



Bank Polski

Nowy lider na rosnącym ryнку leasingu w Polsce

Prezentacja dla inwestorów i mediów

Warszawa, 3 listopada 2016 r.

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako część zaproszenia lub oferty sprzedaży papierów wartościowych, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub próba pozyskania oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji lub prowadzenia jakiejkolwiek kampanii promocyjnej, w szczególności dotyczących papierów wartościowych PKO BP S.A. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani kompletności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać treści niniejszej Prezentacji za wyrażone lub dorozumiane oświadczenie lub zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez PKO BP S.A. lub jego przedstawicieli. Ponadto, ani PKO BP S.A. ani jego przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkodę, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z niniejszą Prezentacją.

PKO BP S.A. nie zobowiązuje się do publikacji żadnych aktualizacji, modyfikacji lub zmian informacji, danych lub oświadczeń zawartych w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów PKO BP S.A. lub wystąpienia faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary PKO BP S.A., chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego i sektora leasingu w Polsce, w tym informacje na temat udziału PKO BP S.A., jego podmiotu powiązanego PKO Leasing S.A. oraz innych podmiotów działających w sektorze leasingowym. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone na podstawie danych pochodzących od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszej Prezentacji, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie wynikające z doświadczenia PKO BP S.A. i jego znajomości sektora, w którym prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane na podstawie danych szacunkowych, ocen, korekt i opinii oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich z konkretnego źródła.

Chociaż powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są uważane za uzasadnione oraz że przygotowane informacje rynkowe należyte odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których PKO BP S.A. prowadzi działalność, nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

PKO BP S.A. zwraca uwagę osobom, którym przedstawiono niniejszą Prezentację, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat wyników finansowych PKO BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku są raporty bieżące lub okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

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

Wszelkie stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników Banku, a w szczególności stwierdzenia dotyczące sytuacji finansowej Banku, strategii działalności, planów oraz celów stawianych przez zarząd w odniesieniu do przyszłej działalności są wewnętrznymi celami finansowymi Banku i nie stanowią ani nie powinny być odczytywane jako projekcje lub prognozy finansowe Banku. Stwierdzenia te wynikają z wielu założeń dotyczących obecnej i przyszłej strategii działalności Banku oraz otoczenia, w którym Bank będzie funkcjonował w przyszłości i obejmują znane oraz nieznanne czynniki ryzyka, niewiadome a także inne istotne czynniki, które mogą sprawić, że faktyczne wyniki lub osiągnięcia Banku będą w sposób znaczący odbiegać od przyszłych wyników lub osiągnięć wyrażonych lub wynikających z omawianych stwierdzeń.



Bank Polski

1. Ogólny opis transakcji
2. Uzasadnienie strategiczne oraz efekt finansowy
3. Struktura oraz harmonogram transakcji



Bank Polski

1. Ogólny opis transakcji

Najważniejsze korzyści z transakcji dla Grupy PKO Banku Polskiego i akcjonariuszy



Bank Polski

- Pozycja lidera rynku leasingu z udziałem na poziomie ponad 13% mierzonym według wartości sprzedaży
- Podwojenie dotychczasowego udziału w dynamicznie rosnącym sektorze leasingowym
- Istotne wzmocnienie pozycji Grupy PKO Banku Polskiego w perspektywnym segmencie małych i średnich przedsiębiorstw
- Wzrost przychodów i rentowności działalności leasingowej dzięki komplementarności sieci sprzedaży oraz modeli biznesowych obu spółek leasingowych
- Oczekiwane zwiększenie wskaźnika EPS PKO Banku Polskiego o ok. 4% począwszy od 2018 roku

Podsumowanie transakcji



Bank Polski

Parametry transakcji

- 100% akcji Raiffeisen-Leasing Polska S.A. ("RLPL"), spółki świadczącej usługi finansowe w zakresie leasingu oraz pożyczek wraz ze wszystkimi spółkami zależnymi

Struktura transakcji

- PKO Leasing S.A. ("PKO Leasing") nabędzie 100% akcji RLPL od Raiffeisen Bank International ("RBI")
- Po sfinalizowaniu transakcji nastąpi połączenie PKO Leasing oraz RLPL

Cena nabycia

- Ustalona cena nabycia – 850 mln PLN
- W momencie zamknięcia transakcji PKO Bank Polski zastąpi obecne finansowanie udzielone przez Grupę RBI

Uzasadnienie transakcji

- Pozycja lidera rynku leasingu z udziałem na poziomie ponad 13% mierzonym według wartości sprzedaży
- Podwojenie dotychczasowego udziału w dynamicznie rosnącym sektorze leasingowym
- Wzrost przychodów i rentowności działalności leasingowej dzięki komplementarności sieci sprzedaży oraz modeli biznesowych obu spółek leasingowych

Harmonogram

- 2 listopada 2016: Podpisanie umowy sprzedaży
- Grudzień 2016: Zamknięcie transakcji
- Połowa 2017: Fuzja prawna

Porównanie modeli biznesowych RLPL i PKO Leasing



Bank Polski

Element modelu
biznesowego

Porównywany obszar



| Element modelu biznesowego | Porównywany obszar | Raiffeisen LEASING | PKO Leasing |
|----------------------------------|---|--------------------|------------------|
| Segmenty klientów (%) | Udział w wartości portfela w podziale na segment ¹ | 2015 | 2015 |
| | Strategiczny | 7% | 8% |
| | Korpo i MŚP | 39% | 51% |
| | Mikro | 54% | 41% |
| Kanały dystrybucji i obsługi (#) | Struktura kanału sprzedaży | | |
| | Liczba sprzedawców | 296 | 176 |
| | Liczba dealerów | 542 | 330 ³ |
| | Liczba dostawców | 2097 | 821 |
| | Liczba oddziałów | 40 | 15 |
| Dochodowość (mln PLN) | Przychody ² | 248 | 203 |
| | Przychody odsetkowe netto | 145 | 139 |
| | Zysk netto | 71 | 27 |

Okolo 10% sprzedaży RLPL przez kanał bankowy w porównaniu z okolo 75% dla PKO Leasing

Połączenie daje PKO Leasing szansę wykorzystania rozbudowanej sieci sprzedaży i zwiększenia rentowności

¹ Wg segmentacji PKO Leasing, strategiczny – 100+ milionów przychodów rocznie, Korpo & MŚP – 5-30 milionów, Mikro <5 milionów

² Przychód odsetkowy netto, przychód z tytułu opłat i prowizji oraz inny przychód operacyjny

³ Włącznie z 30 aktywnymi umowami z dealerami w kanale vendor

Źródło: RLPL i PKO Leasing

Kluczowe dane finansowe

| mln PLN | 2013 | 2014 | 2015 | CAGR |
|---------|------|------|------|------|
|---------|------|------|------|------|

| Bilans | | | | |
|--|-------|-------|-------|--------|
| Należności od klientów netto | 4 446 | 5 107 | 5 538 | 11,7% |
| Aktywa | 5 514 | 6 551 | 7 294 | 9,4% |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 4 807 | 5 147 | 5 167 | (2,2%) |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 0 | 634 | 1 257 | n.m. |
| Kapitał własny | 596 | 614 | 645 | 5,3% |

| Rachunek zysków i strat | | | | |
|---|-------|-------|-------|---------|
| Przychody odsetkowe netto | 114 | 138 | 145 | 6,7% |
| Przychody netto z tytułu prowizji i opłat | 39 | 36 | 40 | 8,4% |
| Zysk operacyjny | 245 | 230 | 248 | (0,3%) |
| Koszty administracyjne | (119) | (118) | (125) | 1,8% |
| Prowizje netto | (56) | (39) | (31) | (18,6%) |
| Zysk netto | 53 | 57 | 71 | 7,6% |

| KPIs | | | | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--|
| Koszty / dochody | 48,6% | 51,4% | 50,5% | |
| Koszt ryzyka | 1,3% | 0,8% | 0,6% | |
| RoAE | 9,1% | 9,4% | 11,3% | |
| Wskaźnik NPL | 10,3% | 9,0% | 8,9% | |
| Wskaźnik pokrycia ¹ | 51,3% | 57,7% | 54,0% | |

Kluczowe dane operacyjne

| mln PLN | 2013 | 2014 | 2015 | H1'16 | CAGR |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Nowy wolumen | 2 589 | 3 294 | 3 532 | 1 731 | 10,2% |
| Liczba klientów ('000) | 36,2 | 41,2 | 47,4 | 50,4 | 14,2% |
| w tym detaliczni | 28,7 | 33,0 | 38,5 | 41,4 | 15,8% |
| w tym korporacyjni | 7,6 | 8,2 | 8,8 | 9,0 | 7,4% |

¹ Z uwzględnieniem prowizji IBNR



Najlepszy produkt wspierający MŚP 2015



Lider wśród narodowych pośredników programów UE (Leasing) Gru 2015



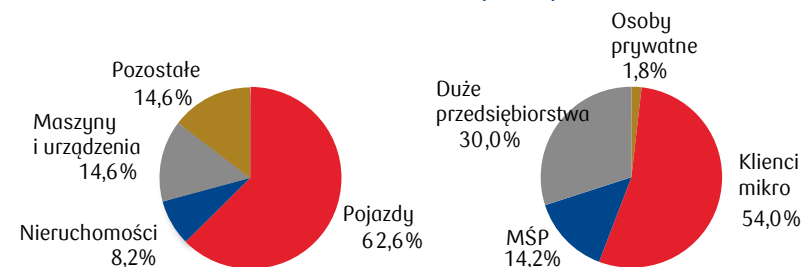
Najlepsza firma leasingowa Lis 2014



Firma przyjazna klientowi Gru 2014

- Rozpoczęcie działalności w 1998 roku
- Jeden z liderów rynku leasingowego w Polsce z udziałem rynkowym na poziomie 6,2% w pierwszej połowie 2016 roku (mierzonym według wartości sprzedaży)
- Silny potencjał wzrostu, potwierdzony 10% średnią roczną stopą wzrostu nowych wolumenów leasingu w okresie 2013 - 1 poł. 2016
- Dobrze zdywersyfikowany portfel, z wysokim udziałem rynkowym i ofertą ukierunkowaną na segment MŚP
- Doświadczona kadra menadżerska

Podział należności od klientów netto (2015)
















Należności od klientów netto: 5 538 mln zł

Dzięki akwizycji PKO Bank Polski stanie się liderem na wysoce atrakcyjnym rynku leasingowym w Polsce



Bank Polski

Ranking polskiego rynku leasingowego (1-sza połowa 2016)

| Ranking wg wartości sprzedaży aktywów netto | Leasing łącznie | | Pojazdy | | w tym pojazdy osobowe | | Maszyny i urządzenia | |
|---|------------------|---------|------------------|---------|-----------------------|---------|----------------------|---------|
| | Udział w rynku % | Pozycja | Udział w rynku % | Pozycja | Udział w rynku % | Pozycja | Udział w rynku % | Pozycja |
|  Leasing  | 13,3% | #1 | 13,9% | #1 | 15,9% | #1 | 10,1% | #3 |
| 1   | 9,8% | #1 | 11,6% | #1 | 10,9% | #2 | 6,0% | #8 |
| 2  | 8,8% | #2 | 8,6% | #2 | 8,2% | #4 | 10,3% | #2 |
| 3  | 7,4% | #3 | 7,5% | #4 | 9,7% | #3 | 5,8% | #9 |
| 4  Leasing | 7,1% | #4 | 7,6% | #3 | 8,1% | #5 | 4,1% | #12 |
| 5  <small>Grupa Santander</small> | 7,1% | #5 | 5,5% | #7 | 5,7% | #8 | 12,1% | #1 |
| 6  | 6,2% | #6 | 6,3% | #5 | 7,8% | #6 | 6,1% | #7 |
| 7  | 5,5% | #7 | 5,3% | #8 | 3,3% | #10 | 6,5% | #6 |
| 8  | 5,4% | #8 | 3,7% | #10 | 2,8% | #13 | 7,6% | #4 |
| 9  | 4,4% | #9 | 4,2% | #9 | 3,1% | #12 | 5,1% | #10 |
| 10  | 4,3% | #10 | 6,0% | #6 | 12,0% | #1 | 0,0% | #23 |

Źródło: Związek Polskiego Leasingu

Przejęcie atrakcyjnej platformy leasingowej wzmacnia pozycję Grupy PKO Banku Polskiego w strategicznym dla niej segmencie MŚP



Bank Polski

62%

klientów MŚP korzysta z usług tylko jednego Banku

~75%

wartości rynku leasingu dotyczy klientów MŚP¹

~50%

PKB generują MŚP

35%

firm korzysta z leasingu jako źródła finansowania swoich inwestycji

Wzmacniając propozycję wartości dla klienta MŚP

Dostęp do finansowania

Sprawniejszy i szybszy proces kredytowy, dopasowanie prycingu do wartości Klienta

Sprawny Omnichannel

Zwiększenie możliwości dotarcia do klientów MŚP, intuicyjne kanały cyfrowe

Zaawansowana oferta produktowa

Poszerzenie oferty produktowej dla klientów sektora MŚP, dalsza personalizacja oferty i obsługi oparta na holistycznej znajomości potrzeb i historii klienta

Profesjonalne doradztwo

Wzmocnienie kompetencji i przejęcie najlepszych praktyk oraz ich implementacja na poziomie całej Grupy

... zbudujemy pozytywne doświadczenie i umocnimy relacje z klientami



Zwiększone zaangażowanie klienta w preferowanych kanałach, umacniające relację z bankiem



Wzmocnienie pozycji wśród klientów szukających kompleksowej oferty



Doradca partnerem biznesowym Klienta, który wspiera i przewiduje jego potrzeby

... stając się ... Nowym Liderem na rynku leasingu

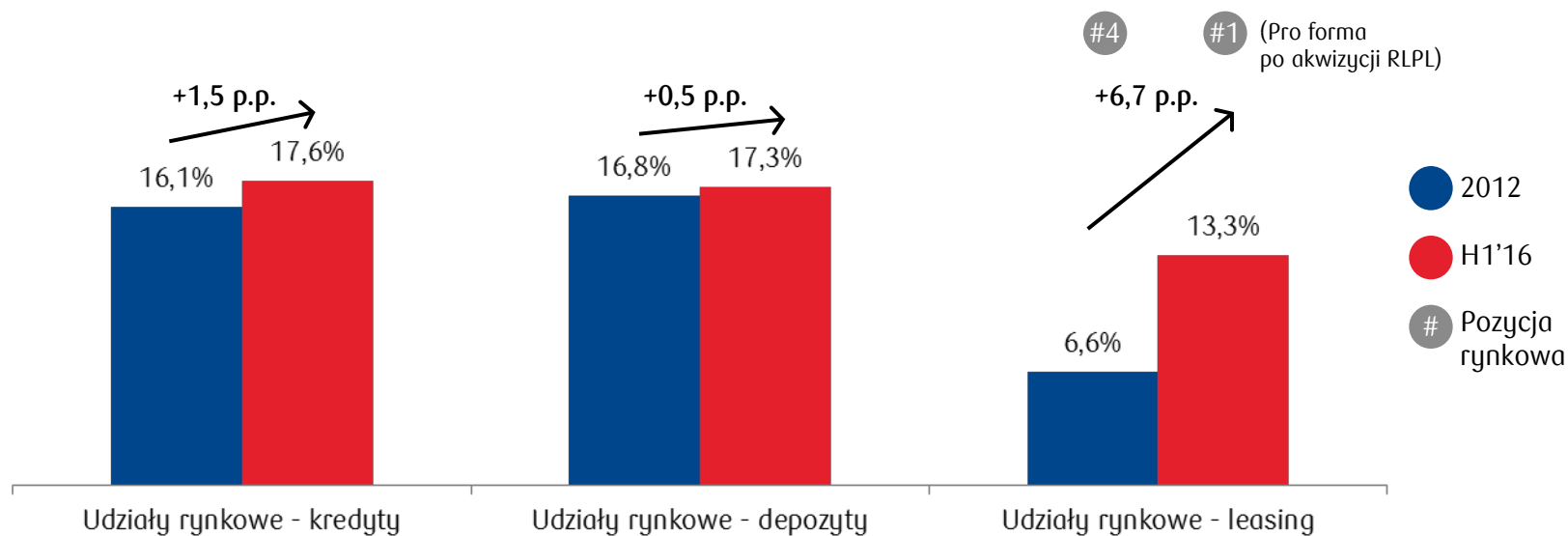
¹ Rozumiani jako klienci z rocznym przychodem do 30 mln PLN

PKO Bank Polski stale umacnia swoją pozycję na rynku finansowym w Polsce



Bank Polski

Stworzenie lidera rynku leasingu i zamknięcie luki w udziale rynkowym



Przejęcie Raiffeisen Leasing Polska sprawi, że PKO Bank Polski stanie się liderem rynku leasingowego w Polsce z udziałem rynkowym na poziomie 13,3% mierzonym według wartości sprzedaży, co jest spójne ze strategią umacniania pozycji Grupy PKO Banku Polskiego na rynku usług finansowych w drodze akwizycji w segmentach, gdzie udział rynkowy jest relatywnie niższy

Źródło: NBP, Związek Polskiego Leasingu, KNF



Bank Polski

2. Uzasadnienie strategiczne oraz efekt finansowy

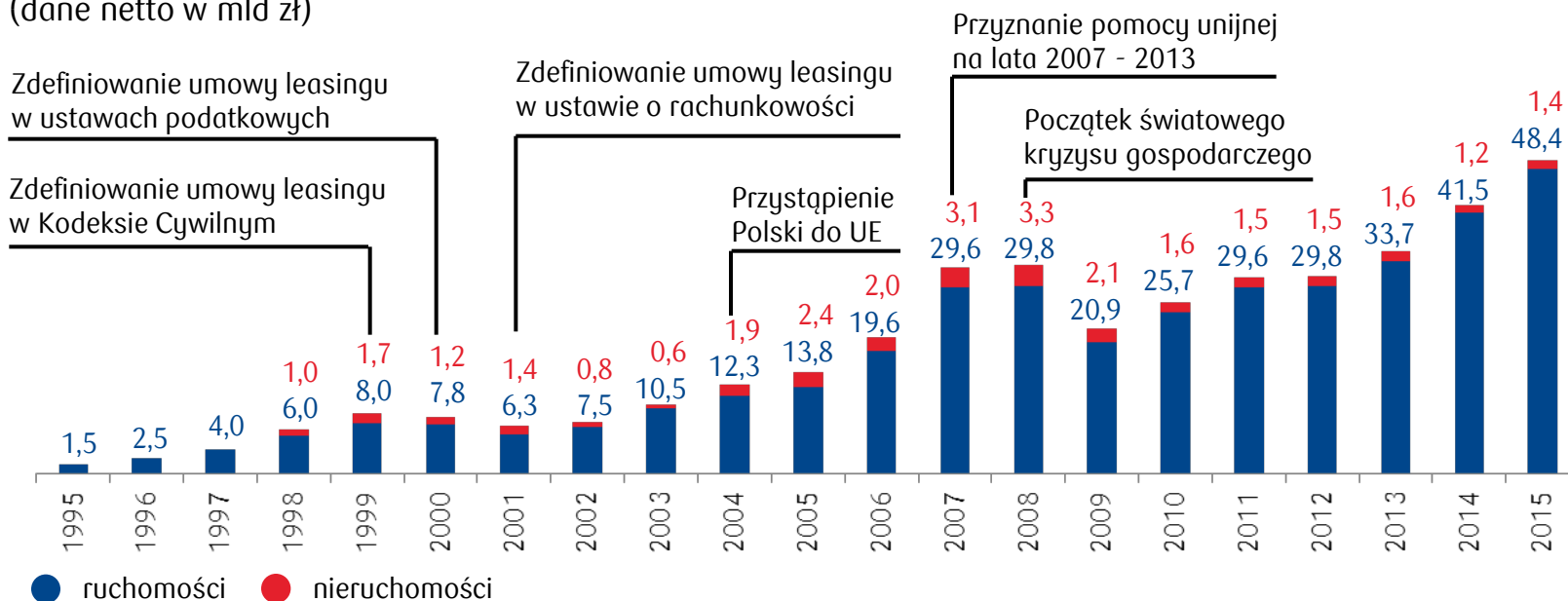
Rynek leasingu w Polsce przeżywa stabilny i szybki wzrost



Bank Polski

Łączna wartość polskiego rynku leasingu w latach 1995 – 2015

(dane netto w mld zł)



2015 r. → **16,3%** Wzrost polskiej branży leasingowej w 2015 r. r/r

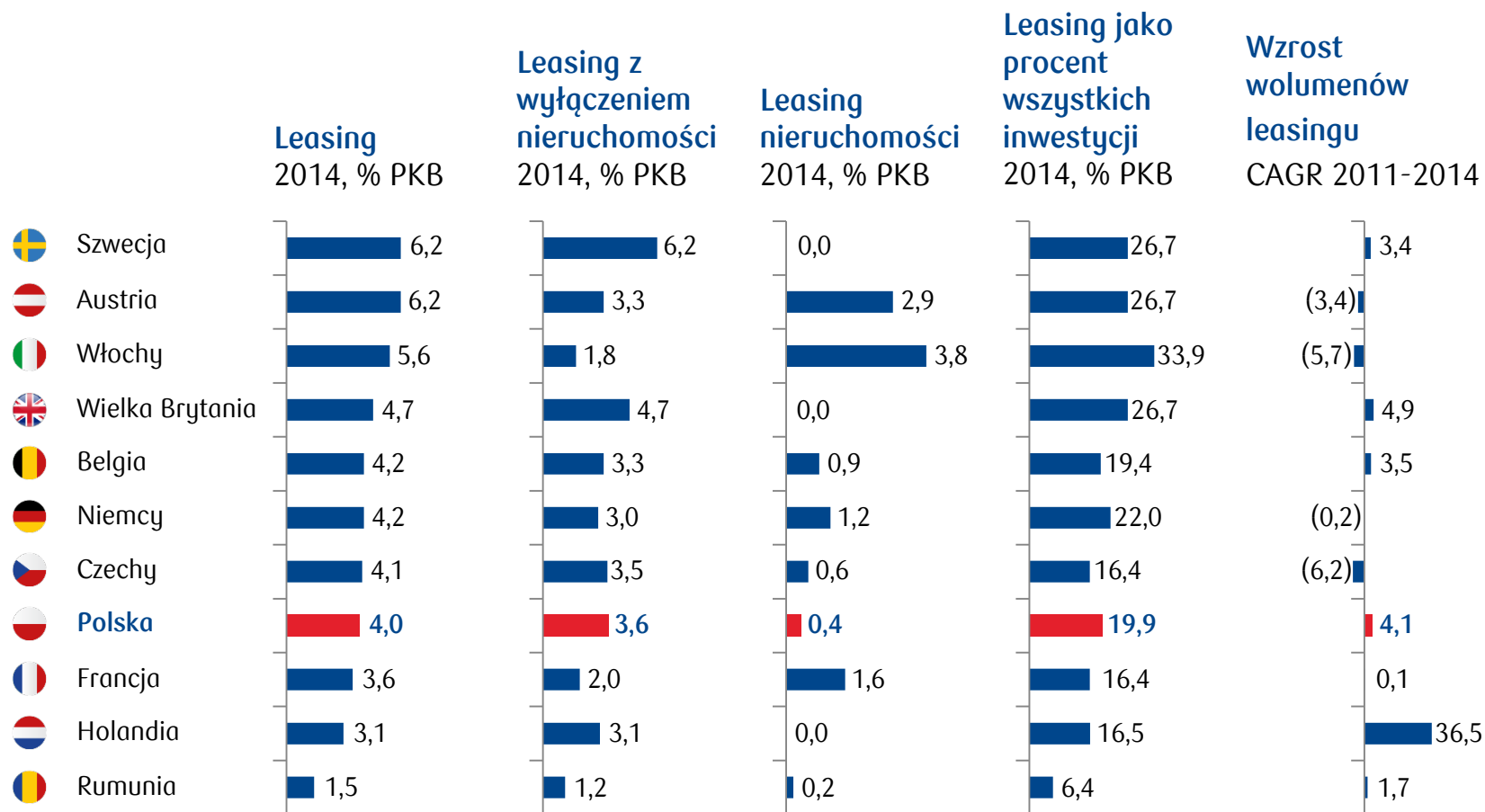
49,8 mld zł Łączne finansowanie branży leasingowej w 2015 r.

87,8 mld zł Łączna wartość aktywnego portfela branży leasingowej na koniec 2015 r.

Polski rynek leasingu na tle Europy należy do rynków dobrze rozwiniętych ale posiada potencjał do dalszego wzrostu



Bank Polski



Źródło: Leaseurope; IMF; S&P Capital IQ

Transakcja przyniesie wymierne korzyści Grupie PKO Banku Polskiego oraz spółce leasingowej



Bank Polski



Leasing

+



Niekwestionowany lider rynku leasingowego w Polsce

- Udział rynkowy na poziomie 13,3% wobec 9,8% drugiego największego gracza
- Silniejsza pozycja w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Komplementarne sieci sprzedaży

- Korzyści skali
- Implementacja know-how i najlepszych praktyk z obu spółek na poziomie indywidualnych kanałów sprzedaży
- Dywersyfikacja

2x wyższa dochodowość RLPL związana z odmienną polityką cenową i strategią wzrostu

- Optymalizacja kosztowa wynikająca z konsolidacji centrali
- Bardziej efektywne procesy sprzedażowe i posprzedażowe
- Wykorzystanie siły Raiffeisen Leasing w pozabankowych kanałach sprzedaży

Przejęcie modelu obsługi ubezpieczeń (Raiffeisen Insurance Agency)

- Bardziej rentowny model obsługi ubezpieczeń poprzez wewnętrzną agencję ubezpieczeniową RIA
- Potencjał wykorzystania modelu również w banku
- Zwiększenie efektywności sprzedaży poszczególnych produktów ubezpieczeniowych zarówno w PKO Leasing jak i RLPL dzięki transferowi najlepszych praktyk

Implementacja najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych i IT

- Przyspieszenie Time-to-Market dla najnowszych rozwiązań procesowych i systemowych bez dodatkowych nakładów inwestycyjnych

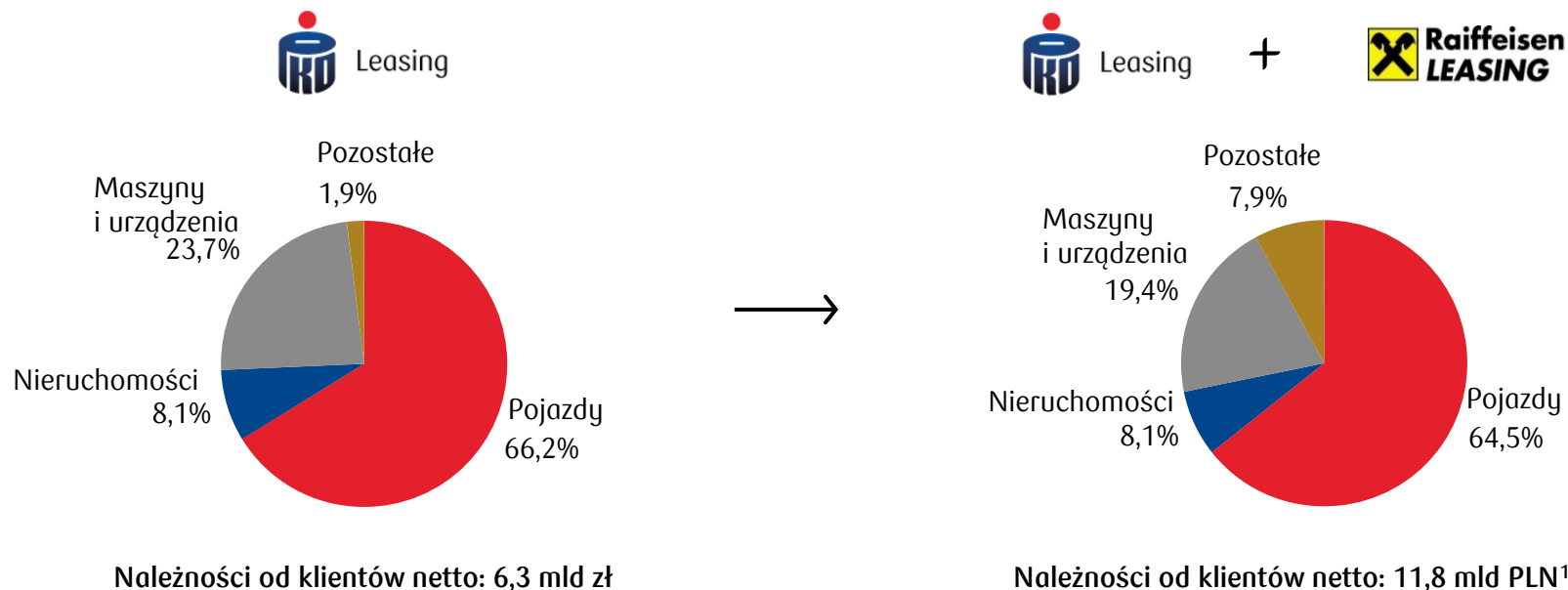
Transakcja pozwoli na osiągnięcie istotnych synergii dla PKO Leasing oraz umożliwi udzielenie dodatkowego finansowania przez PKO Bank Polski

W rezultacie transakcji wartość portfela PKO Leasing podwoi się przy zachowaniu jego obecnego profilu i struktury



Bank Polski

Struktura portfela należności od klientów – obecna oraz po przeprowadzeniu transakcji (czerwiec 2016)¹



- Zachowanie obecnego profilu i struktury portfela łączonych spółek przyspieszy integrację procesów zarządczych i operacyjnych
- Zmiana w strukturze klientów wesprze realizację strategii PKO Banku Polskiego dotyczącej MŚP, co przy jednoczesnej stabilnej strukturze przedmiotowej należności netto oraz wykorzystaniu doświadczeń Raiffeisen-Leasing Polska i PKO Leasing pozwoli na zaoferowanie obecnym klientom dedykowanej, wysokiej jakości oferty

¹ PKO Leasing na koniec czerwca 2016, RLPL na koniec grudnia 2015

PKO Bank Polski oczekuje, że transakcja będzie miała pozytywny wpływ na wskaźnik EPS PKO Banku Polskiego i przełoży się na dwucyfrowe ROI od 2017 roku



Bank Polski

Prognozowany wpływ finansowy na Grupę PKO Banku Polskiego

Zysk netto RLPL będzie konsolidowany od momentu closingu spodziewanego na grudzień 2016 r.

| | 2016E | 2017E | 2018E | 2019E |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Zysk netto, synergia i koszty integracji RLPL (mln PLN) | 62 | 90 | 108 | 121 |
| Oczekiwany wzrost / (spadek) wskaźnika EPS PKO Banku Polskiego | | +3,4% | +3,7% | +3,9% |
| Oczekiwany zwrot z inwestycji (ROI) | | 10,6% | 12,8% | 14,2% |

Jednorazowe koszty integracji wyniosą poniżej 20 mln zł

Źródło: Oczekiwany zysk netto PKO Banku Polskiego zgodny z konsensem rynkowym wg Bloomberg'a

Uwaga: Przedstawione powyżej plany finansowe, sprawozdania za przyszłe okresy lub inne prognozy biznesowe powinny być rozumiane jako wewnętrzne cele Banku i nie powinny być rozpatrywane jako projekcje czy prognozy finansowe. Cele te zostały przygotowane na podstawie informacji udostępnionych przez analityków rynku akcji z wykorzystaniem wyłącznie publicznie dostępnych informacji.

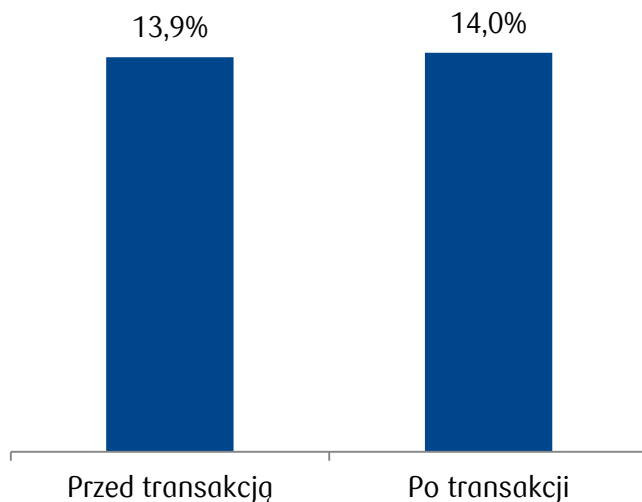
Prognozy te mogą okazać się właściwe bądź też nie.

Transakcja zostanie w całości sfinansowana ze środków własnych Grupy PKO Banku Polskiego oraz nie będzie miała istotnego wpływu na wskaźniki kapitałowe



Bank Polski

Czerwiec 2016 – wskaźnik kapitałów własnych (CET1) Grupy PKO Banku Polskiego



- Wskaźnik kapitałów własnych (CET1) na czerwiec 2016 z uwzględnieniem efektu transakcji dla Grupy PKO Banku Polskiego oraz braku wypłaty dywidendy na poziomie 14,0% oraz wysoka zdolność do dalszego akumulowania kapitału poprzez generowanie zysku
- Wartość transakcji odpowiada równowartości ok. 30% rocznego zysku netto Grupy PKO Banku Polskiego
- Ograniczony wpływ na jednostkową pozycję kapitałową PKO Banku Polskiego
- Wskaźnik CET1 na czerwiec 2016 z uwzględnieniem transakcji na poziomie 14,9% (przy założeniu zatrzymania zysku netto za 2015 r.) vs. 14,7% przed transakcją

Zawarcie transakcji stanowi formalne niespełnienie jednego z warunków wypłaty dywidendy określonych w uchwale WZ PKO Banku Polskiego z 30 czerwca 2016 r. Zgodnie z jej treścią Zarząd Banku zobowiązany jest podjąć uchwałę w sprawie stwierdzenia braku spełnienia warunków do wypłaty dywidendy najpóźniej do 9 grudnia 2016 r.



Bank Polski

3. Struktura oraz harmonogram transakcji

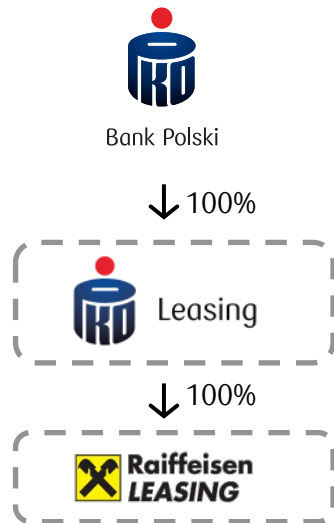
Przegląd struktury transakcji



Bank Polski

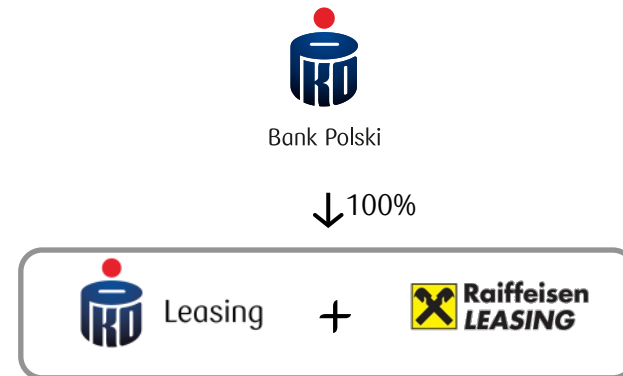
Struktura transakcji

Planowana struktura bezpośrednio po zamknięciu



- Pomiędzy ogłoszeniem transakcji a zamknięciem PKO Bank Polski otrzyma zgody urzędów antymonopolowych, wynegocjuje zastąpienie finansowania RLPL oraz dopracuje strategiczny plan integracji
- Zamknięcie spodziewane jest w grudniu 2016
- Rozpoczęcie integracji operacyjnej oraz IT tuż po zamknięciu transakcji

Planowana struktura po połączeniu

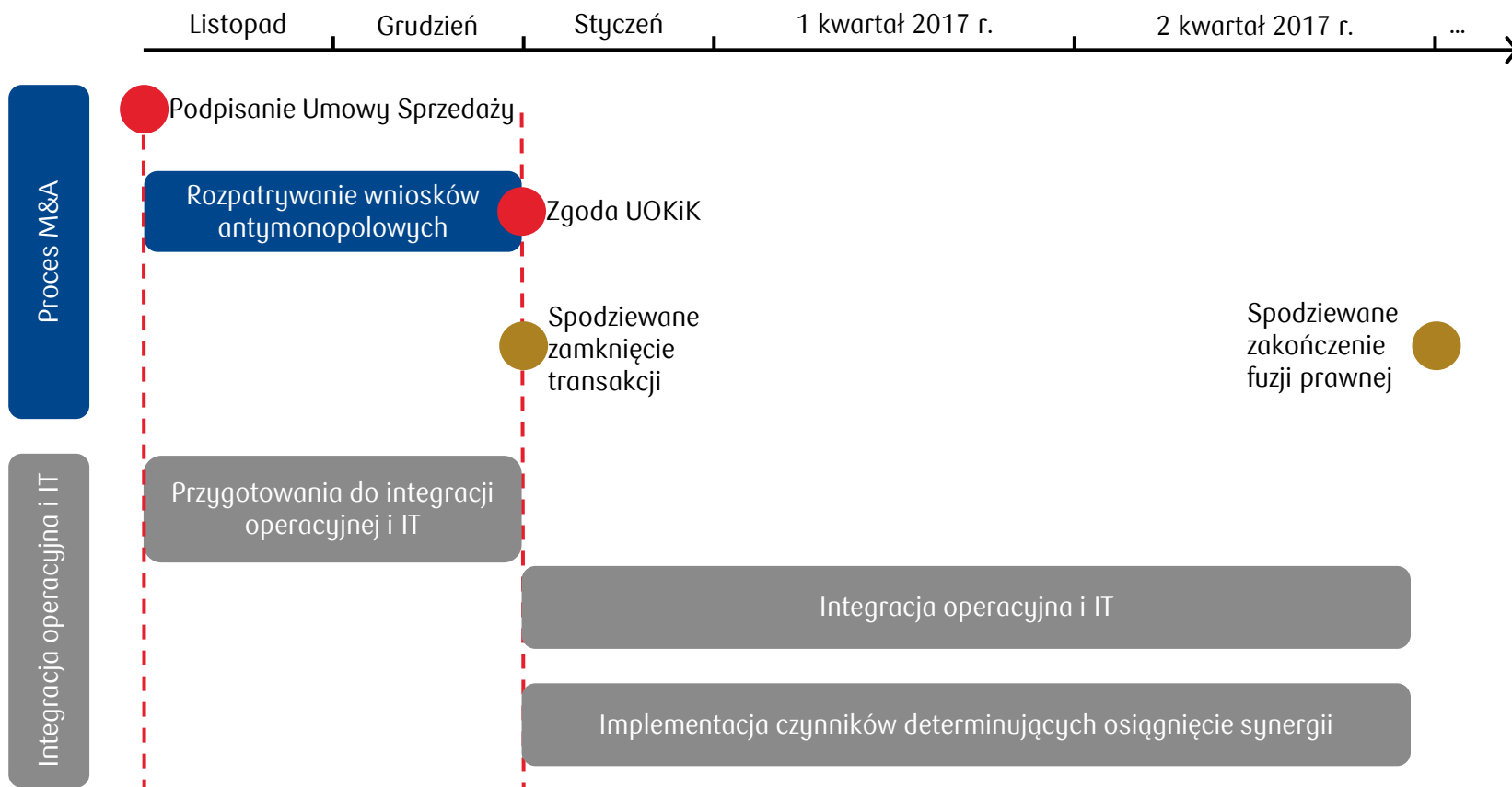


- Po zamknięciu, PKO Leasing oraz RLPL zostaną połączone
- Fuzja prawna nastąpi w połowie 2017 r.

Orientacyjny harmonogram



Bank Polski



● Harmonogram – formalności wymagane przez regulatora

● Harmonogram - integracja

Uwaga: Powyższy harmonogram jest najbardziej aktualnym możliwym do przedstawienia harmonogramem transakcji. Harmonogram może ulegać zmianom wynikającym z z decyzji UOKiK lub innych okoliczności istotnych dla Banku.

Podsumowanie



Bank Polski

Korzyści z transakcji dla Grupy PKO Banku Polskiego i akcjonariuszy:

- Pozycja lidera rynku leasingu z udziałem na poziomie ponad 13% mierzonym według wartości sprzedaży
- Podwojenie dotychczasowego udziału w dynamicznie rosnącym sektorze leasingowym
- Istotne wzmocnienie pozycji Grupy PKO Banku Polskiego w perspektywnym segmencie małych i średnich przedsiębiorstw
- Wzrost przychodów i rentowności działalności leasingowej dzięki komplementarności sieci sprzedaży oraz modeli biznesowych obu spółek leasingowych
- Oczekiwane zwiększenie wskaźnika EPS PKO Banku Polskiego o ok. 4% począwszy od 2018 roku