

WYNIKI FINANSOWE PO II KWARTALE 2011 R.

Solidne wyniki, Pekao przyspiesza na ścieżce dwucyfrowego wzrostu.

Warszawa, 3 sierpnia 2011

AGENDA

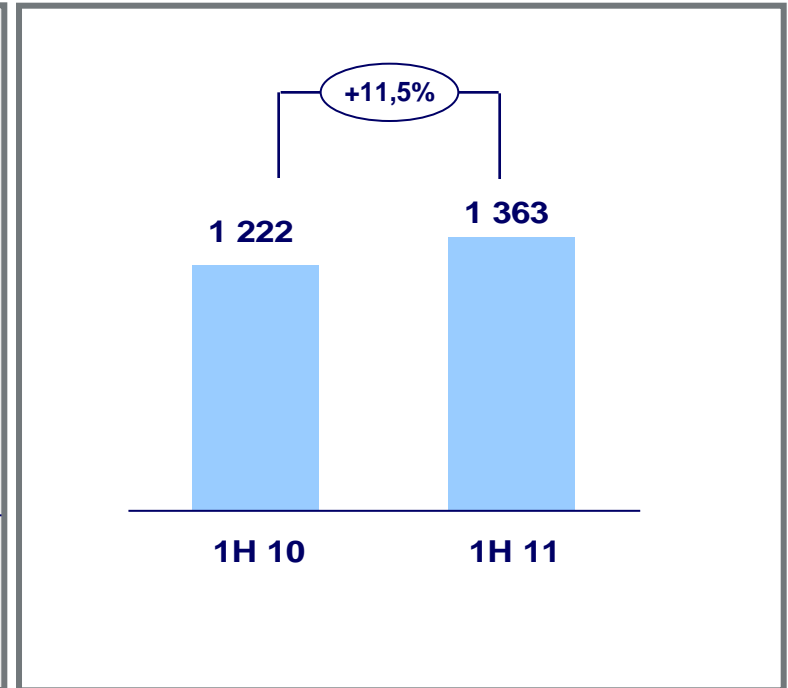
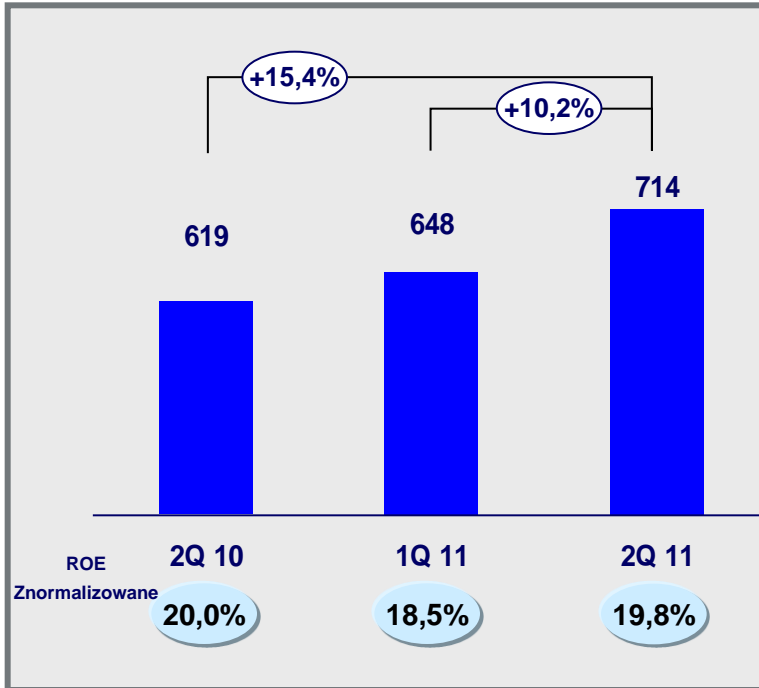
- WYNIKI FINANSOWE PO II KWARTALE 2011 R.
- ZAŁĄCZNIK

KLUCZOWE WNIOSKI

- Zysk netto wyniósł 714 mln zł, +15.4% r/r; przyspieszając na ścieżce dwucyfrowego wzrostu
- Zysk operacyjny brutto +16.0% r/r osiągnięty dzięki solidnemu wzrostowi podstawowych przychodów +9.0% r/r oraz dynamice kosztów operacyjnych poniżej inflacji
- Znaczący wzrost sprzedaży kluczowych produktów kredytowych: kredyty hipoteczne złotowe +45.4% r/r oraz kredyty konsumenckie +25.7% r/r, skutkujący wzrostem wolumenu kredytów +24.4% r/r
- Wzrost w segmencie średnich korporacji oraz MŚP +14.4% r/r pozwolił na wzrost portfela kredytów korporacyjnych +4.7% r/r
- Imponujący wynik w „stress testach” potwierdza wyjątkową siłę Banku w zakresie kapitału i płynności

ZYSK NETTO

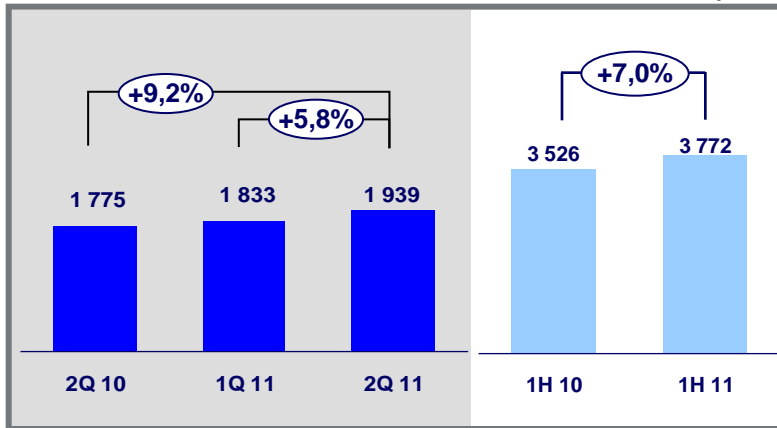
ZYSK NETTO (mln zł)



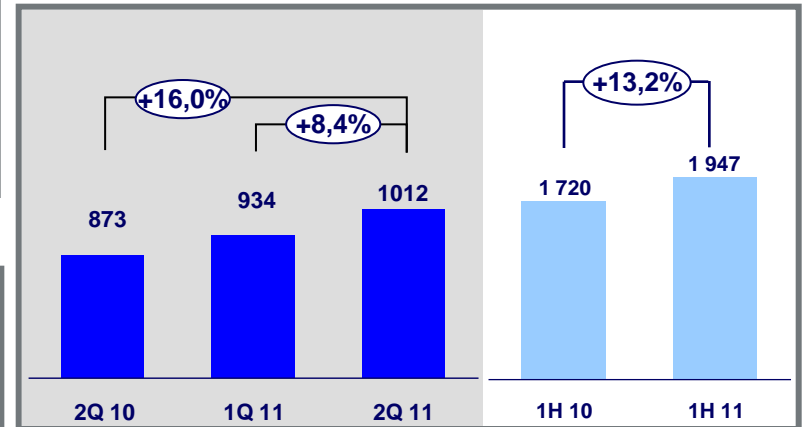
- Zysk netto w II kwartale wzrósł +15.4% r/r; ROE 13.5%, przy zachowaniu silnej bazy kapitałowej Tier1 18.4%
- Znormalizowane ROE na poziomie 19.8% przy założeniu Tier1 10%

ZYSK OPERACYJNY

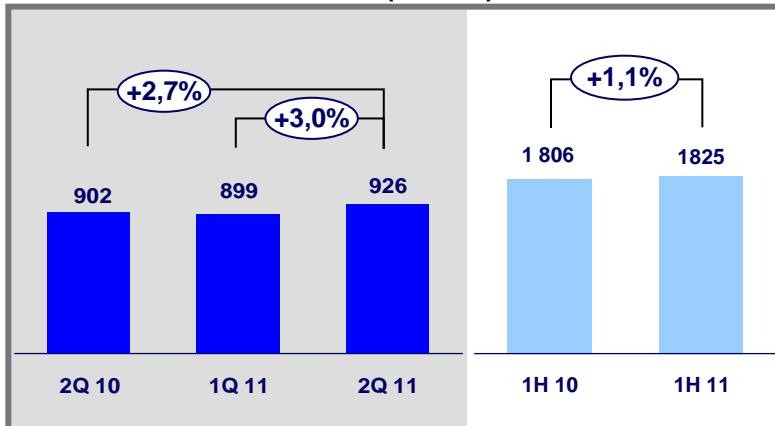
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY BRUTTO (mln zł)



