



PKO BANK POLSKI
SPÓŁKA AKCYJNA

Wyniki 2009

Warszawa, 15 marca 2010

ZASTRZEŻENIE

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

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

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

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

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO BP S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są 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 BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

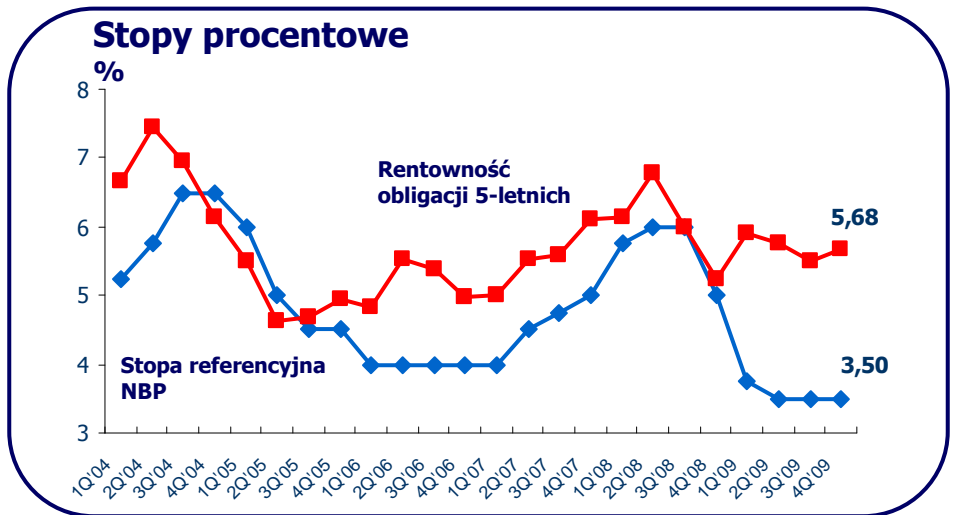
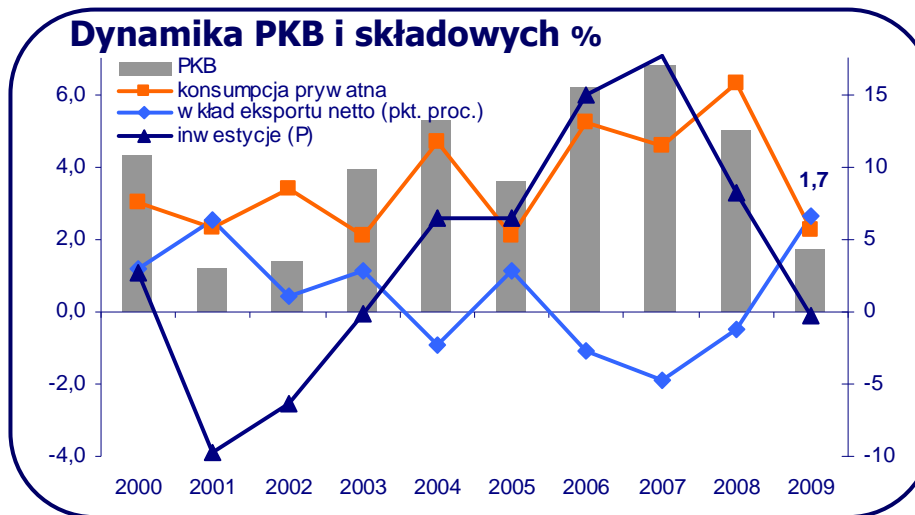
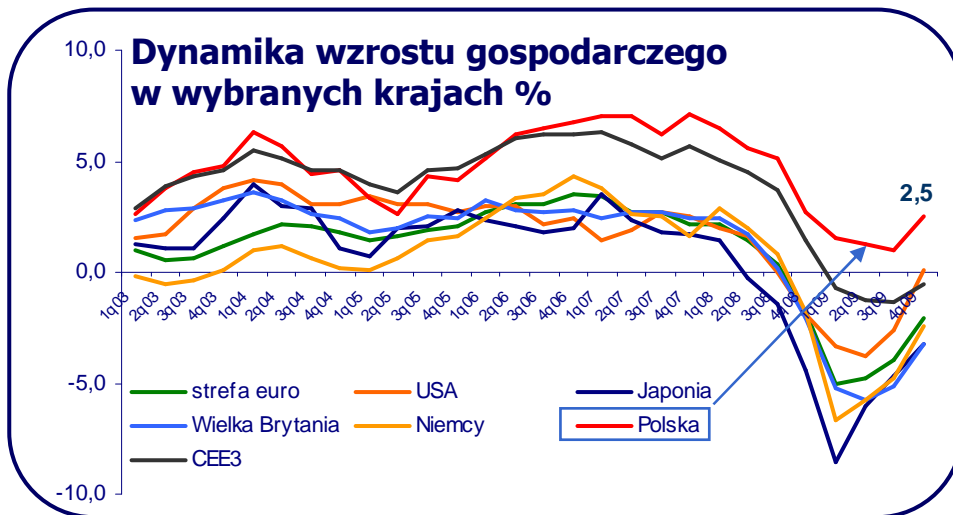
Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.

- **W IV kwartale 2009 zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego poziomie 516 mln PLN (o 40,3% wyższy niż rok wcześniej) przy konserwatywnym podejściu do ryzyka**
- **Najwyższy w polskim sektorze bankowym wynik na działalności biznesowej na poziomie 8,9 mld PLN w 2009 roku**
- **Na koniec 2009 roku aktywa Grupy PKO Banku Polskiego na poziomie 156,5 mld PLN - najwyższym w naszym regionie Europy (wzrost o 16,2% r/r)**
- **W 2009 roku wskaźnik C/I na poziomie 47,9% - najniższy wśród dużych banków giełdowych**
- **Wzrost udziałów w rynku depozytów i kredytów głównie dzięki wysokiej dynamice wzrostu wolumenów podmiotów gospodarczych**

		2008	2009	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	3 121	2 306	-26,1%
Wynik na działalności biznesowej	PLN mln	9 388	8 868	-5,5%
ROE netto	%	24,0	13,4	-10,6 pp.
Zysk brutto	PLN mln	3 977	2 943	-26,0%
C/I	%	45,8	47,9	+2,1 pp.
C/I (Bank)	%	45,0	46,7	+1,7 pp.
Kredyty brutto⁽¹⁾	PLN mln	104 026	120 510	+15,8%
Depozyty⁽²⁾	PLN mln	102 939	125 073	+21,5%
Aktywa	PLN mln	134 636	156 479	+16,2%

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Polska jedynym krajem w Unii Europejskiej, który uniknął recesji

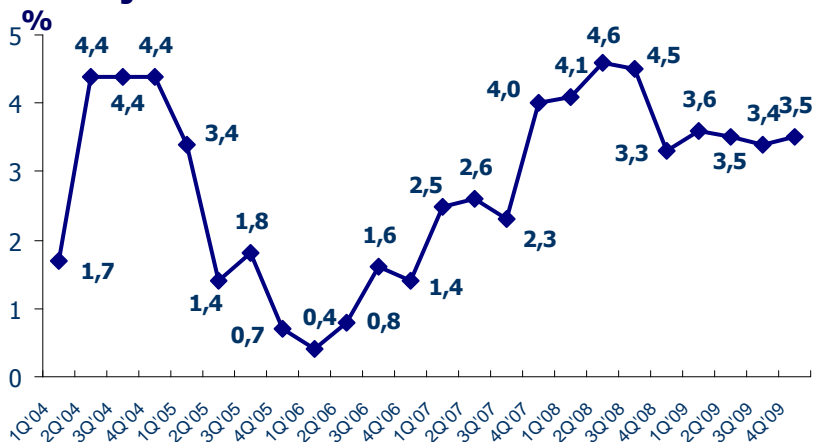


- Silne spowolnienie wzrostu gospodarczego w warunkach globalnego kryzysu finansowego, niemniej w porównaniu z innymi krajami Europy dobry wynik polskiej gospodarki
- Najsilniejsze dostosowanie po stronie zapasów i inwestycji przedsiębiorstw, relatywnie słabsze spowolnienie konsumpcji prywatnej, handel zagraniczny i inwestycje publiczne wsparły wzrost gospodarczy
- Po gwałtownym spowolnieniu gospodarki na początku roku, stopniowe ożywienie aktywności gospodarczej w drugiej połowie roku.
- Obniżenie stóp procentowych przez RPP o 1,5 pkt. proc. do 3,50% dla stopy referencyjnej NBP

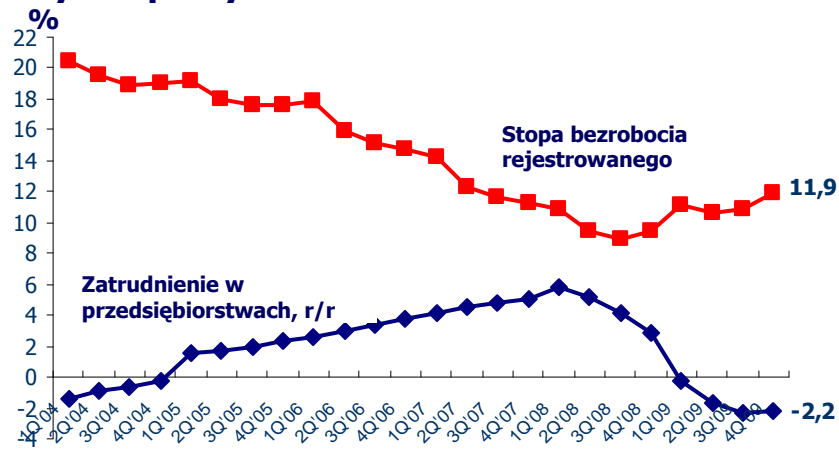
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Pogorszenie sytuacji na rynku pracy mniejsze niż przy poprzednim spowolnieniu gospodarczym

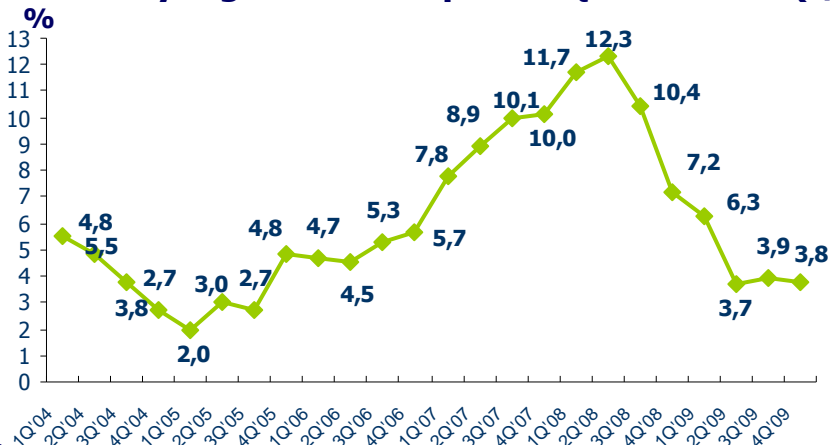
Inflacja



Rynek pracy



Wzrost wynagrodzenia w przedsiębiorstwach (r/r)

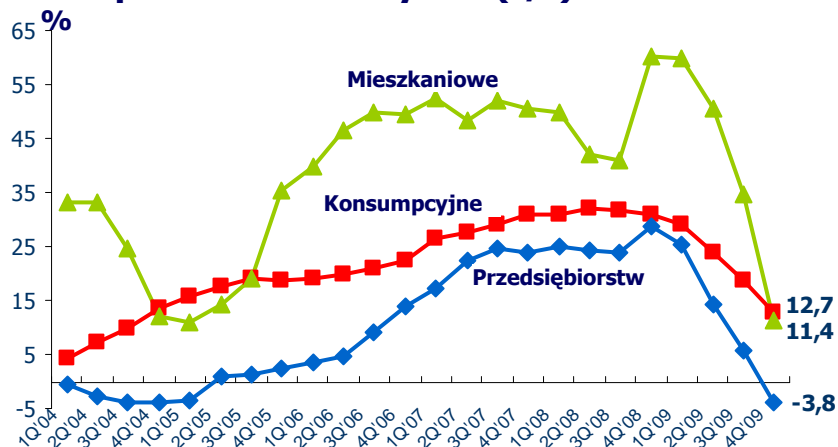


- W trakcie roku relatywnie stabilny wskaźnik inflacji, utrzymujący się w okolicach 3,5%, powyżej celu inflacyjnego NBP. Deprecjacja kursu złotego i silny wzrost cen regulowanych ograniczały spadek inflacji mimo znaczącego spadku cen w gospodarce światowej i osłabienia popytu konsumpcyjnego
- Wzrost stopy bezrobocia do 11,9% na koniec 2009 r. Obserwowane bieżące pogorszenie sytuacji na rynku pracy jest znacznie łagodniejsze niż w latach 2001-2003 dzięki restrukturyzacji gospodarki i zmianom strukturalnym na rynku pracy

