



Bank Polski

# Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2013

*„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”*

Warszawa, 13 maja 2013 r.



Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	16
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41



- **Nowa Strategia PKO Banku Polskiego na lata 2013-2015:**
  - ⇒ Lider we wszystkich istotnych segmentach rynku (udział w rynku kredytów na poziomie 17% i depozytów 18%), przy utrzymaniu wysokiego poziomu satysfakcji klientów
  - ⇒ ROE powyżej 15% oraz C/I poniżej 45%
  - ⇒ Redukcja kosztu ryzyka do poziomu 120 pb.
  - ⇒ Adekwatność kapitałowa: CAR powyżej 12%, Core Tier 1 powyżej 11%; płynność: L/D poniżej 98% oraz NSFR dążący do 100%
- **Dyscyplina kosztowa, wzrost udziałów rynkowych i poprawa kosztów ryzyka**
  - ⇒ Obniżenie o 10% q/q ogólnych kosztów administracyjnych
  - ⇒ Wzrost udziału w rynku kredytów (+0,2 pp. q/q) głównie dzięki zwiększeniu udziału w rynku kredytów dla przedsiębiorstw (+0,6 pp. q/q)
  - ⇒ Poprawa kosztu ryzyka o 0,04 pp. q/q do 1,40 pp.
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
  - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 41%
  - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 14,6%
  - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,8%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
  - ⇒ Stabilny wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto, finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
  - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 90%
  - ⇒ Wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 14% (Core Tier 1: 13%)
- **Rekomendacja Zarządu wypłaty dywidendy za 2012 rok w wysokości 2.250 mln PLN tj. 1,80 PLN za 1 akcję (wskaźnik wypłaty: 61,12%, stopa dywidendy: 5,3%\*)**

\*) według kursu akcji PKO Banku Polskiego na dzień wydania rekomendacji (17.04.2013)

# „PKO Bank Polski. Codziennie Najlepszy” Strategia na lata 2013-2015



Bank Polski

## Cele strategiczne<sup>1</sup> do 2015 roku

### Zwrot z kapitału

- ROE powyżej 15%

### Efektywność

- C/I poniżej 45%

### Apetyt na ryzyko

- Umiarkowany przy koszcie ryzyka na poziomie 1,20 pkt. proc. (100-120 pb w długim terminie)

### Wzrost i Udziały rynkowe

- Lider we wszystkich istotnych segmentach rynku
  - Udział w rynku kredytów na poziomie 17%
  - Udział w rynku depozytów na poziomie 18%

### Satysfakcja Klientów

- Wskaźnik utraty Klientów indywidualnych (*churn rate*<sup>2</sup>) poniżej średniej w sektorze

### Adekwatność kapitałowa

- CAR powyżej 12% oraz Core Tier 1 powyżej 11%

### Płynność

- L/D poniżej 98%
- NSFR dążący do 100% (powyżej 100% w długim terminie)

<sup>1</sup> Wskaźnik ROE, C/I, CAR, Core Tier1 na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym

<sup>2</sup> Wskaźnik utraty klientów indywidualnych określający udział liczby utraconych klientów w stosunku do bazy aktywnych klientów

# Strategia Banku zbudowana jest na bazie sześciu dźwigni strategicznych



Bank Polski



# Główne inicjatywy strategiczne do 2015 roku



Bank Polski

- Aktywne poszukiwanie możliwości zwiększenia dynamiki wzrostu poprzez akwizycje na rynku polskim w segmencie bankowości, zarządzania aktywami i leasingu

Alianse strategiczne m.in. w obszarze płatności i bancassurance (nowy model sprzedaży ubezpieczeń)

Rozwój pracowników oraz wzrost efektywności organizacji

Innowacje i nowe technologie (np. płatności, segment self-direct)

Wzrost sprzedaży produktów rynków kapitałowych, w tym rozwój kompetencji w obszarze emisji obligacji i usług maklerskich

Rozwój bankowości transakcyjnej i nowa struktura sprzedaży w bankowości korporacyjnej

Doskonalenie dystrybucji poprzez Nowy Rytm pracy i nowy model operacyjny oddziałów

Wzrost satysfakcji, uproduktowienia i retencji Klientów oraz rozwój CRM

Nowa formuła obsługi segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz bankowości osobistej

- Obniżenie kosztów ryzyka kredytowego poniżej 120 bps
- Obniżenie wrażliwości wyniku Banku na zmiany stóp procentowych poprzez optymalizację zarządzania aktywami i pasywami (ALM)



## Mobilna rewolucja w PKO Banku Polskim

Klienci PKO Banku Polskiego mogą skorzystać z bankowości mobilnej nowej generacji. IKO to bankowość mobilna 4G – połączenie w jednej aplikacji funkcji bankowych (sprawdzanie salda, historii rachunku, przelewy) z płatniczymi (płacenie za zakupy w sklepach tradycyjnych i online, wypłaty z bankomatów, przelewy na numer telefonu, generowanie czeków do użycia offline). System jest oparty o bezpłatną aplikację IKO, instalowaną na telefonie komórkowym użytkownika, aktywowaną w serwisie transakcyjnym IKO. W tym roku usługa będzie dostępna też dla klientów innych banków

Nowy Rytm



## Nowa filozofia sprzedaży w sieci detalicznej

2 kwietnia br. Bank wdrożył w sieci detalicznej projekt, którego celem jest umocnienie pozycji lidera rynku. Kluczowe filary projektu to: nowy system stawiania celów i wynagradzania za ich realizację, skupienie się na aktywnościach prowadzących do wyniku oraz nowe narzędzia menedżerskie. W największym projekcie wdrożeniowym w historii polskiej bankowości bierze udział ponad 15 tys. pracowników w ponad 1 100 oddziałach.



## 1,5 mld zł dla MSP z PKO Banku Polskiego

PKO Bank Polski i Bank Gospodarstwa Krajowego podpisały umowę o współpracy w ramach rządowego programu pomocy dla małych i średnich firm. Przedsiębiorcy otrzymają wsparcie w postaci gwarancji BGK, dzięki której większa liczba firm otrzyma kredyt na bieżącą działalność. Bank Gospodarstwa Krajowego udzieli gwarancji na kredyty obrotowe do wysokości 60 proc. kwoty kredytu. Za pierwszy roczny okres gwarancji firma nie poniesie kosztów, a jej wartość może wynieść do 3,5 mln PLN. W kolejnym roku opłata prowizyjna z tytułu gwarancji wyniesie 0,5%.



## Linia kredytowa na rozwój samorządów

PKO Bank Polski podpisał kolejną umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy której uzyskał linię kredytową w wysokości 150 mln EUR, przeznaczoną na finansowanie potrzeb inwestycyjnych sektora samorządowego. W ramach programu beneficjenci mogą uzyskać kredyty inwestycyjne na preferencyjnych warunkach cenowych. Przedmiotem finansowania mogą być projekty inwestycyjne związane z budową i modernizacją infrastruktury lokalnej, ochroną środowiska, ochroną zdrowia i oświatą. Kredyty w ramach oferty mogą zostać przeznaczone również na współfinansowanie projektów unijnych. Całkowity koszt projektu musi się mieścić w przedziale 40 tys. - 25 mln EUR. Finansowanie środkami pochodzącymi z EBI nie może przekroczyć 50% wartości projektu.



## Nowa karta affinity „Dobro procentuje” w ofercie Inteligo

W ofercie Inteligo pojawiła się nowa karta płatnicza Visa payWave „Dobro procentuje”. Klienci mają możliwość podjęcia decyzji, na który cel zostanie przeznaczona część dochodów Banku z transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartą affinity. Podczas aktywacji karty Klient może wybrać jedną z czterech inicjatyw charytatywnych z obszaru, który chce wspierać: Edukacji, Nadziei, Zdrowia lub Ekologii.

## Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

	1Q'13	1Q'12	Zmiana r/r	Q4'12	Zmiana q/q	
<b>Wynik finansowy (mln PLN)</b>	Wynik z odsetek	1 694	2 059	-17,7%	1 863	-9,1%
	Wynik z prowizji	770	723	+6,5%	807	-4,5%
	Wynik na działalności biznesowej	2 522	2 923	-13,7%	2 854	-11,6%
	Koszty działania	-1 120	-1 152	-2,8%	-1 241	-9,7%
	Odpisy aktualizujące	-448	-528	-15,1%	-566	-20,9%
	Zysk netto	781	1 005	-22,2%	874	-10,6%
<b>Dane bilansowe (mld PLN)</b>	Aktywa	197,1	189,7	+3,9%	193,5	+1,9%
	Kredyty netto	147,5	140,9	+4,6%	143,9	+2,5%
	Depozyty	148,4	144,2	+2,9%	146,2	+1,5%
	Stabilne źródła finansowania	163,5	156,7	+4,4%	160,6	+1,8%
	Kapitały własne	25,4	23,6	+7,6%	24,7	+2,9%
<b>Jakość portfela kredytowego</b>	Udział kredytów z rozpoznaną utrata wartości (%)	9,2	8,5	+0,7 pp.	8,9	+0,3 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utrata wartości odpisami (%)	50,5	47,9	+2,7 pp.	50,4	0,1 pp.
	Koszt ryzyka (pb)	140	135	+5	144	-4
<b>Pozycja kapitałowa</b>	Współczynnik wypłacalności (%)	13,7	13,8	-0,1 pp.	13,1	+0,7 pp.
	Core Tier 1 (%)	12,8	12,8	0,0 pp.	12,0	+0,8 pp.

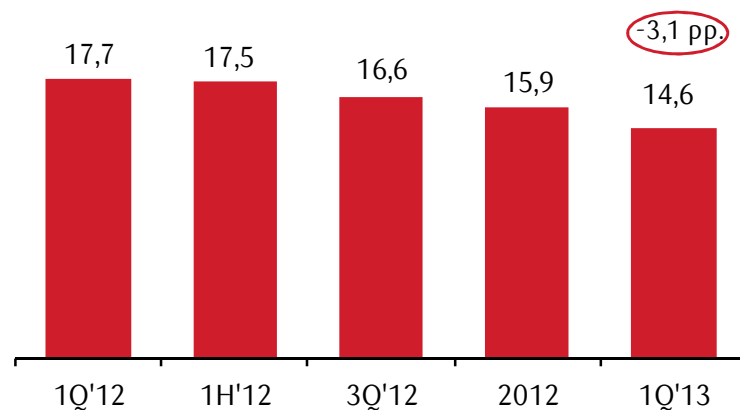


## Wskaźniki finansowe

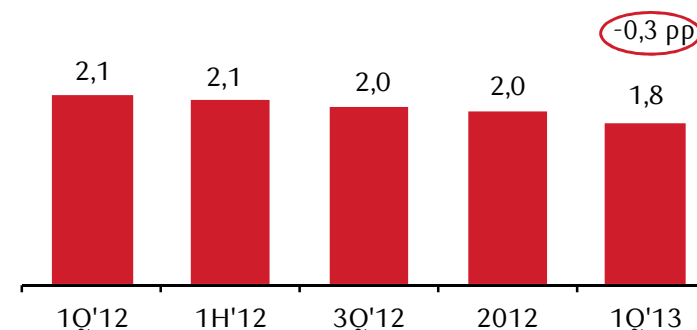
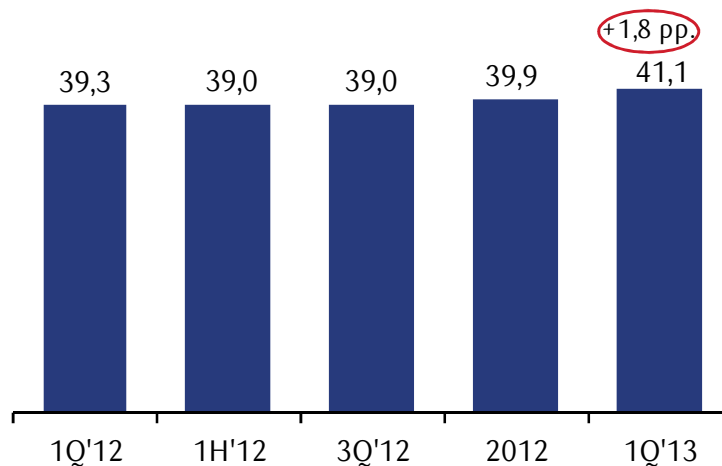
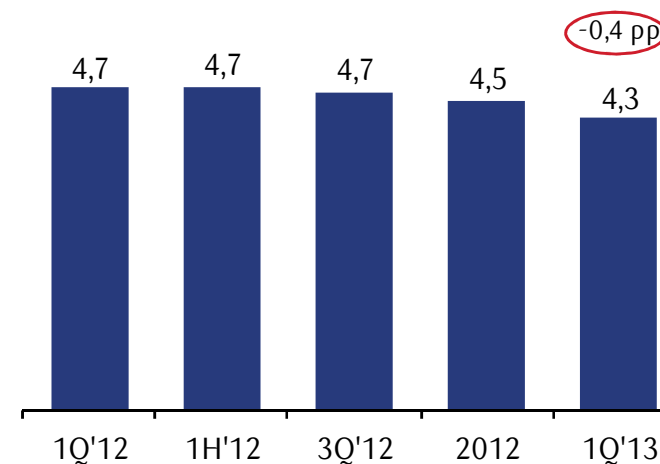


Bank Polski

ROE netto



ROA netto

C/I<sup>1)</sup>Marża odsetkowa<sup>2)</sup>

% Zmiana r/r

- (1) Ogólne koszty administracyjne za ostatnie 4 kwartały / wynik na działalności biznesowej za ostatnie 4 kwartały  
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na koniec okresu ostatnich 5 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

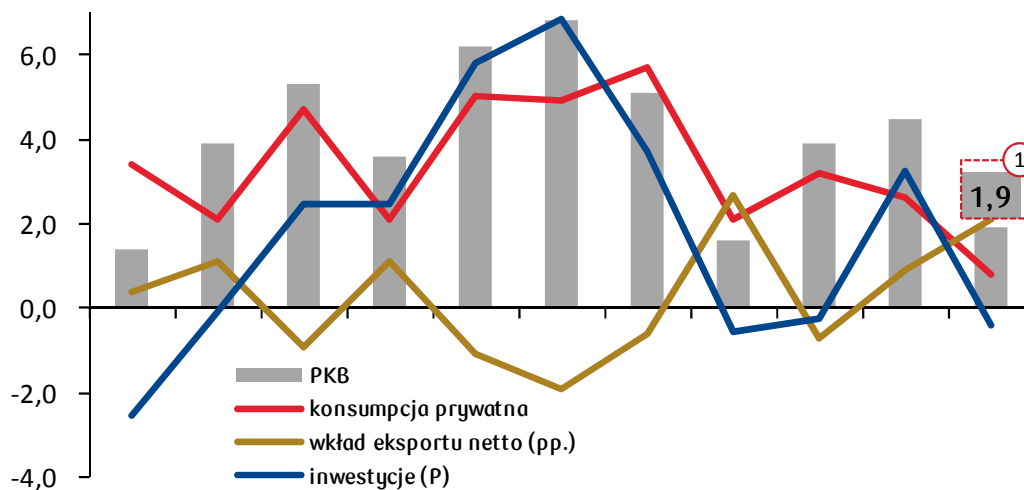
# Otoczenie makroekonomiczne

## Stabilizacja wzrostu PKB na początku 2013 r. na niskim poziomie

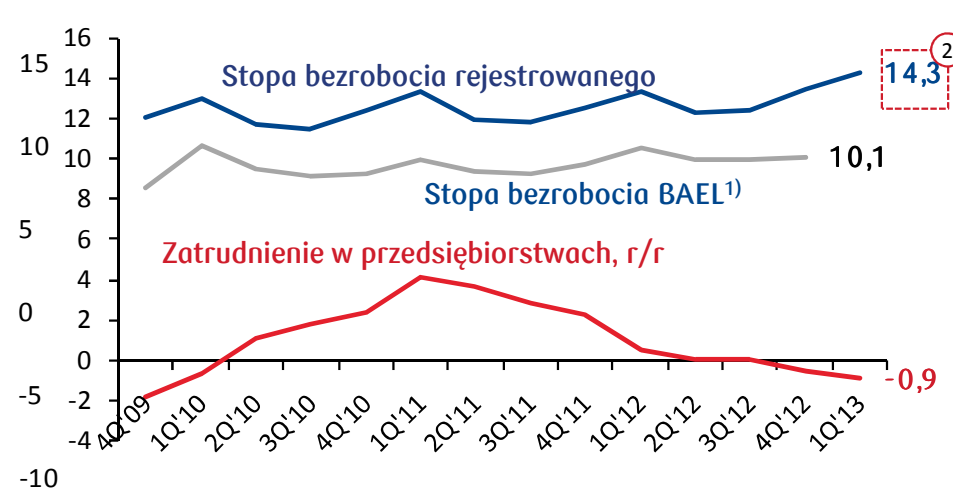


Bank Polski

### Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



### Rynek pracy (%)



2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012

### Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



1) Stabilizacja tempa wzrostu PKB w przedziale 0,6-1% r/r w 1Q 2013 w efekcie (a) wzrostu realnego dochodu do dyspozycji gospodarstw domowych (silny spadek inflacji CPI), (b) spadku stóp procentowych NBP (i kosztów obsługi długu prywatnego) oraz (c) istotnej poprawy bilansu handlowego