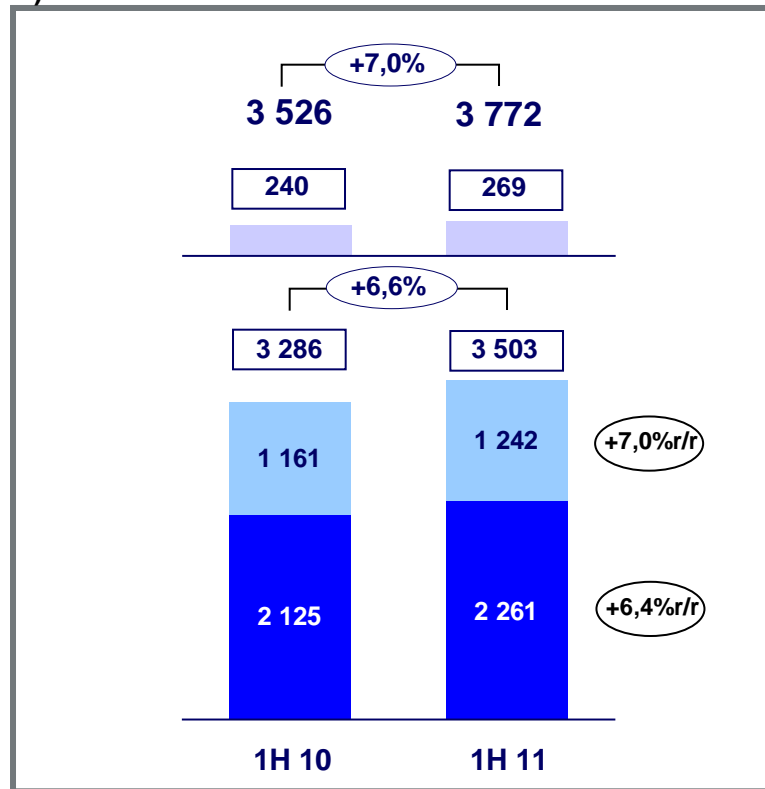
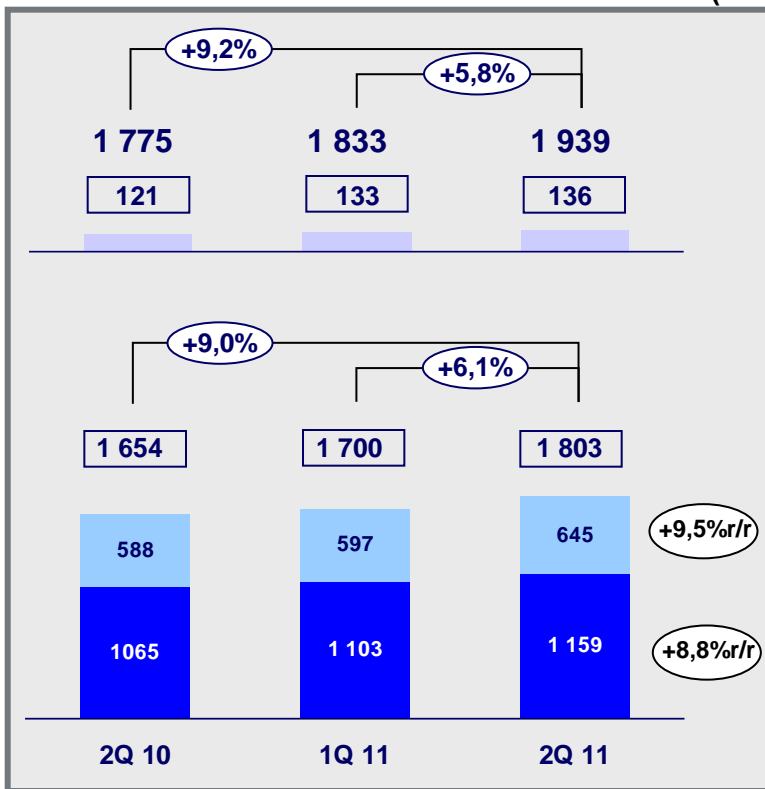
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



- Zysk operacyjny wzrósł o +16.0% r/r, dzięki wzrostowi dochodów z działalności operacyjnej o +9.2% r/r oraz efektywnej kontroli kosztów
- Poprawa wskaźnika C/I do 47.8%, o +3.0 p.p. r/r

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)

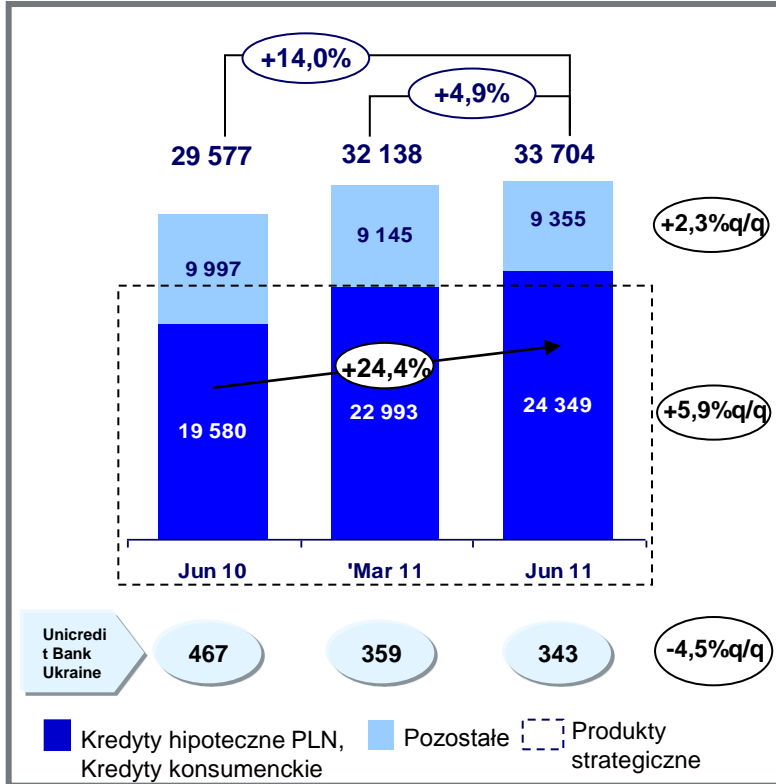


■ Wynik odsetkowy ■ Wynik z tyt. opłat i prowizji ■ Pozostałe dochody

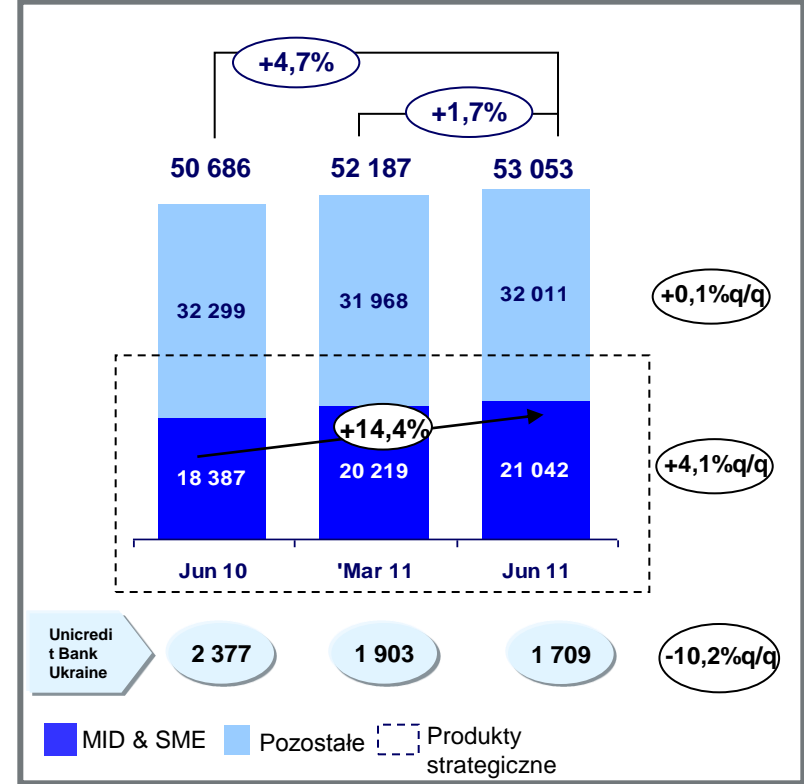
- Dochody z podstawowej działalności operacyjnej wzrosły o +9.0% r/r dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego oraz prowizyjnego

KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



KORPORACJE (mln zł)

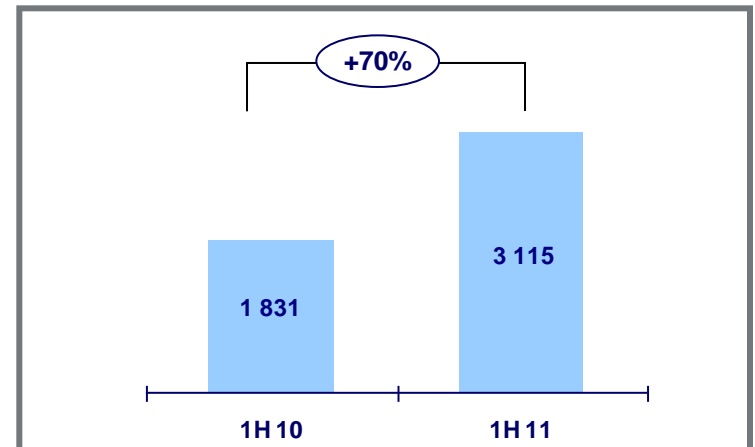
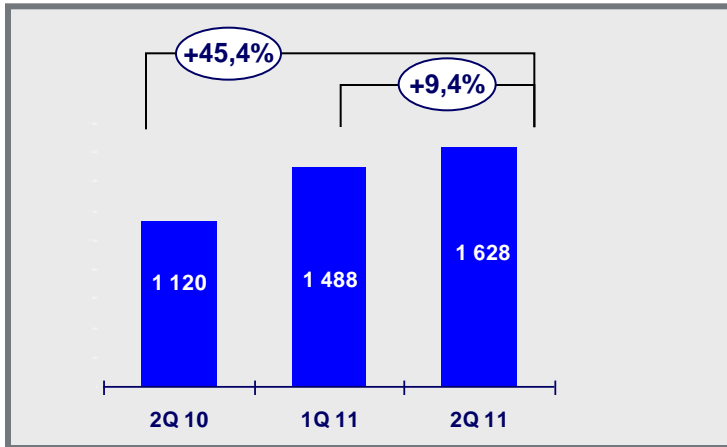


- Dwucyfrowa dynamika r/r w zakresie kluczowych detalicznych produktów kredytowych (+24.4%) oraz korporacyjnych (+14.4%)

