

WYNIKI FINANSOWE 2016

Zrealizowaliśmy nasze cele

Warszawa, 09.02.2017 r.

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy Banku oraz analityków finansowych. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez Bank produktów lub usług. W celu skorzystania z usług i produktów Banku, należy dokładnie zapoznać się z charakterystyką danej usługi lub produktu, jej zasadami, ryzykiem, a także konsekwencjami prawnymi i podatkowymi korzystania z danej usługi lub produktu.

Zaprezentowana w niniejszej prezentacji strategia zawiera cele, których realizacja jest ambicją Zarządu Banku i nie stanowi prognozy wyników.

Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankowi. Prezentacja podlega ochronie przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności: Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631 z późn. zm.); Ustawy z dnia 27 lipca 2001 r. o ochronie baz danych (Dz. U. Nr 128, poz. 1402 z późn. zm.); Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1503 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2003 r., nr 119, poz. 1117 z późn. zm.).

Niniejsze Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw Banku, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. Czynniki, które mogą spowodować lub przyczynić się do powstania zmiany niniejszych oświadczeń obejmują, ale nie są ograniczone do: (i) ogólnych warunków gospodarczych, z uwzględnieniem warunków gospodarczych obszarów działalności gospodarczej oraz rynków, w których Bank oraz jego podmioty zależne prowadzą działalność, (ii) wyników rynków finansowych (iii) zmian prawa, oraz (iv) ogólnych lokalnych, regionalnych, krajowych i/lub międzynarodowych warunków konkurencji.

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.

Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą Prezentacją.

Niniejsza Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Podsumowanie wyników

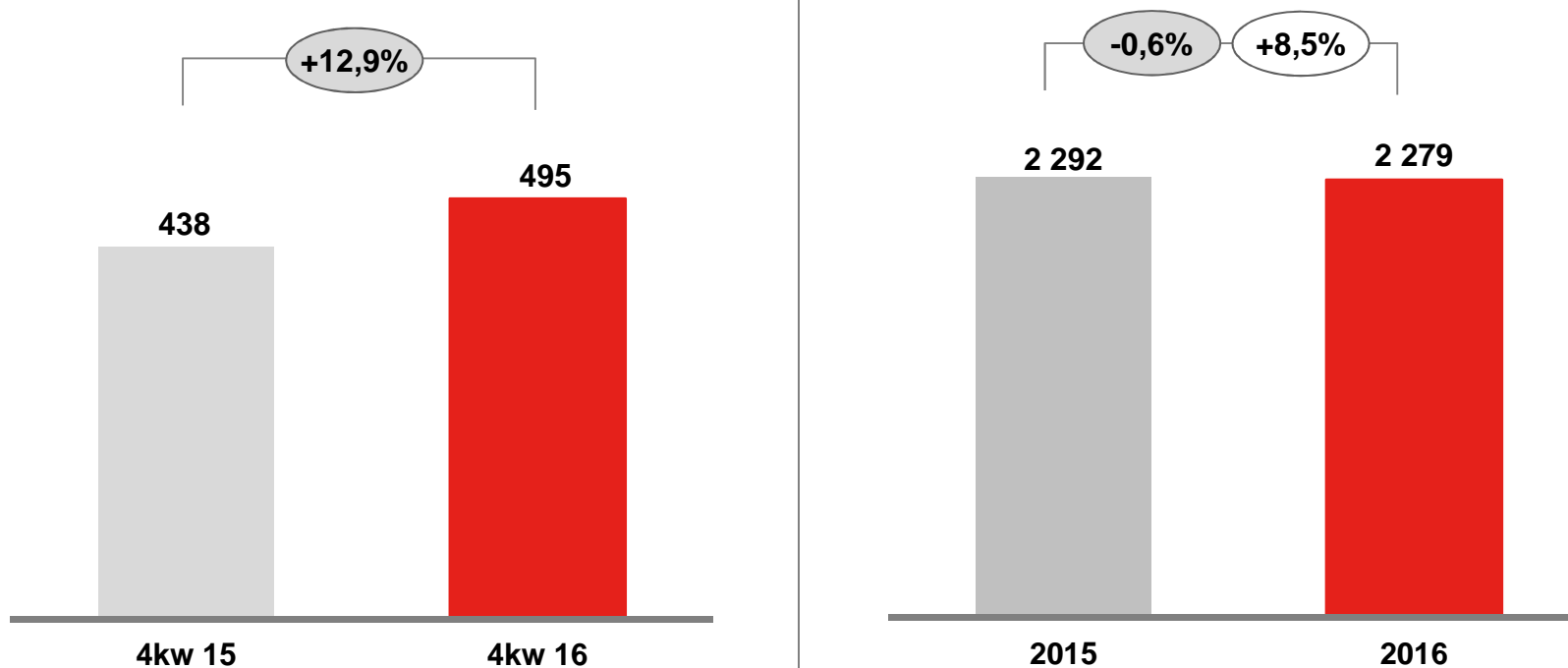
mln zł	2015	2016	R/R	
Kluczowe kredyty detaliczne	46 906	51 576	10,0%	↑
Depozyty detaliczne	63 865	70 725	10,7%	↑
Nowe kredyty konsumpcyjne	6 523	7 675	17,7%	↑
Dochód z działalności operacyjnej	7 059	7 347	4,1%	↑
Koszty operacyjne	-3 220	-3 212	-0,2%	↑
Zysk operacyjny brutto	3 839	4 135	7,7%	↑
Rezerwy	-518	-501	-3,3%	↑
Podatek bankowy	0	-450	x	↓
Zysk netto raportowany	2 292	2 279	-0,6%	↓
Zysk netto porównywalny	2 182	2 368	8,5%	↑

- Cel osiągnięty – zysk netto na poziomie z ubiegłego roku pomimo 450 mln zł podatku bankowego
- Pozytywna różnica dynamiki przychodów i kosztów 4,3 p.p., potwierdzająca efektywność wzrostu
- Dwucyfrowy wzrost w strategicznych obszarach bankowości detalicznej
- Rekordowy poziom nowych kredytów konsumpcyjnych w wysokości 7,7 mld zł

Nota: Zysk netto porównywalny z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych z 2015 i 2016 r.

Zysk netto

mln zł



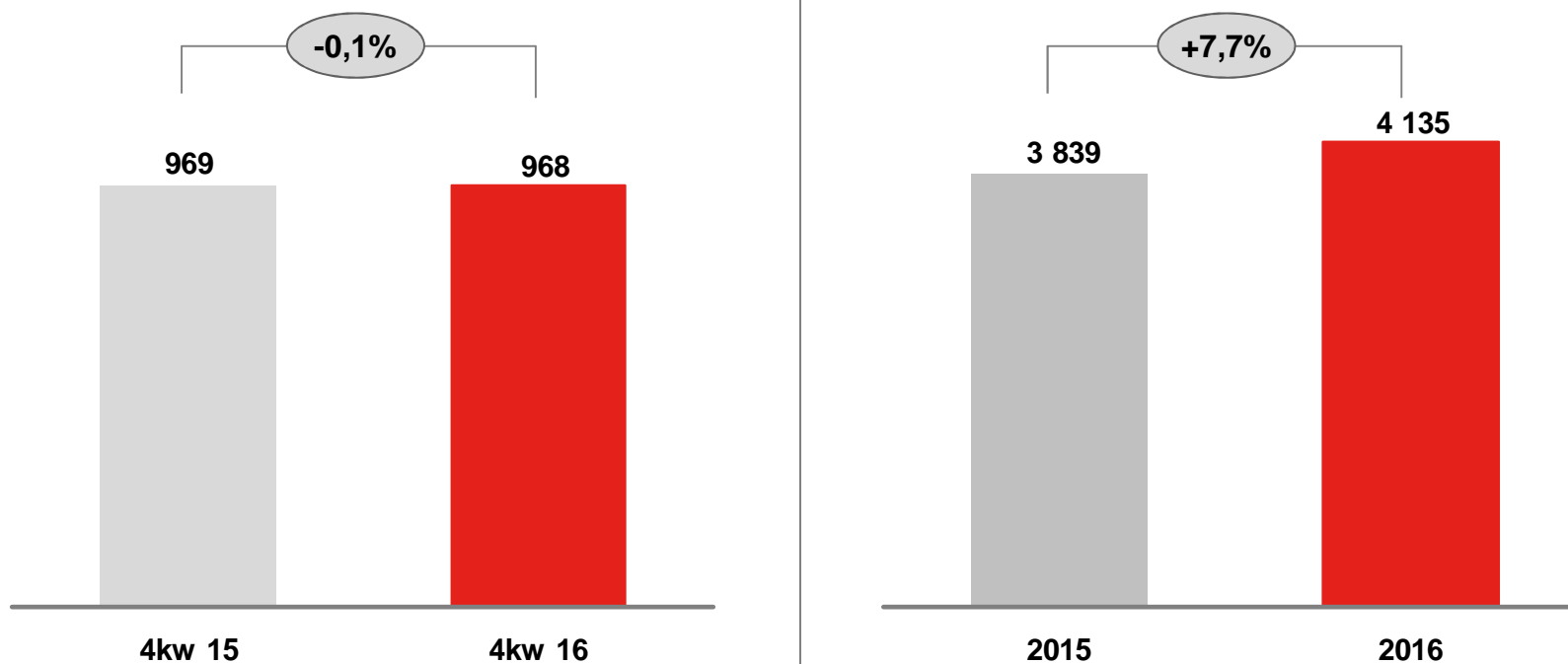
- Zysk netto 2016 r. osiągnął poziom 2 279 mln zł -0,6% r/r; wzrost o +8,5% r/r w ujęciu porównywalnym, ponownie potwierdzając zdolność banku do realizacji obietnic
- ROE na poziomie 9,8% osiągnięte przy Core Tier I 17,6%

○ - dynamika z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych z 2015 i 2016 r.



Zysk operacyjny brutto

mln zł

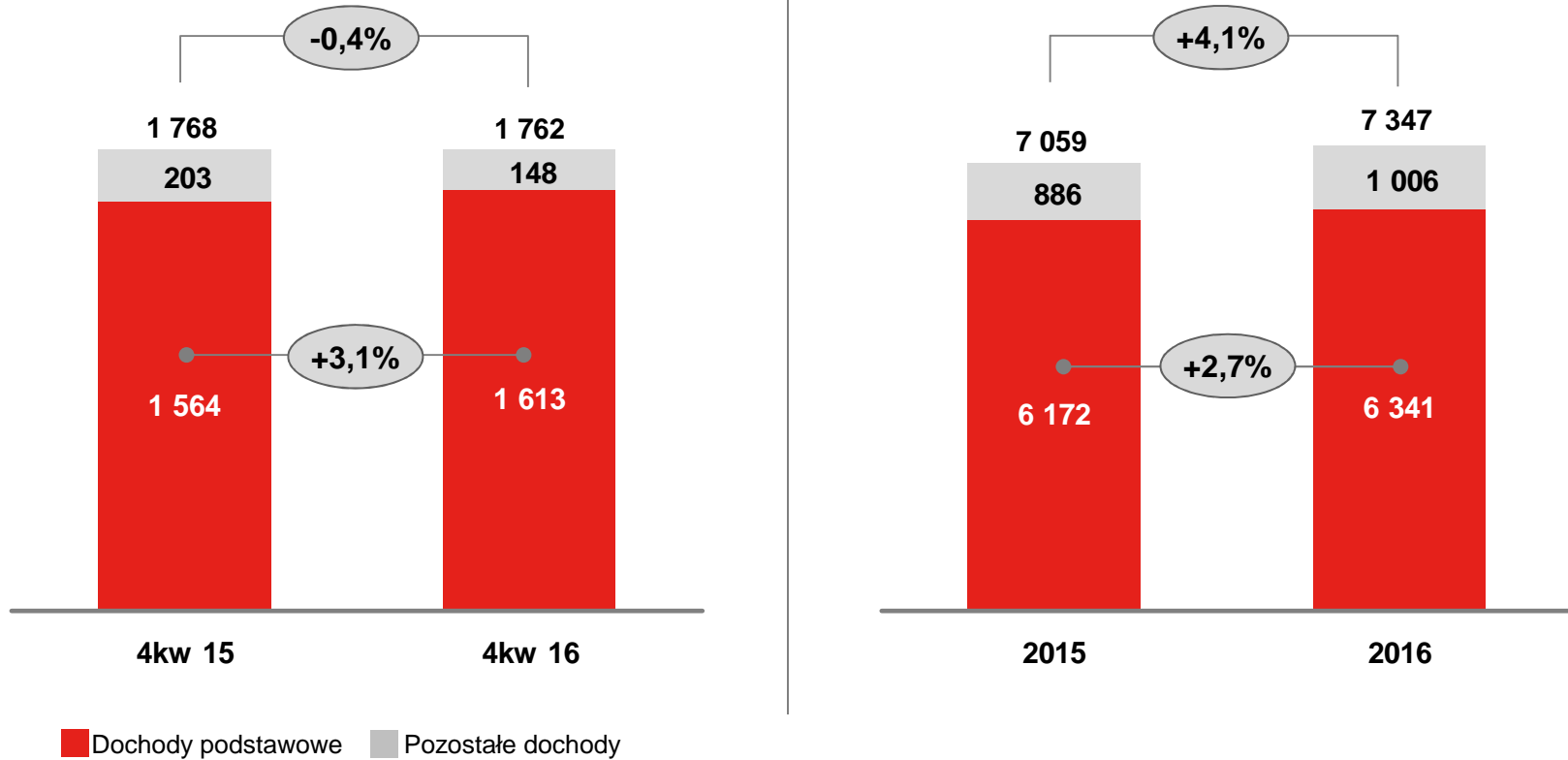


- Zysk operacyjny brutto przekroczył 4 mld zł, +7,7% osiągnięte dzięki wzrostowi dochodów podstawowych, rozsądnej kontroli kosztów operacyjnych oraz dodatkowo pozytywnemu wpływowi transakcji VISA



