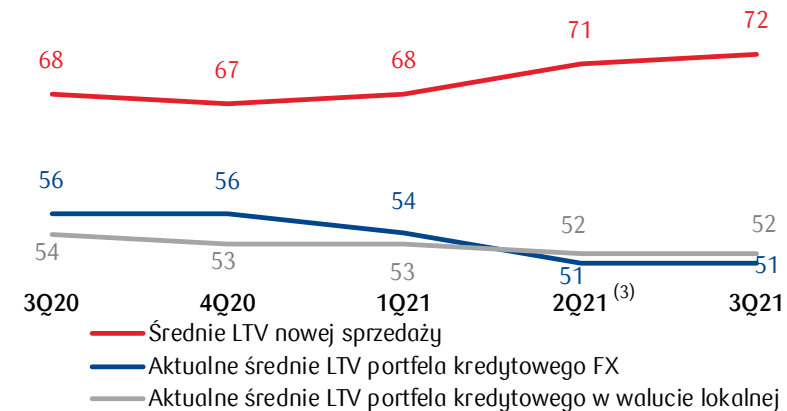
Wolumen kredytów mieszkaniowych w CHF, mld PLN



Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego, tys. PLN



Średnie LTV, %



(1) Dane uwzględniają PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny i Kredobank.

(2) W związku z decyzją NWZA o przystąpieniu do ugód z konsumentami walutowych kredytów hipotecznych, wartość kredytów walutowych spadła o 5,3 mld zł.

(3) Spadek wskaźnika LTV portfela kredytowego FX wynika ze spadku kursu walutowego CHF/PLN, EUR/PLN oraz USD/PLN między końcem 1Q21 a końcem 2Q21.