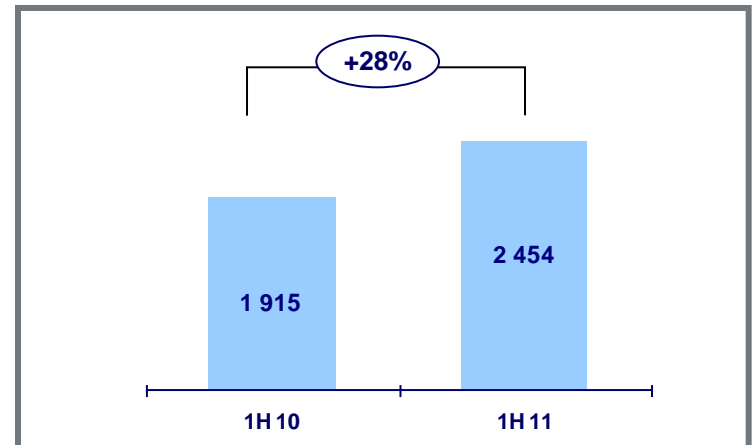
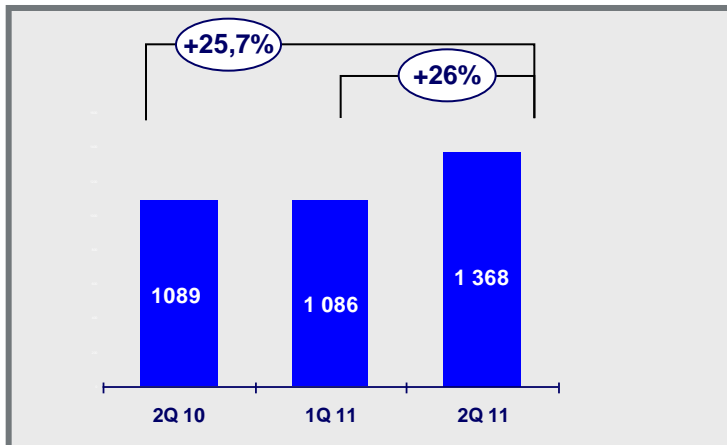
(*) włączając niekwotowane dłużne papiery wartościowe oraz papiery wartościowe samorządów zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE SPRZEDAŻ

SPRZEDAŻ ŻŁOTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (mln zł) - WOLUMEN



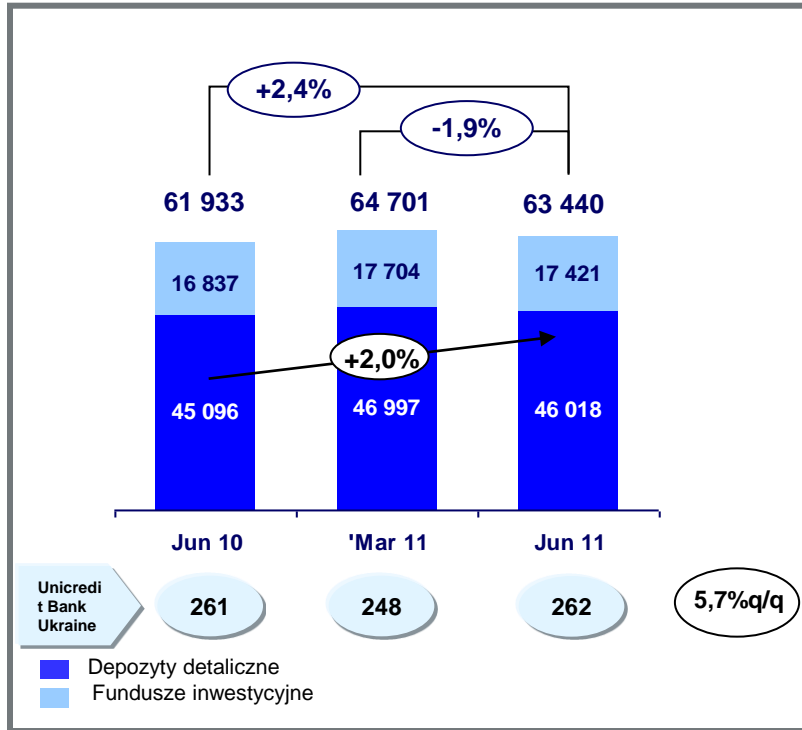
SPRZEDAŻ KREDYTÓW KONSUMENCKICH (mln zł) - WOLUMEN



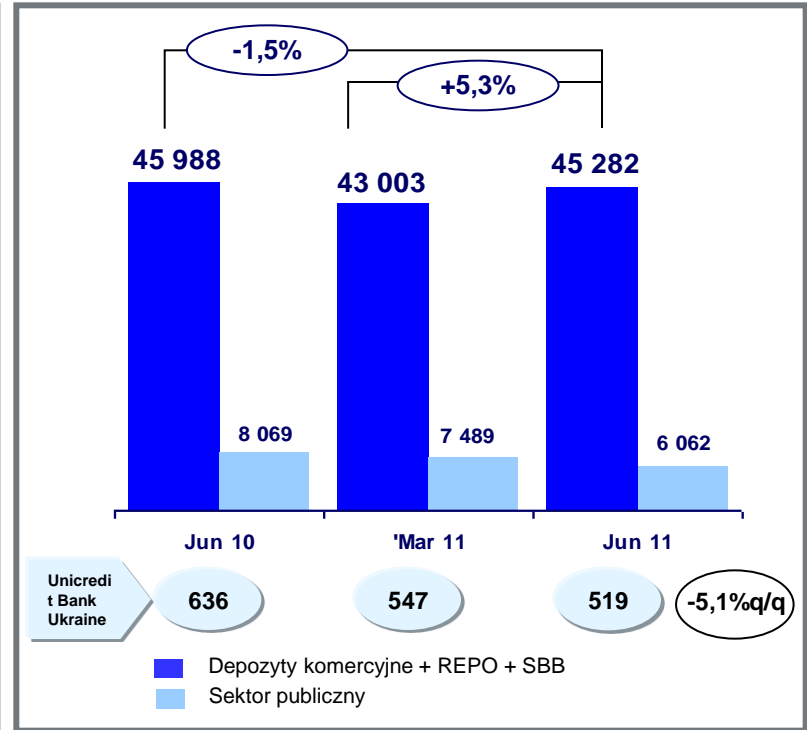
- Wzrost sprzedaży złotych kredytów hipotecznych o +45.4% r/r
- Wzrost sprzedaży kredytów konsumenckich o +25.7% r/r

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE (mln zł)



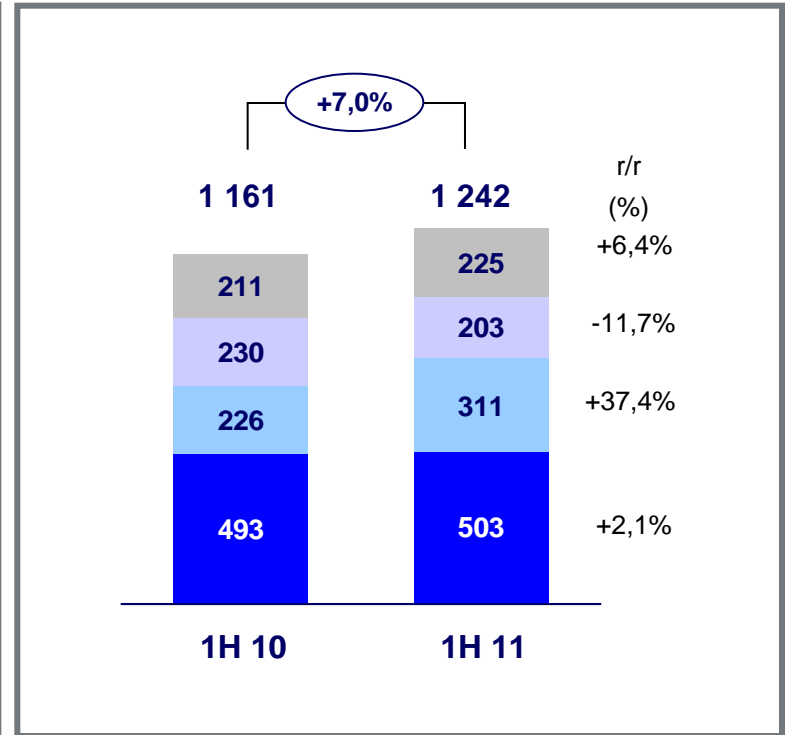
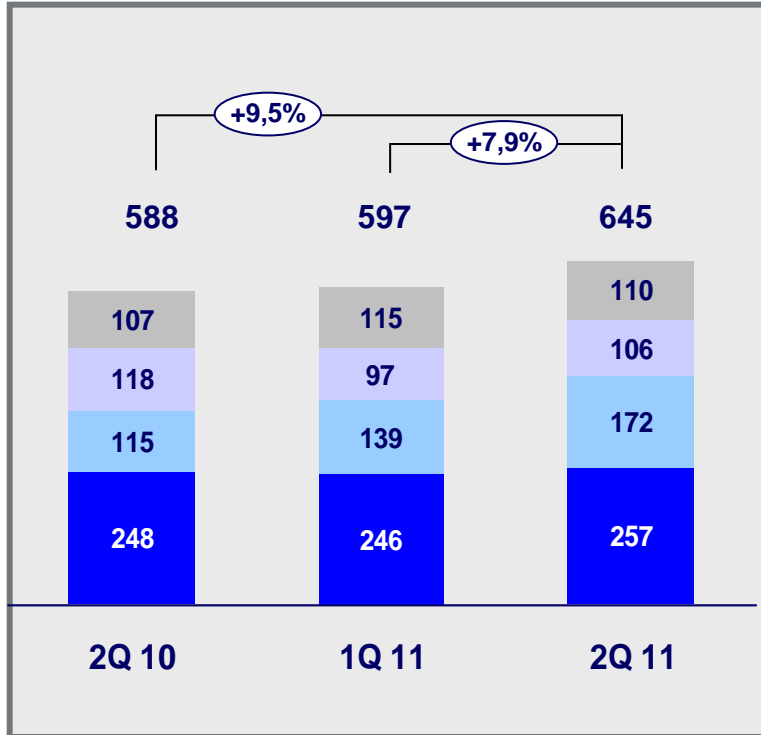
DEPOZYTY KORPORACYJNE (mln zł)



- Wzrost oszczędności klientów detalicznych o +2.4% r/r dzięki depozytom detalicznym oraz funduszom inwestycyjnym
- Depozyty komercyjne na niemal takim samym poziomie jak rok wcześniej (-1.5% r/r)

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI (mln zł)