Dochód z działalności operacyjnej

mln zł

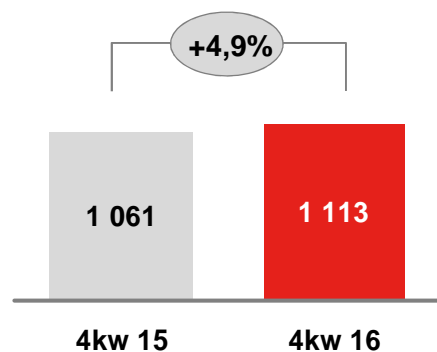


- Wzrost dochodów z działalności podstawowej o +2,7% dzięki wynikowi odsetkowemu netto

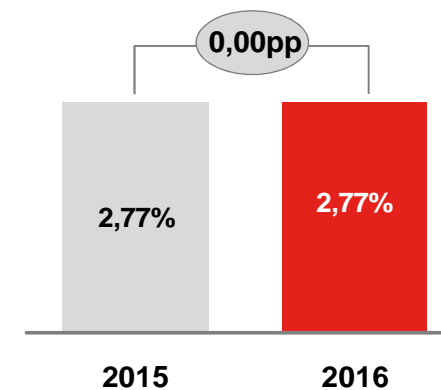
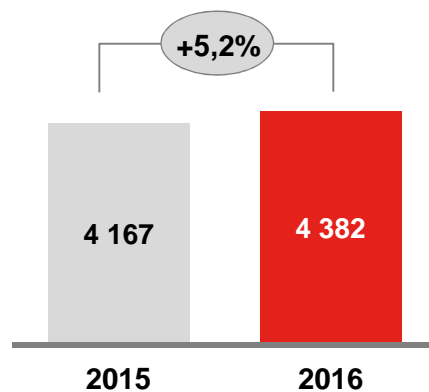
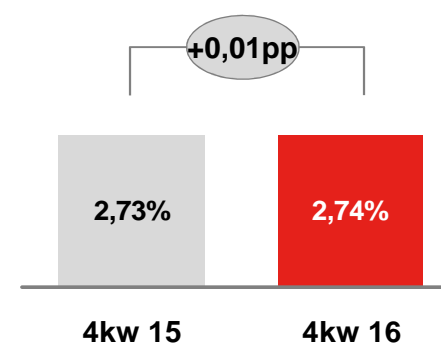


Wynik odsetkowy netto i marża odsetkowa netto

Wynik odsetkowy netto (mln zł)



Marża odsetkowa netto

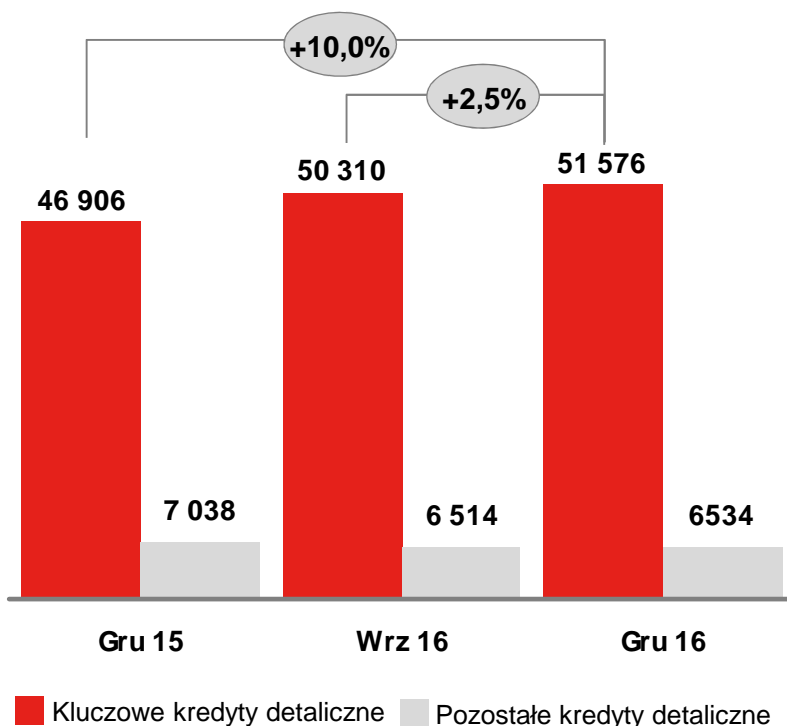


- Wynik odsetkowy netto na poziomie 4,4 mld, +5,2% dzięki wzrostowi wolumenów
- Marża odsetkowa netto na poziomie 2,77%, identycznym jak w ubiegłym roku

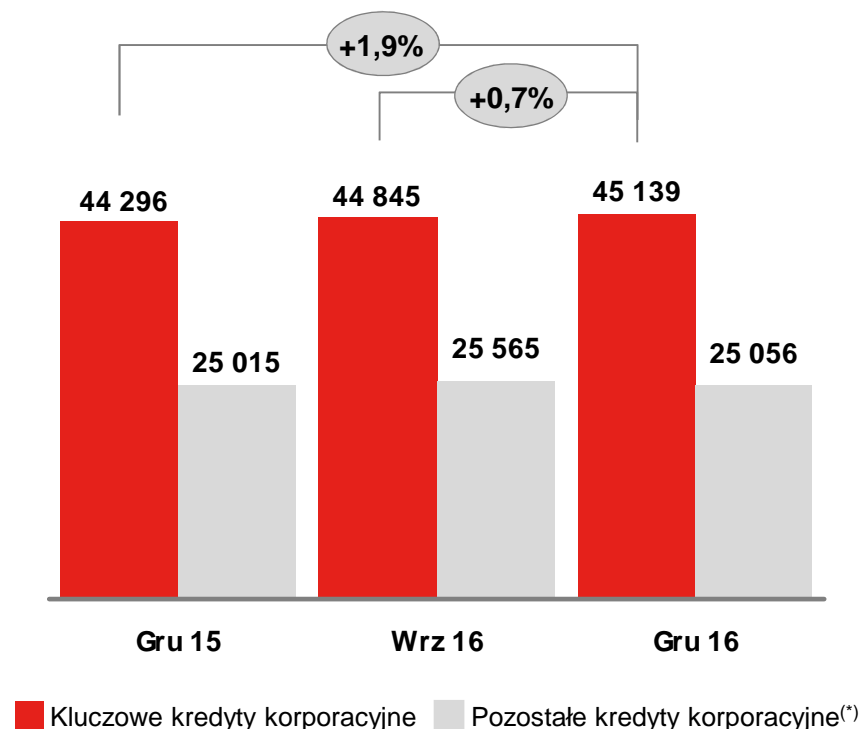


Kredyty

Kredyty detaliczne (mln zł)



Kredyty korporacyjne (mln zł)



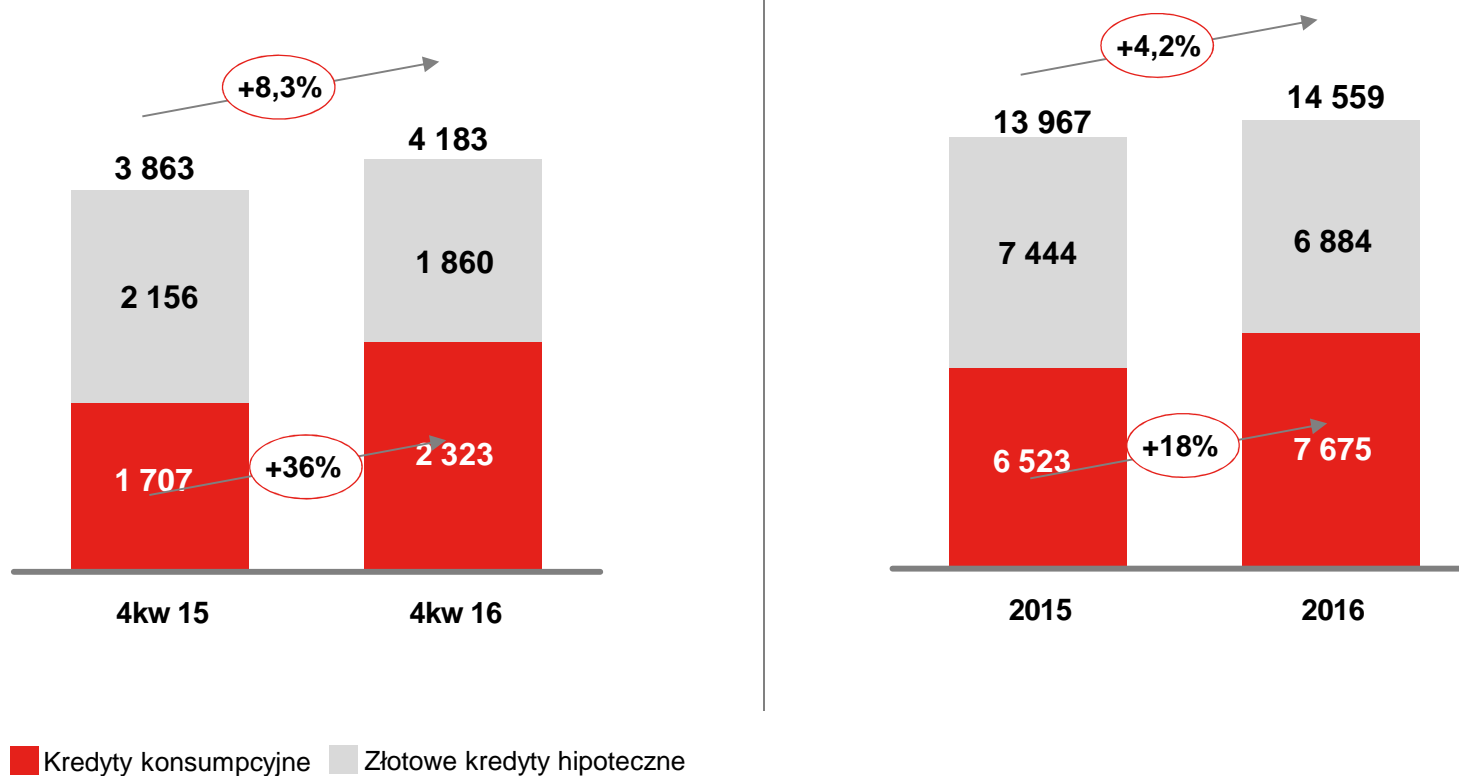
- Dwucyfrowy wzrost kluczowych kredytów detalicznych o +10,0% r/r; dynamika czwartego kwartału potwierdza utrzymanie tempa
- Kluczowe kredyty korporacyjne wzrosły o +1,9% r/r, odzwierciedlając słaby popyt przedsiębiorstw spowodowany niskimi inwestycjami