2) Cykliczny wzrost stopy bezrobocia w tempie ok. 1pp r/r – skutek wzrostu PKB poniżej tempa wzrostu potencjalnego (ok. 3%), przy kontynuacji spadkowej tendencji zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw

3) Umiarkowane tempo wzrostu wynagrodzeń w przedsiębiorstwach – w warunkach spadku dynamiki inflacji – relatywnie silne odbicie realnej (deflowanej CPI) dynamiki płac w 1Q 2013

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

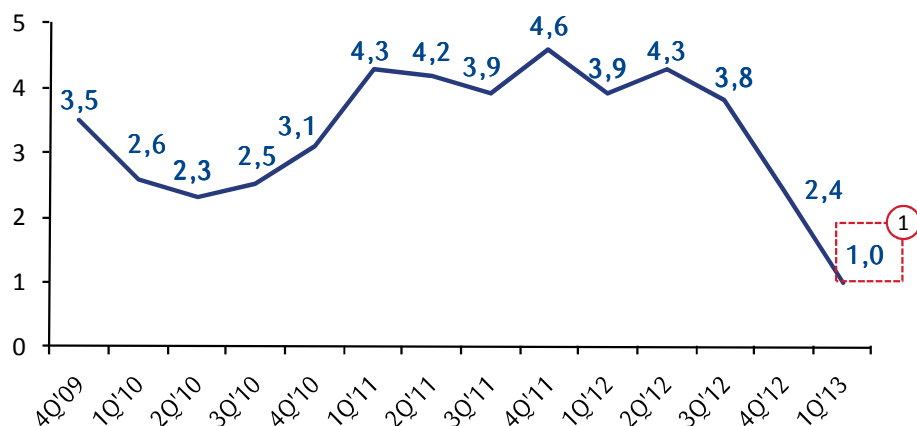
# Otoczenie makroekonomiczne

Spadek inflacji, umocnienie złotego, spadek rentowności obligacji

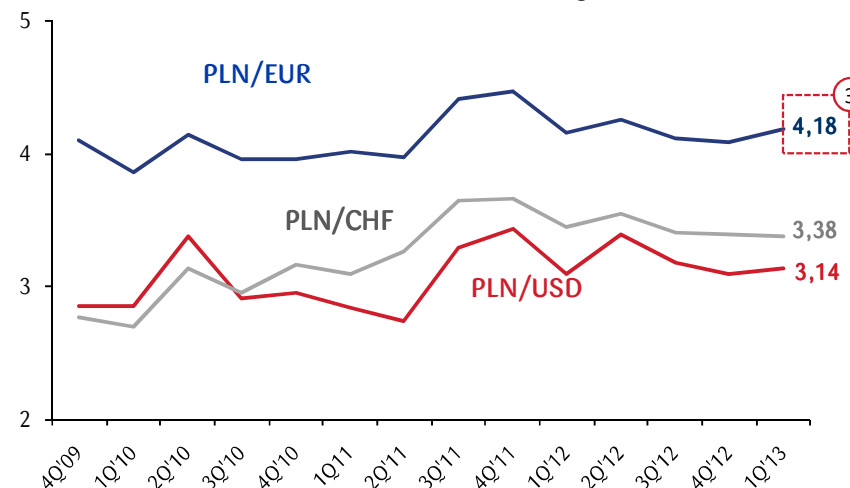


Bank Polski

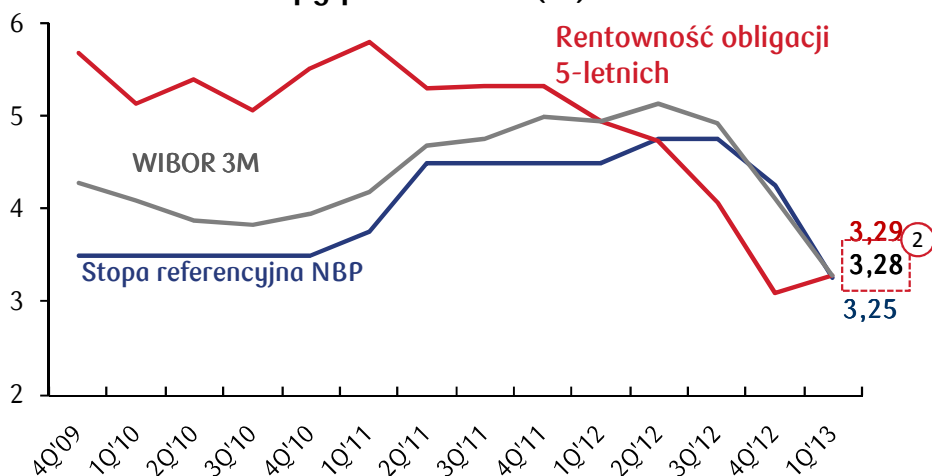
### Inflacja (% r/r)



### Notowania kursu złotego



### Stopy procentowe (%)



1 Silny spadek dynamiki inflacji CPI w 1Q 2013 (do 1,0% r/r) – dzięki materializacji wszystkich dezinflacyjnych czynników ryzyka, m.in. niskich cen paliw i żywności oraz obniżek cen gazu i energii. Kontrybucja inflacji bazowej do spadku CPI w ostatnich 6 miesiącach to 15%

2 Rozpoczęte w listopadzie 2012 luzowanie polityki pieniężnej przyniosło do końca marca obniżkę stopy referencyjnej NBP do poziomu 3,25% (w maju RPP dokonała obniżki do 3,00%). Rentowności obligacji przejściowo lekko wzrosły, ale pozostawały względnie stabilne, szczególnie w kontekście problemów Cypru i wzrostu globalnej awersji do ryzyka w 1q2013. Polskie obligacje wciąż są wyceniane wyżej niż dług 6 krajów strefy euro.

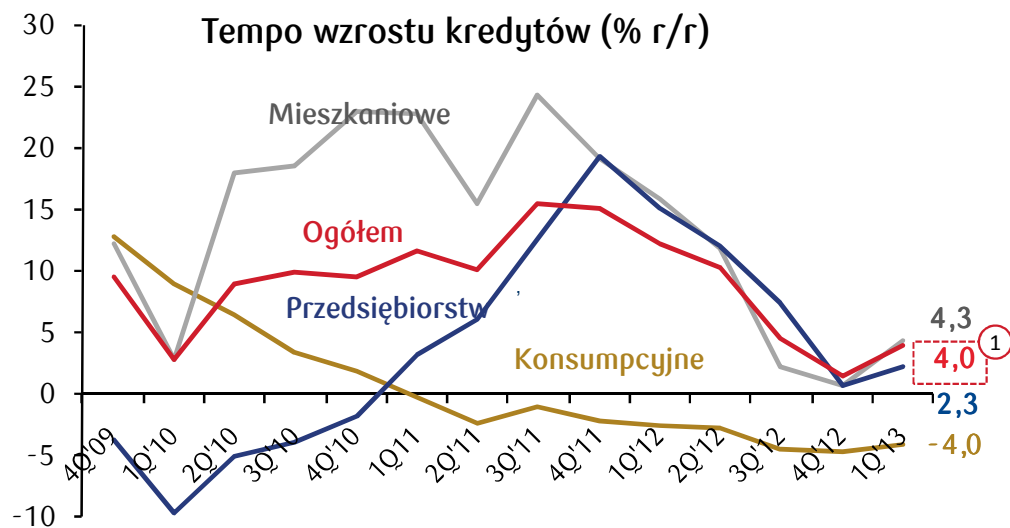
3 Kursy walut kolejny pozostawały bardzo stabilne – złoty lekko się osłabił względem euro i dolara, kurs franka szwajcarskiego niemal się nie zmienił. Kurs EURPLN zakończył kwartał na poziomie 4,18

# Rynek finansowy

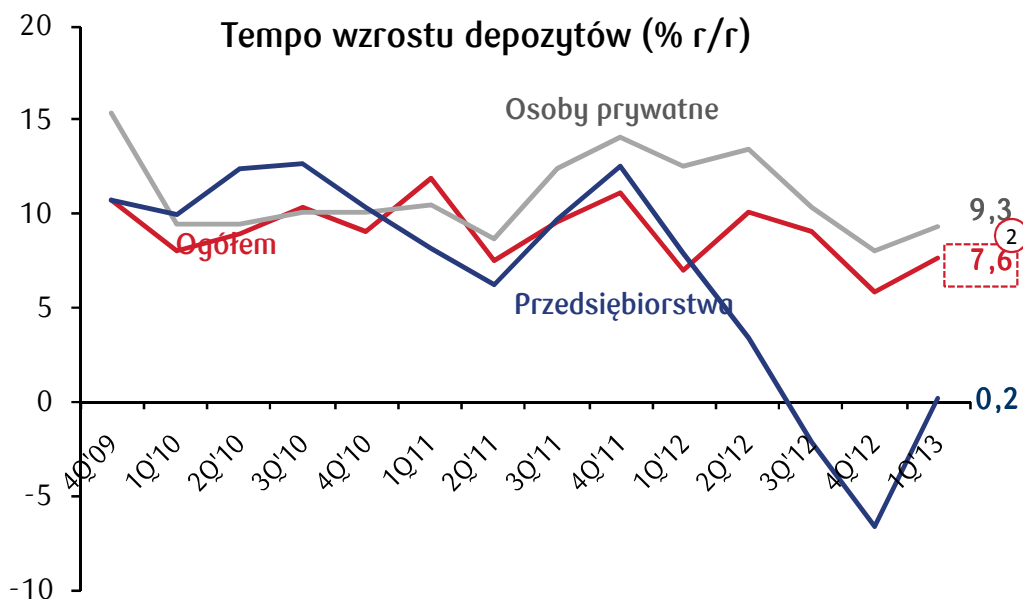
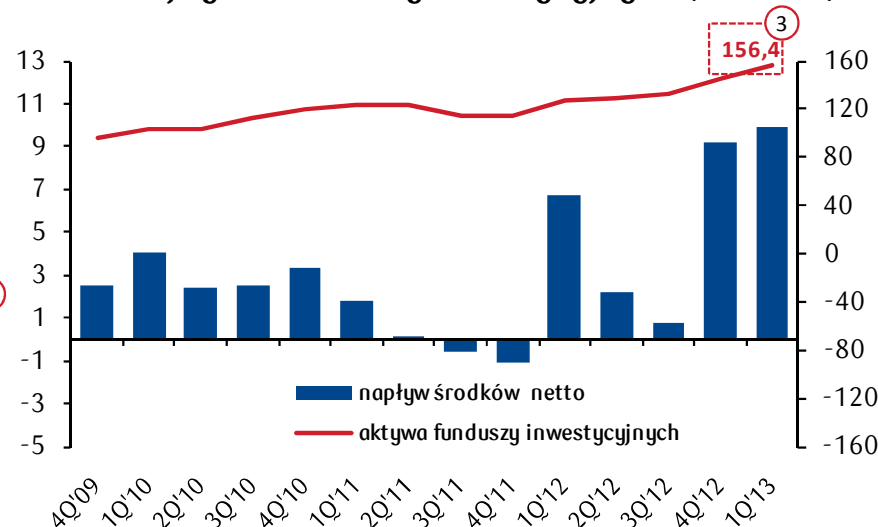
## Wzmocnienie dynamiki kredytów i depozytów



Bank Polski



### Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



- 1 Przyspieszenie rocznej dynamiki kredytów, przy zwiększeniu dynamiki kredytów mieszkaniowych i kredytów dla przedsiębiorstw oraz przy stabilizacji tempa spadku kredytów konsumpcyjnych
- 2 Zwiększenie rocznej dynamiki depozytów ogółem, szybciej rosły depozyty gospodarstw domowych (wyższe dochody realne ludności), natomiast depozytów przedsiębiorstw zanotowały jedynie niewielki wzrost (przy słabych wynikach finansowych firm). W wyniku relatywnie silniejszego wzrostu depozytów niż kredytów relacja kredyty/depozyty spadła do najniższego poziomu od dwóch lat (107,4%)
- 3 Kolejny kwartał znacznego napływu środków do funduszy inwestycyjnych w I kw. 2013 w warunkach stabilizacji sytuacji na giełdzie

# Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2013 rok



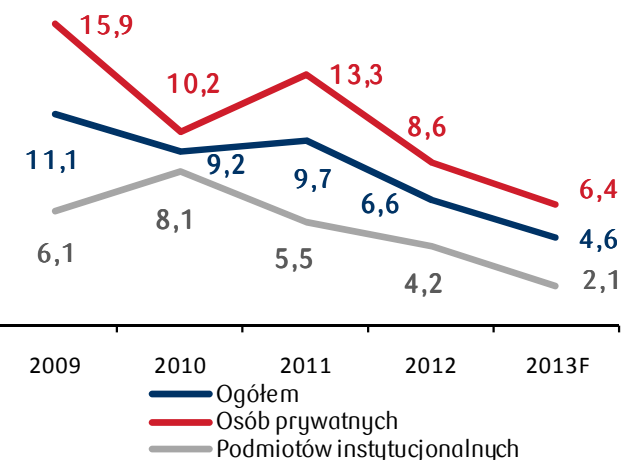
Bank Polski

		2011	2012	2013P
PKB	% r/r	4,5	1,9	1,6
Spożycie indywidualne	% r/r	2,6	0,8	1,1
Inwestycje	% r/r	8,5	-0,8	-3,8
Deficyt sektora finansów publicznych <sup>1)</sup>	% PKB	-5,0	-3,9	-4,5
Dług publiczny <sup>2)</sup>	% PKB	53,5	55,6	55,3
Inflacja	%	4,3	3,7	1,1
Stopa bezrobocia	% k.o.	12,5	13,4	14,4
WIBOR 3M	% k.o.	4,99	4,11	2,85
Stopa referencyjna	% k.o.	4,50	4,25	2,75
Kurs walutowy PLN/EUR	PLN k.o.	4,42	4,09	3,90
Kurs walutowy PLN/USD	PLN k.o.	3,42	3,10	2,79

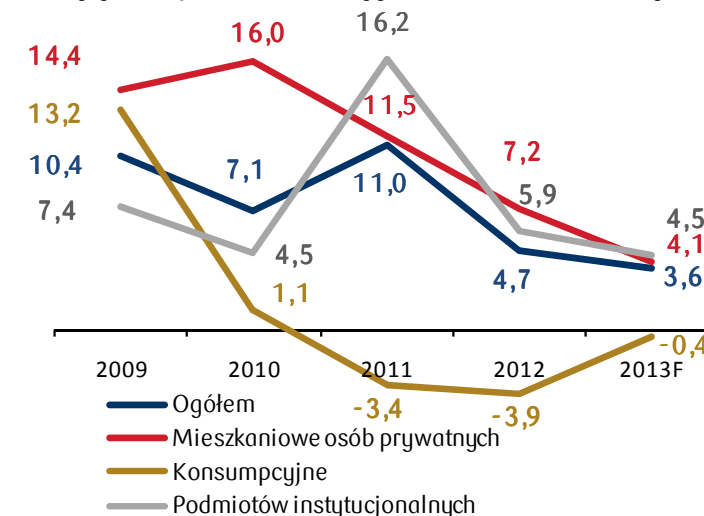
- 1) Zgodnie z metodologią ESA95  
 2) Zgodnie z metodologią krajową SNA93

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)

