



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
29 kwietnia 2009 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem i finansowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.



Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem i finansowanie

Załącznik



1

***103 mln zł zysku brutto w I kw. 2009 r.
osiągnięte mimo
niekorzystnych warunków rynkowych***

2

***Koszty ryzyka wyższe
z powodu transakcji pochodnych
Zachowanie konserwatywnego podejścia do ryzyka***

3





***BREnova:
inicjatywy przychodowe i optymalizacja kosztów
na zaawansowanym etapie***

Podsumowanie I kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Zyskowość działalności



Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk brutto		103,3 mln zł
ROE brutto		10,4%
Koszty/Dochody (C/I)		53,4%
Współczynnik wypłacalności (CAR)		10,26%

Podsumowanie I kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Wyniki pionów biznesowych



Zyskowność linii biznesowych

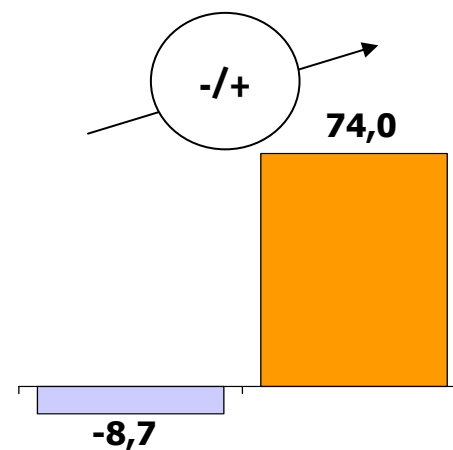
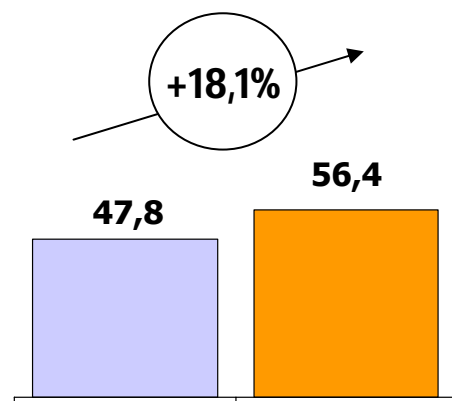
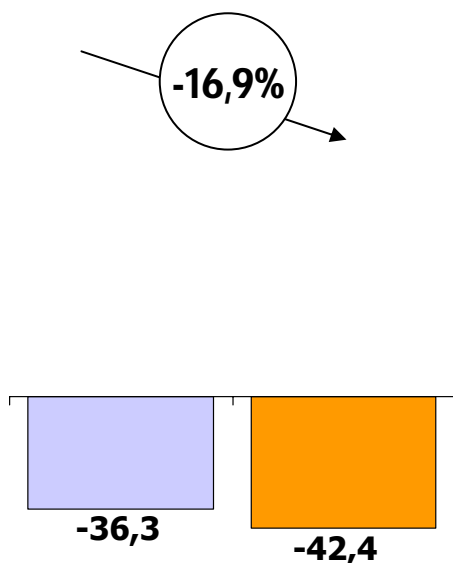
Zysk brutto wg linii I kw. 2009 r. vs IV kw. 2008 r. (w mln zł)

Korporacje i Rynki Finansowe

Bankowość Detaliczna (+PB)

Klienci Korporacyjni i Instytucje

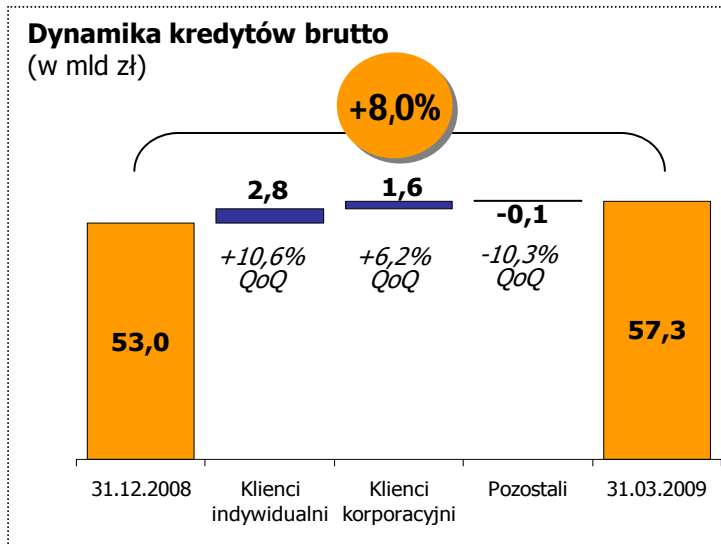
Działalność Handlowa i Inwestycyjna



■ IV kw. 2008 r. ■ I kw. 2009 r. ○ Wzrost I kw. 2009 r./IV kw. 2008 r.

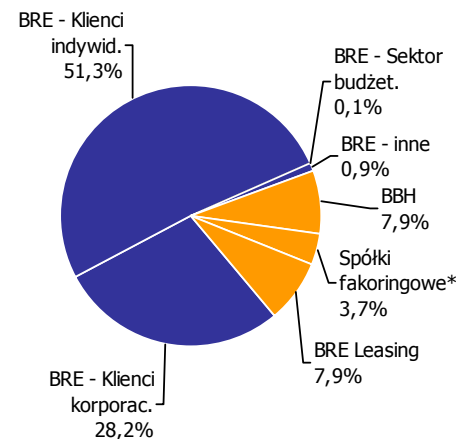
Podsumowanie I kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Dynamika kredytów



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku na 31.03.2009 r.

BRE Bank
80,5%



Wzrost akcji kredytowej ogółem o 8% QoQ

Koncentracja na dochodowości nie oznacza rezygnacji z udzielania kredytów

- Wzrost akcji kredytowej ogółem o 8% od końca 2008 r. i o 51,1% YoY (rynek: +5,4% QoQ i +34,4% YoY)
- Kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 10,6% od końca 2008 r. i o 93,9% YoY (2,2% QoQ i 79,2% YoY po odliczeniu wpływu deprecjacji złotego**)
- Kredyty dla klientów korporacyjnych wzrosły o 6,2% w porównaniu do 31.12.2008 r. oraz o 22,2% YoY
- Udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu wzrósł do 51,5% (z 50,3% na koniec 2008 r.)

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

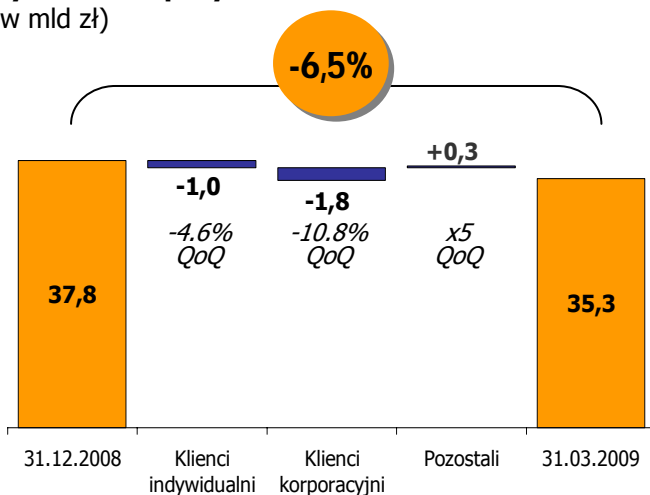
** Na podstawie informacji zarządczej

Podsumowanie I kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Baza depozytowa

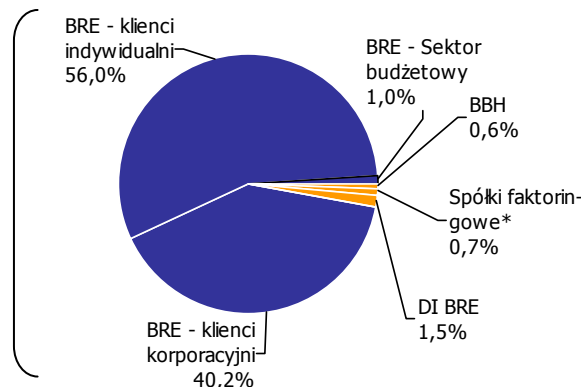


Dynamika depozytów
(w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku
na 31.12.2008 r.

BRE Bank
97,2%



**Depozyty ogółem
obniżyły się o 6,5% QoQ**

**Środki na rachunkach bieżących
pozostają stabilne**

**Wyważone podejście
do agresywnej wyceny depozytów**

- *Depozyty ogółem: -6,5% QoQ i +5,1% YoY (rynek: +3,2% QoQ i +19,4% YoY)*
- *Spadek depozytów klientów korporacyjnych o 10,8% QoQ i o 18,2% YoY*
- *Depozyty klientów indywidualnych: spadek w kwartale o 4,6% QoQ, wzrost o 31,9% YoY*
- *Łączny udział środków klientów indywidualnych w depozytach (Bank i spółki) zwiększył się do 56,9% na koniec marca br. (z 55,8% na koniec 2008 r.)*

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

Podsumowanie I kw. 2009 w Grupie BRE Banku

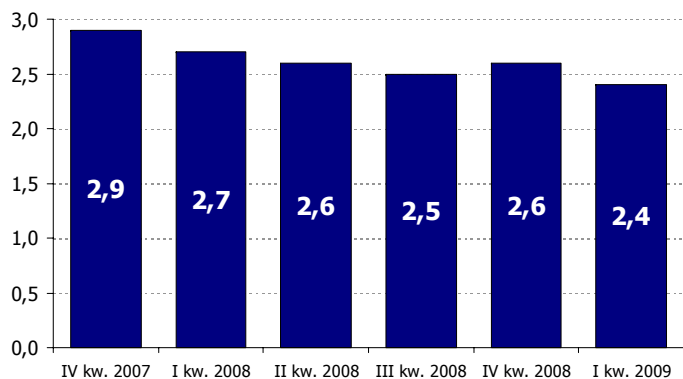
Baza depozytowa:

Środki na rachunkach bieżących

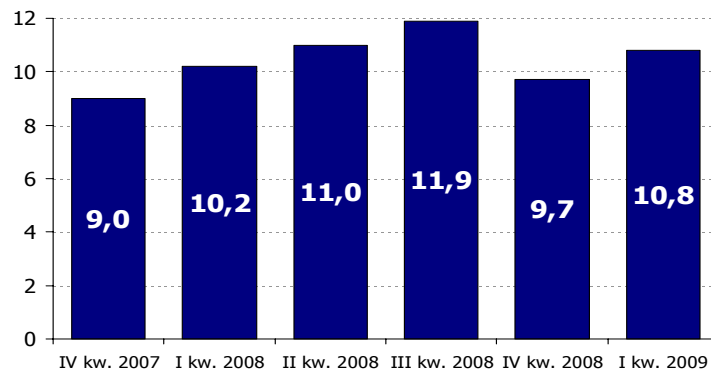


Środki na rachunkach bieżących klientów BRE Banku w długim okresie utrzymują się na stabilnym poziomie