(*) - bez BSB i transakcji reverse repo



Nowe kluczowe kredyty detaliczne

mln zł

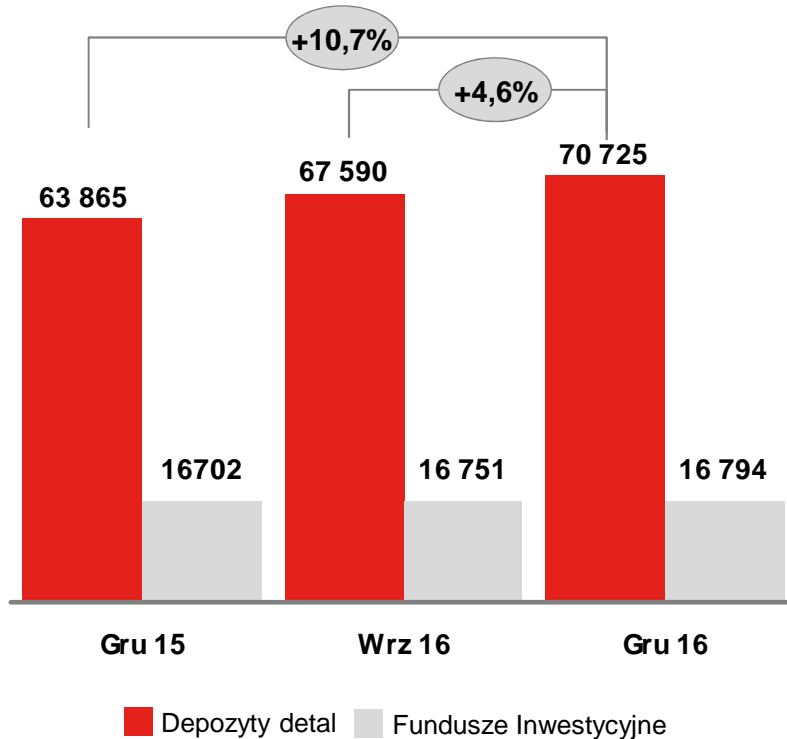


- Rekordowy poziom 7,7 mld zł nowych kredytów konsumpcyjnych, wsparty dobrym czwartym kwartałem
- 6,9 mld zł nowych kredytów hipotecznych

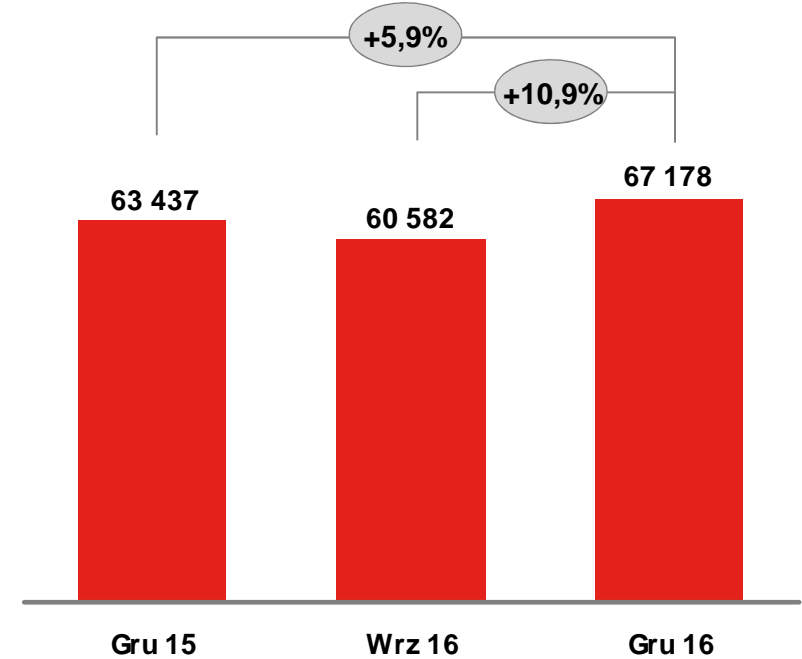


Oszczędności

Oszczędności detaliczne (mln zł)



Depozyty korporacyjne^(*) (mln zł)



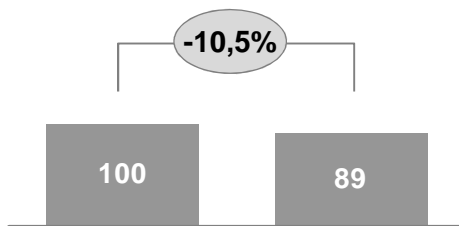
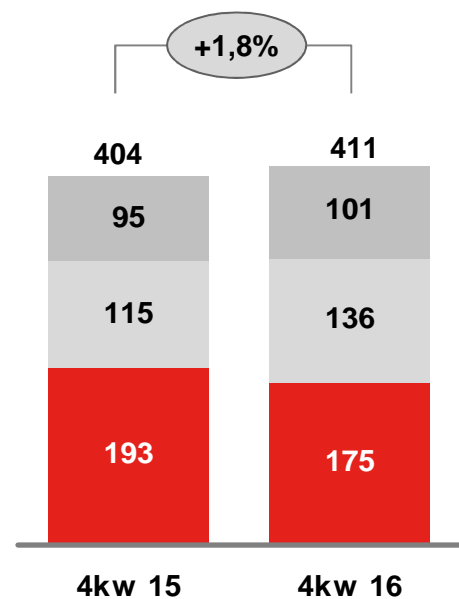
- Dwucyfrowy wzrost depozytów detalicznych +10,7% r/r, wsparty silnym czwartym kwartałem
- Depozyty korporacyjne +5,9% r/r, wsparte sezonowym napływem na koniec roku

(*) - bez SBB i transakcji repo

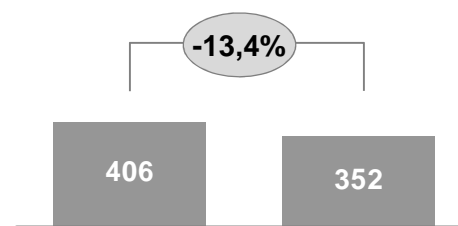
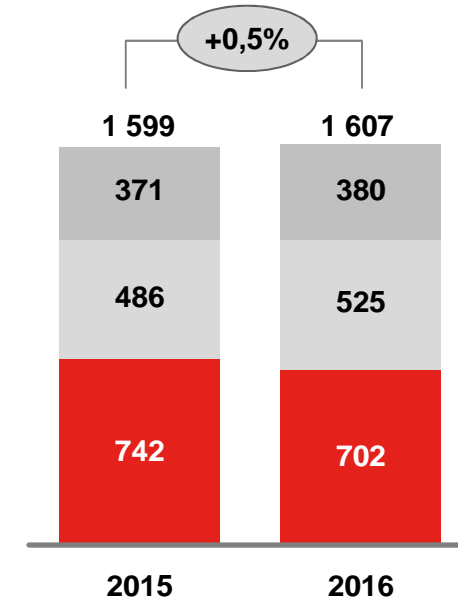


Wynik z tytułu opłat i prowizji

mln zł



■ Pozostałe
 ■ Kredyty
 ■ Karty
 ■ Rynek kapitałowy

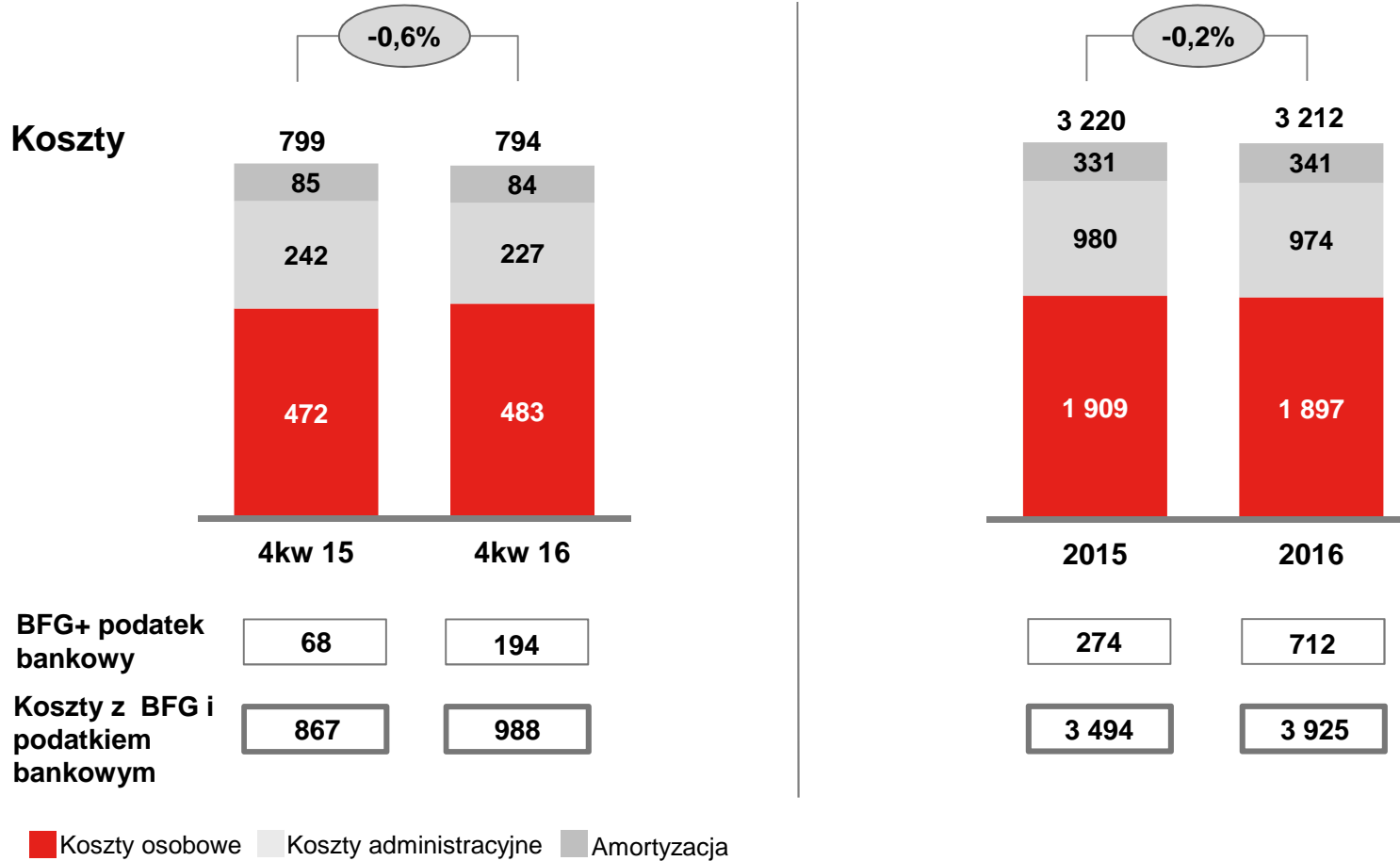


- Bankowe opłaty i prowizje na stabilnym poziomie z rosnącymi opłatami z tytułu działalności kredytowej równoważącymi presję w kategorii pozostałych opłat
- Opłaty i prowizje z tytułu rynku kapitałowego pod presją, odzwierciedlając ogólny trend rynkowy



Koszty operacyjne

mln zł

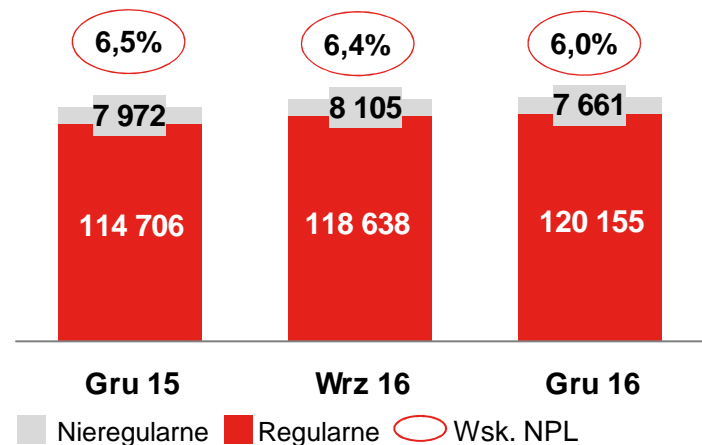


- Skuteczna kontrola kosztów operacyjnych utrzymana, poprawa wskaźnika koszty/dochody do 43,7%