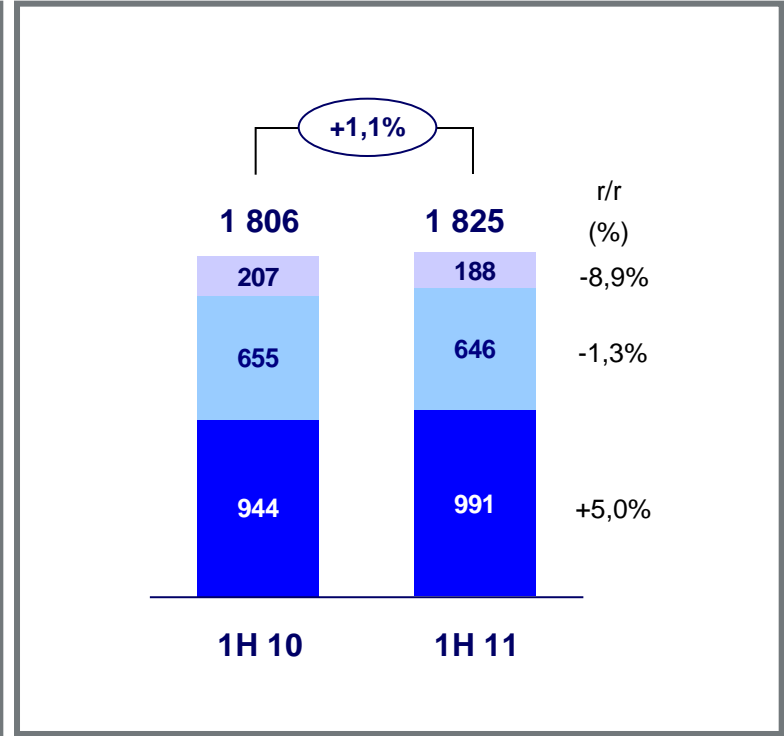
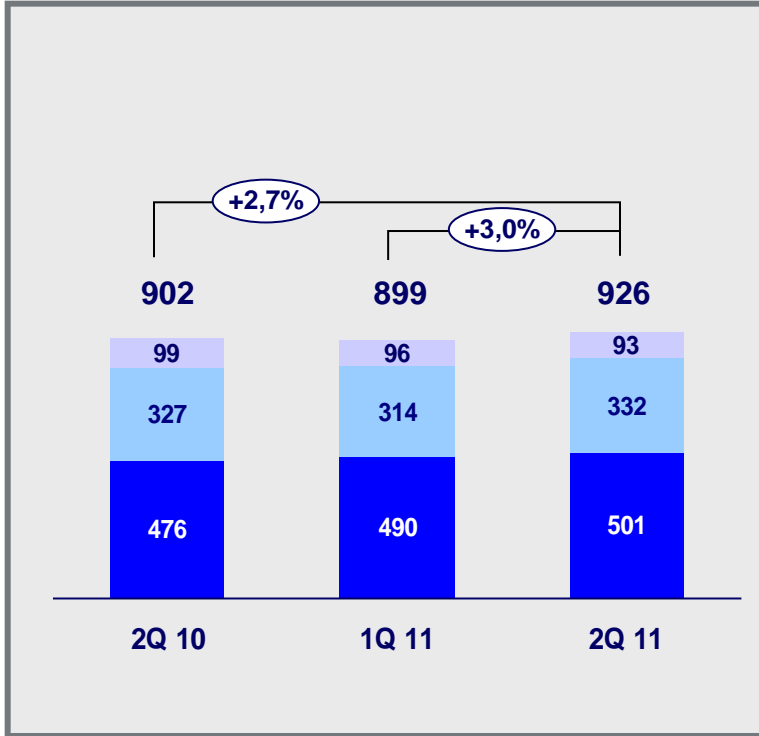
■ Pozostałe ■ Kredyty ■ Karty ■ Działalność związana z rynkiem kapitałowym*

■ Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o +9.5% r/r głównie za sprawą prowizji kredytowych, które skompensowały efekt obniżki stawek „interchange fee”

(*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

KOSZTY OPERACYJNE

KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)

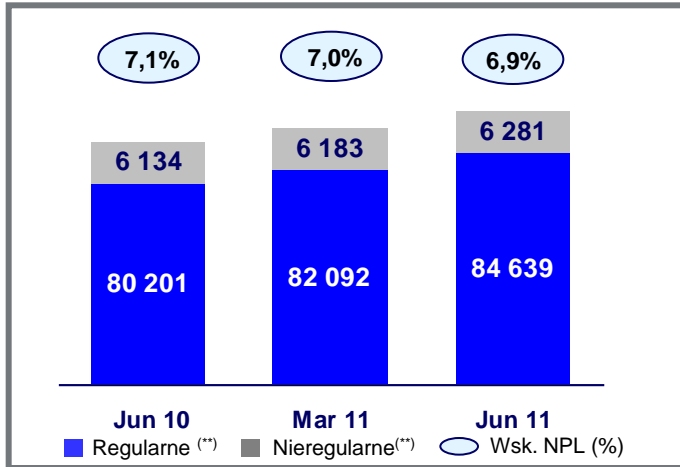


■ Koszty osobowe ■ Koszty rzeczowe ■ Amortyzacja

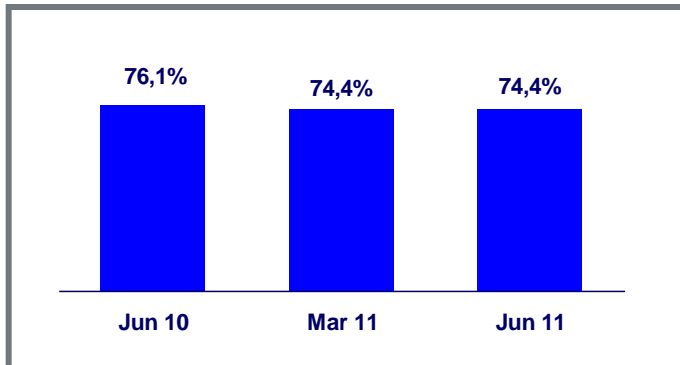
■ Koszty operacyjne pod kontrolą, dynamika poniżej poziomu inflacji; +1.3% r/r z pominięciem wzrostu wydatków na rzecz BFG

JAKOŚĆ AKTYWÓW(*)

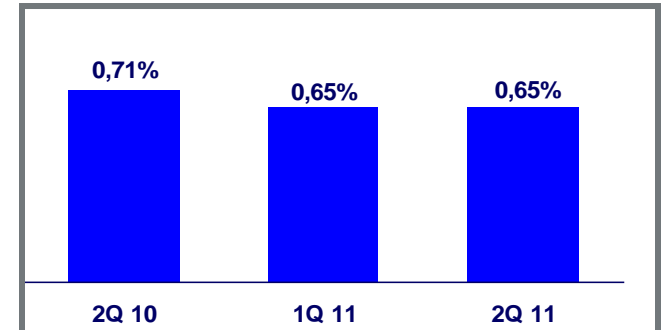
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



KOSZT RYZYKA (***)



- Koszty ryzyka na poziomie 0.65% potwierdzają przewagę konkurencyjną Banku w zakresie zarządzania ryzykiem
- Wskaźnik kredytów nieregularnych poprawił się do 6.9%; wskaźnik pokrycia rezerwami na poziomie 74.4%

(*) Włączając Ukrainę

(**) Wartość brutto należności łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w NBP, należnościami z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back

(***) Grupa Pekao, wraz z rezerwami na instrumenty pochodne

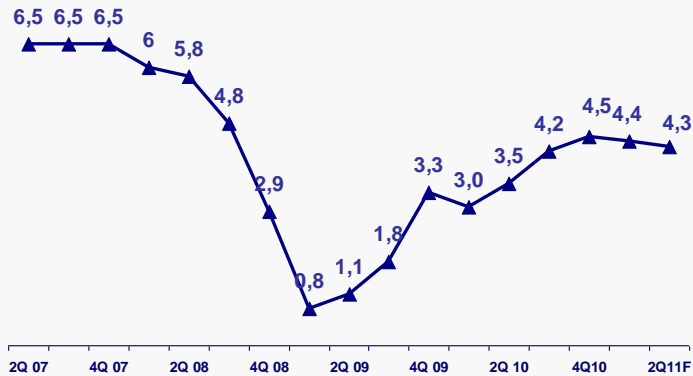
AGENDA

- WYNIKI FINANSOWE PO II KWARTALE 2011 R.
- **ZAŁĄCZNIK**

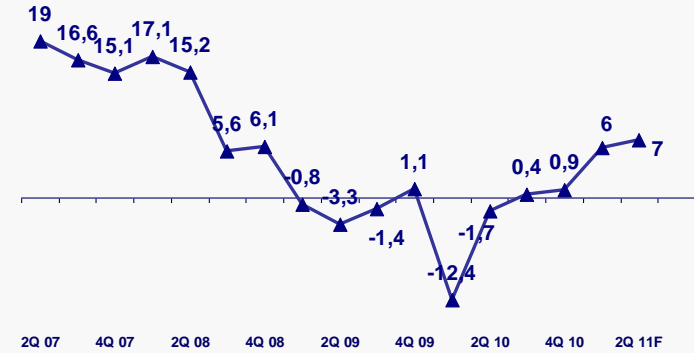
TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KLUCZOWE PARAMETRY (1)

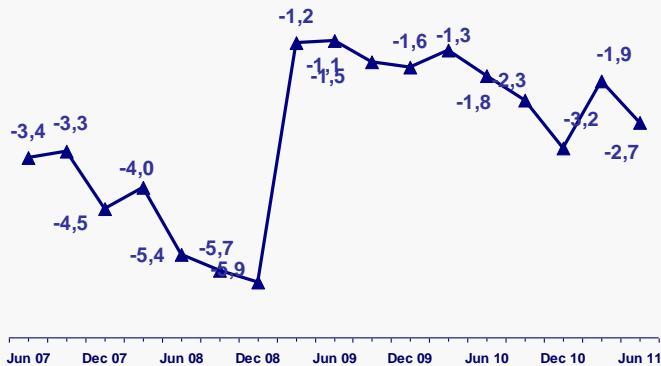
PKB (% R/R)