Środki na rachunkach bieżących – klienci korporacyjni



Środki na rachunkach bieżących – klienci detaliczni



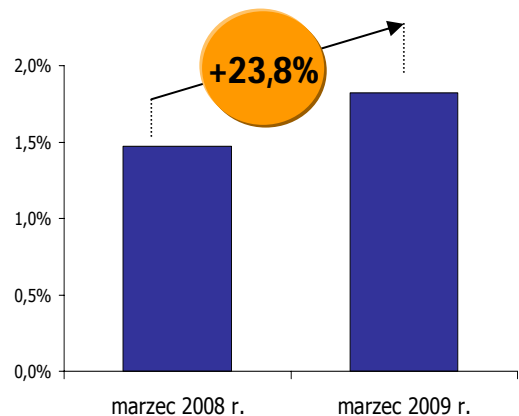
- Środki na rachunkach bieżących klientów korporacyjnych charakteryzują się stabilnością w długim okresie; sezonowy spadek typowy dla pierwszych kwartałów
- Firmy konsumują dotychczasowe nadwyżki na spłatę własnych zobowiązań oraz są bardziej wrażliwe na cenę, co powoduje znacznie wyższą fluktuację na rachunkach depozytów terminowych

- Utrzymany poziom środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów Bankowości Detalicznej BRE
- Sezonowy spadek wartości środków w IV kw. 2008 r. (wydatki świąteczne oraz odpływ środków na lokaty terminowe oferowane w tym okresie przez rynek)



Poprawa marży kredytowej klientów korporacyjnych

Marża na całym portfelu kredytowym



- *Poprawa marży kredytowej klientów korporacyjnych, obserwowany wzrost o niemal 24% na całym portfelu kredytowym*

Działania i prace zrealizowane

- *Nowa polityka cenowa już przyniosła znaczący wzrost marży kredytowej we wszystkich segmentach klientów korporacyjnych*
- *Koncentracja na intensywnym cross-sellingu produktów nie konsumujących kapitału w celu wzrostu rentowności relacji z klientem (nowy CRM)*
- *Innowacje produktowe w cash management i bankowości elektronicznej:*
 - *obsługa i rozliczenie transakcji klientów międzynarodowych dzięki integracji systemów bankowych CoBa i BRE Banku*
 - *przygotowano rozwiązanie dedykowane dotyczące cash poolingu rzeczywistego dla spółek w ramach grupy kapitałowej Klienta*
- *Wdrożenie systemu CRM w kwietniu br. (moduły: kartoteki, kontakty, transakcje, wallety oraz alerty)*

BREnova: inicjatywy przychodowe

Główne osiągnięcia I kw. 2009 r.

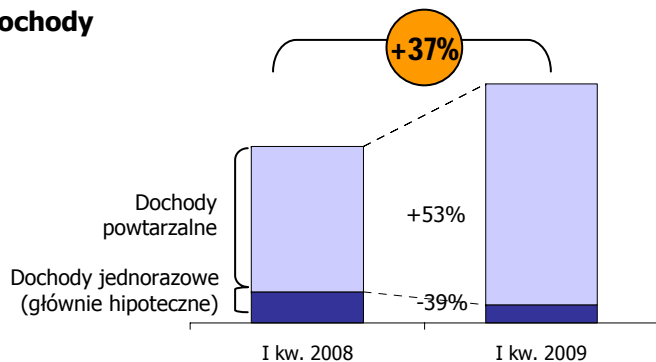
Bankowość Detaliczna



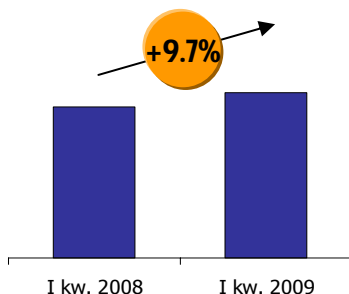
Wzrost uproduktowienia i sprzedaży oferty pozahipotecznej

Działania i prace zrealizowane

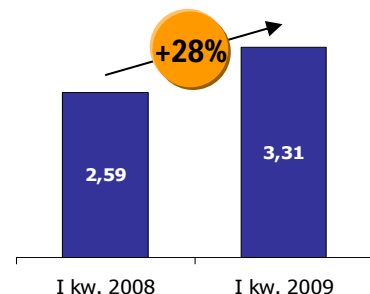
Łączne dochody



Przychody na klienta



Liczba rachunków (mln)



Polska

- Wzrost dochodów powtarzalnych związany z intensyfikacją cross-sellingu adresowanego do własnych klientów detalicznych oraz z dalszym wzrostem bazy klientowskiej:
 - zacieśnienie współpracy z Pionem Klientów Korporacyjnych i Instytucji oraz partnerami zewnętrznymi
- Zmiany polityki cenowej: średnia marża na nowych kredytach hipotecznych w CHF sprzedanych w I kw. 2009 r. wzrosła trzykrotnie w stosunku do I kw. 2008 r.
- Nowe produkty depozytowe i innowacyjna oferta pozahipoteczna umożliwiły akwizycję klientów i przyczyniły się do wyższego uproduktowienia:
 - mBank wzbogacił ofertę o produkty strukturyzowane (27 rodzajów), co skutkowało rekordowym poziomem sprzedaży tych produktów przez Pion Bankowości Detalicznej w I kw. 2009 r.

Czechy i Słowacja

- Wprowadzona identyczna funkcjonalność rachunków bieżących mBanku jak w Polsce

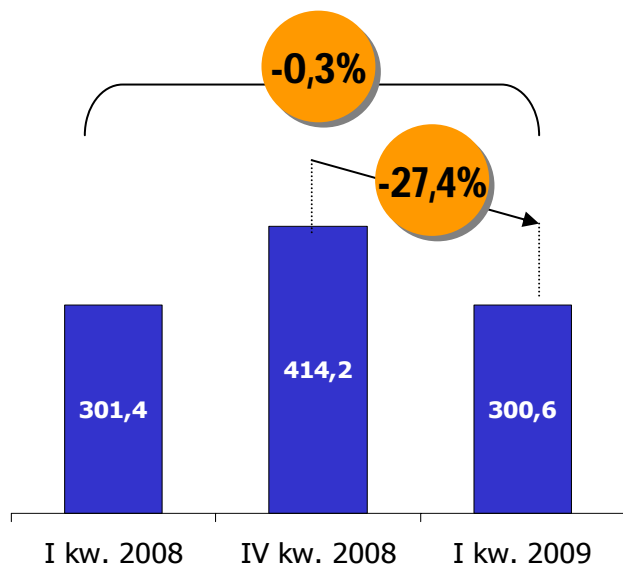
BREnova: optymalizacja kosztów

Główne osiągnięcia I kw. 2009 r.



Wszystkie zaplanowane redukcje kosztowe w trakcie realizacji

Zmiana kosztów administracyjnych YoY i QoQ
(mln zł)



Działania i prace zrealizowane

- *Ustanowiono IRC – Investment and Resource Allocation Committee – dla stałego monitorowania procesu i decyzyjności w zakresie kosztów*
- *Ścisła obserwacja wskaźników finansowych i operacyjnych*
- **HR**
Przebieg inicjatywy zgodnie z planem: redukcja zatrudnienia o 405 etatów
- **Logistyka i IT**
Zmniejszenie portfela inwestycji (IT, logistyka itp.) o 30%
Wstrzymanie rozwoju sieci oddziałów, optymalizacja czynszu w wybranych lokalach (Łódź)
Cięcia kosztów: opłat pocztowych, telefonów i samochodów służbowych



Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku



Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem i finansowanie





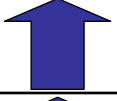

Załącznik

Analiza wyników I kw. 2009 r.

Rachunek wyników działalności kontynuowanej



Ujęcie kwartalne

(mln zł)	I kw. 09	IV kw. 08	Zmiana QoQ	
Dochody ogółem*	672,5	593,7	+13,3%	
Koszty ogółem	(359,1)	(472,4)	-24,0%	
Wynik operacyjny**	313,3	121,3	+158,3%	
Rezerwy netto	(210,0)	(130,5)	+61,0%	
Zysk brutto	103,3	(9,1)	-/+	
Zysk netto***	77,2	(18,9)	-/+	

* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

** przed rezerwami

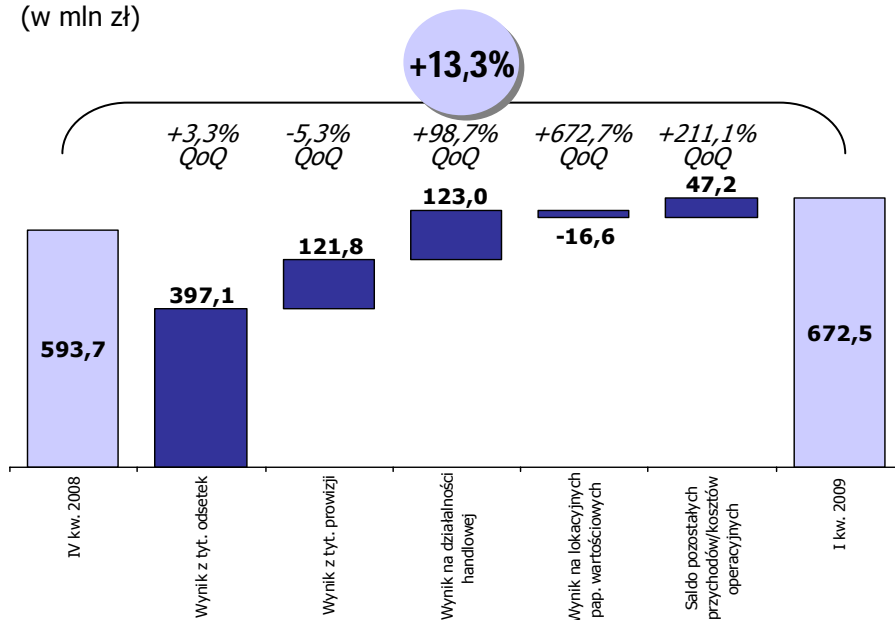
*** zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki

Analiza wyników I kw. 2009 r.

Dochody Grupy BRE Banku wzrosły o 13%



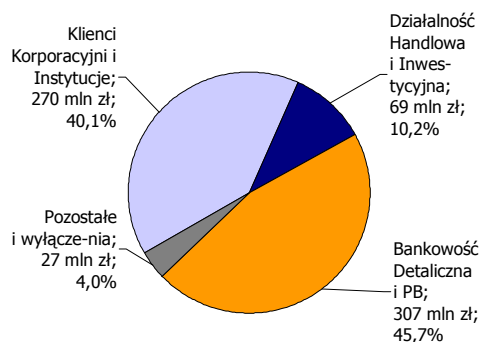
Dochody Grupy BRE Banku
uzyskane w I kw. 2009 r. w stosunku do IV kw. 2008 r.
(w mln zł)



Dwucyfrowy wzrost dochodów kwartał do kwartału
do czego przyczyniły się:

- **Stąły wzrost wyniku odsetkowego**
- **Solidny wynik z działalności handlowej** dzięki dużej zmienności na rynkach walutowych i utrzymaniu stałego poziomu obrotów na walutowych rynkach spot
- **Przychód BRE.locum ze sprzedaży mieszkań**

Struktura przychodów Grupy BRE Banku wg linii biznesowych w I kw. 2009 r.