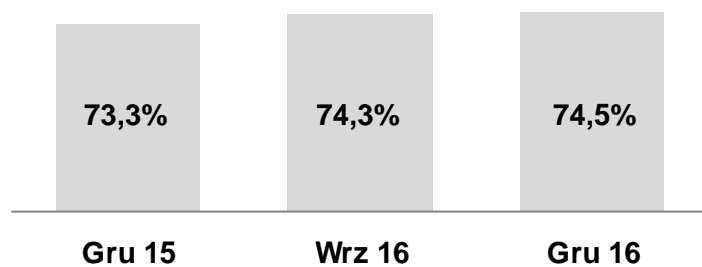


Jakość aktywów

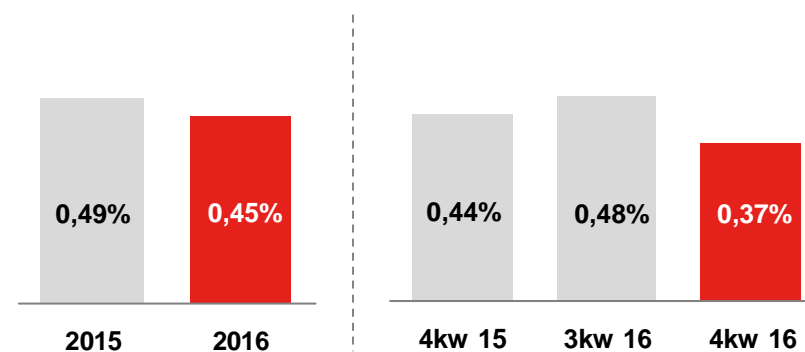
Kredyty (mln zł)



Wskaźnik pokrycia rezerwami



Koszt ryzyka



- Poprawa wszystkich kluczowych wskaźników ryzyka kredytowego, wskaźnik NPL na poziomie 6,0%, wskaźnik pokrycia rezerwami 74,5% oraz koszt ryzyka 0,45%

Nota: Kredyty regularne bez BSB i transakcji reverse repo



2017 oczekiwanie

Założenia makroekonomiczne

	2016	2017F
Wzrost PKB r/r	2,8%	3,0%
Inflacja śr.	-0,6%	2,1%
Stopa referencyjna, gru.	1,5%	1,5%
3M WIBOR śr.	1,7%	1,8%






Główne trendy

- Wzrost PKB dzięki konsumpcji
- Start rządowych projektów infrastrukturalnych powinien ustabilizować dynamikę inwestycji; inwestycje prywatne nadal pozostają na niskim poziomie
- Ograniczony powrót inflacji spowodowany głównie wzrostem cen surowców
- Brak cięć stóp procentowych

Nota: Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny




2017 trendy rynkowe i podejście Pekao

r/r	Rynek 2016	Rynek 2017F	Pekao
Kredyty detaliczne	5,2%	3,2%	
Kredyty korporacyjne	5,6%	2,9%	
Depozyty detaliczne	9,5%	8,2%	
Depozyty korporacyjne	7,9%	4,6%	
Fundusze Inwestycyjne	6,0%	5,0%	

Priorytety Pekao

- Pozyskiwanie klientów – Faza II
- Oferta cyfrowa skoncentrowana na potrzebach klienta
- Intensyfikacja programu finansowania gospodarstw domowych
- Skokowa zmiana obsługi MSP i mikroprzedsiębiorstw w celu wsparcia zmiany struktury aktywów
- Zmiana modelu zarządzania aktywami i bancassurance przygotowująca do wzrostu

Nota: Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny

 Lepiej niż rynek



2017 podejście Pekao

<p>Pozyskiwanie klientów – Faza II</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Koncentracja na klientach młodych i klientach premium ❖ Wykorzystanie doświadczeń z programu Klientomania i nowych, atrakcyjnych produktów 		
<p>Oferta cyfrowa skoncentrowana na potrzebach klienta</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Nowa bankowość mobilna z nową aplikacją opartą o lepszą technologię z wbudowanym modułem płatności mobilnych ❖ Poprawa doświadczeń klientów poprzez rozwój nowych funkcjonalności w kanałach cyfrowych ❖ Wzmocnienie dystrybucji cyfrowej pozwalające na lepsze zrozumienie potrzeb klientów oraz poprawę efektywności działania 		
<p>Intensyfikacja programu finansowania gospodarstw domowych</p>	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty konsumpcyjne: <ul style="list-style-type: none"> - wzmocnienie CRM, - ulepszenie i modernizacja aktywnych contact centre - sprzedaż w kanałach cyfrowych </td> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty hipoteczne: <ul style="list-style-type: none"> - nowe inicjatywy w dużych miastach, - wzmocnienie współpracy z deweloperami, będącymi klientami banku, - wprowadzenie nowego produktu o stałej stopie procentowej </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty konsumpcyjne: <ul style="list-style-type: none"> - wzmocnienie CRM, - ulepszenie i modernizacja aktywnych contact centre - sprzedaż w kanałach cyfrowych 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty hipoteczne: <ul style="list-style-type: none"> - nowe inicjatywy w dużych miastach, - wzmocnienie współpracy z deweloperami, będącymi klientami banku, - wprowadzenie nowego produktu o stałej stopie procentowej
<ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty konsumpcyjne: <ul style="list-style-type: none"> - wzmocnienie CRM, - ulepszenie i modernizacja aktywnych contact centre - sprzedaż w kanałach cyfrowych 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Kredyty hipoteczne: <ul style="list-style-type: none"> - nowe inicjatywy w dużych miastach, - wzmocnienie współpracy z deweloperami, będącymi klientami banku, - wprowadzenie nowego produktu o stałej stopie procentowej 		
<p>Skokowa zmiana obsługi MSP i mikroprzedsiębiorstw w celu wsparcia zmiany struktury aktywów</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Nowe, ujednoczone podejście ❖ Uproszczony, szybszy proces ❖ Nowe produkty dla finansowania start-upów ❖ Wzmocnienie lokalnych zespołów 		
<p>Zmiana modelu zarządzania aktywami i bancassurance przygotowująca do wzrostu</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Optymalizacja działalności maklerskiej ❖ Rozwój oferty produktowej z wykorzystaniem produktów bancassurance ❖ Rozwój bankowości prywatnej wykorzystując potencjał licencjonowanych doradców ❖ Nowe produkty lepiej dostosowane do zmieniających się potrzeb klientów 		



Podsumowanie

- Zysk netto 2016 r. osiągnął poziom 2 279 mln zł -0,6% r/r, wzrost o +8,5% r/r w ujęciu porównywalnym, ponownie potwierdzając zdolność banku do realizacji obietnic
- Dwucyfrowy wzrost w strategicznych obszarach bankowości detalicznej, wsparty przez rekordowo wysoki poziom nowych kredytów konsumpcyjnych
- Wzrost zysku operacyjnego brutto o +7,7%, wspierający kompensatę wpływu podatku bankowego dzięki wzrostowi dochodów podstawowych, silnej kontroli kosztów operacyjnych oraz transakcji VISA
- Połączenie znakomitych wyników w zarządzaniu ryzykiem oraz koncentracja na windykacji prowadzące do istotnego wkładu do rachunku wyników

**Propozycja dywidendy 8,68 zł, ~6.4% stopa dywidendy,
100% wskaźnik wypłaty dywidendy**

AGENDA

- Załącznik



Polska gospodarka – prognoza 2017

	2016	2017F
PKB, % r/r	2.8	3.0
Konsumpcja prywatna, % r/r	3.6	3.7
Inwestycje, % r/r	-5.5	-0.8
Bezrobocie, % eop	8.3	7.8
Inflacja CPI, %	-0.6	2.1
3M WIBOR, % eop	1.73	1.88
Stopa referencyjna, % eop	1.50	1.50
Kurs wymiany EUR, eop	4.42	4.25
Kurs wymiany USD, eop	4.18	3.94
Deficyt sektora publicznego, % PKB	-2.8	-2.8

Przypis: Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny



Polski sektor bankowy - prognoza 2017

	2016 ⁽⁵⁾	2017F ⁽²⁾
Kredyty, % r/r	4.9	2.7
Detal, % r/r	5.2	3.2
Złotowe kredyty hipoteczne	10.4	6.4
Pożyczki konsumenckie⁽¹⁾	5.6	5.0
Korporacje, % r/r	5.6	2.9
Kredyty SME	4.5	3.5
Oszczędności⁽³⁾, % r/r	8.8	6.5
Depozyty, % r/r	9.2	6.7
Detal, % r/r	9.5	8.2
Korporacje, % r/r	7.9	4.6
Fundusze Inwestycyjne⁽⁴⁾, % r/r	6,0	5.0

(1) wszystkie kredyty z wyjątkiem hipotecznych

(2) wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny

(3) depozyty + aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych

(4) aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych

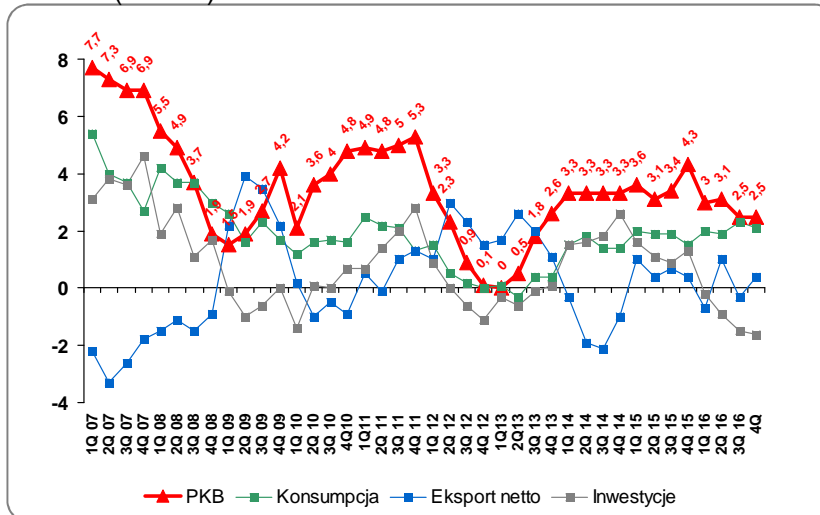
(5) rzeczywiste, z wyjątkiem kredytów dla MSP i funduszy inwestycyjnych (dla nich szacunki na koniec roku)



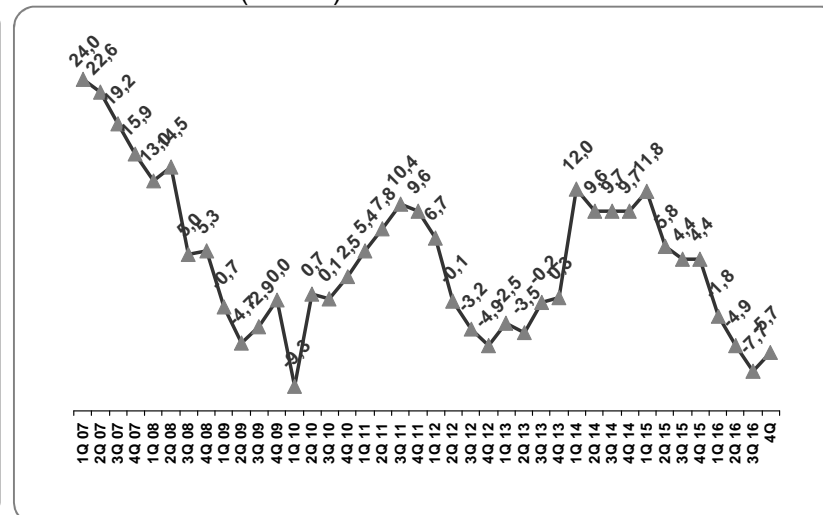
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (1)

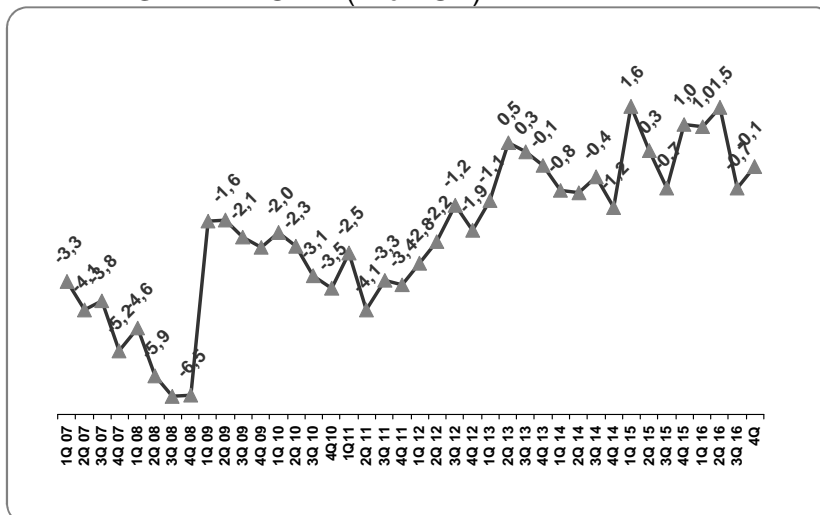
PKB (% R/R)