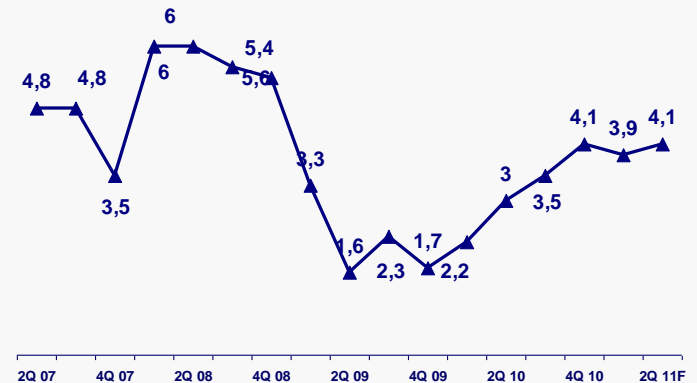
INWESTYCJE (% R/R)



BILANS HANDLOWY (mld EURO)



KONSUMPCJA (% R/R)

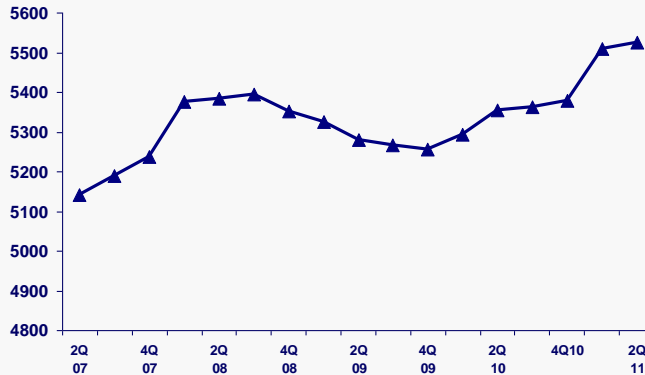


Źródło: GUS

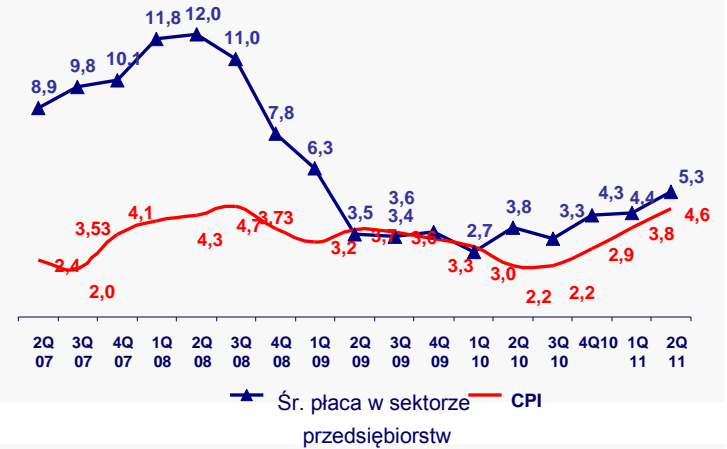
TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KLUCZOWE PARAMETRY (2)

**ZATRUDNIENIE
W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW (tys. eop)**



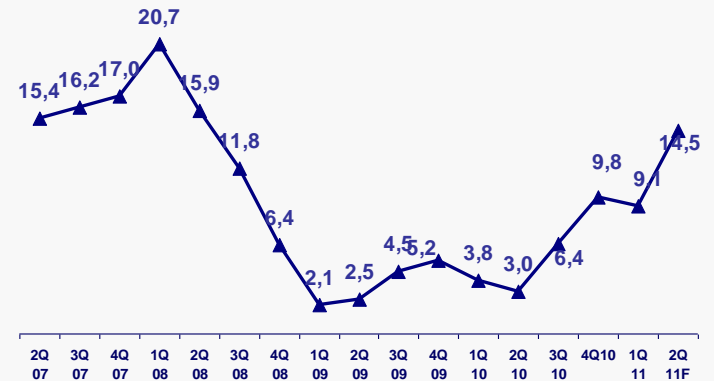
**ŚREDNIE WYNAGRODZENIE
W PRZEDSIĘBIORSTWACH (% R/R)**



STOPA BEZROBOCIA (%)



SPRZEDAŻ DETALICZNA (% R/R)

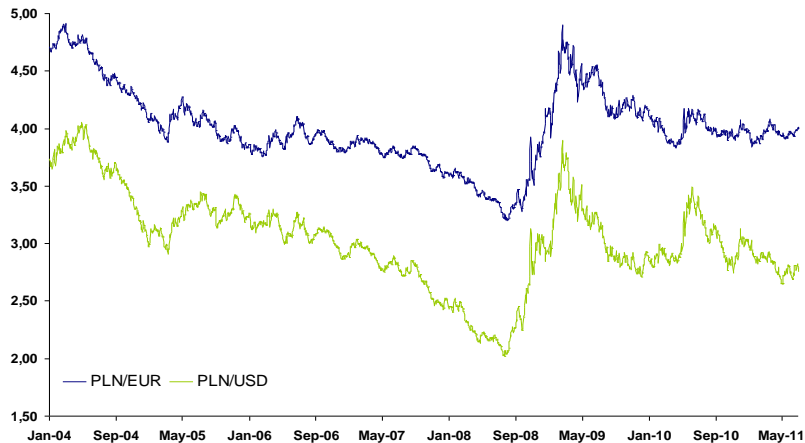


Źródło: GUS

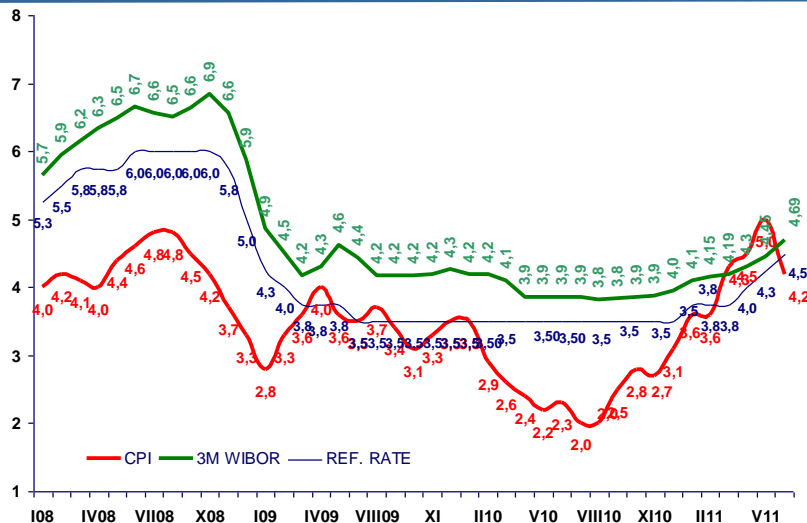
TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KLUCZOWE PARAMETRY (3)

KURSY WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE

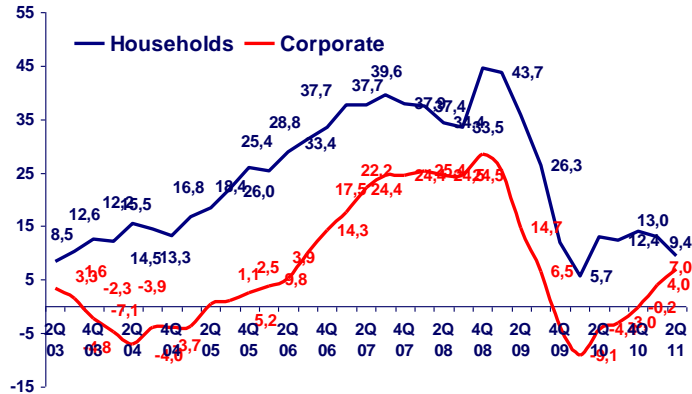


Źródło: NBP

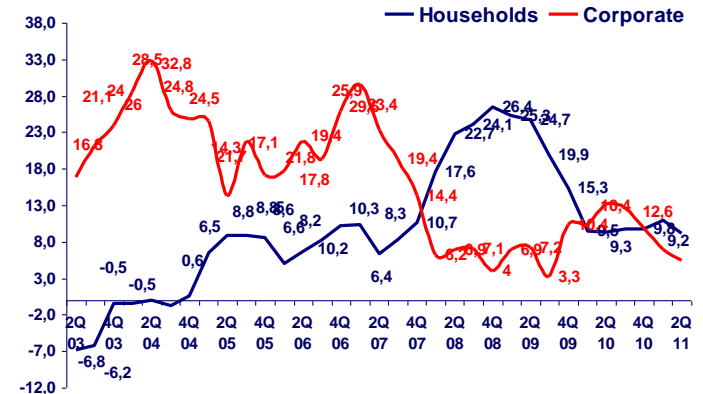
TRENDY W POLSKIEJ BANKOWOŚCI

KLUCZOWE PARAMETRY (1)

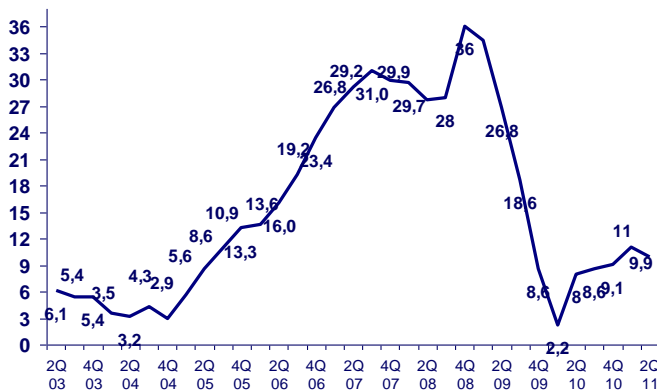
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



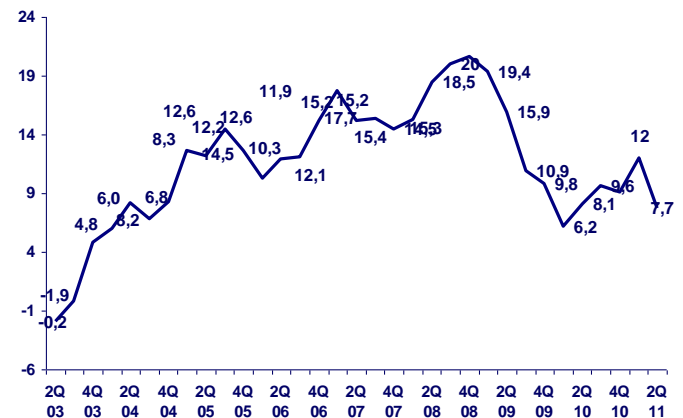
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)

