



**BANK PEKAO SA**

Member of  **UniCredit Group**

**Śródroczne Sprawozdanie  
Finansowe  
Grupy Kapitałowej  
Banku Pekao S.A.  
sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi  
Standardami  
Sprawozdawczości  
Finansowej  
za I kwartał 2011 roku**

# Spis treści

<b>1. Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Podsumowanie.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.....</b>	<b>5</b>
<b>4. Sprawozdanie Finansowe .....</b>	<b>6</b>
4.1 Sprawozdanie Skonsolidowane.....	6
4.2 Sprawozdanie Jednostkowe .....	14
4.3 Rachunek Zysków i Strat w ujęciu kwartalnym.....	22
4.4 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów w ujęciu kwartalnym .....	25
4.5 Informacje uzupełniające .....	26
<b>5. Informacja dodatkowa .....</b>	<b>28</b>
5.1 Opis Grupy.....	28
5.2 Wyniki osiągnięte w I kwartale 2011 r. i czynniki mające na nie wpływ .....	30
5.2.1 Wyniki Grupy.....	30
5.2.2 Struktura zysku netto .....	34
5.2.3 Opis dokonań Banku Pekao S.A.....	36
5.2.4 Opis dokonań spółek .....	40
5.3 Dane dotyczące segmentów branżowych .....	42
5.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	45
5.5 Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów .....	45
5.6 Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	45
5.7 Pozycje pozabilansowe .....	47
5.8 Zmiany we władzach Banku .....	48
5.9 Wydarzenia po dacie bilansu .....	49
5.10 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności .....	49
5.11 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych .....	49
5.12 Podział zysku za 2010 r. ....	50
5.13 Objasnienia dotyczące dywidendy .....	50
5.14 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. ....	50
5.15 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz ..	50
5.16 Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Banku Pekao S.A. ....	51
5.17 Informacja o stanie posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	51
5.18 Informacje o toczących się postępowaniach .....	52
5.19 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. ....	52
5.20 Transakcje podmiotów powiązanych.....	53
5.21 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w następnym kwartale.....	54

# Wybrane dane finansowe

## 1. Wybrane dane finansowe

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>
	tys. zł		tys. EUR	
Wynik z tytułu odsetek	1 061 172	1 005 120	267 015	253 377
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 671	20 785	5 201	5 240
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 081 843	1 025 905	272 217	258 616
Dochody z transakcji swap	20 805	34 137	5 235	8 605
Wynik z tytułu odsetek łącznie z dochodami z transakcji swap	1 102 648	1 060 042	277 452	267 222
Wynik z tytułu prowizji i opłat	597 408	572 228	150 322	144 251
Zysk brutto	800 784	741 654	201 496	186 961
Zysk netto	650 890	604 950	163 779	152 499
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	648 307	602 712	163 129	151 935
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 238	650	564
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>
	tys. zł		tys. EUR	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 975 026)	149 731	(748 585)	37 745
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	915 610	(5 748 480)	230 389	(1 449 111)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 411)	(158 916)	(1 613)	(40 061)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 065 827)	(5 757 665)	(519 810)	(1 451 427)
<b>PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	tys. zł		tys. EUR	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego	81 892 308	80 842 705	20 412 350	20 413 278
Suma bilansowa	133 361 372	134 089 886	33 241 450	33 858 517
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	635 132	727 979	158 312	183 819
Zobowiązania wobec innych banków	8 147 925	6 913 123	2 030 939	1 745 606
Zobowiązania wobec klientów	97 324 657	99 807 236	24 258 994	25 201 938
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	78 376	82 877	19 536	20 927
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku	20 698 890	20 174 112	5 159 373	5 094 087
Kapitał zakładowy	262 367	262 364	65 397	66 249
Liczba akcji	262 367 367	262 364 326	x	x
<b>WSKAŹNIKI RYNKOWE</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>	<b>I KWARTAŁ 2011</b>	<b>I KWARTAŁ 2010</b>
	zł		EUR	
Wartość księgowa na jedną akcję	78,89	72,80	19,66	18,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	78,86	72,78	19,66	18,84
Zysk na jedną akcję zwykłą	2,47	2,30	0,62	0,58
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	2,47	2,30	0,62	0,58
Zadeklarowana / wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	6,80	2,90	1,71	0,67
<b>ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	tys. zł		tys. EUR	
Współczynnik wypłacalności (%)	18,51	17,61	x	x
Aktywa ważone ryzykiem	94 350 464	95 505 008	23 517 651	24 115 599
Fundusze podstawowe (Tier I)	17 459 632	16 819 902	4 351 961	4 247 128
Fundusze uzupełniające (Tier II)	-	-	-	-

Do przeliczenia wybranych pozycji ze złotych na EUR zastosowano następujące kursy:

- do przeliczenia pozycji bilansowych średni kurs ogłoszony przez NBP na 31.03.2011 - 1 EUR = 4,0119 PLN oraz na 31.12.2010 - 1 EUR = 3,9603 PLN,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat - średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio za I kwartał 2011 oraz za I kwartał 2010 roku - 1 EUR = 3,9742 PLN oraz 1 EUR = 3,9669 PLN,
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych - kursy zastosowane do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat,
- do przeliczenia dywidendy - średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio 2010 roku oraz 2009 roku - 1 EUR = 4,0044 PLN oraz 1 EUR = 4,3406 PLN.

# Podsumowanie

## 2. Podsumowanie

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za I kwartał 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 648,3 mln zł, o 45,6 mln zł (o 7,6%) wyższym niż w I kwartale 2010 r.

Na dobre wyniki w I kwartale 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 10,3% w porównaniu z I kwartałem 2010 r., wpłynęły wyższe dochody z działalności operacyjnej jak i niższe koszty z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 18,5% oraz relacja kredytów do depozytów w wysokości 84,1% na koniec marca 2011 r. Pozwala to na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA, stanowi 6,8% całego portfela kredytowego Banku.

- W I kwartale 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 1 833,3 mln zł, o 82,4 mln zł (o 4,7%) wyższe niż w I kwartale 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik z tytułu prowizji i opłat.
- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w I kwartale 2011 r. wyniósł 1 102,7 mln zł i był o 42,6 mln zł (o 4,0%) wyższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w poprzednim roku. Wzrost był wynikiem głównie wyższych wolumenów oraz efektywnego zarządzania marżą odsetkową.
- Wynik pozaodsetkowy Grupy w I kwartale 2011 r. wyniósł 730,6 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2010 r. był o 39,8 mln zł (o 5,8%) wyższy, głównie z powodu wyższego wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyższego wyniku z działalności handlowej.
- Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 899,1 mln zł. Były one niższe w porównaniu z kosztami działalności operacyjnej w analogicznym okresie 2010 r. o 4,5 mln zł (o 0,5%).
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe w I kwartale 2011 r. wyniósł 134,2 mln zł i był o 6,7 mln zł (o 4,8%) niższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2011 r. wyniosła 6,7% i była na takim samym poziomie jak na koniec 2010 r.

- Na koniec marca 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 97 489,1 mln zł i były o 2 577,0 mln zł (o 2,6%) niższe niż na koniec 2010 r.

Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec marca 2011 r. wyniosły 46 996,6 mln zł i zwiększyły się o 658,5 mln zł (o 1,4%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2011 r. wyniosły 17 704,0 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 354,8 mln zł (o 2,0%).

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami sell-buy-back na koniec marca 2011 r. wyniosły 50 492,5 mln zł i były niższe o 3 235,5 mln zł (o 6,0%) w porównaniu z końcem 2010 r.

- Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2011 r. wyniosły 32 137,8 mln zł i były o 592,1 mln zł (o 1,9%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenów kredytów detalicznych spowodowany był rosnącą dynamiką sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w I kwartale 2011 r. wzrosła o 31,6%, natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była ponad dwukrotnie wyższa w porównaniu z I kwartałem 2010 r. Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki samorządowe zwiększyły się w I kwartale 2011 r. o 1 087,8 mln zł (o 2,0%) i na koniec marca 2011 r. wyniosły 54 741,2 mln zł.

# Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz załączone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Raport kwartalny spełnia wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz załączone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości dla wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010.

W I kwartale 2011 r. nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Dane finansowe, prezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy i załączonym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

# Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat - wersja skrócona

(w tys. zł)

## 4. Sprawozdanie Finansowe

W następnych latach, Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. planuje skoncentrować swoją działalność na rynku lokalnym w związku z czym zaangażowanie Banku Pekao S.A. w PJSC UniCredit Bank zostanie przejęte przez nabywcę.

Bank zamierza wycofać się z inwestycji na Ukrainie po otrzymaniu wszystkich niezbędnych zezwoleń do końca 2011 roku.

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. na dzień 31 marca 2011 r. oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank, na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

### 4.1 Sprawozdanie Skonsolidowane

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011			I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 611 758	57 327	1 669 085	1 502 030	74 842	1 576 872
Koszty z tytułu odsetek	(583 599)	(24 314)	(607 913)	(541 129)	(30 623)	(571 752)
Wynik z tytułu odsetek	1 028 159	33 013	1 061 172	960 901	44 219	1 005 120
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 671	-	20 671	20 785	-	20 785
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 048 830</b>	<b>33 013</b>	<b>1 081 843</b>	<b>981 686</b>	<b>44 219</b>	<b>1 025 905</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	696 670	8 773	705 443	672 763	8 478	681 241
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(104 504)	(3 531)	(108 035)	(104 989)	(4 024)	(109 013)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	592 166	5 242	597 408	567 774	4 454	572 228
Wynik z działalności handlowej	137 165	7 341	144 506	133 676	2 737	136 413
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 951	(467)	9 484	15 455	885	16 340
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>739 282</b>	<b>12 116</b>	<b>751 398</b>	<b>716 905</b>	<b>8 076</b>	<b>724 981</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 788 112</b>	<b>45 129</b>	<b>1 833 241</b>	<b>1 698 591</b>	<b>52 295</b>	<b>1 750 886</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(480 138)	(9 419)	(489 557)	(458 344)	(9 443)	(467 787)
Pozostałe koszty administracyjne	(306 069)	(9 633)	(315 702)	(320 681)	(9 304)	(329 985)
Refundacja kosztów administracyjnych	1 879	-	1 879	1 700	-	1 700
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(93 296)	(2 399)	(95 695)	(104 315)	(3 189)	(107 504)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(877 624)</b>	<b>(21 451)</b>	<b>(899 075)</b>	<b>(881 640)</b>	<b>(21 936)</b>	<b>(903 576)</b>
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>910 488</b>	<b>23 678</b>	<b>934 166</b>	<b>816 951</b>	<b>30 359</b>	<b>847 310</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 428)	-	(1 428)	837	-	837
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 185)	(6 997)	(134 182)	(127 723)	(13 168)	(140 891)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 292	(64)	2 228	34 402	(4)	34 398
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>784 167</b>	<b>16 617</b>	<b>800 784</b>	<b>724 467</b>	<b>17 187</b>	<b>741 654</b>
Podatek dochodowy	(147 073)	(2 821)	(149 894)	(131 859)	(4 845)	(136 704)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>637 094</b>	<b>13 796</b>	<b>650 890</b>	<b>592 608</b>	<b>12 342</b>	<b>604 950</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>634 511</b>	<b>13 796</b>	<b>648 307</b>	<b>590 370</b>	<b>12 342</b>	<b>602 712</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	-	2 583	2 238	-	2 238
<b>Zysk na akcję (w zł na akcję)</b>						
podstawowy za okres	2,42	0,05	2,47	2,25	0,05	2,30
rozwodniony za okres	2,42	0,05	2,47	2,25	0,05	2,30

# Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Zysk netto</b>	<b>650 890</b>	<b>604 950</b>
<b>przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>648 307</b>	<b>602 712</b>
przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 238
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 290)	4 745
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 470)	195 966
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	53 329
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	29 517	(47 285)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>(121 410)</b>	<b>206 755</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>529 480</b>	<b>811 705</b>
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>526 897</b>	<b>809 467</b>
Przypadające na udziały niekontrolujące	2 583	2 238

# Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(w tys. zł)

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 075 121	5 969 104	3 780 471
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	200	224	314
Należności od banków	6 403 926	6 258 811	7 581 199
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 981 067	965 641	5 284 158
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 390 067	1 557 033	2 443 784
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 767	16 735	1 063 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78 986 224	77 803 730	72 673 798
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 906 084	3 038 975	3 060 917
Instrumenty zabezpieczające	231 356	258 688	186 370
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 574 609	30 398 445	27 423 921
Dostępne do sprzedaży	24 925 224	25 856 387	23 606 323
Utrzymywane do terminu wymagalności	4 649 385	4 542 058	3 817 598
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 145 789	3 246 985	39 635
Inwestycje w jednostki podporządkowane	235 247	214 616	260 059
Wartości niematerialne	673 115	697 235	682 472
Rzeczowe aktywa trwałe	1 784 001	1 821 723	1 784 858
Nieruchomości inwestycyjne	64 268	64 493	74 275
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	718 088	723 230	638 352
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28 770	1 249	160 983
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	689 318	721 981	477 369
Inne aktywa	1 176 443	1 054 218	949 792
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>133 361 372</b>	<b>134 089 886</b>	<b>127 927 694</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	635 132	727 979	1 007 464
Zobowiązania wobec innych banków	8 147 925	6 913 123	6 996 601
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	323 587	114 228	819 972
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 199 628	1 592 445	1 911 691
Zobowiązania wobec klientów	97 324 657	99 807 236	93 581 549
Instrumenty zabezpieczające	754 837	710 566	164 584
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	(53 936)	(40 127)	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 154 833	1 177 158	1 877 302
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 014 545	1 009 074	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 690	26 806	14 627
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4 553	26 070	8 751
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 137	736	5 876
Rezerwy	280 596	305 923	258 563
Pozostałe zobowiązania	1 796 612	1 488 486	2 116 040
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>112 584 106</b>	<b>113 832 897</b>	<b>108 748 393</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>			
Kapitał zakładowy	262 367	262 364	262 338
Pozostałe kapitały	17 223 490	17 342 617	15 795 604
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 213 033	2 569 131	3 041 368
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)</b>	<b>20 698 890</b>	<b>20 174 112</b>	<b>19 099 310</b>
Udziały niekontrolujące	78 376	82 877	79 991
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>20 777 266</b>	<b>20 256 989</b>	<b>19 179 301</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>133 361 372</b>	<b>134 089 886</b>	<b>127 927 694</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>18,51</b>	<b>17,61</b>	<b>18,37</b>
Wartość księgowa	20 698 856	20 174 112	19 099 310
Liczba akcji	262 367 367	262 364 326	262 337 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,89	76,89	72,80
Rozwodniona liczba akcji	262 460 023	262 446 413	262 422 059
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,86	76,87	72,78



# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY								ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2011</b>	<b>262 364</b>	<b>17 342 617</b>	<b>9 124 344</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 525 419</b>	<b>22 099</b>	<b>(136 072)</b>	<b>368 977</b>	<b>2 569 131</b>	<b>20 174 112</b>	<b>82 877</b>	<b>20 256 989</b>
Opcje menadżerskie	3	2 283	367	-	-	-	-	1 916	-	2 286	26	2 312
Realizacja opcji (emisja akcji)	3	367	367	-	-	-	-	-	-	370	-	370
Wycena opcji menadżerskich	-	1 916	-	-	-	-	-	1 916	-	1 916	26	1 942
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>(113 094)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(113 094)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(113 094)</b>	<b>-</b>	<b>(113 094)</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	(75 699)	-	-	-	(75 699)	-	-	-	(75 699)	-	(75 699)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	(37 395)	-	-	-	(37 395)	-	-	-	(37 395)	-	(37 395)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>648 307</b>	<b>648 307</b>	<b>(4 527)</b>	<b>643 780</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 110)	(7 110)
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	648 307	648 307	2 583	650 890
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>(8 316)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 316)</b>	<b>-</b>	<b>(4 405)</b>	<b>(12 721)</b>	<b>-</b>	<b>(12 721)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zAGRANICZNYCH	-	(8 316)	-	-	-	-	(8 316)	-	(4 405)	(12 721)	-	(12 721)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 31.03.2011</b>	<b>262 367</b>	<b>17 223 490</b>	<b>9 124 711</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 525 419</b>	<b>(90 995)</b>	<b>(144 388)</b>	<b>370 893</b>	<b>3 213 033</b>	<b>20 698 890</b>	<b>78 376</b>	<b>20 777 266</b>

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2010</b>	<b>262 331</b>	<b>15 587 032</b>	<b>9 120 232</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 993 548</b>	<b>(46 762)</b>	<b>(179 560)</b>	<b>361 724</b>	<b>2 438 656</b>	<b>18 288 019</b>	<b>83 057</b>	<b>18 371 076</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	<b>33</b>	<b>7 713</b>	<b>4 112</b>	-	-	-	-	<b>3 601</b>	-	<b>7 746</b>	<b>13</b>	<b>7 759</b>
Realizacja opcji (emisja akcji)	33	4 112	4 112	-	-	-	-	-	-	4 145	-	4 145
Wycena opcji menadżerskich	-	3 601	-	-	-	-	-	3 601	-	3 601	13	3 614
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>68 861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68 861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68 861</b>	<b>-</b>	<b>68 861</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	14 130	-	-	-	14 130	-	-	-	14 130	-	14 130
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	54 731	-	-	-	54 731	-	-	-	54 731	-	54 731
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>1 637 638</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>1 533 986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 652</b>	<b>126 500</b>	<b>1 764 138</b>	<b>(1 018)</b>	<b>1 763 120</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(761 096)	(761 096)	(6 123)	(767 219)
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 637 638	-	100 000	1 533 986	-	-	3 652	(1 637 638)	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 525 234	2 525 234	5 105	2 530 339
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>41 373</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 115)</b>	<b>-</b>	<b>43 488</b>	<b>-</b>	<b>3 975</b>	<b>45 348</b>	<b>825</b>	<b>46 173</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	43 488	-	-	-	-	43 488	-	579	44 067	-	44 067
Pozostałe	-	(2 115)	-	-	(2 115)	-	-	-	3 396	1 281	825	2 106
<b>Kapitał własny na 31.12.2010</b>	<b>262 364</b>	<b>17 342 617</b>	<b>9 124 344</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 525 419</b>	<b>22 099</b>	<b>(136 072)</b>	<b>368 977</b>	<b>2 569 131</b>	<b>20 174 112</b>	<b>82 877</b>	<b>20 256 989</b>

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY								ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE				
<b>Kapitał własny na 1.01.2010</b>	<b>262 331</b>	<b>15 587 032</b>	<b>9 120 232</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 993 548</b>	<b>(46 762)</b>	<b>(179 560)</b>	<b>361 724</b>	<b>2 438 656</b>	<b>18 288 019</b>	<b>83 057</b>	<b>18 371 076</b>
Opcje menadżerskie	7	186	860	-	-	-	-	(674)	-	193	(6)	187
Realizacja opcji (emisja akcji)	7	860	860	-	-	-	-	-	-	860	-	867
Wycena opcji menadżerskich	-	(674)	-	-	-	-	-	(674)	-	(674)	(6)	(680)
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>202 010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202 010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202 010</b>	<b>-</b>	<b>202 010</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	158 814	-	-	-	158 814	-	-	-	158 814	-	158 814
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	43 196	-	-	-	43 196	-	-	-	43 196	-	43 196
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>602 712</b>	<b>602 712</b>	<b>(3 885)</b>	<b>598 827</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 123)	(6 123)
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	602 712	602 712	2 238	604 950
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>6 376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 631</b>	<b>-</b>	<b>4 745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 376</b>	<b>825</b>	<b>7 201</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zAGRANICZNYCH	-	4 745	-	-	-	-	4 745	-	-	4 745	-	4 745
Pozostałe	-	1 631	-	-	1 631	-	-	-	-	1 631	825	2 456
<b>Kapitał własny na 31.03.2010</b>	<b>262 338</b>	<b>15 795 604</b>	<b>9 121 092</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 995 179</b>	<b>155 248</b>	<b>(174 815)</b>	<b>361 050</b>	<b>3 041 368</b>	<b>19 099 310</b>	<b>79 991</b>	<b>19 179 301</b>

# Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>Zysk netto</b>	<b>648 307</b>	<b>602 712</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(3 623 333)</b>	<b>(452 981)</b>
Amortyzacja	95 695	108 162
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(20 671)	(20 785)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	48 708	39 361
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 228)	(35 056)
Odsetki i dywidendy	(288 415)	(227 269)
Zmiana stanu należności od banków	(316 959)	(296 331)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	(1 014 458)	(199 412)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	166 966	(36 239)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	(1 182 470)	3 706 107
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	132 891	42 560
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	17 334	(30 014)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	31 684	(62 506)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(21 653)	(162 468)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 141 955	(475 116)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	209 359	(161 382)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	(392 817)	319 618
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 482 579)	(3 668 447)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(12 004)	6 710
Zmiana stanu rezerw	(25 327)	3 554
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	338 836	629 268
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(131 739)	(128 676)
Bieżące obciążenie podatkowe	84 559	195 380
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 975 026)</b>	<b>149 731</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>82 583 665</b>	<b>27 594 223</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	82 552 914	27 560 790
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 779	1 682
Inne wpływy inwestycyjne	28 972	31 751
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(81 668 055)</b>	<b>(33 342 703)</b>
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	(81 643 629)	(33 290 507)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24 426)	(52 196)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>915 610</b>	<b>(5 748 480)</b>

# Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>464 605</b>	<b>867</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	464 235	-
Emisja akcji zwykłych	370	867
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>(471 016)</b>	<b>(159 783)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(471 016)	(159 783)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(6 411)</b>	<b>(158 916)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(2 065 827)</b>	<b>(5 757 665)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 065 827)</b>	<b>(5 757 665)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 130 476</b>	<b>14 653 202</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 064 649</b>	<b>8 895 537</b>

# Rachunek Zysków i Strat Banku Pekao S.A.- wersja skrócona

(w tys. zł)

## 4.2 Sprawozdanie Jednostkowe

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
Przychody z tytułu odsetek	1 571 128	1 460 061
Koszty z tytułu odsetek	(583 565)	(547 602)
Wynik z tytułu odsetek	987 563	912 459
Przychody z tytułu dywidend	118 260	32 287
<b>Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem</b>	<b>1 105 823</b>	<b>944 746</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	632 810	615 927
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(102 379)	(101 686)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	530 431	514 241
Wynik z działalności handlowej	135 725	128 865
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 386	10 659
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>672 542</b>	<b>653 765</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 778 365</b>	<b>1 598 511</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(434 348)	(415 343)
Pozostałe koszty administracyjne	(302 182)	(315 954)
Refundacja kosztów administracyjnych	2 236	2 348
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(88 098)	(99 193)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(822 392)</b>	<b>(828 142)</b>
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>955 973</b>	<b>770 369</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 477)	179
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(116 914)	(118 118)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 226	40 471
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>839 808</b>	<b>692 901</b>
Podatek dochodowy	(136 378)	(122 821)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>703 430</b>	<b>570 080</b>
<b>Zysk na akcje (w zł na akcje)</b>		
podstawowy za okres	2,68	2,17
rozwodniony za okres	2,68	2,17

# Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Zysk netto</b>	<b>703 430</b>	<b>570 080</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2)	(91)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 133)	195 781
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	53 329
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	26 468	(47 250)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>(112 834)</b>	<b>201 769</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>590 596</b>	<b>771 849</b>

# Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 074 820	5 968 748	3 747 318
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	200	224	314
Należności od banków	6 655 991	6 609 869	9 421 295
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 981 067	965 641	5 183 093
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 442 688	1 614 154	2 463 529
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 767	16 735	1 063 272
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78 113 718	77 059 221	69 396 775
Instrumenty zabezpieczające	231 356	258 688	186 370
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 544 723	30 429 860	27 423 156
Dostępne do sprzedaży	24 982 782	25 920 038	23 646 598
Utrzymywane do terminu wymagalności	4 561 941	4 509 822	3 776 558
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	2 350 658	2 456 104	38 492
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 268	793 268	1 370 547
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39 345	39 345	39 345
Wartości niematerialne	647 987	671 352	652 737
Rzeczowe aktywa trwale	1 742 593	1 778 425	1 711 072
Nieruchomości inwestycyjne	57 670	57 874	64 052
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	489 384	505 429	502 918
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 540	-	160 277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	461 844	505 429	342 641
Inne aktywa	1 106 352	900 192	808 079
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>129 287 587</b>	<b>130 125 129</b>	<b>124 072 364</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	635 132	727 979	1 007 464
Zobowiązania wobec innych banków	6 717 060	5 392 159	5 199 640
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	323 587	114 228	819 972
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 199 777	1 592 859	1 914 032
Zobowiązania wobec klientów	96 704 244	99 328 808	92 876 781
Instrumenty zabezpieczające	754 837	710 566	164 584
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	(53 936)	(40 127)	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	667 005	737 800	1 171 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	23 305	-
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	23 305	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	305 435	331 864	285 158
Pozostałe zobowiązania	1 608 061	1 371 949	1 894 051
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>108 861 202</b>	<b>110 291 390</b>	<b>105 332 771</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	262 367	262 364	262 338
Pozostałe kapitały	16 908 566	17 019 353	15 444 912
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 255 452	2 552 022	3 032 343
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>20 426 385</b>	<b>19 833 739</b>	<b>18 739 593</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>129 287 587</b>	<b>130 125 129</b>	<b>124 072 364</b>
Współczynnik wypłacalności (%)	18,20	17,17	18,11



# Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2011</b>	<b>262 364</b>	<b>17 019 353</b>	<b>9 124 344</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 191 904</b>	<b>21 266</b>	<b>2 965</b>	<b>241 024</b>	<b>2 552 022</b>	<b>19 833 739</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	<b>3</b>	<b>2 047</b>	<b>367</b>	-	-	-	-	<b>1 680</b>	-	<b>2 050</b>
Realizacja opcji (emisja akcji)	3	367	367	-	-	-	-	-	-	370
Wycena opcji menadżerskich	-	1 680	-	-	-	-	-	1 680	-	1 680
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>(112 832)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112 832)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112 832)</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczone	-	(75 437)	-	-	-	(75 437)	-	-	-	(75 437)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	(37 395)	-	-	-	(37 395)	-	-	-	(37 395)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>703 430</b>	<b>703 430</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	703 430	703 430
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
<b>Kapitał własny na 31.03.2011</b>	<b>262 367</b>	<b>16 908 566</b>	<b>9 124 711</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 191 904</b>	<b>(91 566)</b>	<b>2 963</b>	<b>242 704</b>	<b>3 255 452</b>	<b>20 426 385</b>

# Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2010</b>	<b>262 331</b>	<b>15 242 975</b>	<b>9 120 232</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 590 737</b>	<b>(46 588)</b>	<b>3 046</b>	<b>237 698</b>	<b>2 462 263</b>	<b>17 967 569</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	<b>33</b>	<b>7 438</b>	<b>4 112</b>	-	-	-	-	<b>3 326</b>	-	<b>7 471</b>
Realizacja opcji (emisja akcji)	33	4 112	4 112	-	-	-	-	-	-	4 145
Wycena opcji menadżerskich	-	3 326	-	-	-	-	-	3 326	-	3 326
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>67 854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 854</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczone	-	13 123	-	-	-	13 123	-	-	-	13 123
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	54 731	-	-	-	54 731	-	-	-	54 731
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>1 701 167</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>1 601 167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89 759</b>	<b>1 790 926</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(761 096)	(761 096)
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 701 167	-	100 000	1 601 167	-	-	-	(1 701 167)	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 552 022	2 552 022
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(81)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(81)	-	-	-	-	(81)	-	-	(81)
<b>Kapitał własny na 31.12.2010</b>	<b>262 364</b>	<b>17 019 353</b>	<b>9 124 344</b>	<b>1 437 850</b>	<b>6 191 904</b>	<b>21 266</b>	<b>2 965</b>	<b>241 024</b>	<b>2 552 022</b>	<b>19 833 739</b>

# Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE		
<b>Kapitał własny na 1.01.2010</b>	<b>262 331</b>	<b>15 242 975</b>	<b>9 120 232</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 590 737</b>	<b>(46 588)</b>	<b>3 046</b>	<b>237 698</b>	<b>2 462 263</b>	<b>17 967 569</b>
<b>Opcje menadżerskie</b>	<b>7</b>	<b>168</b>	<b>860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(692)</b>	<b>-</b>	<b>175</b>
Realizacja opcji (emisja akcji)	7	860	860	-	-	-	-	-	-	867
Wycena opcji menadżerskich	-	(692)	-	-	-	-	-	(692)	-	(692)
<b>Wycena instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>201 860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>201 860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>201 860</b>
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczone	-	158 664	-	-	-	158 664	-	-	-	158 664
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	43 196	-	-	-	43 196	-	-	-	43 196
<b>Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>570 080</b>	<b>570 080</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	570 080	570 080
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(91)	-	-	-	-	(91)	-	-	(91)
<b>Kapitał własny na 31.03.2010</b>	<b>262 338</b>	<b>15 444 912</b>	<b>9 121 092</b>	<b>1 337 850</b>	<b>4 590 737</b>	<b>155 272</b>	<b>2 955</b>	<b>237 006</b>	<b>3 032 343</b>	<b>18 739 593</b>

# Rachunek Przepływów Pieniężnych Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>Zysk netto</b>	<b>703 430</b>	<b>570 080</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(3 917 068)</b>	<b>836 247</b>
Amortyzacja	88 098	99 787
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	61 463	34 845
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 225)	(35 063)
Odsetki i dywidendy	(406 077)	(260 277)
Zmiana stanu należności od banków	(322 592)	1 199 823
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	(1 014 458)	(166 774)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	171 466	(32 058)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	(1 054 473)	3 645 791
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	17 183	(30 498)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	42 512	7 600
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(100 079)	(202 470)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 232 054	(355 127)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	209 359	(161 382)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	(393 082)	319 995
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 624 564)	(3 824 517)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 005
Zmiana stanu rezerw	(37 538)	3 789
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	264 876	523 737
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(115 317)	(112 700)
Bieżące obciążenie podatkowe	66 326	174 741
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 213 638)</b>	<b>1 406 327</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>82 668 546</b>	<b>26 947 159</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	55 895
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	82 522 465	26 829 124
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	368
Inne wpływy inwestycyjne	146 024	61 772
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(81 568 395)</b>	<b>(32 581 245)</b>
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	(81 549 584)	(32 537 027)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(18 811)	(44 218)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 100 151</b>	<b>(5 634 086)</b>

# Rachunek Przepływów Pieniężnych Banku Pekao S.A. (cd.)

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>214 605</b>	<b>867</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	214 235	-
Emisja akcji zwykłych	370	867
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>	<b>(271 516)</b>	<b>(130 446)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(271 516)	(130 446)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(56 911)</b>	<b>(129 579)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(2 170 398)</b>	<b>(4 357 338)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 170 398)</b>	<b>(4 357 338)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 522 678</b>	<b>14 577 917</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 352 280</b>	<b>10 220 579</b>

# Rachunek Zysków i Strat w ujęciu kwartalnym

(w tys. zł)

## 4.3 Rachunek Zysków i Strat w ujęciu kwartalnym

### Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za 2011 r. - wersja skrócona

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 611 758	57 327	1 669 085
Koszty z tytułu odsetek	(583 599)	(24 314)	(607 913)
Wynik z tytułu odsetek	1 028 159	33 013	1 061 172
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 671	-	20 671
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 048 830</b>	<b>33 013</b>	<b>1 081 843</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	696 670	8 773	705 443
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(104 504)	(3 531)	(108 035)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	592 166	5 242	597 408
Wynik z działalności handlowej	137 165	7 341	144 506
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 951	(467)	9 484
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>739 282</b>	<b>12 116</b>	<b>751 398</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 788 112</b>	<b>45 129</b>	<b>1 833 241</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(480 138)	(9 419)	(489 557)
Pozostałe koszty administracyjne	(306 069)	(9 633)	(315 702)
Refundacja kosztów administracyjnych	1 879	-	1 879
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	(93 296)	(2 399)	(95 695)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(877 624)</b>	<b>(21 451)</b>	<b>(899 075)</b>
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>910 488</b>	<b>23 678</b>	<b>934 166</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 428)	-	(1 428)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 185)	(6 997)	(134 182)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 292	(64)	2 228
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>784 167</b>	<b>16 617</b>	<b>800 784</b>
Podatek dochodowy	(147 073)	(2 821)	(149 894)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>637 094</b>	<b>13 796</b>	<b>650 890</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>634 511</b>	<b>13 796</b>	<b>648 307</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	-	2 583

# Rachunek Zysków i Strat w ujęciu kwartalnym

(w tys. zł)

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2010 r. – wersja skrócona

	I KWARTAŁ 2010			II KWARTAŁ 2010			III KWARTAŁ 2010			IV KWARTAŁ 2010		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 502 030	74 842	1 576 872	1 533 892	72 712	1 606 604	1 584 131	67 890	1 652 021	1 660 383	55 335	1 715 718
Koszty z tytułu odsetek	(541 129)	(30 623)	(571 752)	(569 694)	(34 388)	(604 082)	(590 485)	(30 557)	(621 042)	(624 223)	(26 442)	(650 665)
Wynik z tytułu odsetek	960 901	44 219	1 005 120	964 198	38 324	1 002 522	993 646	37 333	1 030 979	1 036 160	28 893	1 065 053
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20 785	-	20 785	26 357	-	26 357	21 393	-	21 393	7 623	-	7 623
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>981 686</b>	<b>44 219</b>	<b>1 025 905</b>	<b>990 555</b>	<b>38 324</b>	<b>1 028 879</b>	<b>1 015 039</b>	<b>37 333</b>	<b>1 052 372</b>	<b>1 043 783</b>	<b>28 893</b>	<b>1 072 676</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	672 763	8 478	681 241	683 200	8 437	691 637	682 209	11 136	693 345	719 884	10 186	730 070
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(104 989)	(4 024)	(109 013)	(98 624)	(4 570)	(103 194)	(98 960)	(3 791)	(102 751)	(108 632)	(4 675)	(113 307)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	567 774	4 454	572 228	584 576	3 867	588 443	583 249	7 345	590 594	611 252	5 511	616 763
Wynik z działalności handlowej	133 676	2 737	136 413	139 188	5 935	145 123	143 381	13 385	156 766	162 640	2 959	165 599
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 455	885	16 340	11 984	523	12 507	23 449	305	23 754	13 948	(296)	13 652
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>716 905</b>	<b>8 076</b>	<b>724 981</b>	<b>735 748</b>	<b>10 325</b>	<b>746 073</b>	<b>750 079</b>	<b>21 035</b>	<b>771 114</b>	<b>787 840</b>	<b>8 174</b>	<b>796 014</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 698 591</b>	<b>52 295</b>	<b>1 750 886</b>	<b>1 726 303</b>	<b>48 649</b>	<b>1 774 952</b>	<b>1 765 118</b>	<b>58 368</b>	<b>1 823 486</b>	<b>1 831 623</b>	<b>37 067</b>	<b>1 868 690</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(458 344)	(9 443)	(467 787)	(465 744)	(10 266)	(476 010)	(472 815)	(9 627)	(482 442)	(514 253)	(9 809)	(524 062)
Pozostałe koszty administracyjne	(320 681)	(9 304)	(329 985)	(318 263)	(10 335)	(328 598)	(327 400)	(11 067)	(338 467)	(308 982)	(8 317)	(317 299)
Refundacja kosztów administracyjnych	1 700	-	1 700	1 822	-	1 822	1 070	-	1 070	2 613	-	2 613
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	(104 315)	(3 189)	(107 504)	(95 710)	(3 514)	(99 224)	(94 600)	(3 103)	(97 703)	(84 584)	(2 696)	(87 280)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(881 640)</b>	<b>(21 936)</b>	<b>(903 576)</b>	<b>(877 895)</b>	<b>(24 115)</b>	<b>(902 010)</b>	<b>(893 745)</b>	<b>(23 797)</b>	<b>(917 542)</b>	<b>(905 206)</b>	<b>(20 822)</b>	<b>(926 028)</b>
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>816 951</b>	<b>30 359</b>	<b>847 310</b>	<b>848 408</b>	<b>24 534</b>	<b>872 942</b>	<b>871 373</b>	<b>34 571</b>	<b>905 944</b>	<b>926 417</b>	<b>16 245</b>	<b>942 662</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	837	-	837	320	-	320	441	-	441	(52 272)	-	(52 272)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(127 723)	(13 168)	(140 891)	(121 979)	(14 033)	(136 012)	(112 211)	(21 477)	(133 688)	(123 974)	(3 363)	(127 337)
Zysk z działalności inwestycyjnej	34 402	(4)	34 398	26 339	7	26 346	46 717	353	47 070	13 444	(2)	13 442
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>724 467</b>	<b>17 187</b>	<b>741 654</b>	<b>753 088</b>	<b>10 508</b>	<b>763 596</b>	<b>806 320</b>	<b>13 447</b>	<b>819 767</b>	<b>763 615</b>	<b>12 880</b>	<b>776 495</b>
Podatek dochodowy	(131 859)	(4 845)	(136 704)	(139 152)	(2 845)	(141 997)	(153 960)	(3 542)	(157 502)	(129 145)	(5 825)	(134 970)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>592 608</b>	<b>12 342</b>	<b>604 950</b>	<b>613 936</b>	<b>7 663</b>	<b>621 599</b>	<b>652 360</b>	<b>9 905</b>	<b>662 265</b>	<b>634 470</b>	<b>7 055</b>	<b>641 525</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>590 370</b>	<b>12 342</b>	<b>602 712</b>	<b>611 452</b>	<b>7 663</b>	<b>619 115</b>	<b>649 780</b>	<b>9 905</b>	<b>659 685</b>	<b>636 667</b>	<b>7 055</b>	<b>643 722</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 238	-	2 238	2 484	-	2 484	2 580	-	2 580	(2 197)	-	(2 197)

# Rachunek Zysków i Strat w ujęciu kwartalnym

(w tys. zł)

## Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. za 2011 i 2010 r. – wersja skrócona

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	II KWARTAŁ 2010	III KWARTAŁ 2010	IV KWARTAŁ 2010
Przychody z tytułu odsetek	1 571 128	1 460 061	1 496 114	1 542 886	1 619 032
Koszty z tytułu odsetek	(583 565)	(547 602)	(577 653)	(590 967)	(624 177)
Wynik z tytułu odsetek	987 563	912 459	918 461	951 919	994 855
Przychody z tytułu dywidend	118 260	32 287	222 951	181	-
<b>Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem</b>	<b>1 105 823</b>	<b>944 746</b>	<b>1 141 412</b>	<b>952 100</b>	<b>994 855</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	632 810	615 927	623 232	619 253	658 265
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(102 379)	(101 686)	(97 509)	(96 067)	(108 666)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	530 431	514 241	525 723	523 186	549 599
Wynik z działalności handlowej	135 725	128 865	127 910	144 107	156 213
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 386	10 659	7 342	21 137	21 774
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>672 542</b>	<b>653 765</b>	<b>660 975</b>	<b>688 430</b>	<b>727 586</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 778 365</b>	<b>1 598 511</b>	<b>1 802 387</b>	<b>1 640 530</b>	<b>1 722 441</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(434 348)	(415 343)	(419 631)	(426 780)	(469 319)
Pozostałe koszty administracyjne	(302 182)	(315 954)	(313 272)	(324 219)	(302 526)
Refundacja kosztów administracyjnych	2 236	2 348	2 285	1 513	2 982
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	(88 098)	(99 193)	(90 503)	(89 568)	(79 184)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(822 392)</b>	<b>(828 142)</b>	<b>(821 121)</b>	<b>(839 054)</b>	<b>(848 047)</b>
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>955 973</b>	<b>770 369</b>	<b>981 266</b>	<b>801 476</b>	<b>874 394</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 477)	179	101	413	(28 382)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(116 914)	(118 118)	(112 278)	(105 946)	(113 536)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 226	40 471	27 871	46 693	13 374
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>839 808</b>	<b>692 901</b>	<b>896 960</b>	<b>742 636</b>	<b>745 850</b>
Podatek dochodowy	(136 378)	(122 821)	(129 671)	(145 156)	(128 677)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>703 430</b>	<b>570 080</b>	<b>767 289</b>	<b>597 480</b>	<b>617 173</b>



# Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów w ujęciu kwartalnym

(w tys. zł)

## 4.4 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów w ujęciu kwartalnym

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	2011	2010			
	I KWARTAŁ	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	III KWARTAŁ	IV KWARTAŁ
<b>Zysk netto</b>	<b>650 890</b>	<b>604 950</b>	<b>621 599</b>	<b>662 265</b>	<b>641 525</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>648 307</b>	<b>602 712</b>	<b>619 115</b>	<b>659 685</b>	<b>643 722</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące	2 583	2 238	2 484	2 580	(2 197)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 290)	4 745	51 915	(49 514)	4 818
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 470)	195 966	(168 900)	121 548	(131 294)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	53 329	47 808	3 548	(37 116)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	29 517	(47 285)	23 233	(24 165)	63 713
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>(121 410)</b>	<b>206 755</b>	<b>(45 944)</b>	<b>51 417</b>	<b>(99 879)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>529 480</b>	<b>811 705</b>	<b>575 655</b>	<b>713 682</b>	<b>541 646</b>
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>526 897</b>	<b>809 467</b>	<b>573 171</b>	<b>711 102</b>	<b>543 843</b>
Przypadające na udziały niekontrolujące	2 583	2 238	2 484	2 580	(2 197)

### Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Banku Pekao S.A.