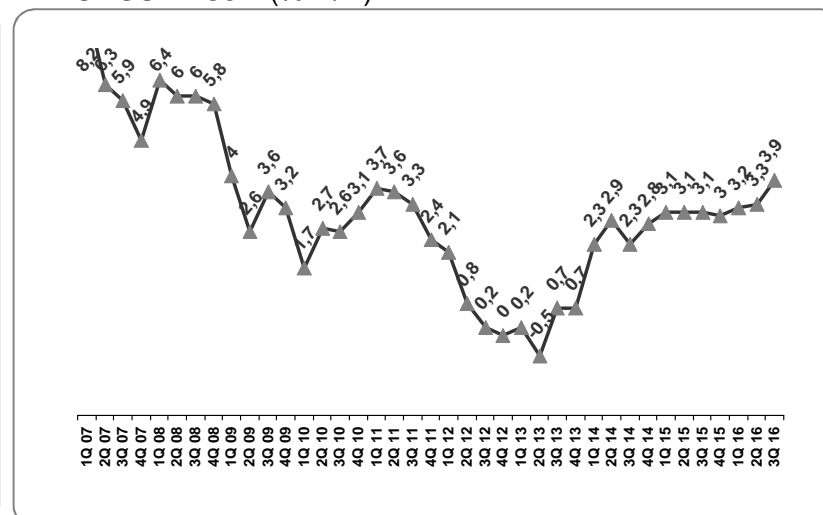
INWESTYCJE (% R/R)



BILANS HANDLOWY (mld EUR)



KONSUMPCJA (% R/R)



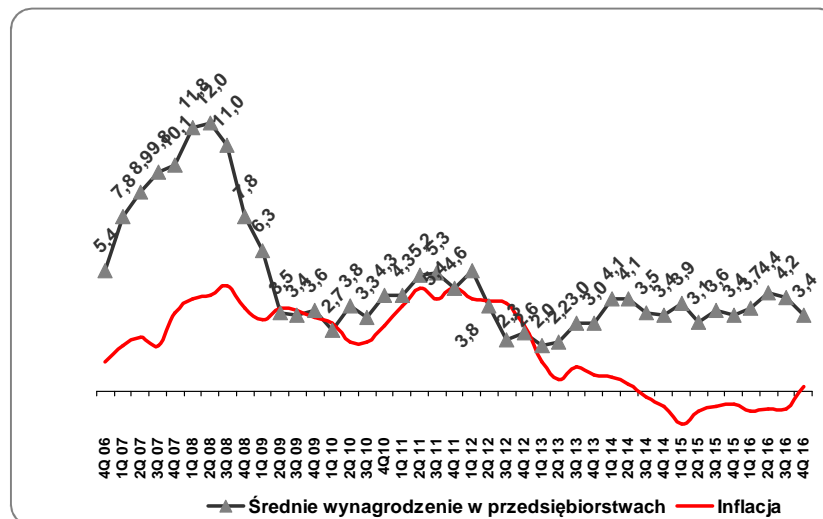
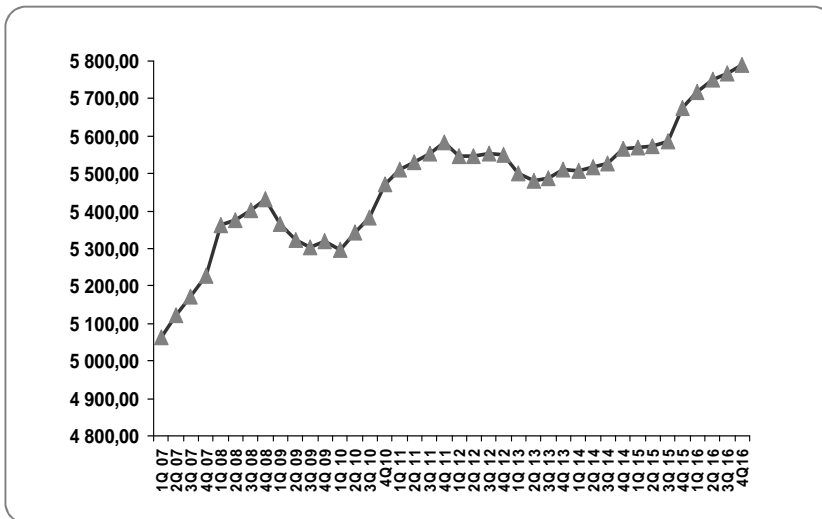
Źródło: GUS; marzec 2007 – grudzień 2016



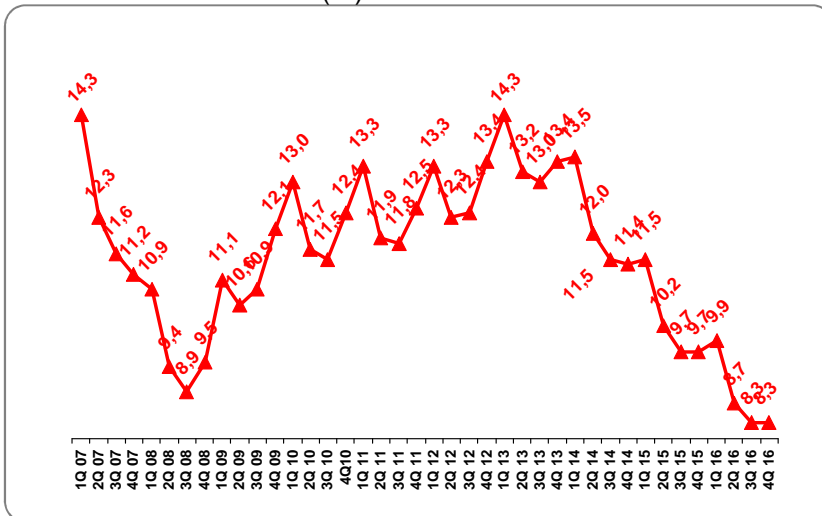
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (2)

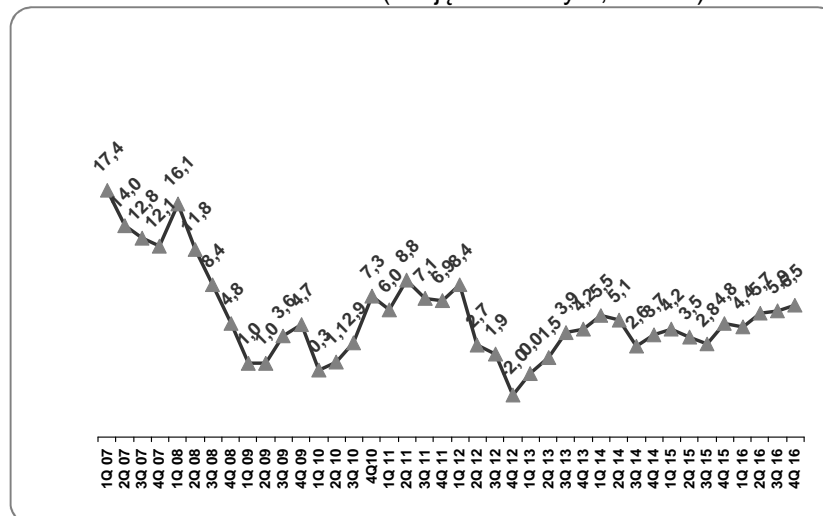
ZATRUDNIENIE W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW (tys. eop) **ŚREDNIE WYNAGRODZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWACH (% R/R)**



STOPA BEZROBOCIA (%)



SPRZEDAŻ DETALICZNA (w ujęciu realnym, % R/R)



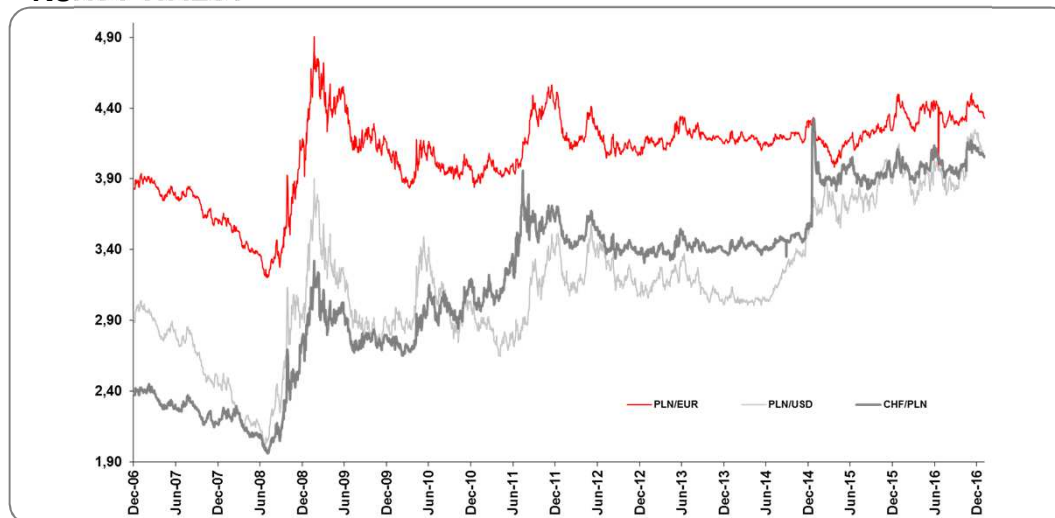
Źródło: GUS; marzec 2007 – grudzień 2016



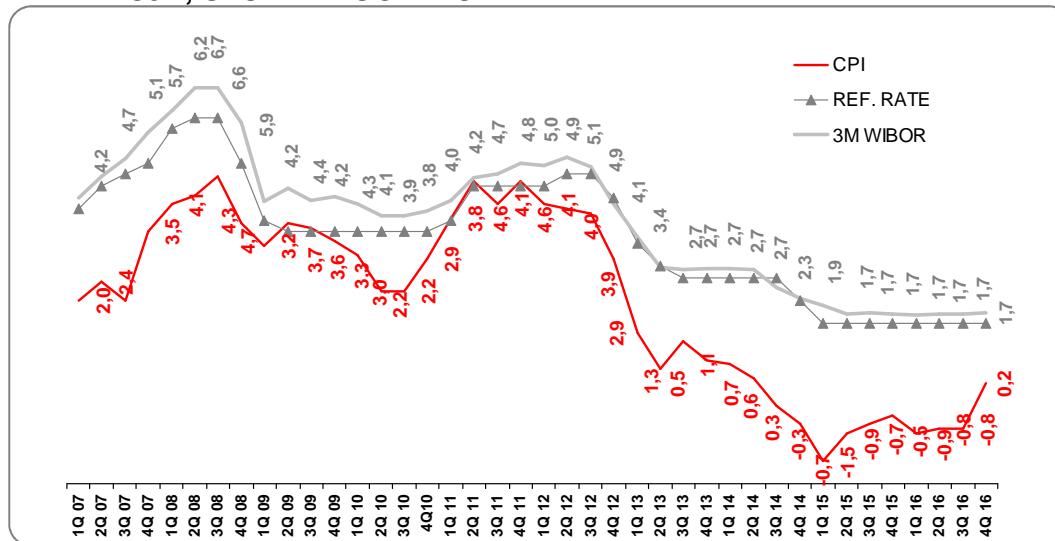
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (3)