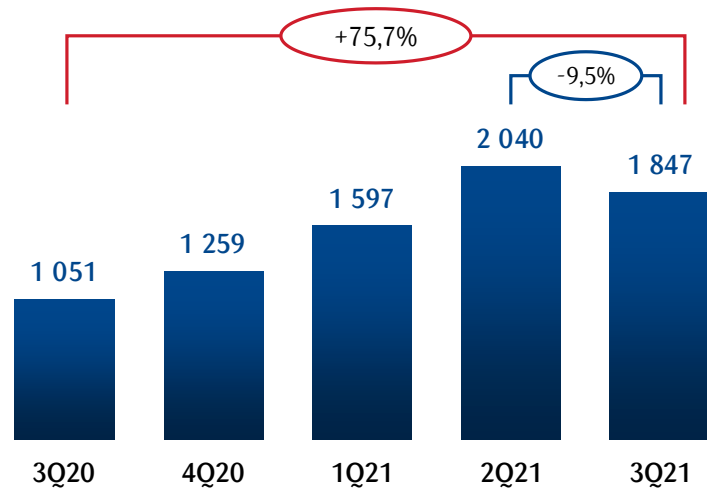


Bank Polski

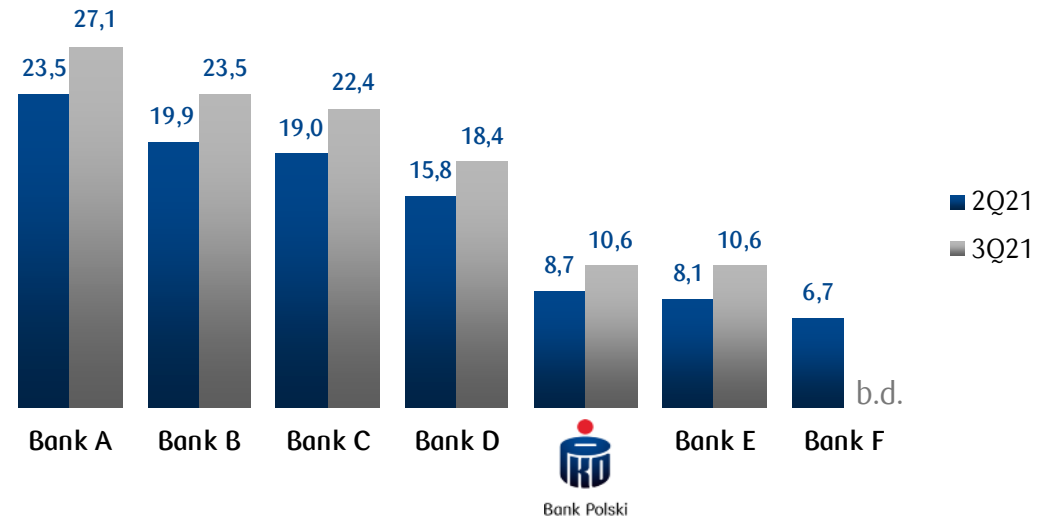
INFORMACJE DODATKOWE

Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

Liczba nowych pozwów w kwartale, sztuki



„Pozwogówność” PKO na tle sektora: liczba umów kredytowych w sprawach spornych w relacji do łącznej liczby umów o kredyty w CHF, %



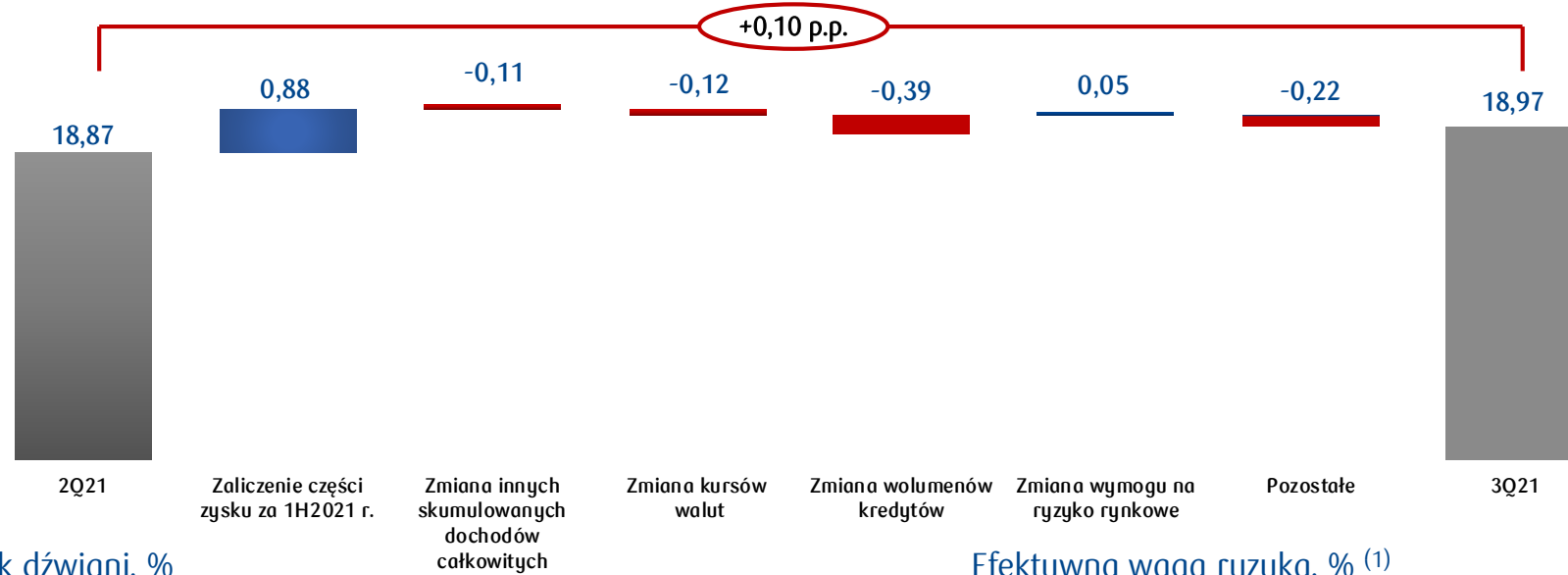
Na koniec 3Q21 przeciwko PKO toczyło się 10 815 postępowań sądowych, +1 847 q/q, o łącznej wartości 3,26 mld zł.