	2011	2010			
	I KWARTAŁ	I KWARTAŁ	II KWARTAŁ	III KWARTAŁ	IV KWARTAŁ
<b>Zysk netto</b>	<b>703 430</b>	<b>570 080</b>	<b>767 289</b>	<b>597 480</b>	<b>617 173</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2)	(91)	45	5	(40)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(93 133)	195 781	(168 797)	119 983	(130 941)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(46 167)	53 329	47 808	3 548	(37 116)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	26 468	(47 250)	23 217	(23 778)	32 070
<b>Inne składniki całkowitych dochodów (netto)</b>	<b>(112 834)</b>	<b>201 769</b>	<b>(97 727)</b>	<b>99 758</b>	<b>(136 027)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>590 596</b>	<b>771 849</b>	<b>669 562</b>	<b>697 238</b>	<b>481 146</b>

# Informacje uzupełniające

(w tys. zł)

## 4.5 Informacje uzupełniające

W poniższych tabelach przedstawiono dodatkowe informacje do pozycji zawartych w wersji skróconej Rachunku Zysków i Strat.

### Wybrane informacje do Skonsolidowanego Rachunku Zysków i Strat

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011			I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
<b>Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności</b>	<b>20 671</b>	<b>-</b>	<b>20 671</b>	<b>20 785</b>	<b>-</b>	<b>20 785</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	20 671	-	20 671	20 785	-	20 785
<b>Wynik z działalności handlowej</b>	<b>137 165</b>	<b>7 341</b>	<b>144 506</b>	<b>133 676</b>	<b>2 737</b>	<b>136 413</b>
-/ Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	141 813	7 341	149 154	119 584	2 737	122 321
-/ Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(4 244)	-	(4 244)	1 951	-	1 951
-/ Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	-	14	12 160	-	12 160
-/ Zyski (straty) na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(418)	-	(418)	(19)	-	(19)
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(127 185)</b>	<b>(6 997)</b>	<b>(134 182)</b>	<b>(127 723)</b>	<b>(13 168)</b>	<b>(140 891)</b>
-/ kredytów i innych należności finansowych	(159 598)	(6 997)	(166 595)	(130 143)	(13 168)	(143 311)
-/ zobowiązań pozabilansowych	32 413	-	32 413	2 420	-	2 420
<b>Zysk z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 292</b>	<b>(64)</b>	<b>2 228</b>	<b>34 402</b>	<b>(4)</b>	<b>34 398</b>
-/ Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	415	-	415	(100)	-	(100)
-/ Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	1 877	(64)	1 813	35 154	2	35 156
-/ Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
-/ Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	(652)	(6)	(658)

# Informacje uzupełniające

(w tys. zł)

## Wybrane informacje do Rachunku Zysków i Strat Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2011 OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.03.2010
<b>Wynik z działalności handlowej</b>	<b>135 725</b>	<b>128 865</b>
-/ Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	140 373	114 773
-/ Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(4 244)	1 951
-/ Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	12 160
-/ Zyski (straty) na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(418)	(19)
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(116 914)</b>	<b>(118 118)</b>
-/ kredytów i innych należności finansowych	(149 426)	(121 047)
-/ zobowiązań pozabilansowych	32 512	2 929
<b>Zysk z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 226</b>	<b>40 471</b>
-/ Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	349	(90)
-/ Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	1 877	35 153
-/ Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
-/ Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	-	6 002
-/ Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	(594)

# Informacja dodatkowa

## 5. Informacja dodatkowa

### 5.1 Opis Grupy

Grupę Kapitałową Banku Pekao S.A. na dzień 31.03.2011 r. stanowią Bank Pekao S.A., jako podmiot dominujący oraz następujące jednostki zależne:

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITAŁE/ W GŁOSACH	METODA KONSOLIDACJI
Public Joint Stock Company UniCredit Bank, (d. Open Joint Stock Company UniCredit Bank) w tym:	Kijów, Ukraina	Bankowa	100,00	pełna
<i>BDK Consulting Ltd.</i>	<i>Łuck, Ukraina</i>	<i>Usługi konsultingowe, hotelowe i transportowe</i>	<i>99,99</i>	<i>pełna</i>
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	pełna
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	pełna
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	pełna
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	pełna
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	pełna
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	Kraków	Usługowa	100,00	pełna
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	pełna
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	100,00	pełna
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	pełna
Pekao Leasing Holding S.A., w tym: (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	80,10	pełna
<i>Pekao Leasing</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>50,87</i>	<i>pełna</i>
Holding Sp. z o.o. /w likwidacji/	Warszawa	Holding niefinansowy	100,00	pełna
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	pełna
Pekao Property S.A., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	nie objęta
<i>Metropolis Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Spółka specjalnego przeznaczenia - działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>nie objęta</i>
<i>Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Spółka specjalnego przeznaczenia - działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>nie objęta</i>
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/, w tym:	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	100,00	nie objęta
<i>FPB Media Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>nie objęta</i>

(\*) Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 87,36% (udział bezpośredni Banku 36,49%, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. 50,87%).

## Informacja dodatkowa

### Jednostki stowarzyszone

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/ W GŁOSACH	METODA KONSOLIDACJI
Central Poland Fund LLC (*)	Wilmington, Delaware USA	Fundusz inwestycyjny	53,19	praw własności
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. (**)	Warszawa	Działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	50,00	praw własności
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	49,00	praw własności
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	25,00	praw własności
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	34,44	praw własności
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradcza i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności	40,00	nie wyceniona
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/	Warszawa	Spółka w likwidacji	48,90	nie wyceniona
PPU Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/	Żyrardów	Spółka w likwidacji	36,20	nie wyceniona

(\*) Grupa posiada ponad 50% głosów w jednostce Central Poland Fund LLC. Grupa nie sprawuje kontroli nad tą jednostką ze względu na zapisy zawarte w umowie spółki.

(\*\*) Grupa posiada 50% głosów w jednostce Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. Zaangażowanie to ze względu na zapisy zawarte w umowie Spółki stanowi inwestycję Grupy w jednostkę stowarzyszoną.

Na dzień 31 marca 2011 r. skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2010 r. nie uległ zmianie.

Na dzień 31 marca 2011 r. zaangażowanie Grupy w podmioty zależne i stowarzyszone nie objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności zostało ujęte po koszcie nabycia. Dane finansowe tych spółek są nieistotne i nie mają wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

## Informacja dodatkowa

### 5.2 Wyniki osiągnięte w I kwartale 2011 r. i czynniki mające na nie wpływ

Bank zamierza wycofać się z inwestycji na Ukrainie po otrzymaniu wszystkich niezbędnych zezwoleń do końca 2011 roku. W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku Pekao S.A. na dzień 31 marca 2011 r. oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

Poniżej w raporcie, pozycje Rachunku Zysków i Strat za 2011 r. oraz 2010 r. zaprezentowano łącznie z działalnością zaniechaną.

#### 5.2.1 Wyniki Grupy

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. prezentuje dobre wyniki za I kwartał 2011 r., z zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 648,3 mln zł, o 45,6 mln zł (o 7,6%) wyższym niż w I kwartale 2010 r.

Na dobre wyniki w I kwartale 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 10,3% w porównaniu z I kwartałem 2010 r., wpłynęły wyższe dochody z działalności operacyjnej jak i niższe koszty z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę kapitałową i płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla współczynnik wypłacalności na poziomie 18,5% oraz relacja kredytów do depozytów w wysokości 84,1% na koniec marca 2011 r. Pozwala to na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
(mln zł)			
Wynik z tytułu odsetek*	1 082,0	1 039,3	4,1%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20,7	20,8	(0,5%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 102,7</b>	<b>1 060,1</b>	<b>4,0%</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	597,4	572,2	4,4%
Wynik z działalności handlowej	123,7	102,3	20,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9,5	16,3	(41,7%)
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>730,6</b>	<b>690,8</b>	<b>5,8%</b>
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 833,3</b>	<b>1 750,9</b>	<b>4,7%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(899,1)</b>	<b>(903,6)</b>	<b>(0,5%)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>934,2</b>	<b>847,3</b>	<b>10,3%</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1,4)	0,8	(275,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(134,2)	(140,9)	(4,8%)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2,2	34,4	(93,6%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>800,8</b>	<b>741,6</b>	<b>8,0%</b>
Podatek dochodowy	(149,9)	(136,7)	9,7%
<b>Zysk netto</b>	<b>650,9</b>	<b>605,0</b>	<b>7,6%</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>648,3</b>	<b>602,7</b>	<b>7,6%</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące	2,6	2,3	13,0%

\* Łącznie z dochodami z transakcji swap.

#### Dochody z działalności operacyjnej

W I kwartale 2011 r. Grupa osiągnęła dochody z działalności operacyjnej w wysokości 1 833,3 mln zł, o 82,4 mln (o 4,7%) wyższe niż w I kwartale 2010 r. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem jak i wynik z tytułu prowizji i opłat.

## Informacja dodatkowa

### Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	1 669,1	1 576,9	5,8%
Koszty z tytułu odsetek	(607,9)	(571,7)	6,3%
Dochody z transakcji swap	20,8	34,1	(39,0%)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 082,0</b>	<b>1 039,3</b>	<b>4,1%</b>
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	x
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20,7	20,8	(0,5%)
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>1 102,7</b>	<b>1 060,1</b>	<b>4,0%</b>

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem w I kwartale 2011 r. wyniósł 1 102,7 mln zł i był o 42,6 mln zł (o 4,0%) wyższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w poprzednim roku. Wzrost był wynikiem głównie wyższych wolumenów oraz efektywnego zarządzania marżą odsetkową.

### Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	705,4	681,2	3,6%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(108,0)	(109,0)	(0,9%)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>597,4</b>	<b>572,2</b>	<b>4,4%</b>
Wynik z działalności handlowej*	123,7	102,3	20,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9,5	16,3	(41,7%)
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>730,6</b>	<b>690,8</b>	<b>5,8%</b>

\* Z wyłączeniem dochodów z transakcji swap.

Wynik pozaodsetkowy Grupy w I kwartale 2011 r. wyniósł 730,6 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2010 r. był o 39,8 mln zł (o 5,8%) wyższy, głównie z powodu wyższego wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyższego wyniku z działalności handlowej.

### Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2011 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 899,1 mln zł. Były one niższe w porównaniu z kosztami działalności operacyjnej w analogicznym okresie 2010 r. o 4,5 mln zł (o 0,5%).

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(489,6)	(467,8)	4,7%
Pozostałe koszty administracyjne	(313,8)	(328,3)	(4,4%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(95,7)	(107,5)	(11,0%)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(899,1)</b>	<b>(903,6)</b>	<b>(0,5%)</b>

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2011 r. wyniósł 49,0% i był lepszy o 2,6 pp. niż osiągnięty w I kwartale 2010 r. dzięki wyższym dochodom z działalności operacyjnej i niższym kosztom z działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2011 r. liczba pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniosła 20 789 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną), w porównaniu z 20 783 osobami na koniec 2010 r.

Na koniec marca 2011 r. w Banku zatrudnionych było 18 317 osób tj. o 41 więcej w porównaniu z końcem 2010 r.

## Informacja dodatkowa

### Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe w I kwartale 2011 r. wyniósł 134,2 mln zł i był o 6,7 mln zł (o 4,8%) niższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2011 r. wyniosła 6,7% i była na takim samym poziomie jak na koniec 2010 r.

	31.03.2011	31.12.2010	ZMIANA
Wartość brutto należności*	86 013,2	84 858,6	1,4%
bez utraty wartości	80 268,9	79 144,3	1,4%
z utratą wartości	5 744,3	5 714,3	0,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 365,2)	(4 233,7)	3,1%
Odsetki	243,5	214,8	13,4%
<b>Razem wartość netto należności</b>	<b>81 891,5</b>	<b>80 839,7</b>	<b>1,3%</b>

\* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back.

### Finansowanie działalności klientów

	31.03.2011	31.12.2010	ZMIANA
<b>Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej</b>	<b>86 228,5</b>	<b>85 114,9</b>	<b>1,3%</b>
kredyty*	81 291,8	81 124,2	0,2%
detaliczne	32 137,8	31 545,7	1,9%
korporacyjne	49 154,0	49 578,5	(0,9%)
niekwotowane papiery wartościowe	2 382,1	2 579,1	(7,6%)
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 554,6	1 411,6	81,0%
Pozostałe	252,0	220,0	14,5%
Korekta wartości	(223,8)	(261,5)	(14,4%)
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(4 365,2)</b>	<b>(4 233,7)</b>	<b>3,1%</b>
<b>Razem wartość netto należności</b>	<b>81 891,5</b>	<b>80 839,7</b>	<b>1,3%</b>
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe**	650,5	84,2	672,6%
<b>Razem finansowanie działalności klientów***</b>	<b>86 879,0</b>	<b>85 199,1</b>	<b>2,0%</b>

\* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i 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.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2011 r. wyniosły 32 137,8 mln zł i były o 592,1 mln zł (o 1,9%) wyższe niż na koniec 2010 r. Wzrost wolumenów kredytów detalicznych spowodowany był rosnącą dynamiką sprzedaży kluczowych produktów kredytowych. Dzięki koncentracji na działalności biznesowej sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w I kwartale 2011 r. wzrosła o 31,6%, natomiast sprzedaż złotych kredytów hipotecznych była ponad dwukrotnie wyższa w porównaniu z I kwartałem 2010 r.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA, stanowi 6,8% całego portfela kredytowego Banku.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki samorządowe zwiększyły się w I kwartale 2011 r. o 1 087,8 mln zł (o 2,0%) i na koniec marca 2011 r. wyniosły 54 741,2 mln zł.



## Informacja dodatkowa

### Oszczędności

	31.03.2011	31.12.2010	ZMIANA
			(mln zł)
<b>Depozyty korporacyjne</b>	<b>49 951,0</b>	<b>53 078,1</b>	<b>(5,9%)</b>
podmioty niefinansowe	34 052,1	39 166,9	(13,1%)
instytucje finansowe niebankowe	8 410,2	8 820,2	(4,6%)
podmioty sektora budżetowego	7 488,7	5 091,0	47,1%
<b>Depozyty detaliczne</b>	<b>46 329,6</b>	<b>45 600,8</b>	<b>1,6%</b>
<b>Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)</b>	<b>667,0</b>	<b>737,3</b>	<b>(9,5%)</b>
<b>Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back</b>	<b>541,5</b>	<b>649,9</b>	<b>(16,7%)</b>
<b>Razem zobowiązania wobec klientów (łącznie z SCD, transakcjami repo i sell-buy-back)*</b>	<b>97 489,1</b>	<b>100 066,1</b>	<b>(2,6%)</b>
<b>Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PPIM</b>	<b>17 704,0</b>	<b>18 058,8</b>	<b>(2,0%)</b>
w tym dystrybuowane poprzez sieć Grupy	16 257,0	16 605,7	(2,1%)

\* Bez odsetek i zobowiązań w drodze.