KURSY WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



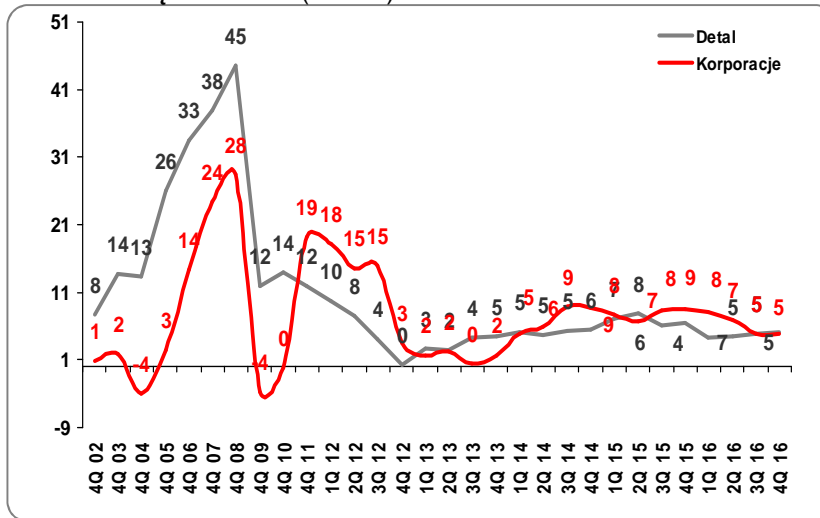
Źródło: NBP



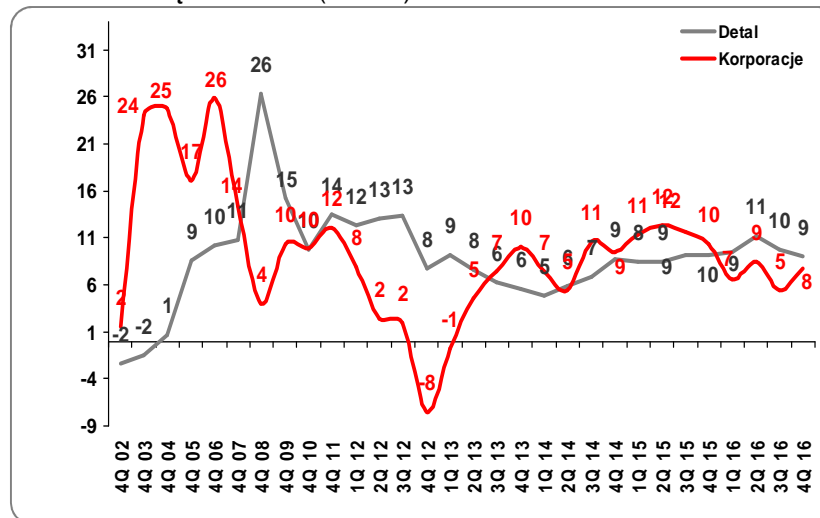
Trendy w polskiej bankowości

Kluczowe parametry (4)

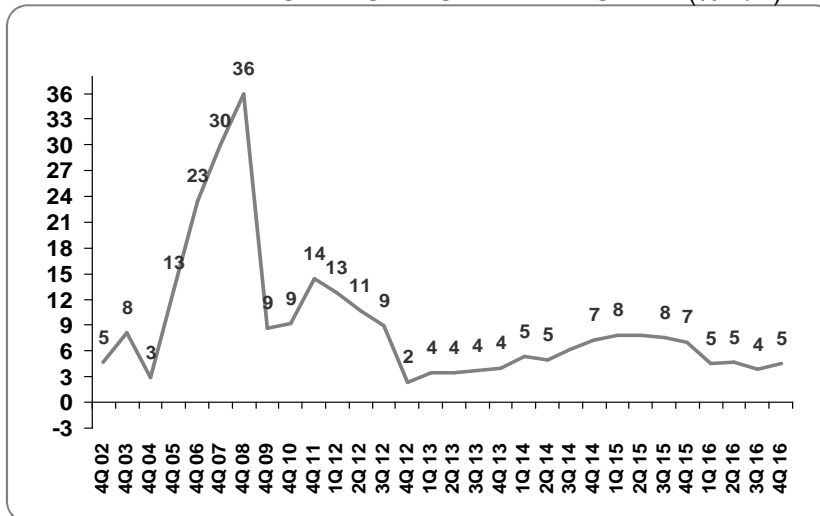
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW (% R/R)



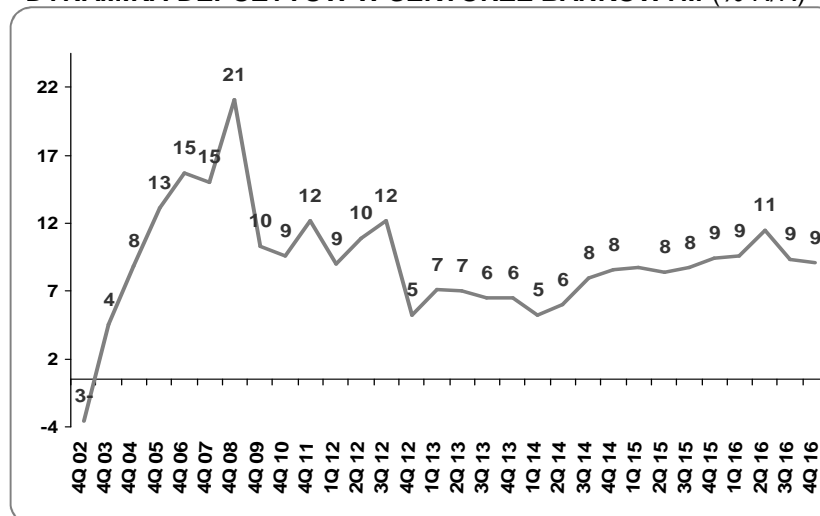
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW (% R/R)



DYNAMIKA KREDYTÓW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



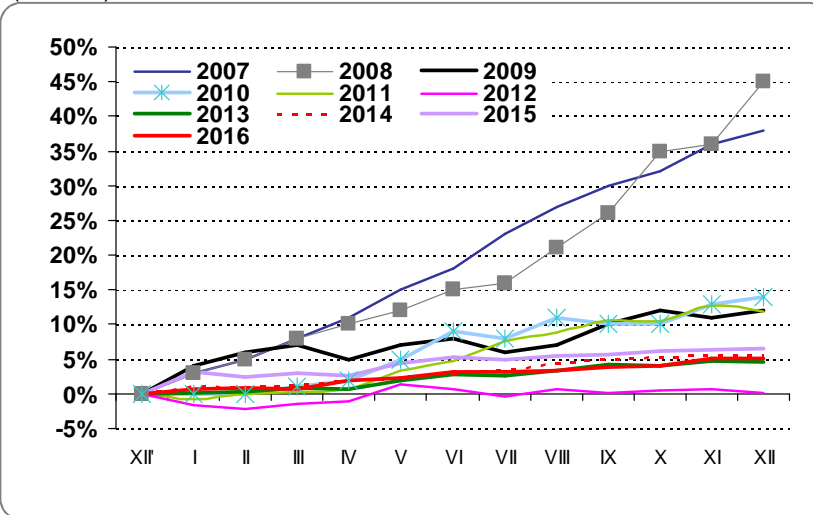
Źródło: NBP; grudzień 2002 – grudzień 2016



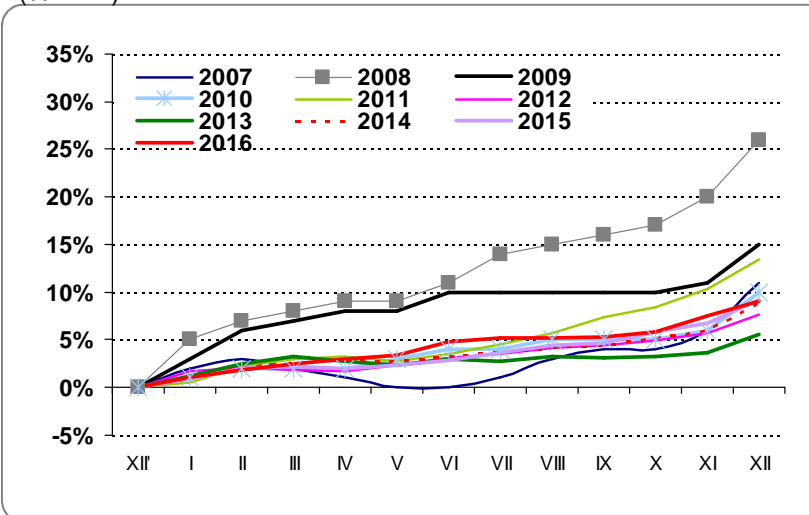
Trendy w polskiej bankowości

Kluczowe parametry (5) – YTD

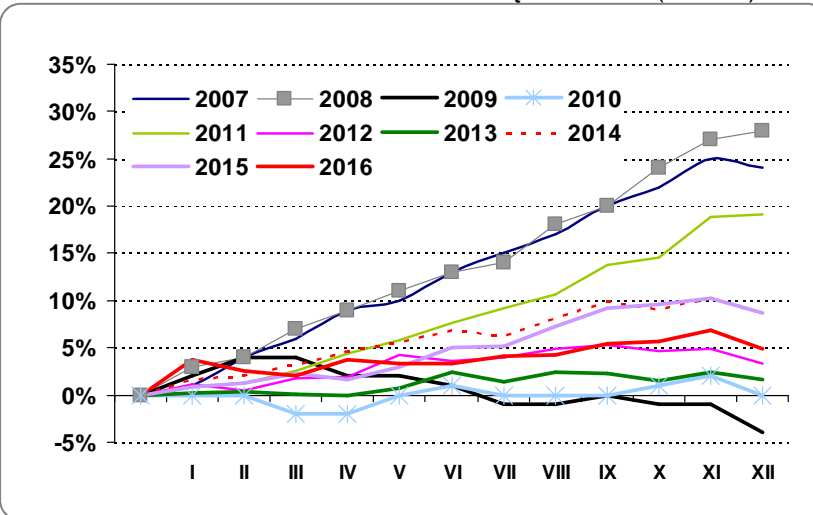
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH
(% YTD)



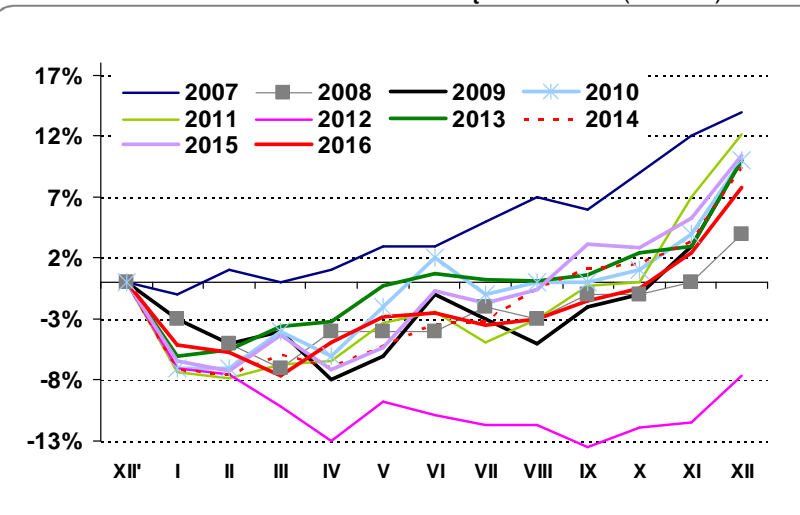
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH
(% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW (% YTD)



