

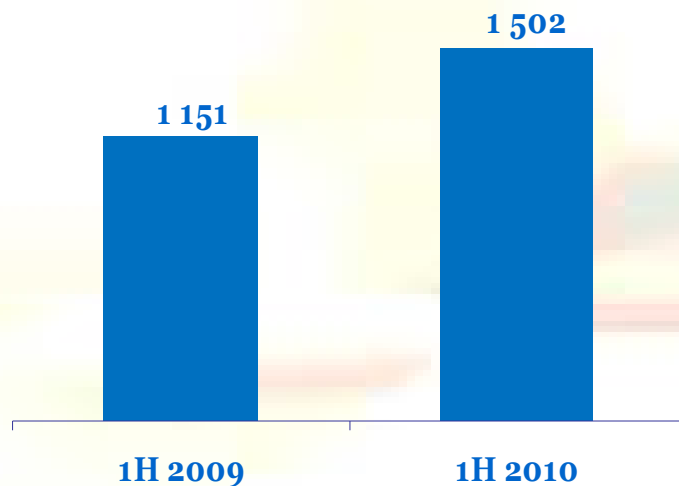
Wyniki Grupy PKO Banku Polskiego I półrocze 2010 roku

Podsumowanie wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego

- Najwyższy zysk netto w sektorze – 1 502,3 mln PLN (wzrost o **30,6%** r/r)
- Skonsolidowany zysk netto wypracowany w II kw. 2010 roku wyniósł 782 mln PLN i był wyższy o **28,3%** r/r
- Znaczne zwiększenie wyniku odsetkowego o **33,2%** r/r i prowizyjnego o **30,3%** r/r
- Najlepszy wskaźnik C/I: **41,9%** (poprawa o 6 pp. r/r)
- Najwyższe aktywa w sektorze: 165,7 mld PLN (wzrost o **16,5%** r/r)
- Współczynnik wypłacalności – **12,9%**
- ROE – **14,3%**
- Spadek kosztów o **1,9%** r/r

Wysoka dynamika zysku Grupy PKO Banku Polskiego

Zysk Grupy PKO Banku Polskiego
(mln PLN)



- W I półroczu 2010 roku skonsolidowany zysk netto na poziomie 1 502 mln PLN, o **30,6%** wyższy niż przed rokiem
- Zysk skonsolidowany osiągnięty w II kw. 2010 roku na poziomie 782 mln PLN, wyższy o **28,3%** r/r

Wysoka rentowność kapitałów i aktywów

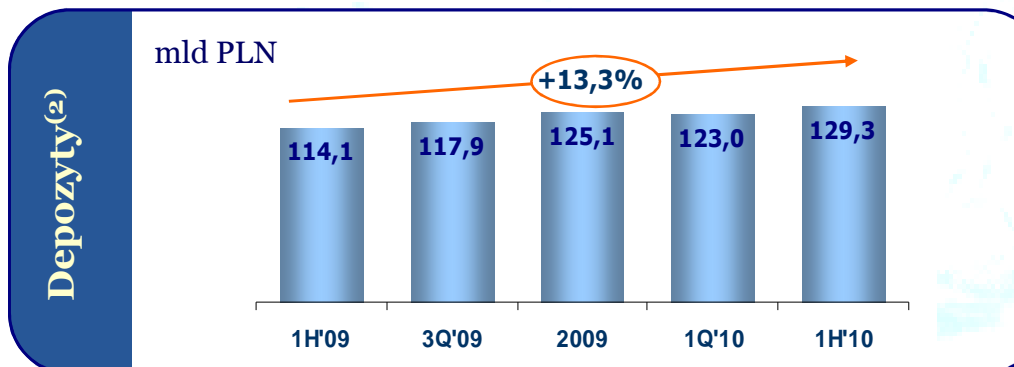
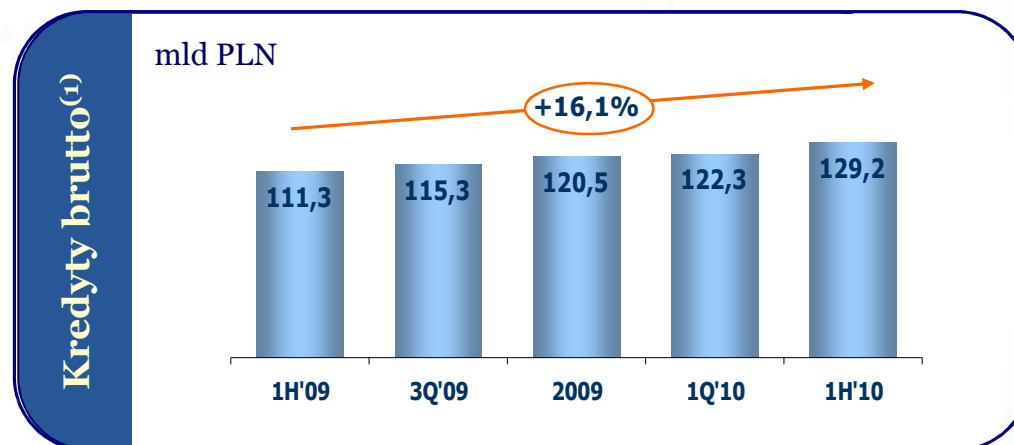
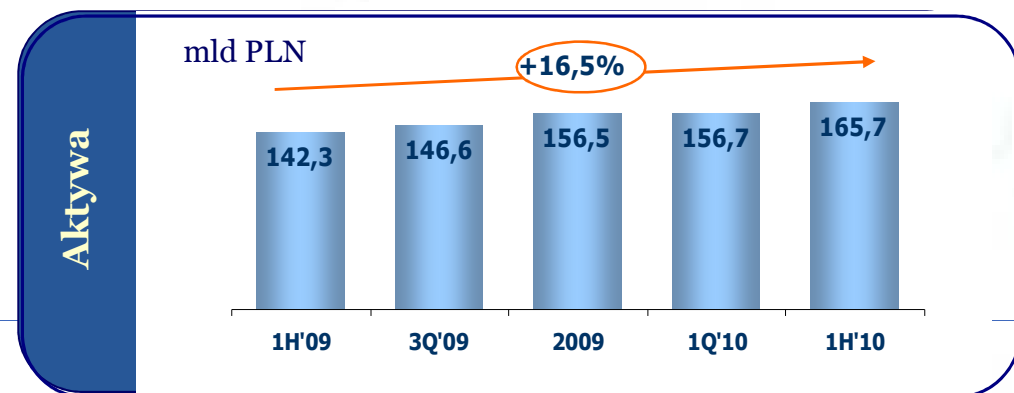
I kw. 2010 II kw. 2010