RYNEK FINANSOWY

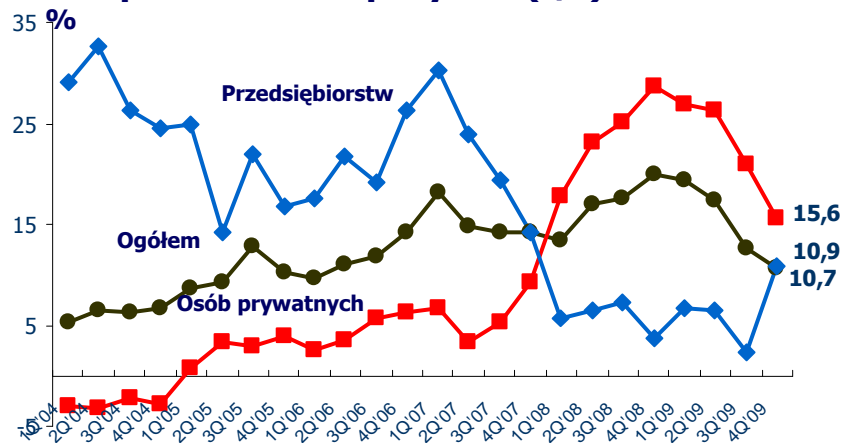
Wolniejszy wzrost kredytów i depozytów

Tempo wzrostu kredytów (r/r)

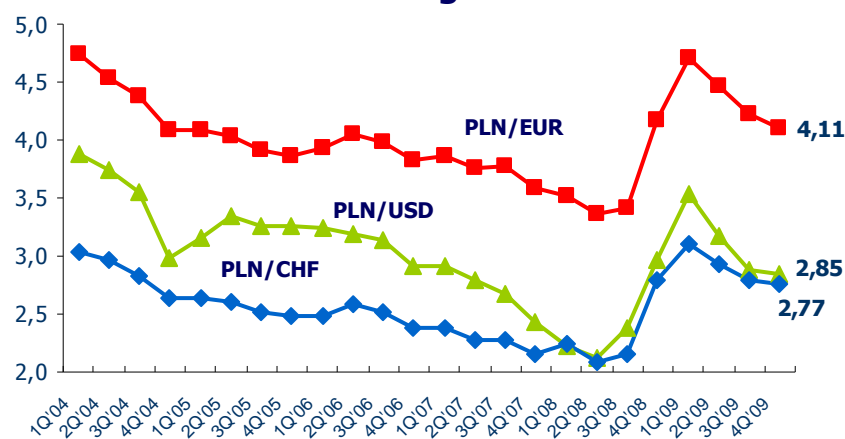


- Osłabienie akcji kredytowej dla gospodarstw domowych. Spadek kredytów dla przedsiębiorstw w efekcie utrzymującego się niskiego popytu i zaostrzenia polityki kredytowej banków.
- Osłabienie dynamiki wzrostu depozytów ludności (szczególnie w II poł. roku) w wyniku wolniejszego wzrostu dochodów oraz stopniowego odpływu środków do alternatywnych form oszczędzania. Przyspieszenie wzrostu depozytów przedsiębiorstw dzięki stopniowej poprawie wyników finansowych.
- Po silnej deprecjacji złotego na początku roku, dynamiczna aprecjacja w II poł. roku.

Tempo wzrostu depozytów (r/r)



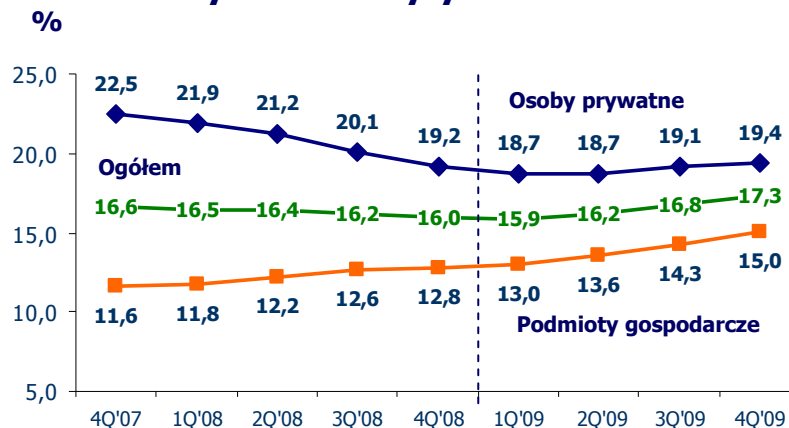
Notowania kursu złotego



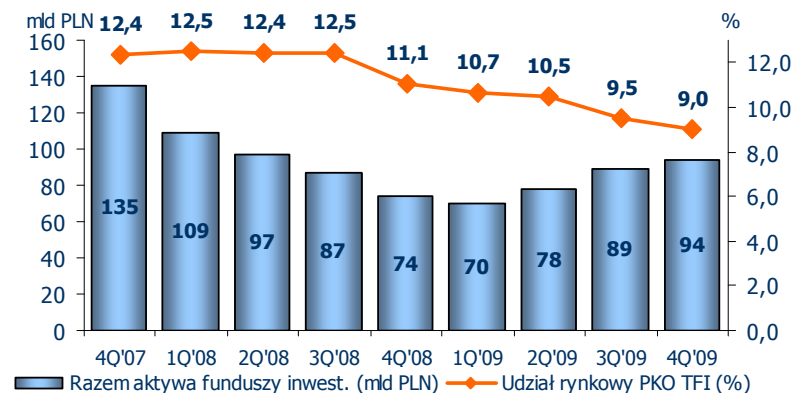
UDZIAŁY RYNKOWE PKO BANKU POLSKIEGO

Znaczny wzrost udziału Banku w rynku kredytów i depozytów korporacyjnych

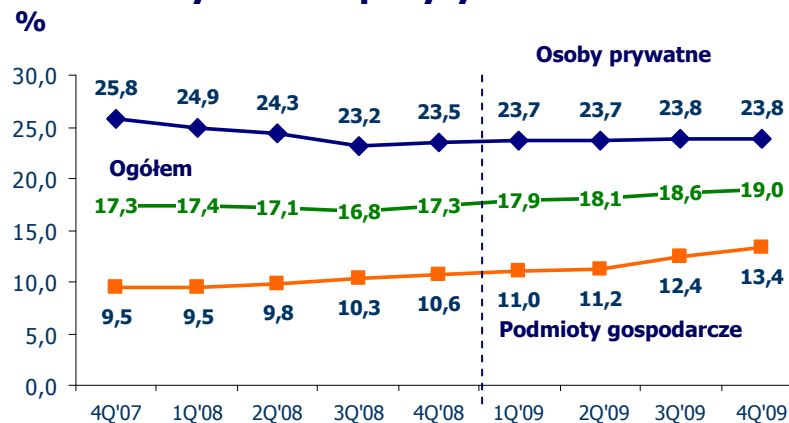
Udział w rynku - kredyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



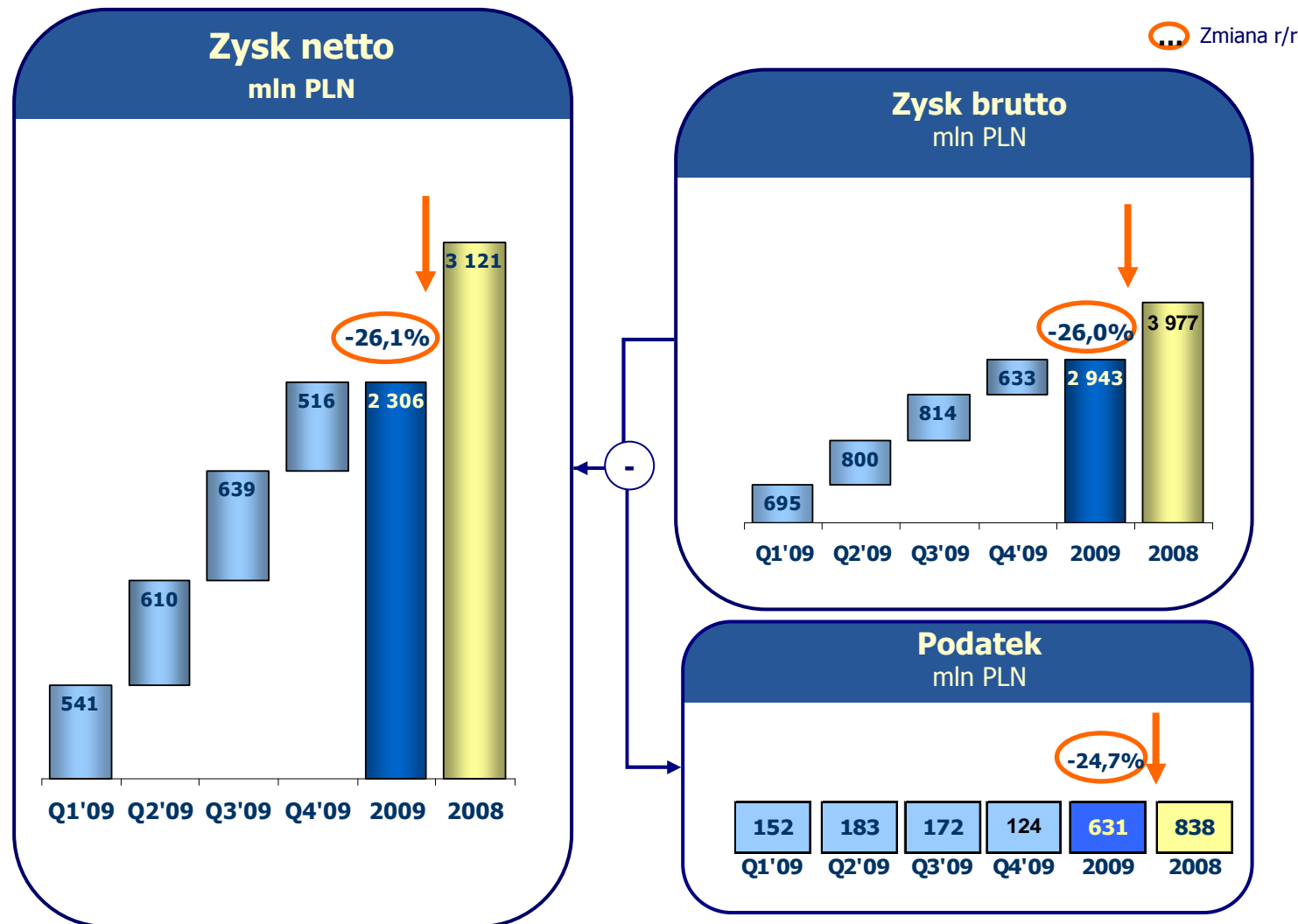
Udział w rynku – depozyty



- W 2009 roku wzrosły udziały PKO Banku Polskiego w rynku :
 - korporacyjnym – znaczący wzrost udziału rynkowego depozytów o 2,8 pp. r/r i kredytów o 2,2 pp. r/r dzięki wysokiej dynamice wolumenów
 - detalicznym – wzrost udziału w rynku depozytów i kredytów odpowiednio o 0,3 pp. i 0,2 pp. r/r
- W 2009 roku udział PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych zmniejszył się o 2,1 pp.

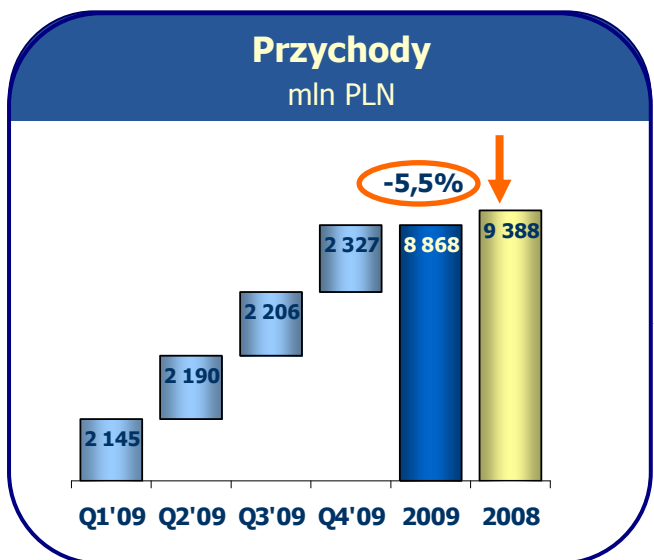
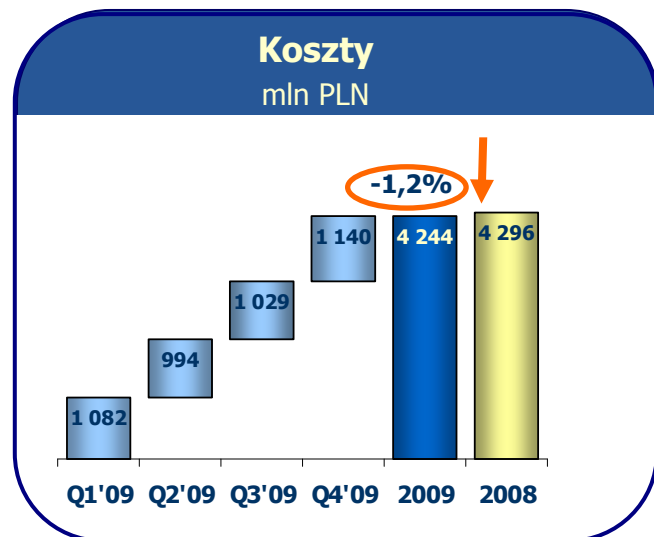
W IV kw. 2009 zysk Grupy PKO Banku Polskiego o 40% wyższy niż przed rokiem

- W 2009 roku skonsolidowany zysk netto na poziomie 2.306 mln PLN (-26,1% r/r)
- W IV kw. 2009 r. Grupa PKO Banku Polskiego osiągnęła zysk netto w wysokości 516 mln PLN (+40,3% r/r)

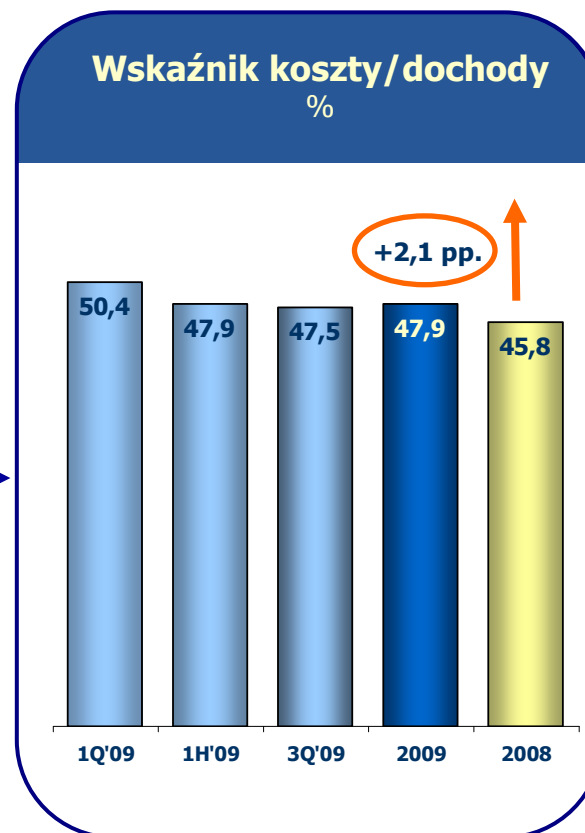


Wskaźnik C/I najniższy wśród dużych banków giełdowych

 Zmiana r/r



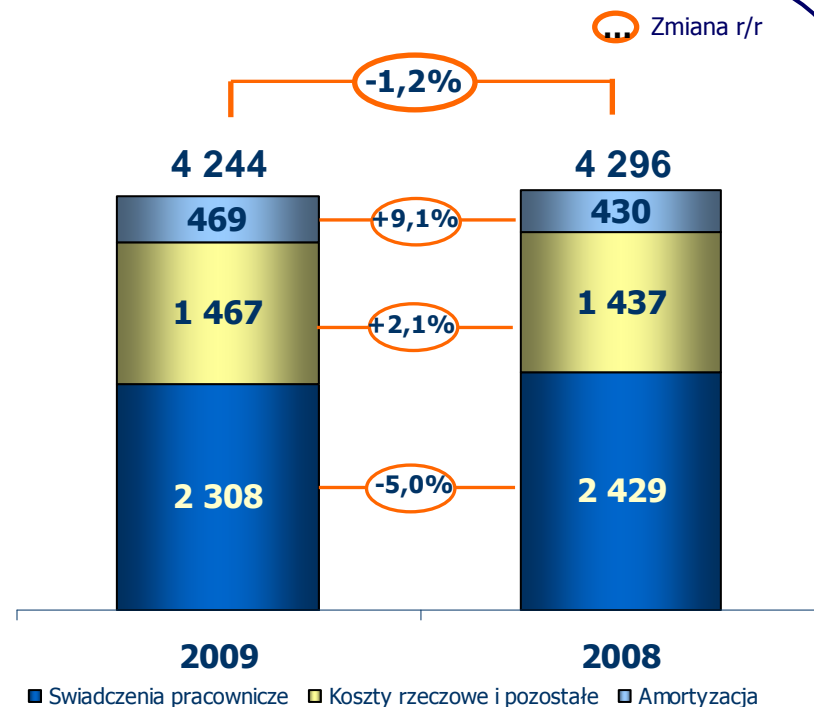
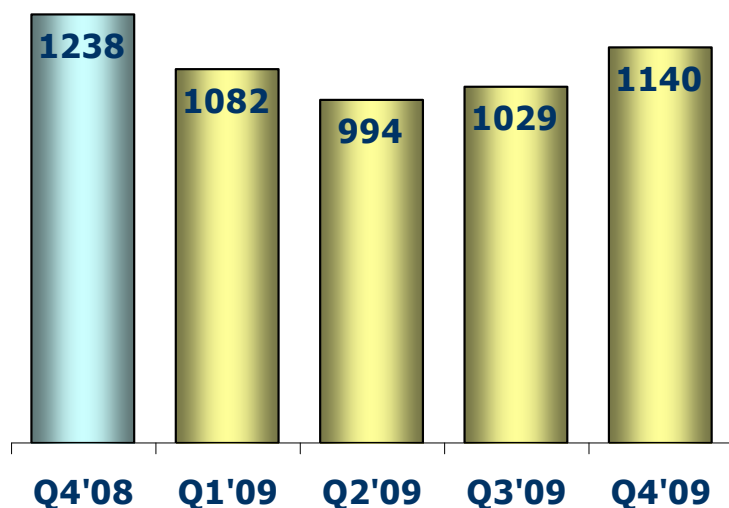
÷



- Wzrost wskaźnika C/I o 2,1 pp. r/r do poziomu 47,9% na skutek spadku przychodów z działalności biznesowej o 5,5% r/r (głównie w związku z obniżeniem wyniku odsetkowego) pomimo obniżki kosztów działania o 1,2%

Obniżenie kosztów działania Grupy PKO Banku Polskiego

Ogólne koszty administracyjne
mln PLN



Zatrudnienie (Etaty)

31 098

-5,2%

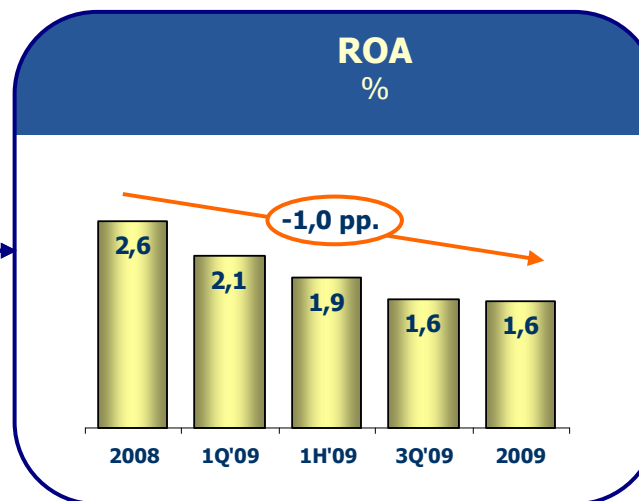
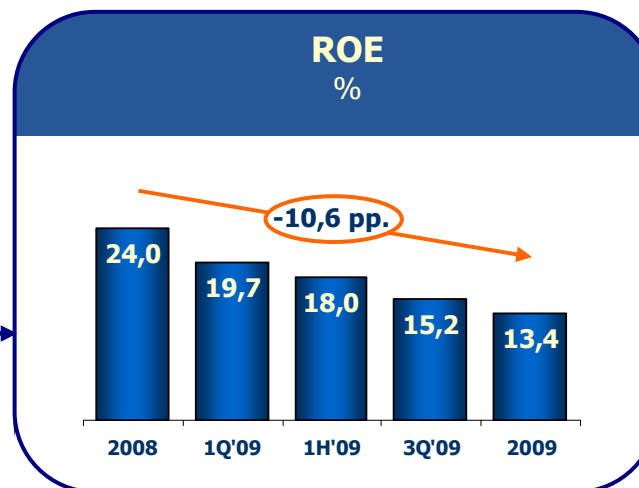
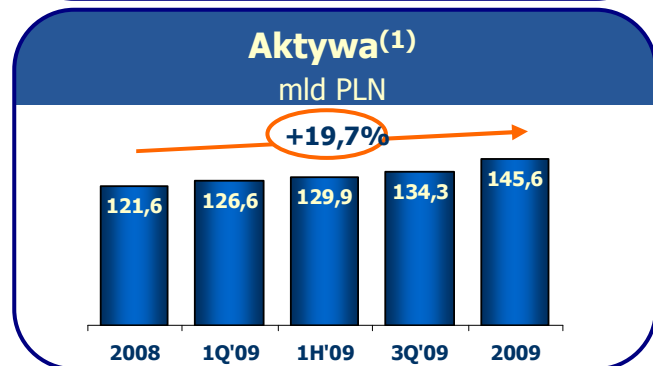
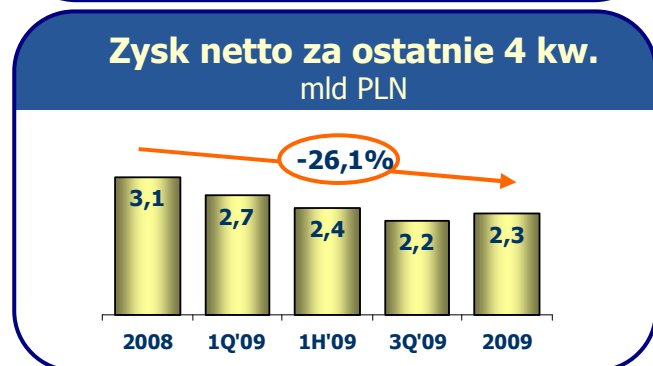
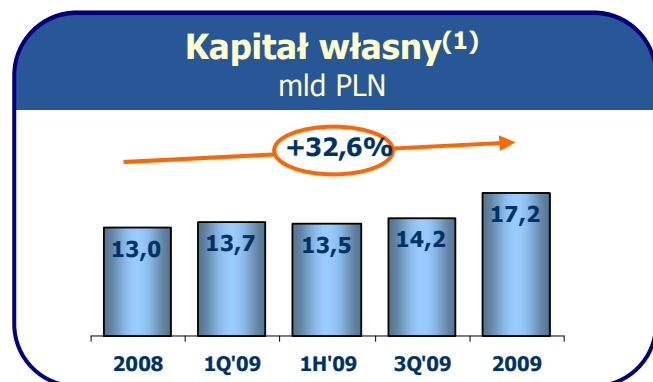
32 811

Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych (-1,2% r/r) głównie w efekcie:

- obniżenia kosztów osobowych o 5,0% r/r przy redukcji zatrudnienia o 1.713 etatów r/r
- stabilizacji kosztów rzeczowych (+2,1% r/r) przy wzroście kosztów amortyzacji ze względu na dynamiczny rozwój skali działania Grupy

Obniżenie ROE w IV kw. 2009 r. na skutek podwyższenia kapitałów w drodze nowej emisji akcji









 Zmiana r/r



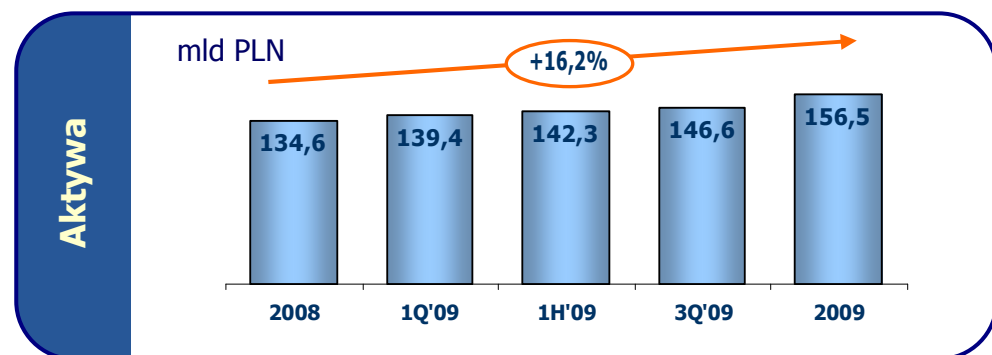
- Spadek zysku netto przy wzroście średnich kapitałów (głównie w efekcie nowej emisji akcji) i aktywów przyczyną obniżenia wskaźników ROE i ROA

WYNIKI FINANSOWE NETTO SPÓŁEK GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO

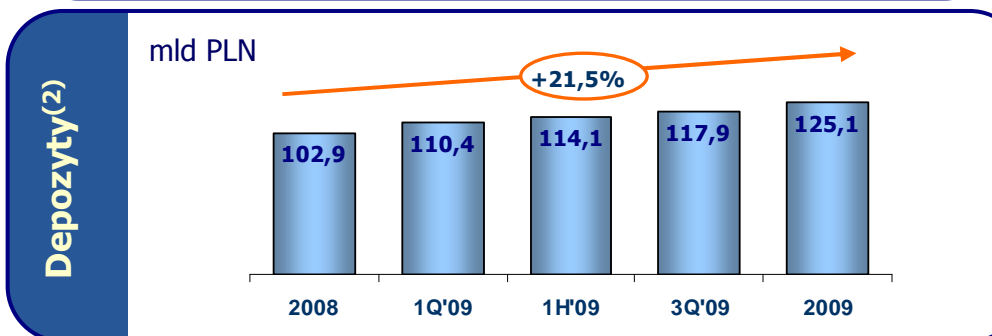
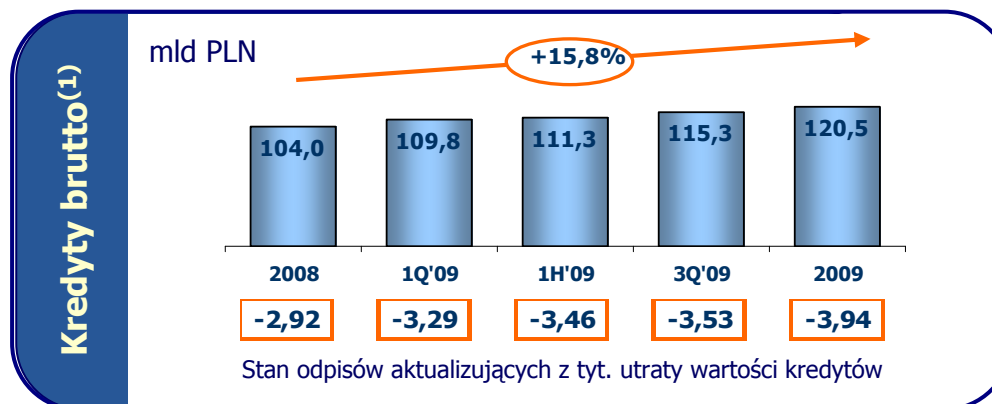
mln PLN

Działalność	2008	2009	Zmiana
Zysk netto Grupy	3 120,7	2 305,5	-26,1%
 Bank	2 881,3	2 432,2	-15,6%
 Fundusze inwestycyjne <small>Zarządzane Fundusami PKO/CREDIT SUISSE</small>	104,8	60,9	-41,9%
 Fundusz emerytalny	25,0	23,6	-5,7%
 Bankowość internetowa	25,0	13,5	-46,1%
 Płatności elektroniczne	27,8	32,0	+15,2%
 Leasing	10,1	2,4	-75,7%
 Bankowość na Ukrainie <small>GRUPA PKO BP</small>	-196,3	-190,2	-3,1%
 Rynek nieruchomości	-4,5	-1,0	+77,2%

Aktywa Grupy PKO Banku Polskiego najwyższe wśród banków Europy Śr.-Wsch.

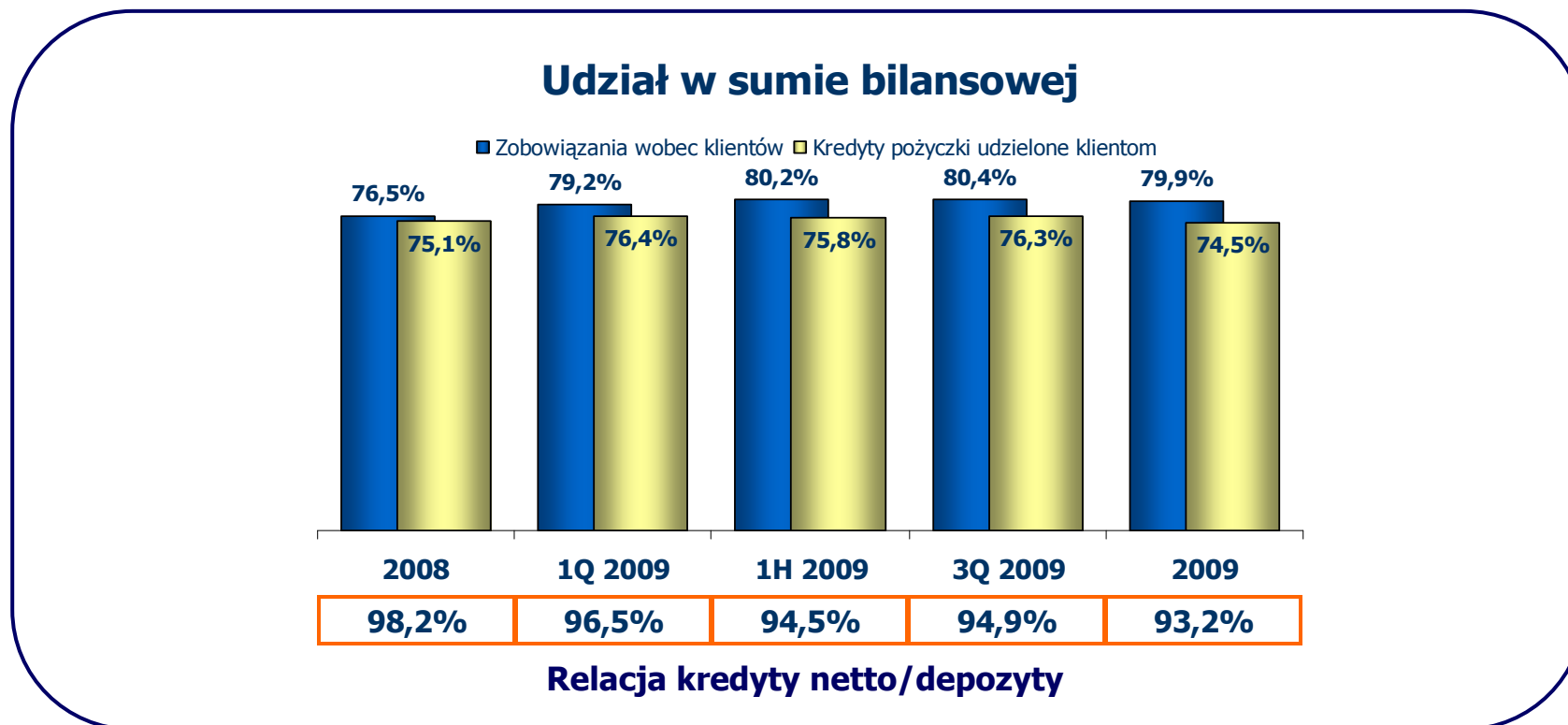


Zmiana r/r



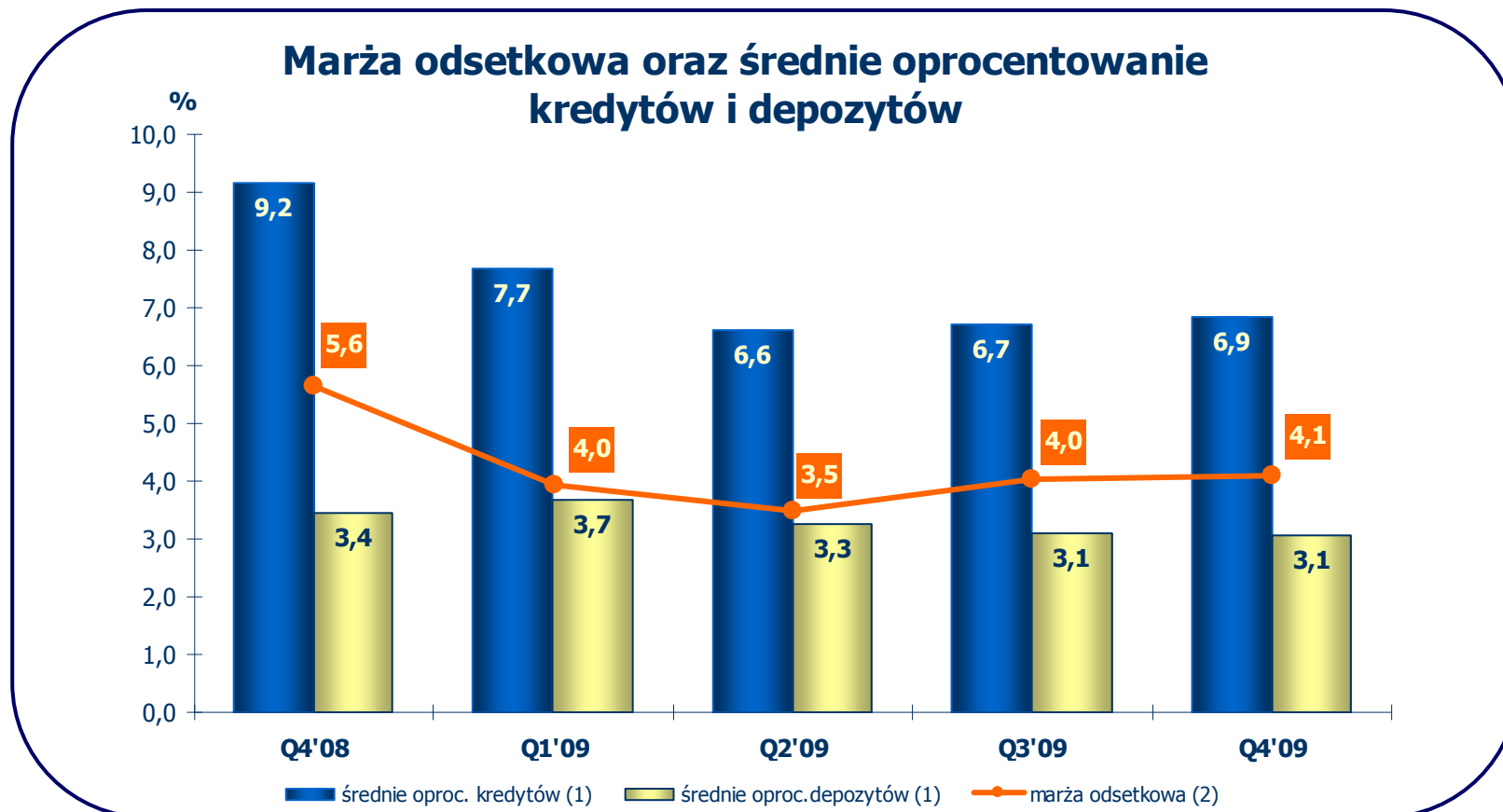
- Wzrost aktywów o 21,8 mld PLN r/r, z czego 15,5 mld PLN wynika ze zwiększenia stanu kredytów i pożyczek netto
- Zwiększenie stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów o 35% r/r, przy wzroście kredytów brutto na poziomie 16% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów o 22,1 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu aktywności PKO Banku Polskiego na rynku depozytów

Bezpieczny poziom relacji kredytów do depozytów



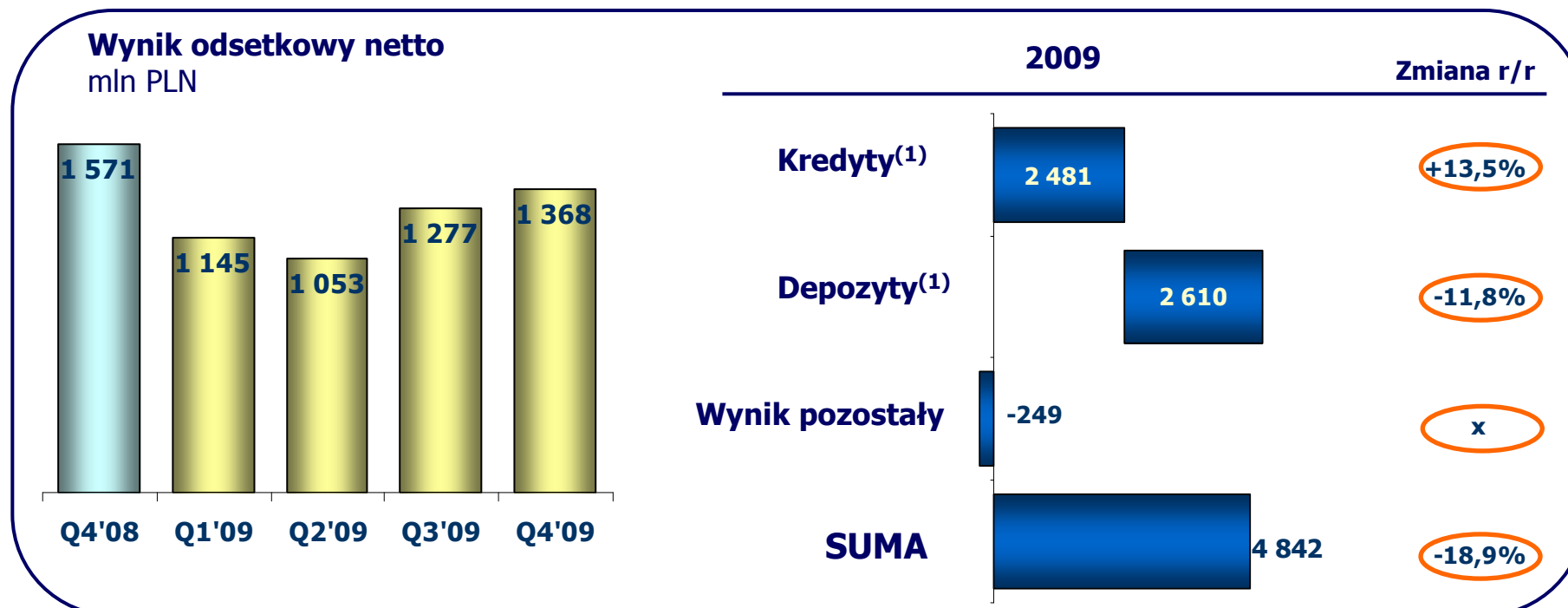
Na koniec 2009 roku relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 93,2%, co oznacza obniżenie o 5,0 pp. w porównaniu do stanu na koniec 2008 roku w efekcie wyższego wzrostu depozytów niż kredytów netto (odpowiednio o 21,5% i 15,3% r/r)

Poprawa poziomu marży odsetkowej w II półroczu 2009 roku



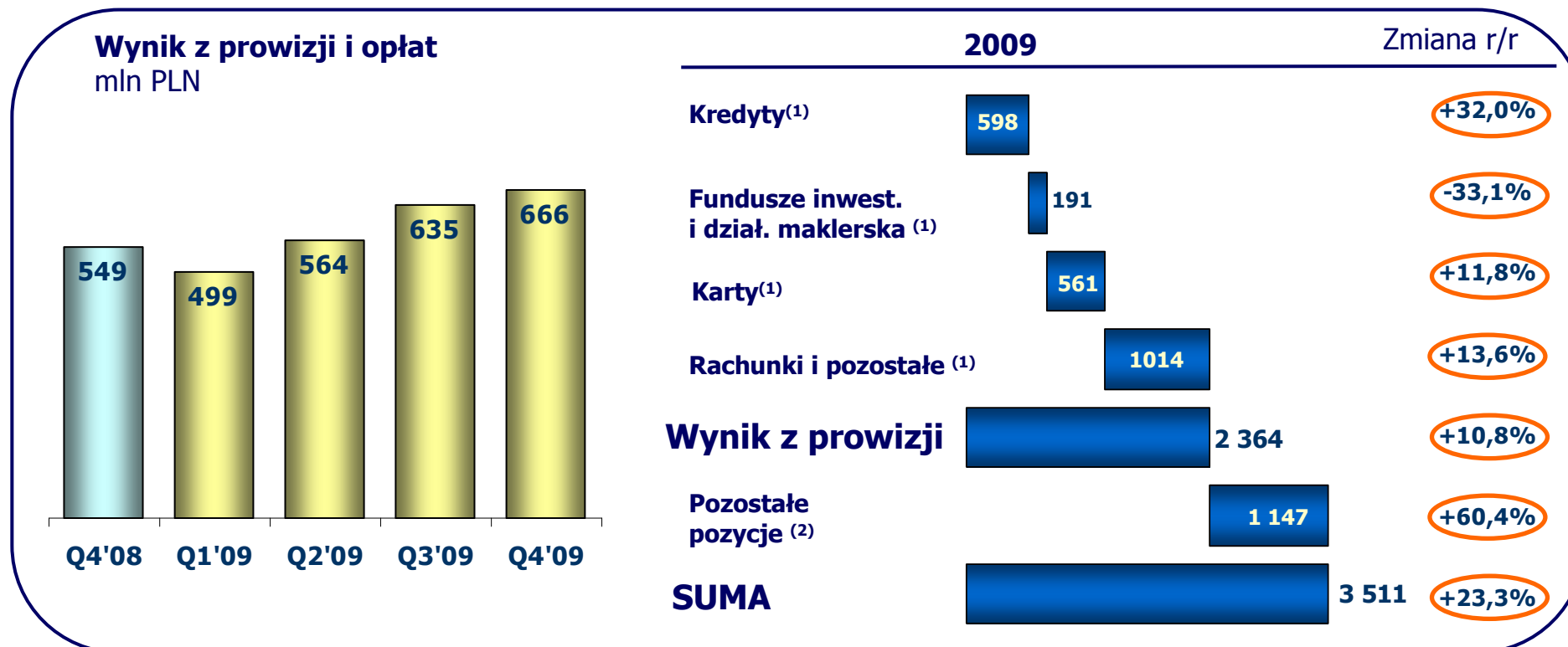
- **Wzrost średniego oprocentowania kredytów od III kwartału 2009 r. dzięki podwyższeniu marż kredytowych**
- **Spadek średniego oprocentowania depozytów przy zachowaniu polityki depozytowej nakierowanej na kompleksową i konkurencyjną ofertę dla klientów**

Stopniowa poprawa wyniku odsetkowego



- Wzrost wyniku odsetkowego w IV kwartale 2009 r. o 7,1% q/q głównie dzięki wzrostowi wolumenów i mniejszej presji na poziom oprocentowania depozytów terminowych, co wpłynęło na poprawę marży odsetkowej
- Obniżenie wyniku odsetkowego o 18,9% r/r głównie w wyniku zawężania marż depozytowych (w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych oraz wprowadzeniem kompleksowej i konkurencyjnej oferty depozytowej dla klientów), przy wzroście wolumenu portfela kredytowego
- Na poziom pozostałego wyniku odsetkowego w 2009 r. główny wpływ miał wynik z tytułu rozliczeń w oparciu o system wewnętrznych stawek referencyjnych – jego wartość odzwierciedla efekt utrzymywania się różnic między stawkami referencyjnymi a oprocentowaniem płaconym klientom za depozyty terminowe

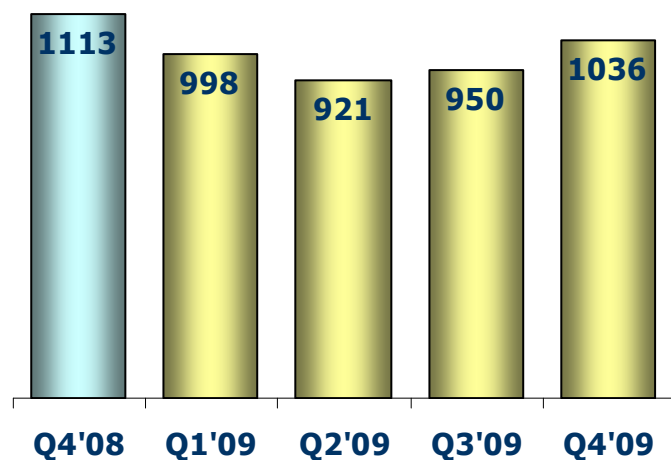
Silny i stabilny wzrost wyniku prowizyjnego



- Wzrost wyniku prowizyjnego (+10,8% r/r) głównie w wyniku wzrostu przychodów z tytułu kredytów (łącznie z ich ubezpieczeniem), obsługi rachunków bankowych (od 1.05.09 zmiana taryfy opłat i prowizji) i kart płatniczych, przy spadku przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych
- Wzrost pozostałego wyniku pozaodsetkowego o 60,4% r/r głównie w efekcie zwiększenia wyniku z pozycji wymiany o 28,5% r/r (rozszerzenie spread'ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych) oraz wzrostu wyniku z operacji finansowych o 219 mln zł r/r (wzrost wyniku na portfelu ALPL)

Obniżenie kosztów działania Banku

Ogólne koszty administracyjne
mln PLN

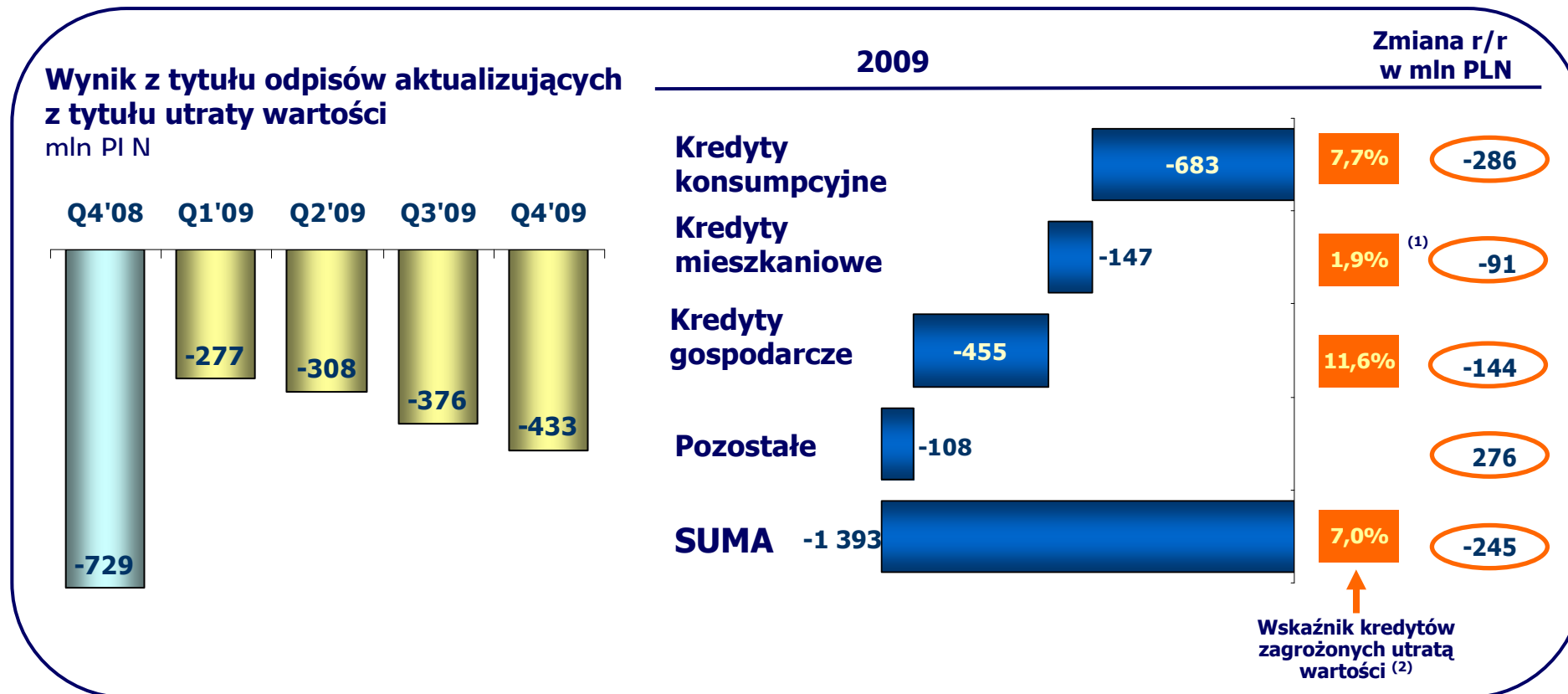


	2009	Zmiana r/r
Koszty osobowe	2 136	-5,9%
Koszty rzeczowe i pozostałe	1 363	+1,8%
Amortyzacja	405	+12,2%
SUMA	3 905	-1,6%
Zatrudnienie (Etaty)	27 846	-4,6%

Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych (-1,6% r/r) głównie w efekcie:

- obniżenia kosztów osobowych o 5,9% r/r przy redukcji zatrudnienia o 1.350 etatów r/r
- stabilizacji kosztów rzeczowych (+1,8% r/r) przy dynamicznym rozwoju skali działania Banku

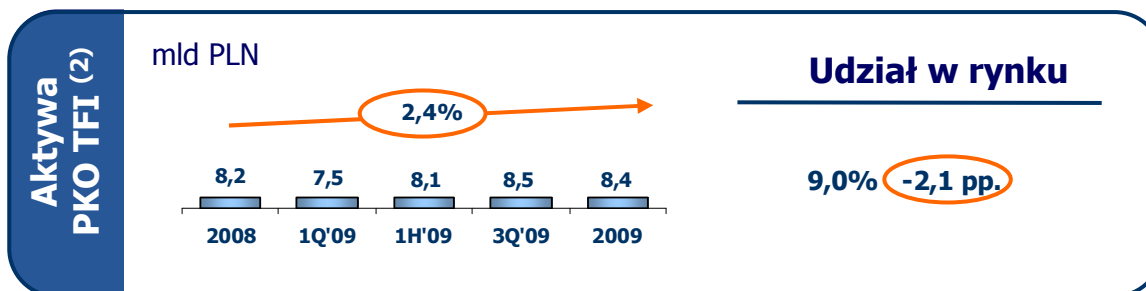
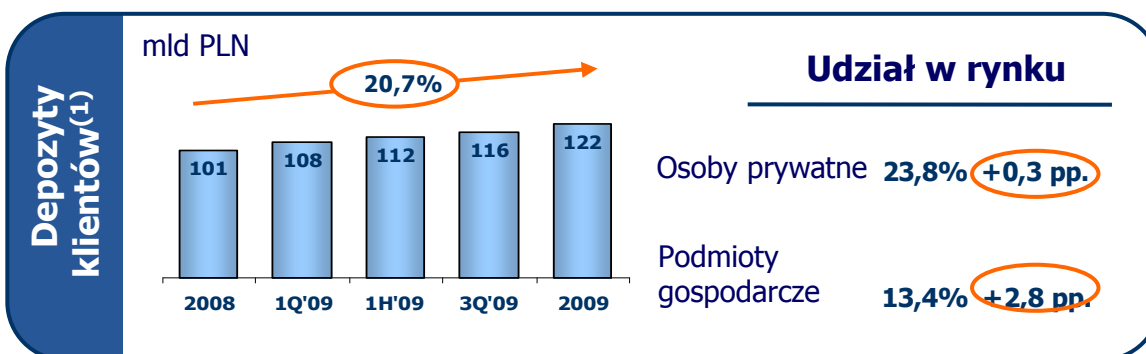
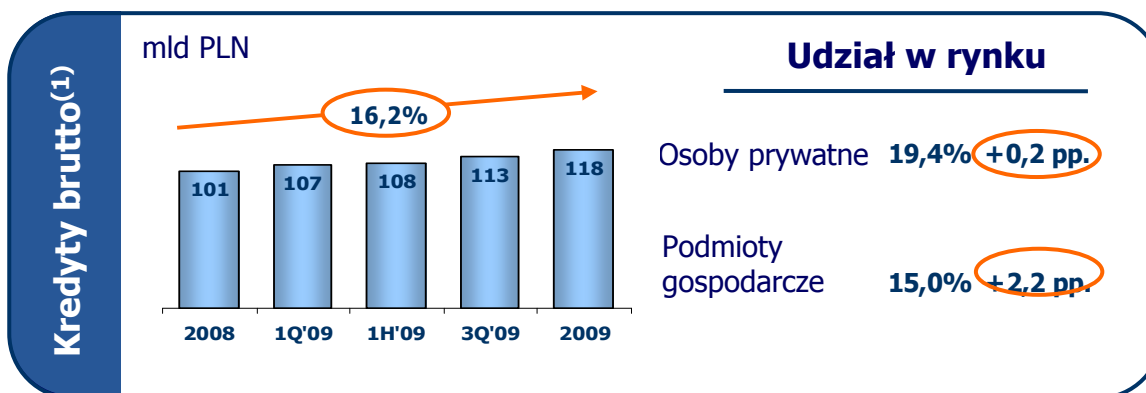
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących odzwierciedla bezpieczne podejście Banku do wyceny ryzyka kredytowego



- Wzrost ujemnego wyniku o 21,3% (r/r) wynikał głównie ze wzrostu odpisów na kredyty konsumpcyjne (w związku z utrzymującym się trendem pogarszania jakości portfela kredytów konsumpcyjnych) oraz odpisów na kredyty gospodarcze

Wysoka dynamika wzrostu wolumenów depozytowych i kredytowych

 Zmiana r/r

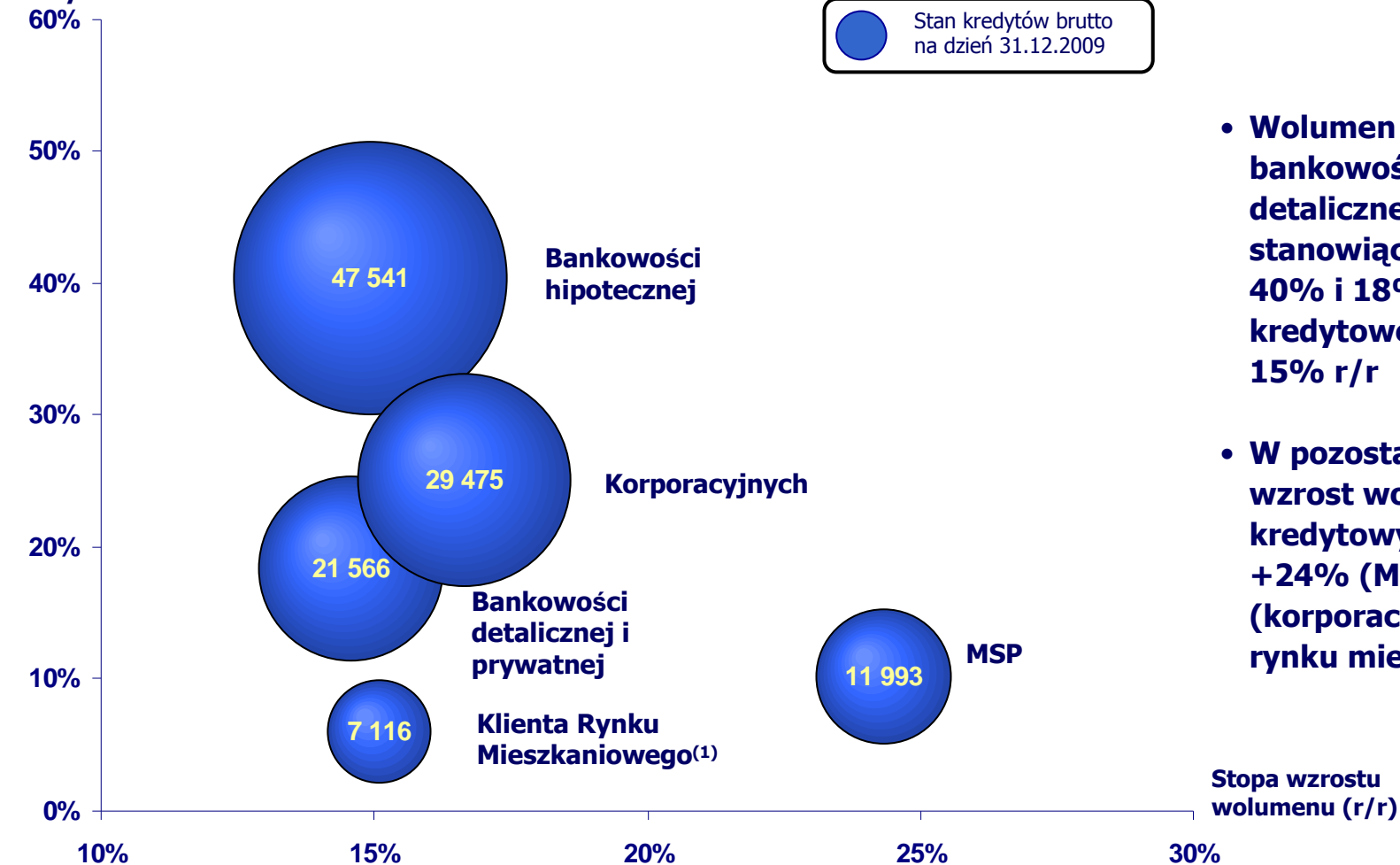


W 2009 roku:

- wzrost portfela kredytów o 16,4 mld PLN r/r
- wzrost depozytów klientów o 20,9 mld PLN r/r, głównie dzięki konkurencyjnej ofercie produktowej
- od początku roku wzrost udziału w rynku depozytów o 1,7 pp. oraz udziału w rynku kredytów o 1,4 pp.
- wzrost wolumenu aktywów PKO TFI o 0,2 mld PLN r/r

Kredyty hipoteczne i korporacyjne z największym udziałem w portfelu Banku

Udział w portfelu kredytów



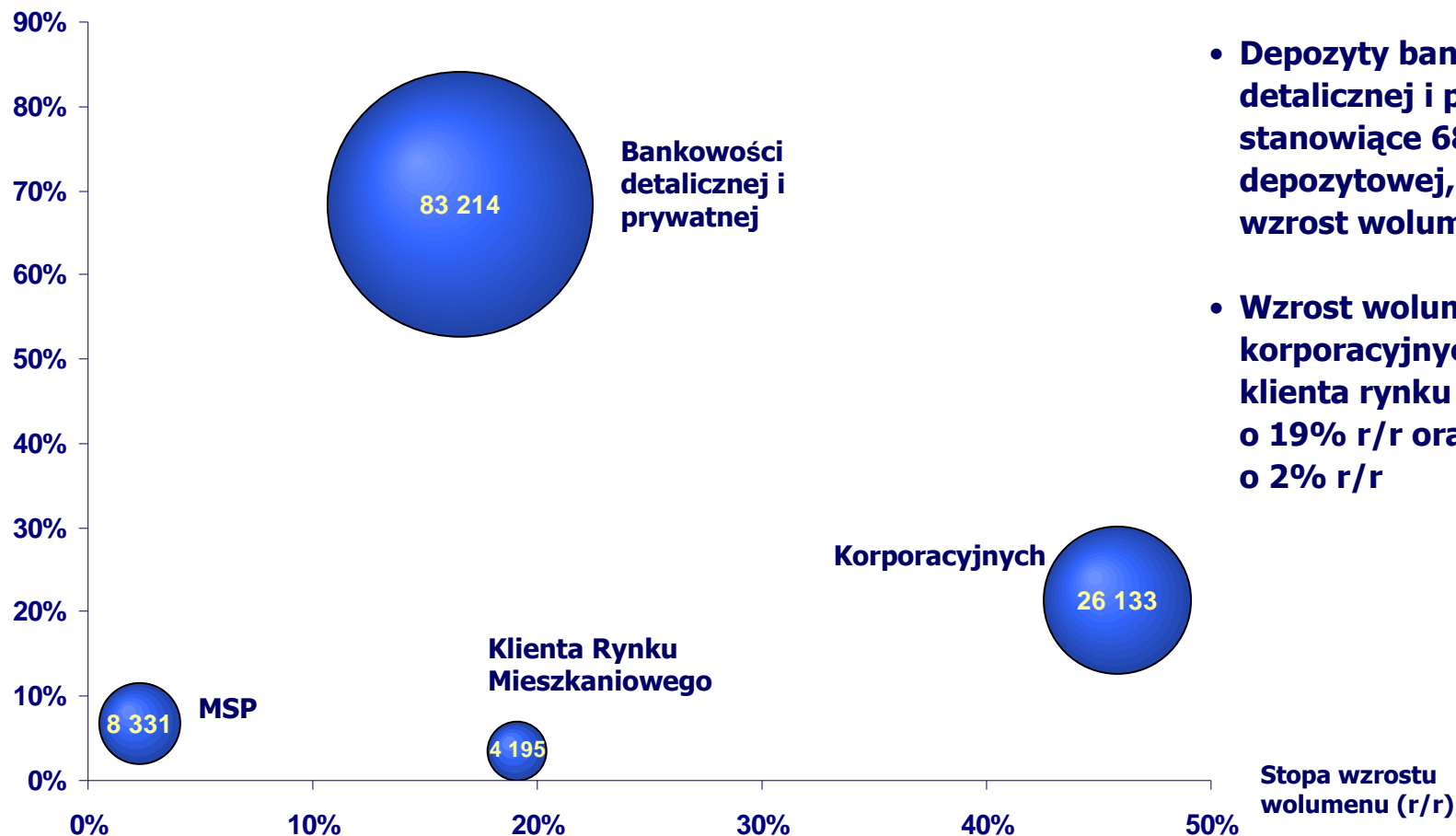
- Wolumen kredytów bankowości hipotecznej oraz detalicznej i prywatnej, stanowiących odpowiednio 40% i 18% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 15% r/r
- W pozostałych segmentach wzrost wolumenów kredytowych (r/r) na poziomie +24% (MSP), +17% (korporacyjne) i +15% (klienta rynku mieszkaniowego)

Stopa wzrostu wolumenu (r/r)

Stabilny rozwój bazy depozytowej Banku

Udział w portfelu depozytów

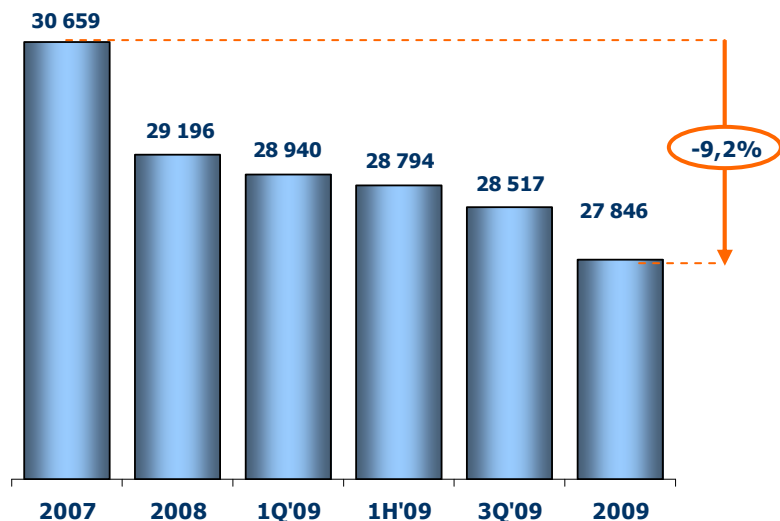
● Stan depozytów na dzień 31.12.2009



- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 68% bazy depozytowej, zanotowały wzrost wolumenu o 17% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów korporacyjnych o 46% r/r, klienta rynku mieszkaniowego o 19% r/r oraz depozytów MSP o 2% r/r

Dalsza restrukturyzacja zatrudnienia w Banku

Zatrudnienie w etatach

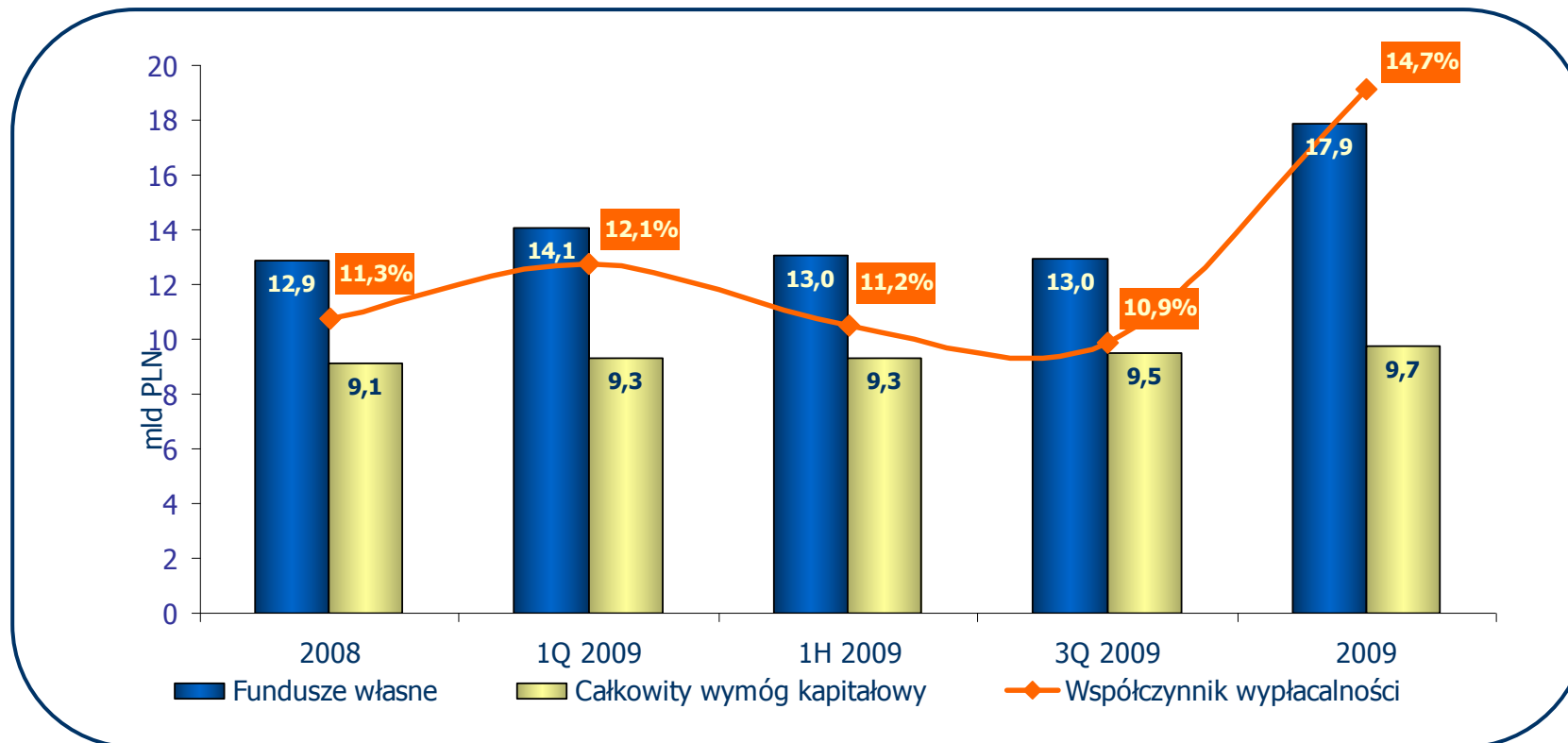


Placówki bankowe



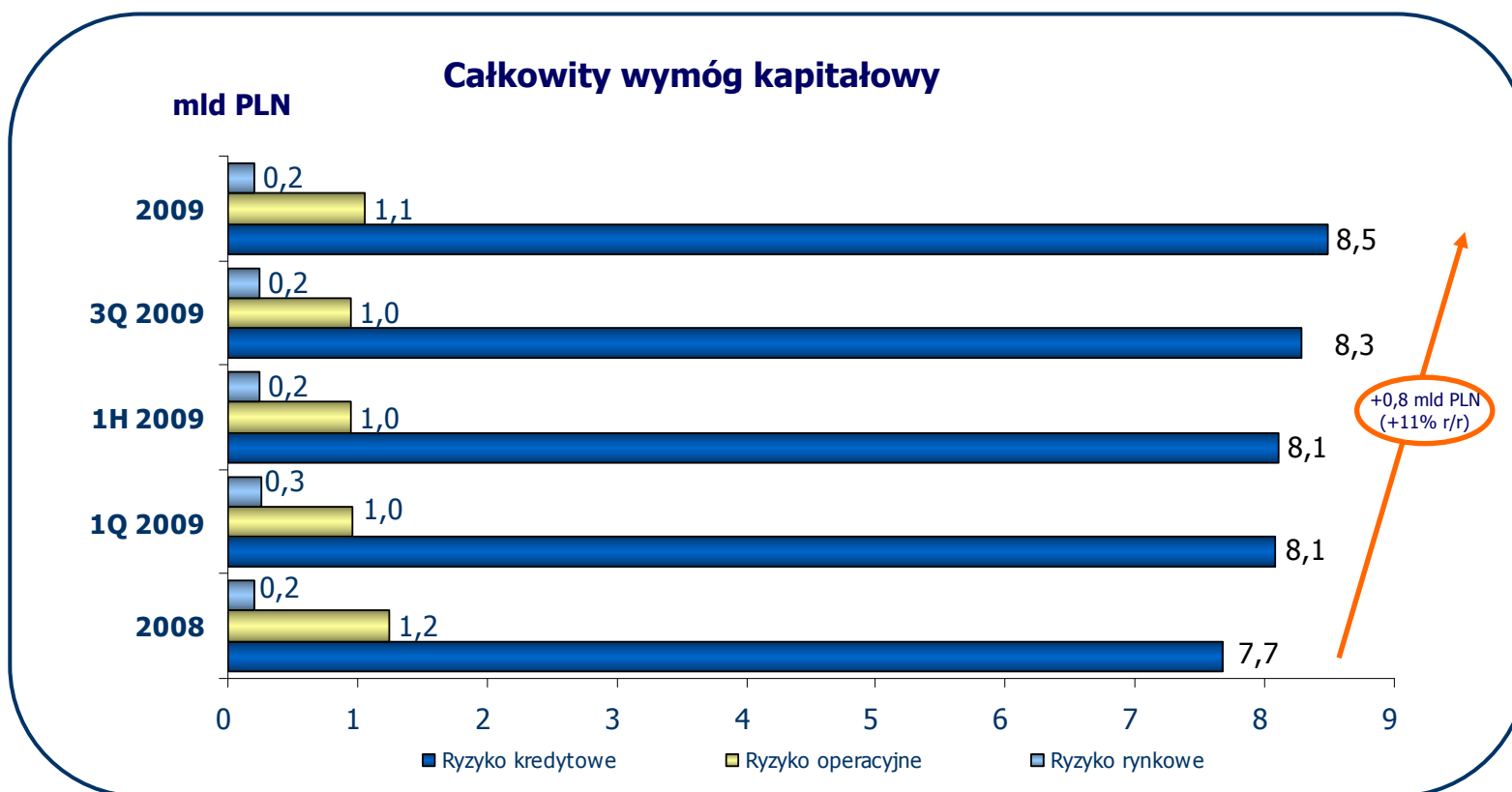
- PKO Bank Polski posiada 1 228 własnych oddziałów (1 160 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego i 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 175 agencji
- Bank zwiększył sieć bankomatów o 75 sztuk r/r do 2 388 (+3,2% r/r)
- Spadek zatrudnienia w Banku - redukcja liczby etatów o 1 350 (-4,6% r/r)

Współczynnik wypłacalności na poziomie pozwalającym na bezpieczny rozwój działalności kredytowej



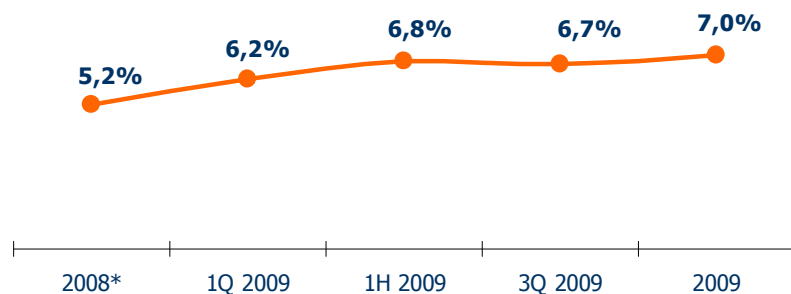
- **Wzrost współczynnika wypłacalności 3,4 pp. r/r dzięki zwiększeniu funduszy własnych po podwyższeniu kapitałów własnych w drodze nowej emisji akcji zakończonej w IV kw. 2009 r.**

Wzrost wymogów kapitałowych wynikający głównie ze wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych i gospodarczych



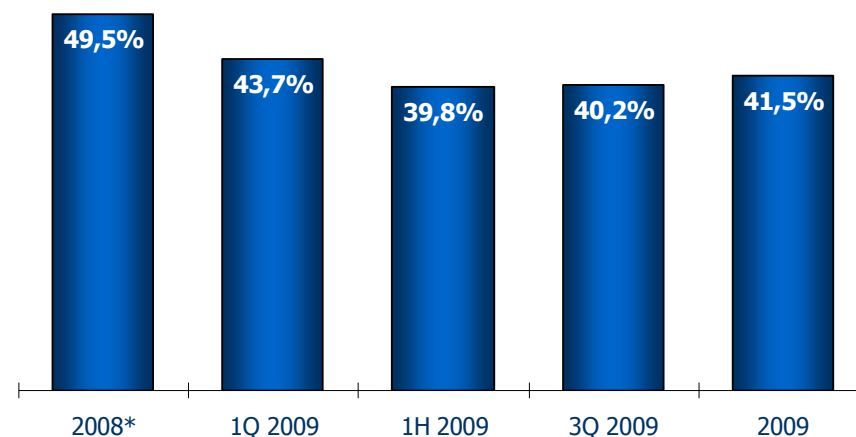
Zahamowanie pogarszania się jakości portfela kredytowego

Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



* w warunkach porównywalnych

Pokrycie kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową odpisem



* w warunkach porównywalnych

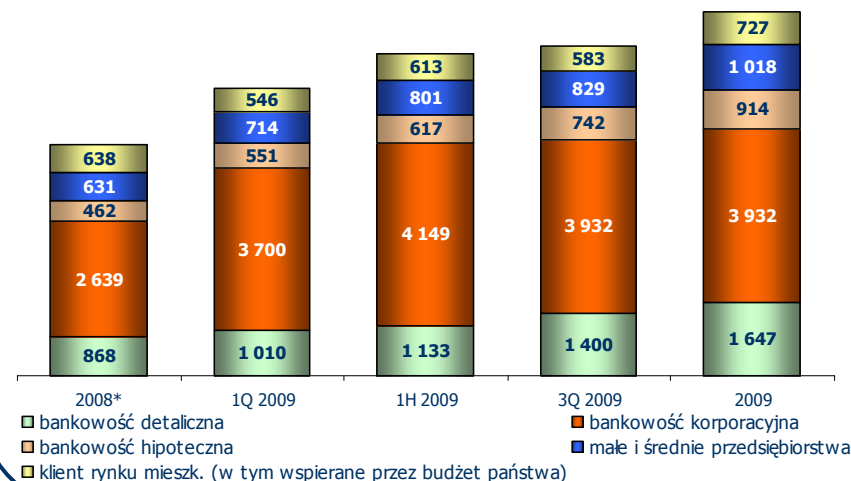
- Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w II półroczu 2009r. uległ stabilizacji i oscylował pomiędzy 6,7%-7,0%
- W 4. kwartale 2009r. nastąpił wzrost wskaźnika pokrycia kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej i portfelowej, co jest równoznaczne z podtrzymaniem trendu wzrostowego omawianego wskaźnika

Utrzymanie konserwatywnego podejścia do ryzyka kredytowego

mIn zł (stan na koniec okresu)	2008*	1Q'09	1H'09	3Q'09	2009	Zmiana	
						2009 / 2008	2009 / 3Q'09
Kredyty oceniane metodą zindywidualizowaną i portfelową	5 238	6 522	7 312	7 486	8 239	57,3%	10,1%
Kredyty oceniane metodą grupową	95 330	99 494	100 142	104 175	109 198	14,5%	4,8%
SUMA	100 568	106 016	107 454	111 661	117 437	16,8%	5,4%

* w warunkach porównywalnych

Struktura kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



- Wzrost wartości kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową wynikał ze (i) wzrostu wartości portfela kredytów udzielonych podmiotom, u których zaobserwowano pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz (ii) wzrostu przeterminowania kredytów konsumpcyjnych
- Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na wzrost w 2009 roku kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową była zmiana metodologii ustalania wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych polegająca na (i) przeniesieniu części przesłanek grupowych do indywidualnych tj. przesłanki - pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej do ratingu G i przesłanki - zawarcie umowy restrukturyzacyjnej oraz (ii) zmianie kryterium niewypłacalności (opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek) z 6 na 3 miesiące dla osób fizycznych

PUBLICZNA OFERTA AKCJI NOWEJ EMISJI SERII D

Nowa emisja akcji Banku zakończona sukcesem



Cele emisji:

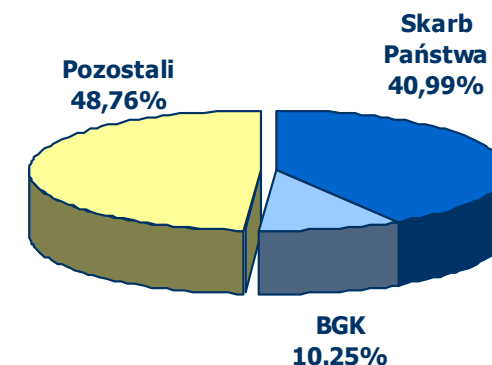
- umocnienie pozycji największego kredytodawcy dla klientów detalicznych na polskim rynku i zwiększenie roli w segmencie klientów korporacyjnych oraz instytucji sektora publicznego
- kontynuowanie strategii modernizacji Banku, w tym dalsze inwestycje w system IT Banku (głównie zakup oprogramowania oraz inne inwestycje w strukturę IT)
- dalsze umocnienie pozycji spółek zależnych w celu wykorzystania pojawiających się szans rozwoju na rynku, w tym zwiększenie kapitałów w spółkach zależnych

Podstawowe informacje o emisji:

- wielkość oferty: 250 milionów akcji
- cena emisyjna: 20,50 zł za akcję
- emisja z prawem poboru w drodze oferty publicznej (4 prawa poboru za 1 akcją nowej emisji)
- stopa redukcji zapisów dodatkowych: 99,04%
- środki brutto pozyskanie z emisji: 5,125 mld zł

Zmiana struktury akcjonariatu po podwyższeniu kapitału zakładowego Banku

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008		Stan na 31.12.2009		Zmiana r/r	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,44	51,24%	512,41	40,99%	-0,03	-10,25
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	0,00	0,00%	128,10	10,25%	+128,10	+10,25
Skarb Państwa i BGK razem	512,44	51,24%	640,51	51,24%	+128,07	-0,00
Pozostali akcjonariusze	487,56	48,76%	609,49	48,76%	+121,93	+0,00
RAZEM	1 000,00	100,00%	1 250,00	100,00%	+250,00	0,00



- W ramach oferty publicznej nowej emisji akcji serii D Bank Gospodarstwa Krajowego (ze 100% udziałem Skarbu Państwa) nabył 128,1 mln akcji PKO Banku Polskiego
- Po zarejestrowaniu w dniu 11 grudnia 2009 r. podwyższenia kapitału zakładowego, udział BGK w akcjonariacie Banku oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosi 10,25%, przy obniżeniu analogicznego udziału Skarbu Państwa o 10,25 pp.



ZAŁĄCZNIKI

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

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	2008	1Q'09	1H'09	3Q'09	2009
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 366	6 341	6 311	6 296	6 276
- rachunki bieżące	5 674	5 645	5 613	5 595	5 574
- rachunki bieżące Inteligo	692	696	698	701	702
Liczba kart bankowych (tys.)	7 493	7 453	7 462	7 462	7 456
<i>z czego: karty kredytowe</i>	1 046	1 035	1 050	1 064	1 106

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2008	2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	6 127 315	5 051 182	-17,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 411 809	2 583 003	+7,1%
Przychody z tytułu dywidend	21 956	5 381	-75,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(162 697)	60 872	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(2 986)	(2 622)	-12,2%
Wynik z pozycji wymiany	701 325	909 139	+29,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	291 698	260 883	-10,6%
Wynik na działalności biznesowej	9 388 420	8 867 838	-5,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 130 396)	(1 681 075)	+48,7%
Ogólne koszty administracyjne	(4 296 275)	(4 243 835)	-1,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	15 594	342	-97,8%
Zysk (strata) brutto	3 977 343	2 943 270	-26,0%
Podatek dochodowy	(838 156)	(631 486)	-24,7%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	18 513	6 246	-66,3%
Zysk (strata) netto	3 120 674	2 305 538	-26,1%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'08	Q1'09	Q2'09	Q3'09	Q4'09	Zmiana Q4'09/ Q4'08	Zmiana Q4'09/ Q3'09
Wynik z tytułu odsetek	1 618 389	1 193 145	1 108 482	1 332 320	1 417 235	-12,4%	+6,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	612 341	549 890	621 897	701 301	709 915	+15,9%	+1,2%
Przychody z tytułu dywidend	18 056	53	4 982	48	298	-98,3%	+520,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(49 792)	46 150	17 856	(12 064)	8 930	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(674)	(536)	(3 436)	(13)	1 363	x	x
Wynik z pozycji wymiany	119 990	310 200	329 982	120 048	148 909	+24,1%	+24,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	135 357	45 921	110 340	64 125	40 497	-70,1%	-36,8%
Wynik na działalności biznesowej	2 453 667	2 144 823	2 190 103	2 205 765	2 327 147	-5,2%	+5,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(702 367)	(373 622)	(390 459)	(364 184)	(552 810)	-21,3%	+51,8%
Ogólne koszty administracyjne	(1 238 431)	(1 081 501)	(993 625)	(1 028 924)	(1 139 785)	-8,0%	+10,8%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(3 707)	5 459	(5 791)	1 801	(1 127)	-69,6%	x
Zysk (strata) brutto	509 162	695 159	800 228	814 458	633 425	+24,4%	-22,2%
Podatek dochodowy	(142 191)	(152 164)	(183 444)	(172 140)	(123 738)	-13,0%	-28,1%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	(1 210)	2 310	6 911	3 787	(6 762)	x	x
Zysk (strata) netto	368 181	540 685	609 873	638 531	516 449	+40,3%	-19,1%

Aktywa (tys. PLN)	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	Zmiana 31.12.09/ 31.12.08	Zmiana 31.12.09/ 30.09.09
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 836 892	4 076 826	2 861 363	4 899 413	7 094 350	+21,5%	+44,8%
Należności od banków	3 363 599	4 105 156	4 606 698	1 911 105	2 023 055	-39,9%	+5,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 496 147	1 484 850	1 742 988	2 412 953	2 212 955	+47,9%	-8,3%
Pochodne instrumenty finansowe	3 597 670	3 281 475	3 079 712	2 433 259	2 029 122	-43,6%	-16,6%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4 555 544	7 712 983	9 870 752	10 212 405	12 360 690	+171,3%	+21,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	101 107 891	106 540 209	107 798 572	111 817 055	116 572 585	+15,3%	+4,3%
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	8 614 913	5 948 397	6 119 670	6 724 406	7 954 211	-7,7%	+18,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 964 659	2 942 604	2 889 153	2 814 388	2 777 694	-6,3%	-1,3%
Inne aktywa	3 098 671	3 295 953	3 289 604	3 354 443	3 454 023	+11,5%	+3,0%
AKTYWA RAZEM	134 635 986	139 388 453	142 258 512	146 579 427	156 478 685	+16,2%	+6,8%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	Zmiana 31.12.09/ 31.12.08	Zmiana 31.12.09/ 30.09.09
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 816	2 368	455 417	460 956	6 581	+133,7%	-98,6%
Zobowiązania wobec innych banków	6 988 603	6 108 195	5 708 569	5 705 131	5 146 048	-26,4%	-9,8%
Pochodne instrumenty finansowe	6 150 337	4 063 239	2 276 246	2 212 511	1 544 370	-74,9%	-30,2%
Zobowiązania wobec klientów	102 939 281	110 372 157	114 115 689	117 887 618	125 072 934	+21,5%	+6,1%
Zobowiązania podporządkowane	1 618 755	1 650 146	1 612 053	1 633 968	1 612 178	-0,4%	-1,3%
Pozostałe zobowiązania	2 938 178	2 653 747	3 769 628	3 865 108	2 660 704	-9,4%	-31,2%
Kapitał własny ogółem	13 998 016	14 538 601	14 320 910	14 814 135	20 435 870	+46,0%	+37,9%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	134 635 986	139 388 453	142 258 512	146 579 427	156 478 685	+16,2%	+6,8%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2008	2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	5 968 083	4 842 449	-18,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 132 815	2 363 647	+10,8%
Przychody z tytułu dywidend	130 896	101 560	-22,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(156 998)	61 402	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(951)	(594)	-37,5%
Wynik z pozycji wymiany	696 135	894 680	+28,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	46 047	90 359	+96,2%
Wynik na działalności biznesowej	8 816 027	8 353 503	-5,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 148 930)	(1 393 480)	+21,3%
Ogólne koszty administracyjne	(3 969 247)	(3 904 592)	-1,6%
Zysk (strata) brutto	3 697 850	3 055 431	-17,4%
Podatek dochodowy	(816 590)	(623 279)	-23,7%
Zysk (strata) netto	2 881 260	2 432 152	-15,6%

RACHUNEK WYNIKÓW - JEDNOSTKOWY

PKO Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'08	Q1'09	Q2'09	Q3'09	Q4'09	Zmiana Q4'09/ Q4'08	Zmiana Q4'09/ Q3'09
Wynik z tytułu odsetek	1 571 265	1 144 649	1 052 744	1 277 112	1 367 944	-12,9%	+7,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	549 143	498 592	563 583	635 414	666 058	+21,3%	+4,8%
Przychody z tytułu dywidend	18 055	53	101 161	48	298	-98,3%	+520,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(46 191)	46 608	16 963	(10 733)	8 564	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	680	1 479	(3 870)	282	1 515	+122,8%	+437,2%
Wynik z pozycji wymiany	125 327	291 966	339 750	121 861	141 103	+12,6%	+15,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(12 637)	7 124	64 530	20 303	(1 598)	-87,4%	x
Wynik na działalności biznesowej	2 205 642	1 990 471	2 134 861	2 044 287	2 183 884	-1,0%	+6,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(729 479)	(276 533)	(307 813)	(376 121)	(433 013)	-40,6%	+15,1%
Ogólne koszty administracyjne	(1 113 016)	(997 652)	(921 344)	(949 809)	(1 035 787)	-6,9%	+9,1%
Zysk (strata) brutto	363 147	716 286	905 704	718 357	715 084	+96,9%	-0,5%
Podatek dochodowy	(163 347)	(135 559)	(197 540)	(155 226)	(134 954)	-17,4%	-13,1%
Zysk (strata) netto	199 800	580 727	708 164	563 131	580 130	+190,4%	+3,0%