Analiza wyników I kw. 2009 r.

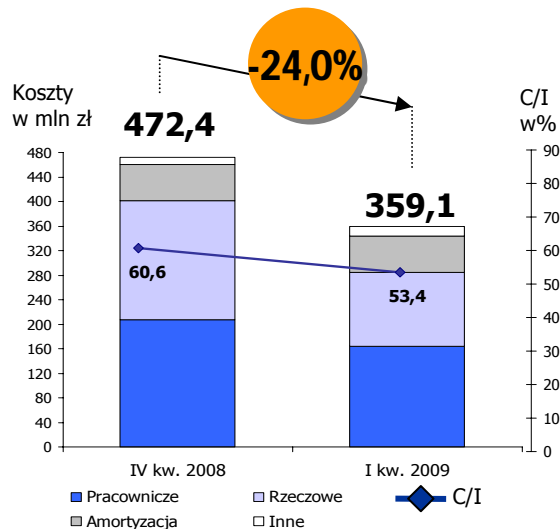
Koszty: rygorystyczne zarządzanie przynosi efekty



Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja)

Grupy BRE Banku

I kw. 2009 r. vs. IV kw. 2008 r.



Wskaźnik C/I*

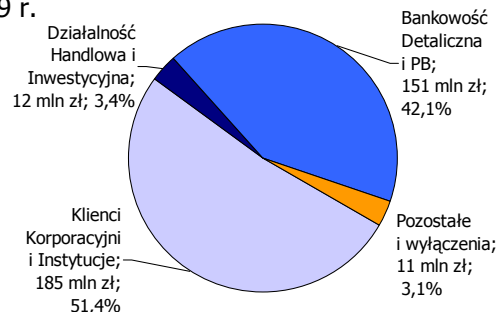
dla działalności powtarzalnej

w I kw. 2009 r. obniżył się do 53,4%

- *Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją w I kw. 2009 r. wyniosły 359 mln zł, co stanowi spadek o 24,0% QoQ oraz przyrost o 3,5% YoY*
- **W stosunku do IV kw. 2008 r. spadek kosztów odnotowano na skutek:**
 - efektów inicjatyw dot. optymalizacji kosztów wdrożonych w ramach BREnovej
 - obniżenia kosztów pracowniczych o 21,3%
 - spadku kosztów rzeczowych o 37,3% w wyniku niższych wydatków marketingowych
- *Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją nieznacznie wzrosły YoY za sprawą wzrostu kosztów amortyzacji (+28,6%)*

Struktura kosztów wg linii biznesowych

na 31.03.2009 r.

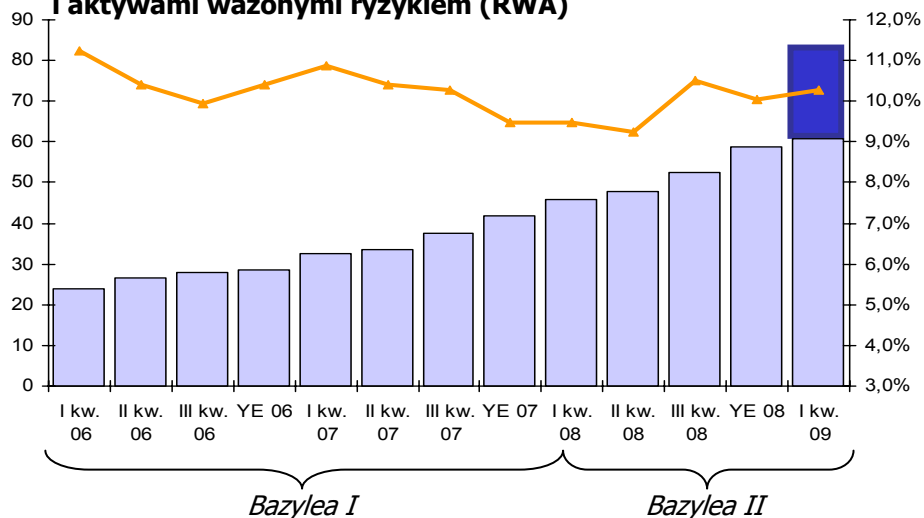


* Liczony dla działalności kontynuowanej i zaniechanej po wyłączeniu transakcji jednorazowej. Z transakcją jednorazową wskaźnik ten wyniósł dla IV kw. 2008 r.: 55,1%. W I kw. 2009 r. – nie było transakcji jednorazowych i działalności zaniechanej.

Analiza wyników I kw. 2009 r.

Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku na planowanym poziomie

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



- Dostępny przyrost RWA na 31.03.2009 (w mld zł, lewa skala)
- RWA (mld zł, lewa skala)
- ▲ CAR (w %, prawa skala)

Współczynnik wypłacalności na bezpiecznym poziomie 10,26% na koniec marca 2009 r.

Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II



- Wzrost wartości skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA): w I kw. 2009 r. o 2,0 mld zł do kwoty 60,9 mld zł (+3,4% QoQ)
- Równocześnie skonsolidowany współczynnik wypłacalności (według NUK) osiągnął wartość 10,26% na 31.03.2009 r., wobec 10,04% na 31.12.2008 r. oraz 9,48% na 31.03.2008 r.



Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych



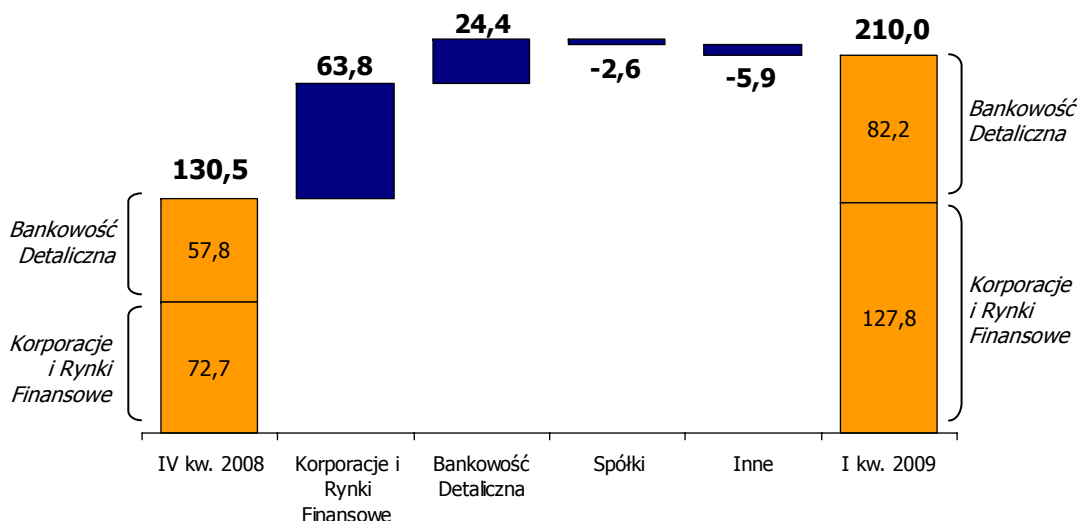
Zarządzanie ryzykiem i finansowanie

Załącznik



Rezerwy odzwierciedlają ogólne pogorszenie sytuacji gospodarczej i problemy na rynku instrumentów pochodnych

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku w I kw. 2009 vs. IV kw. 2008
(mln zł)

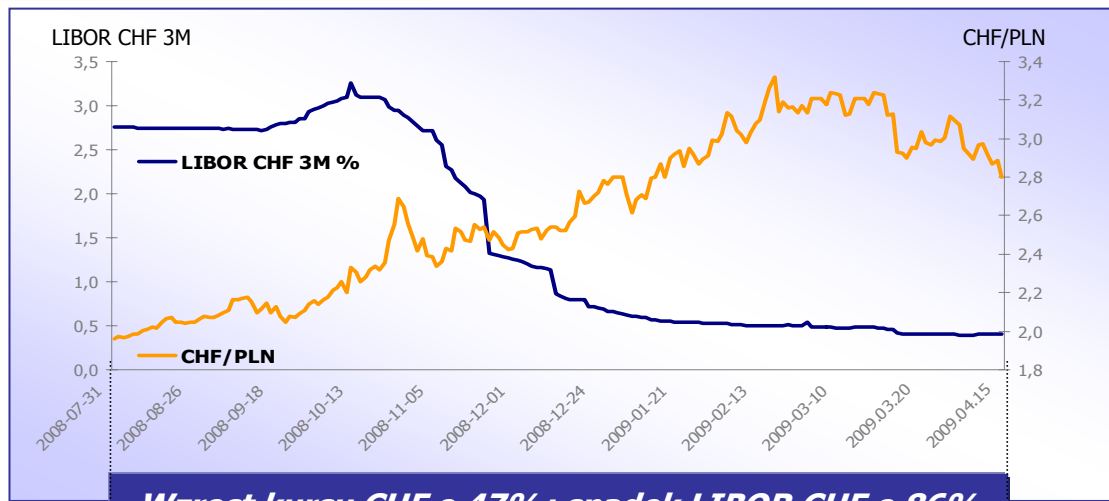


- *Wzrost rezerw na kredyty w pionie Klientów Korporacyjnych i Rynków Finansowych spowodowany głównie rezerwą z tytułu zamkniętych transakcji pochodnych:*
 - *negatywny wpływ: 70,2 mln zł*
 - *jedynie 19 klientów podlega restrukturyzacji*
- *Wyższe rezerwy w Bankowości Detalicznej związane w głównej mierze z portfelem pozahipotecznym*
 - *podjęto działania na rzecz istotnej poprawy jakości tego portfela*
- *Zdecydowanie lepsza jakość kredytów hipotecznych niż w grupie rówieśniczej, przewidywany nieznaczny spadek jakości bez istotnego wpływu na rezerwy*



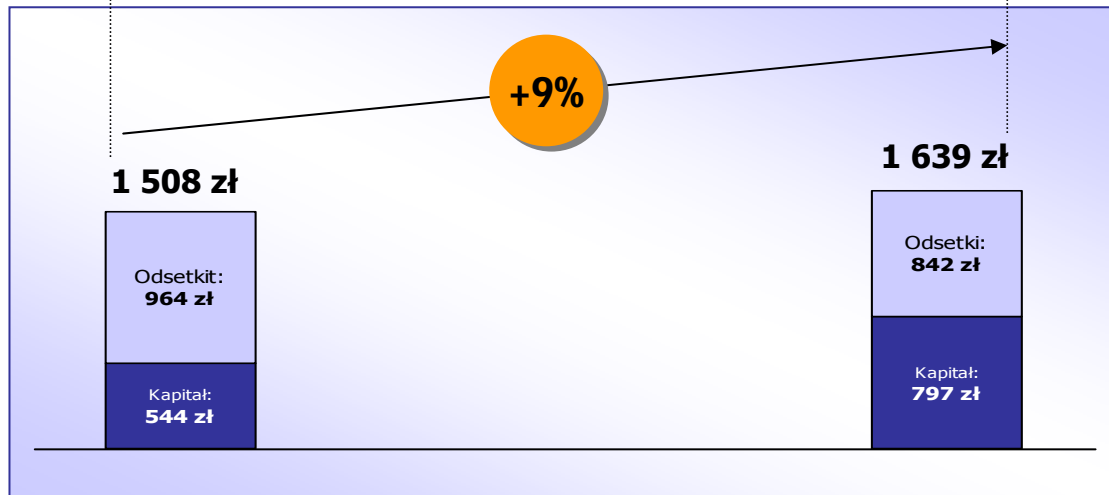
Znaczące osłabienie złotówki
w okresie
sierpień 2008 r. – kwiecień 2009 r.
zostało zrównoważone
przez obniżenie
stóp procentowych
dla CHF

sierpień 2008 r. – kwiecień 2009 r.