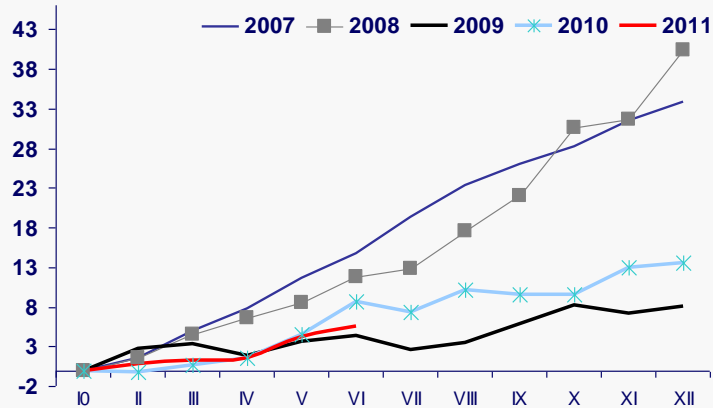


Źródło: NBP

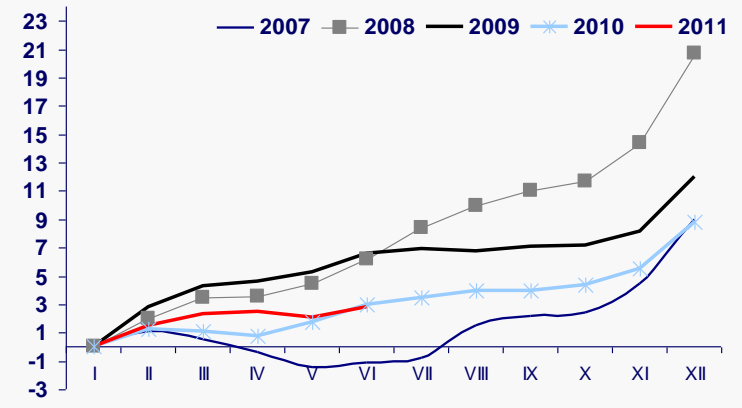
TRENDY W POLSKIEJ BANKOWOŚCI

KLUCZOWE PARAMETRY (2)

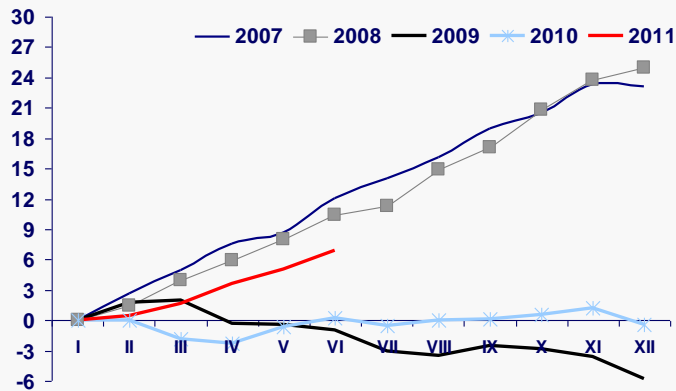
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



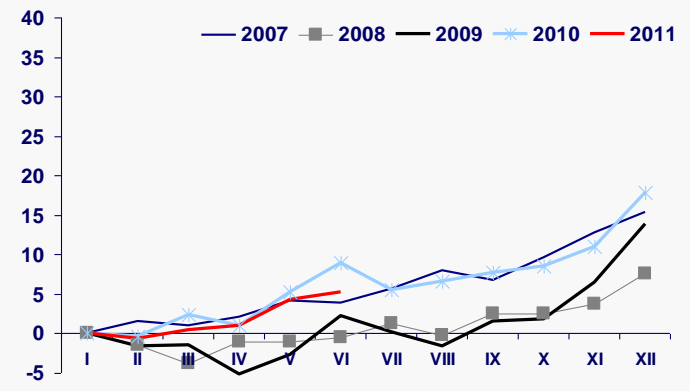
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)

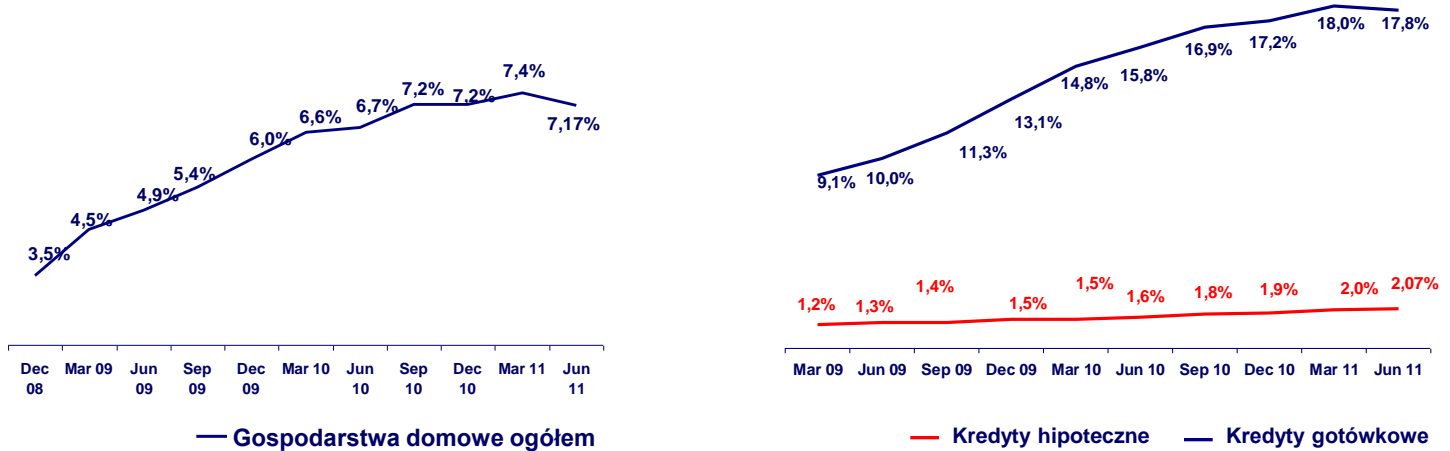


Źródło: NBP

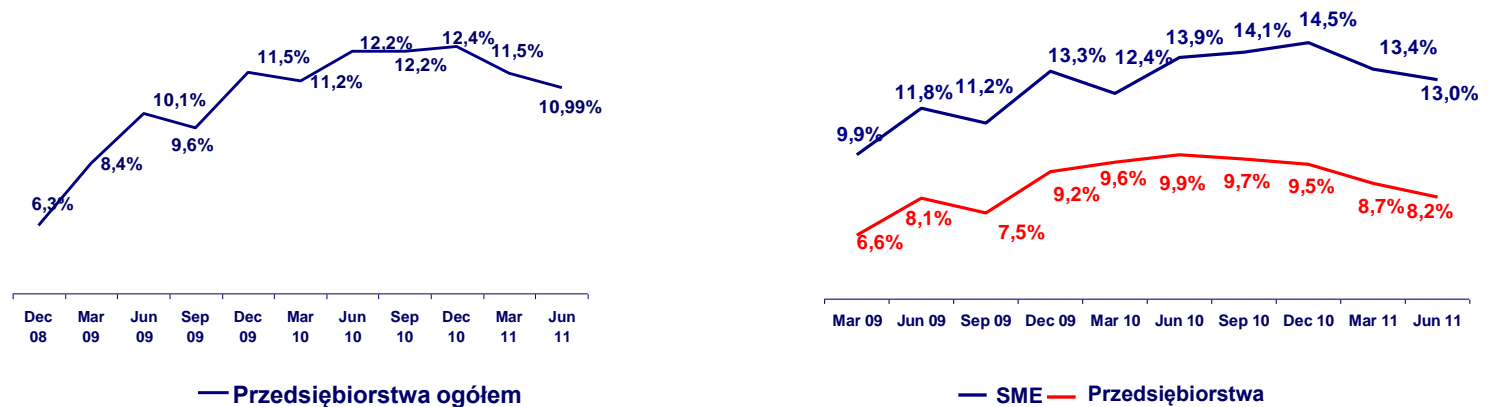
TRENDY W POLSKIEJ BANKOWOŚCI

KREDYTY NIEREGULARNE (3)

WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH GOSPODARSTW DOMOWYCH



WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH PRZEDSIĘBIORSTW



Źródło: NBP

■ **WYBRANE DANE**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>mln PLN</i>	2Q 10	1Q 11	2Q 11	K/K %	R/R %	1H 10	1H 11	R/R %
Wynik z tytułu odsetek ⁽¹⁾	1 065	1 103	1 159	5%	9%	2 125	2 261	6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	588	597	645	8%	10%	1 161	1 242	7%
Dochody z działalności operacyjnej	1 775	1 833	1 939	6%	9%	3 526	3 772	7%
Koszty operacyjne	-902	-899	-926	3%	3%	-1 806	-1 825	1%
ZYSK OPERACYJNY	873	934	1 012	8%	16%	1 720	1 947	13%
Rezerwy	-136	-134	-135	0%	-1%	-277	-269	-3%
ZYSK BRUTTO	764	801	882	10%	16%	1 505	1 683	12%
Podatek dochodowy	-142	-150	-166	11%	17%	-279	-316	13%
ZYSK NETTO ⁽²⁾	619	648	714	10,2%	15,4%	1 222	1 363	11,5%
<hr/>								
Wskaźnik Koszty/Przychody (%)	50,8%	49,0%	47,8%	- 1,3	- 3,0	51,2%	48,4%	- 2,8
Koszt ryzyka wł. UCB (%)	0,71%	0,65%	0,65%	- 0,0	- 0,1	0,71%	0,65%	- 0,1
Koszt ryzyka wyl. UCB (%)	0,66%	0,63%	0,65%	0,0	- 0,0	0,67%	0,64%	- 0,0
<hr/>								
ROE (%)	13,1%	12,7%	13,5%	0,9	0,4	13,0%	13,1%	0,1
ROE znormalizowane (%) ⁽³⁾	20,0%	18,5%	19,8%	1,3	- 0,2	19,2%	19,1%	- 0,1
CAR (%)	18,0%	18,5%	18,4%	- 0,1	0,4	18,0%	18,4%	0,4
<hr/>								
NIM (%)	3,6%	3,7%	3,7%	0,1	0,2	3,7%	3,7%	0,1