ROE 14,6% 14,3%

ROA 1,7% 1,7%

Poziom wskaźników ROE i ROA determinowany był wyższą dynamiką średnich kapitałów i aktywów niż zyskiem netto. Na ROE wpłynęło zatrzymanie w kapitałach własnych niepodzielonego zysku za 2009 rok na skutek decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o warunkowej wypłacie dywidendy.

Znaczący wzrost aktywów Grupy PKO Banku Polskiego w I półroczu 2010 roku



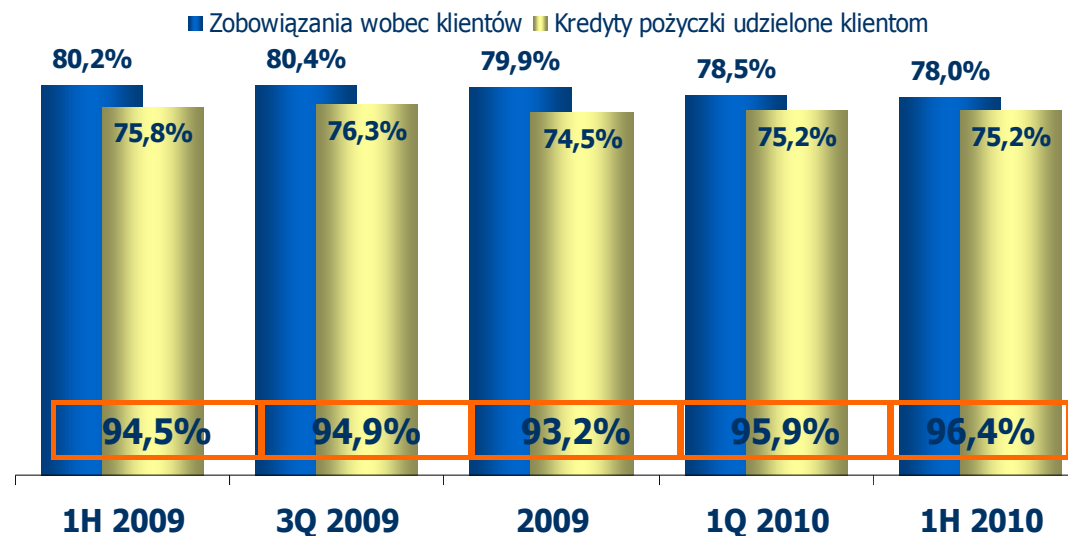
- Wzrost aktywów o 23,4 mld PLN r/r, z czego o 16,9 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- Wzrost stanu kredytów brutto o 17,9 mld PLN r/r głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+9,1 mld PLN r/r) i gospodarczych (+5,8 mld PLN r/r)
- Wolumen depozytów o 15,1 mld PLN wyższy niż przed rokiem dzięki wzrostowi depozytów ludności i depozytów podmiotów gospodarujących odpowiednio o 7,9 mld PLN r/r oraz o 6,7 mld PLN r/r

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów

Relacja kredytów do depozytów zapewniająca efektywne źródło finansowania

Udział w sumie bilansowej



Na koniec I półrocza 2010 roku relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 96,4%, co oznacza wzrost o 2,0 pp. w porównaniu do stanu sprzed roku w efekcie wyższego wzrostu kredytów netto niż depozytów (odpowiednio o 15,6% i 13,3% r/r)

Rosnący wynik odsetkowy

Wzrost o 33,2% r/r do poziomu 3 066,2 mln PLN, głównie ze względu na:

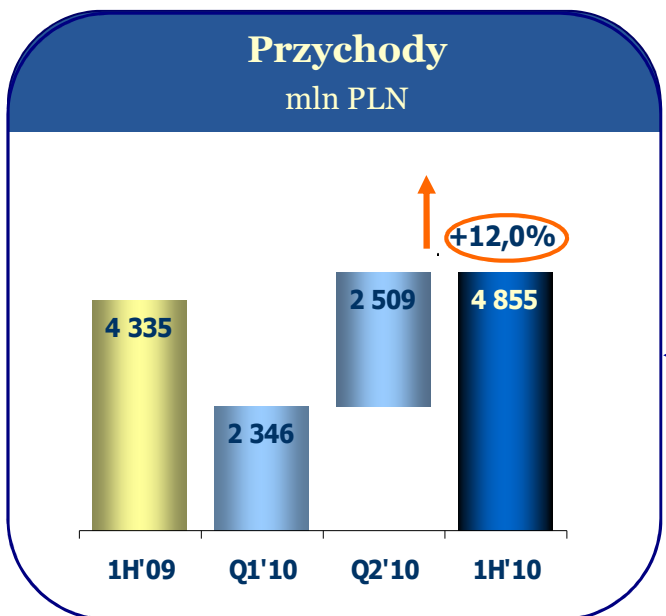
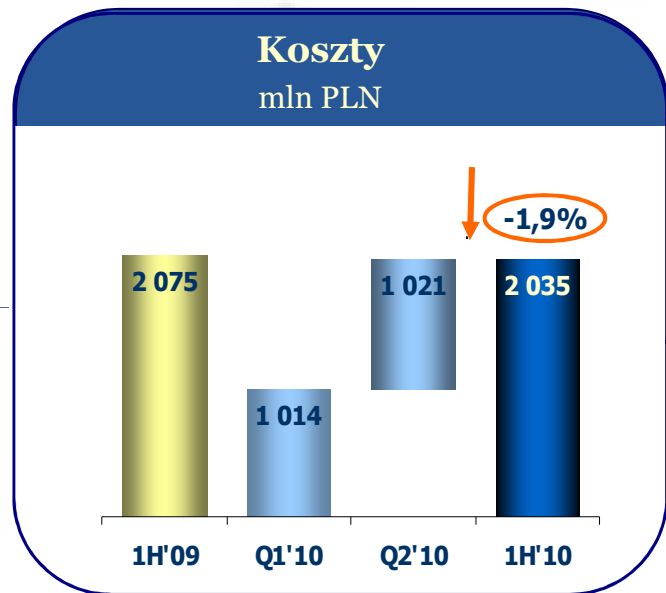
- wzrost wolumenu kredytów o 15,6% r/r
- wzrost wolumenu depozytów o 13,3% r/r
- wzrost przychodów z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających
- spadek kosztów odsetkowych o 3,2% r/r

Rosnący wynik z prowizji i opłat

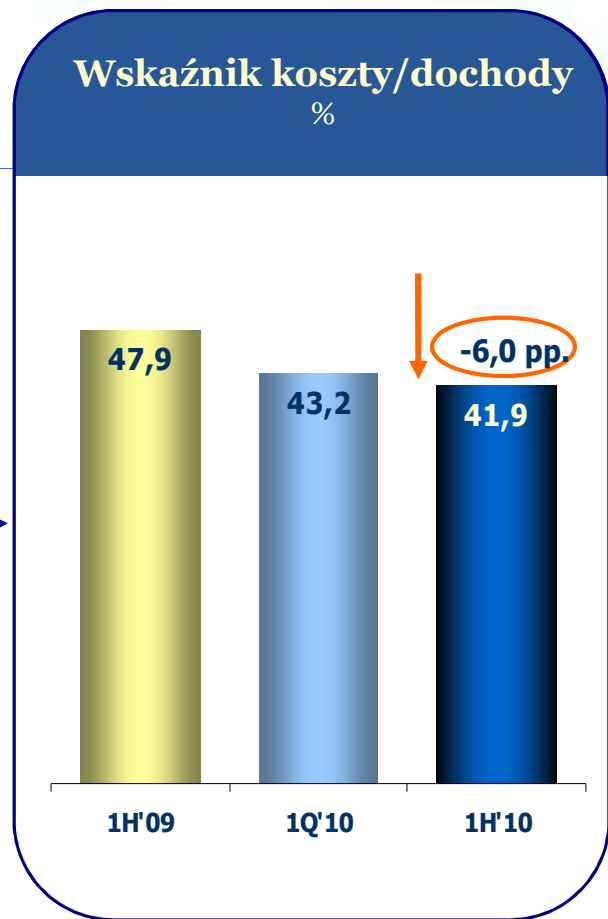
Wzrost o 30,3% r/r do poziomu 1 527,2 mln PLN, głównie ze względu na wyższe przychody prowizyjne z tytułu:

- kredytów i ich ubezpieczeń (o 327,6 mln PLN r/r)
- obsługi rachunków bankowych (o 25 mln PLN r/r)
- wzrostu transakcyjności kart płatniczych (o 29,7 mln PLN r/r)

Dalsza poprawa relacji kosztów do dochodów (C/I)