Na koniec marca 2011 r. zobowiązania wobec klientów Grupy (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 97 489,1 mln zł i były o 2 577,0 mln zł (o 2,6%) niższe niż na koniec 2010 r.

Depozyty detaliczne i strukturyzowane certyfikaty depozytowe na koniec marca 2011 r. wyniosły 46 996,6 mln zł i zwiększyły się o 658,5 mln zł (o 1,4%) w porównaniu z końcem 2010 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2011 r. wyniosły 17 704,0 mln zł i były niższe niż na koniec 2010 r. o 354,8 mln zł (o 2,0%).

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami sell-buy-back na koniec marca 2011 r. wyniosły 50 492,5 mln zł i były niższe o 3 235,5 mln zł (o 6,0%) w porównaniu z końcem 2010 r.

# Informacja dodatkowa

## 5.2.2 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>703,4</b>	<b>570,1</b>	<b>23,4%</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			
PJSC UniCredit Bank*	13,8	12,3	12,2%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	13,4	14,9	(10,1%)
Pekao Leasing Sp. z o.o.	9,8	10,3	(4,9%)
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	4,5	4,8	(6,3%)
Pekao Pioneer PTE S.A.	3,7	2,6	42,3%
Pekao Leasing Holding S.A.**	3,4	15,4	(77,9%)
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	2,4	2,9	(17,2%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	2,1	2,5	(16,0%)
Centrum Kart S.A.	1,0	1,2	(16,7%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,8	0,5	60,0%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,3	2,0	(85,0%)
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	0,1	0,1	0,0%
Holding Sp. z o.o. w likwidacji	0,0	0,3	(100,0%)
Finanse Ltd.***	x	0,0	x
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	18,5	17,1	8,2%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	2,8	2,1	33,3%
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	0,1	0,1	0,0%
Central Poland Fund LLC	0,0	0,6	100%
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	(0,8)	0,9	x
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne****</b>	<b>(131,0)</b>	<b>(58,0)</b>	<b>125,9%</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy</b>	<b>648,3</b>	<b>602,7</b>	<b>7,6%</b>

\* W dniu 8 lutego 2011 r. została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie Bank działa pod firmą Public Joint Stock Company UniCredit Bank. W Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na 31.03.2011 r. całość zaangażowania w PJSC UniCredit Bank, na którą składają się aktywa oraz zobowiązania spółki zależnej została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, natomiast odpowiednie pozycje Rachunku Zysków i Strat zostały przedstawione jako działalność zaniechana.

\*\* Wyniki Pekao Leasing Holding S.A. zawierają głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

\*\*\* W dniu 7 września 2010 r. Finanse Ltd. została wykreślona z Rejestru spółek prawa brytyjskiego. Likwidacja odbyła się według procedury prawa brytyjskiego przewidzianej dla spółek, które są wypłacalne.

\*\*\*\* Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niekontrolujące.

# Informacja dodatkowa

## Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje Rachunku Zysków i Strat Banku przedstawiają się następująco:

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	ZMIANA
	(mln zł)		
Wynik z tytułu odsetek*	1 008,4	946,6	6,5%
Przychody z tytułu dywidend	118,3	32,3	266,3%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	1 126,7	978,9	15,1%
Wynik pozaodsetkowy	651,7	619,6	5,2%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 778,4</b>	<b>1 598,5</b>	<b>11,3%</b>
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(822,4)</b>	<b>(828,1)</b>	<b>(0,7%)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>956,0</b>	<b>770,4</b>	<b>24,1%</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1,5)	0,2	(850,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(116,9)	(118,1)	(1,0%)
Zysk z działalności inwestycyjnej	2,2	40,4	(94,6%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>839,8</b>	<b>692,9</b>	<b>21,2%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>703,4</b>	<b>570,1</b>	<b>23,4%</b>

\* Łącznie z dochodami z transakcji swap.

W I kwartale 2011 r. zysk netto Banku wyniósł 703,4 mln zł i był o 133,3 mln zł (o 23,4%) wyższy niż w I kwartale 2010 r.

Na dobre wyniki w I kwartale 2011 r., z zyskiem operacyjnym wyższym o 24,1% w porównaniu z I kwartałem 2010 r., wpłynęły wyższe dochody z działalności operacyjnej jak i niższe koszty z działalności operacyjnej.

Podstawowe dane z zakresu Sprawozdania z Sytuacji Finansowej Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2011	31.12.2010	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł*	77 266,0	77 100,7	0,2%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,4%	6,4%	0,0 pp.
Depozyty ogółem w mln zł*	95 658,7	98 199,4	(2,6%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe w mln zł	667,0	737,3	(9,5%)
Transakcje repo i sell-buy-back w mln zł	541,5	649,9	(16,7%)
Suma bilansowa w mln zł	129 287,6	130 125,1	(0,6%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	14 845,9	15 125,9	(1,9%)
Współczynnik wypłacalności w %	18,2%	17,2%	1,0 pp.

\* Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec marca 2011 r. wyniosły 77 266,0 mln zł i były o 165,3 mln zł (o 0,2%) wyższe w porównaniu z końcem 2010 r. Na koniec marca 2011 r. kredyty detaliczne wyniosły 31 128,9 mln zł, a korporacyjne 46 137,1 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, strukturyzowane certyfikaty depozytowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje sell-buy-back) wyniosły 96 867,2 mln zł i były o 2 719,4 mln zł (o 2,7%) niższe w porównaniu z końcem 2010 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku spadła o 280,0 mln zł (o 1,9%) w porównaniu z końcem 2010 r.

## Informacja dodatkowa

### 5.2.3 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, leasingu i faktoringu.

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji, z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	31.03.2011	31.12.2010
Liczba placówek	1 011	1 014
Liczba własnych bankomatów	1 803	1 800

Na koniec marca 2011 r. Bank prowadził 4 744,3 tys. złotych rachunków bieżących, 206,5 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 695,1 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.03.2011	31.12.2010
Liczba złotych rachunków bieżących *	4 744,3	4 743,0
w tym pakiety	3 505,5	3 489,2
Liczba rachunków kredytów hipotecznych **	206,5	201,9
w tym złotych	157,6	152,0
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych ***	695,1	703,3

\* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre – paid'owych.

\*\* Rachunki klientów detalicznych.

\*\*\* Obejmuje Pożyczkę Ekspresową.

### Klienci indywidualni

#### Kredyty

Oferta Banku w zakresie kredytów hipotecznych jest dostosowywana na bieżąco do zmieniających się warunków rynkowych i potrzeb klientów. Zapoczątkowane w 2010 roku i intensyfikowane działania promocyjne umożliwiły znaczący wzrost dynamiki sprzedaży i ugruntowanie silnej pozycji Banku z wyróżniającą się ofertą na rynku kredytów mieszkaniowych.

W I kwartale 2011 roku nastąpił ponad dwukrotny wzrost sprzedaży złotych kredytów hipotecznych w porównaniu z I kwartałem 2010 roku. Udział Banku w rynku sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych znacząco wzrósł i w marcu 2011 roku wyniósł 18,2%.

Bank nadal aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytu preferencyjnego - kredyt z dopłatą w ramach programu „Rodzina na swoim”. Udział sprzedaży tych kredytów nadal utrzymywał się na wysokim poziomie – ich sprzedaż stanowiła blisko połowę wszystkich kredytów mieszkaniowych oferowanych przez Bank Pekao S.A.

W obszarze kredytów konsumpcyjnych Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizuje strategię mającą na celu wzmocnienie pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Działalność biznesowa wspierana przez kampanie marketingowe umożliwiła znaczne przyspieszenie sprzedaży "Pożyczki Ekspresowej" w I kwartale 2011 roku. Bank odnotował bardzo wysoki poziom sprzedaży, większy o 31,6% w porównaniu z I kwartałem 2010 r.

Do najważniejszych działań podjętych w I kwartale 2011 roku należy zaliczyć:

- rozszerzenie oferty pożyczek gotówkowych Banku o promocyjną ofertę kredytów dla wybranych grup klientów oraz uruchomienie kampanii promującej tę ofertę w prasie i internecie,
- uruchomienie specjalnej oferty promocyjnej „PEX – Affluent Promocja Zimowa” z atrakcyjnymi warunkami pożyczki dla klientów zamożnych,
- rozszerzenie zakresu ubezpieczenia pożyczkobiorców o dodatkowe świadczenia,

## Informacja dodatkowa

- uruchomienie wiosennej kampanii reklamowej, aktywnie promującej ofertę pożyczek konsumenckich Banku Pekao S.A. w telewizji, prasie i w internecie,
- zintensyfikowanie działań w ramach marketingu lokalnego w zakresie promocji oferty Pożyczki Ekspresowej.

### **Produkty oszczędnościowe**

W zakresie produktów oszczędnościowych Bank promował ideę systematycznego oszczędzania poprzez wprowadzony do oferty w IV kwartale 2010 roku Program Systematycznego Oszczędzania Moja Perspektywa. W I kwartale 2011 roku program cieszył się dużym zainteresowaniem wśród klientów, co przełożyło się na wzrost sprzedaży tego produktu z dynamiką na poziomie 43% w okresie styczeń-marzec 2011.

W obszarze Bankowości Prywatnej w I kwartale 2011 roku klientom zostały zaoferowane nowe subskrypcje lokat strukturyzowanych: 3 miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na kursie CHF/PLN oraz 18-miesięczna lokata Indeks na Zysk oparta na cenach miedzi, cukru oraz ropy naftowej. Wprowadzono również do oferty Banku Subskrypcje Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych Blask Złota i Skarby Natury oraz Subskrypcje Certyfikatów Inwestycyjnych Allianz Platinum FIZ.

### **Karty płatnicze**

W zakresie kart płatniczych w I kwartale 2011 roku Bank kontynuował proces wymiany kart debetowych na karty z mikroprocesorem i technologią zbliżeniową PayPass. Również wszystkie karty kredytowe MasterCard wydawane i wznawiane od stycznia 2011 roku zostały wyposażone w funkcjonalność płatności zbliżeniowych, co umożliwia realizację transakcji w sposób szybki i wygodny.

### **Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski)**

W I kwartale 2011 roku Dom Maklerski koncentrował działania na efektywnej obsłudze klientów indywidualnych na rynku wtórnym oraz aktywizacji sprzedaży dla inwestorów indywidualnych, w tym także zainteresowanych uczestnictwem w obsługiwanych przez Dom Maklerski ofertach publicznych.

W ramach rozwoju obsługi świadczonej za pośrednictwem kanałów elektronicznych w serwisie internetowym Pekao24Makler oraz w kanale mobilnym wprowadzono szereg usprawnień i modyfikacji, m.in. zintegrowano parametryzację oraz definiowanie ustawień własnych klienta, umożliwiono złożenie elektronicznego wniosku o kontakt z uwzględnieniem automatycznego przekierowania zlecenia do Contact Center Domu Maklerskiego oraz wprowadzono usługę out bound umożliwiającą konsultantowi Contact Center Domu Maklerskiego zalogowanie klienta do serwisu telefonicznego w ramach połączeń wychodzących realizowanych, m.in. podczas akcji informacyjnych IPO.

W zakresie rozwoju oferty podstawowej w ramach pośrednictwa w zawieraniu transakcji na rynkach zagranicznych rozszerzono dostęp dla inwestorów o kolejne rynki zagraniczne.

Obroty sesyjne na rynku akcji wypracowane przez Dom Maklerski w I kwartale 2011 roku wyniosły 1,2 mld zł i były prawie o 26% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Według stanu na koniec marca 2011 roku Dom Maklerski prowadził 180,7 tys. rachunków inwestycyjnych, tj. o 5,2 tys. więcej w porównaniu z końcem 2010 roku, osiągając w lutym i marcu 2011 roku najwyższy miesięczny wzrost liczby nowych rachunków spośród podmiotów maklerskich działających na polskim rynku.

Wartość aktywów zdeponowanych na rachunkach inwestycyjnych na dzień 31 marca 2011 roku wyniosła ponad 5,4 mld zł i była na zbliżonym poziomie w stosunku do stanu na koniec grudnia 2010 roku.

## Informacja dodatkowa

### **Obsługa klientów biznesowych (małe i mikro firmy)**

W segmencie małych i mikro firm Bank kontynuował ścieżkę wzrostu w obszarze akcji kredytowej. W I kwartale 2011 roku dzięki podjętym inicjatywom zarówno w zakresie procedur jak i wspomagających narzędzi oraz uruchomieniu kampanii komercyjnych nastąpił istotny wzrost sprzedaży kredytów. Wolumen wniosków kredytowych w segmencie SME w I kwartale 2011 roku był o 33,4% wyższy w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku.

W ramach umowy kredytowej zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) oraz umów poręczeniowych zawartych z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI), w I kwartale 2011 roku Bank wprowadził do oferty kredyty inwestycyjne dla klientów segmentu SME na korzystnych warunkach.

### **Klienci korporacyjni**

W I kwartale 2011 roku oferta Banku dla klientów korporacyjnych została wzbogacona o nowe usługi finansowe dopasowane do potrzeb rynku. W zakresie Umowy Zintegrowanej połączono wybrane produkty i usługi finansowe w trzy pakiety różniące się zakresem oferowanych produktów, umożliwiając klientowi swobodę indywidualnego doboru usług bankowych z efektywnym ich wykorzystaniem w zależności od potrzeb.

W obszarze bankowości transakcyjnej Bank w I kwartale 2011 roku umocnił pozycję w zakresie elektronicznej obsługi wynagrodzeń zwiększając o 10% liczbę klientów korporacyjnych korzystających z usługi Pekao Płace.