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

⁽²⁾ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

⁽³⁾ zakładając Core Tier I 10%

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>min PLN</i>	Czer 10	Gru 10	Mar 11	Czer 11	YTD %	K/K %	R/R %
Kasa, należności od Banku Centralnego	7 626	5 969	4 075	4 893	-18%	20%	-36%
Należności od banków	7 647	6 259	6 404	4 925	-21%	-23%	-36%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	81 908	80 843	81 892	84 643	5%	3%	3%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	26 795	30 398	29 575	26 690	-12%	-10%	-0,4%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	39	3 247	3 146	2 865	-12%	-9%	7326,5%
Wartości niematerialne	670	697	673	651	-7%	-3%	-3%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 766	1 822	1 784	1 754	-4%	-2%	-1%
Other	6 976	4 855	5 812	4 732	-3%	-19%	-32%
RAZEM SUMA BILANSOWA	133 428	134 090	133 361	131 153	-2,2%	-1,7%	-1,7%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	915	728	635	542	-26%	-15%	-41%
Zobowiązania wobec innych banków	6 665	6 913	8 148	6 210	-10%	-24%	-7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	68	114	324	456	299%	41%	571%
Zobowiązania wobec klientów	99 509	99 807	97 325	97 314	-2%	0%	-2%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	1 817	1 177	1 155	1 219	4%	6%	-33%
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 009	1 015	980	-3%	-3%	
Pozostałe zobowiązania	5 446	4 084	3 983	4 555	12%	14%	-16%
Zobowiązania razem	114 421	113 833	112 584	111 276	-2,2%	-1,2%	-2,7%
Kapitały razem	19 007	20 257	20 777	19 877	-1,9%	-4,3%	4,6%

*zawiera: kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego

DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN	Działalność Detaliczna			Działalność Prywatna			Działalność Korporacyjna i Bankowość inwestycyjna			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe ⁽²⁾			Grupa		
	IH 10	IH 11	Y/Y %	IH 10	IH 11	Y/Y %	IH 10	IH 11	Y/Y %	IH 10	IH 11	Y/Y %	IH 10	IH 11	Y/Y %
Wynik odsetkowy netto ⁽¹⁾	1 207	1 340	11%	18	20	11%	697	715	3%	133	161	21%	2 055	2 236	9%
Wynik pozaodsetkowy	1 017	1 029	1%	16	18	16%	417	476	14%	21	12	-43%	1 471	1 536	4%
Dochody z działalności operacyjnej	2 224	2 370	7%	34	38	13%	1 114	1 191	7%	154	173	12%	3 526	3 772	7%
Koszty z działalności operacyjnej	-1 417	-1 427	1%	-23	-25	8%	-368	-376	2%	3	3	-2%	-1 806	-1 825	1%
ZYSK OPERACYJNY	807	942	17%	10	13	25%	745	816	9%	157	176	12%	1 720	1 947	13%
ZYSK BRUTTO	558	731	30,9%	12,1	13,4	10,5%	773	767	-0,8%	162	172	6,3%	1 505	1 683	11,8%

(1) Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem z wyłączeniem punktów swapowych

(2) z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy

FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI KLIENTÓW

	<i>mln PLN</i>	Dec 10	Mar 11	Jun 11	YTD %	K/K %
Kredyty*		81 124	81 292	83 494	3%	3%
detaliczne		31 546	32 138	33 704	7%	5%
korporacyjne		49 579	49 154	49 789	0%	1%
Niekwotowane papiery wartościowe		2 579	2 382	2 613	1%	10%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		1 412	2 555	2 951	109%	16%
KREDYTY I POŻYCZKI WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ		85 115	86 229	89 058	5%	3%
Pozostałe		220	252	235	7%	-7%
Korekta wartości		-262	-224	-197	-25%	-12%
Odpisy aktualizujące wartość należności		-4 234	-4 365	-4 454	5%	2%
Razem wartość netto należności		80 840	81 892	84 642	5%	3%
PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ JEDNOSTKI SAMORZĄDOWE**		84	651	651	673%	0%
RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI***		85 199	86 879	89 708	5,3%	3,3%

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

** Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe zaklasyfikowane jako papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

*** Pozycja razem finansowanie działalności klientów zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe.

OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE

<i>mln PLN</i>	2Q 10	4Q 10	1Q 11	2Q 11	YTD %	K/K %	R/R %	1H 10	1H 11	R/R %
Doch. z działalności operacyjnej	49	37	45	37	-1%	-18%	-24%	101	82	-19%
Zysk netto	8	7	14	12	69%	-13%	56%	20	26	29%

Kredyty brutto	2 844	2 518	2 261	2 051	-19%	-9%	-28%
Detal	467	390	359	343	-12%	-4%	-27%
Korporacje	2 377	2 128	1 903	1 709	-20%	-10%	-28%
Depozyty brutto	897	763	795	781	2%	-2%	-13%
Detal	261	245	248	262	7%	6%	0%
Korporacje	636	517	547	519	0%	-5%	-18%

WYBRANE DANE

Bank	Czer 10	Gru 10	Mar 11	Czer 11	YTD %	K/K %	R/R %
Placówki	1 016	1 014	1 011	1 007	-0,7%	-0,4%	-0,9%
Bankomaty	1 815	1 800	1 803	1 801	0,1%	-0,1%	-0,8%
Pracownicy	18 660	18 276	18 317	18 236	-0,2%	-0,4%	-2,3%
Liczba ROR w złotych (tys)*	4 614	4 743	4 744	4 766	0,5%	0,5%	3,3%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	194	202	207	213	5,2%	2,9%	9,5%
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	754	703	695	685	-2,6%	-1,4%	-9,2%

Grupa	Czer 10	Gru 10	Mar 11	Czer 11	YTD %	K/K %	R/R %
Pracownicy	21 120	20 783	20 789	20 668	-0,6%	-0,6%	-2,1%

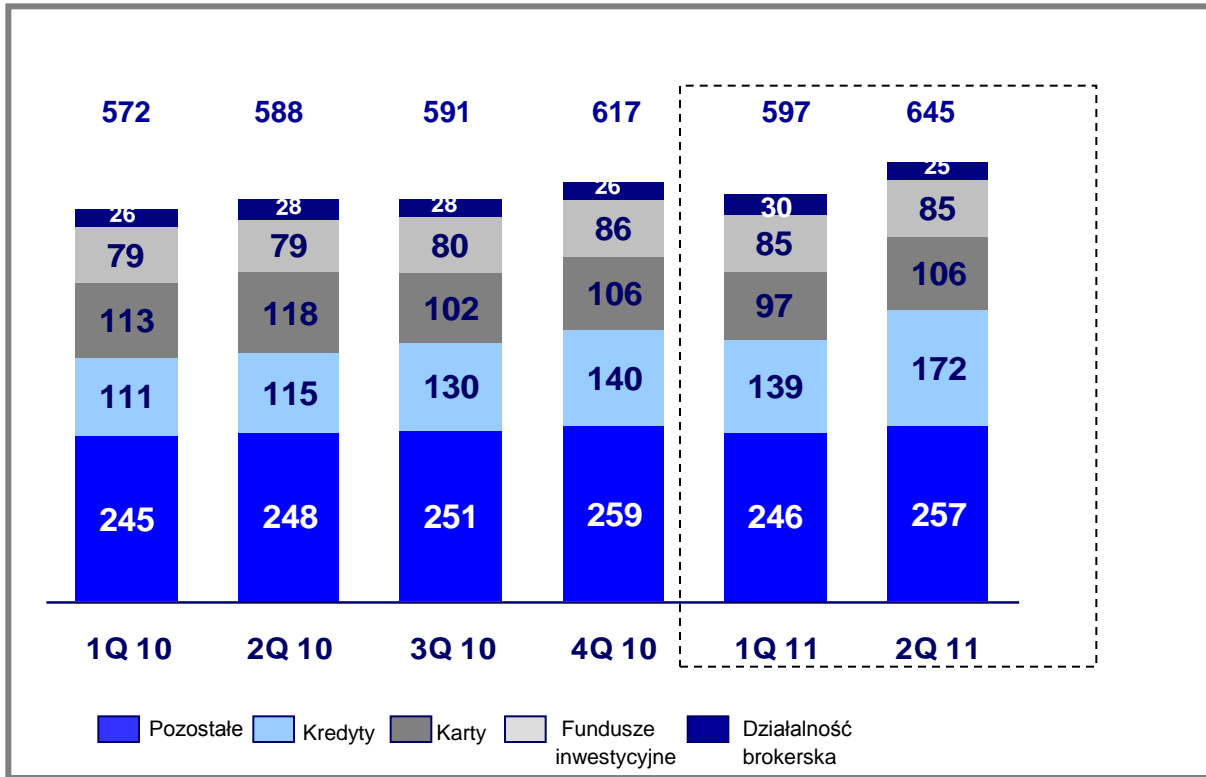
* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre-paid'owych

** Rachunki klientów detalicznych

*** Pożyczka Ekspresowa

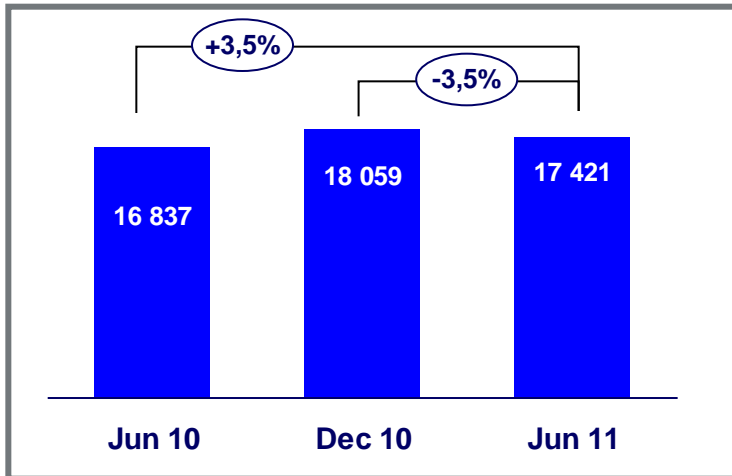
WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z TYT. OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – PODZIAŁ WEDŁUG KATEGORII

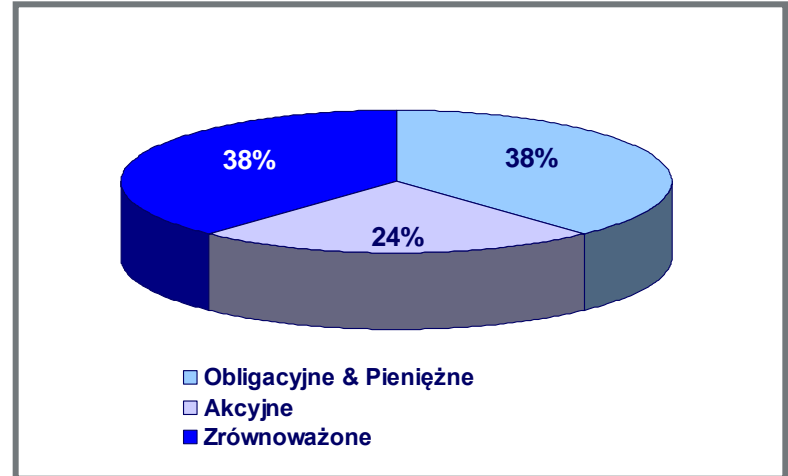


FUNDUSZE INWESTYCYJNE

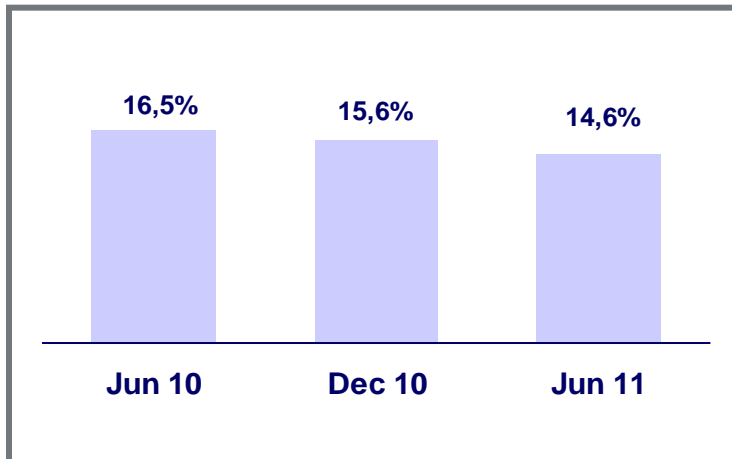
FUNDUSZE INWESTYCYJNE – WOLUMENY (mln zł)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY PPIM SA



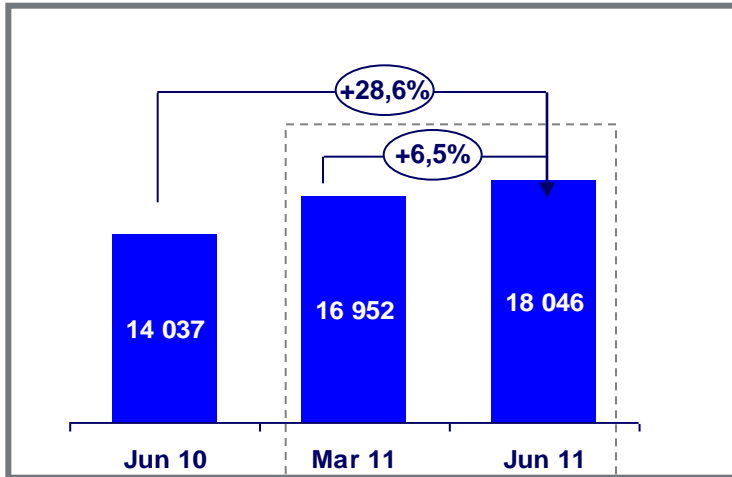
UDZIAŁ W RYNKU (%)



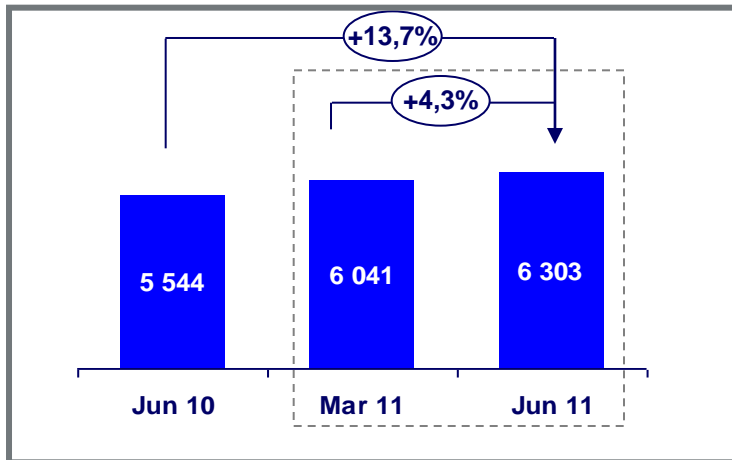
■ Wzrost funduszy inwestycyjnych o +3.5% r/r

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE WOLUMENY

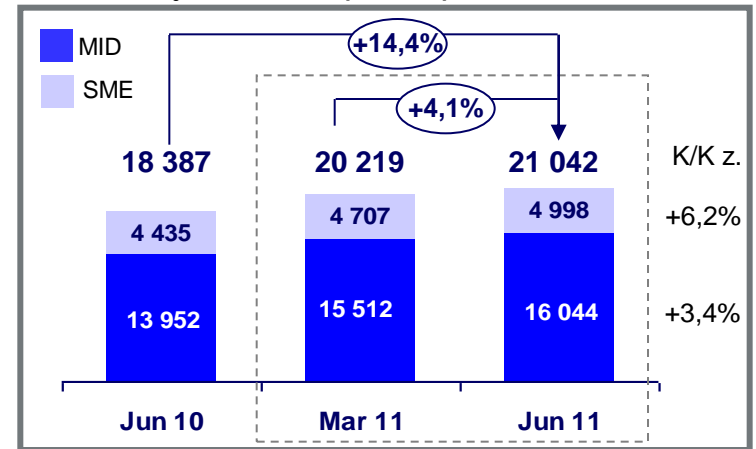
ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE (mln zł)



KREDYTY KONSUMENCKIE (mln zł)

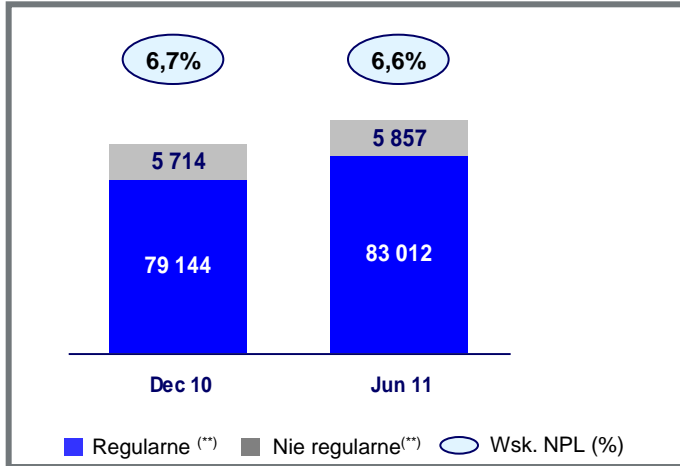


KREDYTY DLA MAŁYCH I ŚREDNICH
PRZEDSIĘBIORSTW (mln zł)

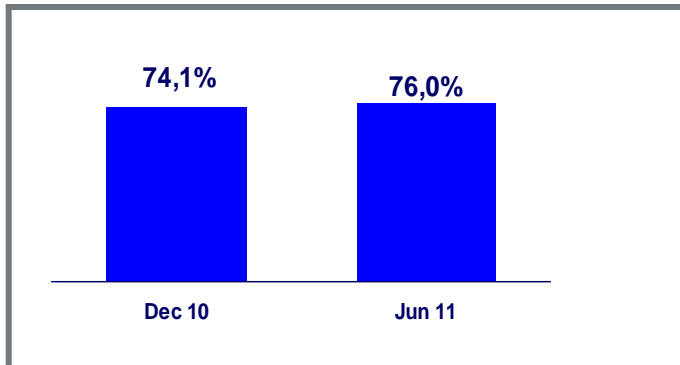


JAKOŚĆ AKTYWÓW(*) (2)

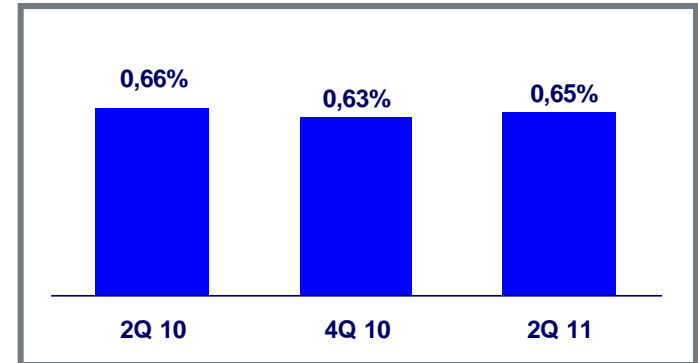
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



KOSZT RYZYKA (***)



- Koszty ryzyka na poziomie 0.65% potwierdzają przewagę konkurencyjną Banku w zarządzaniu ryzykiem
- Wskaźnik kredytów nieregularnych uległ poprawie 6.6%; wskaźnik pokrycia rezerwami 76%

(*) Wyłączając Ukrainę

(**) Wartość brutto należności łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w NBP, należnościami z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back

(***) Grupa Pekao z wyłączeniem Ukrainy, wraz z rezerwami na instrumenty pochodne