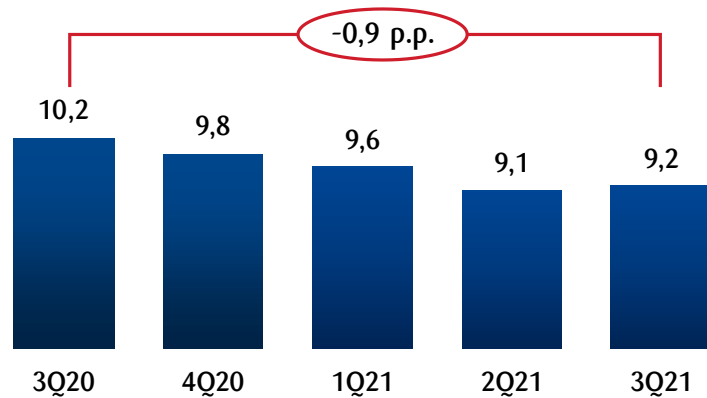
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

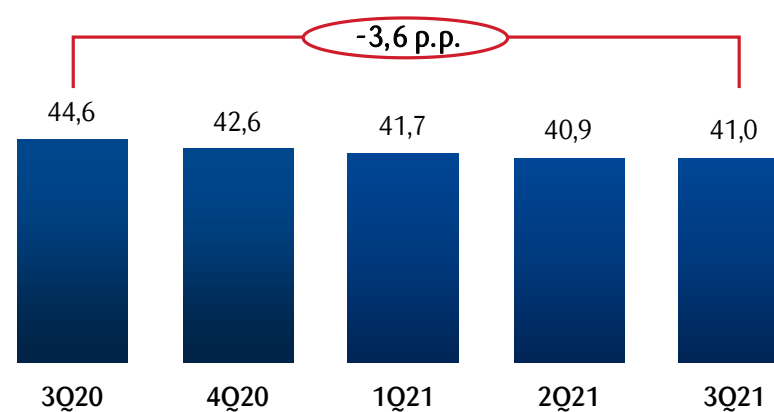
Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), %



Wskaźnik dźwigni, %



Efektywna waga ryzyka, % ⁽¹⁾



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



INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe

Wynik finansowy
[mln PLN]

	9M21	9M20	r/r	3Q21	2Q21	q/q
Wynik odsetkowy	7 213	7 693	-6,2%	2 495	2 406	+3,7%
Wynik z prowizji i opłat	3 236	2 892	+11,9%	1 137	1 055	+7,8%
Wynik na działalności biznesowej	11 226	10 729	+4,6%	3 826	3 791	+0,9%
Koszty działania	(4 592)	(4 567)	+0,6%	(1 493)	(1 444)	+3,4%
Odpisy na ryzyko kredytowe	(901)	(1 395)	-35,4%	(389)	(312)	+24,7%
Odpisy na aktywa niefinansowe	(35)	(351)	-90,0%	8	(22)	-
Koszt ryzyka prawnego	-	(535)	-	-	-	-
Podatek bankowy	(785)	(794)	-1,1%	(267)	(261)	+2,1%
Wynik brutto	4 934	3 101	+59,1%	1 697	1 759	-3,6%
Podatek dochodowy	(1 263)	(1 086)	+16,3%	(438)	(523)	-16,1%
Wynik netto	3 671	2 018	+81,9%	1 258	1 236	+1,8%

Dane bilansowe
[mld PLN]

Aktywa	403,5	376,6	+7,1%	403,5	392,6	+2,8%
Finansowanie udzielone klientom	243,0	242,6	+0,1%	243,0	237,1	+2,5%
Zobowiązania wobec klientów	298,7	279,1	+7,0%	298,7	293,8	+1,7%
Stabilne źródła finansowania	332,6	314,8	+5,7%	332,6	329,8	+0,8%
Kapitały własne	41,5	44,8	-7,2%	41,5	41,0	+1,2%



Podstawowe wskaźniki

Podstawowe wskaźniki
finansowe
[%]

ROE netto kwartalne
ROE netto 12M
ROTE netto kwartalne
ROTE 12M
ROA netto kwartalne
ROA netto 12M
C/I kwartalne
C/I 12M
Marża odsetkowa kwartalna
Marża odsetkowa 12M

Jakość portfela kredytowego
[%]