Dotychczasowa oferta Banku w zakresie kredytów refinansowanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego dla średnich i dużych klientów korporacyjnych oraz firm z sektora MŚP została rozszerzona o kredyty przeznaczone na finansowanie projektów jednostek sektora publicznego.

Bank Pekao S.A. konsekwentnie umacnia pozycję rynkową niekwestionowanego lidera finansowania sektora publicznego uczestnicząc w strukturyzacji projektów infrastrukturalnych tego sektora. Bank po wygranym przetargu na prowadzenie bieżącej obsługi finansowej kolejnej metropolii wraz z wszystkimi jednostkami budżetowymi miasta obsługuje obecnie budżety 6 z 12 polskich metropolii. Ponadto Bank wygrał konkursy na finansowanie dwóch portów lotniczych w zachodniej Polsce potwierdzając ugruntowaną pozycję na rynku finansowania portów regionalnych w Polsce.

W marcu 2011 roku Bank Pekao S.A. w konsorcjum z innym bankiem, zorganizował dla jednego klienta emisję obligacji komunalnych na łączną kwotę 600 mln złotych oraz wygrał największy w I kwartale 2011 roku przetarg na udzielenie jednostce samorządu terytorialnego kredytu długoterminowego, tj. kredytu w wysokości 100 mln złotych.

W I kwartale 2011 roku Bank pozyskał do współpracy i obsługi w zakresie clearing w złotych 5 banków zagranicznych oraz rozszerzył dotychczasową współpracę w zakresie obsługi rozliczeń międzybankowych oraz przekazów komercyjnych z dwoma bankami zagranicznymi. W zakresie produktów transakcyjnych skierowanych do klientów bankowości korespondenckiej Bank osiąga bardzo wysoki wskaźnik STP (straight through processing) na poziomie 98-99% zrealizowanych transakcji klientów i międzybankowych.

Bank konsekwentnie angażuje się w finansowanie segmentu nieruchomości komercyjnych. Suma nowych umów kredytowych zawartych w I kwartale 2011 roku wzrosła o 30% w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku, również dzięki obserwowanemu ożywieniu na rynku nieruchomości. Bank w dalszym ciągu skupia się na finansowaniu projektów budowlanych.

### **Nagrody**

W I kwartale 2011 roku Bank Pekao S.A. jako jedyny w Polsce, po raz czwarty z rzędu, otrzymał dwie prestiżowe nagrody w konkursie magazynu Global Finance za ofertę w zakresie finansowania handlu i wymiany walutowej:

- *Best Trade Finance Provider 2011* - Najlepszy dostawca usług finansowania handlu,
- *Best Foreign Exchange Provider 2011* - Najlepszy dostawca usług walutowych w kategorii Polski Złoty.

Nagroda Najlepszy dostawca usług finansowania handlu to wyróżnienie dla banków, które angażują się w finansowanie transgranicznych transakcji handlowych i najlepiej zaspokajają potrzeby korporacji na całym świecie. Nagroda Najlepszy dostawca usług walutowych to wyraz uznania dla instytucji wyspecjalizowanych w wymianie walut, skutecznie wspierających działalność swoich klientów.

## Informacja dodatkowa

W I kwartale 2011 roku po podsumowaniu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie aktywności uczestników rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 roku, Bank Pekao S.A. otrzymał statuetkę „Lidera Rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 r.” i został uznany za niekwestionowanego lidera rynku. Bank wypracował 11% udział w obrotach na rynku Tresury BondSpot Poland, w którym uczestniczy obecnie 30 banków krajowych i zagranicznych. Ponadto Bank Pekao S.A. zajął II miejsce w kategorii „Największy obrót w segmencie transakcji warunkowych na Rynku Tresury BondSpot Poland w 2010 r.”

### Alternatywne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba klientów indywidualnych i biznesowych korzystających z alternatywnych kanałów dystrybucji - platformy bankowości elektronicznej oraz Contact Center. Systemy Pekao24 (dla klientów detalicznych), PekaoFIRMA<sup>24</sup> (dla klientów biznesowych) oraz PekaoBIZNES<sup>24</sup> (dla klientów korporacyjnych) ułatwiają zarządzanie środkami finansowymi, a zakres dostępnych operacji jest systematycznie poszerzany.

### Pekao24

Pekao24 to kompleksowa usługa dedykowana klientom detalicznym pozwalająca w wygodny i bezpieczny sposób zarządzać środkami zgromadzonymi na rachunkach przez internet oraz telefon stacjonarny i komórkowy.

Na koniec marca 2011 roku liczba klientów Pekao24 wynosiła 1 780,9 tys. W I kwartale 2011 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 052,7 tys. klientów. Operacje internetowe w I kwartale 2011 roku stanowiły 92% wszystkich operacji zrealizowanych przez Pekao24.

	31.03.2011	31.03.2010
Liczba klientów indywidualnych z dostępem do bankowości elektronicznej na koniec okresu	1 780,9	1 485,3
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej*	1 052,7	903,4

\* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej, to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Najważniejsze projekty zrealizowane w ramach systemu Pekao24 w I kwartale 2011 roku:

- udostępnienie tokena sprzętowego – urządzenia, które generuje kody do zaakceptowania operacji w serwisie internetowym i telefonicznym Pekao24. Jest to uzupełnienie dotychczas stosowanych metod autoryzacji, tj. kodów generowanych przez aplikację PekaoToken, kodów SMS i kodów z karty kodów jednorazowych,
- wprowadzenie danych kontaktowych osobistego Doradcy Bankowego w serwisie internetowym Pekao24,
- udostępnienie nowej funkcji, która pozwala klientom na łatwą kontrolę stanu rachunków dzięki podsumowaniu wszystkich aktywów oraz pasywów.

### Nagrody

Bankowość elektroniczna Pekao24 zdobyła kolejne wyróżnienie - tytuł EUROPRODUKT w XVI edycji konkursu organizowanego pod honorowym patronatem Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Kapituła konkursu doceniła nowoczesność, czytelność serwisu oraz kompleksowość obsługi. EUROPRODUKT to prestiżowy ogólnopolski konkurs, w którym co roku wyróżniane są produkty i usługi konkurencyjne na rynku europejskim.



## Informacja dodatkowa

### **PekaoFIRMA<sup>24</sup>**

PekaoFIRMA<sup>24</sup> to nowoczesny system bankowości internetowej dedykowany klientom z segmentu małych i mikro przedsiębiorstw.

W I kwartale 2011 roku w systemie PekaoFIRMA<sup>24</sup> wprowadzono usprawnienia, które dotyczyły zarówno wizualizacji, funkcjonalności jak i optymalizacji pracy systemu.

Z systemu PekaoFIRMA<sup>24</sup> korzysta 162,1 tys. firm z czego 102,0 tys. to aktywni klienci. W I kwartale 2011 roku liczba transakcji zleconych za pośrednictwem PekaoFIRMA<sup>24</sup> przekroczyła 5,3 mln a wartość transakcji złotych osiągnęła 23,4 mld zł.

	31.03.2011	31.03.2010
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości elektronicznej PekaoFIRMA <sup>24</sup> na koniec okresu	162,1	133,7
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej PekaoFIRMA <sup>24</sup> *	102,0	86,3

\* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej, to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

### **Contact Center**

W I kwartale 2011 roku Contact Center wspierało działania sprzedażowe Banku inicjując kontakty z klientami poprzez kampanie telemarketingowe, odpowiadając na zapytania klientów w ramach prowadzonych przez Bank kampanii marketingowych, a także świadcząc usługi informacyjne dotyczące usług i produktów bankowych.

Liczba połączeń ogółem obsługiwanych przez Contact Center w I kwartale 2011 roku wyniosła 3 065,8 tys., liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center ogółem wyniosła 2 422,3 tys. natomiast liczba połączeń inicjowanych przez konsultantów w ramach wsparcia procesów sprzedażowych wyniosła 693,6 tys., co oznacza wzrost o 54% w porównaniu z I kwartałem 2010 roku. Liczba połączeń odebranych przez Contact Center w I kwartale 2011 roku wyniosła 643,5 tys., z czego najwięcej połączeń dotyczyło serwisu kart płatniczych.

	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010
Liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center - ogółem	2 422,3	1 976,0
w tym liczba połączeń inicjowanych przez Contact Center w ramach wsparcia procesów sprzedażowych	693,6	449,3
Liczba połączeń odebranych przez Contact Center	643,5	768,2
Liczba połączeń obsługiwanych przez Contact Center - ogółem	3 065,8	2 744,3

### **5.2.4 Opis dokonań spółek**

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

Na dzień 31 marca 2011 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. (zarządzaną przez Pioneer Pekao Investment Management S.A., w której Bank posiada 49% udziałów), wyniosła 17 704,0 mln zł i była niższa o 354,8 mln zł (2,0%) od stanu na koniec 2010 roku.

Na koniec marca 2011 roku spółka obsługiwała 1 101,2 tys. otwartych rejestrów (zbliżony poziom w porównaniu do końca 2010 roku), zarządzając 34 portfelami funduszy i subfunduszy.



## Informacja dodatkowa

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. przedstawiona została w poniższej tabeli:

	31.03.2011	31.12.2010
<b>Aktywa netto funduszy inwestycyjnych</b>	<b>17 704,0</b>	<b>18 058,8</b>
fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	6 274,7	6 548,8
fundusze akcyjne	4 586,8	4 590,6
fundusze zrównoważone	6 842,5	6 919,4

### **Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.**

Na koniec marca 2011 roku Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. obsługiwał 215,0 tys. rachunków inwestycyjnych osiągając 14,4% udział w rynku. Spółka prowadzi również elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych ([www.cdm24.pl](http://www.cdm24.pl)), umożliwiającą kupno i sprzedaż wszystkich instrumentów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec marca 2011 roku Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. prowadził 85,6 tys. rachunków internetowych, tj. o 3,0 tys. (3,6%) więcej w porównaniu z końcem 2010 roku.

W I kwartale 2011 roku spółka osiągnęła następujące udziały na GPW:

- 14,2% udział w wartości obrotów na rynku obligacji,
- 4,2% udział w wartości obrotów kontraktami terminowymi,
- 3,2% udział w wartości obrotów na rynku akcji.

### **PJSC UniCredit Bank**

PJSC UniCredit Bank działa na rynku ukraińskim jako spółka zależna Banku Pekao S.A. (100% udziału). Bank prowadzi działalność poprzez sieć 54 oddziałów zbudowaną niemal od podstaw (projekt typu „green field”) oraz w wyniku połączenia z HVB Bank Ukraine, obsługuje 106,9 tys. klientów indywidualnych oraz 3,4 tys. klientów korporacyjnych. W I kwartale 2011 roku PJSC UniCredit Bank osiągnął wynik netto na poziomie 13,8 mln zł dzięki stabilnym dochodom i ścisłej kontroli kosztów. Bank utrzymuje solidną strukturę kapitałową ze współczynnikiem wypłacalności (zgodnie z Bazylea II) na poziomie 25,65% na koniec marca 2011 roku.

Działalność i wyniki banku są na bieżąco monitorowane, w szczególności poprzez wzmocnione procedury dotyczące kontroli ryzyka kredytowego.

W następnych latach, Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. planuje skoncentrować swoją działalność na rynku lokalnym w związku z czym zaangażowanie Banku Pekao S.A. w PJSC UniCredit Bank zostanie przejęte przez nabywcę.

Bank zamierza wycofać się z inwestycji na Ukrainie po otrzymaniu wszystkich niezbędnych zezwoleń do końca 2011 roku.

## Informacja dodatkowa

### 5.3 Dane dotyczące segmentów branżowych

Prezentacja informacji według segmentów branżowych oparta jest na stosowanym modelu zarządczym, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Model zarządczy w obszarze budżetowania i monitorowania wyników segmentów obejmuje wszystkie składowe rachunku zysków i strat do poziomu zysku brutto. Oznacza to, że poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością (zarówno koszty bezpośrednie, jak i koszty alokowane, zgodnie z przyjętym modelem alokacji), a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy segmentami Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, bankowością korporacyjną i inwestycyjną a obszarem Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe, wyceniane są w oparciu o ceny rynkowe dla danej waluty oraz termin wymagalności / zapadalności z uwzględnieniem marż płynnościowych.

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowości Detalicznej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów z obszaru Bankowości Prywatnej), małych i mikro firm o obrotach rocznych do 10 mln zł oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowości Prywatnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi najbardziej zamożnych klientów indywidualnych,
- Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

# Informacja dodatkowa

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w I kwartale 2011 r.

(mln zł)

	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ PRYWATNA	DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA I BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI I POZOSTAŁE*	GRUPA RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody odsetkowe zewnętrzne	743,2	6,8	874,8	57,3	(13,0)	1 669,1
Koszty odsetkowe zewnętrzne	(290,3)	(50,4)	(275,2)	(24,3)	32,3	(607,9)
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>452,9</b>	<b>(43,6)</b>	<b>599,6</b>	<b>33,0</b>	<b>19,3</b>	<b>1 061,2</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	499,1	57,9	489,6	0,0	(1 046,6)	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	(344,8)	(5,2)	(781,8)	0,0	1 131,8	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>154,3</b>	<b>52,7</b>	<b>(292,2)</b>	<b>0,0</b>	<b>85,2</b>	<b>-</b>
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	18,7	0,0	0,0	0,0	2,0	20,7
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>625,9</b>	<b>9,1</b>	<b>307,4</b>	<b>33,0</b>	<b>106,5</b>	<b>1 081,9</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>511,9</b>	<b>9,2</b>	<b>214,5</b>	<b>12,1</b>	<b>3,7</b>	<b>751,4</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 137,8</b>	<b>18,3</b>	<b>521,9</b>	<b>45,1</b>	<b>110,2</b>	<b>1 833,3</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(295,0)	(4,9)	(63,2)	(9,4)	(117,1)	(489,6)
Pozostałe koszty administracyjne	(368,1)	(7,1)	(97,9)	(9,6)	168,9	(313,8)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(39,3)	(0,1)	(3,6)	(2,4)	(50,3)	(95,7)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(702,4)</b>	<b>(12,1)</b>	<b>(164,7)</b>	<b>(21,4)</b>	<b>1,5</b>	<b>(899,1)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>435,4</b>	<b>6,2</b>	<b>357,2</b>	<b>23,7</b>	<b>111,7</b>	<b>934,2</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	0,0	0,0	0,1	0,0	(1,5)	(1,4)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(98,5)	0,7	(25,2)	(7,0)	(4,2)	(134,2)
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,1	0,0	1,9	(0,1)	0,3	2,2
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>337,0</b>	<b>6,9</b>	<b>334,0</b>	<b>16,6</b>	<b>106,3</b>	<b>800,8</b>
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						(147,1)
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)				(2,8)		(2,8)
<b>ZYSK NETTO (działalność kontynuowana)</b>						<b>637,1</b>
<b>ZYSK NETTO (działalność zaniechana)</b>				<b>13,8</b>		<b>13,8</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>						<b>648,3</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące						2,6
<b>Aktywa alokowane</b>	<b>40 754,5</b>	<b>571,6</b>	<b>83 670,7</b>	<b>3 140,6</b>	<b>(3 500,7)</b>	<b>124 636,7</b>
<b>Aktywa niealokowane</b>						<b>8 724,7</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>						<b>133 361,4</b>
<b>Pasywa alokowane</b>	<b>57 391,2</b>	<b>5 855,9</b>	<b>49 154,5</b>	<b>2 781,2</b>	<b>(5 171,6)</b>	<b>110 011,2</b>
<b>Pasywa niealokowane</b>						<b>23 350,2</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>						<b>133 361,4</b>

\* z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy.

# Informacja dodatkowa

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w I kwartale 2010 r.

(mln zł)

	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ PRYWATNA	DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA I BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI I POZOSTAŁE*	GRUPA RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody odsetkowe zewnętrzne	705,5	7,9	803,6	74,8	(14,9)	1 576,9
Koszty odsetkowe zewnętrzne	(266,6)	(46,7)	(263,7)	(30,6)	35,8	(571,8)
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>438,9</b>	<b>(38,8)</b>	<b>539,9</b>	<b>44,2</b>	<b>20,9</b>	<b>1 005,1</b>
Przychody odsetkowe wewnętrzne	455,7	53,3	441,2	0,0	(950,2)	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	(308,7)	(5,8)	(695,1)	0,0	1 009,6	-
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>147,0</b>	<b>47,5</b>	<b>(253,9)</b>	<b>0,0</b>	<b>59,4</b>	<b>-</b>
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	17,2	0,0	0,0	0,0	3,6	20,8
<b>Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem</b>	<b>603,1</b>	<b>8,7</b>	<b>286,0</b>	<b>44,2</b>	<b>83,9</b>	<b>1 025,9</b>
<b>Wynik pozaodsetkowy</b>	<b>495,6</b>	<b>7,5</b>	<b>211,7</b>	<b>8,1</b>	<b>2,1</b>	<b>725,0</b>
<b>DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 098,7</b>	<b>16,2</b>	<b>497,7</b>	<b>52,3</b>	<b>86,0</b>	<b>1 750,9</b>
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(284,0)	(4,6)	(63,1)	(9,4)	(106,7)	(467,8)
Pozostałe koszty administracyjne	(385,0)	(7,0)	(96,7)	(9,3)	169,7	(328,3)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(40,4)	(0,1)	(2,6)	(3,2)	(61,2)	(107,5)
<b>Koszty z działalności operacyjnej</b>	<b>(709,4)</b>	<b>(11,7)</b>	<b>(162,4)</b>	<b>(21,9)</b>	<b>1,8</b>	<b>(903,6)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>389,3</b>	<b>4,5</b>	<b>335,3</b>	<b>30,4</b>	<b>87,8</b>	<b>847,3</b>
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	0,7	0,0	(0,3)	0,0	0,4	0,8
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(115,6)	1,8	(10,2)	(13,2)	(3,7)	(140,9)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(0,1)	0,0	28,2	0,0	6,3	34,4
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>274,3</b>	<b>6,3</b>	<b>353,0</b>	<b>17,2</b>	<b>90,8</b>	<b>741,6</b>
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						(131,8)
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)				(4,9)		(4,9)
<b>ZYSK NETTO (działalność kontynuowana)</b>						<b>592,6</b>
<b>ZYSK NETTO (działalność zaniechana)</b>				<b>12,3</b>		<b>12,3</b>
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>						<b>602,7</b>
Przypadający na udziały niekontrolujące						2,2
Aktywa alokowane	37 587,5	572,0	83 397,3	0,0	(4 427,0)	117 129,8
Aktywa niealokowane						10 798,0
<b>AKTYWA RAZEM</b>						<b>127 927,8</b>
Pasywa alokowane	53 466,0	5 342,9	50 965,4	0,0	(4 584,0)	105 190,3
Pasywa niealokowane						22 737,5
<b>PASYWA RAZEM</b>						<b>127 927,8</b>

\* z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy.

## Informacja dodatkowa

### 5.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
<b>Razem rezerwy</b>	<b>280,6</b>	<b>305,9</b>	<b>305,4</b>	<b>331,9</b>
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	63,6	96,5	94,6	128,5
rezerwy na zobowiązania pracownicze	170,8	164,7	167,4	161,4
pozostałe rezerwy	46,1	44,7	43,4	42,0
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1,1</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>689,3</b>	<b>722,0</b>	<b>461,8</b>	<b>505,4</b>

### 5.5 Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010
Odpisy na należności kredytowe i inne aktywa finansowe	(166,6)	(143,3)	(149,4)	(121,0)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	32,4	2,4	32,5	2,9
<b>Ogółem</b>	<b>(134,2)</b>	<b>(140,9)</b>	<b>(116,9)</b>	<b>(118,1)</b>

### 5.6. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Na dzień 31 marca 2011 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

- aktywa i zobowiązania jednostki zależnej PJSC UniCredit Bank (d. OJSC UniCredit Bank),
- nieruchomości,
- pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Grupy.

W I kwartale 2011 roku Bank zaprzestał kwalifikować, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości położone przy ul. Marynarskiej w Warszawie wraz z prawem wieczystego użytkowania. Pozycje te, nie spełniały kryteriów wymaganych przez MSSF 5 i zostały zakwalifikowane do majątku własnego Banku. Wartość pozycji wynosiła 32 142 tys. złotych.

## Informacja dodatkowa

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:

(tys. zł)

	31.03.2011	31.12.2010
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		
Aktywa PJSC UniCredit Bank	3 130 729	3 200 087
Rzeczowe aktywa trwałe	15 060	23 440
Inne aktywa	-	23 458
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 145 789</b>	<b>3 246 985</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>		
Zobowiązania PJSC UniCredit Bank	1 014 545	1 009 074
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 014 545</b>	<b>1 009 074</b>

Poniżej przedstawiono pozycje aktywów i zobowiązań PJSC UniCredit Bank wchodzących w skład aktywów i zobowiązań przeznaczonych przez Grupę Kapitałową Banku Pekao S.A. do sprzedaży ( po eliminacji wzajemnych transakcji oraz korektach konsolidacyjnych).

(tys. zł)

	31.03.2011	31.12.2010
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		
Kasa, należności od Banku Centralnego	24 457	27 193
Należności od banków	668 490	430 988
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	247 757	222 143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 053 415	2 294 833
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 787	2 241
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	87 676	175 240
Wartości niematerialne	4 174	4 845
Rzeczowe aktywa trwałe	22 533	24 810
Nieruchomości inwestycyjne	-	727
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	370	390
Inne aktywa	20 070	16 677
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 130 729</b>	<b>3 200 087</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>		
Zobowiązania wobec innych banków	170 218	185 566
Zobowiązania wobec klientów	797 356	765 974
Zobowiązania tytułu podatku dochodowego	17 278	15 201
Pozostałe zobowiązania	29 693	42 333
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 014 545</b>	<b>1 009 074</b>

# Informacja dodatkowa

Poniżej przedstawiono rachunek przepływów pieniężnych dotyczący działalności zaniechanej PJSC UniCredit Bank.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2011	ROK 2010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	150 283	299 973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	84 532	(113 828)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(30 869)
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>234 815</b>	<b>155 276</b>

Zaangażowanie Banku w PJSC UniCredit Bank na dzień 31.03.2011 roku stanowią:

- udziały w spółce PJSC UniCredit Bank o wartości 577 349 tys. złotych,
- kredyty i lokaty o łącznej wartości 1 758 248 tys. złotych,
- zaangażowanie pozabilansowe, na które składają się gwarancje o wartości 5 646 tys. złotych oraz akredytywy o wartości 514 883 tys. złotych.

## 5.7 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	31.03.2011	31.12.2010	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	49 907,0	48 993,1	1,9%
Zobowiązania udzielone:	33 675,0	33 284,7	1,2%
finansowe	25 117,1	24 698,6	1,7%
gwarancyjne	8 557,9	8 586,1	(0,3%)
Zobowiązania otrzymane:	16 232,0	15 708,4	3,3%
finansowe	3 057,2	3 075,9	(0,6%)
gwarancyjne	13 174,8	12 632,5	4,3%
Pochodne instrumenty finansowe	178 459,5	164 916,4	8,2%
transakcje walutowe	67 535,7	71 210,8	(5,2%)
transakcje stopy procentowej	107 420,9	91 154,5	17,8%
operacje papierami wartościowymi	3 502,9	2 551,1	37,3%
Inne	27 286,1	28 182,4	(3,2%)
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>255 652,6</b>	<b>242 091,9</b>	<b>5,6%</b>

## Informacja dodatkowa

### 5.8 Zmiany we władzach Banku

#### Rada Nadzorcza

Pan Sergio Ermotti, Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z dniem 23 lutego 2011 r. z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Pan Federico Ghizzoni, Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej złożył rezygnację z dniem 30 kwietnia 2011 r. z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

W dniu 19 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. powołało Panią Alicję Kornasiewicz z dniem 1 maja 2011 r. oraz Pana Alessandro Decio z dniem 19 kwietnia 2011 r. w skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

31.03.2011	31.12.2010
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej	Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady Nadzorczej
Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej	Sergio Ermotti Członek Rady Nadzorczej
Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej	Oliver Greene Członek Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej	Enrico Pavoni Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Pawłowski Członek Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Pawłowski Członek Rady Nadzorczej

#### Zarząd Banku

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Pani Alicja Kornasiewicz, Prezes Zarządu Banku złożyła rezygnację z zajmowanego stanowiska ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2011 r.

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła jednogłośnie decyzję, która weszła w życie z dniem 1 maja 2011 r., o powołaniu Pan Luigi Lovaglio, pełniącego obecnie funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Banku, na Prezesa Zarządu Banku, CEO na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Powołanie jest skuteczne z chwilą uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.



## Informacja dodatkowa

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

31.03.2011	31.12.2010
Alicja Komasiiewicz Prezes Zarządu Banku	Alicja Komasiiewicz Prezes Zarządu Banku
Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku Dyrektor Generalny	Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku Dyrektor Generalny
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu	Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu

### 5.9 Wydarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

### 5.10 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

### 5.11 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

#### Emisja obligacji Banku Pekao S.A.

Na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie emisji obligacji imiennych w ramach programu motywacyjnego Bank wyemitował obligacje imienne serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii F oraz obligacje imienne serii C i D z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii G.

Zrealizowano wszystkie uprawnienia do objęcia akcji serii F w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa wynikającego z obligacji serii A i B oraz uprawnienia do objęcia akcji serii G w związku ze zrealizowaniem prawa pierwszeństwa wynikającego z obligacji serii C.

W przypadku obligacji serii D realizacja uprawnień do objęcia akcji serii G w wyniku skorzystania z prawa pierwszeństwa może następować od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2012 r.

Cena emisyjna akcji serii G wynosi 123,06 zł.

#### Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec marca 2011 r. wyniosła 667,0 mln zł. Czynnych jest 10 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, euro i dolarach, z maksymalnym terminem wymagalności do 17 marca 2014 r. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2011, 2012, 2013 i 2014 r. stanowią odpowiednio 17,6%, 46,3%, 5,5% i 30,6% zobowiązań ogółem.

#### Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 31 marca 2011 r. wyniosła 31,9 mln zł, z terminem wymagalności do 1 miesiąca.

## Informacja dodatkowa

### Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 marca 2011 r. wyniosła 654,9 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 15,4%, od 1 roku do 3 lat 30,8% oraz od 5 do 10 lat 53,8% wartości nominalnej ogółem.

### 5.12 Podział zysku za 2010 r.

W dniu 19 kwietnia 2011 r. Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2010 r. w kwocie 2 552 022 461,54 zł przeznaczając:

- 1 784 639 831,20 zł na dywidendę,
- 667 382 630,34 zł na kapitał rezerwowy,
- 100 000 000,00 zł na fundusz ogólnego ryzyka.

### 5.13 Objasnienia dotyczące dywidendy

W dniu 19 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za 2010 r. zgodnie z którą na dywidendę przeznacza się kwotę 1 784 639 831,20 zł z zysku netto Banku za 2010 r. Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 6,80 złote, co przekłada się na wskaźnik wypłaty dywidendy 70% zysku netto Banku za 2010 r. Na dzień ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 262 367 367 akcji. Dzień dywidendy został wyznaczony na 23 maja 2011 r., dzień wypłaty dywidendy został wyznaczony na 8 czerwca 2011 r.

### 5.14 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

#### Zmiana nazwy, formy prawnej oraz siedziby

W dniu 8 lutego 2011 r. została zmieniona forma prawna OJSC UniCredit Bank na Ukrainie z Open Joint Stock Company na Public Joint Stock Company. Obecnie bank działa pod firmą Public Joint Stock Company UniCredit Bank. Siedziba banku została przeniesiona z Łucka do Kijowa.

#### Likwidacja spółki

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Holding Sp. z o.o. w likwidacji z dnia 20 października 2010 roku rozpoczęto proces likwidacji Holding Sp. z o.o., który jest kontynuowany w 2011 roku.

### 5.15 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2011.

## Informacja dodatkowa

### 5.16 Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Banku Pekao S.A.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 MARCA 2011		31 GRUDNIA 2010	
UniCredit S.p.A.	155 433 755	59,24%	155 433 755	59,24%
Pozostali akcjonariusze	106 933 612	40,76%	106 930 571	40,76%
<b>Razem</b>	<b>262 367 367</b>	<b>100,00%</b>	<b>262 364 326</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Banku wynosi 262 367 367 zł. Od początku 2011 r. został podwyższony o kwotę 3 041 zł w wyniku emisji 3 041 akcji serii G na okaziciela, które objęli uczestnicy programu opcji menedżerskich. Udział UniCredit S.p.A w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 59,24%, a pozostałych akcjonariuszy 40,76%.

### 5.17 Informacja o stanie posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 40 857 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej:

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	I KWARTAŁ 2011	ZA ROK 2010	
Luigi Lovaglio	31 357	31 357	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
<b>Razem</b>	<b>40 857</b>	<b>40 857</b>	<b>0</b>

W Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. realizowany jest program motywacyjny w postaci przyznanych opcji menedżerskich. Programem objęty jest Zarząd Banku, pozostała kadra kierownicza, pracownicy kluczowi dla realizacji strategii Banku, jak również pracownicy spółek zależnych. Osoby, które spełnią określone w programie warunki będą mogły nabyć akcje Banku.

Na dzień przekazania raportu programem motywacyjnym za rok 2004 objętych jest 13 osób na łączną liczbę 79 667 akcji, z czego 32 678 akcji będą mogły nabyć osoby zarządzające.

Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczyli w programie opcji menedżerskich.

Liczba opcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	I KWARTAŁ 2011	ZA ROK 2010	
Luigi Lovaglio	32 678	32 678	0
<b>Razem</b>	<b>32 678</b>	<b>32 678</b>	<b>0</b>

## Informacja dodatkowa

### 5.18 Informacje o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2011 r. liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 2 660 postępowań na łączną kwotę 635,2 mln zł a dotyczących wierzytelności 16 854 postępowań na łączną kwotę 1 034,2 mln zł. Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I kwartale 2011 r. nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I kwartale 2011 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

### 5.19 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Na dzień 31 marca 2011 r. oceny wiarygodności finansowej były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena indywidualna	B/C	-
Ocena wsparcia	1	-
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR's*	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	A-	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena perspektywy	Stabilna	Stabilna
MOODY's INVESTORS SERVICE LTD. (Oceny nie zamawiane przez Bank)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Sila finansowa	C-	C-**
Ocena perspektywy	Stabilna	Negatywna**

\* najnowsza analiza agencji Standard and Poor's na temat Banku Pekao S.A. jest zamieszczona na stronie internetowej Banku pod adresem:  
[http://www.pekao.com.pl/binsource/f/33/87/3/bin\\_P1K09e9ac74da4b11cb733873.ATTACHMENT.PL.1.3.0/BankPolskaKasaOpiekiSA.PDF](http://www.pekao.com.pl/binsource/f/33/87/3/bin_P1K09e9ac74da4b11cb733873.ATTACHMENT.PL.1.3.0/BankPolskaKasaOpiekiSA.PDF)

\*\* Przeciętna dla sektora bankowego w Polsce.

W dniu 3 lutego 2011 r. agencja Fitch Ratings podwyższyła rating indywidualny Banku z poziomu C do B/C oraz ocenę perspektywy ratingu zobowiązań długoterminowych z Negatywnej na Stabilną.

Podwyższenie ratingu indywidualnego stanowi odzwierciedlenie stabilnych i zdywersyfikowanych źródeł finansowania działalności Banku, jego wysokiej kapitalizacji oraz silnej marki jak również konsekwencji w konserwatywnym zarządzaniu ryzykiem kredytowym i rynkowym.

## Informacja dodatkowa

### 5.20 Transakcje podmiotów powiązanych

Transakcje bilansowe na dzień 31.03.2011 r.

(w tys. zł)

	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA UNICREDIT S.P.A	JEDNOSTKI GRUPY UNICREDIT Z WYŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GRUPY PEKAO S.A.	JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY JEDNOSTKI BĄDŹ JEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Należności z tytułu kredytów i lokat	1 236 022	743 364	4 717 149	63 424	-	3 722
Należności z tytułu papierów wartościowych	-	-	199 025	-	-	-
Należności z wyceny instrumentów pochodnych	-	229 976	52 820	-	-	-
Pozostałe należności	-	22 923	135 841	-	500	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów	11 336	2 618 801	4 680 055	8 314	175 679	9 797
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	-	-	199 025	-	-	-
Zobowiązania z wyceny instrumentów pochodnych	-	480 725	52 820	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	15 001	63 555	172 935	-	-	-

Transakcje bilansowe na dzień 31.12.2010 r.

(w tys. zł)

	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA UNICREDIT S.P.A	JEDNOSTKI GRUPY UNICREDIT Z WYŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GRUPY PEKAO S.A.	JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY JEDNOSTKI BĄDŹ JEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Należności z tytułu kredytów i lokat	3 558 996	772 535	3 893 808	69 507	-	3 693
Należności z tytułu papierów wartościowych	-	-	165 205	-	-	-
Należności z wyceny instrumentów pochodnych	-	206 642	57 156	-	-	-
Pozostałe należności	1	23 633	4 001	3	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów	25 428	3 004 336	1 192 617	9 744	173 641	11 562
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z wyceny instrumentów pochodnych	-	555 732	442	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 897	344	14 855	-	-	-

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za I kwartał 2011 r.

(w tys. zł)

	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA UNICREDIT S.P.A	JEDNOSTKI GRUPY UNICREDIT Z WYŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GRUPY PEKAO S.A.	JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY JEDNOSTKI BĄDŹ JEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Przychody z tytułu odsetek	1 454	27 203	44 839	1 057	-	44
Koszty z tytułu odsetek	(51)	(21 718)	(44 839)	(50)	(1 694)	(113)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	47	71 122	5 314	4	109	1
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(718)	(1 184)	(5 314)	-	(15)	-
Inne przychody	1 052	36 552	41 573	4	66	-
Inne koszty	(2 955)	(2 844)	(41 573)	-	(2 798)	-

## Informacja dodatkowa

### Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za I kwartał 2010 r.

(w tys. zł)

	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA UNICREDIT S.P.A.	JEDNOSTKI GRUPY UNICREDIT Z WYŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GRUPY PEKAO S.A.	JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY JEDNOSTKI BĄDŹ JEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Przychody z tytułu odsetek	419	31 150	50 696	1 638	-	43
Koszty z tytułu odsetek	(18)	(22 980)	(50 696)	(73)	(1 849)	(98)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	91	68 193	3 933	4	193	2
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(892)	(1 526)	(3 933)	-	(8)	-
Inne przychody	252	1 280	37 034	2	4	-
Inne koszty	(2 618)	(77 785)	(37 034)	-	(3 459)	-

Zaangażowanie pozabilansowe o charakterze finansowym dla jednostek powiązanych na dzień 31 marca 2011 r., wynosi 581 340 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 711 288 tys. zł), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31 marca 2011 r. wynosi 266 148 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 218 742 tys. zł).

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2011 r. nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2011 r. Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

### 5.21 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w następnym kwartale

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Tempo wzrostu PKB w pierwszym kwartale 2011 roku prawdopodobnie utrzyma się na poziomie zbliżonym do tempa wzrostu odnotowanego w ostatnim kwartale 2010 roku, czyli około 4,4% r/r. Oczekuje się, że średnie tempo wzrostu w 2011 roku ukształtuje się na podobnym poziomie (z możliwymi wahaniami w kolejnych kwartałach), co oznaczać będzie pewne przyspieszenie względem PKB na poziomie 3,8% r/r w roku poprzednim.

Czynnikami wspierającymi wzrost gospodarczy będą zarówno inwestycje, jak i przyspieszająca konsumpcja prywatna, przy stosunkowo niewielkim wpływie czynników takich jak odbudowa zapasów czy eksport netto. Warto jednak zauważyć, że konsumpcja oraz inwestycje postrzegane są jako filary trwałego, zrównoważonego wzrostu, tak więc fakt, że to one będą głównymi siłami napędowymi polskiego PKB jest jak najbardziej pozytywny.

Dynamika inwestycji, szczególnie w pierwszej połowie 2011 roku, wspierana będzie przez przyspieszające inwestycje publiczne, współfinansowane ze środków europejskich. Przyspieszenie wydatków unijnych w 2011 roku będzie dynamizowane przygotowaniem do piłkarskich Mistrzostw Europy EURO2012 – inwestycje związane z tym wydarzeniem muszą zostać zakończone w 2011 roku. W inwestycjach sektora prywatnego nie obserwuje się ożywienia w inwestycjach małych i średnich firm, co jest spowodowane z jednej strony niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi, z drugiej zaś niepewnością odnośnie do sytuacji gospodarczej w kolejnych latach. Wśród dużych firm odnotowuje się znacznie wyższy poziom optymizmu, który powinien przełożyć się na wyższą skłonność do podejmowania inwestycji w drugiej połowie 2011 roku. Badania koniunktury Narodowego Banku Polskiego pokazują, że w firmach zatrudniających powyżej 2 tys. osób, poziom ocen bieżącej sytuacji ekonomicznej jest najwyższy w historii badania, przewyższając odczyty z okresu dobrej koniunktury gospodarczej w latach 2007-2008.

Na wzrost konsumpcji będzie wpływać kontynuacja poprawy sytuacji na rynku pracy. W styczniu 2011 roku odnotowano wzrost przeciętnego stanu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw o 3,8% r/r, co potwierdza dobrą sytuację finansową przedsiębiorstw

## Informacja dodatkowa

i potrzebę zatrudniania nowych pracowników. Równocześnie obserwuje się stosunkowo stabilny wzrost płac z nominalną dynamiką około 4-5% r/r. W perspektywie kolejnych kwartałów prawdopodobne jest przyspieszenie dynamiki płac do poziomu 6-8% r/r, co oznaczać będzie wzrost dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych, który pozytywnie wpłynie na konsumpcję. Dodatkowym czynnikiem mogącym dynamizować wzrost płac będzie otwarcie niemieckiego rynku pracy dla pracowników z Polski od maja br., szczególnie w kontekście stosunkowo szybkiego wzrostu niemieckiej gospodarki oraz rekordowo niskiego poziomu bezrobocia.

Wzrostowi PKB towarzyszy wzrost inflacji, która w marcu 2011 roku osiągnęła poziom 4,3% r/r i oczekuje się dalszego wzrostu wskaźnika inflacji do poziomu około 4,4 - 4,6% w maju i czerwcu. W perspektywie kolejnych miesięcy prawdopodobny jest spadek wskaźnika inflacji do poziomu nieco powyżej 4,0% r/r na koniec 2011 roku przy założeniu ustabilizowania się globalnych cen żywności i paliw w drugiej połowie roku. Taki scenariusz kształtowania się wskaźnika inflacji określają wskaźniki wyprzedzające, które sugerują pewne osłabienie globalnego tempa wzrostu gospodarczego w drugiej połowie roku, co przekładałoby się na popyt, m.in. na ropę naftową i surowce oraz oczekiwania niezaburzonych warunkami pogodowymi zbiorów (m.in. zbóż). Jednakże biorąc pod uwagę niepewność związaną z sytuacją geopolityczną w regionie głównego wydobywania ropy naftowej, oraz nieprzewidywalność warunków pogodowych, istnieje ryzyko dalszego wzrostu inflacji ponad lokalny szczyt w pierwszej połowie roku. Obecnie w opinii Banku rośnie prawdopodobieństwo scenariusza zakładającego więcej niż trzy podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, tym bardziej że Rada zdecydowała się już na podwyższenie stóp procentowych łącznie o 75 p.b. (podwyżki stóp miały miejsce w styczniu, kwietniu i maju).

Wolumen depozytów, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych, w pierwszych miesiącach 2011 roku kontynuował wzrosty na poziomach zbliżonych do tych obserwowanych pod koniec 2010 roku, czyli około 9-10% r/r. W kolejnych miesiącach można oczekiwać pewnego przyspieszenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych dzięki rosnącym płacom, natomiast dynamika depozytów przedsiębiorstw ulegnie spowolnieniu na skutek aktywniej niż dotąd podejmowanych inwestycji. Perspektywa wzrostu inwestycji sektora prywatnego prawdopodobnie wpłynie na wzrost dynamiki kredytu dla przedsiębiorstw, która utrzymywała się na poziomach ujemnych przez cały rok poprzedni, zaś od początku 2011 roku odnotowuje się pierwsze wzrosty r/r. Trzeba jednak zaznaczyć, że istotne plany inwestycyjne dotyczą głównie dużych firm, zaś dotychczasowy wzorec zachowania przedsiębiorstw sugeruje w pierwszej kolejności wykorzystanie własnych zakumulowanych zysków, a dopiero później ubieganie się o kredyt. Dynamika kredytu dla gospodarstw domowych utrzymuje się na poziomie 12-14% wzrostu r/r, i prawdopodobnie będzie kontynuowana, przy dominującym udziale ze strony kredytu hipotecznego. Oczekuje się, że kredyt konsumpcyjny przyspieszy dopiero w drugiej połowie roku, w miarę poprawy sytuacji na rynku pracy oraz wzrostu poczucia bezpieczeństwa zatrudnienia. Niemniej jednak należy zauważyć, że wprowadzone zmiany regulacyjne tj. Rekomendacja T zawierająca zestaw dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi i Rekomendacja S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi finansującymi nieruchomości oraz zabezpieczonymi hipotecznie jak i rosnące stopy procentowe wpływają na ograniczanie tempa przyrostu kredytu dla gospodarstw domowych.

### Podpisy osób reprezentujących spółkę

data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja	podpis
11.05.2011	Luigi Lovaglio	p.o. Prezesa Zarządu Banku Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku	
11.05.2011	Piotr Miałkowski	Dyrektor Departamentu Rachunkowości	