Wzrost kursu CHF o 47%; spadek LIBOR CHF o 86%

- W efekcie, typowa rata* kredytu hipotecznego w CHF **wzrosła o ok. 9%**



* Założenia: kredyt w kwocie 100 000 CHF; system malejących rat, kredyt na 30 lat

Zarządzanie ryzykiem i finansowanie

Wskaźnik kredytów do depozytów



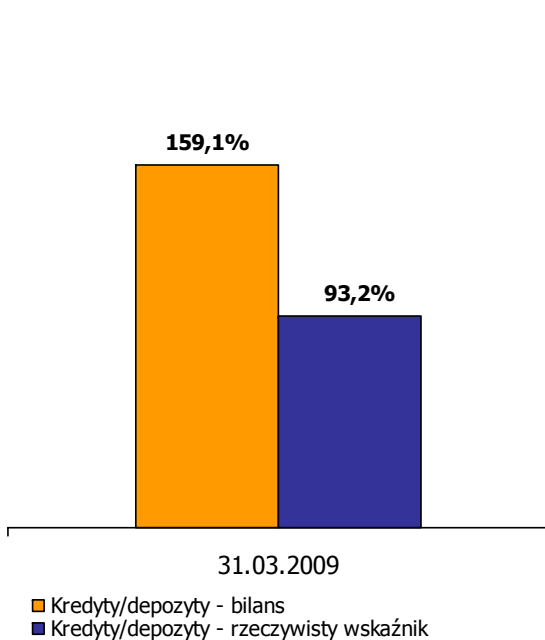
Wskaźnik kredytów do depozytów wynosi 159,1%

Wdrożono jednak politykę finansowania ograniczającą ryzyko walutowe

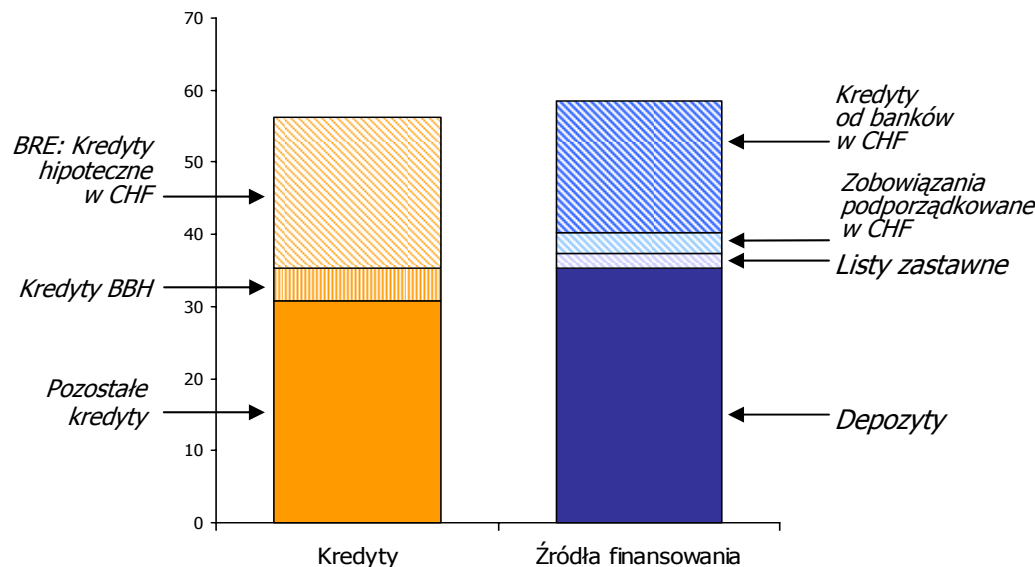
Średnioterminowe pożyczki w CHF finansują kredyty denominowane w CHF, więc...

...faktyczny wskaźnik kredytów finansowanych depozytami to 93,2%

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku
w dwóch ujęciach, na 31.03.2009 r.



Struktura finansowania akcji kredytowej Grupy BRE Banku
na 31.03.2009 r.
(mld zł)





1

***Wzrost przychodów
przy równoczesnym spadku kosztów***

2

***Wysokie koszty rezerw,
ale główne aspekty ryzyka pod kontrolą***

3

***BREnova:
inicjatywy przychodowe i kosztowe kontynuowane,
większy wpływ widoczny w kolejnych kwartałach***



Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2009 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Baza kapitałowa i zarządzanie ryzykiem



Załącznik

Szczegółowe wyniki

działalności pionów biznesowych w I kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Szczegółowe wyniki działalności pionów – slajdy 26-41	<i>Nr slajdu</i>	Dodatkowe informacje nt. danych finansowych – slajdy 42-55	<i>Nr slajdu</i>
Bankowość Detaliczna BRE Banku	26-32	<i>Rachunek wyników wg IFRS</i>	43
<i>Podsumowanie działalności w I kw. 2009</i>	27	<i>Wyniki spółek Grupy BRE Banku</i>	44
<i>Akwizycja klientów i wolumeny</i>	28	<i>Wynik odsetkowy</i>	45
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	30	<i>Wynik z prowizji</i>	46
<i>Kredyty hipoteczne: struktura portfela i jakość</i>	31	<i>Wynik z działalności handlowej</i>	47
<i>Sprzedaż kredytów, depozytów i akwizycja klientów</i>	32	<i>Struktura kosztów administracyjnych</i>	48
Klienci i Rynki Finansowe	33-41	<i>Kredyty i depozyty</i>	49
<i>Podsumowanie działalności w I kw. 2009</i>	34	<i>Analiza bilansu: aktywa</i>	50
<i>Akwizycja klientów i wolumeny</i>	35	<i>Analiza bilansu: pasywa</i>	51
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	36	<i>Rezerwy na kredyty</i>	52
<i>Leasing i faktoring</i>	37	<i>Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK</i>	53
<i>BRE Bank Hipoteczny</i>	38	<i>Struktura portfela ryzyka, odpisy</i>	54
<i>Dom Inwestycyjny BRE Banku (BRE Securities)</i>	39	<i>Zmiany średniego PD w portfelu kredytowym</i>	55
<i>Inwestycje własne</i>	40		
<i>Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udział w rynku</i>	41		

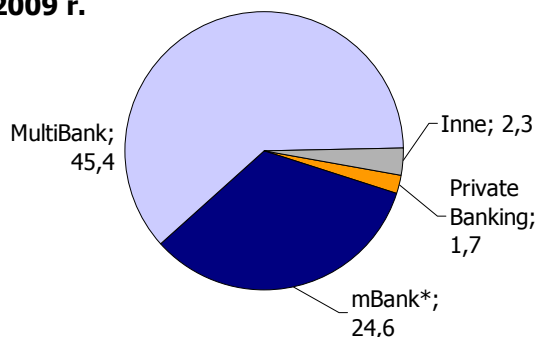


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna

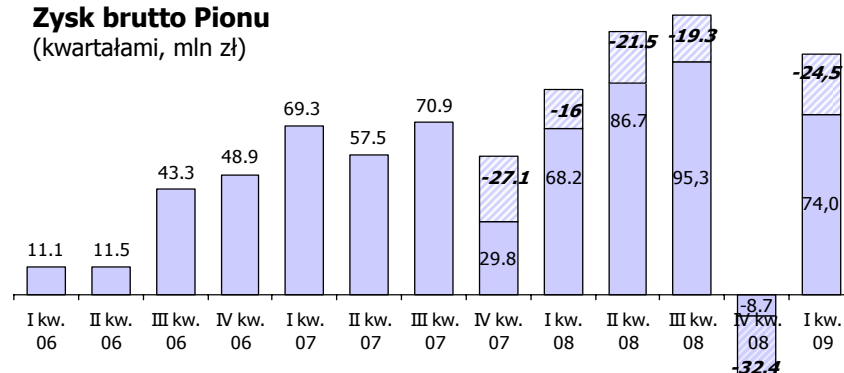
Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB): Podsumowanie - Wyniki finansowe

Struktura wyniku brutto Bankowości Detalicznej w I kw. 2009 r.
(mln zł)



* Wynik brutto mBanku zawiera stratę mBanku w Czechach i na Słowacji w wys. -24,5 mln zł

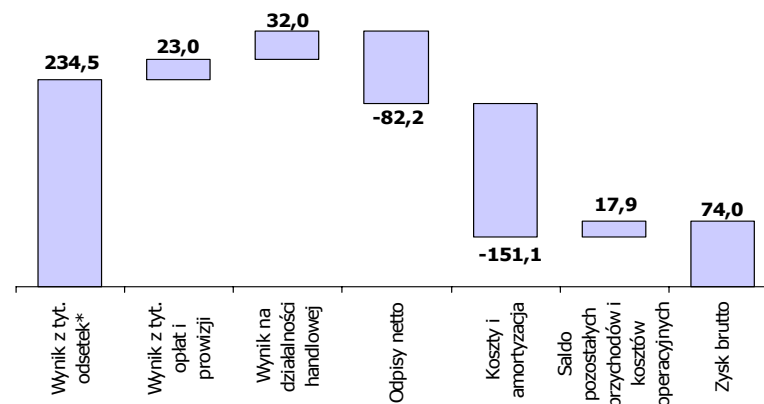
Zysk brutto Pionu
(kwartałami, mln zł)



■ mBank CZ i SK ■ Bankowość Detaliczna

- **W I kwartale 2009 r. Bankowość Detaliczna wypracowała zysk brutto w wysokości 74,0 mln zł**
- **Wkład Pionu do wyników Grupy BRE Banku:**
71,6% udział w zysku brutto (wobec 16,3% w I kw. 2008)
61,6% udział w wyniku z tytułu odsetek
18,9% udział w wyniku z tytułu opłat i prowizji
- **Znaczący wzrost dochodów Pionu w skali roku (+37% YoY) przy niższej dynamice kosztów administracyjnych (+7,5% YoY)**
- **Wysoka dynamika dochodów odsetkowych (+28,7% QoQ), niewielki spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (-6,1% QoQ)**

Struktura wyniku brutto Pionu w I kw. 2009 r.
(mln zł)



*zawiera rozliczenia wewnętrzne

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Polska Akwizycja klientów i wolumeny

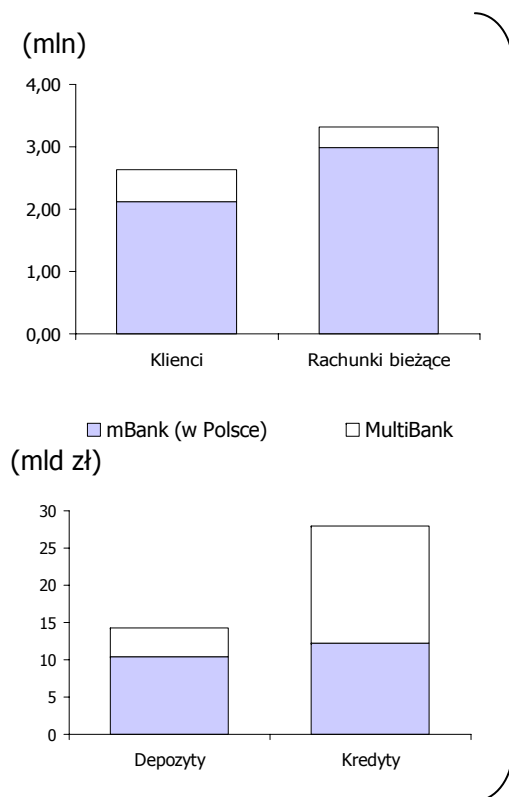


Dane na koniec I kw. 2009 r.