Udział kredytów z utratą wartości
Pokrycie odpisem kredytów z utratą
wartości
Koszt ryzyka kwartalny
Koszt ryzyka 12M

Pozycja kapitałowa
[%]

Łączny współczynnik kapitałowy
Współczynnik kapitału Tier 1

	3Q21	3Q20	r/r	2Q21	q/q
ROE netto kwartalne	12,1	6,4	+5,7 p.p.	12,1	0,0 p.p.
ROE netto 12M	-2,2	6,4	-8,6 p.p.	-3,4	+1,2 p.p.
ROTE netto kwartalne	13,1	6,8	+6,3 p.p.	13,2	-0,1 p.p.
ROTE 12M	-2,4	6,9	-9,3 p.p.	-3,7	+1,3 p.p.
ROA netto kwartalne	1,3	0,8	+0,5 p.p.	1,3	0,0 p.p.
ROA netto 12M	-0,2	0,8	-1,0 p.p.	-0,4	+0,2 p.p.
C/I kwartalne	39,0	38,6	+0,4 p.p.	38,1	+0,9 p.p.
C/I 12M	39,7	42,1	-2,4 p.p.	39,6	+0,1 p.p.
Marża odsetkowa kwartalna	2,67	2,75	-0,08 p.p.	2,66	+0,01 p.p.
Marża odsetkowa 12M	2,74	3,10	-0,36 p.p.	2,75	-0,01 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	4,5	4,3	+0,2 p.p.	4,5	0,0 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	85,6	81,9	+3,7 p.p.	83,7	+1,9 p.p.
Koszt ryzyka kwartalny	0,59	0,52	+7 p.b.	0,50	+9 p.b.
Koszt ryzyka 12M	0,67	0,57	+10 p.b.	0,66	+1 p.b.
Łączny współczynnik kapitałowy	19,0	19,6	-0,6 p.p.	18,9	+0,1 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17,8	18,3	-0,5 p.p.	17,6	+0,2 p.p.



Podstawowe dane operacyjne

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	8 204	8 257	8 307	8 353	8 433	+2,8%	+1,0%
Karty bankowe (tys.)	9 549	9 510	9 531	9 627	9 737	+2,0%	+1,1%
w tym: karty kredytowe	969	967	964	966	971	+0,2%	+0,5%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	5 003	5 210	5 421	5 658	5 916	+18,3%	+4,6%
Oddziały:	1 040	1 004	998	989	984	-5,4%	-0,5%
- detaliczne	1 008	972	965	956	951	-5,7%	-0,5%
- korporacyjne	32	32	33	33	33	+3,1%	0,0%
Agencje	498	492	485	471	453	-9,0%	-3,8%
Bankomaty	3 038	3 022	3 002	2 984	2 973	-2,1%	-0,4%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	26,4	25,9	25,8	25,8	25,7	-2,7%	-0,4%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys. sztuk)	10 343	11 960	14 891	16 666	15 019	+45,2%	-9,9%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o blisko 913 tys. r/r



INFORMACJE DODATKOWE

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Wynik odsetkowy	2 446	2 653	2 312	2 406	2 495	+2,0%	+3,7%
Wynik z prowizji i opłat	989	1 028	1 044	1 055	1 137	+14,9%	+7,8%
Wynik pozostały	86	215	254	330	193	2,2x	-41,3%
Przychody z tytułu dywidend	1	0	0	11	1	+52,7%	-91,9%
Wynik na operacjach finansowych	28	66	42	26	14	-50,2%	-45,3%
Wynik z pozycji wymiany	38	101	160	209	55	+44,3%	-73,9%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	69	29	34	59	82	+19,9%	+38,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(49)	19	17	25	42	-	+68,4%
Wynik na działalności biznesowej	3 522	3 897	3 610	3 791	3 826	+8,6%	+0,9%
Koszty działania	(1 359)	(1 416)	(1 655)	(1 444)	(1 493)	+9,9%	+3,4%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(109)	(111)	(374)	(79)	(79)	-27,4%	0,0%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(411)	(936)	(200)	(312)	(389)	-5,3%	+24,7%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(74)	(65)	(21)	(22)	8	-	-
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(345)	(6 017)	-	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(261)	(261)	(256)	(261)	(267)	+2,4%	+2,1%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	11	1	1	8	13	+15,4%	+72,7%
Zysk (strata) brutto	1 083	(4 797)	1 477	1 759	1 697	+56,6%	-3,6%
Podatek dochodowy	(372)	221	(302)	(523)	(438)	+17,9%	-16,1%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	(1)	(2)	1	0	-	-84,6%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	712	(4 575)	1 177	1 236	1 258	+76,8%	+1,8%
Skorygowany zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą ⁽¹⁾	1 057	612	1 098	1 124	1 285	+21,6%	+14,3%