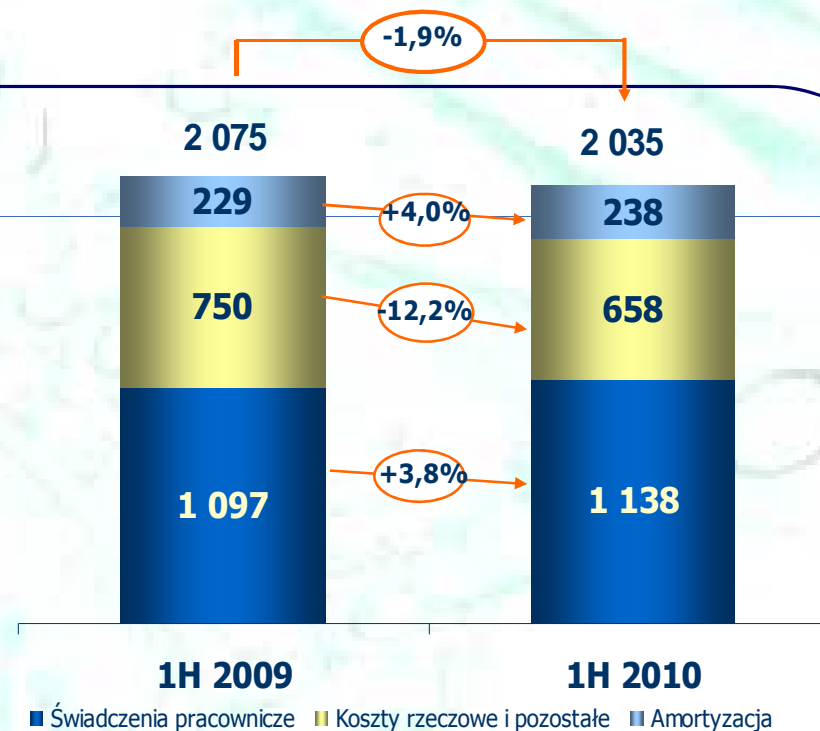
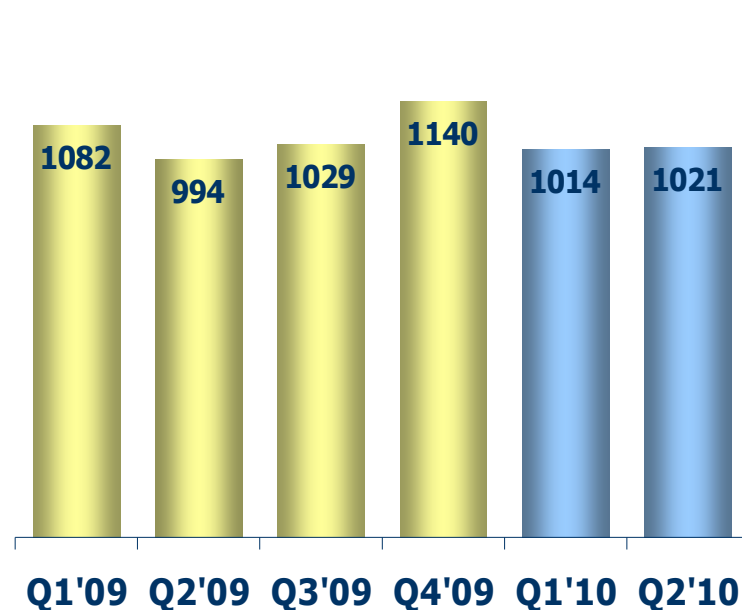
÷



Obniżenie wskaźnika C/I o 6,0 pp. r/r do poziomu 41,9% dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej o 12,0% r/r, przy jednoczesnym obniżeniu kosztów działania o 1,9% r/r (C/I PKO Banku Polskiego na poziomie 39,7% – poprawa o 6,8 pp. r/r)