Koniec IV kw. 2008 r.

Zmiana

Koniec I kw. 2009 r.



2,5 mln

klienci

+4,1%

2,6 mln

3,2 mln

rachunki

+4,7%

3,3 mln

15,3 mld

depozyty (zł)

-6,9%

14,3 mld

25,0 mld

kredyty (zł)

+11,7%

28,0 mld

20,7 mld

w tym.:
hipoteczne (zł)

+10,7%

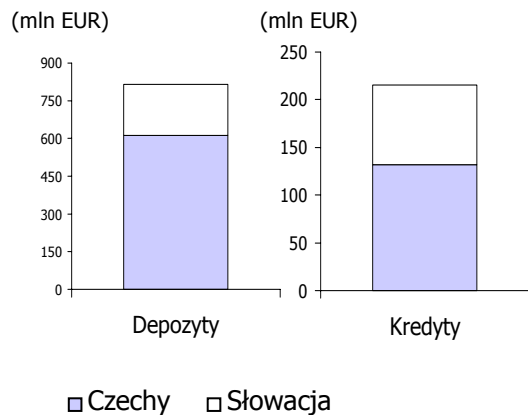
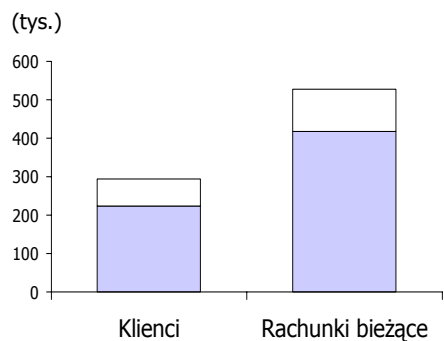
23,2 mld

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: CZ/SK Akwizycja klientów i wolumeny



Dane na koniec I kw. 2009 r.



Koniec IV kw. 2008 r.

Zmiana

Koniec I kw. 2009 r.

244,1 tys.

klienci

+20,4%

293,9 tys.

389,3 tys.

rachunki

+35,3%

526,5 tys.

796,0 mln

depozyty (EUR)

+2,5%

815,7 mln

180,9 mln

kredyty (EUR)

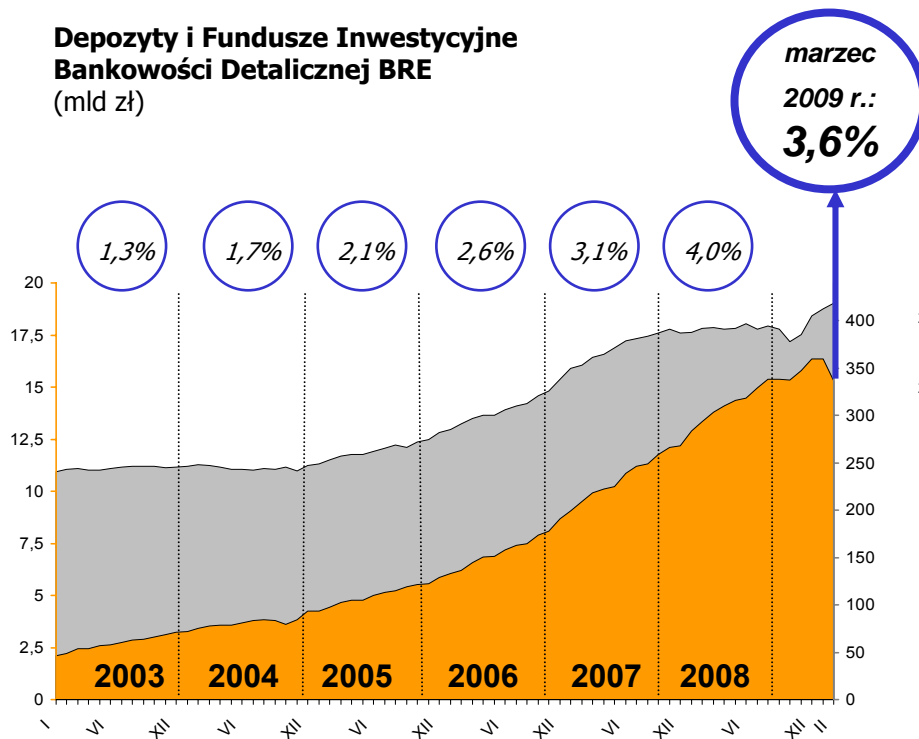
+19,1%

215,6 mln

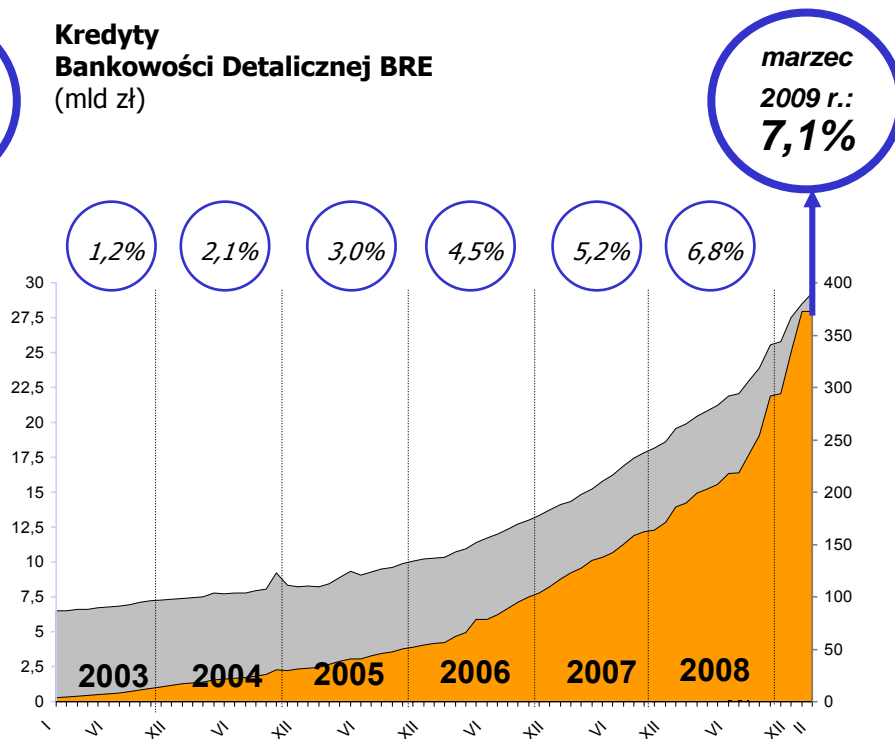
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku – depozyty i kredyty

**Depozyty i Fundusze Inwestycyjne
Bankowości Detalicznej BRE**
(mld zł)



**Kredyty
Bankowości Detalicznej BRE**
(mld zł)



■ BRE Bank (skala lewa) ■ Rynek (skala prawa) ○ Udział w rynku (na koniec okresu)

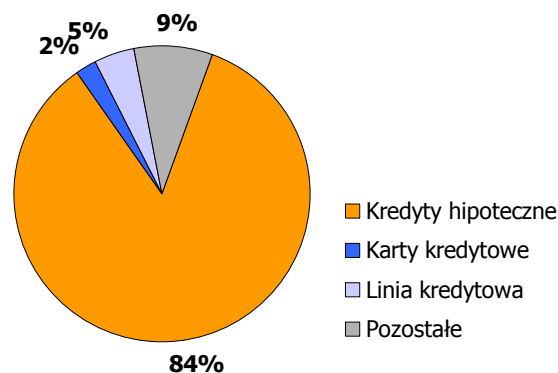
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela

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

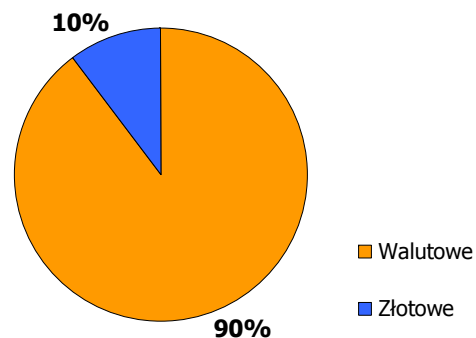
	Razem	zł	FX
Wartość bilansowa (mld zł)	23,16	2,36	20,80
Średnia zapadalność (lata)	23,49	20,70	23,93
Średnia wartość (tys. zł)	278,96	208,01	290,21
Średnie LTV (%)	87,70	55,73	92,74
NPL (%)	0,37	1,46	0,25

stan na 31.03.2009

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2009

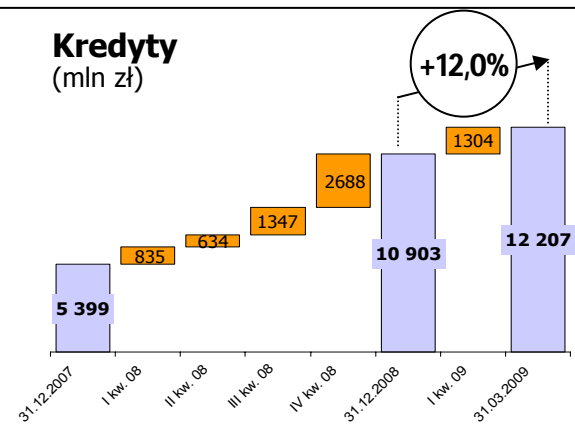
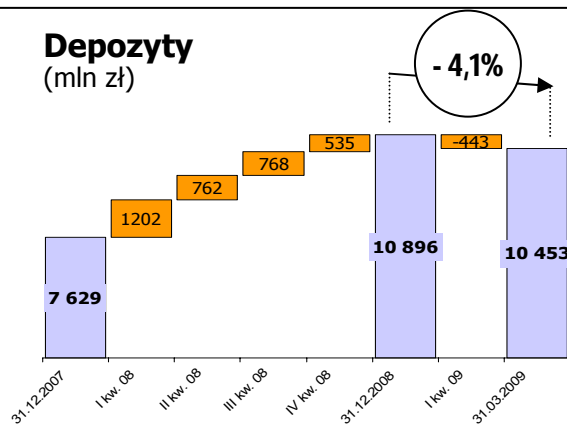
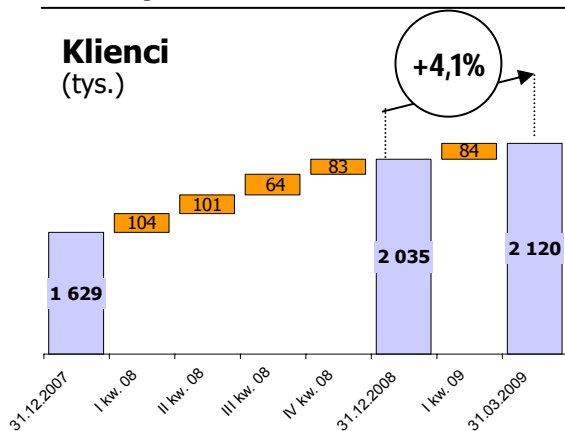


Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2009

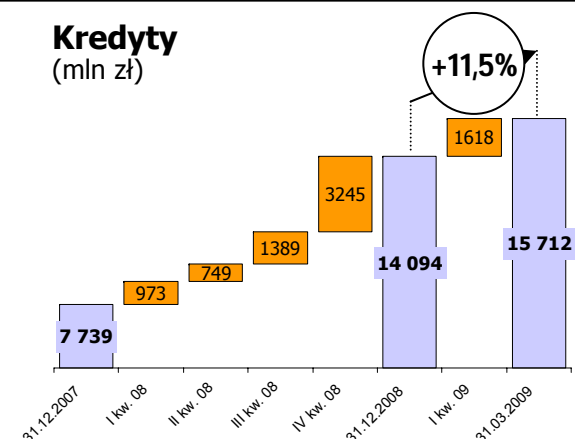
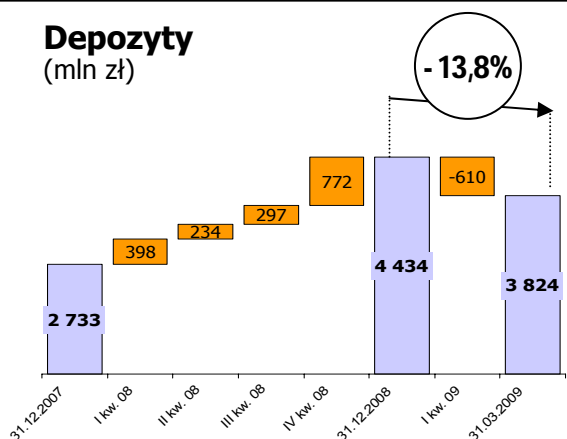
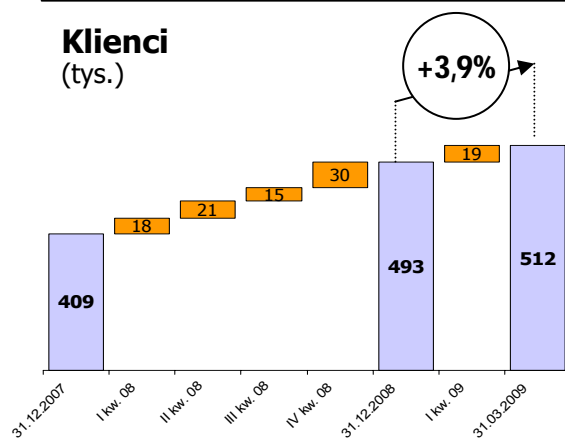




mBank



MultiBank



■ Stan ■ Zmiana

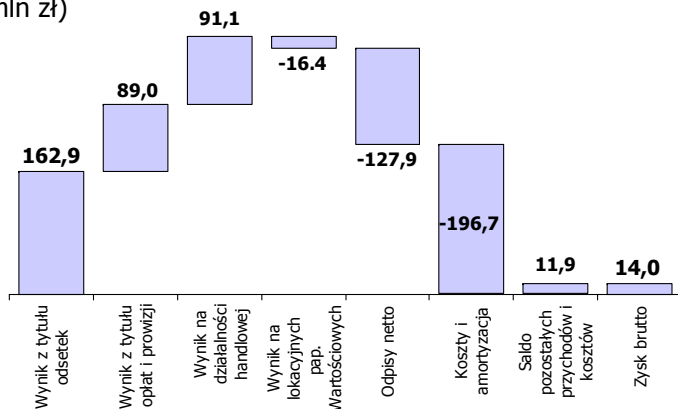


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe

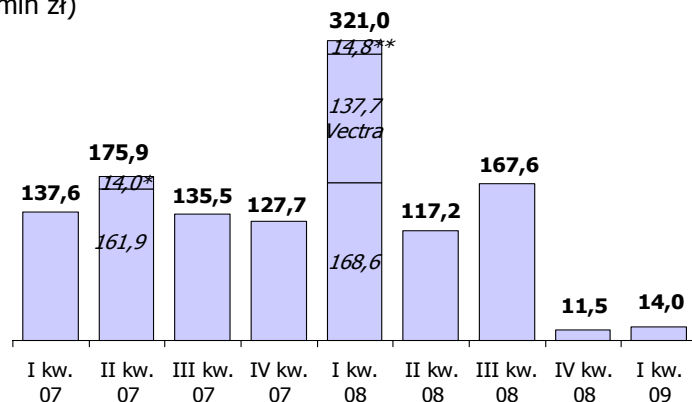


Wyniki finansowe Pionu w IV kw. 2008 r.
(mln zł)



- Zysk brutto Pionu w I kw. 2009 r.: 14,0 mln zł
- Udział linii w zysku brutto Grupy na poziomie 13,6%
- Znaczący wpływ rezerwy (127,9 mln zł) na wynik Pionu; 70,2 mln zł rezerw powiązanych z transakcjami pochodnymi
- Nieznaczny przyrost dochodów w odniesieniu IV kw. 2008 r., w szczególności wyniku na działalności handlowej
- Wzrost udziału zysku spółek w strukturze zysku Pionu do 44% na skutek niższego zysku Banku

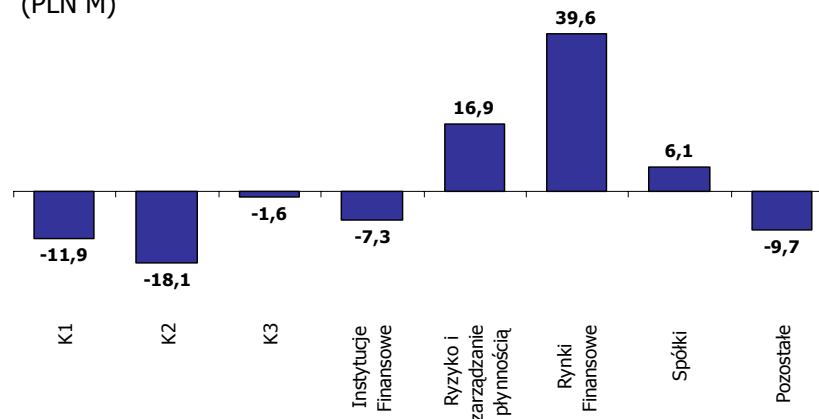
Wynik brutto Pionu kwartałami
(mln zł)



* Sprzedaż akcji Mostostalu Zabrze

** Spłata kredytu zdefaultowanego

Struktura zysku brutto Pionu w I kw. 2009 r.
(PLN M)

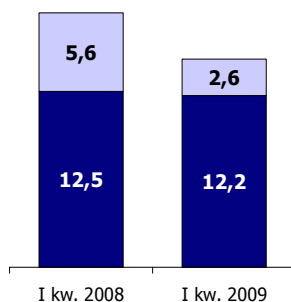


Załącznik

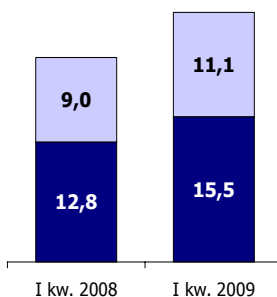
Korporacje i Rynki Finansowe: Akwizycja klientów i wolumeny



Depozyty korporacyjne
(mld zł)



Kredyty korporacyjne
(mld zł)



■ Przedsiębiorstwa

I kw. 2008 r.

Zmiana

I kw. 2009 r.

12 435

Klienci korporacyjni

+5,2%

13 081

21,8 mld

Kredyty klientów korporacyjnych (PLN)

+22,2%

26,6 mld

12,8 mld

w tym **kredyty dla przedsiębiorstw** (PLN)

+21,1%

15,5 mld

18,1 mld

Depozyty klientów korporacyjnych (PLN)

-18,2%

14,8 mld

12,45 mld

w tym **depozyty przedsiębiorstw** (PLN)

-1,8%

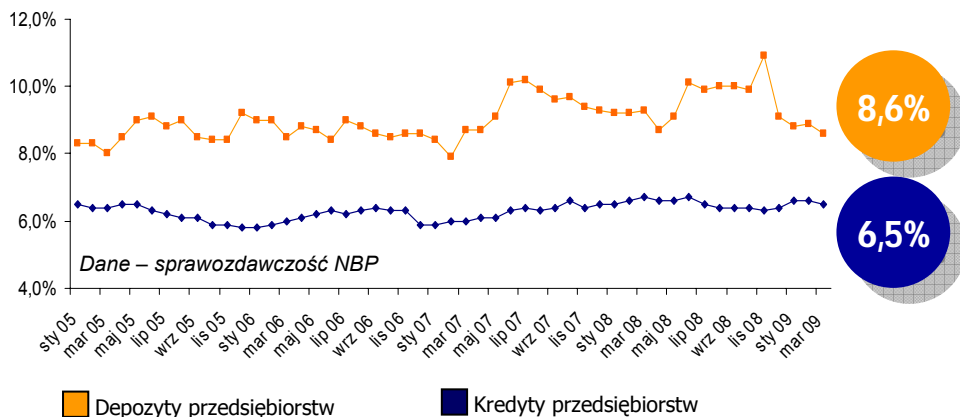
12,23 mld

Załącznik

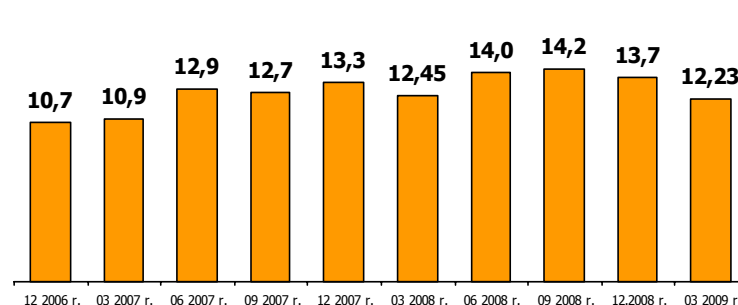
Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty – udział w rynku



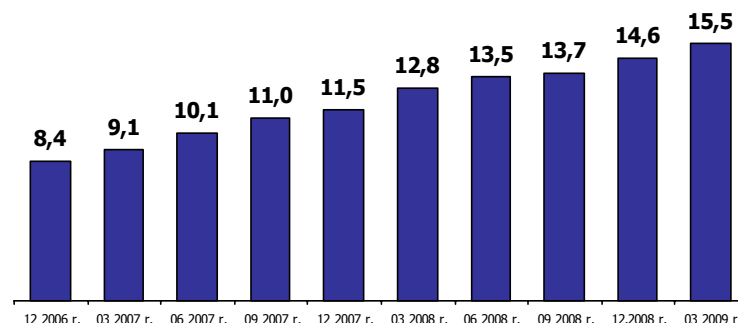
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw* w okresie styczeń 2005 r. – marzec 2009 r.