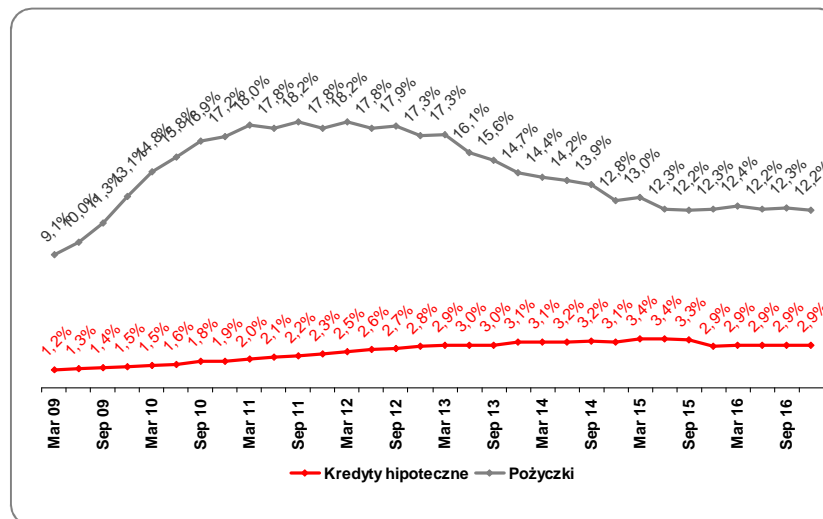
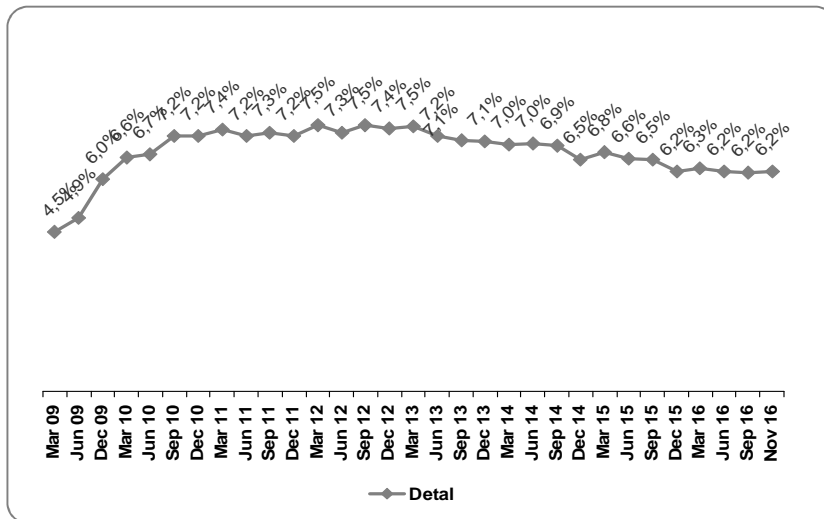
Źródło: NBP; grudzień 2007 – grudzień 2016



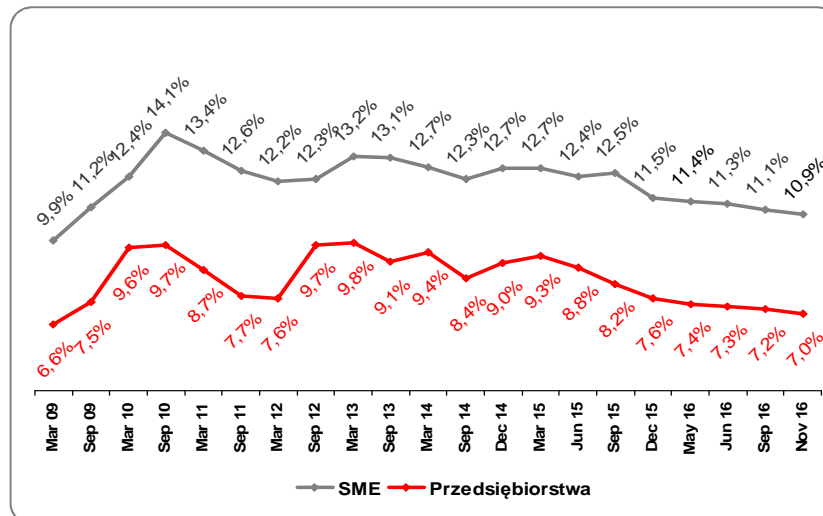
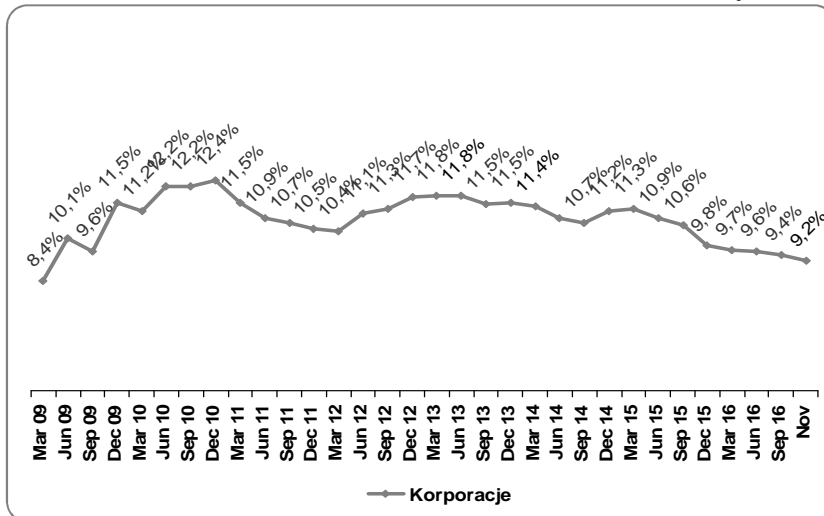
Trendy w polskiej bankowości

Kredyty nieregularne (6)

WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH GOSPODARSTW DOMOWYCH



WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH PRZEDSIĘBIORSTW



Źródło: NBP



- Wybrane dane



Skonsolidowany bilans

mIn PLN	Gru 15	Wrz 16	Gru 16	K/K %	R/R %
Kasa, należności od Banku Centralnego	7 882	3 996	5 873	47%	-25%
Należności od banków	7 315	3 289	3 258	-1%	-55%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	122 059	121 308	122 664	1%	0%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 182	27 340	35 121	28%	66%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	45	48	48	0%	7%
Wartości niematerialne	637	585	596	2%	-6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 461	1 398	1 423	2%	-3%
RAZEM SUMA BILANSOWA	168 786	163 253	174 215	6,7%	3,2%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	6	6	0%	566%
Zobowiązania wobec innych banków	5 958	5 500	4 823	-12%	-19%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	611	499	673	35%	10%
Zobowiązania wobec klientów	128 868	126 965	137 816	9%	7%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 903	1 626	1 523	-6%	-48%
Zobowiązania razem	145 361	140 513	151 303	7,7%	4,1%
Kapitały razem	23 424	22 739	22 912	0,8%	-2,2%

(*) Zawiera: kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	4Q 15	3Q 16	4Q 16	K/K %	R/R %	12M 2015	12M 2016	R/R %
Wynik z tytułu odsetek ⁽¹⁾	1 071	1 127	1 122	-0,5%	4,7%	4 232	4 437	4,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	504	490	501	2,2%	-0,7%	2 006	1 959	-2,3%
Dochody z działalności operacyjnej	1 768	1 755	1 762	0,4%	-0,4%	7 059	7 347	4,1%
Koszty operacyjne ⁽²⁾	-799	-794	-794	0,0%	-0,6%	-3 220	-3 212	-0,2%
ZYSK OPERACYJNY	969	962	968	0,6%	-0,1%	3 839	4 135	7,7%
Rezerwy	-120	-134	-106	-20,7%	-11,7%	-518	-501	-3,3%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-68	-66	-66	0,4%	-3,6%	-274	-263	-4,2%
Podatek od instytucji finansowych	0	-121	-128	6,0%			-450	
ZYSK BRUTTO	533	638	646	1,2%	21,3%	2 831	2 897	2,3%
Podatek dochodowy	-94	-117	-151	28,8%	60,9%	-538	-617	14,7%
ZYSK NETTO ⁽³⁾	438	521	495	-5,0%	12,9%	2 292	2 279	-0,6%
Wskaźnik Koszty/Przychody (%) ⁽⁴⁾	45,2%	45,2%	45,1%	- 0,2	- 0,1	45,6%	43,7%	- 1,9
Koszt ryzyka (%)	0,44%	0,48%	0,37%	- 0,1	- 0,1	0,49%	0,45%	- 0,0
ROE (%)	7,6%	9,3%	8,7%	- 0,6	1,1	9,7%	9,8%	0,1
ROE znormalizowane (%) ⁽⁵⁾	11,5%	14,7%	13,5%	- 1,2	2,0	14,7%	15,3%	0,6
ROA (%)	1,0%	1,3%	1,4%	0,1	0,4	1,4%	1,4%	0,0
TCR - Basel 3 (%)	17,7%	18,1%	17,6%	- 0,5	- 0,1	17,7%	17,6%	- 0,1
NIM (%) ⁽⁶⁾	2,73%	2,81%	2,74%	- 0,1	0,0	2,77%	2,77%	-
L/D (%) ⁽⁷⁾	92,1%	94,6%	88,9%	- 5,7	- 3,2	92,1%	88,9%	- 3,2

⁽¹⁾ Wynik odsetkowy oraz przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności ⁽²⁾ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku

⁽³⁾ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych

⁽⁴⁾ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych do przychodów operacyjnych ⁽⁵⁾ Zysk netto przy założeniu CAR 10%

⁽⁶⁾ Marża obliczona w oparciu o średnie dzienne stany aktywów pracujących

⁽⁷⁾ Kredyty z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back, depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back.

Wybrane dane

Bank	Gru 15	Wrz 15	Gru 16	K/K %	R/R %
Placówki	975	942	928	-1,5%	-4,8%
Bankomaty	1 759	1 754	1 761	0,4%	0,1%
Pracownicy	16 387	16 100	15 882	-1,4%	-3,1%
Liczba ROR w złotych (tys)*	5 314	5 435	5 480	0,8%	3,1%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	310	324	328	1,4%	5,9%
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	576	574	572	-0,4%	-0,7%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 (tys)	2 899	3 089	3 177	2,8%	9,6%
Liczba klientów detalicznych korzystających z bankowości mobilnej (tys)	1 015	1 367	1 496	9,4%	47,4%
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej (tys)	248	255	255	-0,1%	2,9%
Grupa	Gru 15	Wrz 15	Gru 16	K/K %	R/R %
Pracownicy****	18 327	17 994	17 757	-1,3%	-3,1%
Placówki****	975	942	928	-1,5%	-4,8%
Bankomaty****	1 759	1 754	1 761	0,4%	0,1%
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys)*****	850	799	784	-1,9%	-7,8%
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys)*****	346	343	340	-0,9%	-1,8%

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre-paid'owych

(**) Rachunki klientów detalicznych (***) Pożyczka Ekspresowa

(****) Od grudnia 2014 dane prezentowane z uwzględnieniem SKOK Kopernik

(***** Pioneer Pekao Investment Management S.A.

(***** W tym: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM), oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion)

Działalność według segmentów biznesowych

mln PLN	Działalność Detaliczna			Działalność Prywatna			Działalność Korporacyjna i Bankowość inwestycyjna			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe			Grupa		
	12M 15	12M 16	Y/Y %	12M 15	12M 16	Y/Y %	12M 15	12M 16	Y/Y %	12M 15	12M 16	Y/Y %	12M 15	12M 16	Y/Y %
Wynik odsetkowy netto ⁽¹⁾	2 306	2 407	4%	25	48	89%	1 603	1 634	2%	298	349	17%	4 232	4 437	5%
Wynik pozaodsetkowy	1 538	1 523	-1%	33	31	-7%	1 123	925	-18%	133	431	224%	2 826	2 910	3%
Dochody z działalności operacyjnej	3 844	3 930	2%	58	78	34%	2 726	2 559	-6%	431	780	81%	7 059	7 347	4%
Koszty z działalności operacyjnej ⁽²⁾	-2 539	-2 540	0%	-50	-52	4%	-628	-620	-1%	-2,6	0,1	-103%	-3 220	-3 212	0%
ZYSK OPERACYJNY	1 305	1 390	7%	8	26	231%	2 098	1 939	-8%	428	780	82%	3 839	4 135	8%
Wynik z odpisów/rezerw	-186	-250	35%	-1,1	-0,1	-88%	-353	-253	-28%	22	2	-89%	-518	-501	-3%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-107	-100	-7%	-0,8	-0,6	-21%	-171	-154	-10%	-256	-25	-90%	-535	-279	-48%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	0	0		0,0	0,0		0	0		0	-450		0	-450	
ZYSK BRUTTO	1 012	1 040	3%	5,6	24,7	341%	1 574	1 534	-3%	239	298	25%	2 831	2 897	2,3%

⁽¹⁾ Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności

⁽²⁾ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych

Przypis: Rachunek wyników zgodny ze Skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat – wersja prezentacyjna prezentowanym w Raporcie na Działalności