Kontynuacja restrukturyzacji kosztów działania Grupy PKO Banku Polskiego

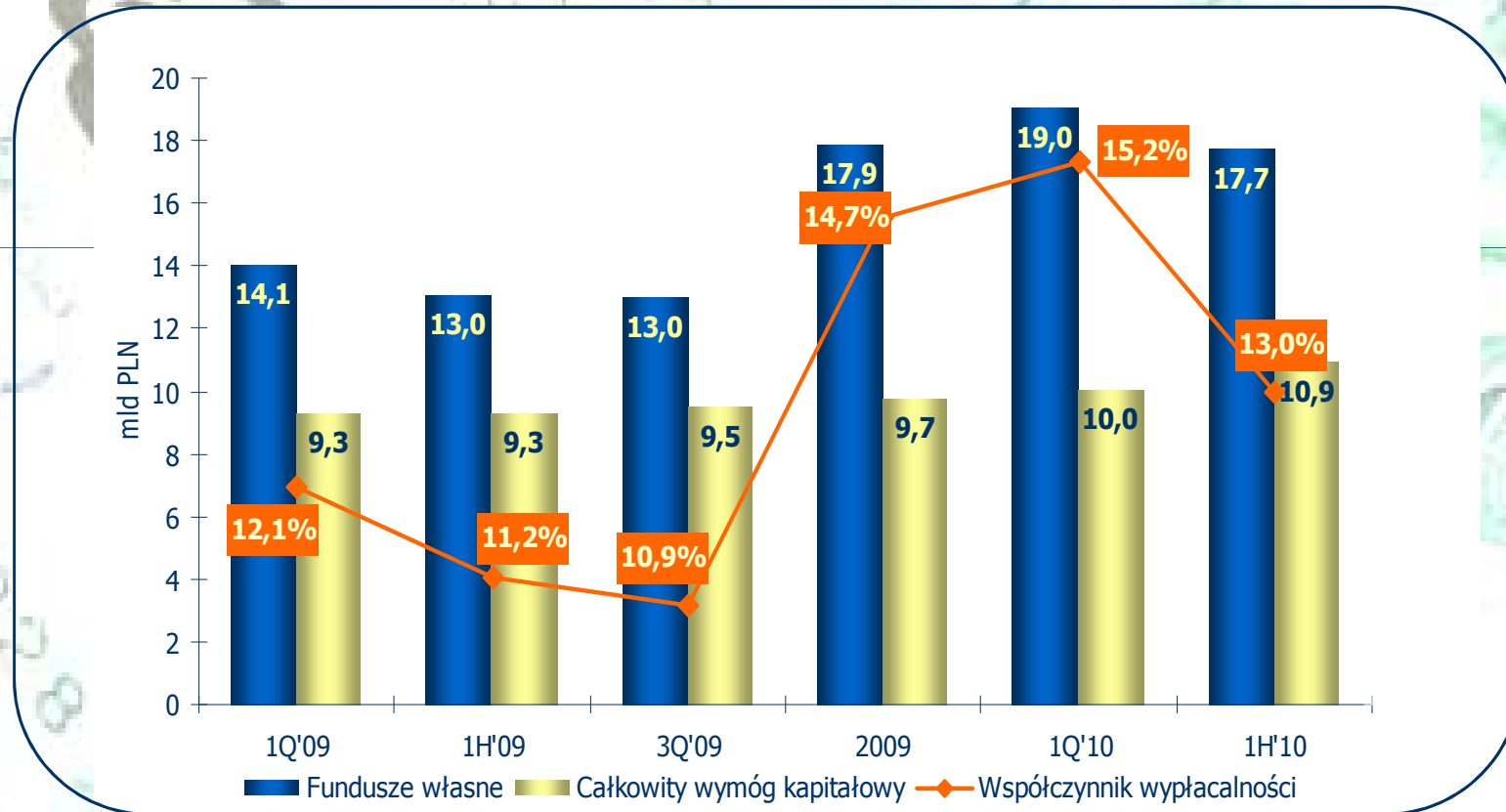
Ogólne koszty administracyjne
mln PLN



Zatrudnienie (Etaty) **32 107** → **30 702** (-4,4%)

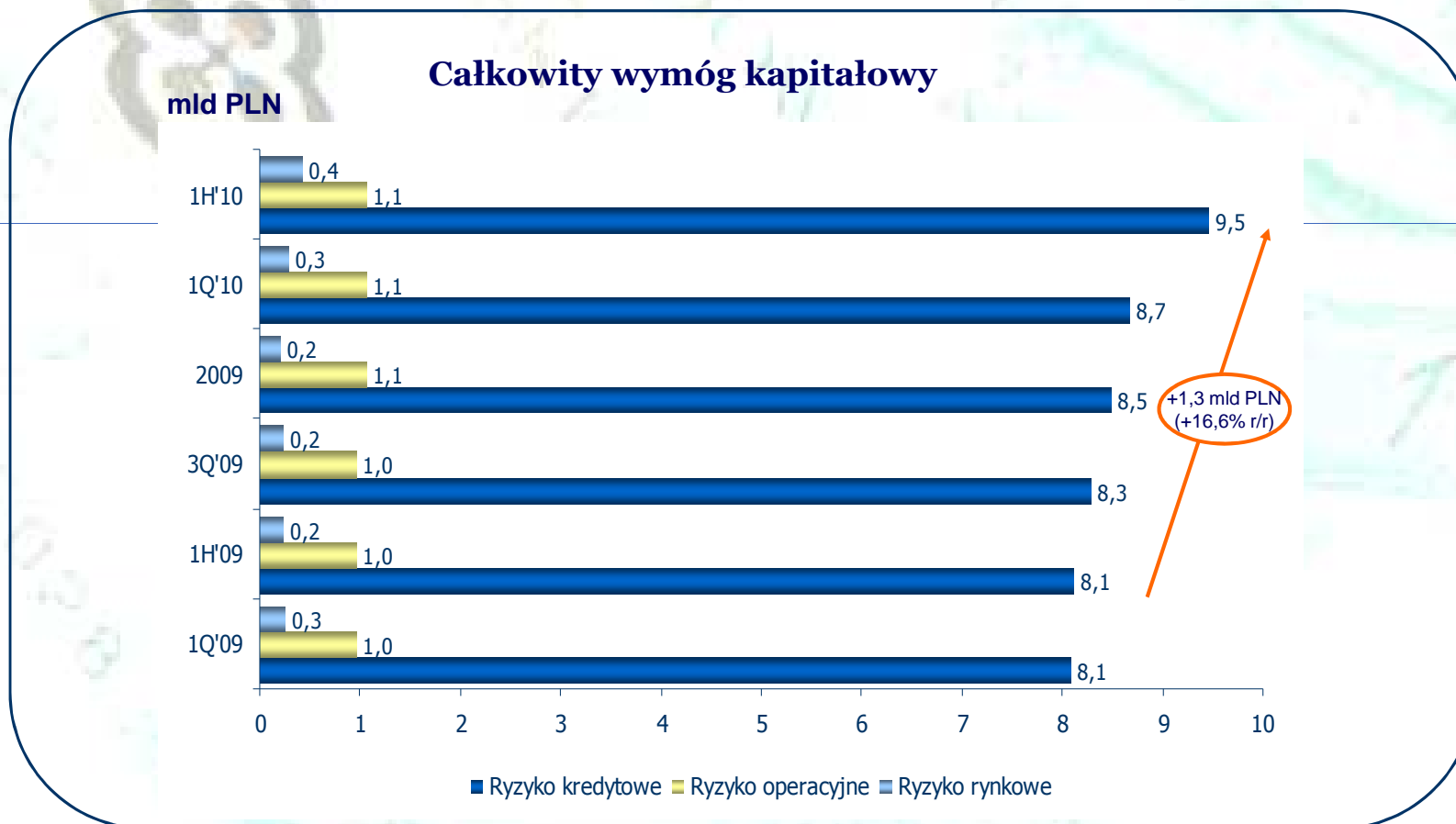
Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych (-1,9% r/r) głównie w efekcie redukcji kosztów rzeczowych i pozostałych o 12,2% r/r, przy wzroście skali działania Grupy