(1) Skorygowany o ujęcie kosztów ryzyka prawnego i innych następstw decyzji NWZA o przystąpieniu do ugód z konsumentami walutowych kredytów hipotecznych.



INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego

Aktywa (mld PLN)	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	3,7	7,5	4,3	3,9	4,0	+6,1%	+0,5%
Należności od banków	2,6	2,6	2,7	3,5	4,7	+77,6%	+34,6%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	0,0	-	0,0	0,1	-	-	-
Finansowanie klientów	242,6	235,8	235,9	237,1	243,0	+0,1%	+2,5%
Papiery wartościowe	108,6	110,5	120,6	126,5	125,9	+15,9%	-0,5%
Pozostałe aktywa	19,0	20,7	20,8	21,5	26,0	+37,1%	+20,9%
AKTYWA RAZEM	376,6	377,0	384,3	392,6	403,5	+7,1%	+2,8%
Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Kapitał własny ogółem	44,8	39,9	40,6	41,0	41,5	-7,2%	+1,2%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	2,6	2,6	2,3	4,4	7,0	2,6x	+58,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	0,1	0,8	-	13,4x
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	33,3	34,8	35,6	34,0	31,7	-4,6%	-6,5%
Zobowiązania wobec klientów	279,1	282,4	287,8	293,8	298,7	+7,0%	+1,7%
Otrzymane kredyty i pożyczki	2,5	2,3	2,4	2,1	2,2	-8,5%	+6,9%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1,8	1,7	1,8	1,8	2,0	+12,2%	+6,6%
Pozostałe zobowiązania	12,7	13,3	13,9	15,4	19,6	+54,7%	+27,1%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	376,6	377,0	384,3	392,6	403,5	+7,1%	+2,8%

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



Bank Polski

mld PLN	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Kredyty	238,7	232,6	233,0	234,8	240,9	+0,9%	+2,6%
mieszkaniowe	117,6	112,3	112,0	112,8	114,6	-2,6%	+1,6%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	93,6	94,1	94,4	95,8	98,0	+4,7%	+2,2%
mieszkaniowe FX	24,0	18,2	17,7	17,0	16,6	-30,7%	-2,0%
bankowości detalicznej i prywatnej	30,8	30,5	30,6	31,5	32,7	+6,1%	+3,6%
firm i przedsiębiorstw	34,2	33,9	34,3	35,4	36,1	+5,4%	+2,0%
korporacyjne	56,1	55,9	56,1	55,1	57,6	+2,6%	+4,6%
Dłużne papiery wartościowe	13,4	12,9	12,8	12,5	12,8	-4,6%	+2,8%
obligacje komunalne ⁽¹⁾	9,6	9,7	9,5	9,1	9,5	-1,5%	+4,2%
obligacje korporacyjne	3,8	3,2	3,3	3,4	3,3	-12,3%	-1,0%
Finansowanie klientów brutto	252,1	245,5	245,8	247,2	253,7	+0,6%	+2,6%
Finansowanie klientów netto	242,6	235,8	235,9	237,1	243,0	+0,1%	+2,5%

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

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski

mld PLN	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	r/r	q/q
Oszczędności ludności ⁽¹⁾	258,4	269,5	284,4	292,7	298,5	+15,5%	+2,0%
depozyty	191,0	197,0	204,9	207,0	208,4	+9,1%	+0,7%
aktywa detaliczne TFI	29,5	32,3	35,1	37,0	38,0	+28,9%	+2,8%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	37,7	40,0	44,2	48,6	52,0	+37,8%	+7,0%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacyjnych	3,3	4,5	4,7	5,0	5,1	+53,4%	+0,6%
Depozyty korporacyjne	47,4	41,1	39,7	43,3	43,5	-8,1%	+0,5%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	39,1	42,7	41,7	42,0	45,3	+15,8%	+8,0%
Oszczędności klientów	348,2	357,8	370,5	383,0	392,4	+12,7%	+2,5%

(1) Wolumen obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych został uwzględniony w sumie oszczędności w pierwszej linii tabeli.