Depozyty przedsiębiorstw* w BRE Banku (bank tylko, w mld zł)



Kredyty przedsiębiorstw* w BRE Banku (bank tylko, w mld zł)



- **12,23 mld zł depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec I kw. 2009 r.** (spadek o 1,8% w odniesieniu do I kw. 2008 r.)
- **Na spadek depozytów w I kw. br. (QoQ) miała głównie wpływ jednostkowa transakcja przeznaczenia kwoty depozytu na wykup przez klienta własnych obligacji (ok. 0,9 mld zł)**
- **15,5 mld zł kredytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec I kw. 2009 r.** (wzrost o 21,1% w stosunku do końca I kw. 2008 r.)

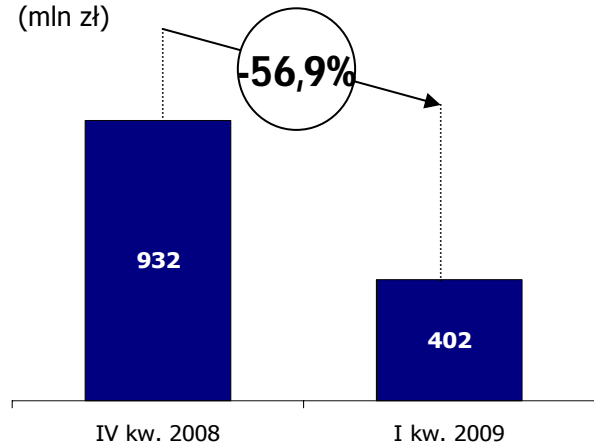
* W kategorii „przedsiębiorstwa” (na bazie systemu WEBIS - ogólnopolskiego systemu sprawozdawczości dla NBP) ujęto tylko przedsiębiorstwa państwowe, prywatne i spółdzielcze



BRE Leasing

- 4,8 mln zł zysku brutto za I kw. 2009 r.
- Zysk brutto I kw. 2009 r. był niższy o 54,2% niż odnotowany w I kw. 2008 r. (z powodu niższej sprzedaży i konieczności utworzenia odpisów aktualizujących należności w kontekście sytuacji makroekonomicznej)
- W I kw. 2009 r. podpisano umowy leasingowe o łącznej wartości 402 mln zł (obniżenie wartości o 56,9% QoQ i o 49,0% YoY)
- Spadek sprzedaży wynika ze zmniejszonego popytu na usługi leasingowe

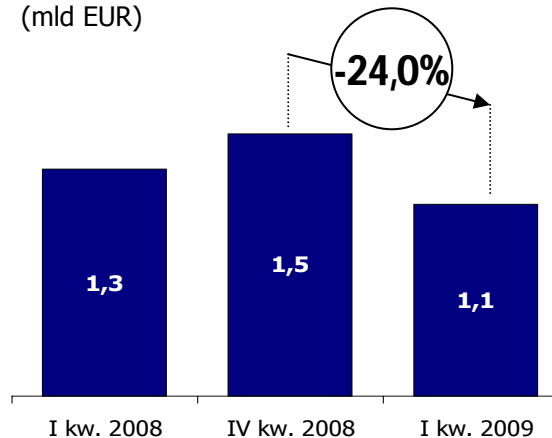
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing
(mln zł)



Intermarket Group

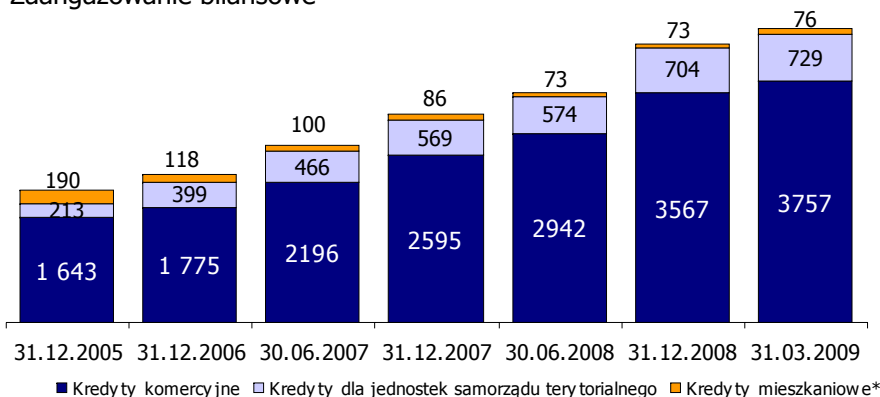
- Spółki Grupy Intermarket* odnotowały w I kw. 2009 r. stratę brutto w kwocie -13,1 mln zł (w tym odpis 3,7 mln EUR z tytułu trwałej utraty wartości zaangażowania w rumuńską spółkę Compania de Factoring IFN SA)
- 2,5 mln zł zysku brutto Polfactora za I kw. 2009 r. (spadek o 18,0% YoY wynikający z wyższych odpisów na należności w związku ze spowolnieniem gospodarczym)
- Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały łącznie 1,1 mld EUR obrotów w I kw. 2009 r. (-17,0% YoY). Odnotowano zmniejszenie wartości skupionych faktur (spadek aktywności klientów spółek faktoringowych)
- Obroty Polfactora w I kw. 2009 r. wyniosły 782 mln zł (+0,9% YoY)

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket
(mld EUR)

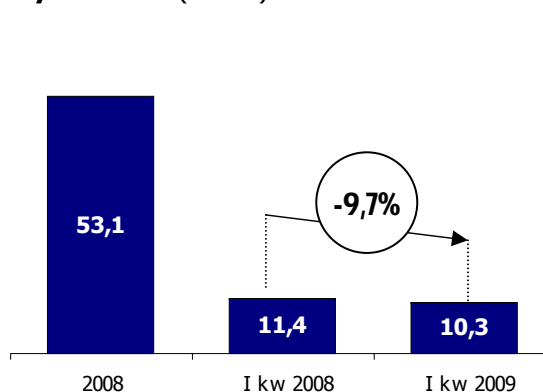


*tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt.

Portfel kredytowy (mln zł)
Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (mln zł)



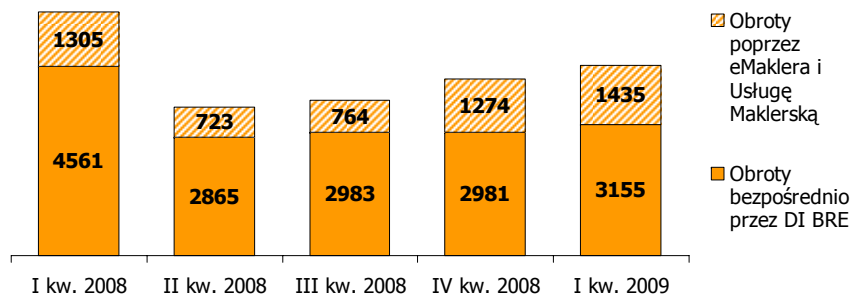
- *Całkowity portfel kredytowy BBH (bilansowy i pozabilansowy) na koniec I kw. 2009 r. wyniósł 5,2 mld zł, wzrastając o 20,1% w ciągu roku*
- *Po wyłączeniu wpływu osłabienia złotówki w I kw. 2009 r. całkowity portfel kredytowy (bilansowy i pozabilansowy) obniżyłby się o 2% QoQ*
- *Na koniec I kw. 2009 r. BBH odnotował zysk brutto w wysokości 10,3 mln zł, wobec 11,4 mln zł na koniec I kw. 2008 r.*
- *Współczynnik ROE w I kw. 2009 r. wyniósł 13,2% w porównaniu z 16,9% w I kw. 2008 r.*
- *Współczynnik C/I zmniejszył się do 44,1% w I kw. 2009 r. (z 45,3% w I kw. 2008 r.)*
- *Stan rezerw na koniec marca 2009 r. wyniósł 12,05 mln zł w porównaniu z 9,04 mln zł na koniec marca 2008 r. Na koniec I kw. 2009 r. wysokość odpisów na kredyty wzrosła o 0,83 mln zł, tj. o 7,4% w porównaniu do stanu na koniec 2008 r.*

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

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

- *5,1 mln zł zysku brutto po I kw. 2009 r. w porównaniu z 10,5 mln zł w I kw. 2008 r. (ROE annualizowane po I kw. 2009 r.: 57%)*
- *Wzrost udziałów rynkowych we wszystkich segmentach rynku kapitałowego.*
- *Dalszy wzrost liczby klientów: 165,7 tys. rachunków po I kw. 2009 r. vs 155,3 tys. w 2008 r.*
- *Zespół analityków DI BRE zajął I miejsce w Rankingu Analityków Giełdowych roku 2008 opublikowanym w Gazecie Giełdy „Parkiet”*
- *AQ Research uznał zespół analityków DI BRE za najlepszy w Polsce w roku 2008*

DI BRE Banku - obroty akcjami (mln zł)



Liczba rachunków w DI BRE Banku I kw. 2009 r. (tys.)

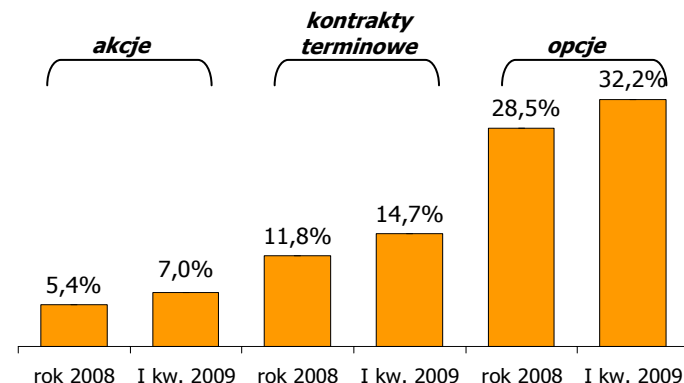
Liczba rachunków w DI BRE	22,1
eMakler (mBank)	124,9
Usługa Maklerska (MultiBank)	18,7
RAZEM	165,7

Udziały w rynku DI BRE Banku I kw. 2009 r. wg obrotów*

Akcje	7,0%	6 miejsce
Obligacje	5,6%	4 miejsce
Futures	14,7%	2 miejsce
Opcje	32,2%	1 miejsce

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI BRE

Udział DI BRE Banku w obrotach na GPW





Największe inwestycje kapitałowe
wg stanu na 31.03.2009 r.