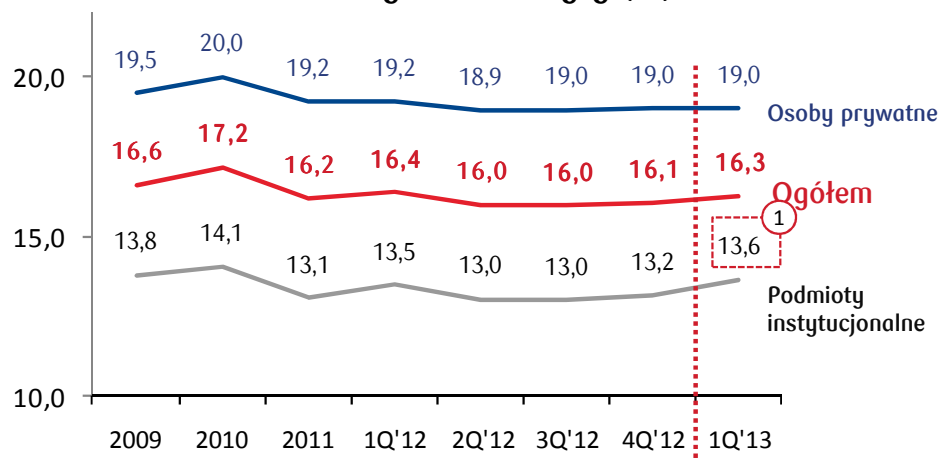


# Udziały rynkowe

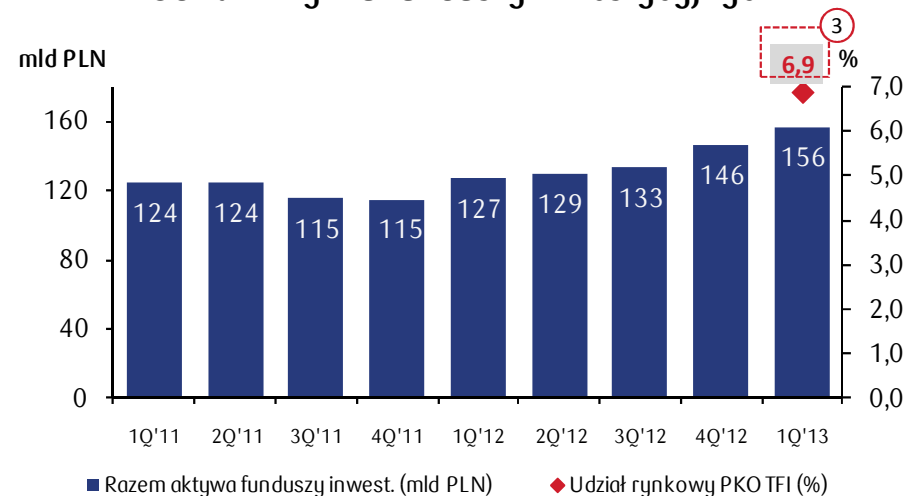


Bank Polski

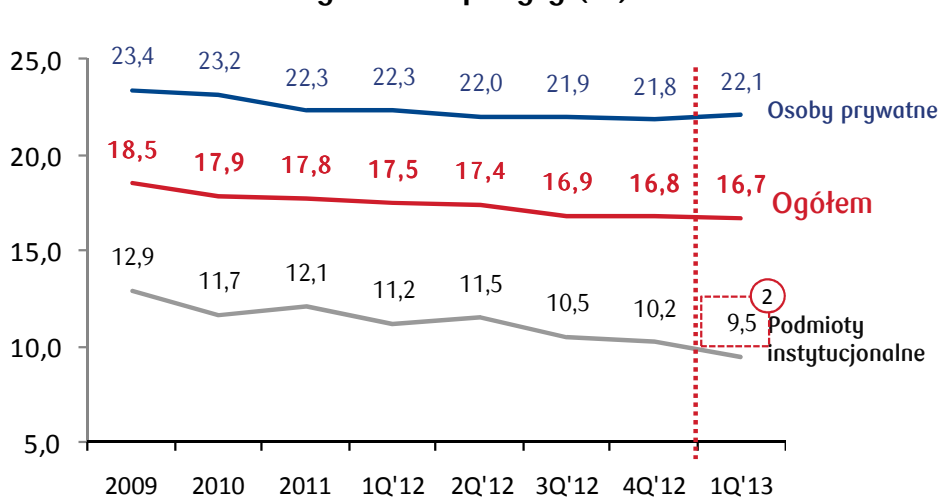
## Udział w rynku – kredyty (%)



## Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



## Udział w rynku – depozyty (%)



1 Wzrost udziału w rynku q/q w głównie efekcie zwiększenia udziału w rynku kredytów dla przedsiębiorstw

2 Spadek udziału w rynku w efekcie zastąpienia depozytów podmiotów instytucjonalnych przez emisje instrumentów dłużnych

3 Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem o 0,4 pp. r/r i utrzymanie 4. pozycji na rynku



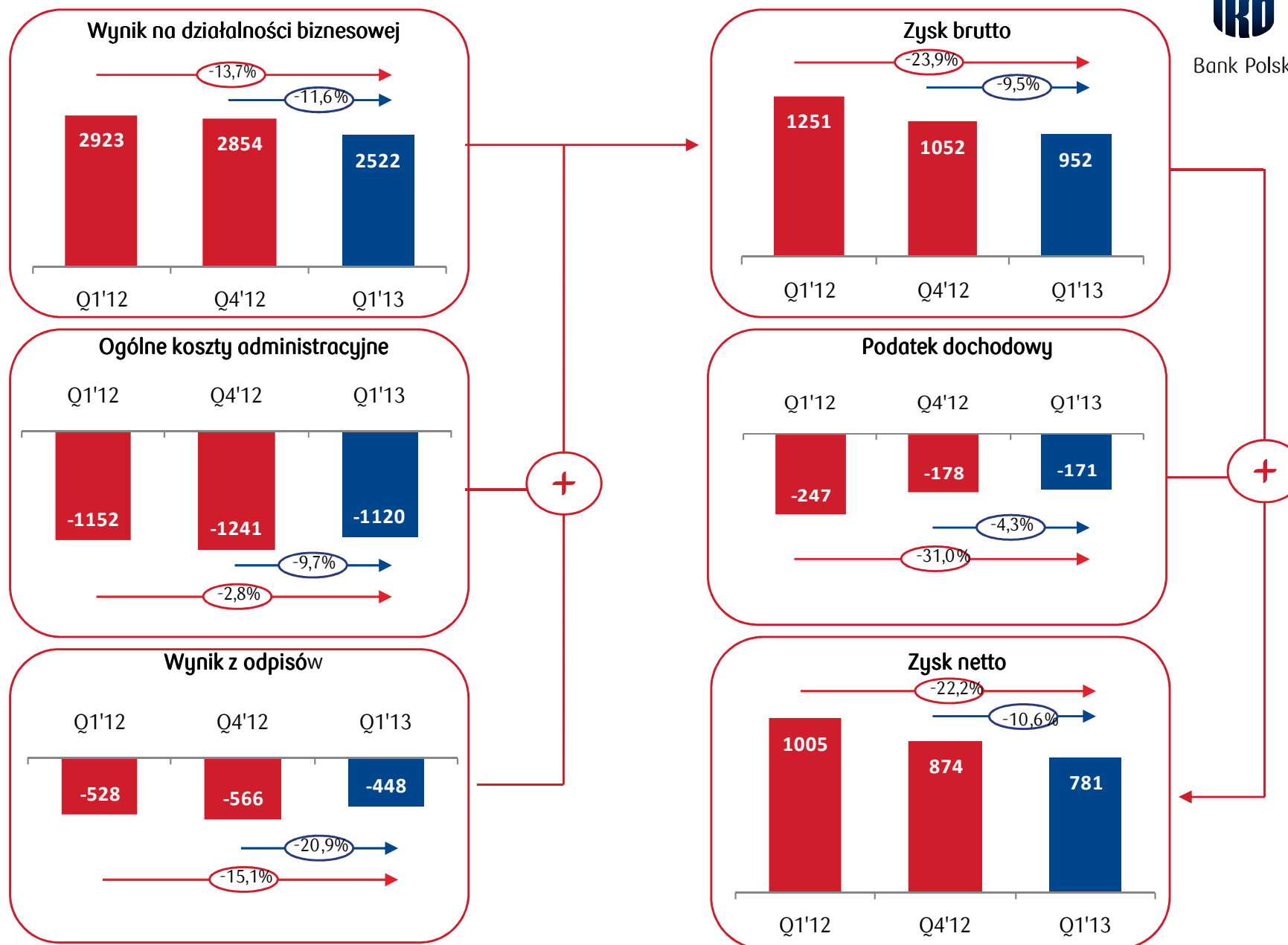
Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	16
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41



Bank Polski

# Rachunek zysków i strat



% Zmiana r/r

% Zmiana q/q

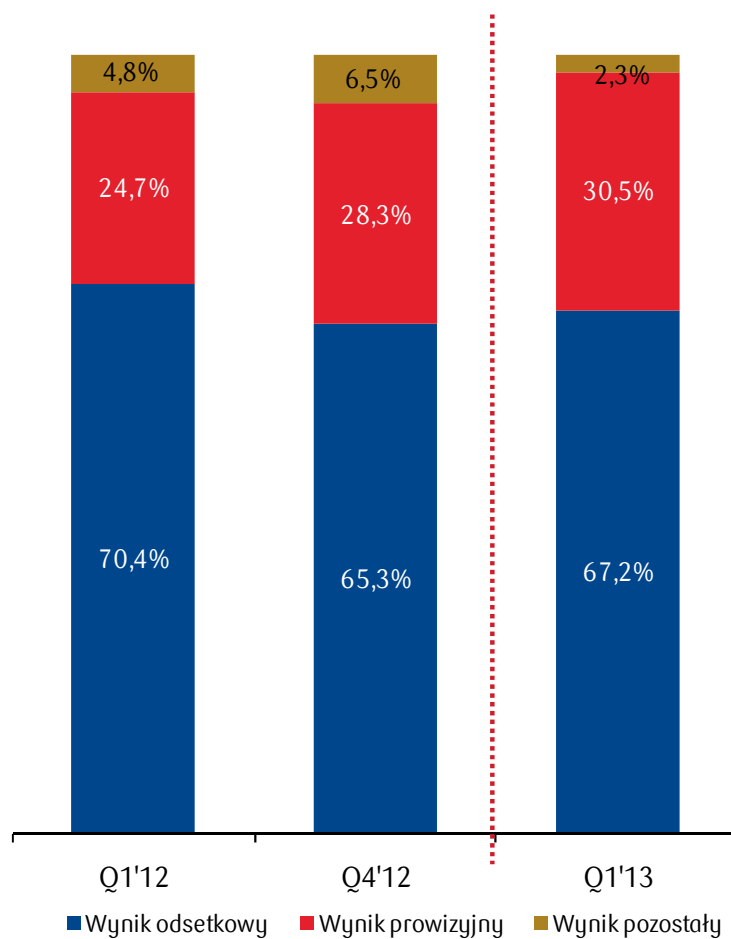


## Wynik na działalności biznesowej



Bank Polski

Struktura wyniku na działalności biznesowej

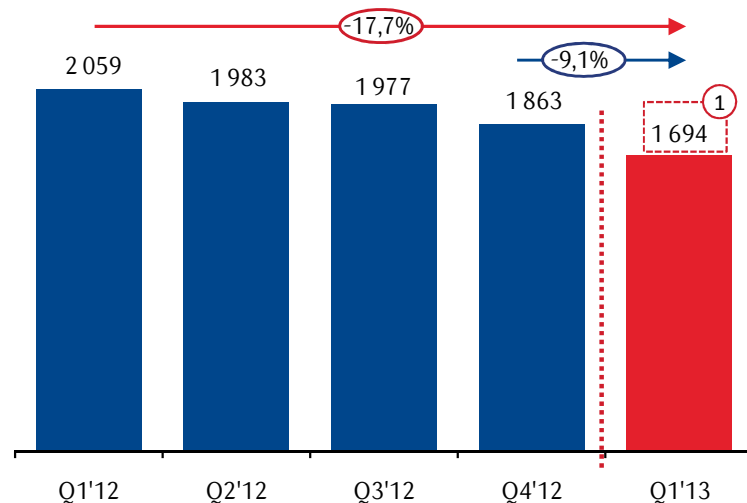


	<i>mln PLN</i>	1Q'12	Q4'12	1Q'13	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy		2 059	1 863	1 694	-17,7%	-9,1%
Wynik prowizyjny		723	807	770	+6,5%	-4,5%
Wynik pozostały		141	184	58	-58,9%	-68,7%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend		14	104	28	+104,0%	-72,9%
Wynik z pozycji wymiany		92	23	-12	x	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		35	58	42	+19,3%	-27,6%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		<b>2 923</b>	<b>2 854</b>	<b>2 522</b>	<b>-13,7%</b>	<b>-11,6%</b>

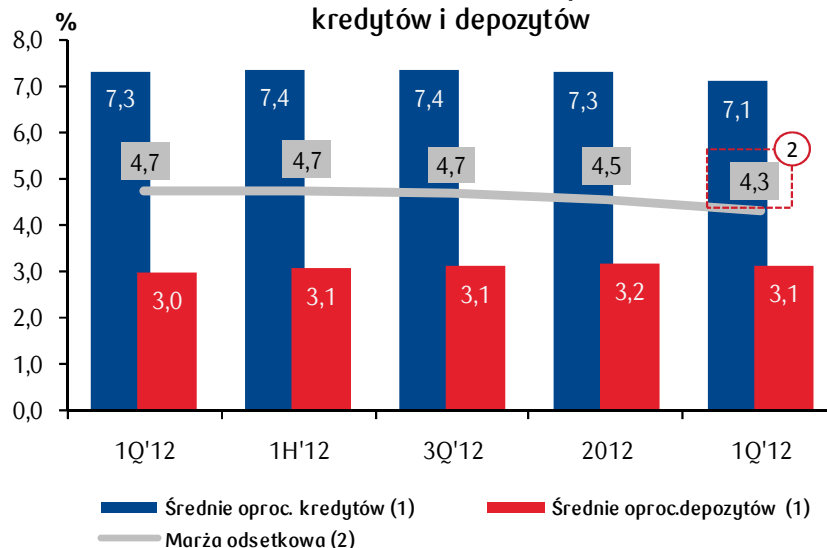


# Wynik odsetkowy

## Wynik odsetkowy (mln PLN)



## Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów



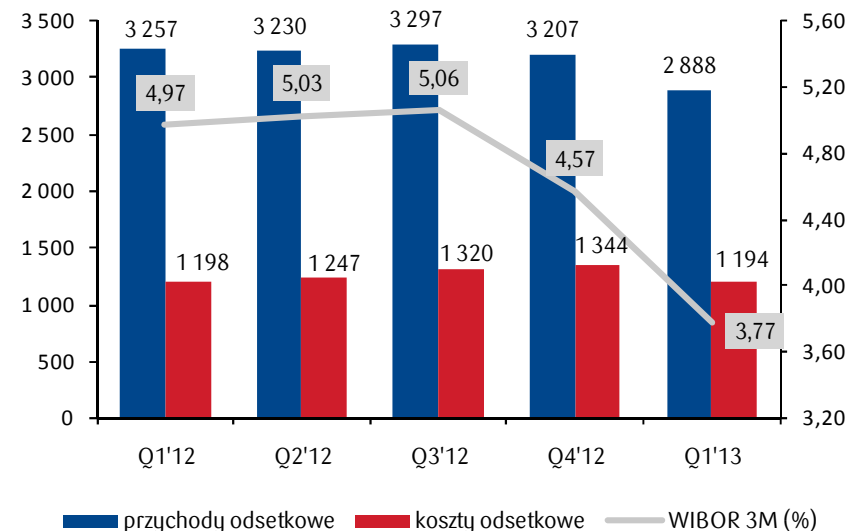
- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów  
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów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

% Zmiana r/r

% Zmiana q/q

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

Bank Polski



1 Spadek wyniku w 1Q'13 głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M niższy o 80 pb. q/q)

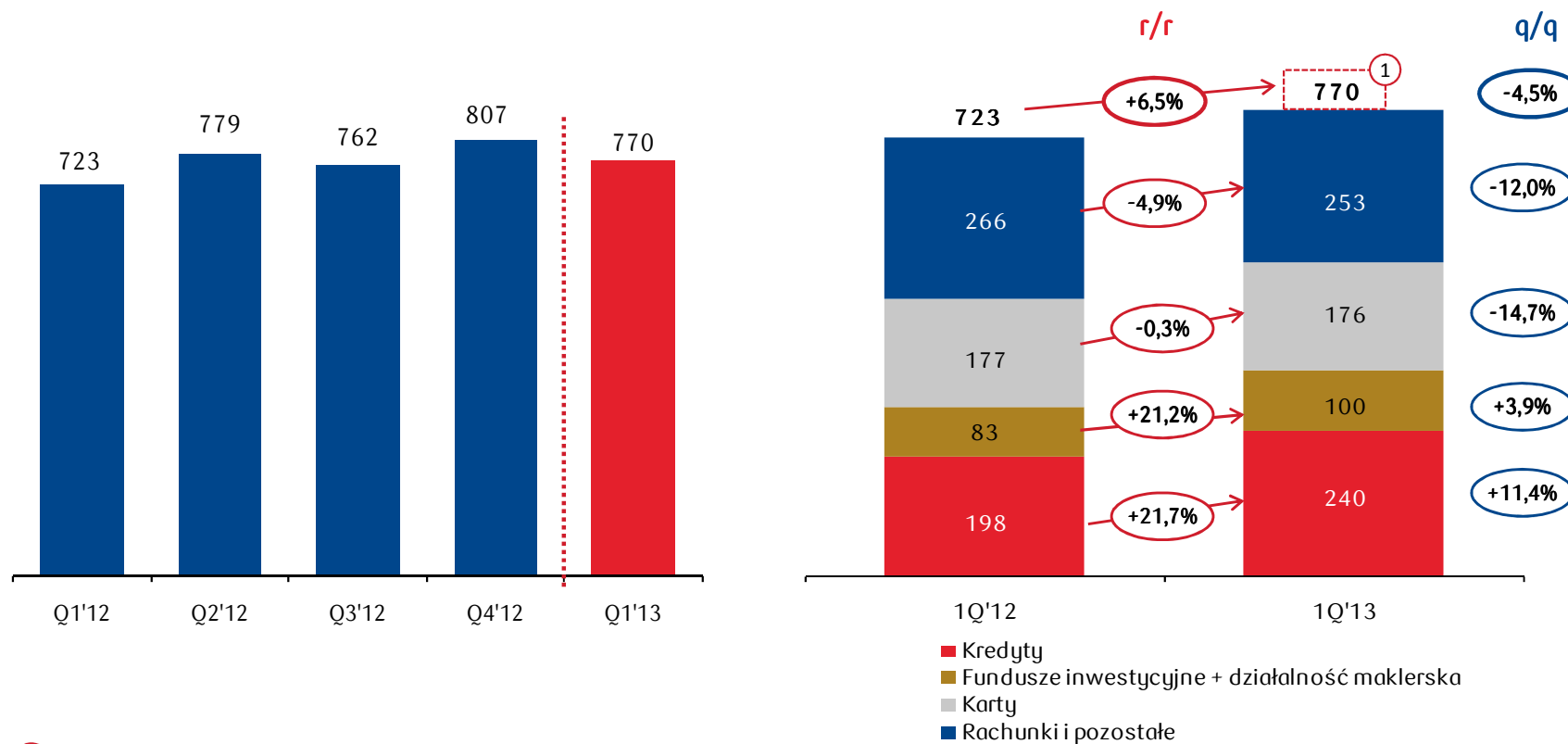
2 Obniżenie marży odsetkowej o 0,4 pp. y/y głównie w efekcie spadku wyniku odsetkowego, w tym przychodów odsetkowych z tytułu kredytów, przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych

## Wynik prowizyjny



Bank Polski

## Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



<sup>1</sup> Wzrost wyniku w skali roku głównie w efekcie:

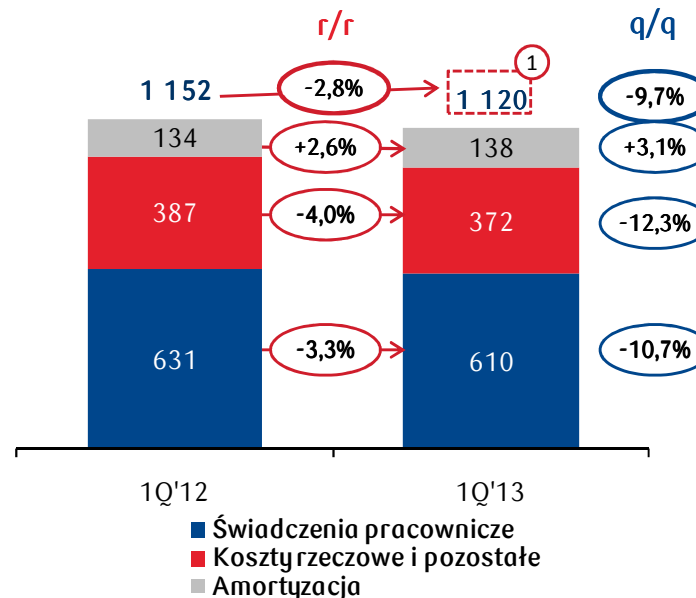
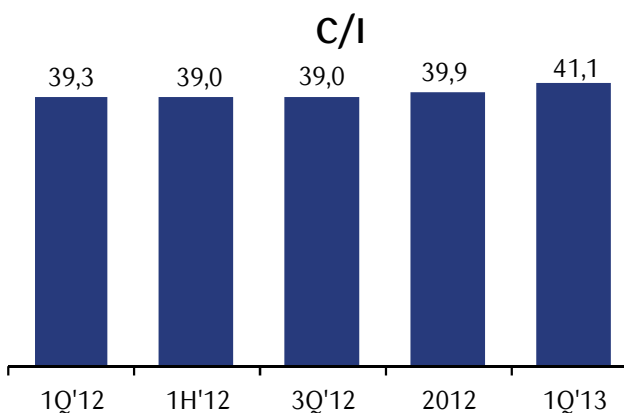
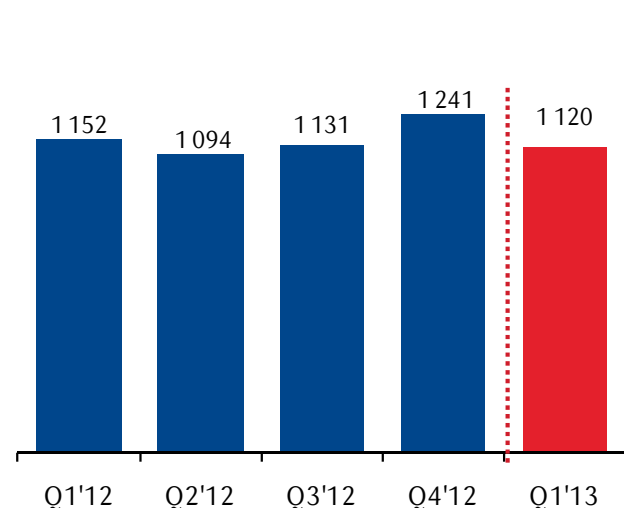
- wzrostu wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń w efekcie wzrostu nasycenia ubezpieczeniami kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych, wspartego dodatkowo wzrostem sprzedaży kredytów mieszkaniowych oraz wzrostu przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek
- zwiększenia przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy, przy ponad 21% wzroście wartości aktywów

## Koszty działania



Bank Polski

## Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



## Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	1Q'12	1Q'13	Zmiana r/r	
			etaty	%
Grupa	28 762	28 246	-516	-1,8%

①

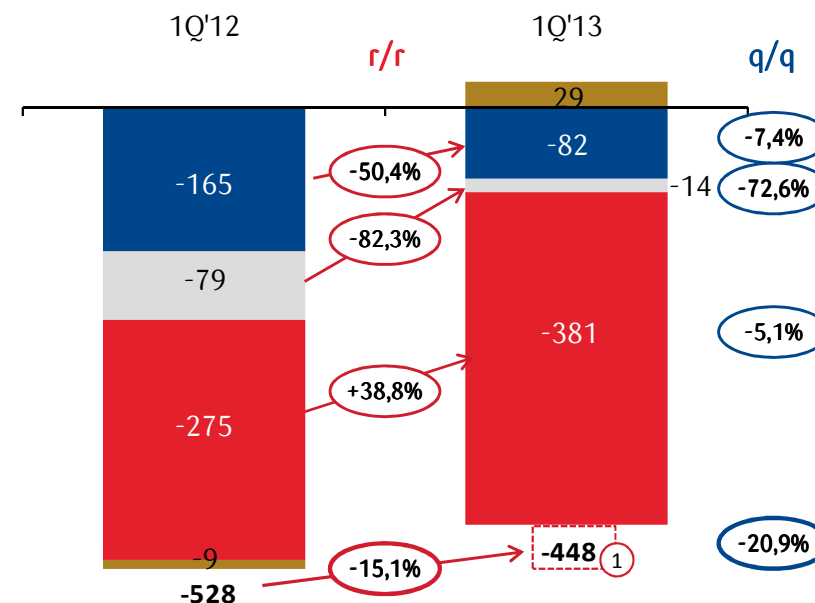
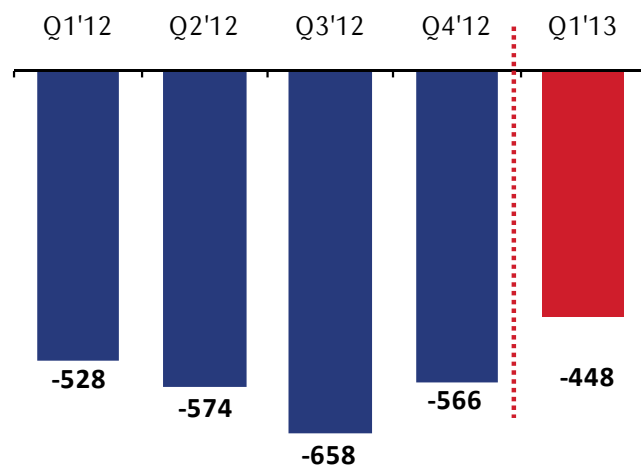
Spadek kosztów o 33.mln PLN r/r. determinowany przez (1) spadek kosztów świadczeń pracowniczych (-21 mln PLN r/r), (2) spadek kosztów rzeczowych i pozostałych (-16 mln PLN r/r) – głównie w efekcie spadku kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego, usług pocztowych i kurierskich oraz promocji i reklamy (3) wzrost amortyzacji o 4 mln PLN r/r

# Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

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



■ Kredyty konsumpcyjne 1)    ■ Kredyty mieszkaniowe 1) 2)  
■ Kredyty gospodarcze 1)    ■ Pozostałe

### Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości<sup>3)</sup>

	1Q'12	1Q'13	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	9,4%	9,8%	+0,4 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,5%	3,8%	+0,2 pp.
złotowe	3,5%	3,6%	+0,1 pp.
walutowe	3,6%	4,1%	+0,5 pp.
Kredyty gospodarcze	13,2%	14,2%	+1,1 pp.
<b>Ogółem</b>	<b>8,5%</b>	<b>9,2%</b>	<b>+0,7 pp.</b>

<sup>1)</sup> Poprawa wyniku z tytułu odpisów w skali roku przede wszystkim w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych

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

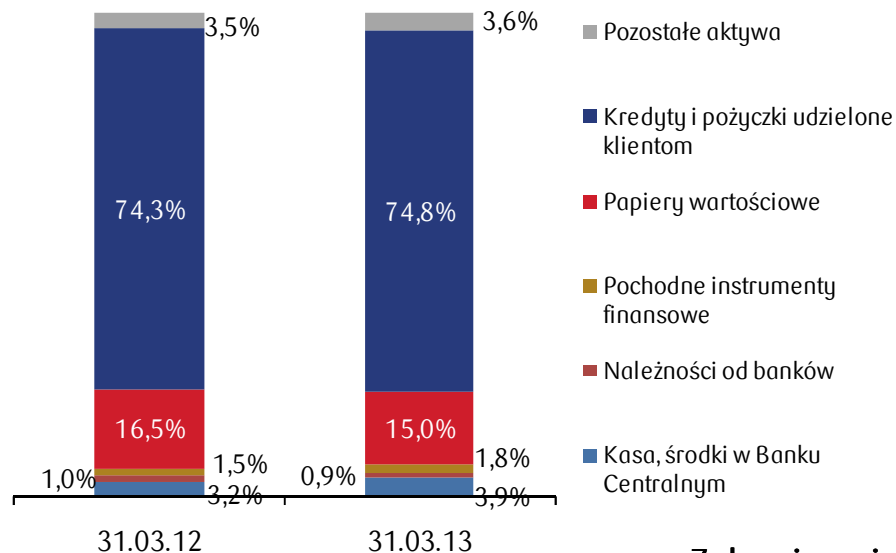
(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

# Bilans skonsolidowany



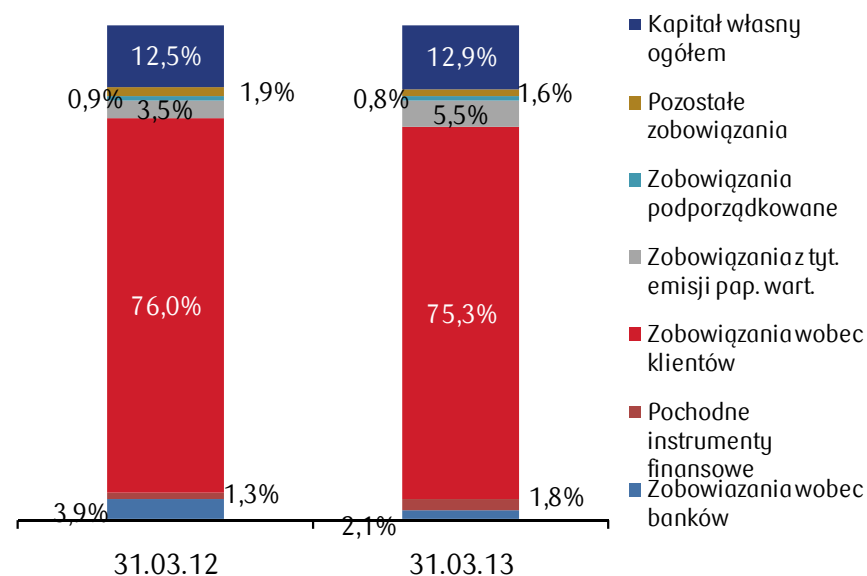
Bank Polski

## Aktywa



	<i>mld PLN</i>	31.03.12	31.03.13	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		6,1	7,8	+26,7%
Należności od banków		1,9	1,7	-10,2%
Pochodne instrumenty finansowe		2,9	3,5	+21,4%
Papiery wartościowe		31,3	29,5	-5,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		140,9	147,5	+4,6%
Pozostałe aktywa		6,6	7,1	+8,6%
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>189,7</b>	<b>197,1</b>	<b>+3,9%</b>

## Zobowiązania i kapitał własny



	<i>mld PLN</i>	31.03.12	31.03.13	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		7,5	4,1	-45,7%
Pochodne instrumenty finansowe		2,5	3,6	+44,2%
Zobowiązania wobec klientów		144,2	148,4	+2,9%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		6,6	10,9	+65,1%
Zobowiązania podporządkowane		1,6	1,6	-2,1%
Pozostałe zobowiązania		3,7	3,1	-16,2%
Kapitał własny ogółem		23,6	25,4	+7,6%
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>		<b>189,7</b>	<b>197,1</b>	<b>+3,9%</b>



Bank Polski

# Kredyty i depozyty

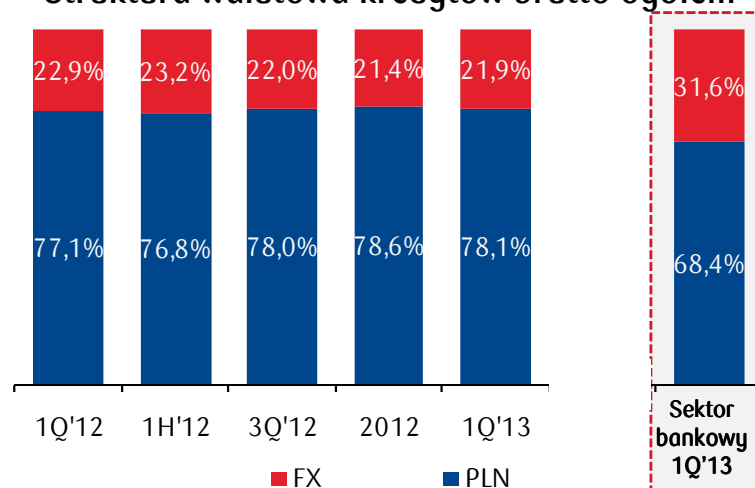
## Kredyty brutto (mld PLN)

1Q'12	1H'12	3Q'12	2012	1Q'13
146,9	147,3	149,2	150,7	154,7

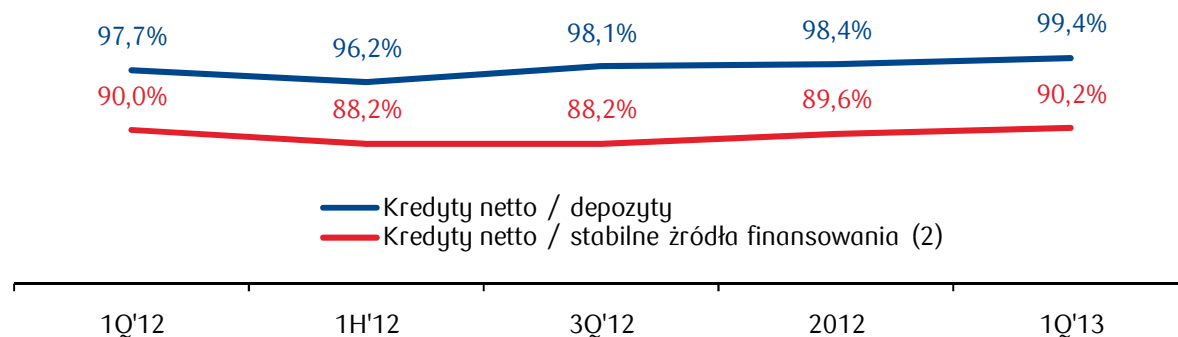
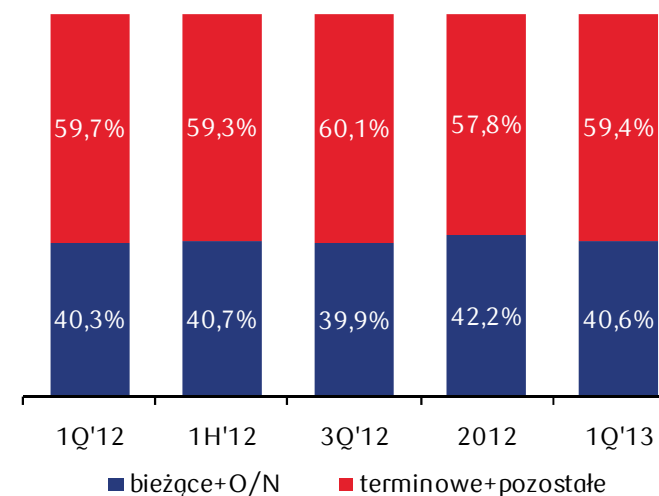
## Depozyty<sup>(1)</sup> (mld PLN)

1Q'12	1H'12	3Q'12	2012	1Q'13
144,2	147,0	145,4	146,2	148,4

## Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



## Struktura terminowa depozytów<sup>(1)</sup> ogółem



(1) Zobowiązania wobec klientów

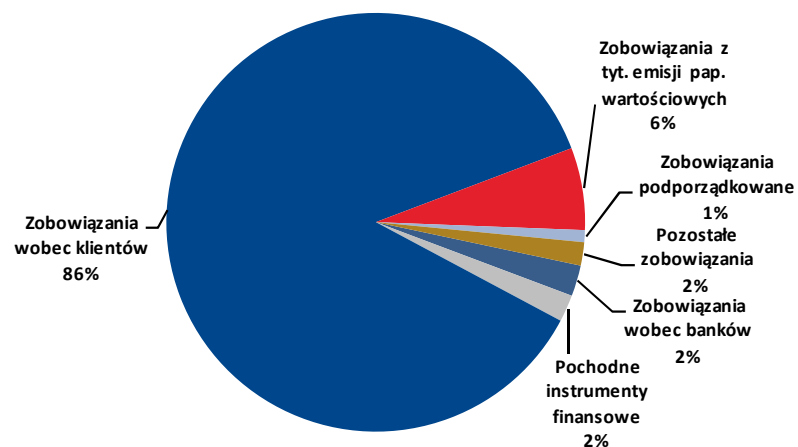
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

# Źródła finansowania

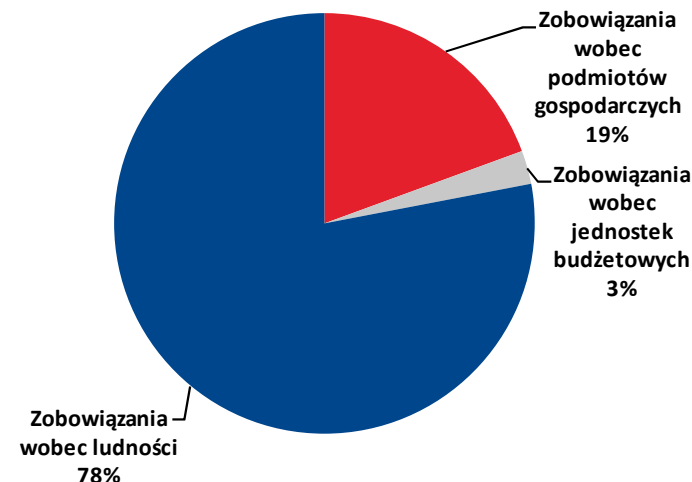


Bank Polski

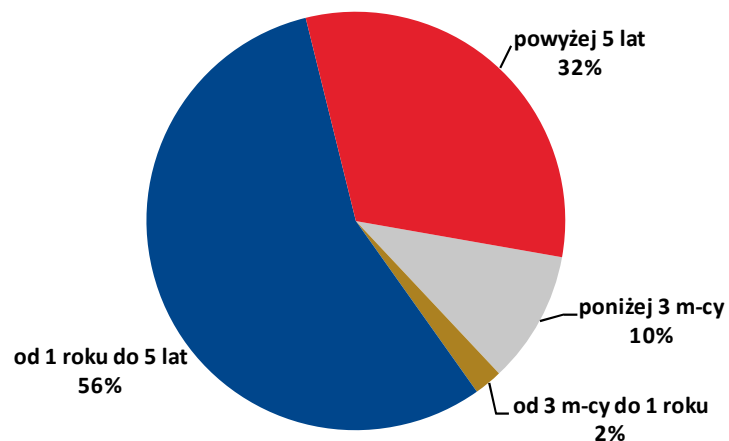
**Struktura zobowiązań**  
(ogółem na 31.03.2013: 171,7 mld PLN)



**Struktura zobowiązań wobec klientów**  
(ogółem na 31.03.2013: 148,4 mld PLN)



**Struktura zobowiązań z tyt. emisji pap. wartościowych -**  
(ogółem na 31.03.2013: 10,9 mld PLN)



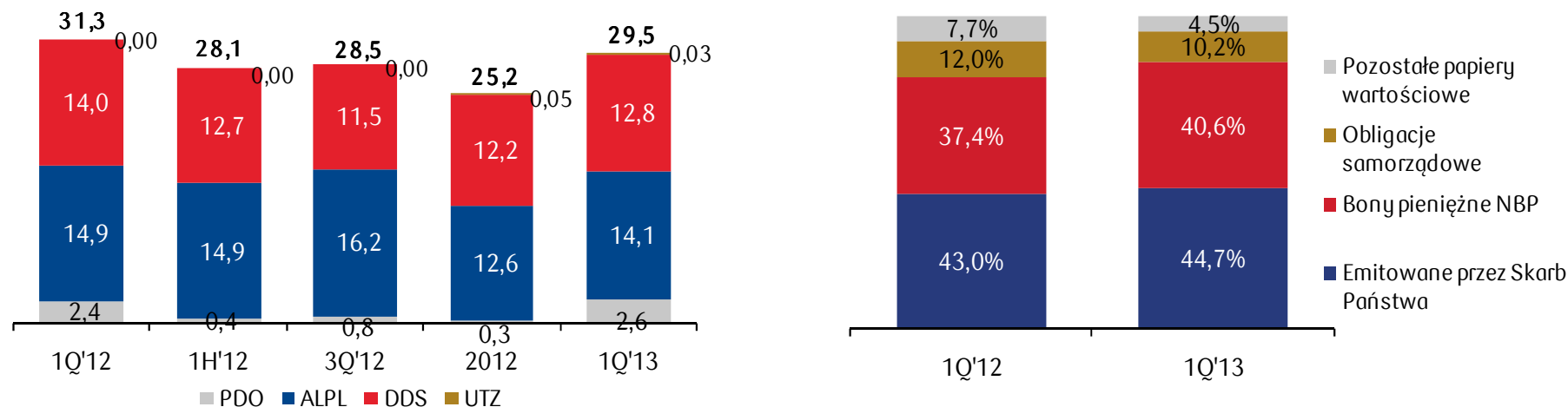
- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec I kw. 2013 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
  - 3-letni kredyt zaciągnięty w lipcu 2012 r. w kwocie 410 mln CHF
  - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 2010 r.
  - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
  - 3,25-letnie obligacje w kwocie 500 mln CHF wyemitowane we wrześniu 2012 r.
  - 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
  - krótkoterminowe obligacje krajowe na kwotę 850 mln PLN





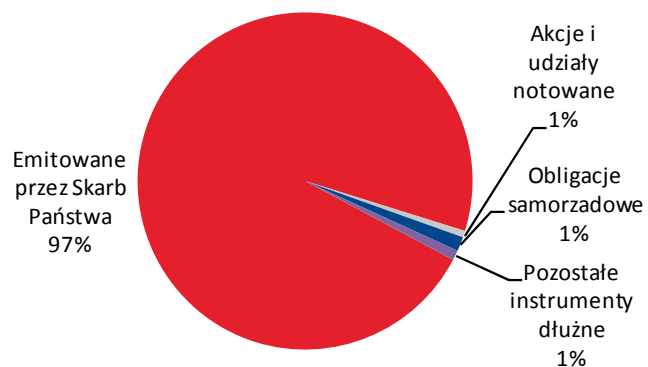
Bank Polski

# Papiery wartościowe – struktura portfela

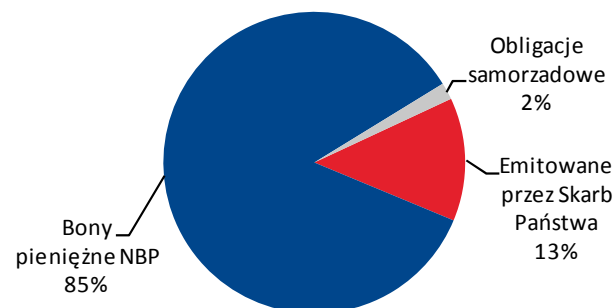


## Struktura portfela na dzień 31.03.2013

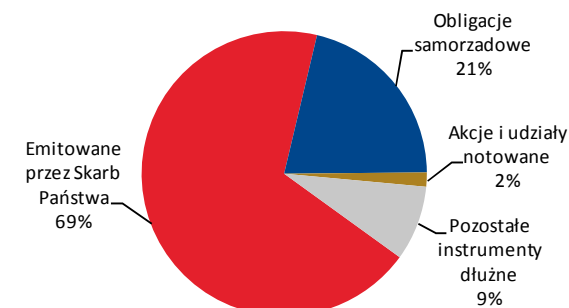
Przeznaczone do obrotu (PDO)



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



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

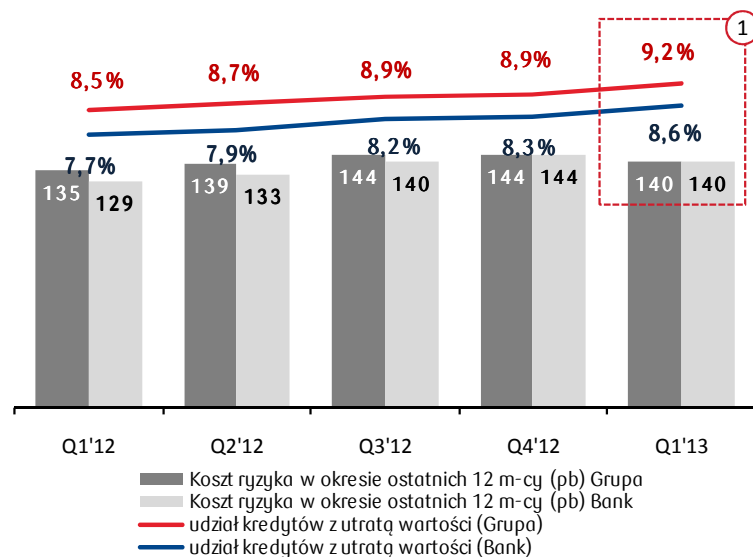
1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	16
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

# Jakość portfela kredytowego

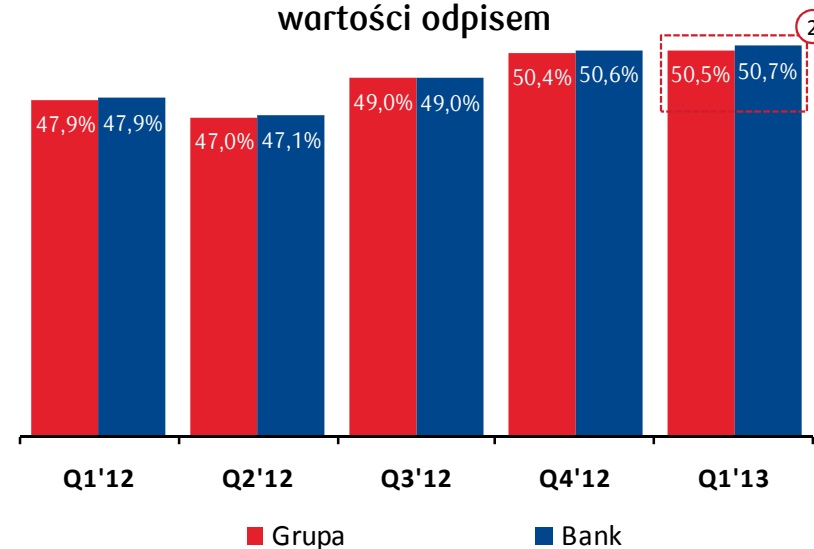


Bank Polski

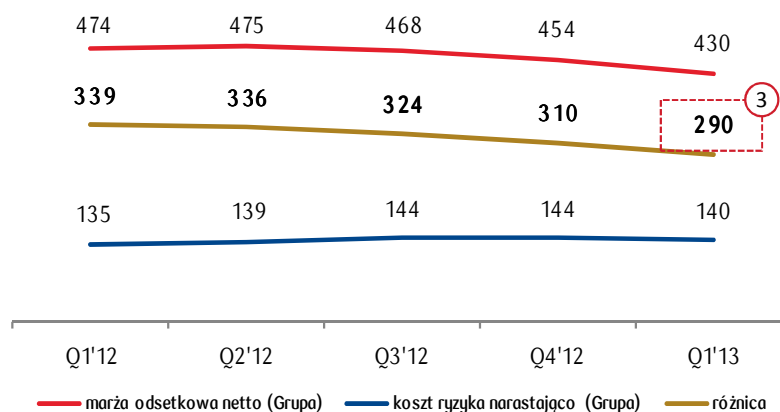
### Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



### Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



### Koszt ryzyka vs. marża odsetkowa netto



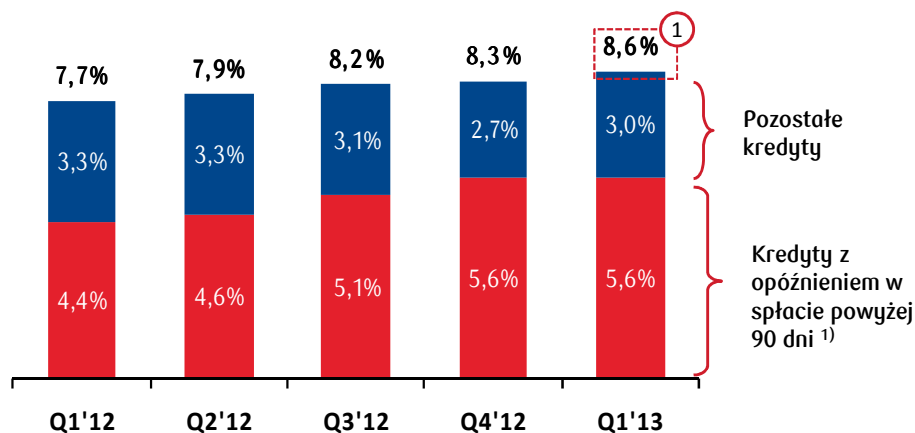
- Wzrost udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym w wyniku pogorszającej się jakości portfela kredytów gospodarczych, w tym zwłaszcza MSP; spadek kosztu ryzyka w okresie ostatnich 12 miesięcy dla Grupy, jak i dla Banku
- Zbliżony do poprzedniego kwartału poziom wskaźnika pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem
- Kontynuacja trendu spadkowego marży odsetkowej netto skorygowanej o koszt ryzyka

# Jakość portfela kredytowego

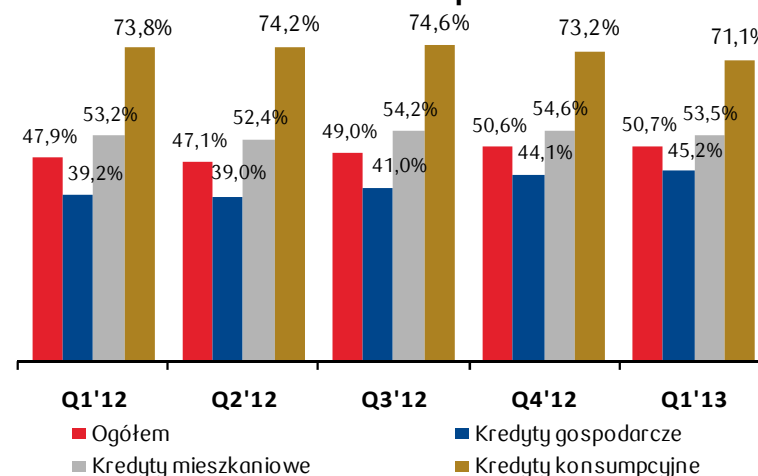


Bank Polski

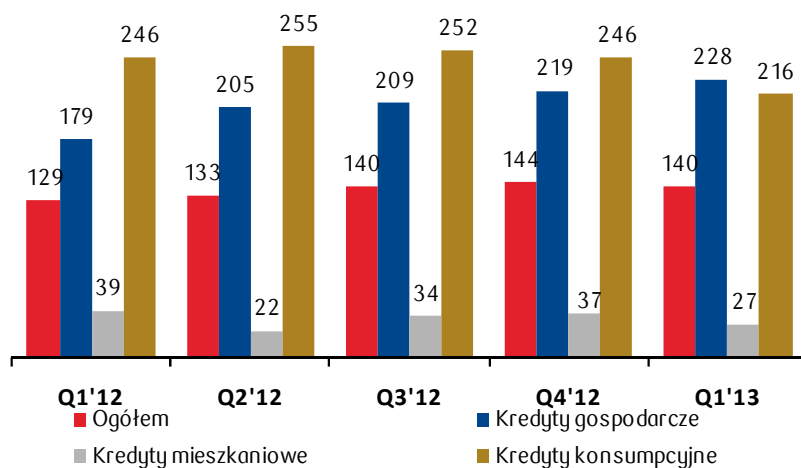
## Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



## Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



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



<sup>1)</sup> Podtrzymany trend wzrostowy udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym Banku w wyniku pogarszającej się jakości portfela kredytów gospodarczych. Analogiczna sytuacja w przypadku kosztu ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy dla kredytów gospodarczych