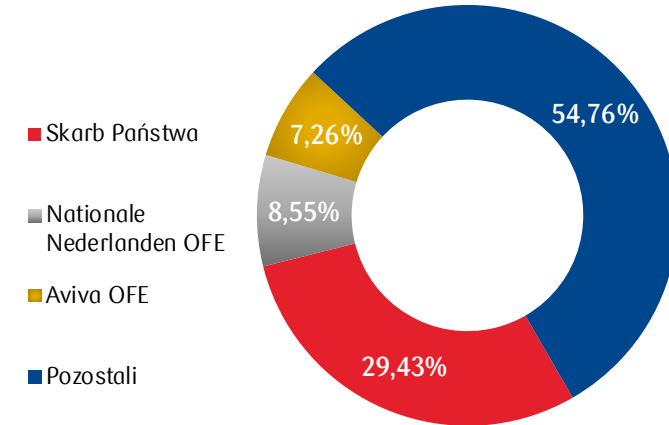


INFORMACJE DODATKOWE Akcjonariat i rating

Informacje ogólne o akcjach

Notowane:	GPW w Warszawie od 10.11.2004
Indeksy:	WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, WIG-ESG FTSE Russell, Stoxx 600
ISIN:	PLPKO0000016
Bloomberg:	PKO PW
Reuters:	PKOB WA

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln) [%]



Oceny ratingowe

Agencja:	Ocena:	Długoterminowe		
		Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta
Moody's		A2 z perspektywą stabilną	A3 z perspektywą stabilną	A2
		Krótkoterminowe		
		Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta
		P-1	(P)P-2	P-1

Oceny ESG

Agencja:	Ocena:	Rating ESG (environmental, social, governance)
FTSE Russell		2,7
Sustainalytics		Średnie ryzyko
MSCI		BBB



Zastrzeżenie

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

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO Bank Polski S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakiegokolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

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

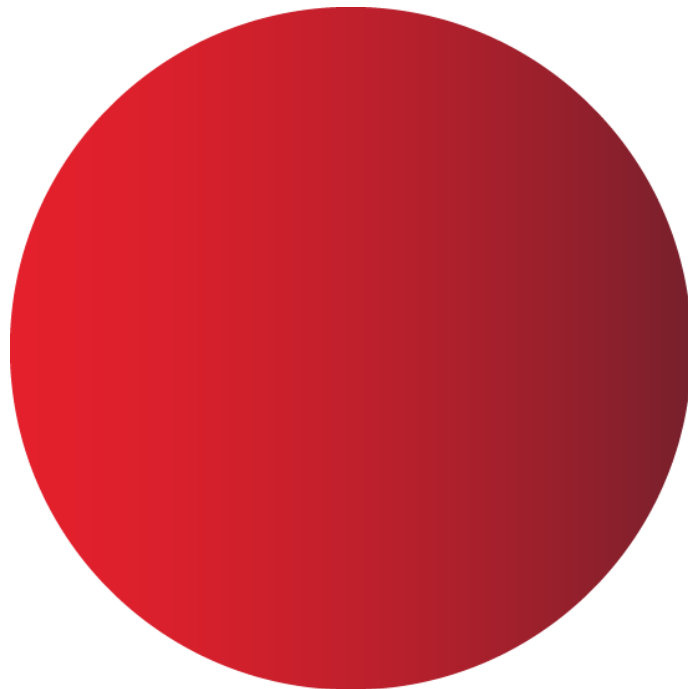
Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej,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

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

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



Bank Polski



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich
ul. Migdałowa 4
02-796 Warszawa

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:
www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie