



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 roku oraz perspektywy na rok 2008

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
31 stycznia 2008 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

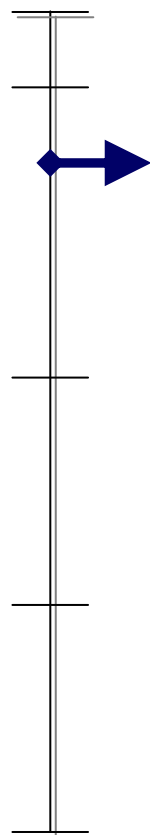
Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania 2007

1

***Dynamiczny wzrost zysku
i rentowności działalności***

2

***Utrzymane tempo wzrostu
głównych pozycji bilansowych***

3

***Poprawa zyskowności
we wszystkich liniach biznesowych***

4

***Propozycja zatrzymania w Banku
całego zysku za 2007 r.***

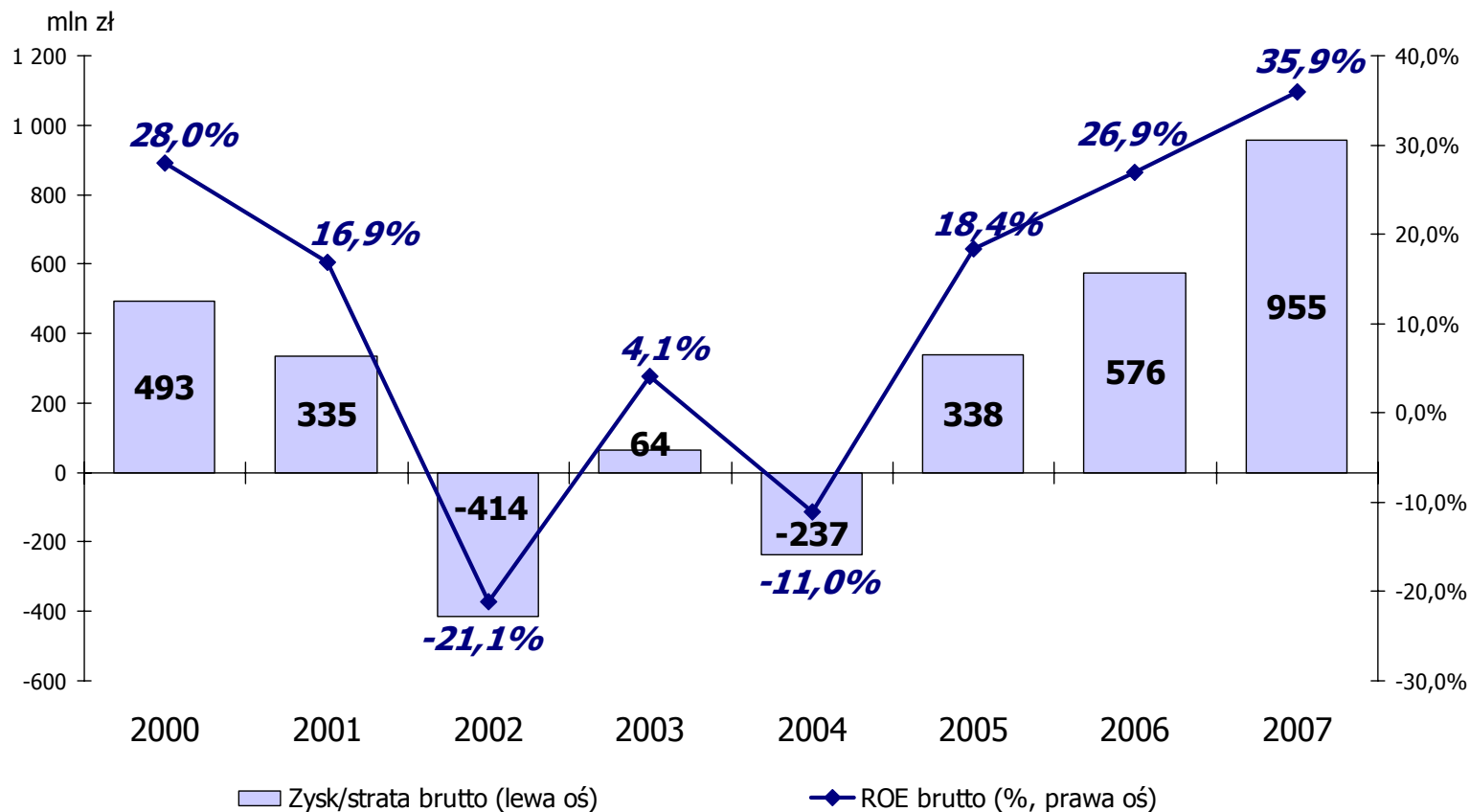
Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania 2007



Najlepsze wyniki finansowe od 2000 r.

Zysk/strata brutto i ROE brutto Grupy BRE Banku



Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Wysoka zyskowność działalności



działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk brutto



954,5 mln zł

ROE brutto



35,9%

Koszty/ Dochody (C/I)



55,5%

Współczynnik wypłacalności (CAR)



10,2%

Prezentowane dane finansowe – o ile nie zaznaczono inaczej - odnoszą się do Grupy BRE Banku

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

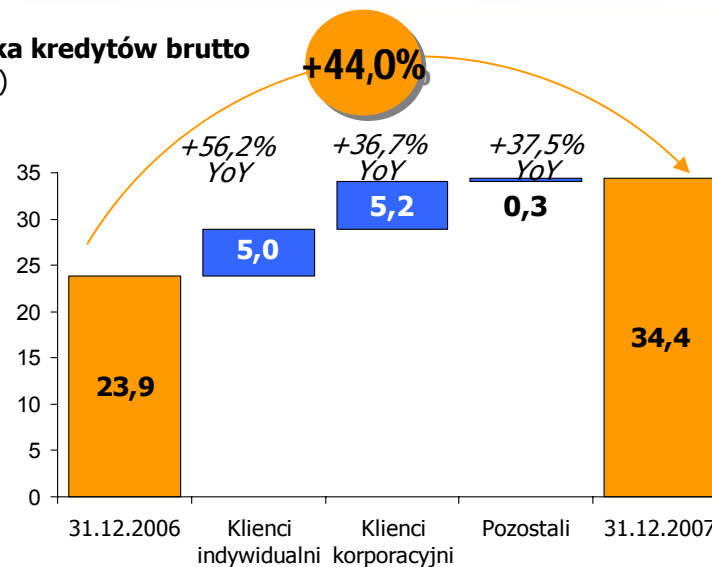
Dynamiczny wzrost kredytów udzielonych klientom

Wzrost akcji kredytowej ogółem o 44,0% YoY

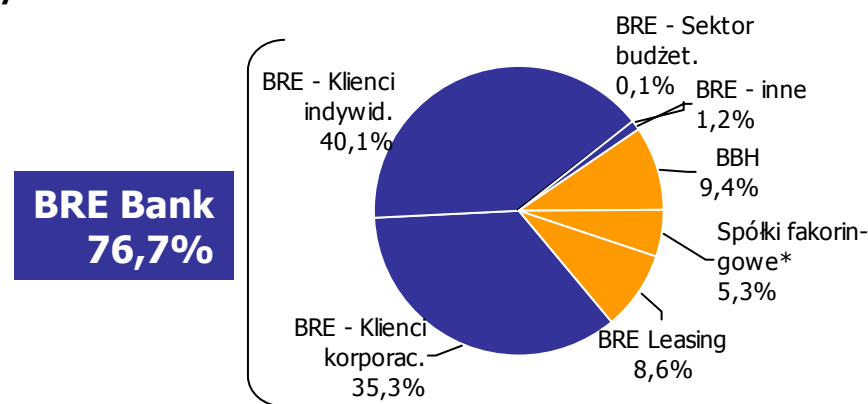
- Kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 56,2% rok do roku i o 9,2% w stosunku do końca wcześniejszego kwartału
- Wysoki wzrost kredytów dla klientów korporacyjnych: wzrost o 36,7% w porównaniu do 31 grudnia 2006 r. oraz o 4,9% w stosunku do 30 września 2007 r.

Udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu wzrósł do 40,4%
(z 37,2% na koniec 2006 r.)

Dynamika kredytów brutto (w mld zł)



Struktura portfela kredytowego Grupy BRE Banku na 31.12.2007

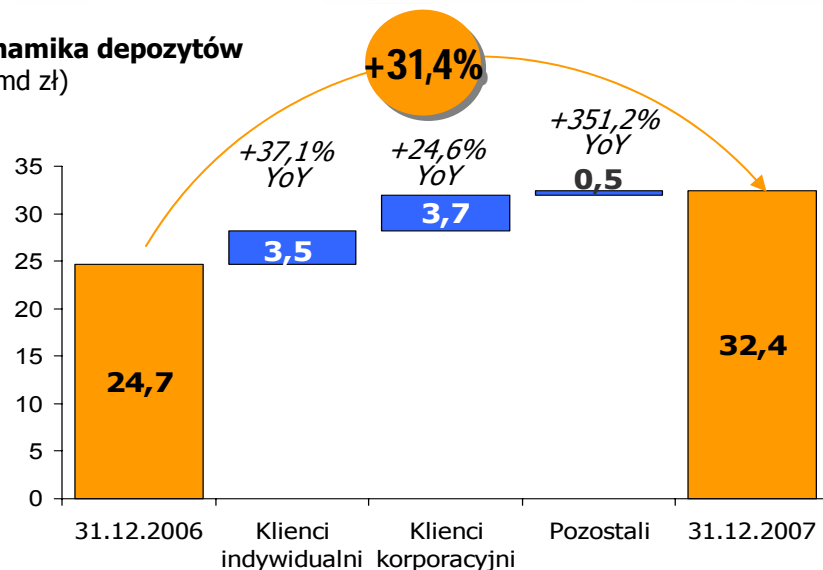


* Spółki faktoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Akcja depozytowa podąża za kredytową

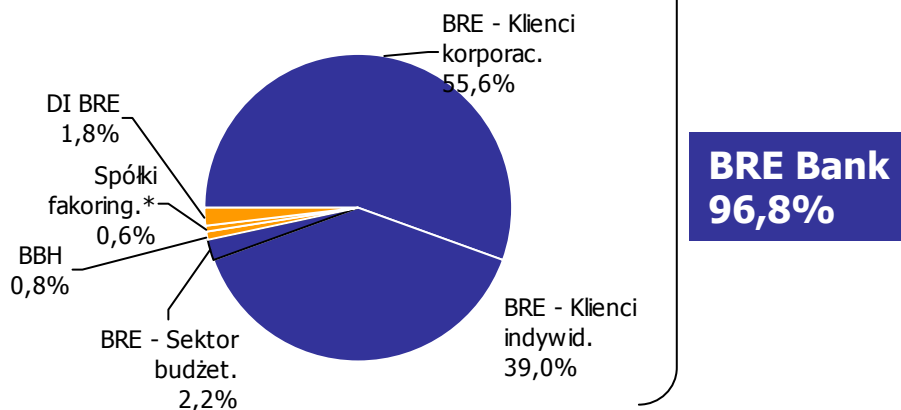
Dynamika depozytów (w md zł)



Wzrost depozytów ogółem o 31,4% YoY

- Kontynuacja wzrostu depozytów klientów indywidualnych (+37,1% YoY)
- Dynamiczny przyrost depozytów klientów korporacyjnych (+24,6% YoY)

Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku na 31.12.2007 r.



Łączny udział środków klientów indywidualnych (Bank i Spółki)

w depozytach na koniec 2007 r.

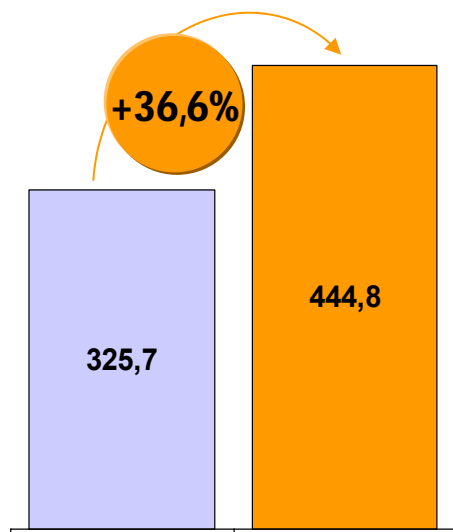
zwiększył się do 39,9%
z 38,2% na koniec 2006 r.

* Spółki factoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor



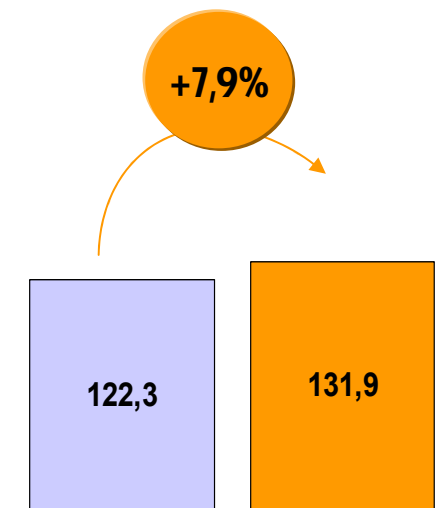
Wzrost zyskowności linii biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe



Klienci Korporacyjni
i Instytucje

+7,9%

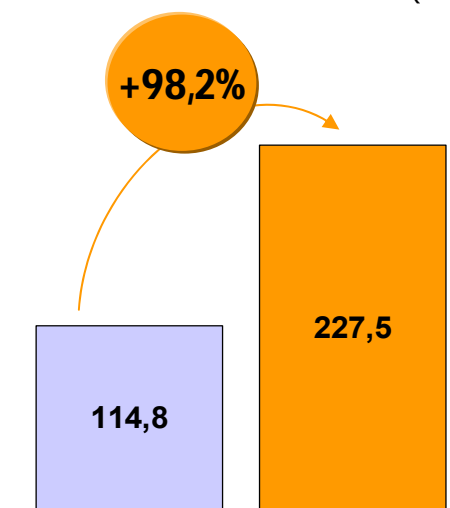


Działalność Handlowa
i Inwestycyjna

Bankowość Detaliczna (+PB)

Zysk brutto wg linii
I-IV kw. 2007 r. vs I-IV kw. 2006 r.
(w mln zł)

+98,2%



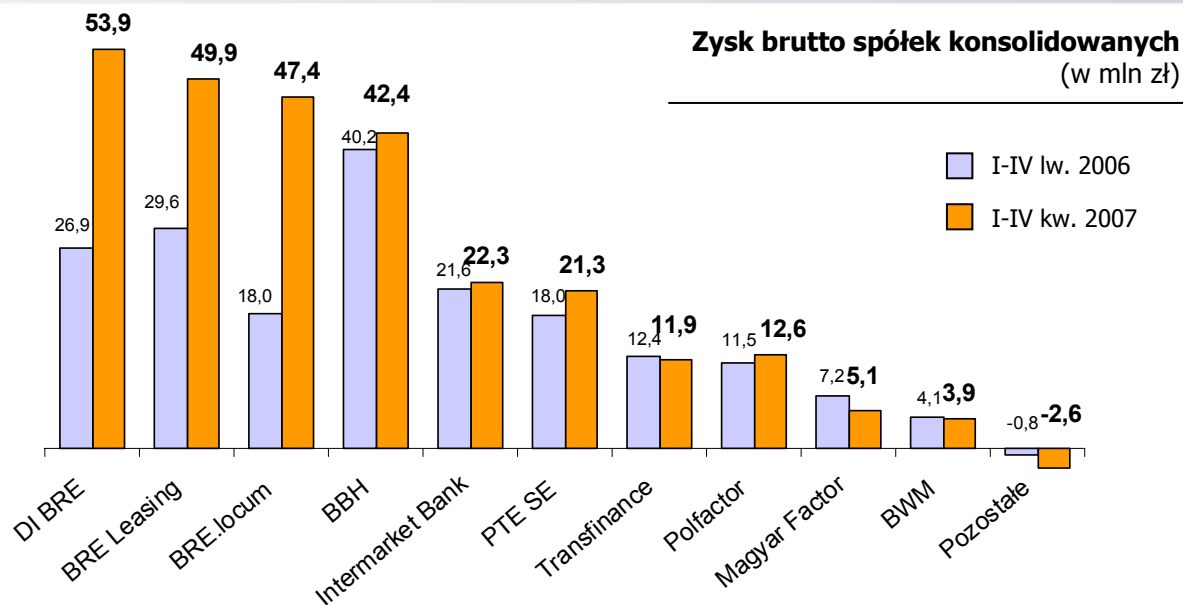
■ I-IV kw. 2006 ■ I-IV kw. 2007

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

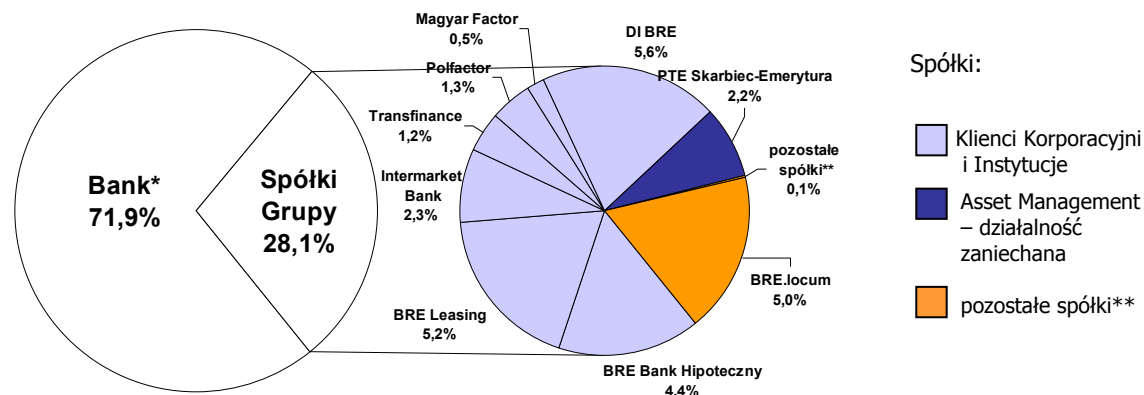
Wyniki spółek strategicznych

Zysk brutto spółek strategicznych za 2007 r. był wyższy o ponad 40% w porównaniu do 2006 r.

(dla zachowania porównywalności wyłączając w 2006 r. dane spółki SAMH, a włączając dane BWM)

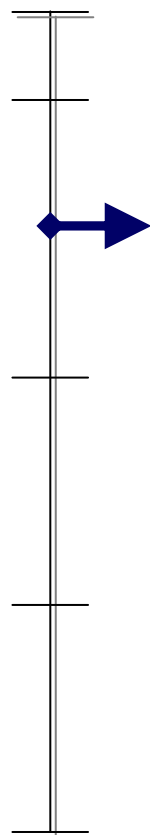


Udział spółek Grupy BRE Banku w wyniku brutto



* Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne

** Pozostałe spółki obejmują: CERI, BRE Wealth Management, BRE Corporate Finance, BRE Finance France, Tele-Tech Investment, Garbary, emFinanse



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Korporacje i Rynki Finansowe

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie

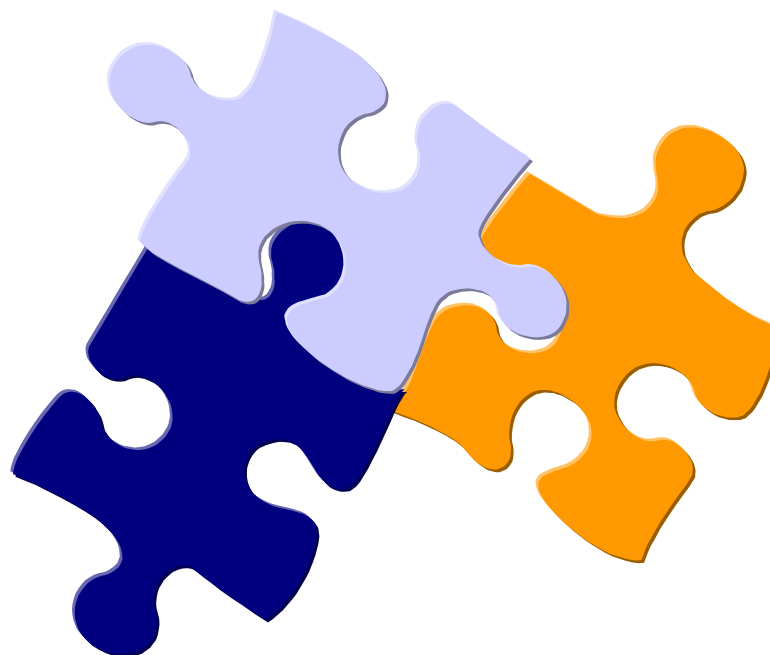


Wzrost zyskowności

Zysk brutto w 2007 r. wzrósł o 36,6% YoY do 444,8 mln zł

Znaczący udział spółek Grupy w wyniku brutto

Ponad 29% zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych wniosły spółki; największy wkład miały: DI BRE, BBH, BRE Leasing oraz Intermarket Bank



Ekspansja biznesowa

Wzrost wartości kredytów korporacyjnych o 38,0% YoY

Znaczny wzrost sprzedaży produktów z udziałem środków UE (+68,3% YoY)

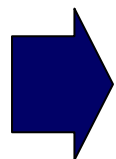
Wzrost liczby klientów korporacyjnych w 2007 r. o 2,5 tys. firm

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie
Realizacja celów



Cel 2007



12,4 tys. klientów,
w tym 7 800 MSP



Wzrost kredytów
o 1,1 mld zł



Zwiększenie udziału
dochodu z MSP
w łącznym dochodzie
pionu do 23%

Realizacja 2007**



Cel osiągnięty

Wzrost liczby klientów

do 12,6 tys. firm,
w tym 7 844 MSP



Cel osiągnięty

Wzrost kredytów

udzielonych klientom korporacyjnym
w BRE Banku
o 3,5 mld zł, do 12,7 mld zł



Cel osiągnięty

24% udział* segmentu K3

(na poziomie wyniku
na działalności bankowej)
w łącznym wyniku segmentów
K1, K2, K3

*Dane porównywalne do prezentowanych w 2006 r.,
nie uwzględniają zmiany sposobu zarządzania i prezentacji działalności BRE Banku w I kw. 2007 r.

** Wartości dotyczą BRE Banku,

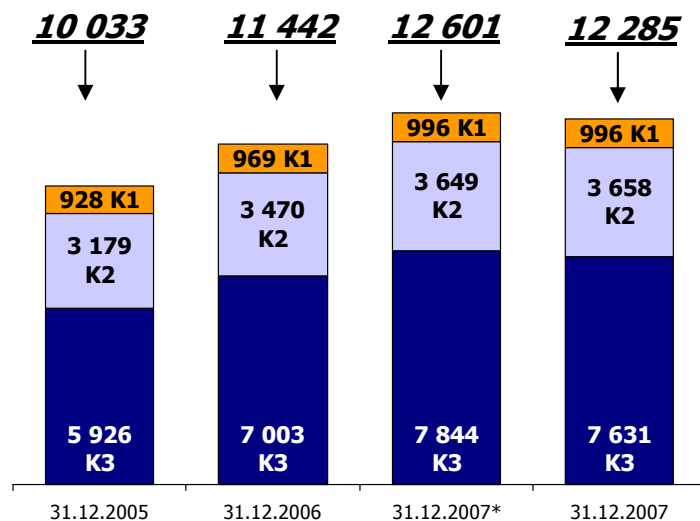
Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie
Klienci



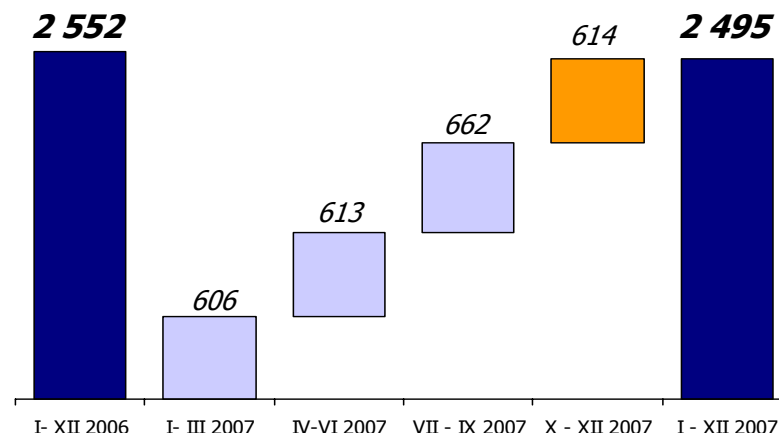
Zyskowna akwizycja: o 7% wyższy łączny dochód wypracowany na klientach pozyskanych w 2007 r. niż dochód roku 2006 wypracowany na klientach pozyskanych w 2006 r.

Liczba i struktura klientów korporacyjnych



- Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec 2007 r. wyniosła **12 285 podmiotów**
- Przyrost netto liczby klientów wyniósł 1 159 podmiotów, a w ramach weryfikacji bazy klientowskiej zamknięto 316 nieaktywnych rachunków

Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej ogółem

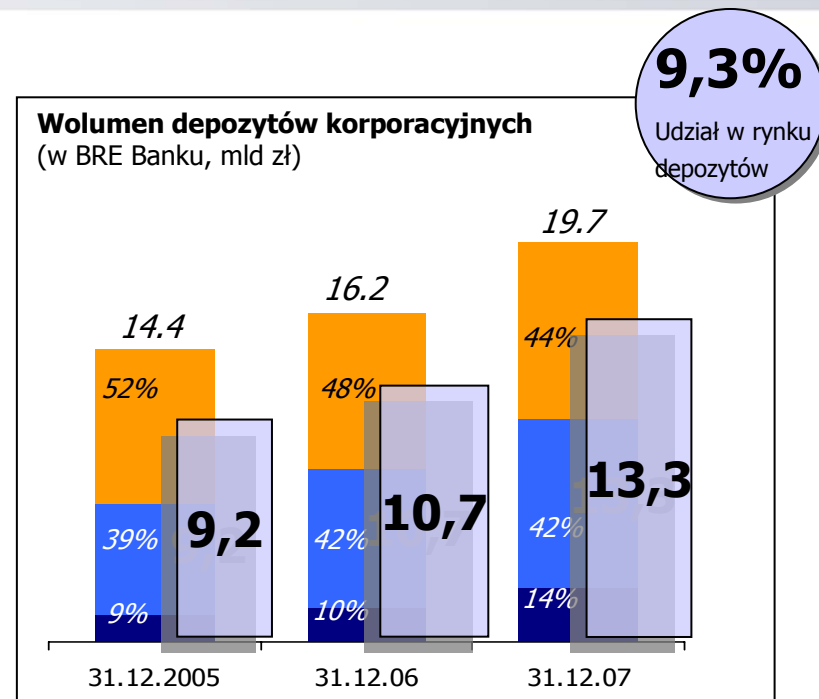
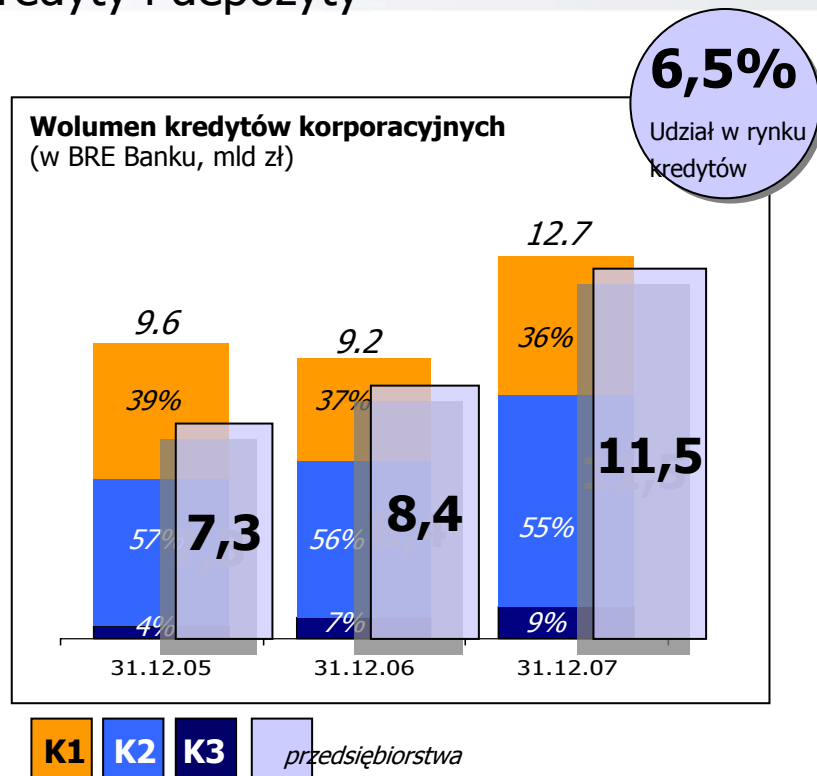


- W 2007 roku **pozyskano 2 495 nowych klientów korporacyjnych**, z czego 73% stanowili klienci segmentu K3, a 22% klienci segmentu K2

* Dane przed weryfikacją bazy klientowskiej

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie
Kredyty i depozyty



Większy udział w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw jako efekt 38% YoY wzrostu portfela kredytów korporacyjnych* oraz ponad 20% YoY wzrostu wartości depozytów klientów korporacyjnych*

*dane - stan bilansowy; dla przedsiębiorstw dane te kształtują się odpowiednio: +36,9% wzrostu akcji kredytowej i 24,3% wzrostu depozytów

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie Strategiczne projekty



Sieć sprzedaży

Optymalizacja i reorganizacja sieci korporacyjnej

- Do końca 2007 uruchomiono 4 Biura Korporacyjne.
- Przeprowadzono reorganizację wizualną w 4 oddziałach korporacyjnych



Procesy

Poprawa realizowanych procesów, dalsza reorganizacja oddziałów w części operacyjnej WOK

- Wprowadzono nowy model zarządzania procesami operacyjnymi, wdrożono funkcje kasowo-dysponenckie
- Wdrożono MegaWyciąg: centralizacja wysyłki wyciągów oraz outsourcing procesu
- Realizowany jest projekt Contact Center – centralizacji funkcji EKD



Systemy IT

Rozwój Systemu Bankowości Elektronicznej

- Udostępniono produkty Trade Finance w iBRE – akredytywa własna (33% klientów banku realizujących akredytywę korzysta już z nowej funkcjonalności), akredytywa obca, inkaso importowe
- Wdrożono iBRE Conect – dostęp do iBRE bezpośrednio z systemu finansowo-księgowego klienta (SAP)



Efektywność

Obszar restrukturyzacji i windykacji – sekurytyzacja

- 206 mln zł sprzedanego portfela (154,2 mln zł kapitału, 51,8 mln zł należnych odsetek), tj. ok. 20% wartości portfela defaultowego Banku

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Korporacje i Rynki Finansowe

Działalność Handlowa i Inwestycyjna – podsumowanie



Centrum Kompetencji dla produktów złotych

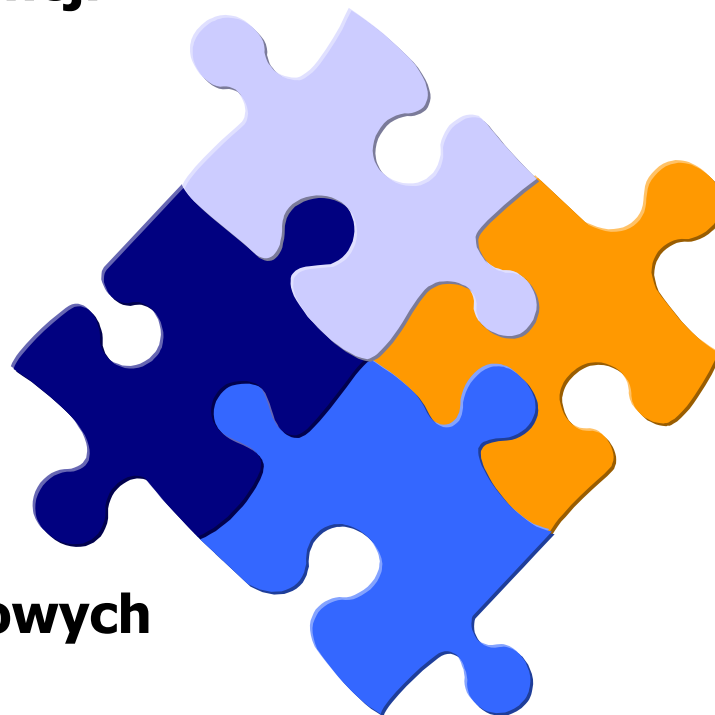
Od 2007 roku BRE jest Centrum Kompetencji w zakresie złotych stóp procentowych oraz produktów walutowych w Grupie Commerzbanku

Wysoka aktywność na rynkach finansowych

BRE pozostaje Dealerem Rynku Pierwotnego numer jeden w Polsce:

19,9% udziału w rynku **instrumentów pochodnych** na stopę procentową

18,4% udziału w rynku **obrotu bonami i obligacjami skarbowymi**



Wzrost zyskowności

Zysk brutto w 2007 r. **wzrósł o 7,9% YoY** do 131,9 mln zł

Rekordowa skala gwarantowania emisji

Rekordowy wolumen wyemitowanych papierów średnioterminowych na kwotę 2,4 mld zł (w porównaniu do 860 mln zł w 2006 r.)

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna – podsumowanie



Systemy IT

- *Rozwój możliwości systemu Kondor+*
- *Implementacja systemu Murex*
- *Rozpoczęcie projektu dotyczącego nowej platformy e-commerce*



Produkty

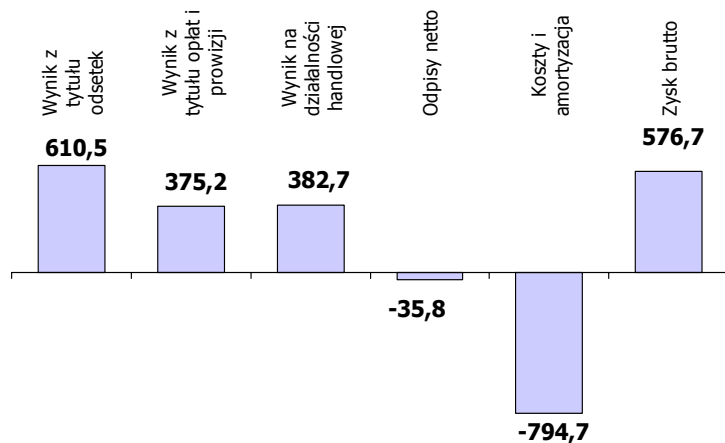
- *Wprowadzenie opcji towarowych*
- *Wzrost wartości emisji papierów dłużnych*
- *Rozwój sprzedaży strukturyzowanych produktów inwestycyjnych dla inwestorów detalicznych (+/-)*

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Korporacje i Rynki Finansowe – wyniki finansowe

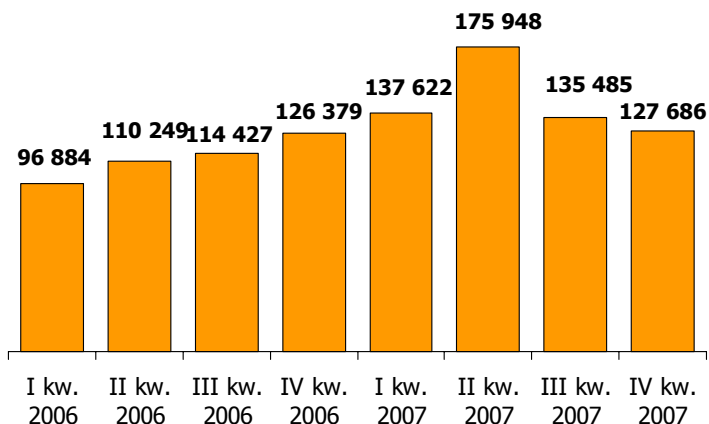
Wyniki finansowe Pionu w I-IV kw. 2007 r.

(mln zł)



Wynik brutto Pionu 2006-2007 - kwartałami

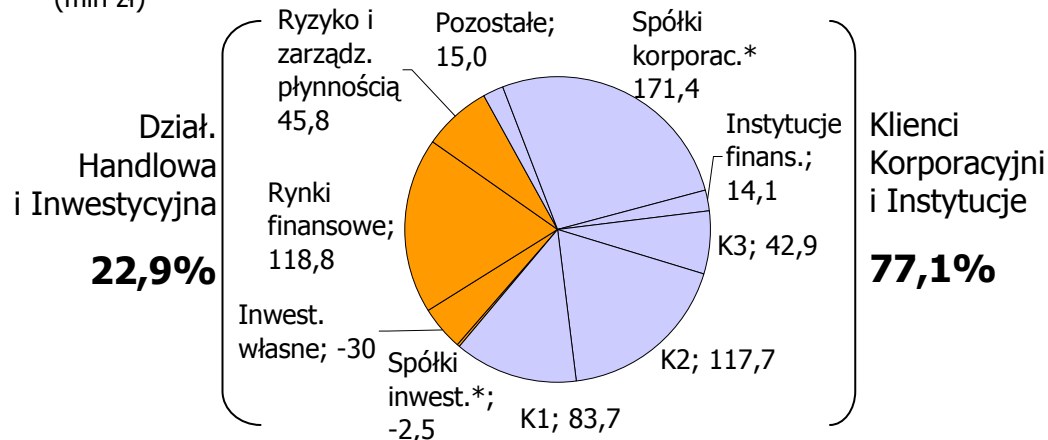
(tys. zł)



- **Zysk brutto Pionu w 2007 wzrósł o 28,8% YoY do 576,7 mln zł**
- **Obszar Klientów Korporacyjnych i Instytucji wygenerował 77,1% zysku brutto Pionu, zaś 22,9% obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej**
- **Wysoki (29%) udział w wynikach pionu utrzymują Spółki, szczególnie DI BRE, BRE Leasing, BRE Bank Hipoteczny i Intermarket Bank AG**

Struktura zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych w I-IV kw. 2007 r.

(mln zł)



* po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych i kosztów BSS

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie



Udział w zysku Grupy rośnie

Najwyższa dynamika wzrostu ze wszystkich pionów:

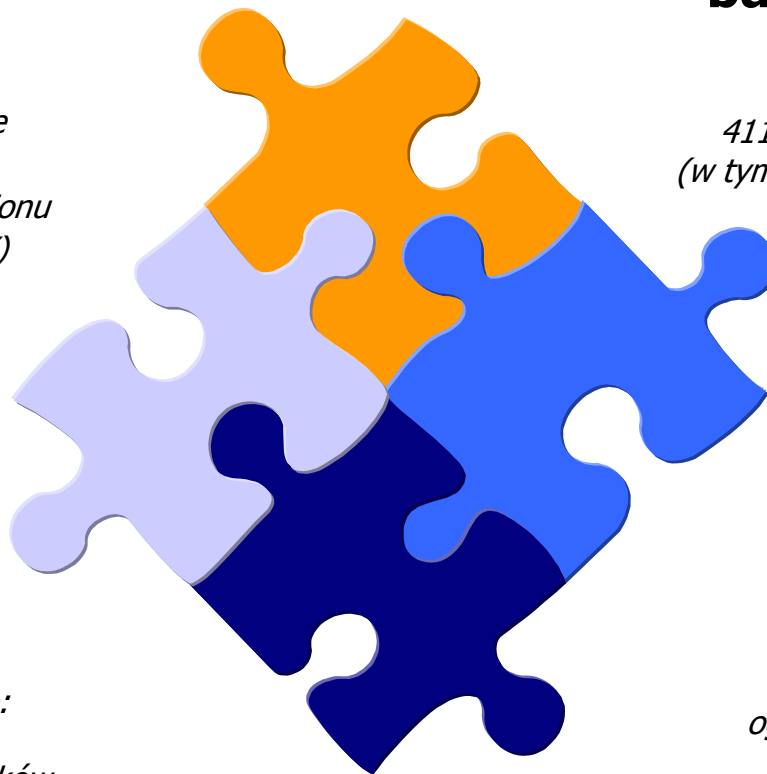
227,5 mln zł zysku brutto Pionu w 2007 r. (wzrost o 98,2% YoY)

24% udział w zysku Grupy

Udany start mBanku za granicą

Zaledwie w 9 tygodni osiągnięto:

45 tys. Klientów; 66 tys. rachunków
205 mln zł depozytów



Wzrost o 1/4 bazy klientowskiej

W 2007 r. pozyskano:

411,9 tys. klientów (+25,3% YoY)
(w tym 50 tys. mikroprzedsiębiorstw)

oraz otwarto
510,9 tys. rachunków
(+26,7% YoY)

Stać ekspansja na rynku kredytowym

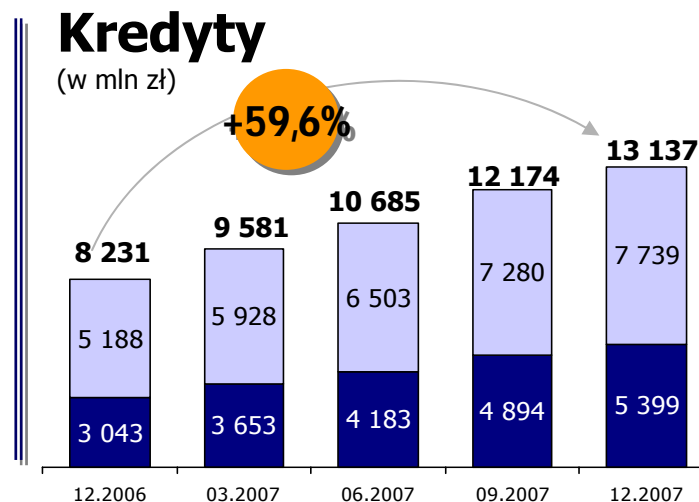
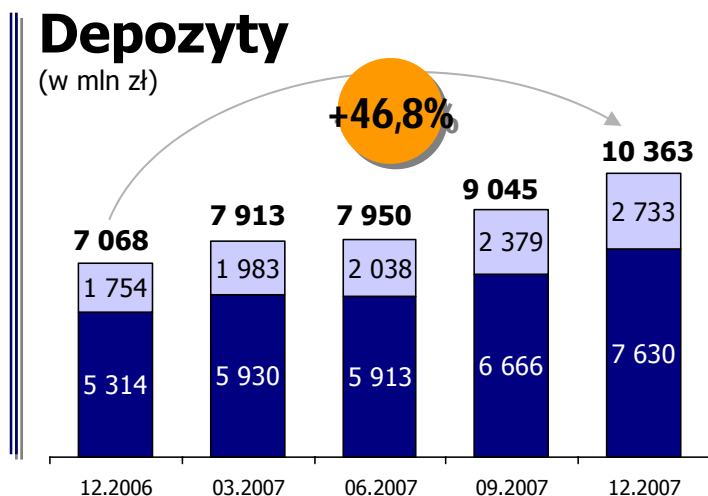
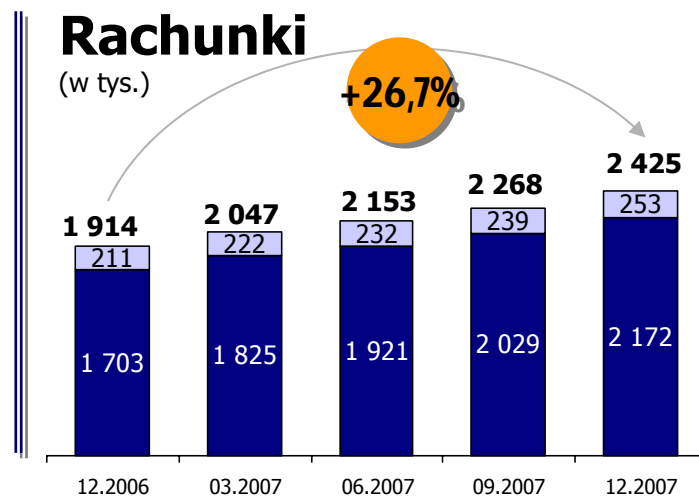
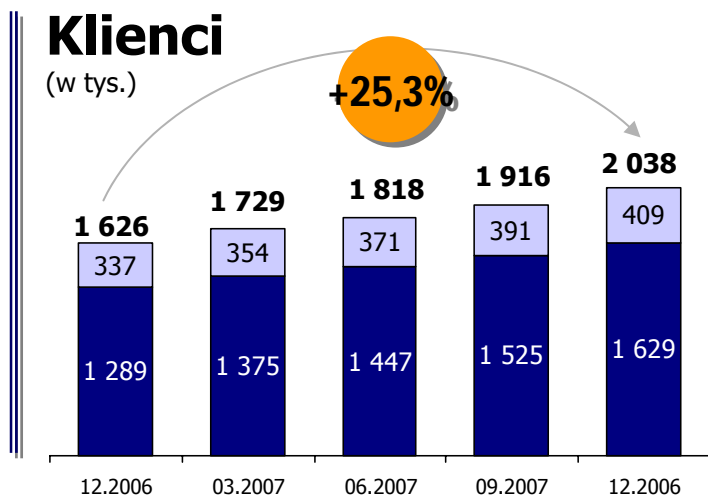
Wzrost portfela kredytów:

ogółem do poziomu 13,1 mld zł
(+59,6% YoY),

w tym
kredytów hipotecznych 11,1 mld zł
(+57,7% YoY)

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie kwartału



■ mBank ■ MultiBank

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB) – podsumowanie roku

MultiBank i mBank

Realizacja

Plan 2007

2 mln
klientów

+2,0%

2,04 mln

12,2 mld zł
kredytów

+7,4%

13,1 mld zł

9,4 mld zł
depozytów

+10,6%

10,4 mld zł

Private Banking

Realizacja

Plan 2007

4,7 mld
AuM*

+2,1%

4,8 mld zł

436 mln zł
kredytów

+19,0%

519 mln zł

2,2 mld zł
depozytów

+1,5%

2,3 mld zł

*Aktywa w zarządzaniu, w tym depozyty, produkty asset management i rynku finansowego

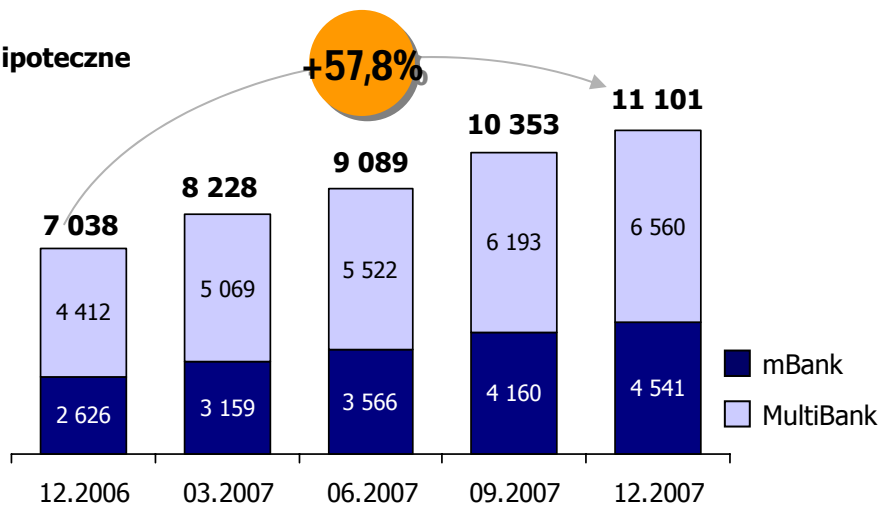
Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie roku
Kredyty hipoteczne



Kredyty hipoteczne

(w mln zł)

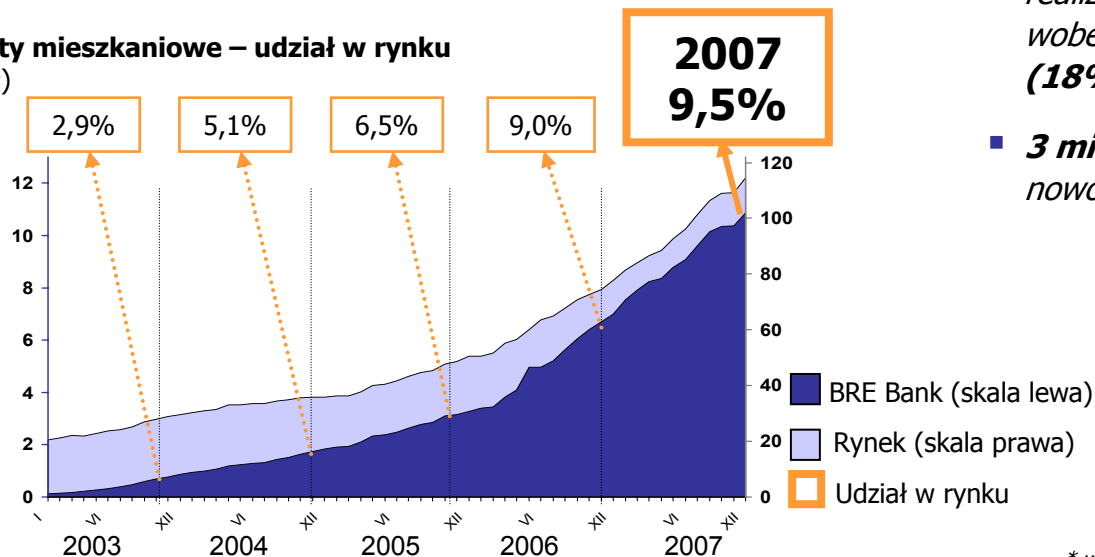


Udany rok na rynku kredytów hipotecznych

- **Wzrost portfela bilansowego kredytów hipotecznych o 4,1 mld zł w 2007 r. (+57,8% YoY)**
łącznie w mBanku i MultiBanku
- **Znacznie przekroczenie celów na 2007 r.:**
realizacja na poziomie 11,1 mld zł wobec przewidywanych 9,4 mld zł (**18% wzrostu**)
- **3 miejsce w Polsce*** pod względem nowo udzielanych kredytów hipotecznych

Kredyty mieszkaniowe – udział w rynku

(mld zł)



* według dostępnych danych za okres styczeń-listopad 2007 r.

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie roku
Consumer finance w mBanku



**Sprzedaż w mBanku
w 2007 r.**



318,2 mln zł
*Sprzedanych kredytów
gotówkowych*



70,8 tys. szt.
Kart kredytowych

32,8 tys. szt.
Kart co-brandowych



19 mln zł
*Sprzedanych kredytów
samochodowych*

**Wzrost sprzedaży
w stosunku
do 2006 r.**

+127%

+80%

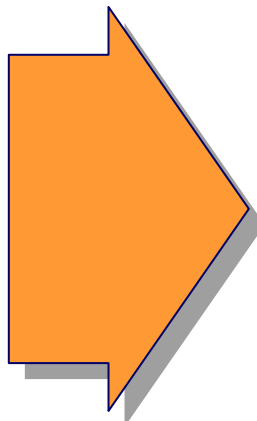
+407%

+65%

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie roku
Ekspansja na rynki Czech i Słowacji

**Obsługa klientów
w Czechach
i na Słowacji
rozpoczęta
25.11.2007 r.**



**66 tys.
rachunków**

Stan na 30 stycznia 2008 r.

**45 tys.
klientów**

Stan na 30 stycznia 2008 r.

**205 mln PLN
depozytów**

Stan na 30 stycznia 2008 r.

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

BRE Ubezpieczenia

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Sprzedaż: | 490 tys. polis |
| Zebrana składka: | 313 mln zł |
| Wynik brutto BRE Ubezpieczenia: | -0,4 mln zł |
| Łączny wynik* projektu: | +43 mln zł |

Znaczne przekroczenie celów 2007

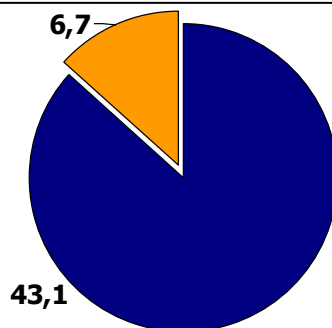
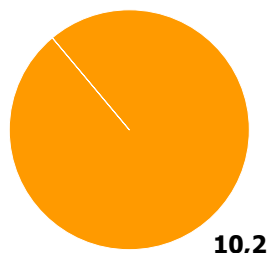
Planowany
wynik
1,1 mln zł

Wpływ prowizji z tytułu ubezpieczeń na wynik Bankowości Detalicznej (mln zł)

2006
10,2 mln zł

+388%

2007
49,8 mln zł



■ Prowizje od BRE Ubezpieczeń ■ Prowizje od innych TU

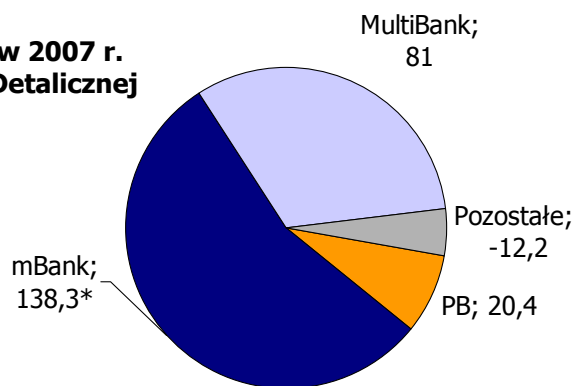
- Lider ubezpieczeń direct przez Internet
- W ramach platformy ubezpieczeniowej oprócz ubezpieczeń komunikacyjnych BRE Ubezpieczenia rozpoczęło sprzedaż ubezpieczeń turystycznych (lipiec 2007 r.) oraz mieszkań i domów (październik 2007 r.)
- Duży wzrost związany z wdrożeniem nowych, zintegrowanych programów ubezpieczeniowych do kredytów hipotecznych - wszystkie ubezpieczenia w jednym produkcie
- Innowacyjne produkty inwestycyjne we współpracy z BRE Wealth Management

* Wpływ na wynik finansowy Pionu Bankowości Detalicznej (+PB) BRE Banku

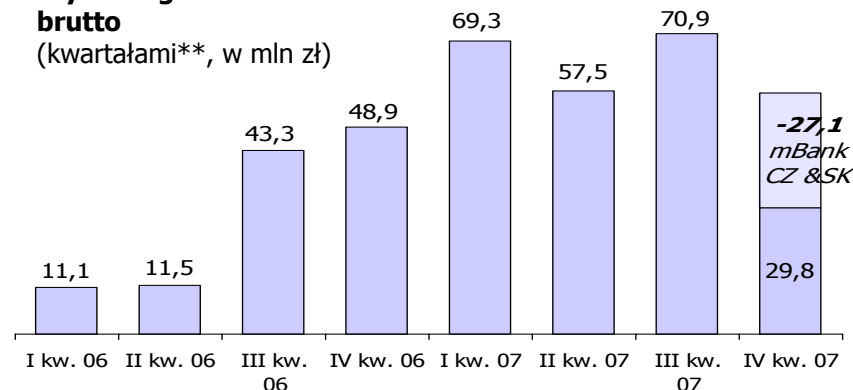
Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB): Wyniki finansowe

Struktura zysku brutto w 2007 r. Bankowości Detalicznej
(w mln zł)



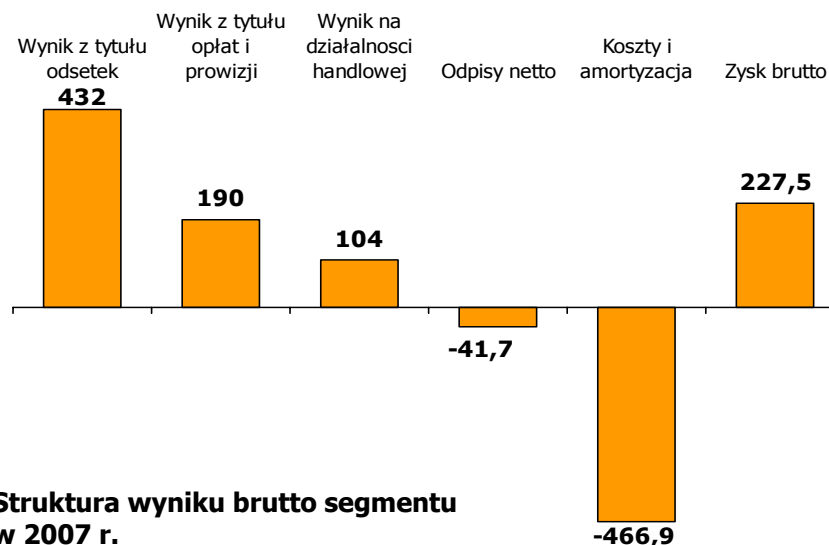
Wynik segmentu brutto
(kwartałami**, w mln zł)



*Wynik brutto mBanku zawiera stratę mBanku w Czechach i na Słowacji w wys. -27,1 mln zł

**Dane za 2006 r. pochodzą ze sprawozdań kwartalnych z 2007 r.

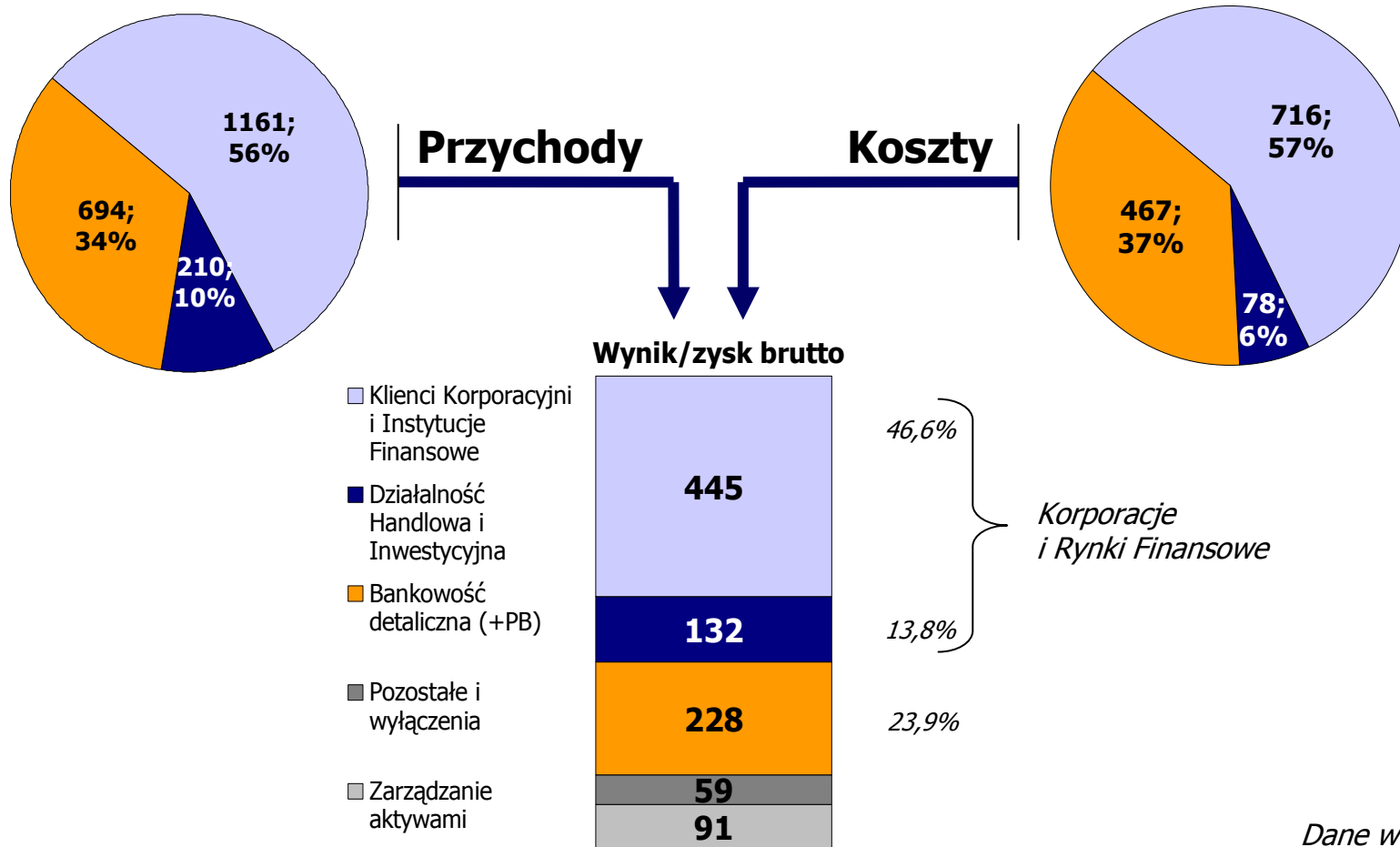
- **Znaczący wzrost zyskowności: w 2007 r. zysk brutto wyniósł 227,5 mln zł vs. 114,8 mln zł w 2006 r.**
- *Udział linii w zysku brutto Grupy BRE Banku w 2007 r. wyniósł 24%*
- *Wzrost wyniku to efekt znacznie wyższych dochodów prowizyjnych (+85% YoY) i odsetkowych (+48% YoY)*
- *Po stronie kosztów obciążeniem jest ekspansja mBanku w Czechach i na Słowacji oraz postępujący rozwój sieci placówek oraz koszty marketingu i promocji*



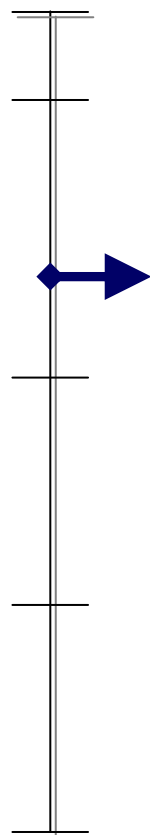
Struktura wyniku brutto segmentu w 2007 r.
(w mln zł)

Wyniki i dokonania pionów w 2007 r.

Struktura wyników Grupy BRE Banku



Struktura przychodów, kosztów i wyniku dla podstawowych linii biznesowych Grupy (z wyłączeniem wyniku na transakcji sprzedaży akcji Skarbiec Asset Management Holding SA oraz pozycji nieprzypisanych do linii). Przychody podano z rezerwami na kredyty, revenue split oraz pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

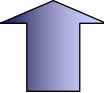

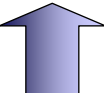
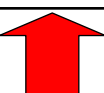
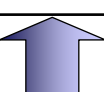
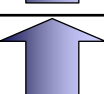
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Analiza wyników I-IV kw. 2007 r.

Rachunek wyników działalności kontynuowanej



| (mln zł) | I-IV kw. 2007 | I-IV kw. 2006 | Zmiana YoY | |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Dochody ogółem* | 2 202,0 | 1 624,9 | +35,5% |  |
| Koszty ogółem | (1 279,6) | (1 044,4) | +22,5% |  |
| Wynik operacyjny** | 922,4 | 580,6 | +58,9% |  |
| Rezerwy netto | (76,8) | (46,0) | +67,1% |  |
| Zysk brutto | 845,6 | 534,5 | +58,2% |  |
| Zysk netto*** | 661,0 | 410,2 | +61,1% |  |

* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

** przed rezerwami

*** z uwzględnieniem zysku udziałowców mniejszościowych

Slajdy 30-34 dotyczą działalności kontynuowanej

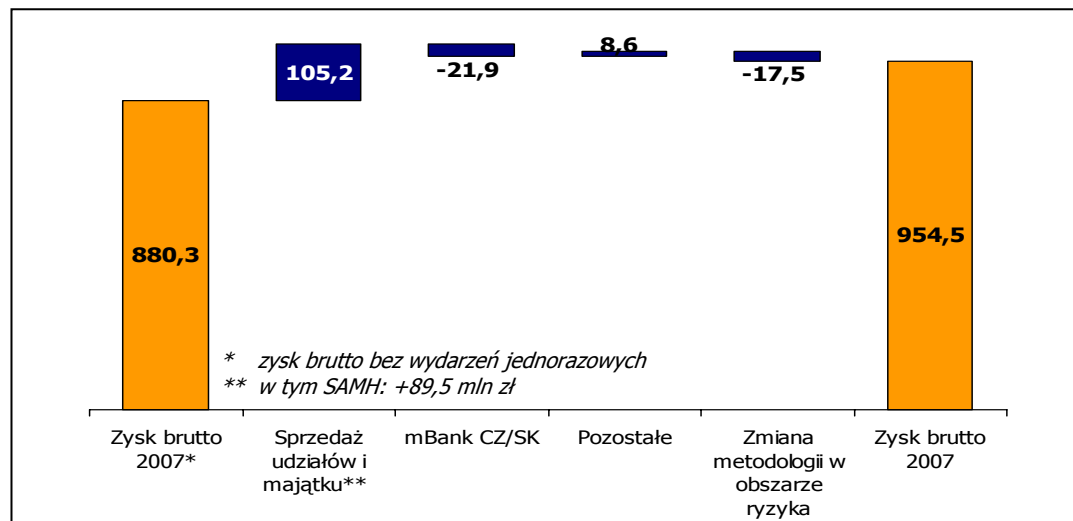
Analiza wyników I-IV kw. 2007 r.

Wydarzenia wyjątkowe w 2007 r. i w IV kw. 2007 r.

Wpływ wydarzeń wyjątkowych na wynik brutto Grupy BRE Banku za 2007 r.

(w mln zł)

- Największą transakcją jednorazową mającą wpływ na skonsolidowany zysk brutto Grupy BRE Banku była sprzedaż spółki Skarbiec Asset Management Holding (SAMH)



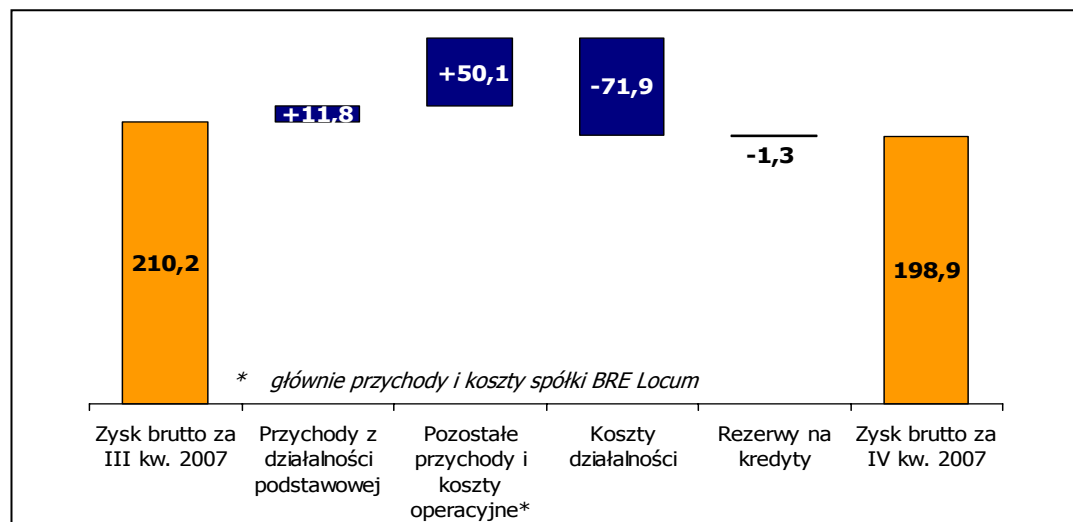
Czynniki wpływające na różnicę między zyskiem brutto kwartału III i IV 2007

Grupy BRE Banku z działalności kontynuowanej

(w mln zł)

- Przychody były wyższe w IV kw. w porównaniu do III kw. – na obniżenie zysku brutto QoQ wpłynął wzrost kosztów działalności
- Koszty działalności (-71,9 mln zł) w Banku obejmują:

| | |
|-------------------|--------------|
| rezerwa na bonus: | -10,1 mln zł |
| koszty promocji: | -11,4 mln zł |
| mBank CZ i SK: | -21,9 mln zł |



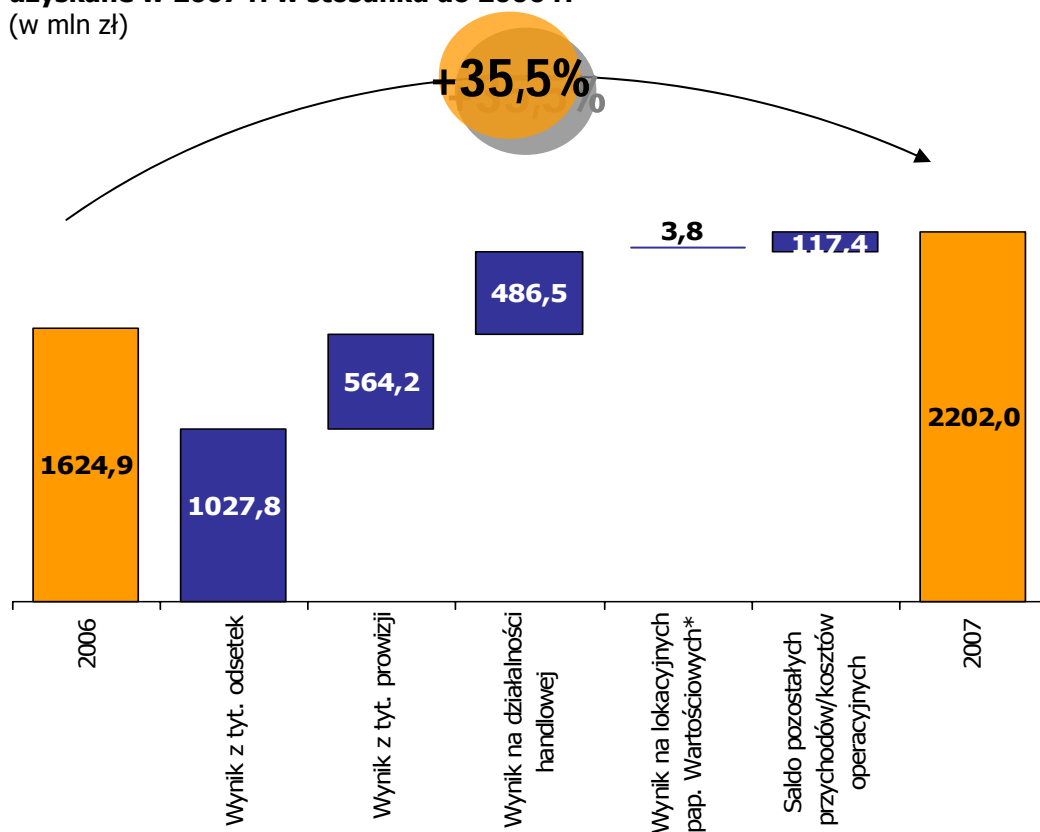
Analiza wyników I-IV kw. 2007 r.

Istotny wzrost dochodów z działalności podstawowej



Silny wzrost głównych pozycji dochodów

Dochody Grupy BRE Banku
uzyskane w 2007 r. w stosunku do 2006 r.
(w mln zł)



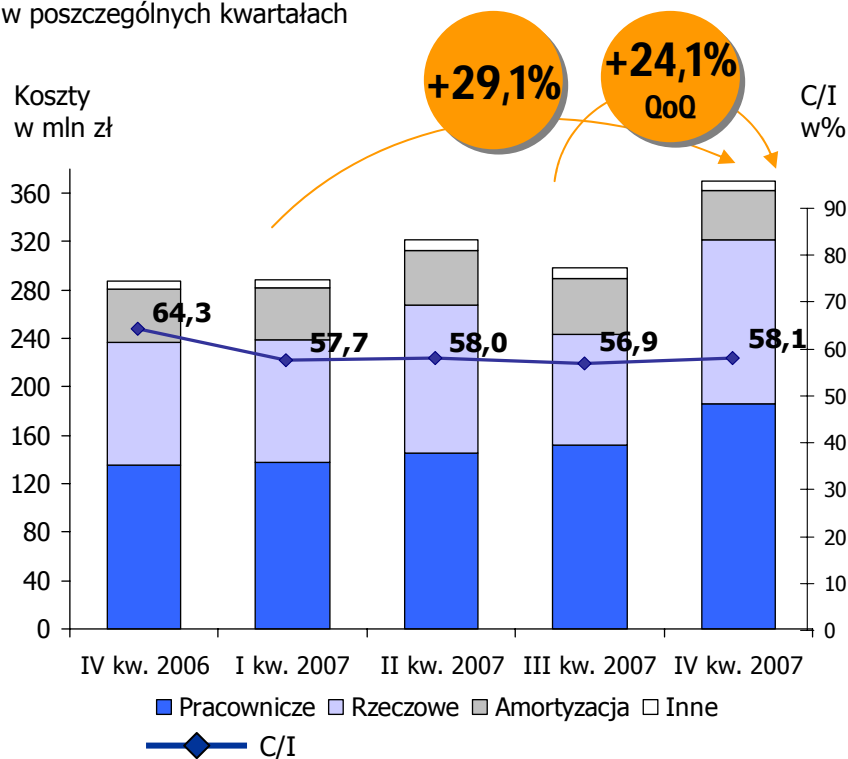
- Wynik z tytułu odsetek – dominująca pozycja dochodów – wzrósł w 2007 r. o 41,9% w porównaniu do 2006 r.
- Marża odsetkowa wzrosła z 2,1% w 2006 r. do 2,3% w 2007 r.
- Druga co do wielkości pozycja dochodów Grupy - wynik z tyt. prowizji - wykazała wzrost o 35,5% YoY, głównie dzięki „Prowizjom z tyt. działalności kredytowej”
- Wynik na działalności handlowej był wyższy niż rok wcześniej o 21,7% głównie dzięki przychodom z tyt. różnic kursowych
- Wysokie saldo „Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych” wynika głównie z działalności spółki BRE.locum

Wskaźnik C/I* wyniósł 58,1% w 2007 r.

Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja)

Grupy BRE Banku

w poszczególnych kwartałach



- *Ogólne koszty administracyjne wraz amortyzacją w IV kw. 2007 r. wyniosły 370,6 mln zł i były o 24,1% wyższe niż w III kw. 2007 r. oraz 29,1% wyższe niż w IV kw. 2006 r.*
- *W porównaniu do 2006 r. koszty administracyjne wraz z amortyzacją wzrosły o 22,5%, na co wpływ miały:*
 - *ekspansja mBanku do Czech i Słowacji*
 - *wzrost działalności powodujący adekwatny wzrost kosztów zatrudnienia;*
 - *tworzone na bieżąco rezerwy na premie;*
 - *wzrost kosztów rzeczowych związany z rozwojem sieci placówek.*
 - *intensywne działania marketingowe*

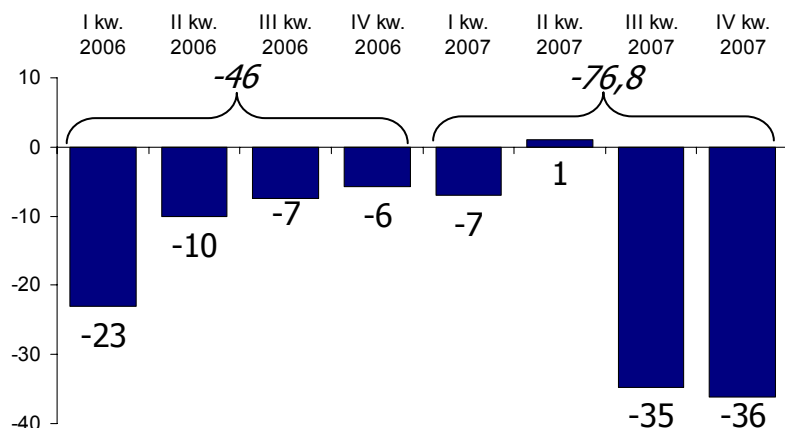
* Liczony wyłącznie dla działalności kontynuowanej; dla działalności kontynuowanej i zaniechanej wskaźnik ten wyniósł odpowiednio dla I kw. br. 49%, dla II kw. 53,4%, 53,7% dla III kw. i 55,5% dla IV kw. 2007 r.



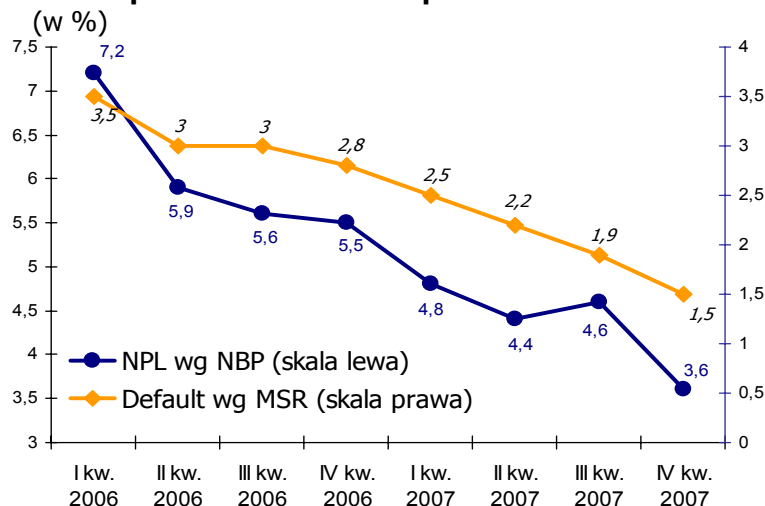
Dalsza poprawa jakości portfela kredytowego

Saldo rezerw kształtowane przez rezerwę portfelową, rosnącą wraz ze wzrostem portfela ryzyka

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek
(dane skonsolidowane, w mln zł)



Jakość portfela BRE Banku – porównanie



- *Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 76,8 mln zł po czterech kw. 2007 r.*
- *W Banku wartość odpisów utworzonych w ciągu czterech kwartałów wyniosła 58,2 mln zł*
- *Wzrost odpisów w 2007 roku w porównaniu do roku poprzedniego wynika głównie z przyrostu portfela detalicznego*
- *W IV kw. 2007 obserwowano dalszą poprawę jakości portfela kredytów*

Podsumowanie 2007 r.

Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za 2007 r.



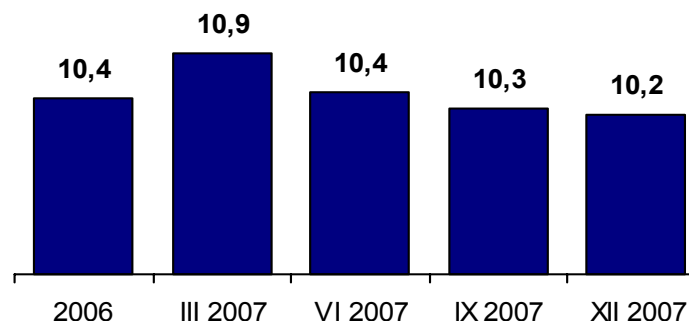
*Korzystne warunki rynkowe oraz utrzymana dyscyplina w zakresie kosztów pozwoliły osiągnąć **wysoki przyrost zyskowności**, jednak **bardzo dynamiczny przyrost pozycji bilansowych** wywierał presję na poziom **skonsolidowanego współczynnika wypłacalności***

Wyniki 2007 r.

Zysk netto → **710,1 mln zł**

CAR → **10,2%**

Współczynnik wypłacalności (w %)



Wobec oczekiwanego dalszego dynamicznego wzrostu działalności i związanego z nim wzrostu wymogu kapitałowego oraz wprowadzenia regulacji Basel II,

Zarząd BRE rekomenduje zatrzymanie całego zysku w Banku

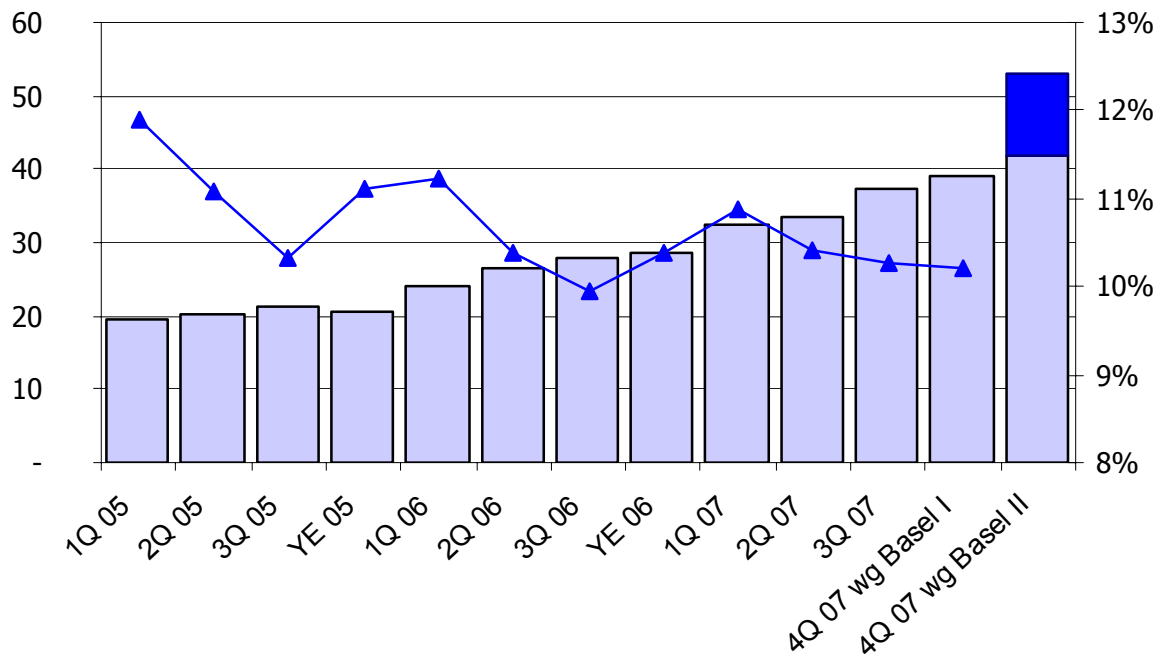
w celu utrzymania skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na poziomie co najmniej 10% w roku 2008

Podsumowanie 2007 r.

Bank zachowuje bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



Zależność pomiędzy współczynnikiem wypłacalności (CAR) i aktywami ważonymi ryzykiem (RWA)



- **Dynamiczny wzrost wartości skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA): w 2007 r. o 10,3 mld zł, czyli 35,8%**
- Skonsolidowany współczynnik wypłacalności (CAR) pozostaje na bezpiecznym poziomie: 10,2% na koniec IV kw. 2007 r.
- Aktualne analizy wskazują, że **wdrożenie** Nowej Umowy Kapitałowej (NUK) powoduje **wzrost RWA o około 2,8 mld zł** (wpływ na skonsolidowany współczynnik wypłacalności na poziomie 0,6 pp)
- Zakładając pozostawienie całości zysków 2007 r. w banku oraz maks. dostępne wykorzystanie funduszy Tier II w 2008 r. **Grupa BRE może zwiększyć RWA o 11,25 mld zł** zachowując skonsolidowany CAR powyżej 10%

■ Dostępny przyrost RWA na 31.12.2007 (w mld zł, lewa skala)

■ RWA (mld zł, lewa skala)

■ CAR (w %, prawa skala)



1

Zysk brutto Grupy BRE Banku wzrósł o 65,8% YoY, osiągając najwyższy od 2000 r. poziom 954.5 mln zł, zwrot z kapitału (ROE) brutto sięgnął 35,9%

2

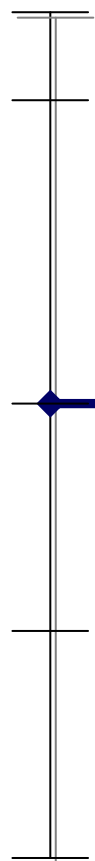
Akcja kredytowa wzrosła o 44,0%, przy wzroście depozytów klientów o 31,4%

3

Linie biznesowe odnotowały wzrost zyskowności:
- Bankowość Detaliczna & PB o 98,2%,
- Korporacje i Rynki Finansowe o 28,8%

4

Wobec oczekiwanego dynamicznego rozwoju działalności Grupy w 2008 r., Zarząd rekomenduje akumulację całego zysku 2007 r.



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy na 2008 r.

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

Gospodarka

PKB
(wzrost YoY) **5-5,5%**

Inflacja
(na koniec roku) **3,8%**

Stopy procentowe
(na koniec roku) **5,75-6%**

Bezrobocie
(na koniec roku) **10%**

Inwestycje
(wzrost YoY) **15,2%**

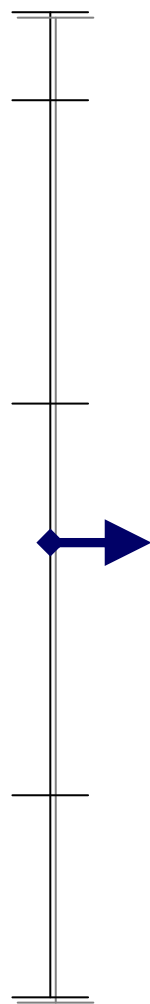
PLN/EUR
(na koniec roku) **3,64**

PLN/USD
(na koniec roku) **2,56**

Sektor bankowy (dynamika roczna)

Depozyty ogółem **12-13%**

Kredyty ogółem **25%**



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku
Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych
Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego
Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku
Klienci Korporacyjni i Instytucje
Działalność Handlowa i Inwestycyjna
Bankowość Detaliczna & PB

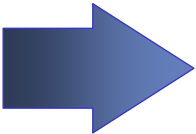
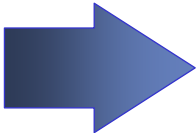
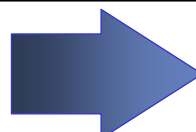
Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Cele Grupy BRE Banku na 2008 r.



| | | <i>Zmiana 2007/2008</i> |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Depozyty ogółem |  | +18,5% |
| Kredyty ogółem |  | +34,0% |
| Aktywa ogółem |  | +21,0% |

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Klienci Korporacyjni i Instytucje:

Cele na 2008 r.



Cele 2008

- 1** **Wzrost liczby klientów** o dużym potencjale dochodowym do **13,4 tys. klientów**, w tym osiągnięcie poziomu 8.600 klientów MSP
- 2** **Wzrost wolumenu kredytów** dla przedsiębiorstw o **2 mld zł**, w tym wzrost wolumenu kredytów UE o 17%
- 3** **Zwiększenie udziału dochodu** realizowanego z tytułu współpracy z **MSP** w łącznym dochodzie pionu o **2pp**
- 4** **Rozbudowa sieci bankowości korporacyjnej** poprzez otwarcie **łącznie 20 biur korporacyjnych** w 2008 r.

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Działalność Handlowa i Inwestycyjna:

Cele na 2008 r.



Cele
2008

1

Utrzymać pozycję Dealera Rynku Pierwotnego **Nr 1**
i pierwsze pozycje na rynku KPD, obligacji przedsiębiorstw i banków

2

Zwiększyć dystrybucję produktów strukturyzowanych
i instrumentów pochodnych dla klientów korporacyjnych
i detalicznych

3

Sprzedaż udziałów w spółkach Vectra i
Novitus

Pełne wdrożenie koncepcji **Mezzanine Finance**

4

Powiązzać transakcje na rynku pieniężnym (MM), walutowe (FX)
i na stopy procentowe (IR) z **innymi podmiotami Commerzbanku**
działającymi na terenie Europy Środkowowschodniej

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB):

Cele na 2008 r.



Cele 2008

- 1 Utrzymanie udziału**
w sprzedaży **kredytów hipotecznych**
- 2 Ekspansja na rynku consumer finance**
i związana z tym **rozbudowa sieci sprzedaży**
- 3 Rozwój oferty produktów oszczędnościowych,**
w tym **produktów strukturyzowanych**
- 4 Wejście mBanku na kolejne rynki UE**

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB):

Cele na 2008 r.



| | <i>Stan 2007</i> | | <i>Przyrost</i> | <i>Cel 2008</i> |
|--------------------------------------|--------------------|--|-----------------|--------------------|
| Kredyty | 13,6 mld zł | | +42% | 19,4 mld zł |
| Oszczędności i inwestycje | 18,4 mld zł | | +25% | 23,0 mld zł |
| <i>w tym: depozyty</i> | <i>12,7 mld zł</i> | | <i>+17%</i> | <i>14,9 mld zł</i> |
| Klienci | 2,04 mln | | +18% | 2,4 mln |

Perspektywy na 2008 r.

Podsumowanie



*Pomimo turbulencji na rynkach międzynarodowych
i oczekiwanego spowolnienia wzrostu w USA i Europie Zachodniej,
spodziewamy się stabilnego rozwoju polskiej gospodarki*

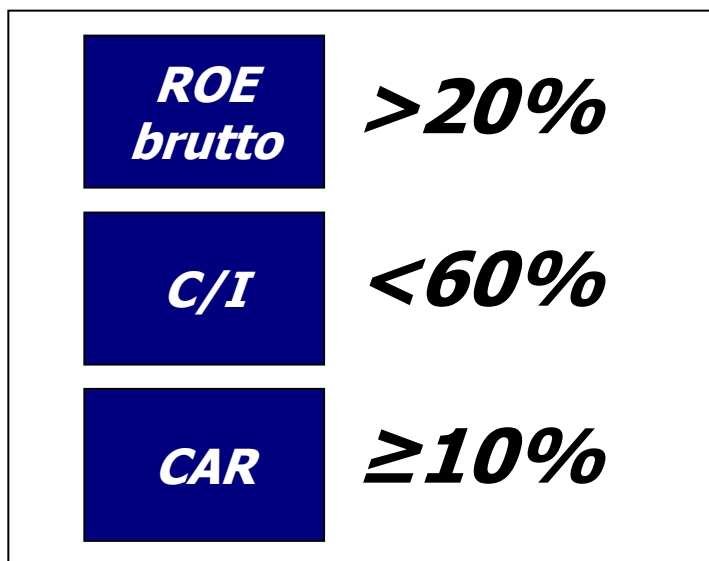
***Sektor bankowy wyhamuje tempo wzrostu** z lat 2006-2007,
jednak nadal będzie rozwijał się relatywnie szybko*

***Grupa BRE Banku będzie rozwijać się szybciej niż rynek,**
przede wszystkim dzięki strategii ekspansji selektywnej*

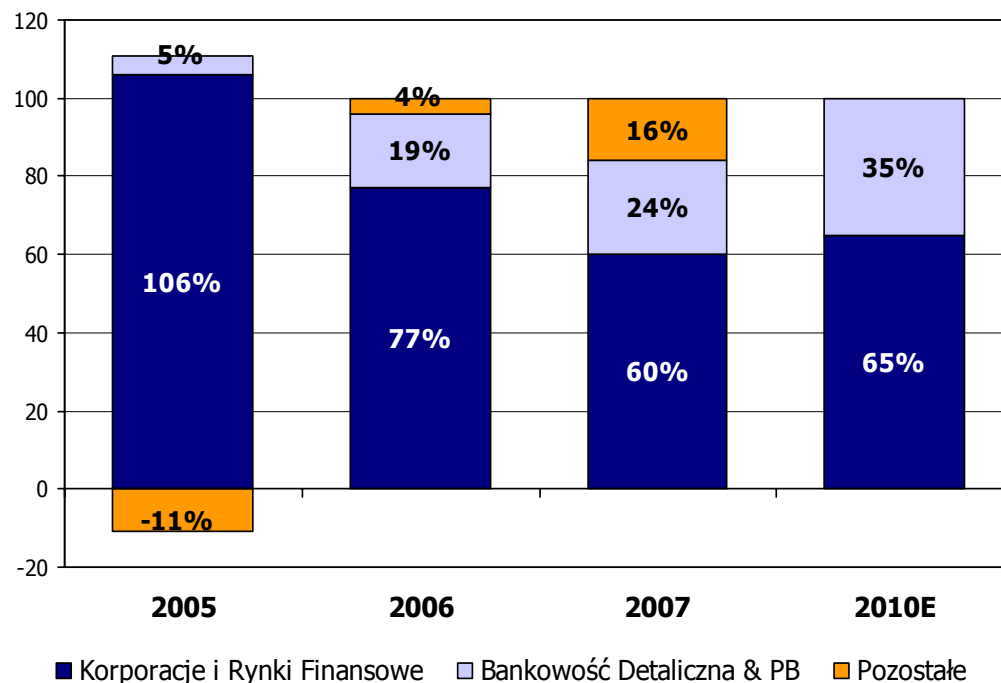
Perspektywy na 2008 r.

Średnioterminowe cele Grupy BRE Banku

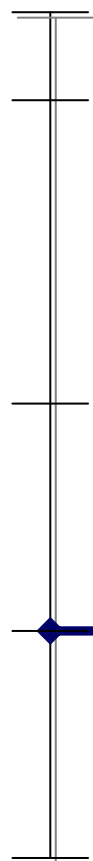
Średnioterminowe cele finansowe



Aktualizacja celów w zakresie kontrybucji Pionów do wyniku Grupy



c/i – Koszty do dochodów
CAR – współczynnik wypłacalności



Wyniki Grupy BRE Banku w 2007 r.

Podsumowanie roku w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Perspektywy na rok 2008

Scenariusz dla gospodarki i sektora bankowego

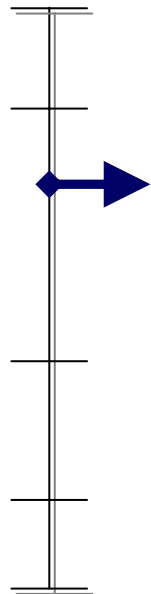
Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Bankowość Detaliczna i Private Banking

Korporacje i Rynki Finansowe

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



*„Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych”
Newsweek*

*„Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna”
Pentor Research International*

72 911 umów ubezpieczeniowych

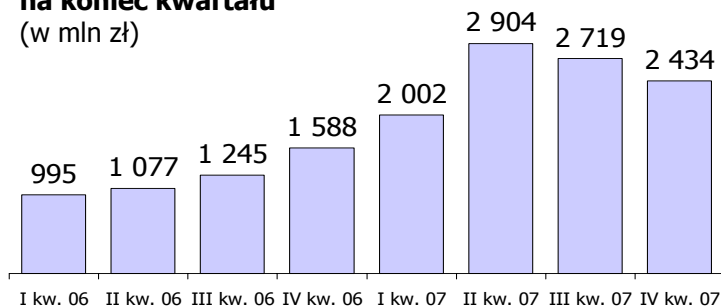
(na 31.12.2007)

20,3 mln zł przypisanej składki

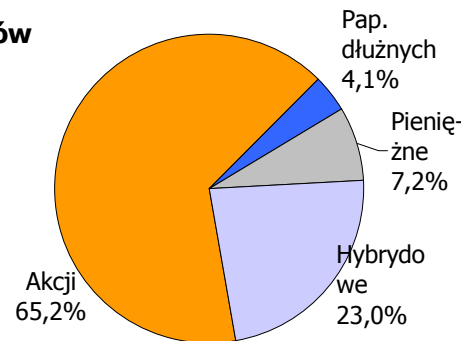
- Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych (w mBanku) wystartował 13.02.2007, a Centrum Ubezpieczeń (w MultiBanku) 3.09.2007
- Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert, w tym każda oferta w 3 wariantach
- Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO i MultiKonto
- Dostęp do szczegółów polisy 24/7
- Elektroniczne wnioski i polisy – minimum papieru
- Polisa OC dostępna w 6 językach (polski, angielski, niemiecki, francuski, włoski, hiszpański)
- Tanie płatności miesięczne, których pilnuje mBank i MultiBank

Klienci BRE Banku szybko reagują na zmiany sytuacji na rynku finansowym

Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych na koniec kwartału
(w mln zł)

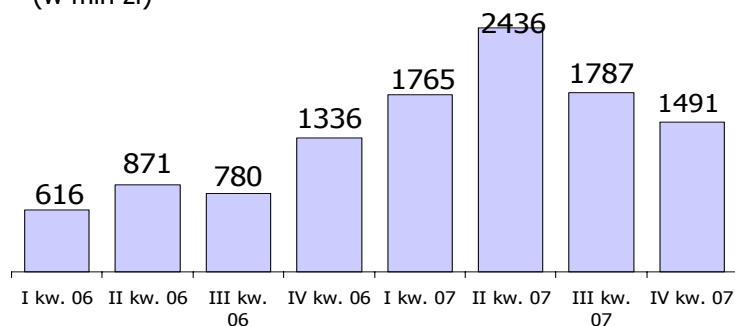


Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych

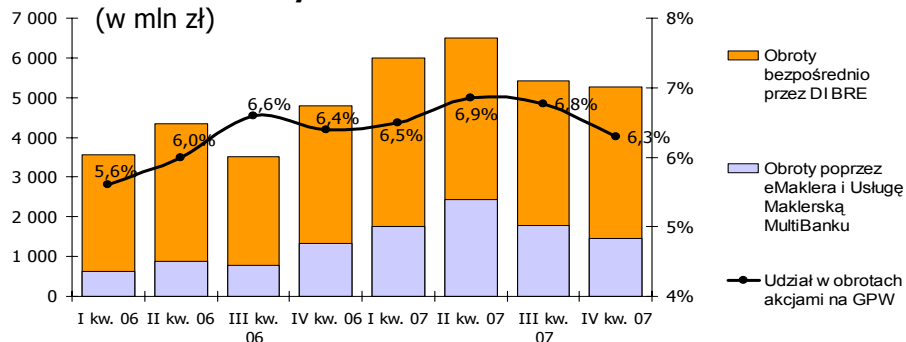


eMakler i Usługa Maklerska odpowiadają już za 27% obrotów DI BRE na rynku akcji

Kwartalne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej łącznie
(w mln zł)

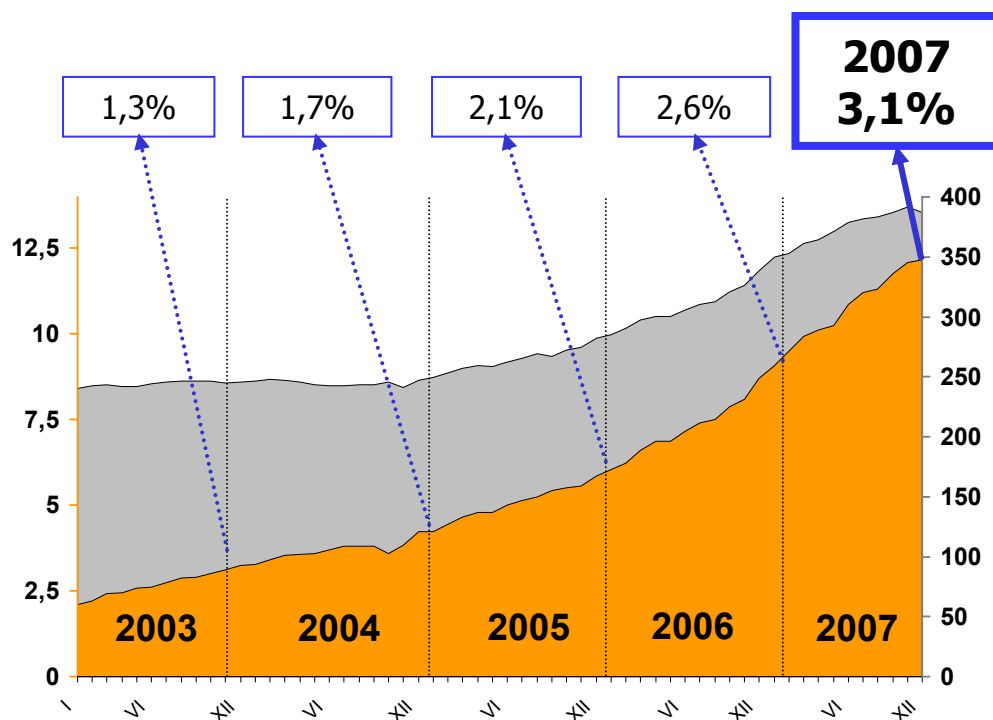


Kwartalna wartość obrotu akcjami oraz udział w rynku dla DI BRE
(w mln zł)








Depozyty i Fundusze Inwestycyjne (mld zł)



* Dane na koniec grudnia 2007 r.

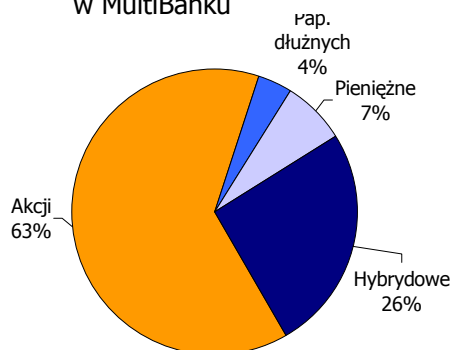
Pion Bankowości
Detalicznej BRE Banku
kontynuuje
wzrost powyżej
rynku

-  BRE Bank (skala lewa)
-  Rynek (skala prawa)
-  Udział w rynku

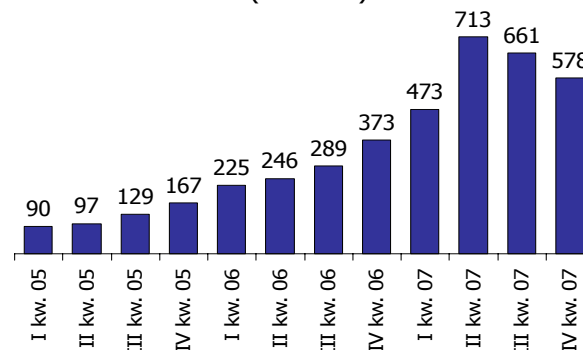
MultiBank

- W 2007 r. nastąpił **przyrost aktywów FI** na kwotę 205 mln zł
- W IV kw. 2007 r. wśród Klientów MultiBanku udział funduszy akcji wyniósł 63,0%

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w MultiBanku



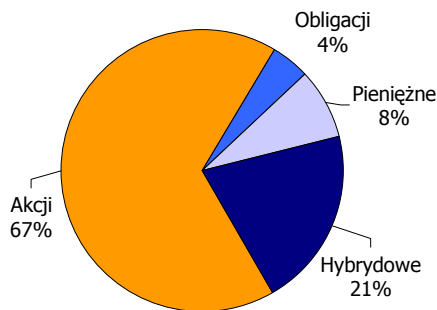
Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w MultiBanku na koniec kwartału (w mln zł)



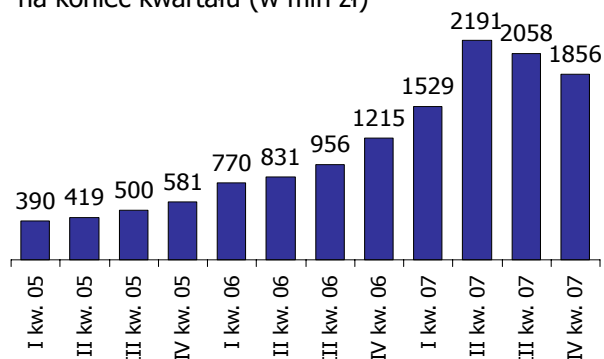
mBank

- 640,9 mln zł** wzrostu aktywów FI w 2007 r.
- W IV kw. 2007 r. udział funduszy akcyjnych wyniósł 67,0%

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w mBanku



Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w Supermarkecie FI mBanku na koniec kwartału (w mln zł)

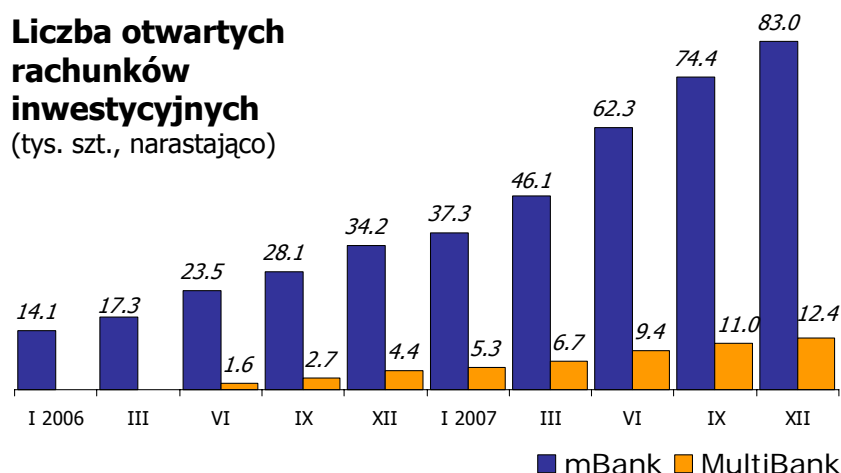




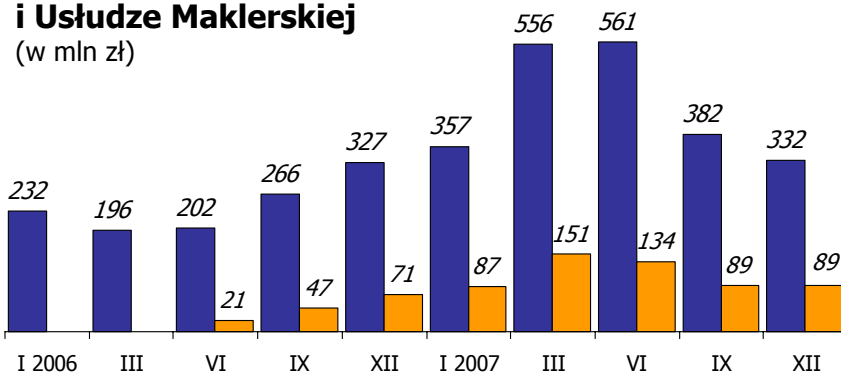
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- *W grudniu 2007 r. obroty w eMaklerze przekroczyły 332 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 89 mln zł*
- *Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec 2007 r. przekroczyła 95,4 tysiąca*
- *W 2007 r. Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 56,4 tys. rachunków inwestycyjnych*
- *Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 9 202,6 mln zł w eMaklerze oraz 1 845,1 mln zł w Usłudze Maklerskiej*

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych
(tys. szt., narastająco)

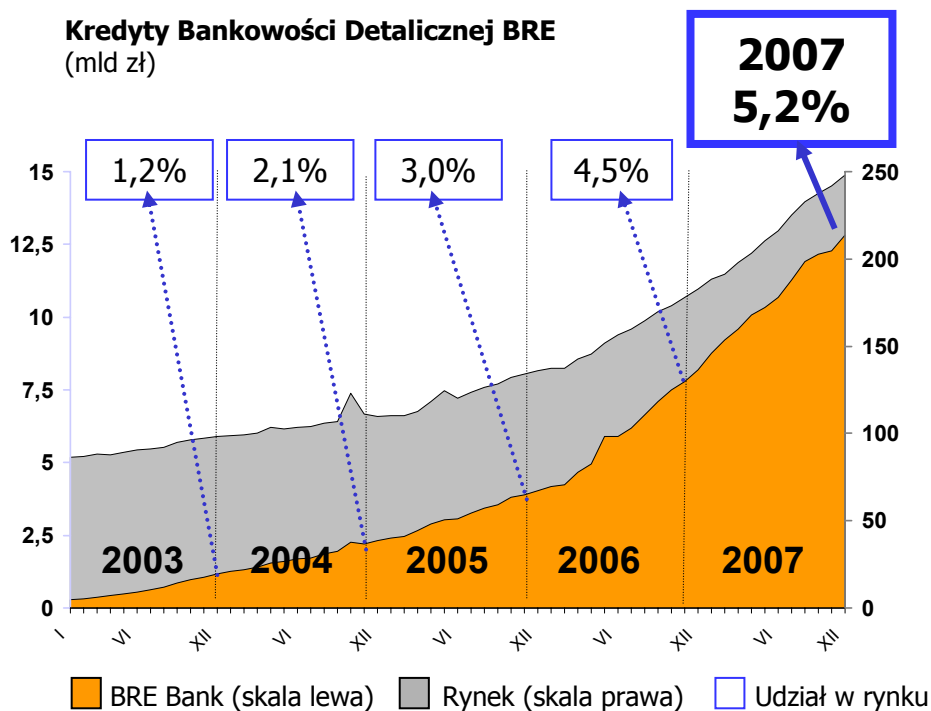


Miesięczne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej
(w mln zł)



Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku - kredyty



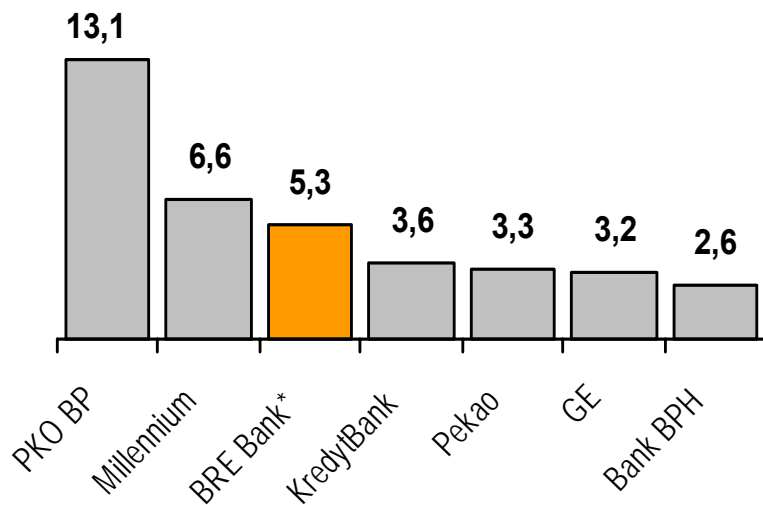
**Portfel kredytowy Detalu
wzrósł do 13,1 mld zł**

*Nasz udział w rynku kredytów
detalicznych
na koniec grudnia 2007 r.
wzrósł do 5,2%*

***W 2007 r. sprzedaliśmy 7,8 mld zł nowych kredytów hipotecznych,
pozostając w ścisłej czołówce rynku***

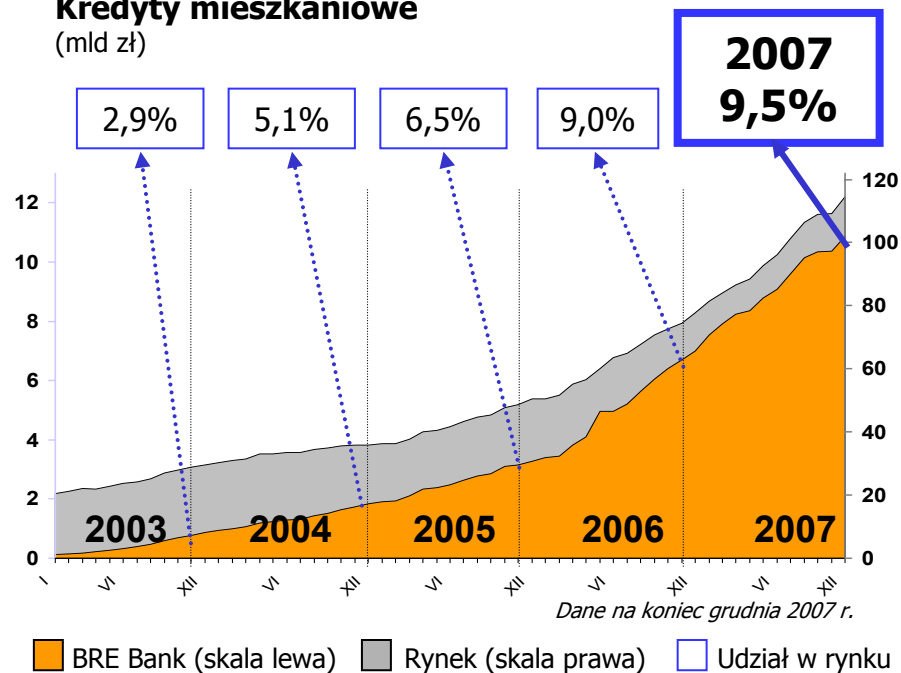
Kredyty hipoteczne – liderzy rynku

pod względem wartości sprzedaży
w okresie I-XI 2007 r.
(mld zł)



Kredyty mieszkaniowe

(mld zł)



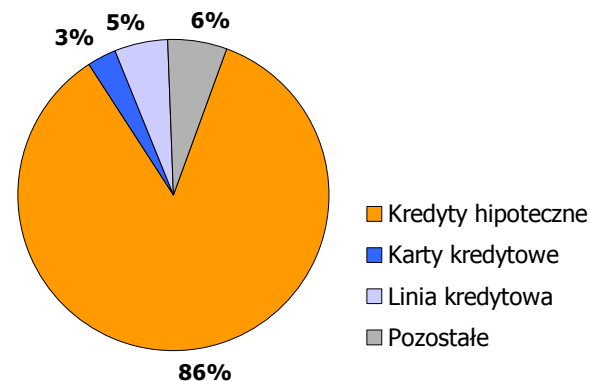
* MultiBank + mBank,

Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku (kredyty dla osób fizycznych Bankowości Detalicznej)

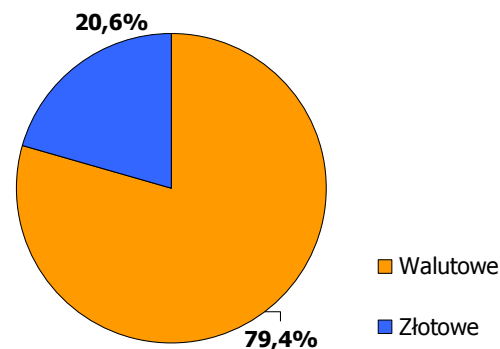
| | Razem | PLN | FX |
|---------------------------------------|--------------|------------|-----------|
| <i>Wartość bilansowa (mld zł)</i> | 10,7 | 2,2 | 8,5 |
| <i>Średnia zapadalność (lata)</i> | 23,3 | 21,4 | 23,7 |
| <i>Średnia wartość (tys. zł)</i> | 176,7 | 204,3 | 173,0 |
| <i>Średnie LTV (%)</i> | 62,9 | 58,4 | 63,7 |
| <i>NPL (%)</i> | 0,4 | 1,3 | 0,2 |

stan na 31.12.2007

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.12.2007

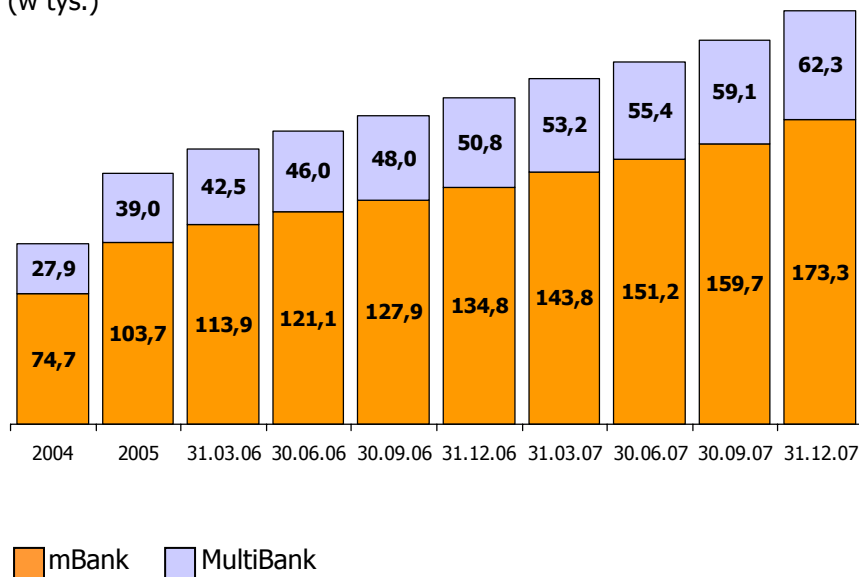


Struktura walutowa portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.12.2007





Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (w tys.)



235,6 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

- W 2007 roku liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 50 tys.
- W samym IV kw. 2007 pozyskano 16,8 tys. mikroprzedsiębiorstw
- Łącznie na 31 grudnia 2007 udzielono mikroprzedsiębiorstwom **1 147,7** mln zł, z tego 34,5% to kredyty hipoteczne

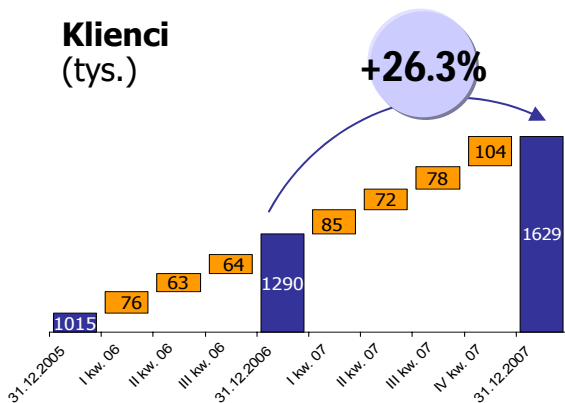
Przez mikroprzedsiębiorstwa należy rozumieć w tym przypadku klientów prowadzących działalność gospodarczą



mBank

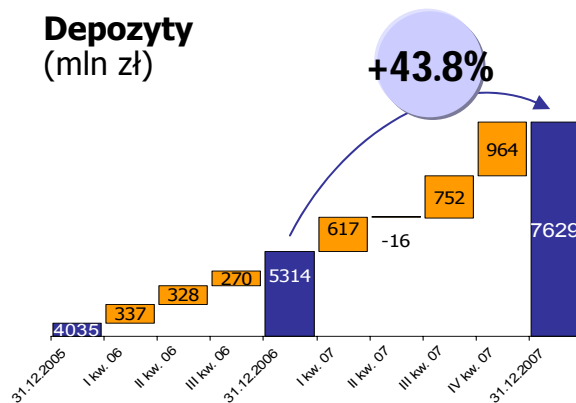
Klienci
(tys.)

+26.3%



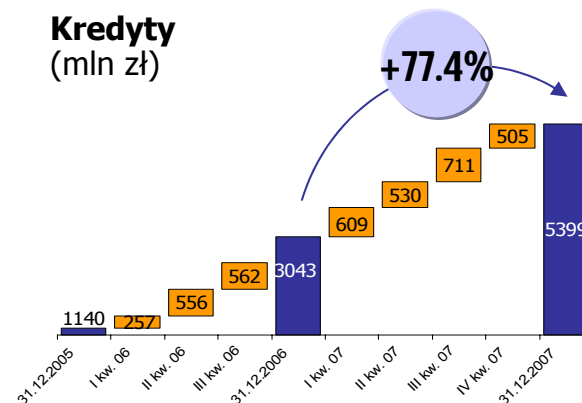
Depozyty
(mln zł)

+43.8%



Kredyty
(mln zł)

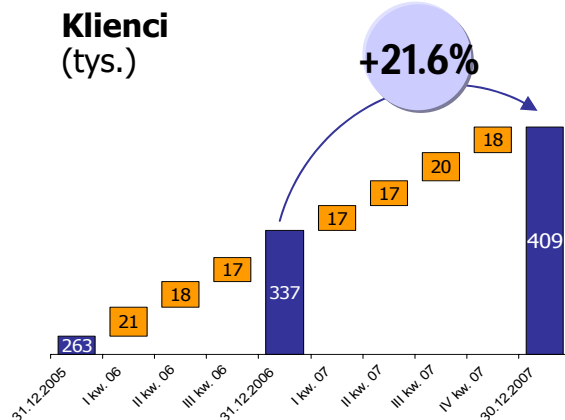
+77.4%



MultiBank

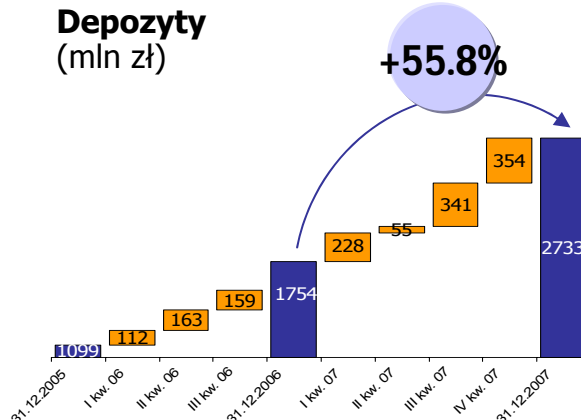
Klienci
(tys.)

+21.6%



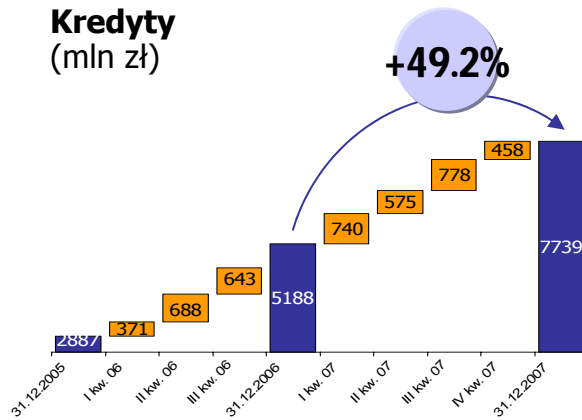
Depozyty
(mln zł)

+55.8%



Kredyty
(mln zł)

+49.2%



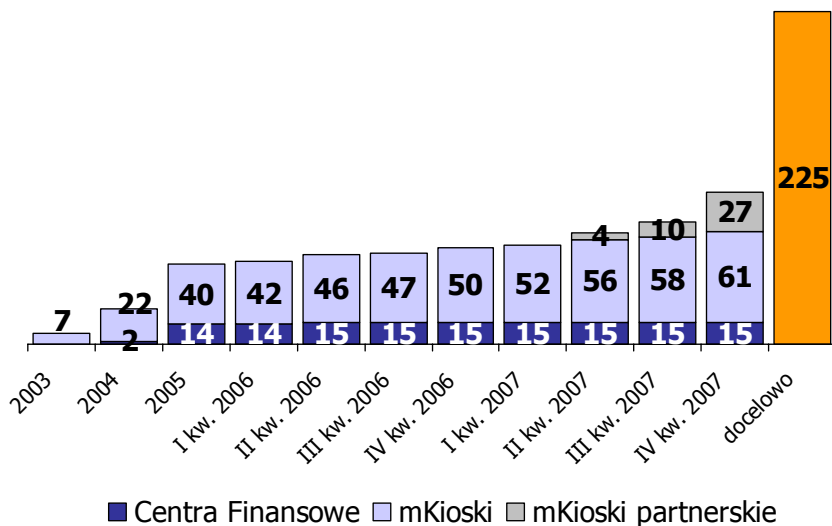
■ Stan ■ Przyrost



Sieć dystrybucyjna mBanku (w Polsce)

Łącznie:

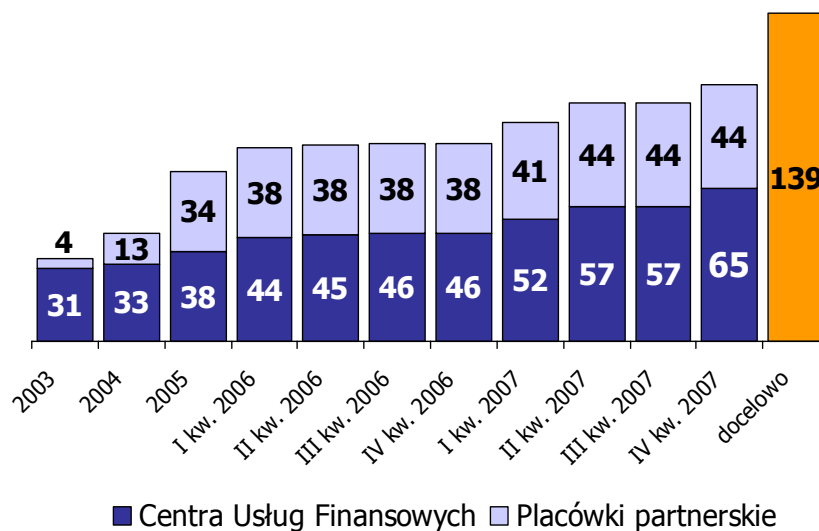
7 24 54 56 61 62 65 67 75 83 103



Oddziały MultiBanku (w Polsce)

Łącznie:

35 46 72 82 83 84 84 93 101 101 109



- Łącznie wg stanu na 31.12.2007 r. sieć dystrybucyjna mBanku w Polsce liczyła 103 jednostki
- W związku z ekspansją zagraniczną mBank posiada: 3 Centra Finansowe i 1 mKiosk w Czechach oraz 2 Centra Finansowe i 7 mKiosków na Słowacji

- Na koniec grudnia 2007 r. MultiBank dysponował siecią 109 oddziałów



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Bankowość Detaliczna i Private Banking

Korporacje i Rynki Finansowe

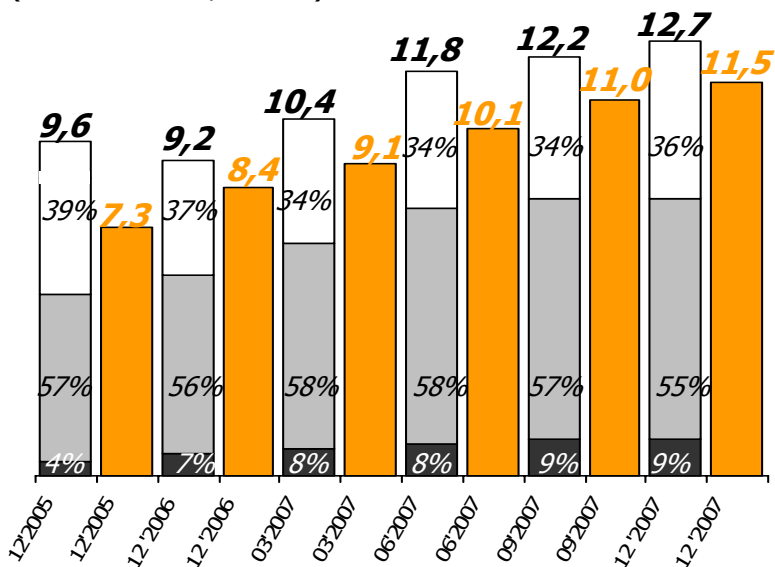
- ***Klienci Korporacyjni i Instytucje***
- *Działalność Handlowa i Inwestycyjna*

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Wolumen kredytów korporacyjnych

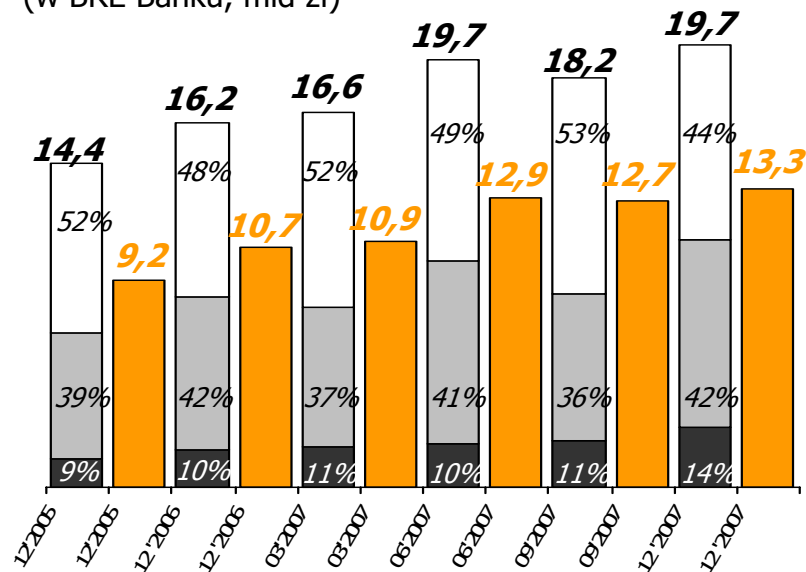
(w BRE Banku, mld zł)



- **Akcja kredytowa 2007 r.** (łącznie z sektorem budżetowym, kredytami konsorcjalnymi i project finance) **wzrosła o 3,5 mld zł** w odniesieniu do końca 2006 r.
- **Akcja kredytowa przedsiębiorstw w 2007 r.** **wzrosła** w BRE Banku **o 36,9%** w odniesieniu do końca 2006 roku; **rynek wzrósł** w tym okresie **o 24%**

Wolumen depozytów korporacyjnych

(w BRE Banku, mld zł)

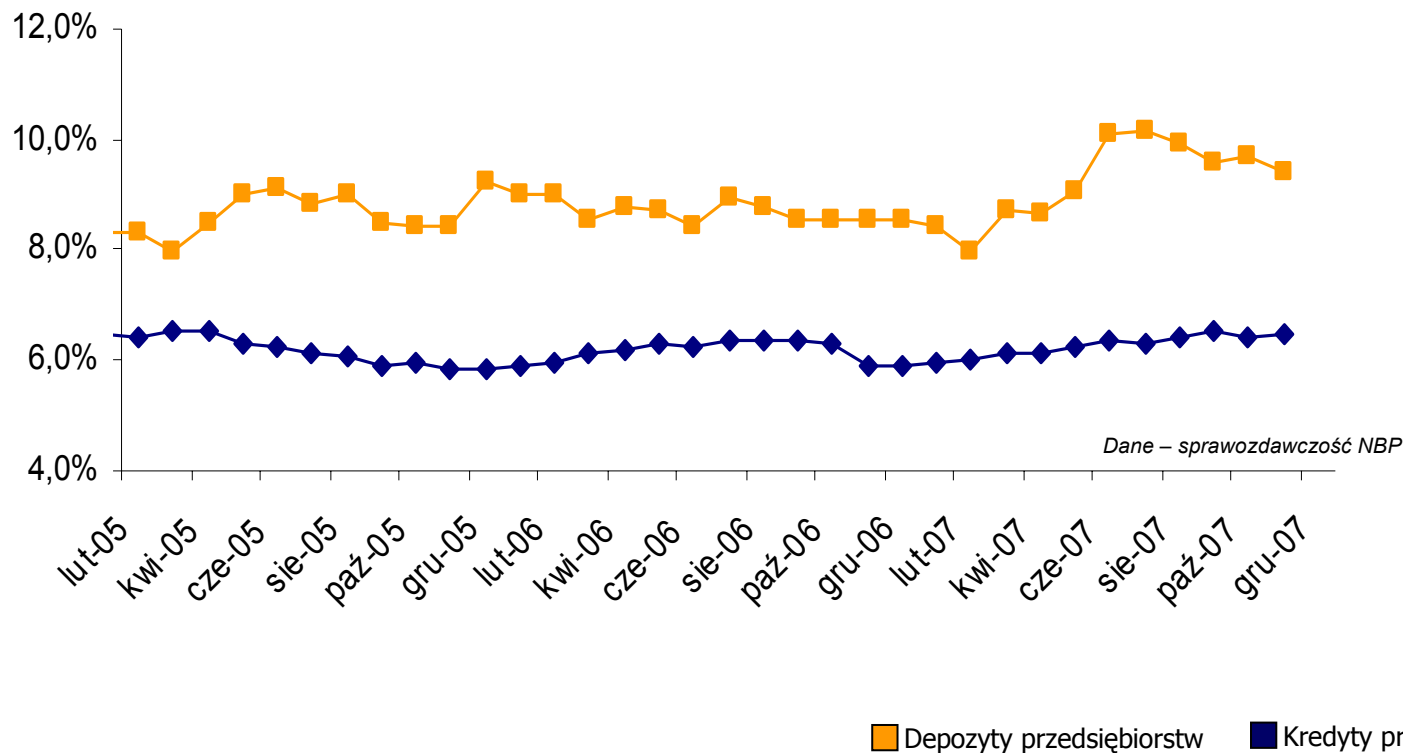


- **Akcja depozytowa (łącznie z sektorem budżetowym) wzrosła o 3,5 mld zł** w odniesieniu do końca 2006 r.
- **Akcja depozytowa przedsiębiorstw w BRE Banku wzrosła o 24%**; w całym sektorze o 15%

□ K1 □ K2 □ K3 □ Przedsiębiorstwa



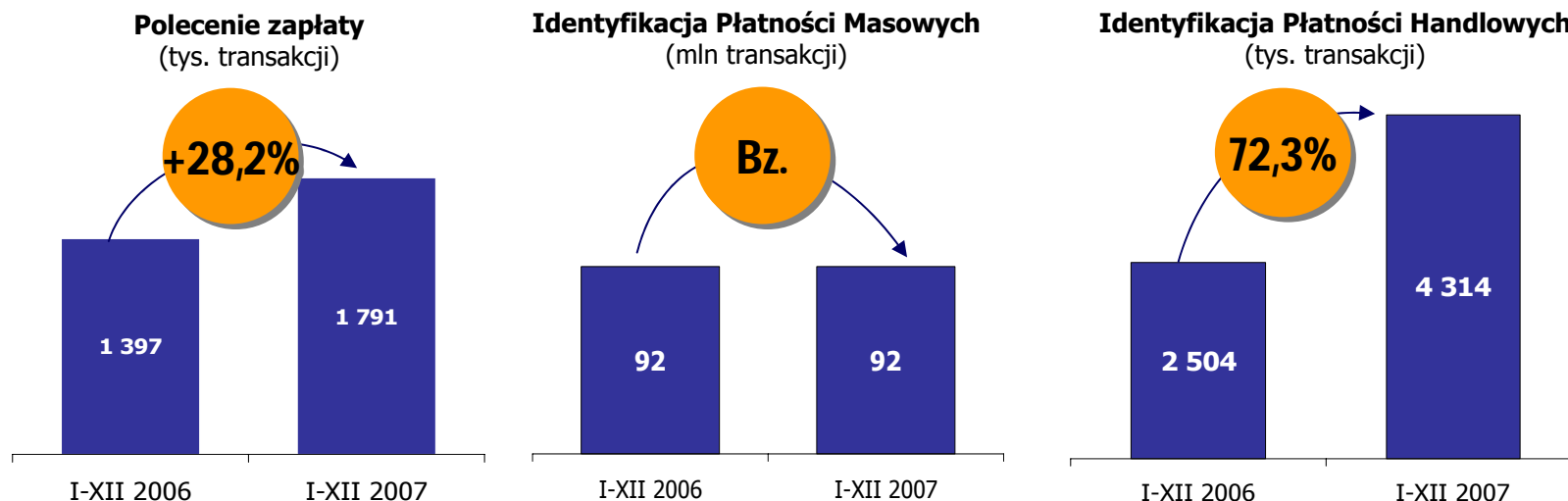
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw*



*tj. należności/zobowiązania wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych oraz przedsiębiorstw i spółek prywatnych oraz spółdzielni



Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami

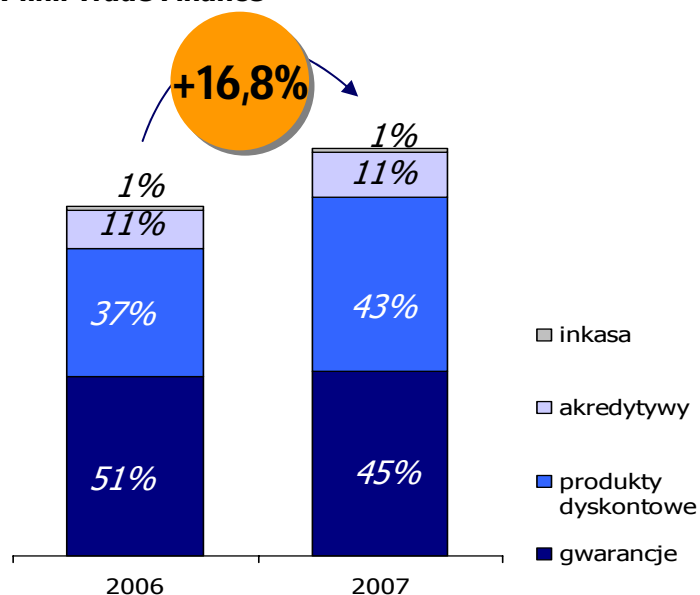


Rozbudowana oferta w zakresie cash management, w tym identyfikacji sływu należności (identyfikatory płatności masowych, identyfikatory płatności handlowych, system identyfikacji płatności, usługi added value dla wierzycieli – masowych usługodawców) pozwoliła na zwiększenie liczby klientów korzystających z Identyfikacji Płatności Handlowych o niemal 6% YoY

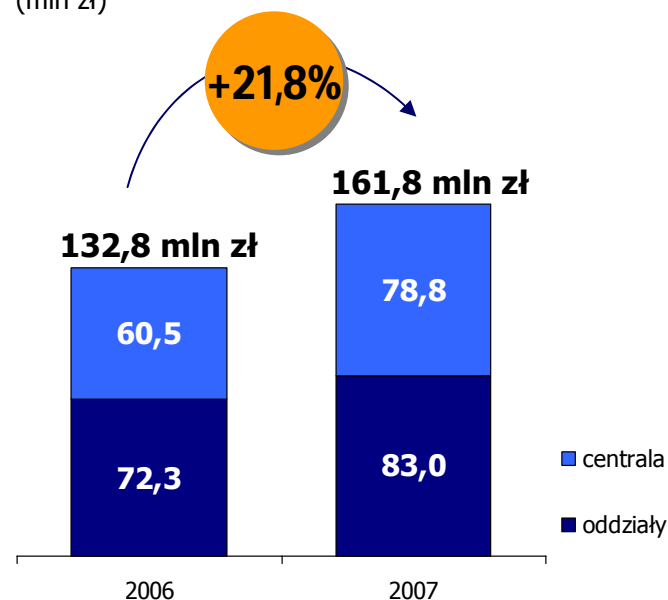
- Pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego oraz wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań produktowych pozwoliła na **wzrost przychodów z tytułu obsługi i finansowania transakcji handlowych** w okresie 2007 roku o **16,8%** w porównaniu z analogicznym okresem roku 2006

- Od stycznia do grudnia 2007 r. **wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych** klientom korporacyjnym wyniósł niemal 162 mln zł
- Był on **wyższy od osiągniętego przed rokiem o 21,8%**

Struktura wyniku na produktach w linii Trade Finance



Wynik na instrumentach finansowych (mln zł)

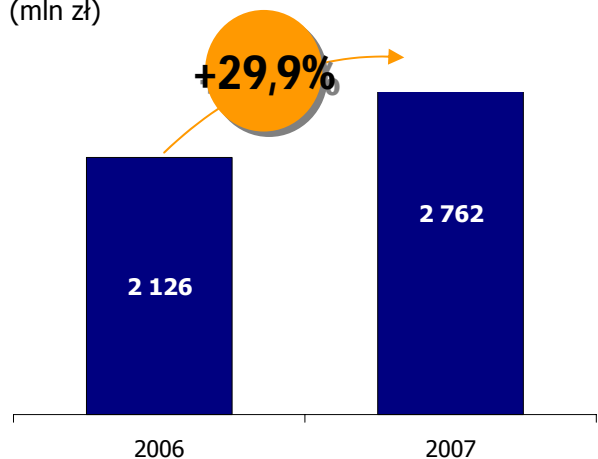




BRE Leasing

- Nr 3 na polskim rynku z udziałem 9,4% (na koniec 2007 r.)
- W 2007 r. podpisano umowy leasingowe o łącznej wartości 2,7 mld zł, o niemal 30% więcej niż przed rokiem
- Największa transakcja 2007 r. – leasing nieruchomości biurowej o wartości 145 mln zł
- Zysk brutto za 2007 r. wyniósł: 49,9 mln zł, co oznacza 69% wzrost w odniesieniu do 2006 r.

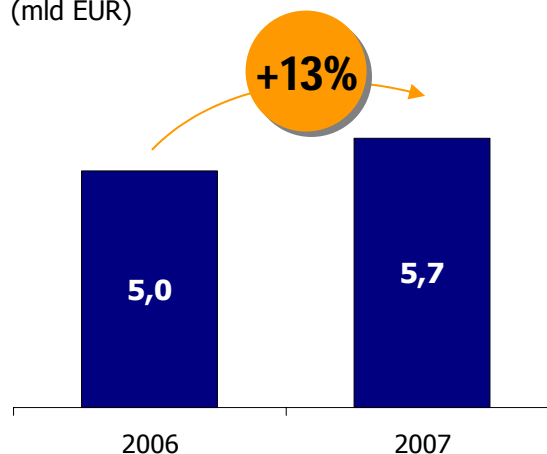
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing (mln zł)



Grupa Intermarket

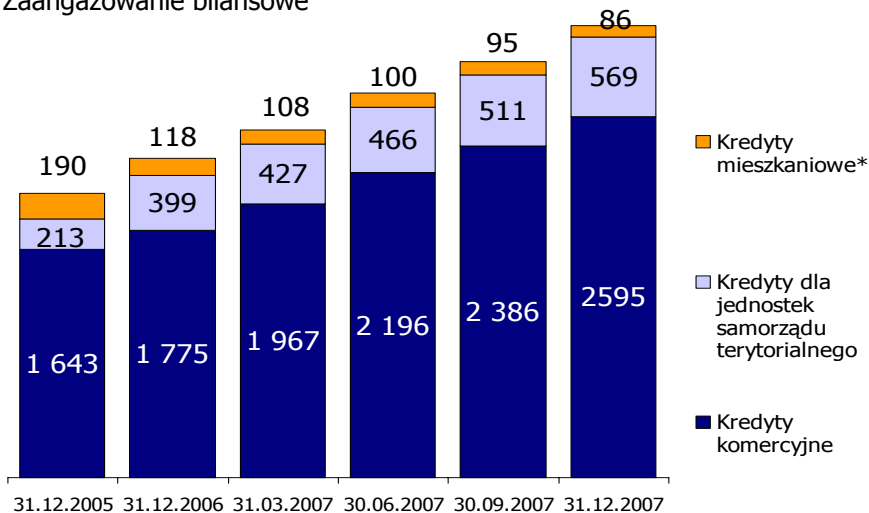
- Wynik brutto spółek Grupy Intermarket w 2007 r. wyniósł 51,9 mln zł; zysk brutto spółki Polfactor wyniósł 12,6 mln zł (+9% YoY)
- Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały obroty w łącznej wartości 5,7 mld EUR, co oznacza wzrost w stosunku do 2006 r. o 13%; Polfactor wykazał dynamikę wzrostu obrotów na poziomie 15% YoY

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket (mld EUR)

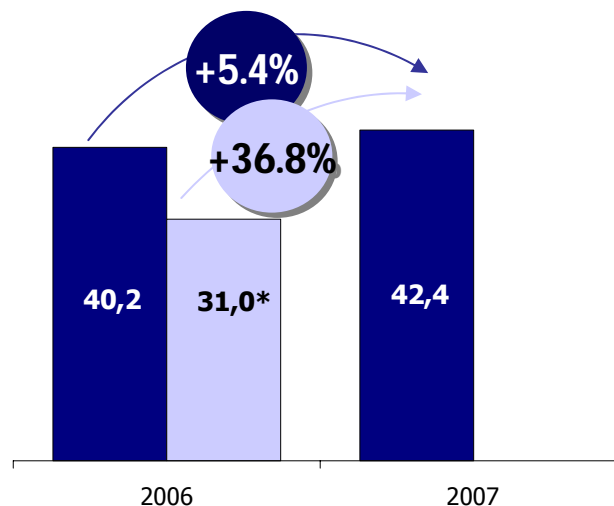


Portfel kredytowy (w mln zł)

Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (w mln zł)



* Zysk brutto bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych

- Całkowity portfel kredytowy BRE Banku Hipotecznego (bilansowy i pozabilansowy) na koniec 2007 r. wyniósł **4,16 mld zł**, wzrastając o 31,6% w ciągu roku
- Na koniec 2007 r. BRE Bank Hipoteczny odnotował zysk brutto w wysokości **42,42 mln zł**, co oznacza wzrost o 5,4% w stosunku do roku zysku brutto w 2006 r. (36,8% w stosunku do zysku brutto 2006 r. bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych)
- W 2007 r. Bank wyemitował listy zastawne na łączną kwotę **640 mln zł**, z czego 470 mln zł dotyczyło publicznych listów zastawnych, wprowadzonych do obrotu w ramach pierwszej emisji tego typu papierów na rynku polskim

* Od lipca 2004 Bank Hipoteczny nie udziela kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. Wartość kredytów mieszkaniowych to wcześniej zbudowany portfel w zarządzaniu Banku.

Korporacje i Instytucje: Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

- 53,9 mln zł zysku brutto po IV kwartale 2007 r. (dwukrotnie wyższy niż przed rokiem)
- 30,7 mld zł obrotów DI BRE na rynku akcji po IV kw. 2007 r. w porównaniu z 19,8 mld zł w 2006 r.
- DI BRE wzmocnił pozycję na rynku akcji z 6,1% w 2006 r. do 6,6% w 2007 r.
- Dalszy wzrost liczby klientów DI BRE: 119,6 tys. rachunków
- W 2007 r. przeprowadzono 12 transakcji na rynku pierwotnym o łącznej wartości 1,7 mld zł

Liczba rachunków DI BRE Banku (w tys.)

| | |
|------------------------------|--------------|
| Liczba rachunków w DI BRE | 23,0 |
| eMakler (mBank) | 83,9 |
| Usługa Maklerska (MultiBank) | 12,7 |
| RAZEM | 119,6 |

Udziały w rynku DI BRE Banku

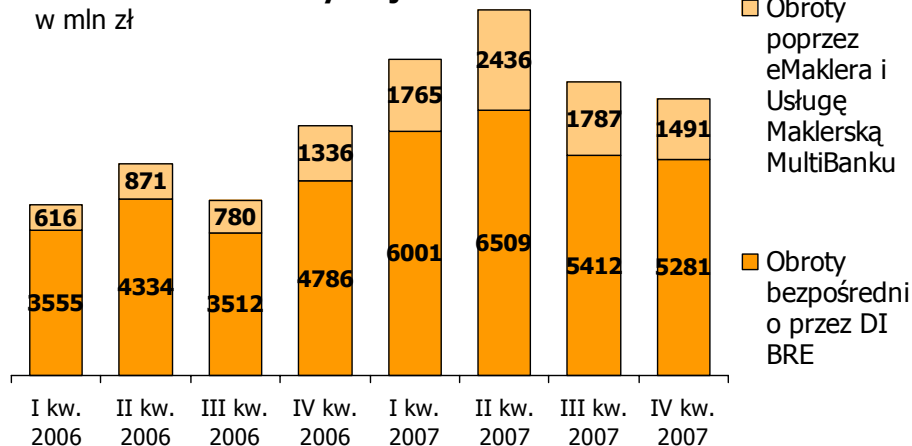
Rok 2007 wg obrotów *

| | | |
|-----------|---------|-----------|
| Akcje | 6,64 % | 7 miejsce |
| Obligacje | 2,97 % | 6 miejsce |
| Futures | 11,66 % | 2 miejsce |
| Opcje | 24,92 % | 1 miejsce |

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI

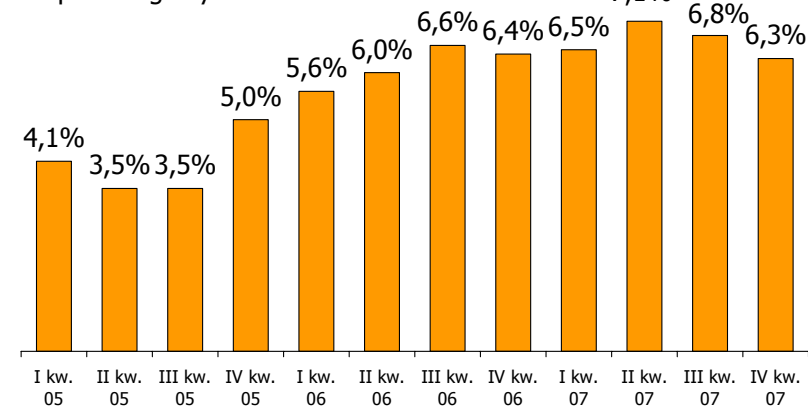
DI BRE Banku - obroty akcjami

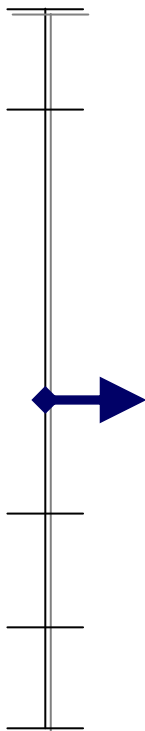
w mln zł



Udział DI BRE Banku w obrotach akcjami na GPW

w poszczególnych kwartałach





Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Bankowość Detaliczna i Private Banking

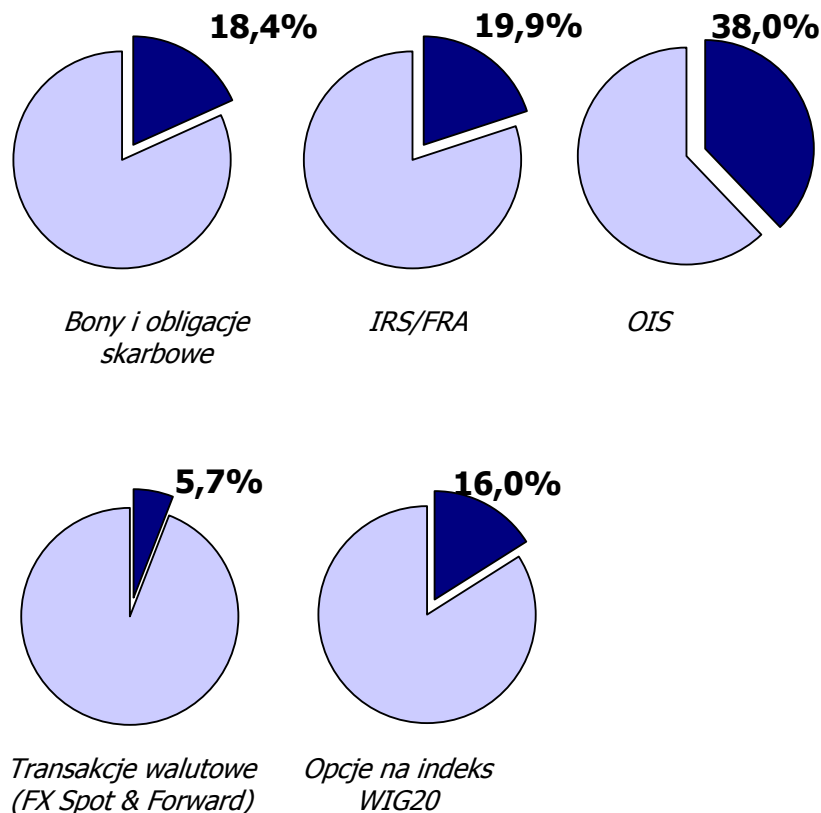
Korporacje i Rynki Finansowe

- *Klienci Korporacyjni i Instytucje*
- ***Działalność Handlowa i Inwestycyjna***

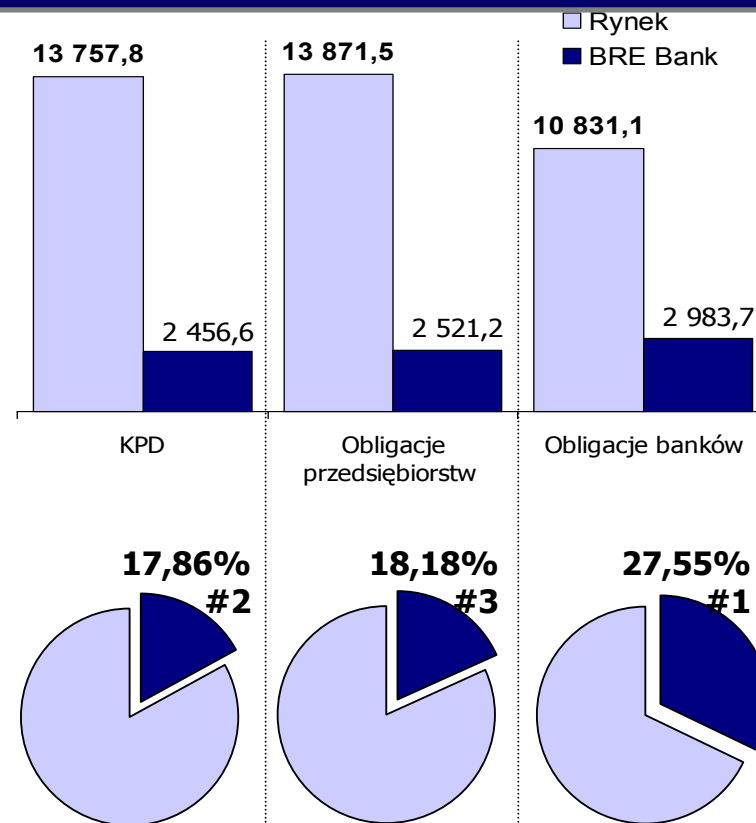
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Udział w rynku* BRE Banku w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej (BRE – kolor granatowy)



BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 31.12.2007 (mln zł)



* wg stanu na 30-11-07; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW
 ** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.12.2007 i wyliczenia własne

- Na koniec 2007 r. **wartość portfela inwestycji własnych banku** wyniosła **434 mln zł** w cenie zakupu
- W porównaniu do III kw 2007 r., w IV kw. 2007 wartość portfela w zarządzaniu wzrosła o 156,1 mln zł, co związane jest z objęciem przez Bank obligacji następujących spółek:
 - ABC Data Holding SA (obligacje z warrantem),
 - Internet Group SA (obligacje z warrantem),
 - Marvipol SA (obligacje zamienne na akcje),
 - JM Holdings S.a.r.l. (obligacje wymienne)
- Terminy płatności ww. obligacji: od 1 roku do 5 lat z możliwością wcześniejszego wykupu poprzez refinansowanie na rynku kapitałowym

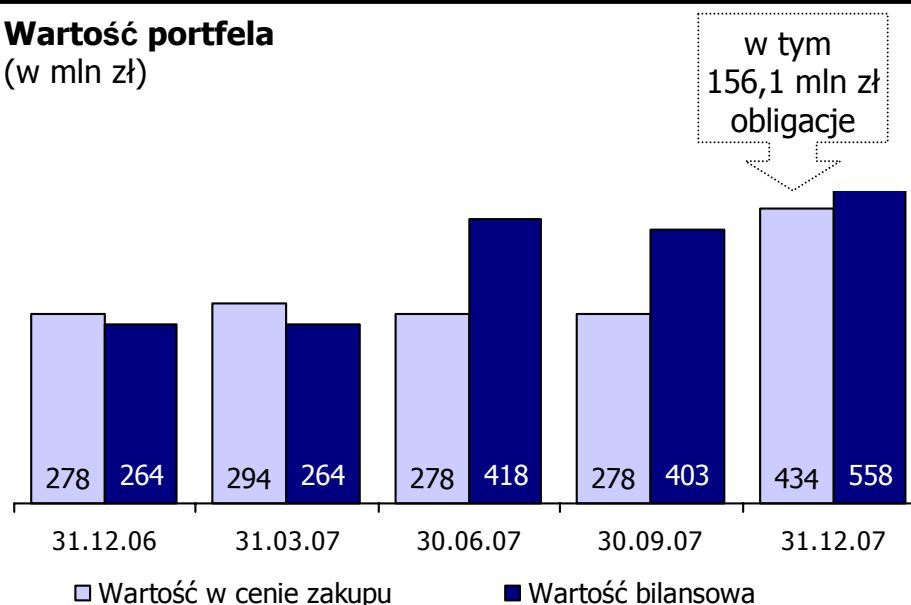
Największe inwestycje kapitałowe wg stanu na 31.12.2007 r.

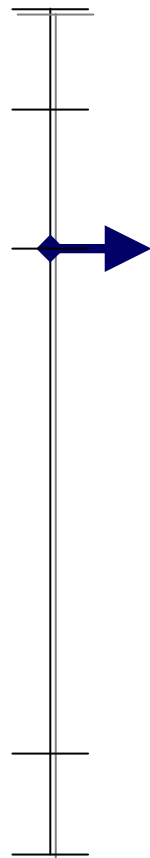
Udział w kapitale spółki

| | |
|--------------------|---------|
| Vectra SA* | 19,95% |
| PZU SA | 0,76% |
| Garbary Sp. z o.o. | 100,00% |

*udział w głosach: 11,20%

Wartość portfela
(w mln zł)





Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Struktura przychodów odsetkowych i marża odsetkowa

Struktura przychodów z prowizji i opłat

Struktura kosztów

Analiza bilansu – struktura aktywów i pasywów

Kredyty zagrożone

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

| <i>w tys. zł</i> <i>w poszczególnych kwartałach *</i> | <i>IV kw. 2006</i> | <i>I kw. 2007</i> | <i>II kw. 2007</i> | <i>III kw. 2007</i> | <i>IV kw. 2007</i> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Wynik z tytułu odsetek</i> | 198 777 | 227 536 | 241 394 | 267 770 | 291 083 |
| <i>Wynik z tytułu prowizji</i> | 127 712 | 142 857 | 146 631 | 139 004 | 135 721 |
| <i>Przychody z tytułu dywidend</i> | 1 103 | - | 2 159 | 78 | 90 |
| <i>Wynik na działalności handlowej</i> | 112 924 | 113 374 | 144 908 | 119 798 | 108 388 |
| <i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i> | 10 824 | 7 055 | 106 | (3 249) | (78) |
| <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 39 420 | 41 166 | 35 762 | 35 449 | 136 843 |
| <i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i> | (5 761) | (6 944) | 1 078 | (34 792) | (36 153) |
| <i>Ogólne koszty administracyjne</i> | (243 869) | (245 339) | (276 580) | (252 202) | (329 182) |
| <i>Amortyzacja</i> | (43 198) | (42 942) | (45 402) | (46 550) | (41 430) |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | (37 122) | (31 205) | (19 208) | (15 077) | (66 362) |
| <i>Wynik działalności operacyjnej</i> | 160 810 | 205 558 | 230 848 | 210 229 | 198 920 |
| <i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i> | - | - | - | - | - |
| <i>Zysk brutto**</i> | 160 810 | 205 558 | 230 848 | 210 229 | 198 920 |
| <i>Zysk netto***</i> | 110 860 | 157 826 | 187 631 | 163 652 | 151 868 |

* Dane kwartalne z działalności kontynuowanej; dane za IV kw. 2006 pochodzą z raportu kwartalnego za IV kw. 2007

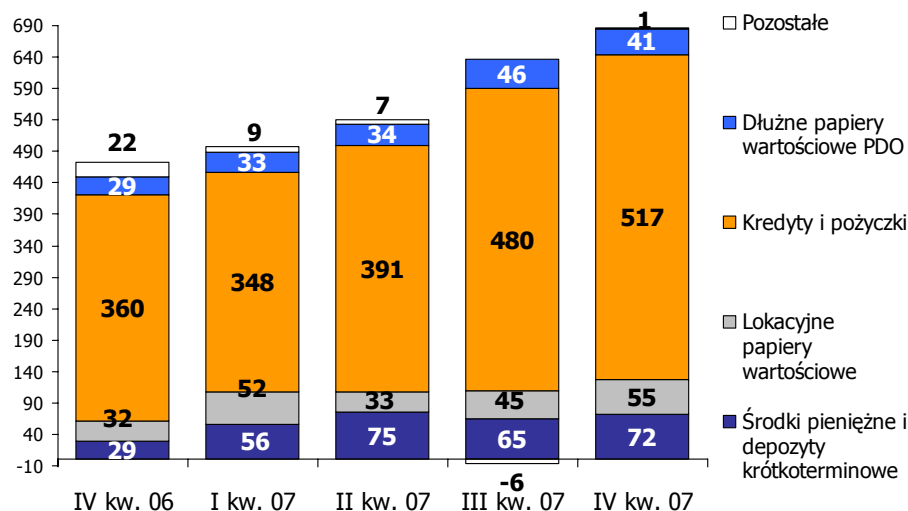
** Zysk dla działalności kontynuowanej

*** Zysk netto z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych

- Wynik z tytułu odsetek rośnie z kwartału na kwartał – w IV kw. 2007 r. wyniósł **291,1 mln zł wobec 267,8 mln zł w III kw.**, 241,4 mln zł w II kw. i 227,5 mln zł w I kw. 2007 r.
- Wzrost skonsolidowanego wyniku z tytułu odsetek w IV kw. 2007 r. o 8,7% QoQ; wynik w I-IV kw. 2007 r. wzrósł o 41,9% w stosunku do poprzedniego roku
- Największa pozycja – przychody odsetkowe od kredytów - wzrosła o 7,7% QoQ w efekcie wzrostu portfela kredytowego; odsetki od lokacyjnych papierów wartościowych wzrosły o 21,0% QoQ
- **Marża odsetkowa na koniec 2007 r. wzrosła do poziomu 2,3% wobec 2,1% przed rokiem**

Struktura przychodów odsetkowych

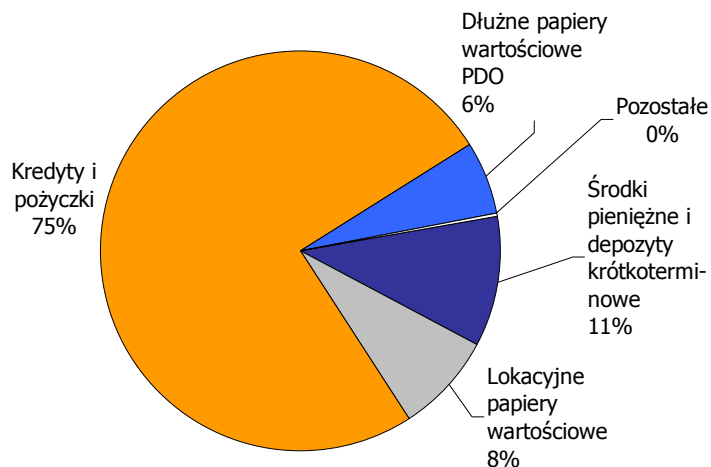
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)



Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

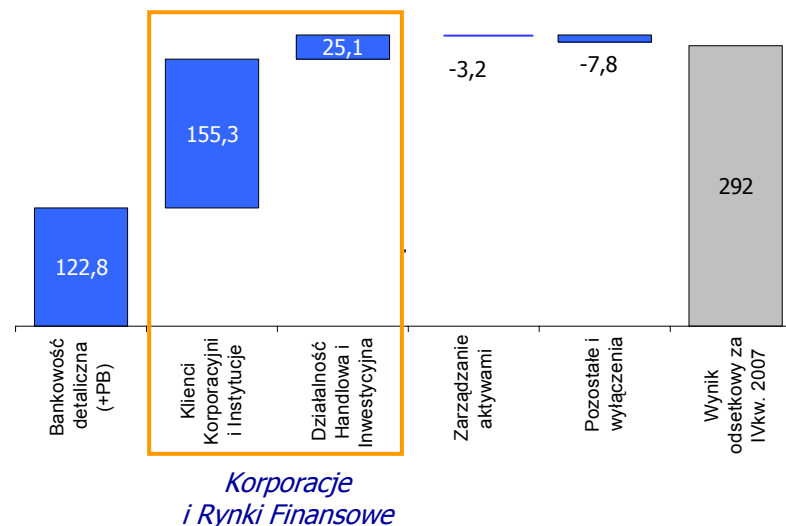
Struktura przychodów odsetkowych za IV kw. 2007 r.

(dane skonsolidowane, w %)



Wynik z tyt. odsetek za IV kw. 2007 r. wg linii biznesowych

(dane skonsolidowane, w mln zł)



| | I kw. | II kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. | IV kw. | |
|-------------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|--------|-----|
| | 2004 | 2005 | | | | 2006 | | | | 2007 | | | |
| NIM* | 1,3 | 1,8 | 1,9 | 1,8 | 2,2 | 2,2 | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,3 |

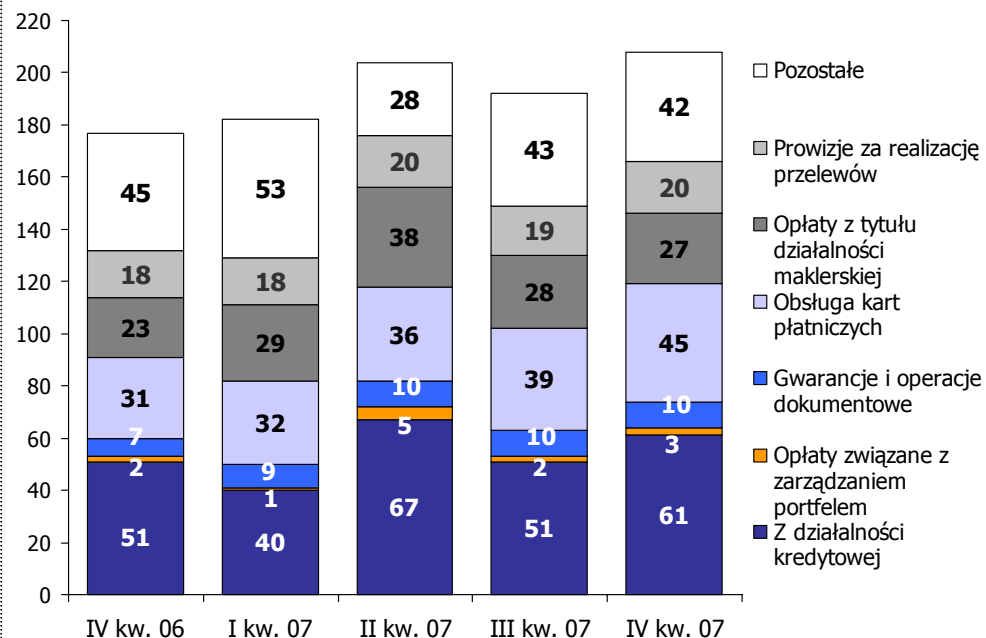
*Zmiana sposobu kalkulacji marży odsetkowej;

- W latach 2004-2005 NIM była kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów netto
- Począwszy od 1Q 2006 NIM jest liczona jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych
- Dane dla 2005 – z raportów kwartalnych za 2006

- Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kw. br. był nieco niższy niż w III kw. 2007 r. (-2,4%), natomiast w skali roku wzrósł o 35,5%
- Największa pozycja w przychodach z tyt. prowizji – prowizje z tyt. działalności kredytowej – wykazała wzrost o 20,1% QoQ
- Ze względu na pogorszenie się koniunktury na GPW, o 4,4% QoQ spadły opłaty z działalności maklerskiej
- Wzrost o 15,2% QoQ wykazały prowizje za obsługę kart płatniczych
- W IV kw. koszty z tyt. prowizji wykazały wzrost o 36,5% w porównaniu do III kw.
- Wzrost kosztów obsługi kart płatniczych o 22,2% QoQ był związany głównie z wprowadzaniem kart z mikroprocesorem

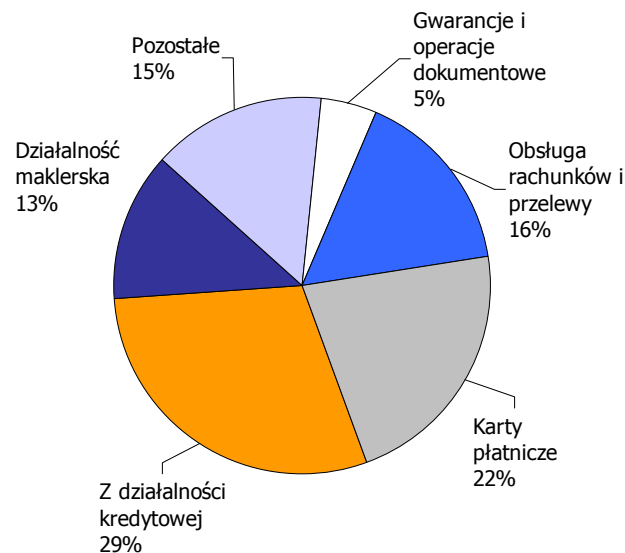
Struktura przychodów z tyt. prowizji

(dane skonsolidowane, w mln zł)



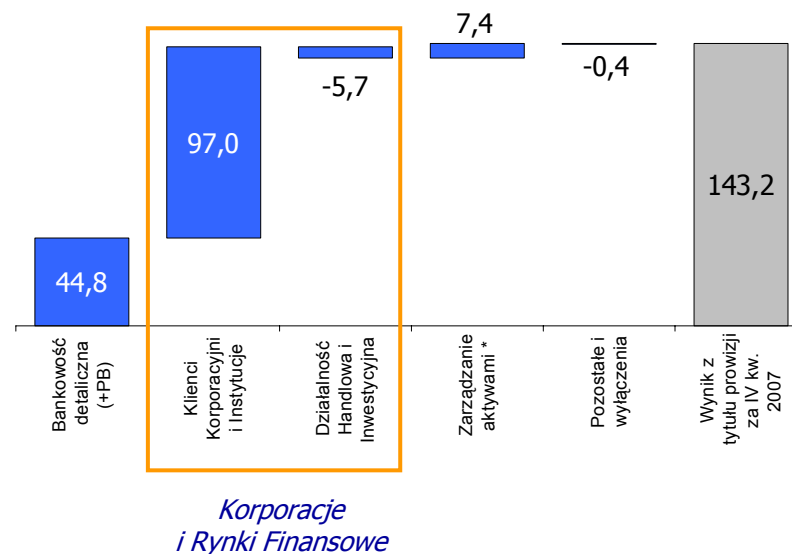
Struktura przychodów z tyt. prowizji za IV kw. 2007 r.

(dane skonsolidowane, w %)



Wynik z tyt. prowizji za IV kw. 2007 wg linii biznesowych

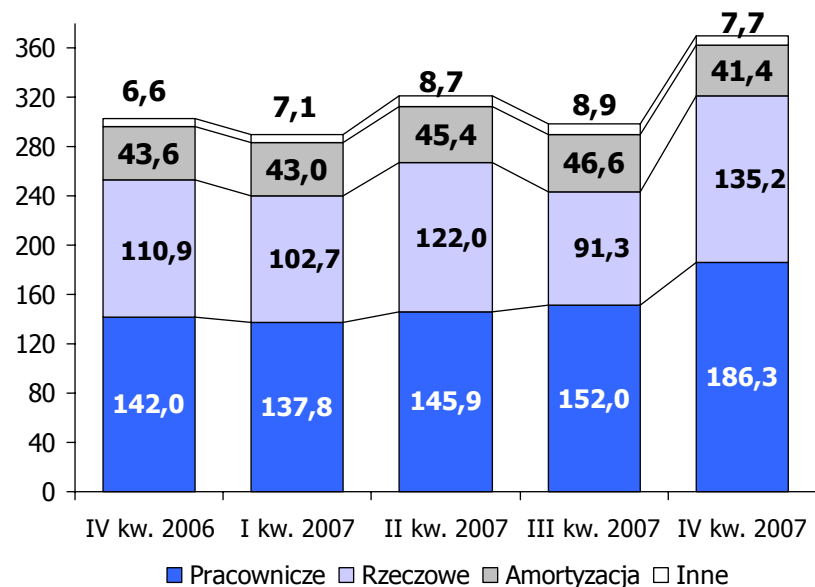
(dane skonsolidowane w mln zł)



*Działalność zaniechana

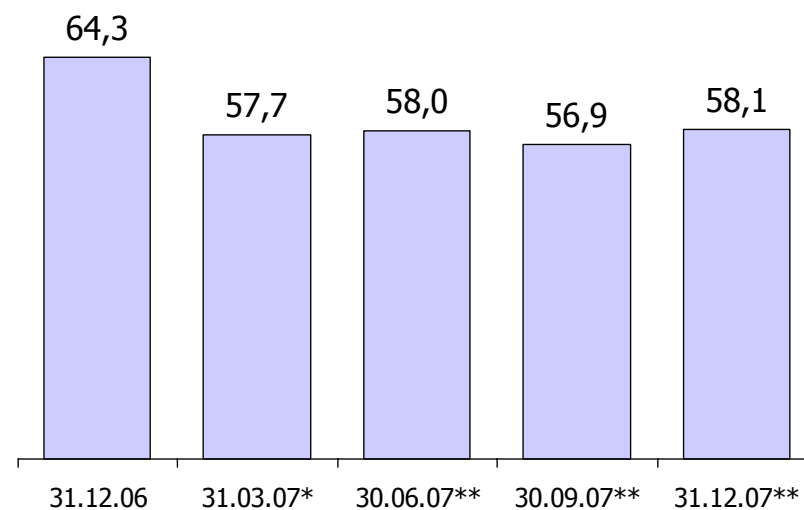
Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



C/I Grupy BRE Banku

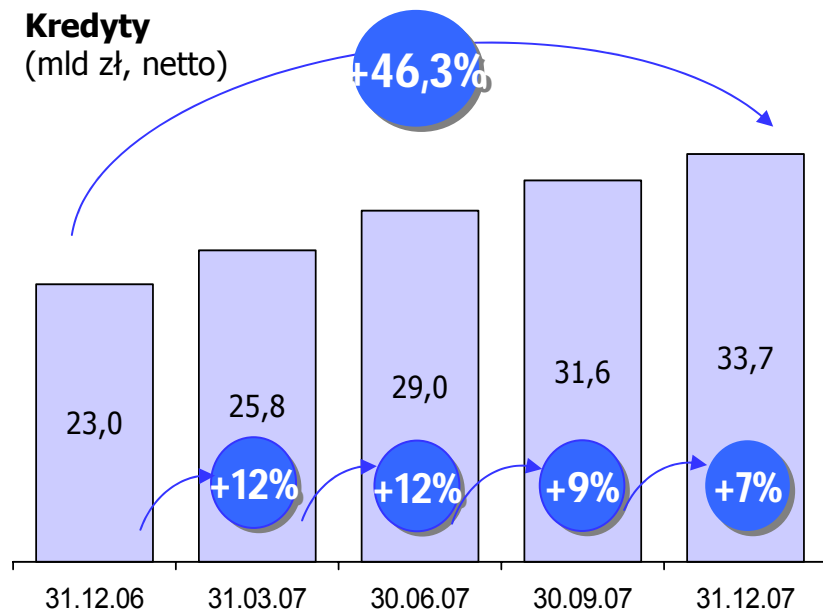
(na bazie średnich stanów bilansowych)



* Bez eliminowania skonsolidowanego wyniku na sprzedaży SAMH
współczynnik C/I wynosił 49%

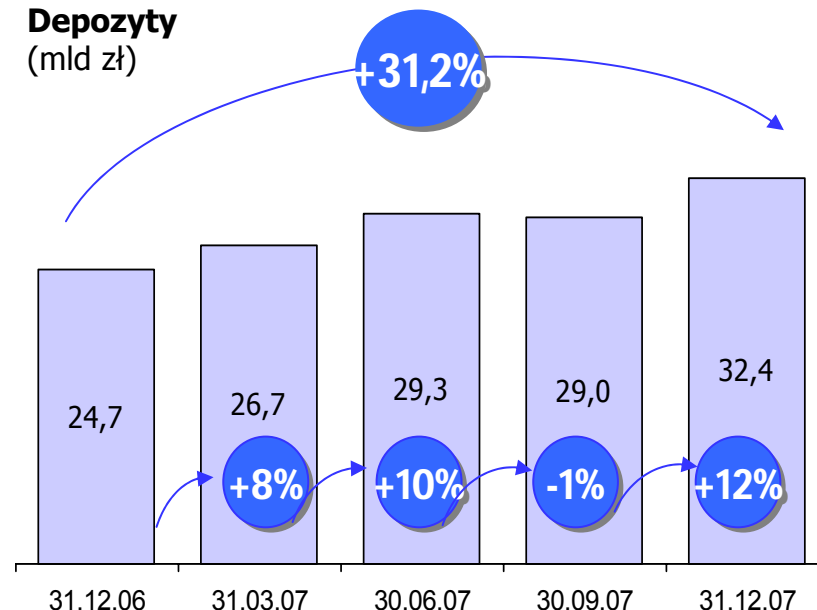
** Dla działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie współczynnik C/I wynosił:
53,4% w II kw. 2007; 53,7% w III kw. 2007; 55,5% w IV kw. 2007

Kredyty (mld zł, netto)



- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym** (+46,3%, podczas gdy rynek wzrósł o 29,6% YoY), głównie dzięki ekspansji kredytów hipotecznych oraz ożywieniu w segmencie kredytów przedsiębiorstw
- **Kwartalny przyrost portfela kredytowego również wyższy niż w sektorze** (+6,6%, podczas gdy rynek wzrósł o +5,3%), głównie dzięki kredytom dla klientów indywidualnych (wzrost o 9,2% QoQ)

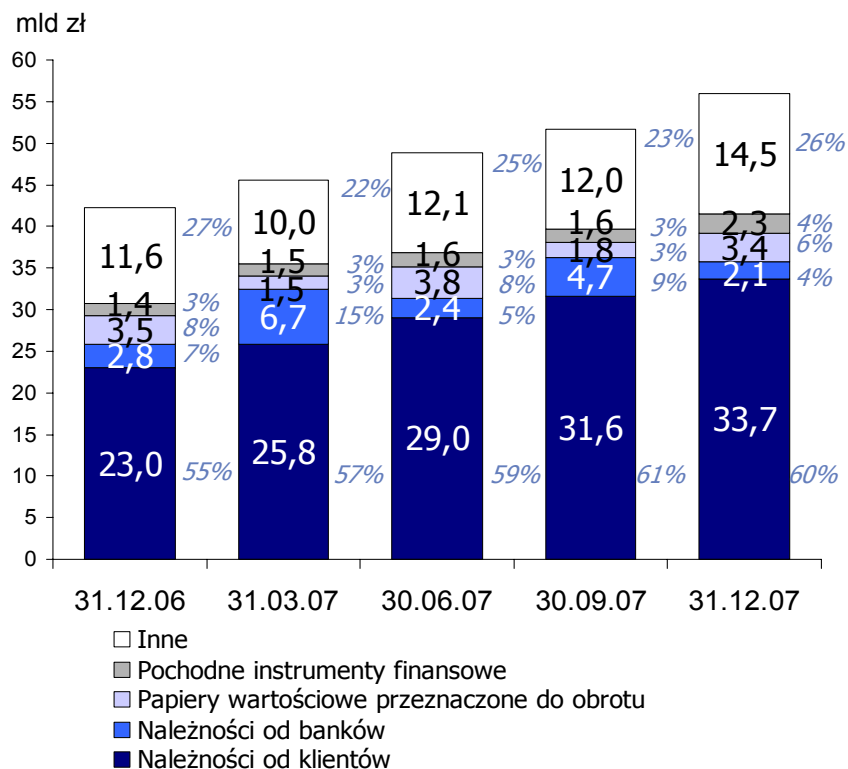
Depozyty (mld zł)



- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym znacznie szybszy niż w sektorze** (BRE Bank: +31,2% vs. sektor +14,3%), osiągnięty dzięki wzrostom zarówno w depozytach korporacyjnych, jak i detalicznych
- **Wysoki wzrost depozytów (+12%) w IV kw. w porównaniu do sektora (+5,3%)**

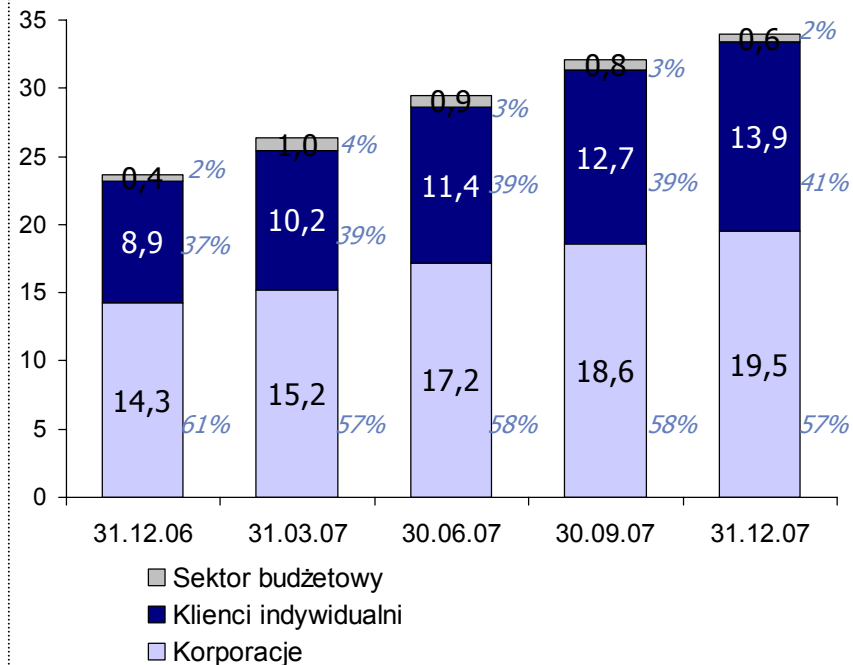
Struktura aktywów

(mld zł)



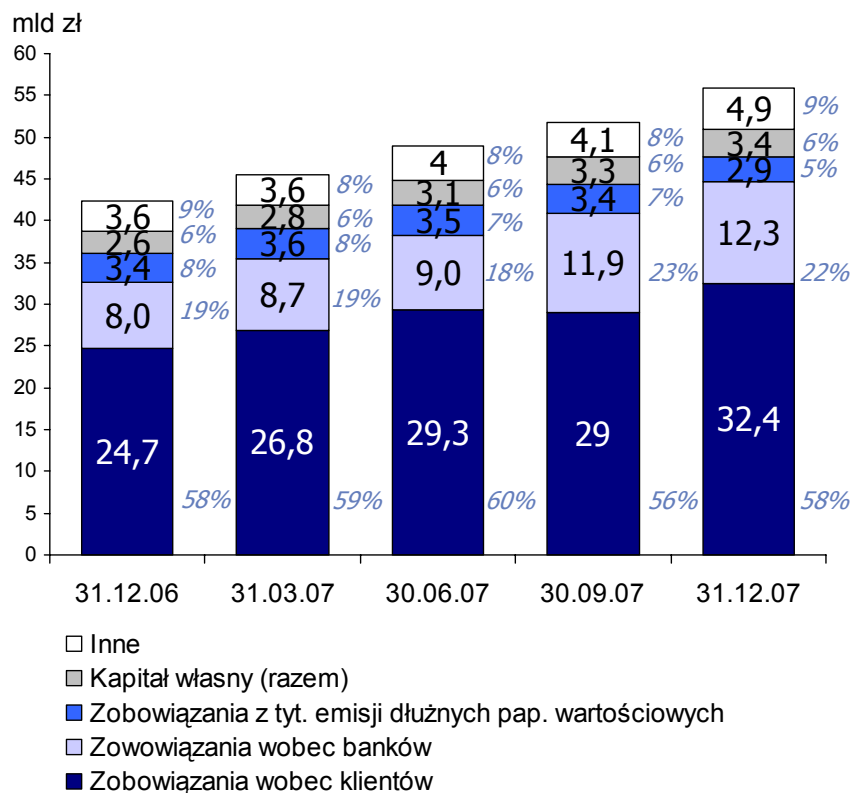
Kredyty i pożyczki dla klientów* - struktura podmiotowa portfela

(mld zł)

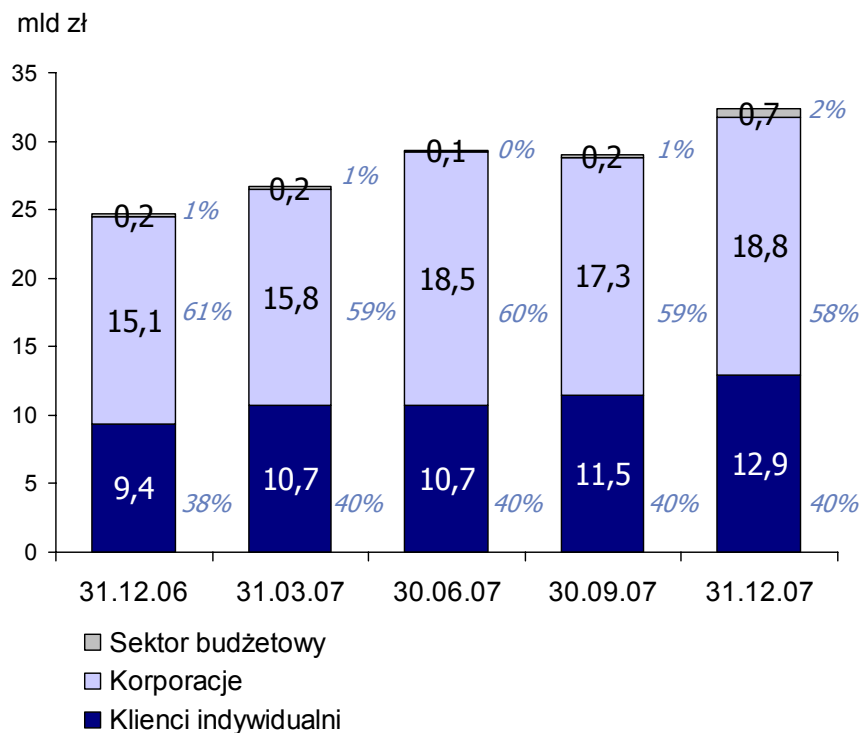


*Kredyty i pożyczki brutto

Struktura pasywów



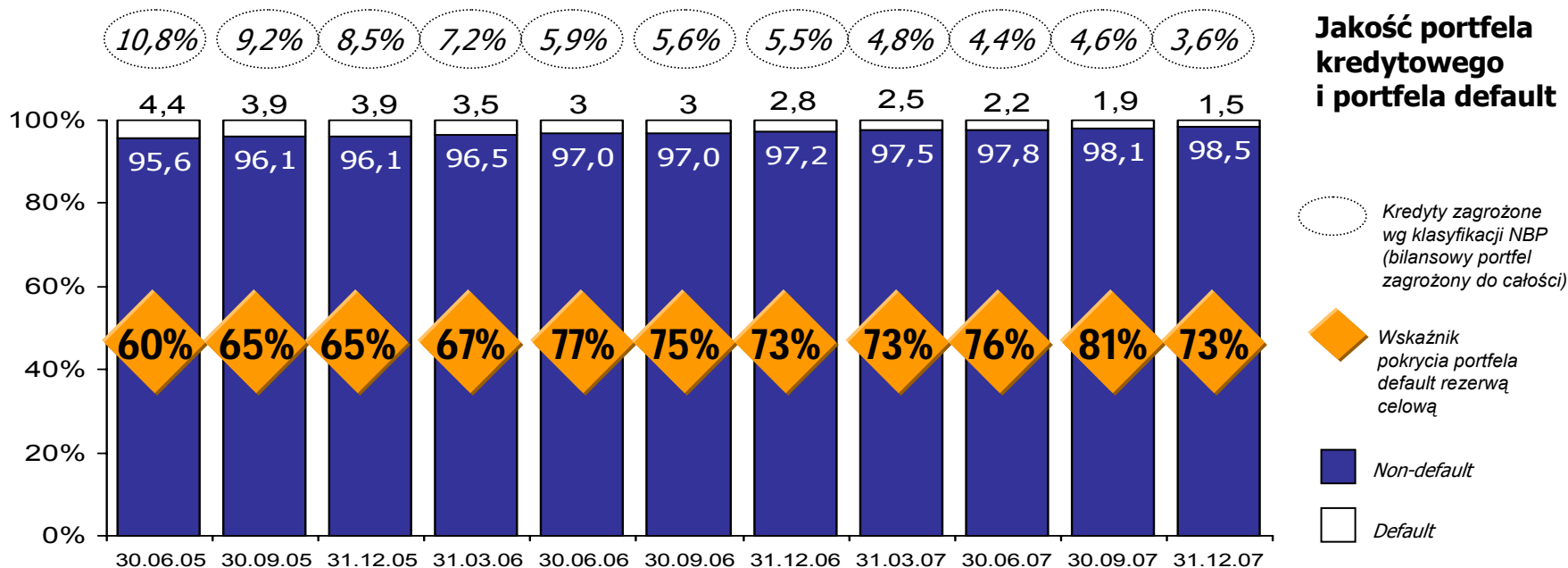
Struktura depozytów



Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Struktura portfela ryzyka BRE Banku

Dalszy spadek udziału kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytowym, spadek pokrycia rezerwą ekspozycji default z powodu spisania w ciężar rezerw (umorzenia) części portfela



| <i>mln zł</i> | <i>31.12.2007</i> | <i>Udział %</i> | <i>31.12.2006</i> | <i>Udział %</i> | <i>31.12.2005</i> | <i>Udział %</i> |
|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| <i>Default</i> | 632 | 1,5 | 902 | 2,8 | 1 046 | 3,9 |
| <i>Non-default</i> | 41 761 | 98,5 | 31 156 | 97,2 | 25 505 | 96,1 |
| <i>Razem</i> | <i>42 393</i> | <i>100,00</i> | <i>32 058</i> | <i>100,00</i> | <i>26 551</i> | <i>100,00</i> |

Struktura portfela default

Stąły spadek udziału kredytów zagrożonych w portfolio (bilansowym)

31.12.2007

31.12.2006

31.12.2005

| | Zaanga żowanie mld zł | % | Rezerwy - pokrycie % | Zaanga żowanie mld zł | % | Rezerwy - pokrycie % | Zaanga żowanie mld zł | % | Rezerwy - pokrycie % |
|------------------|-----------------------------|-------------|----------------------------|-----------------------------|-------------|----------------------------|-----------------------------|-------------|----------------------------|
| Regularne | 26,0 | 96,4 | 0,5 | 18,0 | 94,5 | 0,5 | 13,5 | 91,5 | 0,7 |

w tym:

| | | | | | | | | | |
|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| Normalne | 25,6 | 95,0 | 0,1 | 17,3 | 90,8 | 0,1 | 12,8 | 86,6 | 0,1 |
| Pod obserwacją | 0,4 | 1,5 | 25,4 | 0,7 | 3,7 | 10,2 | 0,7 | 4,9 | 9,9 |

| | | | | | | | | | |
|------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| Zagrożone | 1,0 | 3,6 | 43,9 | 1,0 | 5,5 | 60,4 | 1,3 | 8,5 | 51,8 |
|------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|

w tym:

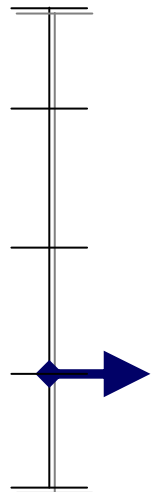
| | | | | | | | | | |
|------------------------------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|
| Poniżej standardu | 0,2 | 0,8 | 11,2 | 0,2 | 1,0 | 7,9 | 0,3 | 2,4 | 10,0 |
| Wątpliwe | 0,4 | 1,4 | 9,7 | 0,2 | 1,2 | 27,2 | 0,2 | 1,5 | 28,3 |
| Stracone | 0,4 | 1,4 | 91,5 | 0,6 | 3,3 | 89,0 | 0,7 | 4,6 | 81,1 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| RAZEM | 27,0 | 100 | 2,1 | 19,0 | 100 | 3,8 | 14,7 | 100 | 5,0 |
|--------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|

Rezerwy wykazano zgodnie z MSSF – rezerwa portfelowa została wykazana w kategorii „pod obserwacją”

Stąła poprawa jakości portfela – odnotowany w 2007 r. spadek NPL z 5,5% do 3,6% (wg klasyfikacji NBP) wiąże się ze znaczącym wzrostem portfela, oraz z prowadzoną przez bank restrukturyzacją i sprzedażą oraz spisaniem w ciężar rezerw części ekspozycji portfela zagrożonego

- Portfel kredytowy bilansowy BRE Banku - zadłużenie z tytułu bilansowych należności kredytowych (bez niewykorzystanych kwot kredytów)



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2007 r.

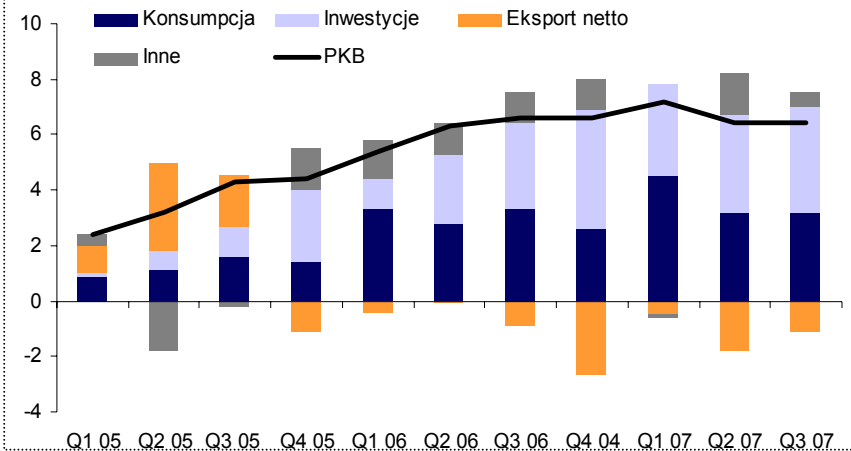
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

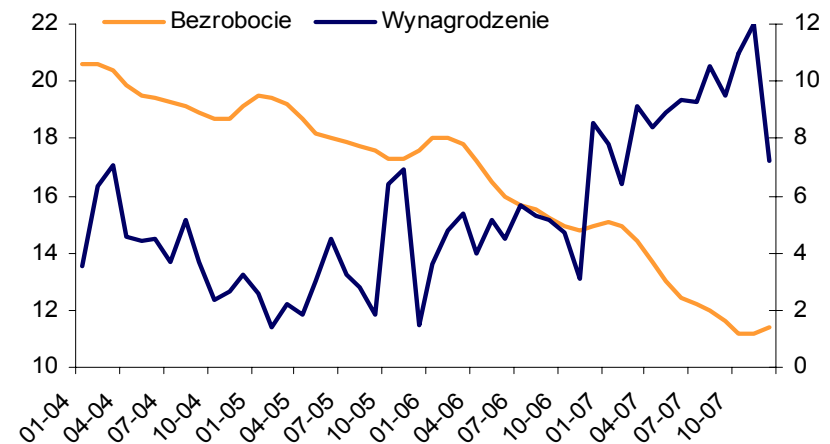
Nadal wysoki, ale mniej zrównoważony wzrost PKB

- *Tempo wzrostu PKB w pierwszych trzech kw. 2007 r. osiągnęło 6,7%, a w całym 2007 r. powinno być zbliżone do 6,5%*
- *Głównym motorem wzrostu gospodarczego jest popyt krajowy, w tym zwłaszcza szybko rosnące inwestycje (wzrost o 19,8% r/r w III kw.). Efektem silnego popytu wewnętrznego i umacniającego się złotego jest szybki wzrost importu i ujemny wkład tzw. eksportu netto we wzrost PKB (-1,1 pkt. proc. w III kw.)*
- *Pogłębiający się deficyt na rachunku obrotów bieżących (około 4% na koniec 2007 r.) jest jednym z symptomów narastającej nierównowagi*
- *Stopa bezrobocia rejestrowanego osiągnęła w grudniu 11,4%, zaś dynamika wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw 4,9% r/r. Tempo wzrostu płac w tym sektorze spadło w grudniu 7,2% r/r, ale w całym roku osiągnęło 9,2% przyczyniając się do wzrostu jednostkowych kosztów pracy*

Dekompozycja wzrostu PKB (%)



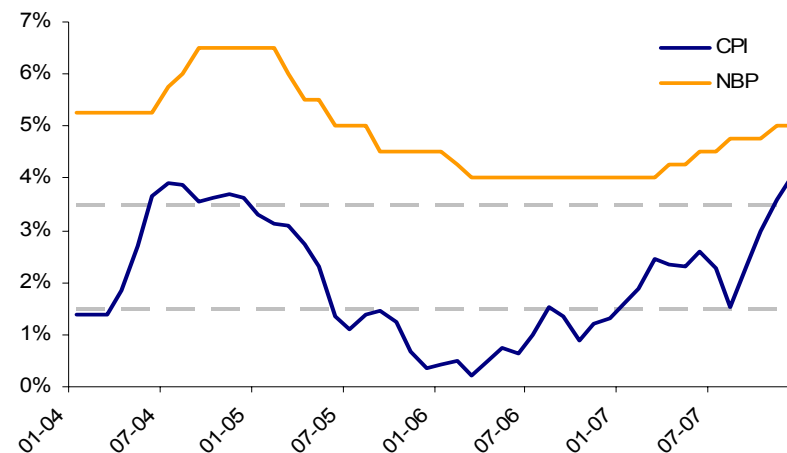
Stopa bezrobocia rejestrowanego (%)
i wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw (% r/r)



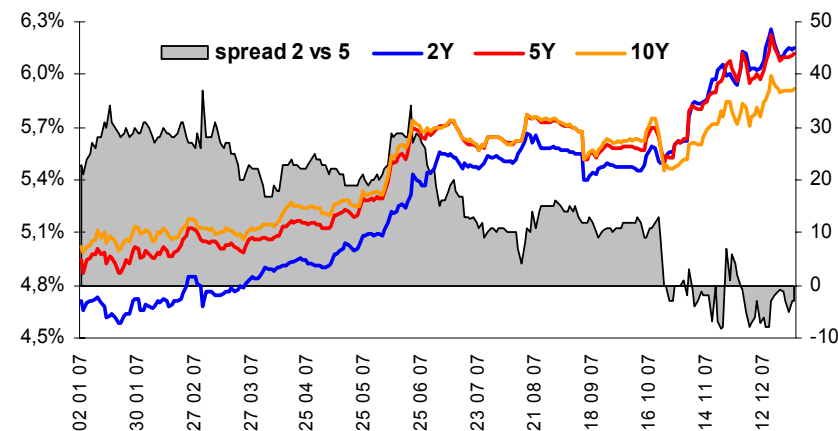
Szybki wzrost inflacji wymusza zacieśnienie polityki pieniężnej

- *Wskaźnik CPI przekroczył w listopadzie ub. roku górną granicę odchyień od celu inflacyjnego NBP i nadal wzrastał osiągając w grudniu poziom 4%; główną przyczyną przyspieszenia inflacji był silny wzrost cen żywności i energii, zaś wzrost inflacji bazowej był bardziej umiarkowany (do 1,7% w końcu roku)*
- *W końcu listopada RPP dokonała czwartej w 2007 r. podwyżki stóp procentowych doprowadzając stopę interwencyjną NBP do poziomu 5%; w 2008 r. oczekiwana jest kontynuacja cyklu zacieśniania polityki pieniężnej*
- *Wzrost stopy referencyjnej i zmiany sytuacji rynkowej spowodowały wzrost rentowności szczególnie widoczny na krótkim końcu krzywej; rentowność instrumentów długoterminowych wzrosła w dużo mniejszym stopniu, co doprowadziło do odwrócenia się kształtu krzywej rentowności*

Stopa inflacji CPI (% r/r), cel inflacyjny RPP oraz stopa interwencyjna NBP (%)

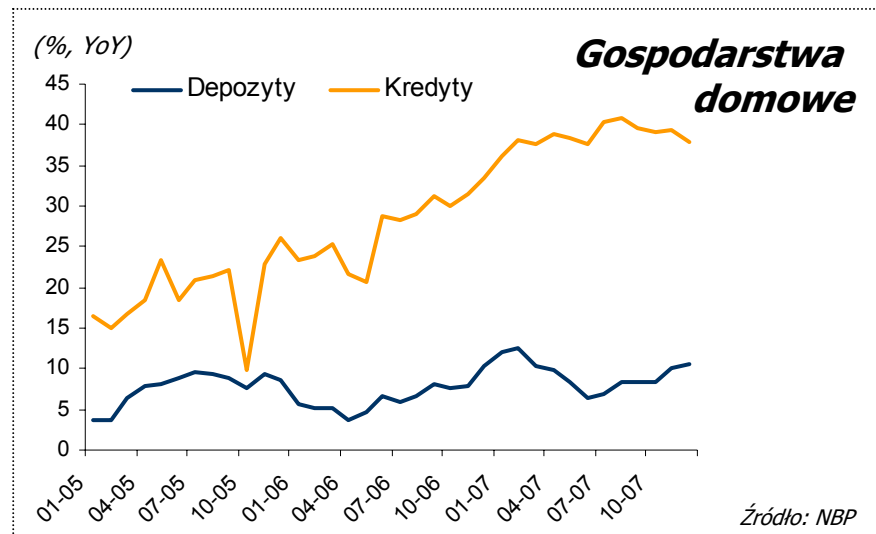
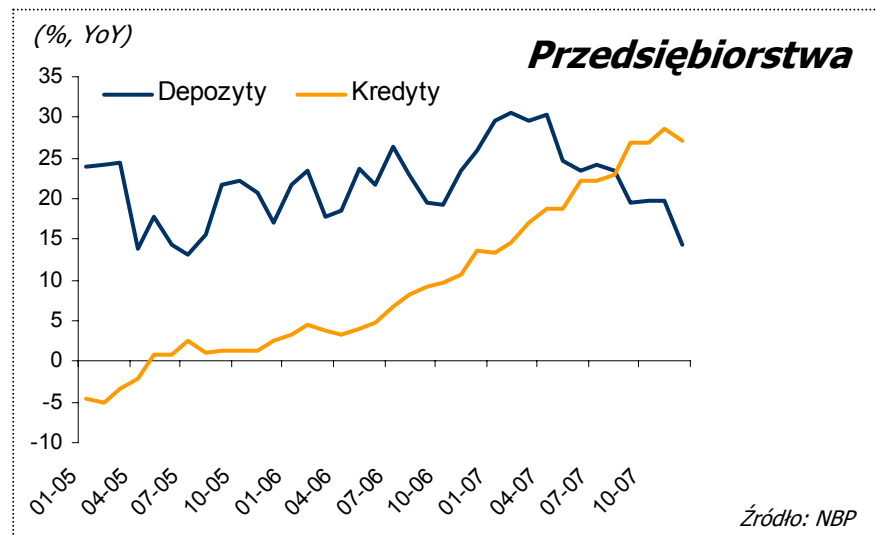


Rentowności papierów 2-, 5- i 10-letnich oraz spread między papierami 2- i 5-letnimi



Oznaki osłabiania się dynamiki kredytów, silny spadek dynamiki depozytów przedsiębiorstw

- *Rosnące koszty przedsiębiorstw oraz wzrost zapotrzebowania na środki na finansowanie inwestycji przyczyniły się do spadku dynamiki ich depozytów z 25,6% w końcu 2006 r. do 14,4% YoY w grudniu 2007 r. Dynamika kredytu dla przedsiębiorstw nieznacznie spadła w grudniu ub. roku (do 23,4% YoY), ale była nadal znacznie wyższa niż w końcu 2006 r. (13%)*
- *Gwałtowny spadek notowań giełdowych i szybki wzrost dochodów gospodarstw domowych przyczyniły się do wzrostu dynamiki ich depozytów bankowych do blisko 10% YoY w grudniu ub. roku. Od września 2007 r. stopniowo spada natomiast dynamika kredytu dla gospodarstw domowych, w tym zwłaszcza kredytów na cele mieszkaniowe (odpowiednio do 37,6% i 50,4% YoY)*





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Jakub Korczak

Dyrektor, Relacje Inwestorskie

Tel. bezp.: +48 22 829 04 79
Sekretariat: +48 22 829 02 98
Fax: +48 22 829 02 97
E-mail: jakub.korczak@brebank.pl

lub

Joanna Filipkowska

Analitik, Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 04 53
Fax: +48 22 829 02 97
E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 08 18
Fax: +48 22 829 02 97
E-mail: agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:
www.brebank.pl