Wzrost współczynnika wypłacalności dzięki zwiększeniu bazy kapitałowej



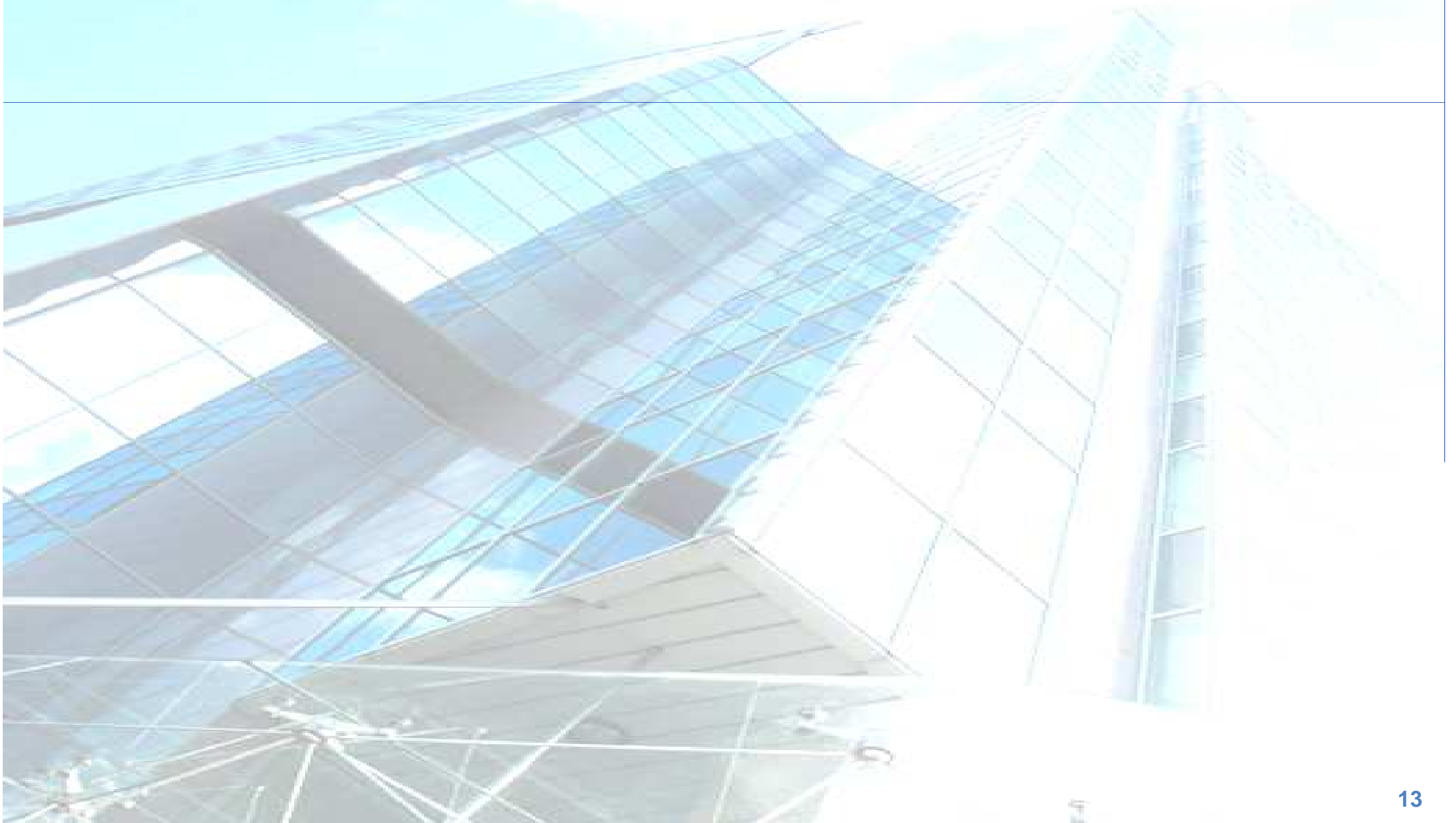
- Wzrost współczynnika wypłacalności o 1,8 pp. r/r dzięki podwyższeniu funduszy własnych o 4,7 mld PLN r/r
- 23 lipca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło warunkową uchwałę w sprawie podziału zysku za 2009 rok, na skutek której w funduszach własnych na dzień 30.06.2010 wynik netto 2009 roku został ujęty w wysokości 57 mln zł, stąd nastąpił spadek funduszy własnych w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2010. W przypadku nie przejęcia kontroli nad innym bankiem całość zysku netto za 2009 rok zostanie zaliczona do funduszy własnych, a szacowany poziom współczynnika wypłacalności na dzień 30.06.2010 wyniósłby 14,7%.

Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego



Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 17,4% r/r głównie na skutek wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w efekcie zwiększenia portfela kredytowego

Wyniki PKO Banku Polskiego

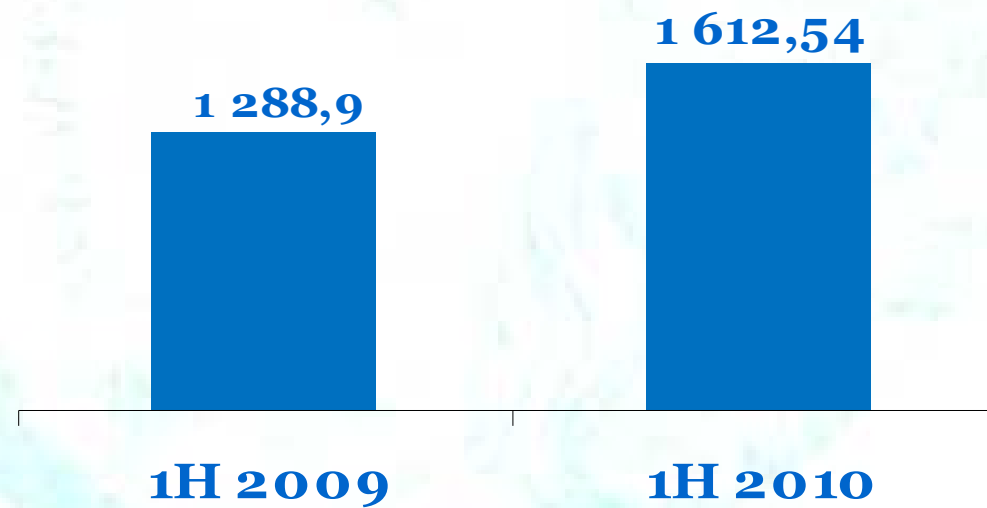


Podsumowanie wyników PKO Banku Polskiego

- Najwyższy zysk netto w sektorze – 1 612,5 mln PLN (wzrost o **25,1% r/r**)
- Zysk na akcje **13,2% r/r**
- Wzrost wyniku na działalności biznesowej o **14,5% r/r**
- Najlepszy wskaźnik C/I (koszty/dochody) – **39,7%** (poprawa o 6,8 pp. r/r)
- Wzrost aktywów do 162,8 mld PLN (wzrost o **17,1% r/r**)
- Współczynnik wypłacalności – **12,5%**
- ROE – **15%**
- Spadek kosztów o **2,2% r/r**

Wynik netto PKO Banku Polskiego

Zysk PKO Banku Polskiego
(mln PLN)



Wynik na działalności biznesowej PKO Banku Polskiego

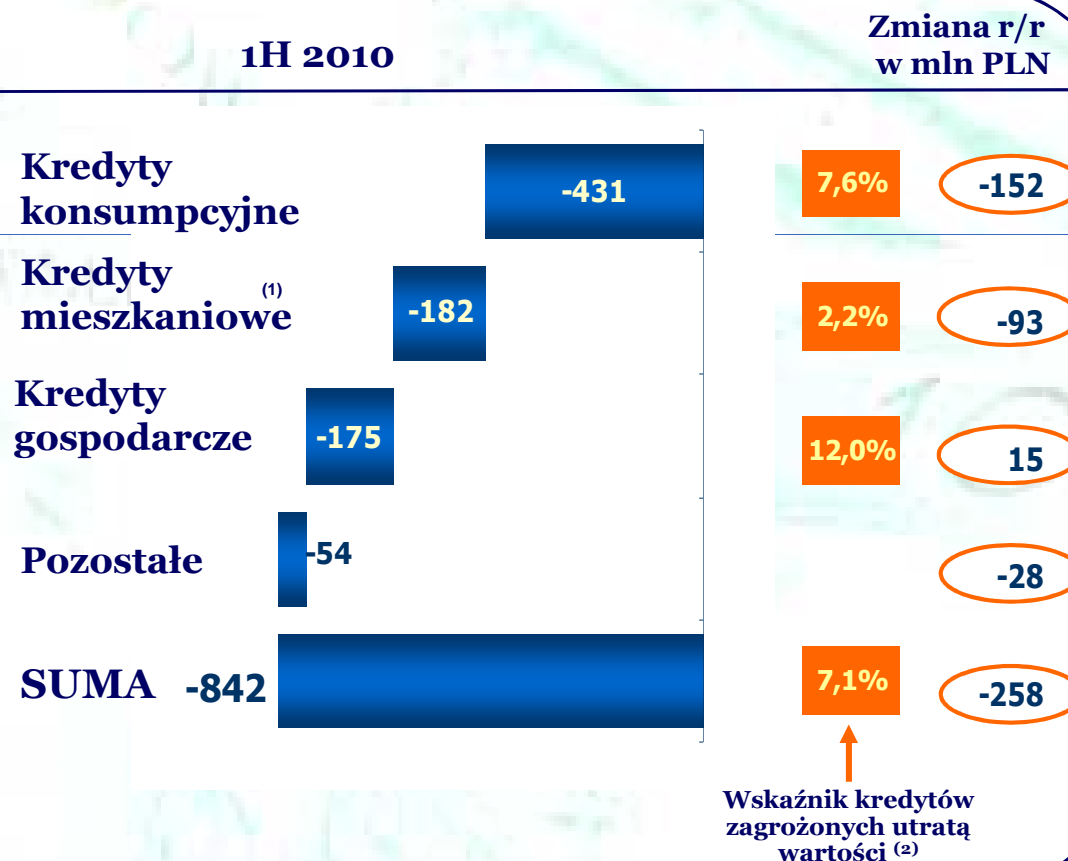
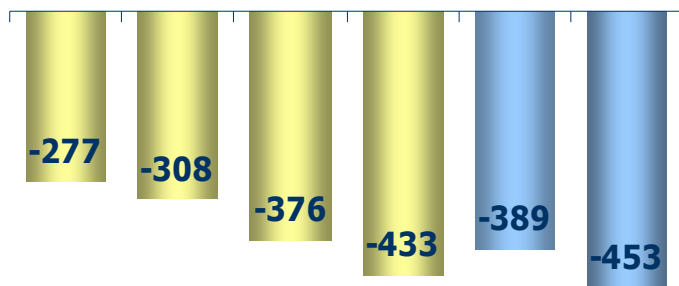
**Na wysoki wynik – 4 724,9 mln zł
(wzrost o 14,5% r/r) wpłynęły
głównie:**