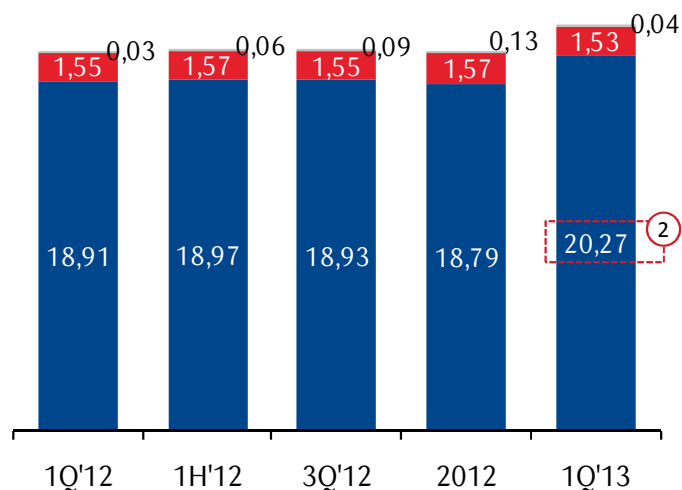
(1) Korekta prezentacyjna: kredyty spełniające przesłankę utraty wartości „opóźnienie w spłacie powyżej 90 dni” (poprzednio prezentowane) zmienione na kredyty z opóźnieniem w spłacie powyżej 90 dni



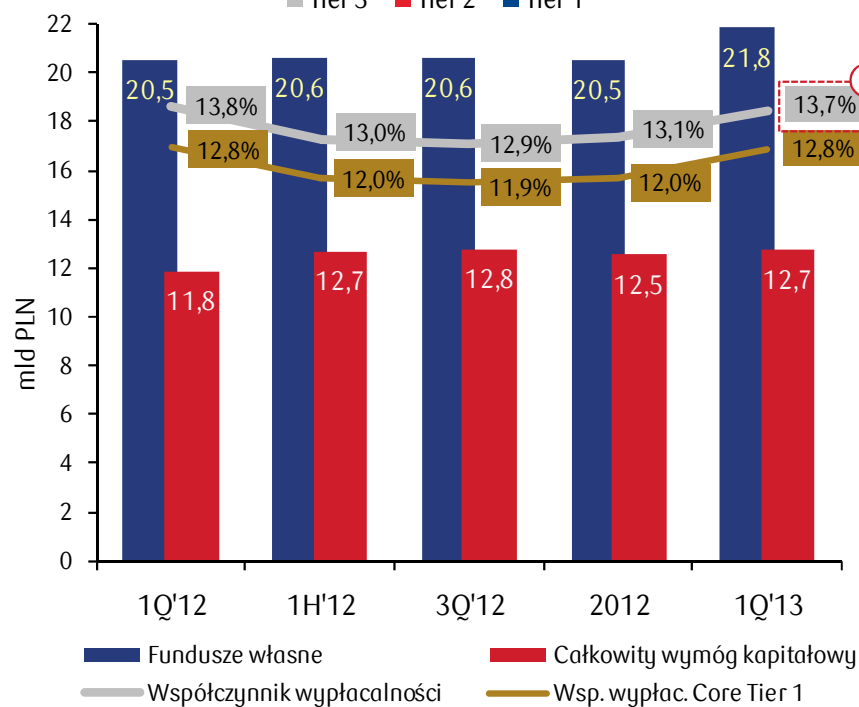
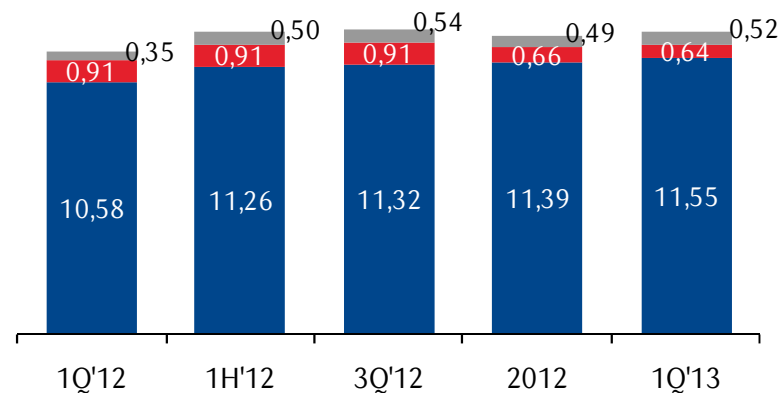
Bank Polski

# Adekwatność kapitałowa

Fundusze własne (mld PLN)



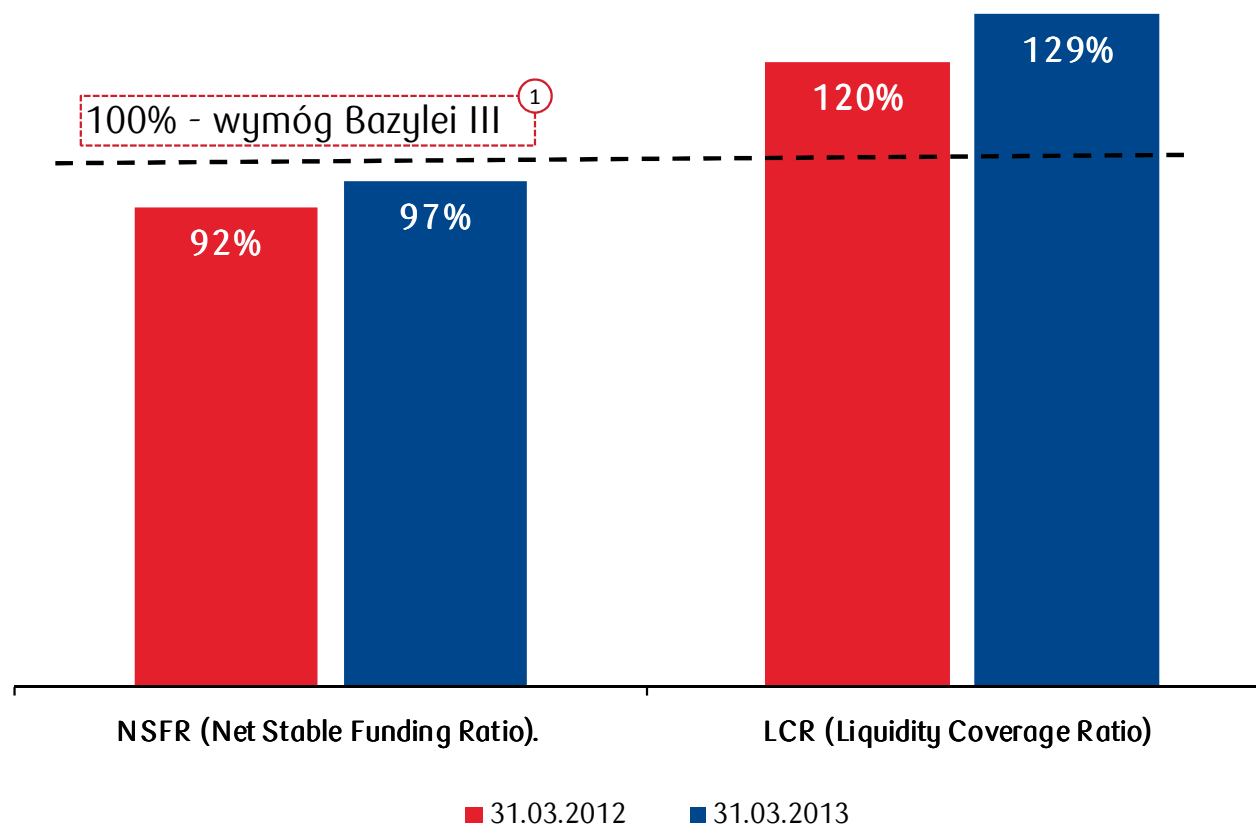
Całkowity wymóg kapitałowy (mld PLN)



■ Ryzyko rynkowe ■ Ryzyko operacyjne ■ Ryzyko kredytowe

1 Wzrost współczynnika wypłacalności o 0,6 pp. q/q głównie dzięki zwiększeniu funduszy własnych

2 Wzrost funduszy Tier 1 q/q w efekcie zaliczenia do funduszy 1,34 mld PLN z tytułu wyniku Banku za 2012 rok oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o przewidywaną dywidendę



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



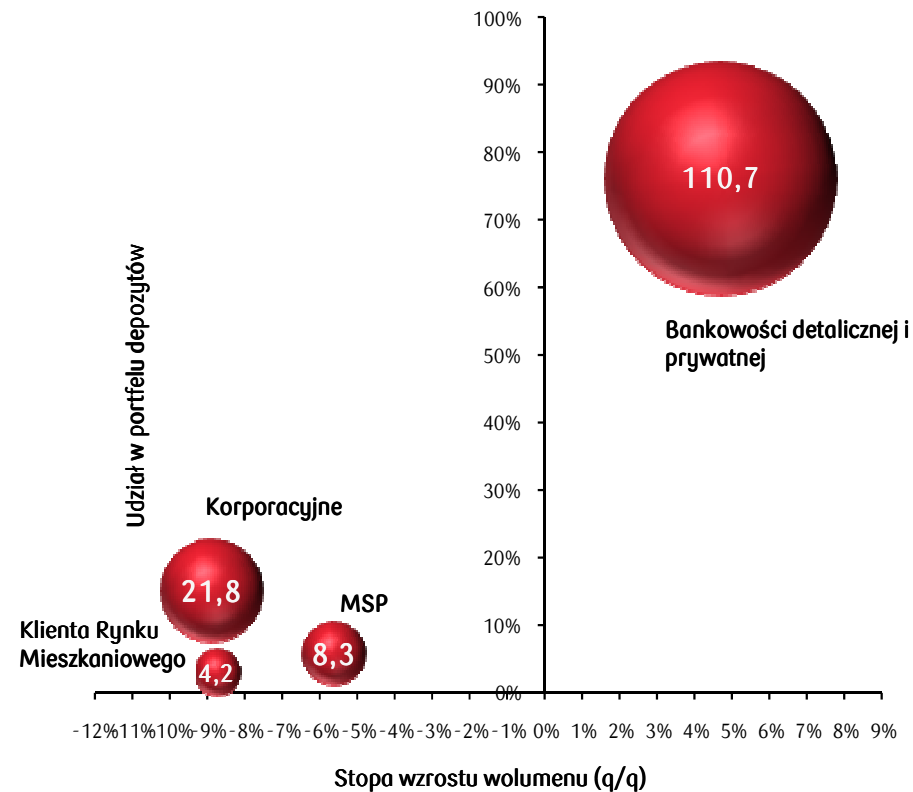
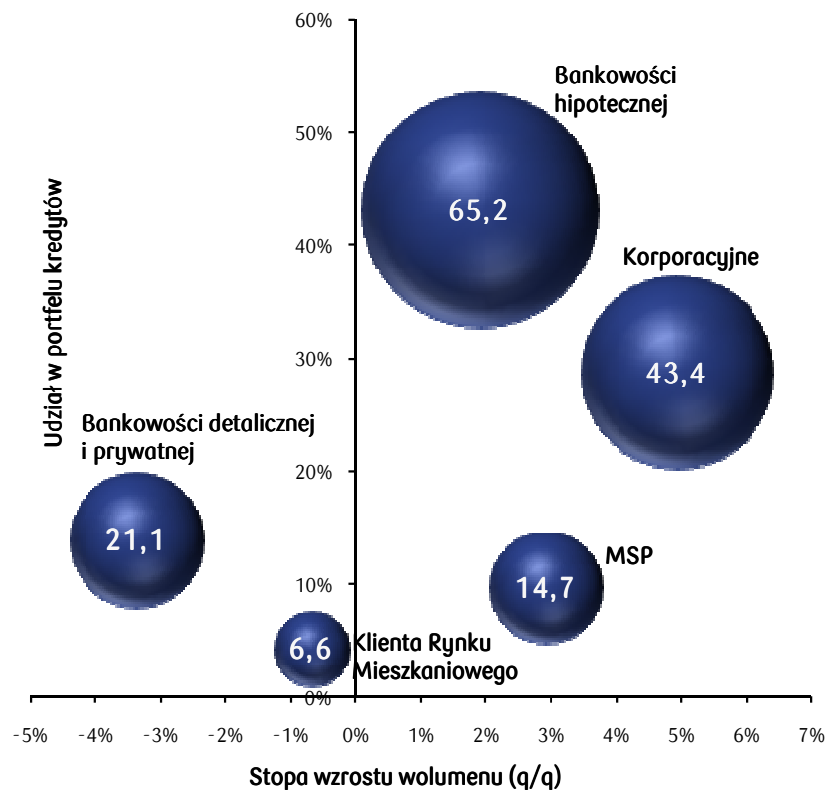
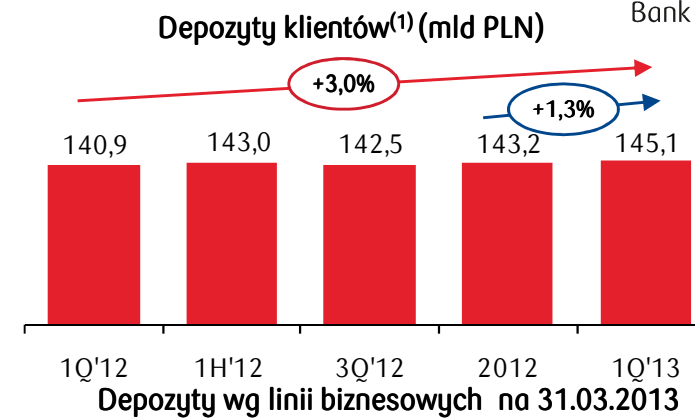
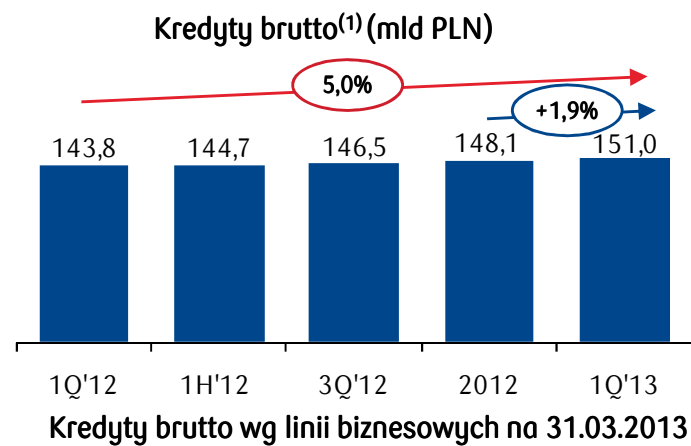
Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	16
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41

## Działalność biznesowa - wolumeny



Bank Polski



(1) Dane zarządcze Banku.

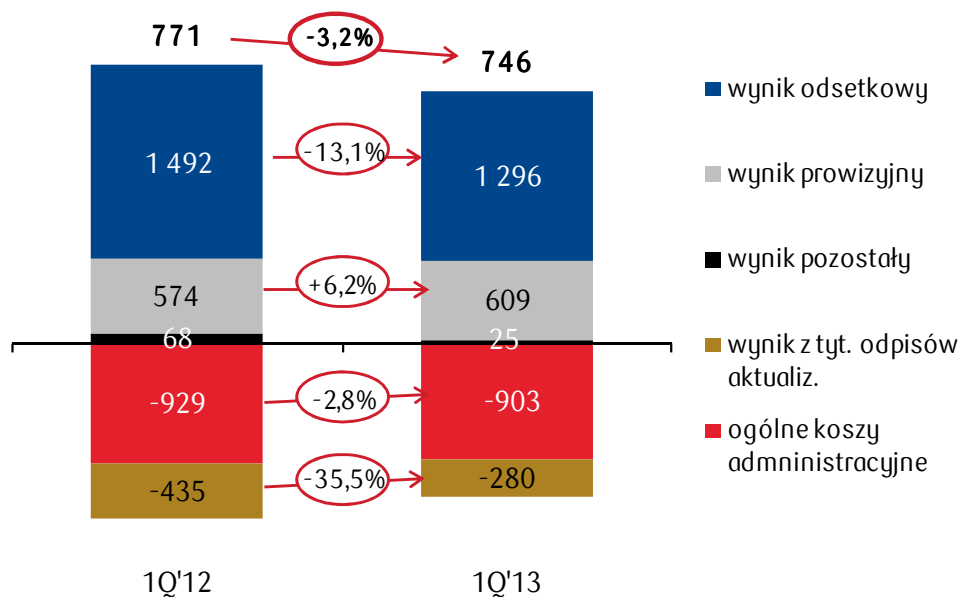




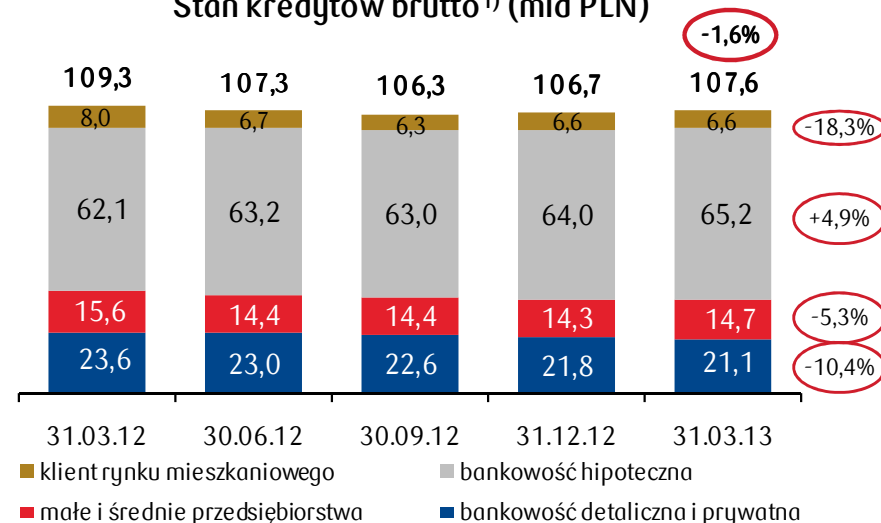
Bank Polski

## Segment detaliczny

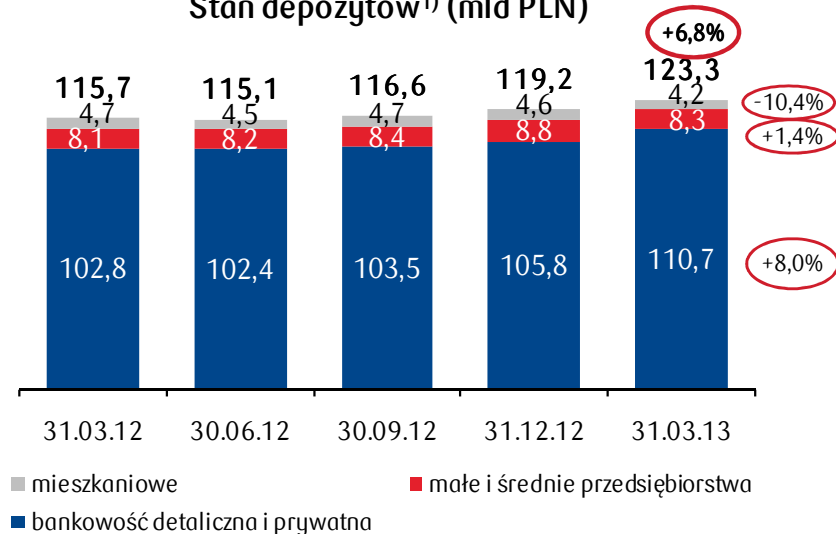
Wynik finansowy brutto  
segmentu detalicznego (mln PLN)