Struktura zysku netto Grupy

dane skumulowane w mln PLN		Udział Grupy w kapitale %	12M 15	12M 16	R/R%
Zysk netto Banku Pekao S.A.	Banking - Poland		2 290,4	2 278,4	-0,5%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			195,0	120,9	-38%
w tym: (*)					
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Leasing	100%	53,9	40,0	-26%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Brokerage	100%	44,2	25,3	-43%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Mortgage Bank	100%	5,0	8,7	74%
Pekao Pioneer PTE S.A.	Pension Fund	65%	2,9	1,4	-52%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Factoring	100%	9,3	9,7	4%
Pekao Investment Banking S.A.	Brokerage	100%	6,8	24,4	259%
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Call Centre	100%	2,7	3,4	26%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Servicing MF/PF	100%	8,0	7,5	-6%
Centrum Kart S.A.	Cards	100%	0,6	0,3	-50%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Business consulting	100%	0,2	0,3	50%
Pekao Property S.A.	Real estate development	100%	-0,2	-0,3	
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	Real estate development	100%	0,2	-0,2	-200%
Podmioty wyceniane metodą praw własności			52,1	38,6	-26%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Fundusze Inwestycyjne	49%	44,6	36,4	-18%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Usługi Clearing-owe	5,70%	5,5	---	
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	Doradztwo Finansowe	50%	2,0	2,2	10%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne			-245,0	-158,6	-35%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy (**)			2 292,5	2 279,3	-0,6%

(*) Podmioty w likwidacji, sprzedaży oraz udziały pośrednie nie zostały ujęte w zestawieniu

(**) Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

NOTE: Dane raportowane



Finansowanie działalności klientów

mln PLN	Gru 15	Wrz 16	Gru 16	K/K %	R/R %
Kredyty*	110 027	113 798	115 020	1,1%	4,5%
detaliczne	53 945	56 824	58 110	2%	8%
korporacyjne	56 082	56 974	56 910	0%	1%
Niekwotowane papiery wartościowe	12 337	12 566	12 402	-1,3%	0,5%
Pozostałe	535	643	647	1%	21%
Korekta wartości	244	319	304	-5%	25%
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 842	-6 020	-5 710	-5%	-2%
Razem wartość netto należności	122 055	121 306	122 663	1%	0%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne**	892	870	883	1,4%	-1,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	4 753	0	0		
RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI***	128 009	127 234	128 304	1%	0%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów

(**) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne, z uwzględnieniem jednostek samorządowych

(***) Finansowanie ogółem działalności klientów obejmuje pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej, papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Kredyty korporacyjne – segmenty branżowe

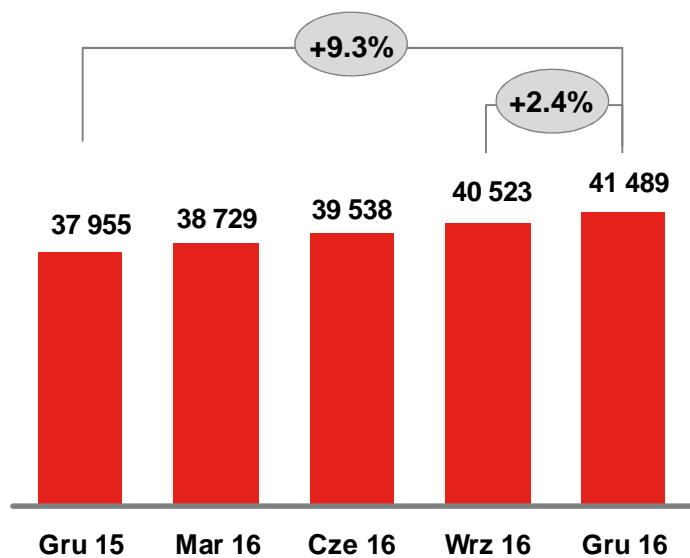
SEGMENT BRANŻOWY	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych	12,9%	14,2%	15,2%	15,4%
Administracja publiczna i obrona narodowa	13,0%	11,9%	10,9%	10,3%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	12,6%	10,4%	10,5%	12,4%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	8,8%	9,0%	8,6%	7,3%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	5,9%	9,6%	7,8%	4,1%
Transport i gospodarka magazynowa	6,3%	6,8%	7,2%	6,4%
Budownictwo	5,8%	5,1%	6,3%	6,8%
Górnictwo i wydobywanie	3,0%	3,9%	4,4%	3,2%
Produkcja metali, wyrobów metalowych oraz maszyn	3,8%	3,8%	4,0%	5,0%
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	3,4%	3,1%	3,8%	4,4%
Produkcja wyrobów chemicznych, farmaceutycznych oraz petrochemia	3,8%	2,8%	2,9%	4,5%
Pozostała produkcja	5,4%	4,5%	7,3%	7,6%
Pozostałe sektory	8,7%	8,0%	11,1%	12,6%
Razem	100%	100%	105%	100%



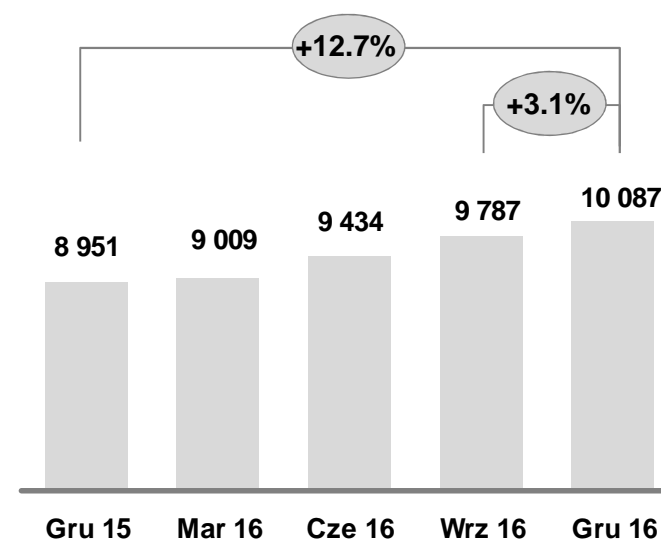
Kluczowe detaliczne produkty kredytowe

Wolumeny

Złotowe kredyty hipoteczne (mln zł)

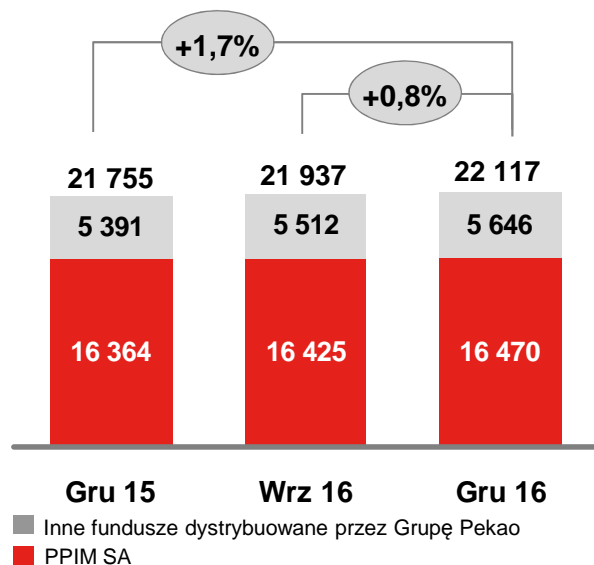


Kredyty konsumenckie (mln zł)

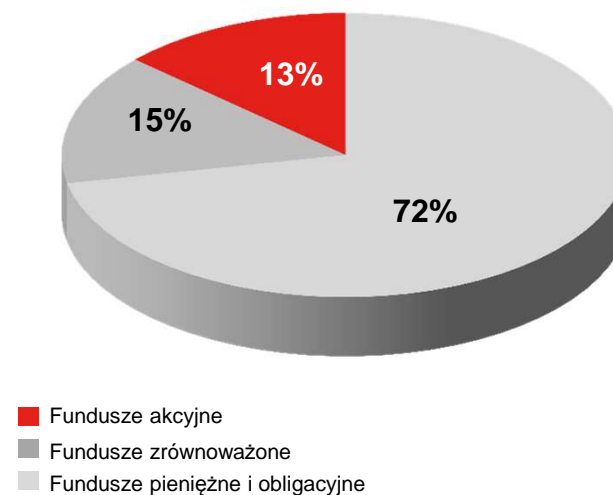


Fundusze inwestycyjne

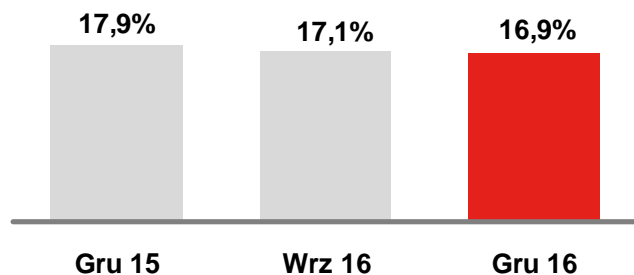
Fundusze inwestycyjne - wolumeny (mln zł)



Struktura aktywów PPIM SA



Udział w rynku (%)



Nota: Udział w rynku - fundusze dystrybuowane przez Grupę Banku Pekao, w porównaniu do rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych dostępnych dla osób fizycznych



Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

FITCH RATINGS	PEKAO	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2; Credit Watch Negative	-
Perspektywa	Stable	Stable

S&P GLOBAL RATINGS	PEKAO	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	BBB+
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stable	Stable

MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD	PEKAO (Oceny nie zamawiane przez Bank)	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Siła finansowa BCA	baa1	-
Perspektywa	Stable/ Negative*	Negative / Stable **

(*) Perspektywa Stabilna dla ocen ratingowych zobowiązań w walucie krajowej a Negatywna dla ocen ratingowych zobowiązań w walutach obcych.

(**) Perspektywa Negatywna dla polskiej gospodarki, Stabilna dla polskiego sektora bankowego



Sprzedaż 32,8% udziałów w Banku Pekao Grupie PZU oraz PFR Podsumowanie transakcji

<p>Sprzedaż 32,8% Przez Grupę UniCredit</p>	<p>Grupa PZU nabycie 20%</p>	<p>Wartość transakcji 10,6 mld zł (123 zł za akcję)</p>
	<p>Polski Fundusz Rozwoju nabycie 12,8%</p>	
<p>Pozostałe udziały w Pekao</p>	<ul style="list-style-type: none"> UniCredit wyemitował zabezpieczone certyfikaty equity-linked, obowiązkowo rozliczane w akcjach zwykłych Banku w dniu, bądź przed dniem 15 grudnia 2019 r. 	
<p>Spółki zależne</p>	<ul style="list-style-type: none"> UniCredit uzgodnił, iż intencją jest sprzedaż akcji/udziałów w spółkach: Pioneer Pekao Investment Management S.A., Pekao Pioneer PTE S.A. oraz Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. za kwotę 634 milionów złotych 	
<p>Klienci</p>	<ul style="list-style-type: none"> Strony zgodziły się negocjować umowę dotyczącą obsługi klientów UniCredit prowadzących działalność na terenie Polski, zgodnie z dotychczasową praktyką i wykorzystując jakość usług Pekao 	
<p>Harmonogram transakcji</p>	<ul style="list-style-type: none"> Transakcja podlega uzyskaniu zgód organów regulacyjnych i antymonopolowych i ma się zakończyć w połowie 2017 roku. 	

Źródło: Na podstawie raportów bieżących opublikowanych przez UniCredit

(1) Informacja UniCredit dotycząca sprzedaży akcji Banku Pekao na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń i Polskiego Funduszu Rozwoju

(2) Informacja UniCredit dotycząca ogłoszenia oferty "Pekao Equity-Linked Certificates"



Kalendarz i dane kontaktowe zespołu relacji inwestorskich

DANE KONTAKTOWE

Q&A związane z prezentacją:

Dariusz Choryło

Dyrektor Wykonawczy

ph.: +48 22 524 55 27

e-mail: dariusz.chorylo@pekao.com.pl

Dorota Faszczewska-Ward

ph.: +48 22 524 55 30

e-mail: dorota.faszczewska-ward@pekao.com.pl

Iwona Milewska

ph.: +48 22 524 55 28

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

Krzysztof Szlichciński

ph.: +48 22 524 55 29

e-mail: krzysztof.szlichcinski@pekao.com.pl

KALENDARZ

9 lutego 2017 r.	Raport roczny za 2016 r. i Webcasting
26 kwietnia 2017 r.	Okres zamknięty
10 maja 2017 r.	Raport kwartalny za I kwartał i Webcasting
19 lipca 2017 r.	Okres zamknięty
2 sierpnia 2017 r.	Raport półroczny za I półrocze i Webcasting
25 października 2017 r.	Okres zamknięty
8 listopada 2017 r.	Raport kwartalny za III kwartał i Webcasting

Odwiedź nas na: www.pekao.com.pl

Okres zamknięty – dwa tygodnie przed publikacją sprawozdania finansowego. W tym czasie nie organizujemy spotkań z inwestorami ani analitykami