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 36,9% r/r
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat o 34,2% r/r

Utrzymanie ostrożnego podejścia Banku do wyceny ryzyka kredytowego

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Q1'09 Q2'09 Q3'09 Q4'09 Q1'10 Q2'10



Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących o 44,1% (r/r) na skutek:

- zwiększania odpisów na portfel kredytów, głównie konsumpcyjnych i mieszkaniowych
- zwiększenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe o (-)55 mln PLN w związku z udzieleniem gwarancji na portfel kredytowy spółki zależnej KREDOBANK SA

(1) kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych

(2) według MSR - udział kredytów wycenianych według metody zindywidualizowanej i portfelowej w kredytach brutto

Wzrost wartości kredytów w PKO Banku Polskim

	I półrocze 2009 (w mld PLN)	I półrocze 2010 (w mld PLN)	Zmiana r/r
Kredyty brutto:	108,3	125,8	16,2%
bankowość detaliczna i prywatna	19,9	22,7	14,4%
MSP	11,0	13,4	21,7%
bankowość hipoteczna	44,3	53,7	21,1%
rynek mieszkaniowy	6,6	6,7	1,7%
rynek korporacyjny	26,4	29,2	10,6%

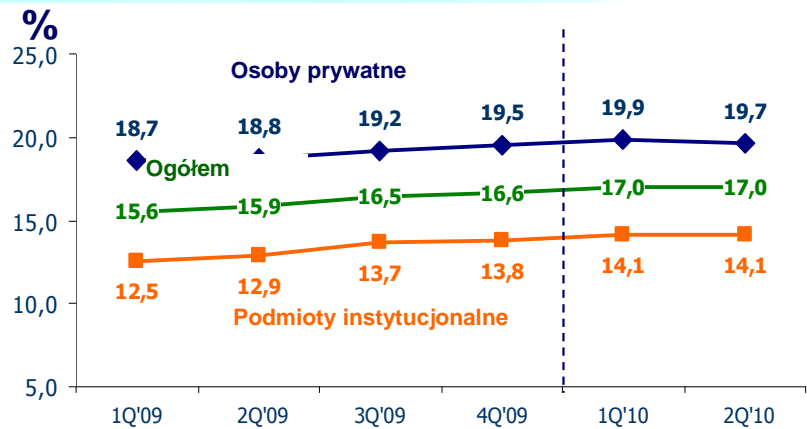
Wzrost wartości depozytów w PKO Banku Polskim

	I półrocze 2009 (w mld PLN)	I półrocze 2010 (w mld PLN)	Zmiana r/r
Depozyty:	111,7	126,0	12,8%
bankowości detalicznej i prywatnej	80,4	87,8	9,2%
MSP	7,6	7,7	0,8%
ryнку mieszkaniowego	3,5	4,2	20,8%
ryнку korporacyjnego	20,1	26,3	30,6%

Utrzymanie silnej pozycji rynkowej Banku

Udział w rynku – kredyty

1)

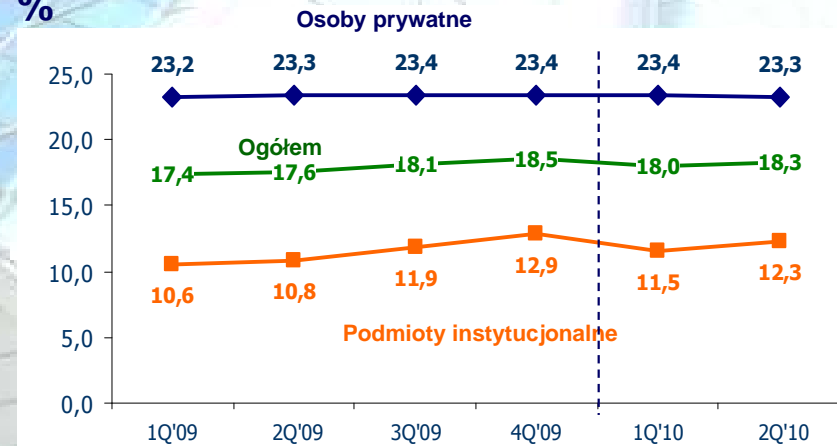


Po I półroczu 2010 roku wzrost portfela kredytów o 17,5 mld PLN r/r, dzięki aktywizacji działalności sprzedażowej, a także wzrostowi kursów walutowych

Po I półroczu 2010 roku depozyty klientowskie o 14,3 mld PLN wyższe niż przed rokiem

Udział w rynku – depozyty

%



(1) Zmiana w stosunku do wcześniej publikowanych danych w efekcie ujmowania od czerwca 2010 transakcji z przyrzeczeniem odkupu (dane za poszczególne okresy doprowadzone do porównywalności)

Podstawowe dane operacyjne PKO Banku Polskiego

	1H 2009	1H 2010	Zmiana r/r
Liczba bankomatów	2 356	2 390	1,4%
Rachunki z dostępem internetowym (tys. szt.)	3 074	3 375	9,8%
Liczba rachunków ogółem (tys. szt.)		6 236	
Liczba kart kredytowych (tys.)	1 050	1 102	5,0%
Zatrudnienie (etaty)	28 794	27 540	-4,4%



**„Lider to ktoś, kto zna drogę,
idzie drogą i pokazuje drogę”**

John C. Maxwell