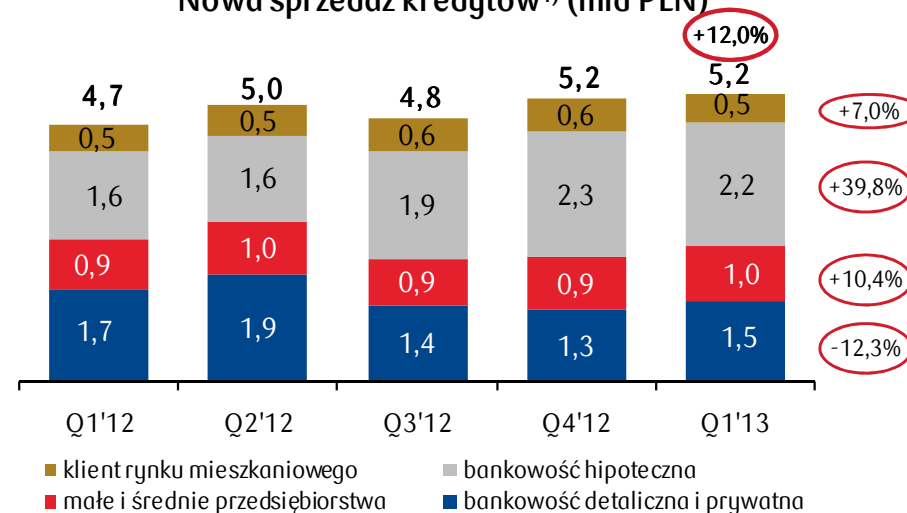
Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)



Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



○ Zmiana r/r

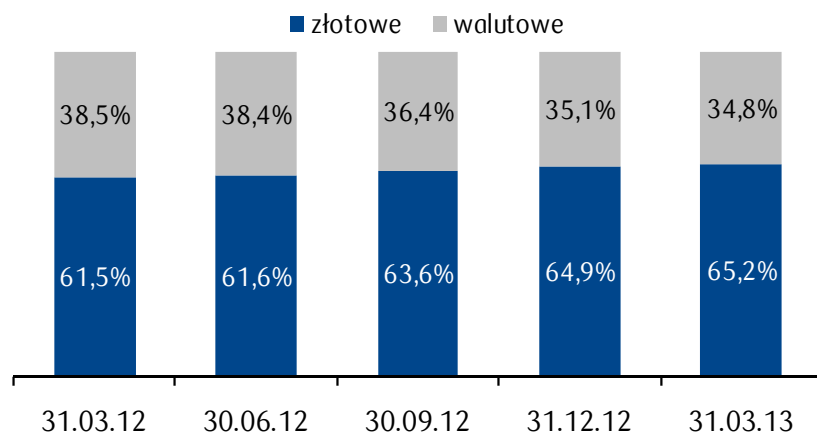
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości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



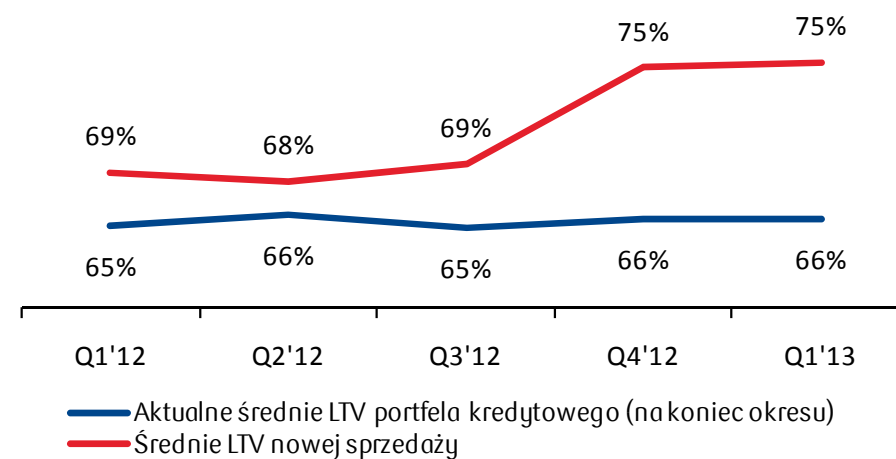
Bank Polski

## Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

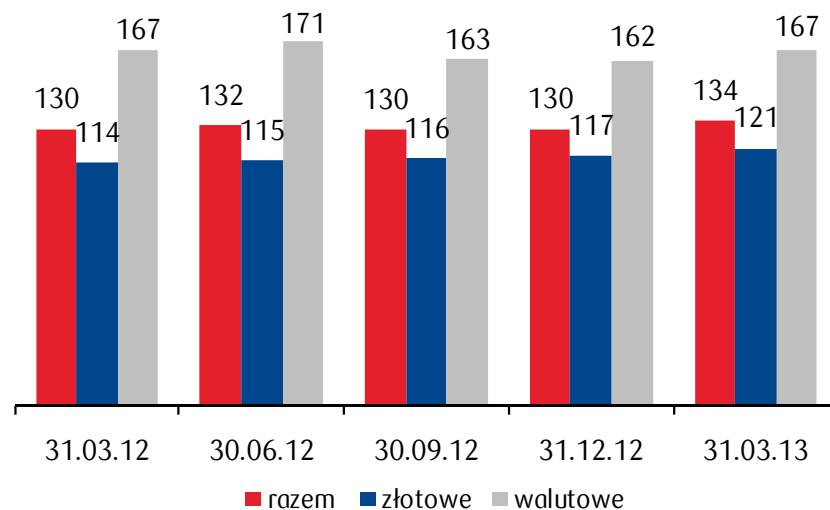
### Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



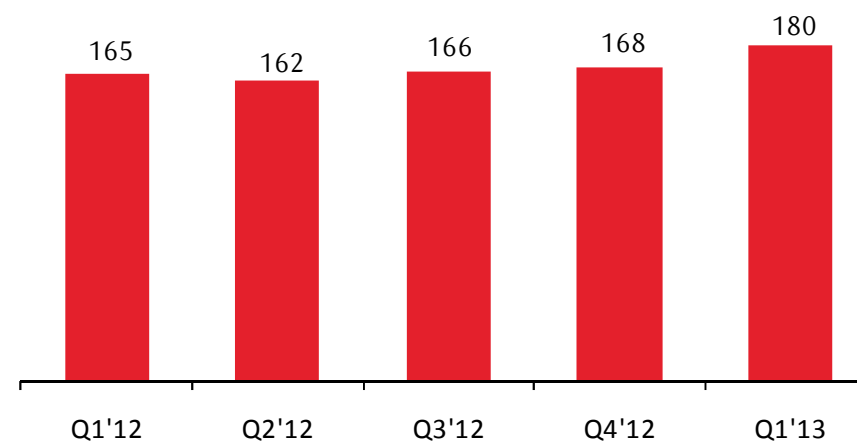
### Średnie LTV



### Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



### Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

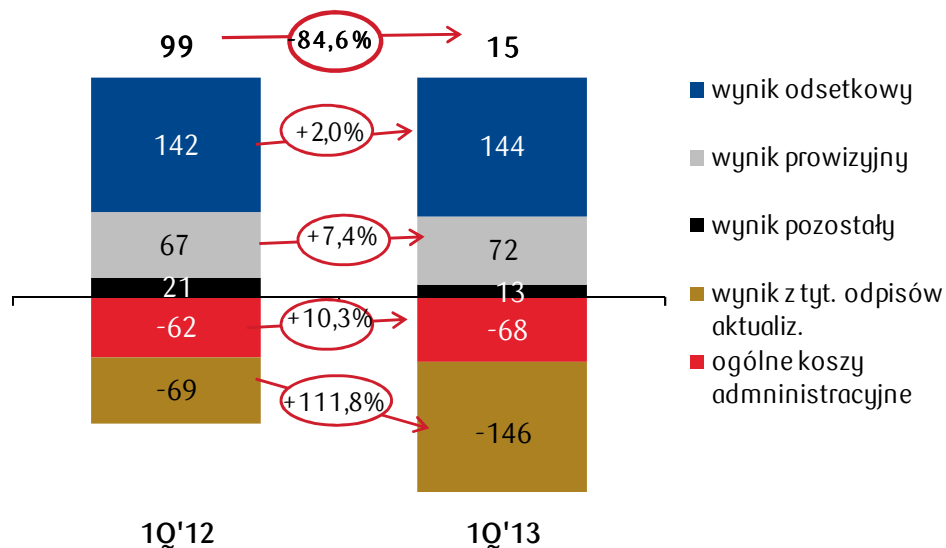
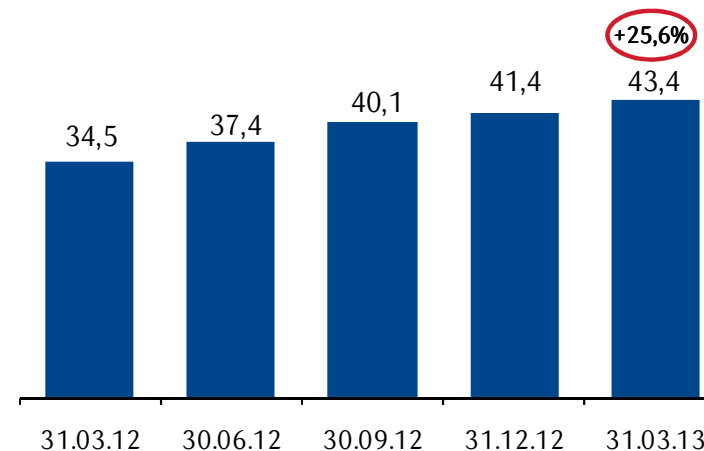
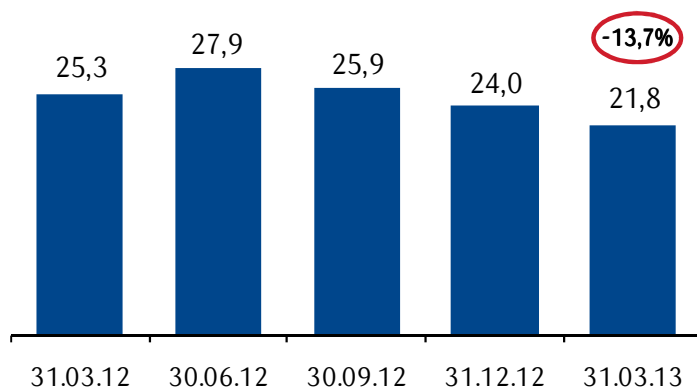
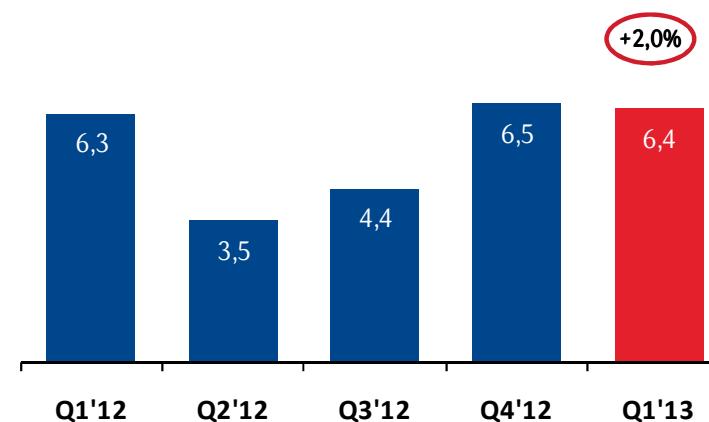


## Segment korporacyjny



Bank Polski

Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego (mln PLN)

Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)

Zmiana r/r

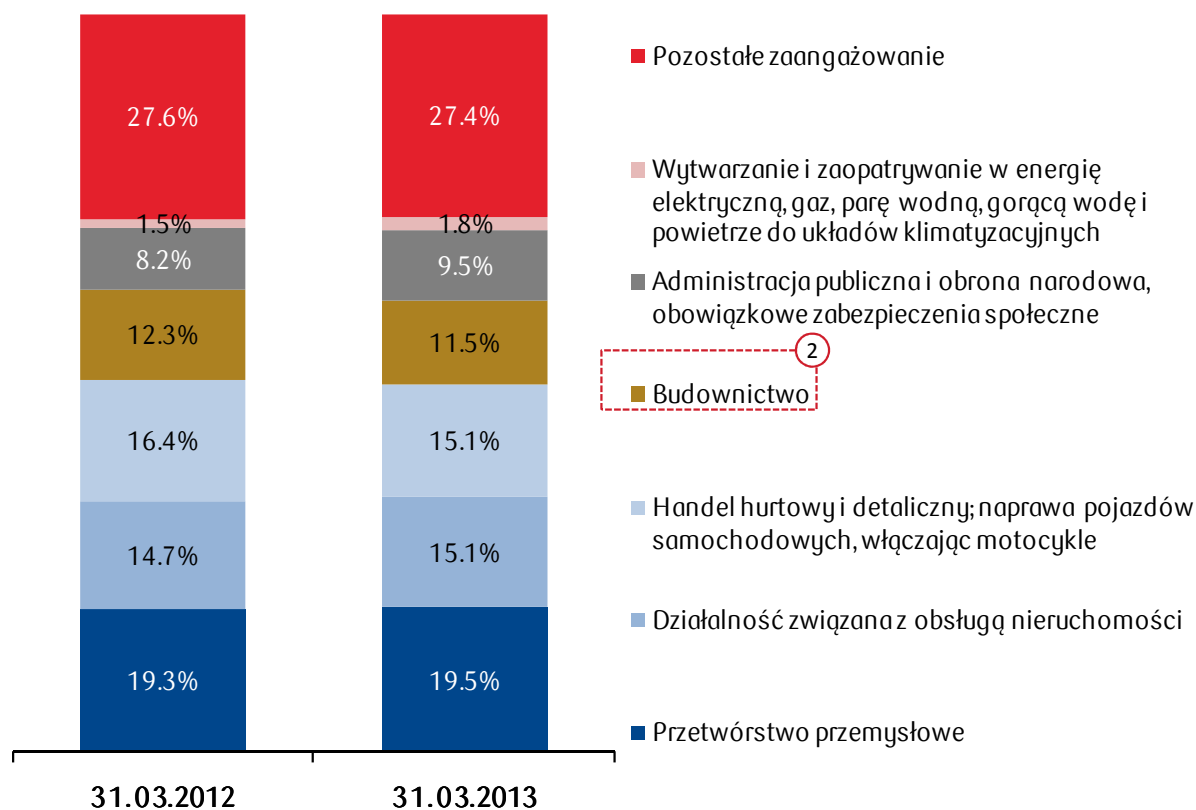
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.



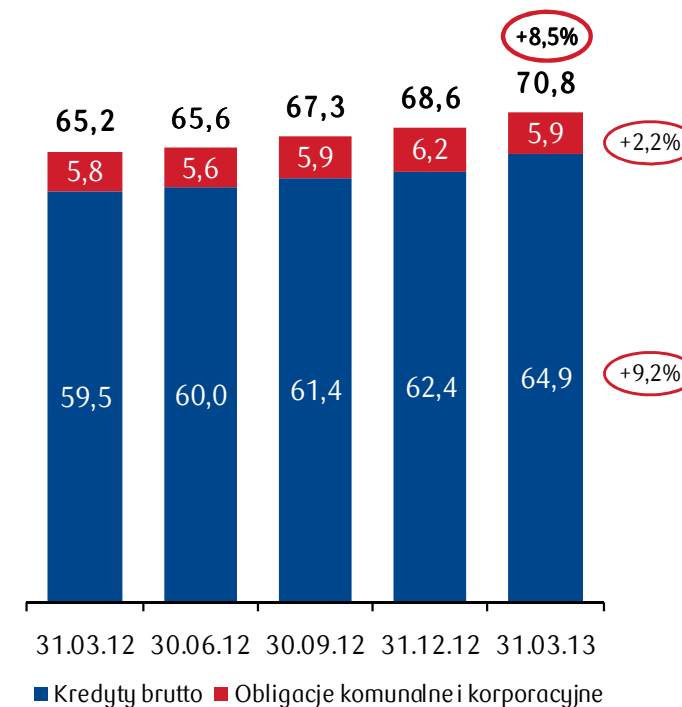
Bank Polski

# Koncentracja ryzyka kredytowego

## Struktura portfela kredytów gospodarczych<sup>1)</sup> wg segmentów branżowych



## Należności od podmiotów gospodarczych<sup>1)</sup> (mld PLN)



<sup>1)</sup> Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. Największy udział w portfelu stanowi sekcja „Przetwórstwo przemysłowe”, która osiągnęła poziom 19,5% na koniec I kw. 2013. Największy wzrost udziału w stosunku do poprzedniego roku odnotowano dla sekcji „Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne”.

<sup>2)</sup> Udział sekcji „Budownictwo” w kredytach brutto ogółem wyniósł 5,1% na koniec I kw. 2013 i zmniejszył się o 0,2 pp. r/r, przy spadku udziału w portfelu kredytów gospodarczych o 0,8 pp. r/r

○ Zmiana r/r

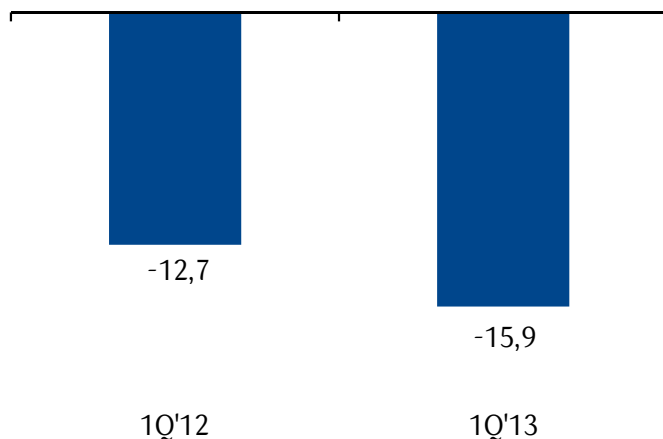
(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

# Działalność na Ukrainie - Kredobank

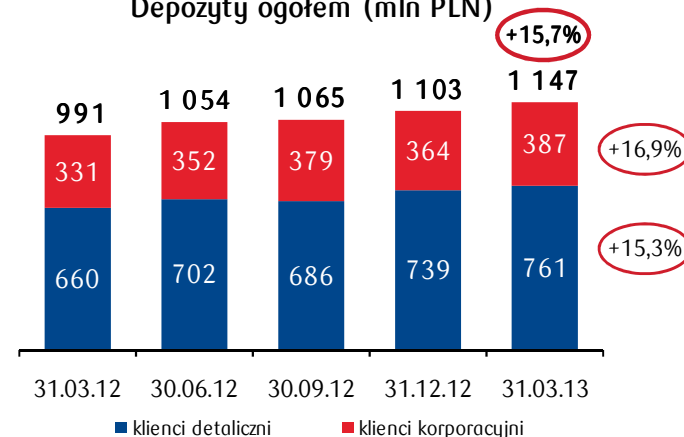


Bank Polski

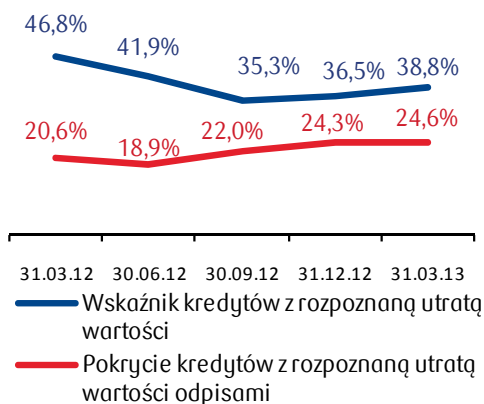
### Wynik finansowy netto Kredobanku (mln PLN)



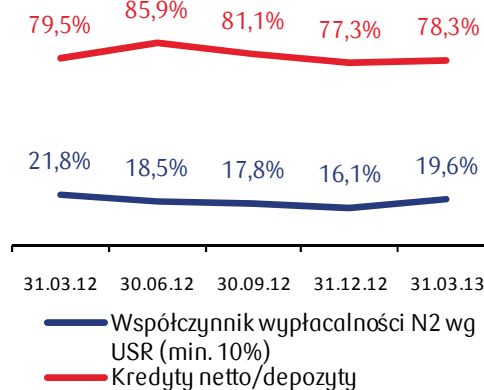
### Depozyty ogółem (mln PLN)



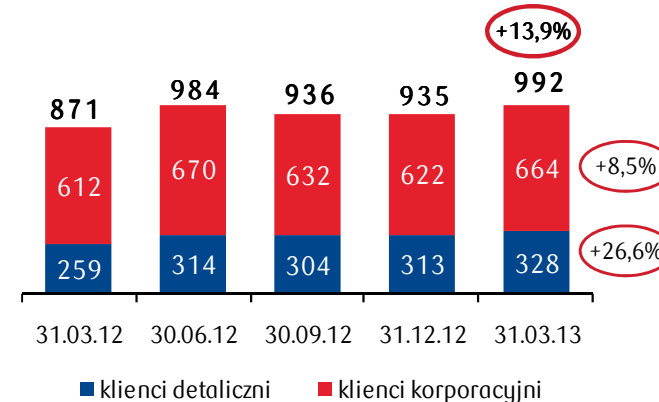
### Jakość portfela kredytowego



### Współczynniki adekwatności



### Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



Zmiana r/r

# Wyniki finansowe netto Spółek Grupy



Bank Polski

		mln PLN	1Q 2012	1Q 2013	Zmiana
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>			<b>1 004,8</b>	<b>781,4</b>	<b>-22,2%</b>
 Bank Polski	Bank		998,7	778,6	-22,0%
 TFI	Fundusze inwestycyjne		6,1	6,8	+10,5%
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny		2,5	6,4	+152,6% <sup>1</sup>
 Leasing	Leasing		4,0	1,9	-53,5%
 platforma inteligo	Wsparcie bankowości internetowej		4,6	4,0	-14,2%
 eService	Płatności elektroniczne		5,0	9,7	+93,3% <sup>2</sup>
 КРЕДОВАНК GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie		-12,7	-15,9	-26,0%
 QUALIA DEVELOPMENT	Rynek nieruchomości		-2,6	-7,5	-191,1% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Wzrost zysku netto jest głównie efektem spadku kosztów operacyjnych, przy wzroście przychodów z tytułu zarządzania

<sup>2</sup> Wzrost zysku netto głównie w efekcie podwyższenia marży z tytułu przetwarzania transakcji po zmniejszeniu opłat *interchange fee* przez organizacje płatnicze, rozwoju sieci terminali, wzrostu wolumenu przetwarzanych transakcji i rozwoju nowych usług

<sup>3</sup> Spadek wyniku głównie na skutek niższej sprzedaży lokali w związku z sytuacją na rynku nieruchomości

## Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1Q'12	1H'12	3Q'12	2012	1Q'13	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.)	6 123	6 126	6 135	6 220	6 245	+2,0%	+0,4%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 125	7 122	7 158	7 164	7 120	-0,1%	-0,6%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>998</i>	<i>977</i>	<i>978</i>	<i>980</i>	<i>938</i>	-6,0%	-4,3%
Liczba oddziałów:	1 196	1 197	1 196	1 198	1 199	+0,3%	+0,1%
- detaliczne	1 132	1 133	1 132	1 134	1 135	+0,3%	+0,1%
- korporacyjne	64	64	64	64	64	0,0%	0,0%
Liczba agencji	1 253	1 218	1 210	1 208	1 202	-4,1%	-0,5%
Liczba bankomatów	2 465	2 525	2 569	2 803	2 911	+18,1%	+3,9%
Liczba terminali eService	55 176	57 829	65 061	68 877	71 706	+30,0%	+4,1%



Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	16
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	41



# Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q4'12	Q1'13	Q1'13/ Q1'12	Q1'13/ Q4'12
Wynik z tytułu odsetek	2 059 186	1 983 059	1 977 413	1 863 128	1 693 839	-17,7%	-9,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	723 440	779 259	761 679	806 824	770 179	+6,5%	-4,5%
Wynik pozostały	140 666	105 242	185 621	184 344	57 785	-58,9%	-68,7%
Przychody z tytułu dywidend	-	6 077	2 004	-	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	14 513	872	32 843	45 960	(155)	x	-100,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(707)	5 349	17 348	57 823	28 324	x	-51,0%
Wynik z pozycji wymiany	91 779	52 876	88 732	22 750	(12 225)	-113,3%	-153,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	35 081	40 068	44 694	57 811	41 841	+19,3%	-27,6%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>2 923 292</b>	<b>2 867 560</b>	<b>2 924 713</b>	<b>2 854 296</b>	<b>2 521 803</b>	<b>-13,7%</b>	<b>-11,6%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(527 526)	(573 759)	(657 627)	(566 316)	(447 983)	-15,1%	-20,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 152 330)	(1 094 011)	(1 131 433)	(1 240 623)	(1 119 727)	-2,8%	-9,7%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8 011	(1 983)	8 399	4 598	(2 337)	-129,2%	-150,8%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 251 447</b>	<b>1 197 807</b>	<b>1 144 052</b>	<b>1 051 955</b>	<b>951 756</b>	<b>-23,9%</b>	<b>-9,5%</b>
Podatek dochodowy	(246 974)	(249 475)	(223 285)	(178 084)	(170 511)	-31,0%	-4,3%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(314)	(242)	(249)	(373)	(177)	-43,6%	-52,5%
<b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>	<b>1 004 787</b>	<b>948 574</b>	<b>921 016</b>	<b>874 244</b>	<b>781 422</b>	<b>-22,2%</b>	<b>-10,6%</b>

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (tys. PLN)	31.03.12	30.06.12	30.09.12	31.12.12	31.03.13	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 125 548	8 837 388	6 718 060	10 289 451	7 759 248	+26,7%	-24,6%
Należności od banków	1 926 589	2 761 316	5 163 845	3 392 486	1 729 557	-10,2%	-49,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 447 677	389 610	763 014	277 566	2 627 211	+7,3%	+846,5%
Pochodne instrumenty finansowe	2 852 895	2 857 209	3 533 570	3 860 561	3 463 573	+21,4%	-10,3%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	14 867 729	14 946 799	16 220 526	12 629 711	14 114 362	-5,1%	+11,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	140 947 277	141 331 155	142 705 562	143 875 644	147 491 817	+4,6%	+2,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	13 980 883	12 741 997	11 539 407	12 252 101	12 797 794	-8,5%	+4,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 486 673	2 494 788	2 524 543	2 650 597	2 645 938	+6,4%	-0,2%
Inne aktywa	4 097 281	4 077 609	4 078 835	4 251 511	4 503 880	+9,9%	+5,9%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>189 732 552</b>	<b>190 437 871</b>	<b>193 247 362</b>	<b>193 479 628</b>	<b>197 133 380</b>	<b>+3,9%</b>	<b>+1,9%</b>

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.03.12	30.06.12	30.09.12	31.12.12	31.03.13	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 949	2 868	2 856	3 128	2 909	-1,4%	-7,0%
Zobowiązania wobec innych banków	7 467 020	5 740 840	3 632 951	3 733 947	4 056 803	-45,7%	+8,6%
Pochodne instrumenty finansowe	2 480 821	2 759 720	3 356 751	3 964 098	3 577 349	+44,2%	-9,8%
Zobowiązania wobec klientów	144 202 352	146 986 505	145 444 287	146 193 570	148 446 145	+2,9%	+1,5%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	6 615 787	7 303 275	10 766 512	10 270 783	10 924 388	+65,1%	+6,4%
Zobowiązania podporządkowane	1 638 201	1 614 369	3 244 162	1 631 256	1 604 076	-2,1%	-1,7%
Pozostałe zobowiązania	3 696 489	3 022 565	3 029 836	2 975 196	3 099 346	-16,2%	+4,2%
Kapitał własny ogółem	23 628 933	23 007 729	23 770 007	24 707 650	25 422 364	+7,6%	+2,9%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>189 732 552</b>	<b>190 437 871</b>	<b>193 247 362</b>	<b>193 479 628</b>	<b>197 133 380</b>	<b>+3,9%</b>	<b>+1,9%</b>

# Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q4'12	Q1'13	Q1'13/ Q1'12	Q1'13/ Q4'12
Wynik z tytułu odsetek	2 030 741	1 955 994	1 950 160	1 835 541	1 664 973	-18,0%	-9,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	665 161	714 027	691 249	734 147	708 698	+6,5%	-3,5%
Wynik pozostały	126 661	135 238	141 101	134 132	23 101	-81,8%	-82,8%
Przychody z tytułu dywidend	16 119	75 077	2 004	-	-	x	x
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	14 551	245	32 814	47 482	504	-96,5%	-98,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(803)	6 377	17 668	58 363	27 568	x	-52,8%
Wynik z pozycji wymiany	89 955	53 018	88 238	22 942	(13 608)	-115,1%	-159,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 839	521	377	5 345	8 637	+26,3%	+61,6%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>2 822 563</b>	<b>2 805 259</b>	<b>2 782 510</b>	<b>2 703 820</b>	<b>2 396 772</b>	<b>-15,1%</b>	<b>-11,4%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(521 775)	(570 264)	(645 386)	(721 165)	(430 046)	-17,6%	-40,4%
Ogólne koszty administracyjne	(1 056 545)	(986 168)	(1 025 908)	(1 124 136)	(1 022 736)	-3,2%	-9,0%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 244 243</b>	<b>1 248 827</b>	<b>1 111 216</b>	<b>858 519</b>	<b>943 990</b>	<b>-24,1%</b>	<b>+10,0%</b>
Podatek dochodowy	(245 568)	(241 816)	(216 928)	(165 876)	(165 380)	-32,7%	-0,3%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>998 675</b>	<b>1 007 011</b>	<b>894 288</b>	<b>692 643</b>	<b>778 610</b>	<b>-22,0%</b>	<b>+12,4%</b>

# Informacje podstawowe

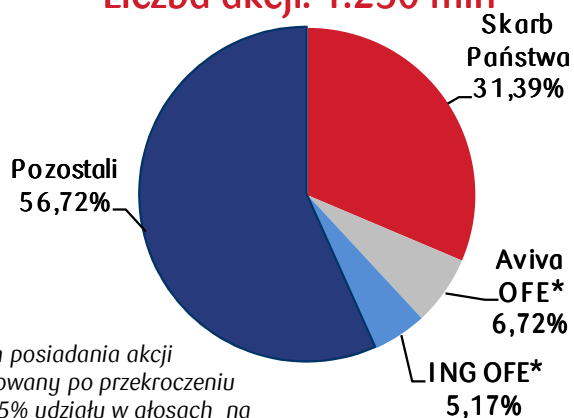


Bank Polski

## Informacje ogólne o akcjach

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

## Struktura akcjonariatu Liczba akcji: 1.250 mln



\*) Stan posiadania akcji raportowany po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego przez ING OFE (na dzień 24.07.12) oraz Aviva OFE (na dzień 29.01.2013)

## Oceny ratingowe

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

## Dywidenda

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2012**	1,80	x	61,12%
2011	1,27	3,9%	40,15%
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%

\*\*) Rekomendacja Zarządu (raport bieżący 26/2013 z dnia 17 kwietnia 2013)

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

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



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

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

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

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

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

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

### Kontakt:

#### Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: [lidia.wilk@pkobp.pl](mailto:lidia.wilk@pkobp.pl)

E-mail: [ir@pkobp.pl](mailto:ir@pkobp.pl)

Strona internetowa: [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)



Bank Polski

### Kalendarium:

5 sierpnia 2013	Publikacja raportu półrocznego 1H 2013
19 września 2013*	Propozycja Zarządu ustalenia dnia dywidendy
4 października 2013*	Propozycja Zarządu ustalenia dnia wypłaty dywidendy
13 listopada 2013	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2013
3 marca 2014	Publikacja raportu rocznego 2013

\*) Rekomendacja Zarządu (raport bieżący 26/2013 z dnia 17 kwietnia 2013)