Udział
w kapitale spółki

PZU SA

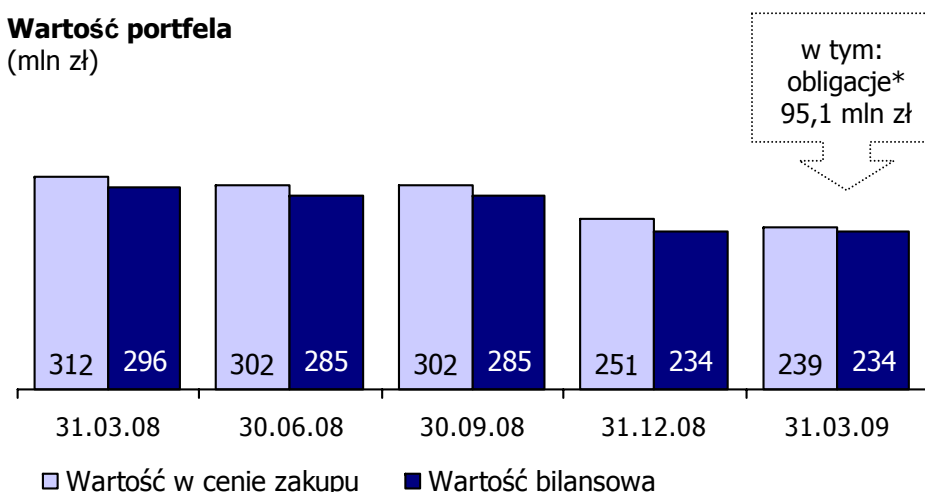
0,76%

Garbary Sp. z o.o.

100,00%

- Na koniec I kwartału 2009 r. **wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wyniosła 239 mln zł w cenie zakupu**
- W porównaniu do końca 2008 r., **wartość portfela spadła o 11,7 mln zł, co związane jest z ze sprzedażą pakietu akcji Xtrade SA**

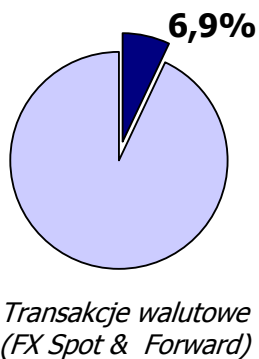
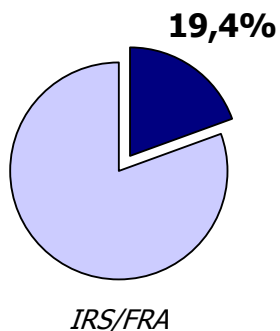
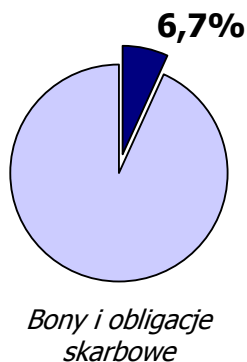
Wartość portfela
(mln zł)



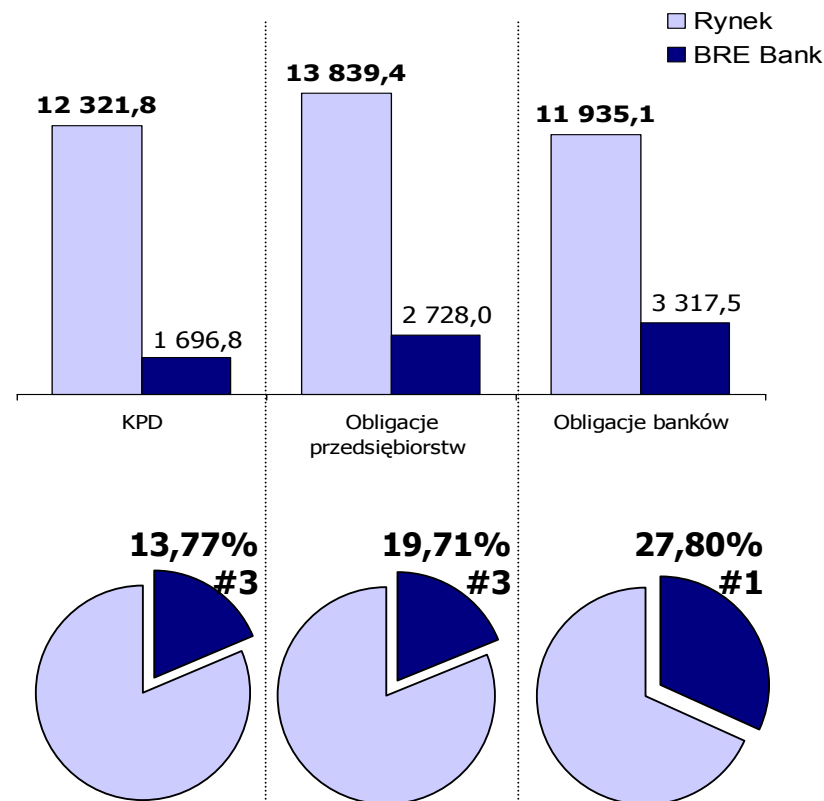
*Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance



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



BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 31.03.2009 (mln zł)



* wg stanu na 28-02-2009; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31-03-2009 i wyliczenia własne



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

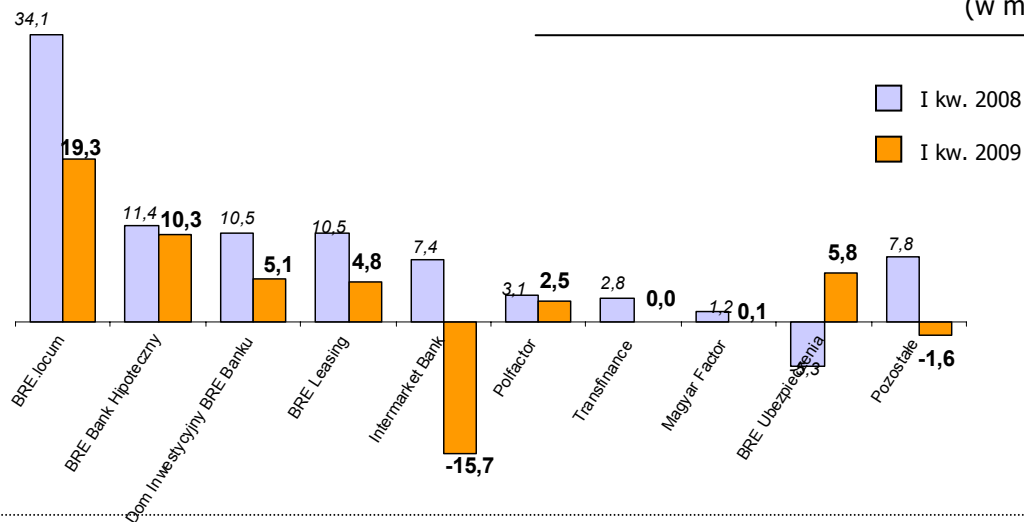
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

<i>w tys. zł w poszczególnych kwartałach</i>	<i>I kw. 2008*</i>	<i>II kw. 2008</i>	<i>III kw. 2008</i>	<i>IV kw. 2008</i>	<i>I kw. 2009</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	315 880	327 305	364 846	384 421	397 103
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	142 381	145 359	135 026	128 700	121 842
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	-	3 733	10	5 686	-
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	135 075	119 115	167 758	61 907	122 991
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	137 487	330	97	(2 149)	(16 606)
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	130 621	50 074	37 529	48 281	90 158
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(22 242)	(45 626)	(70 808)	(130 468)	(210 028)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(301 406)	(318 503)	(312 512)	(414 180)	(300 600)
<i>Amortyzacja</i>	(45 496)	(48 456)	(51 299)	(58 224)	(58 526)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(77 888)	(25 554)	(16 542)	(33 122)	(43 003)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	414 412	207 777	254 105	(9 148)	103 321
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk brutto</i>	414 412	207 777	254 105	(9 148)	103 321
<i>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki</i>	340 433	206 804	198 460	(18 871)	77 221

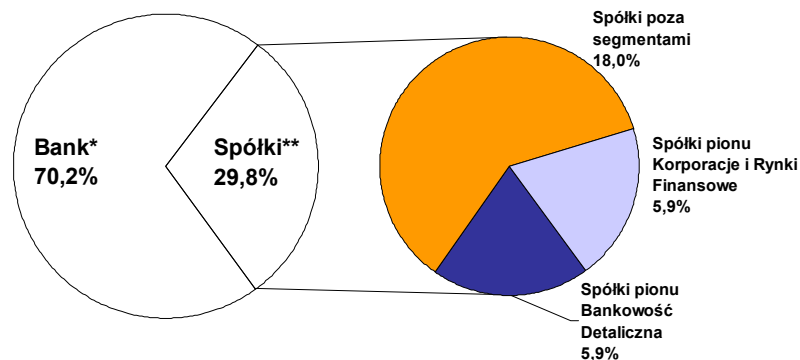
* Dane kwartalne z działalności kontynuowanej, kwartały I-IV 2008 r. uwzględniają konsolidację BRE Ubezpieczeń

**Zysk brutto
spółek strategicznych
za I kw. 2009 r. wyniósł
30,8 mln zł
wobec 83,4 mln zł
za I kw. 2008 r.**

**Zysk brutto spółek konsolidowanych
(w mln zł)**



Udział spółek Grupy BRE Banku
w wyniku brutto za 2008 r.**



* Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne

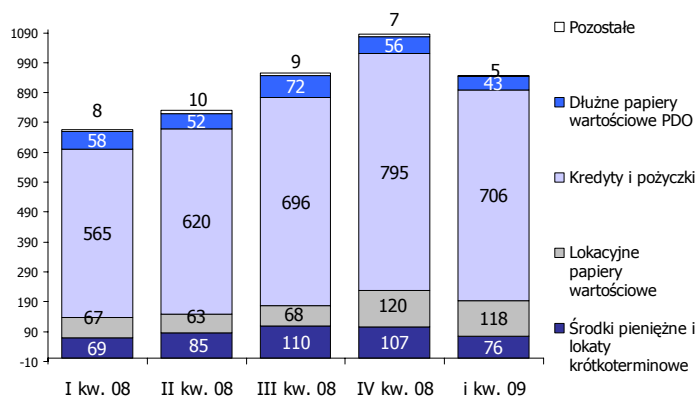
** Spółki wchodzące w skład pionu Korporacje i Rynki Finansowe: BRE Bank Hipoteczny, Dom Inwestycyjny, BRE Leasing, Intermarket Bank, Polfactor, Transfinance, Magyar Factor, BRE Corporate Finance, BRE Holding, Garbary, Tele-Tech Investment, BRE Finance France

Spółki wchodzące w skład pionu Bankowości Detalicznej: BRE Ubezpieczenia, BRE Wealth Management, emFinance

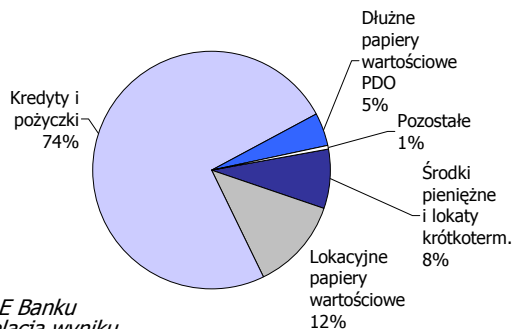
Spółki poza segmentami: BRE.locum, CERI



Struktura przychodów odsetkowych
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

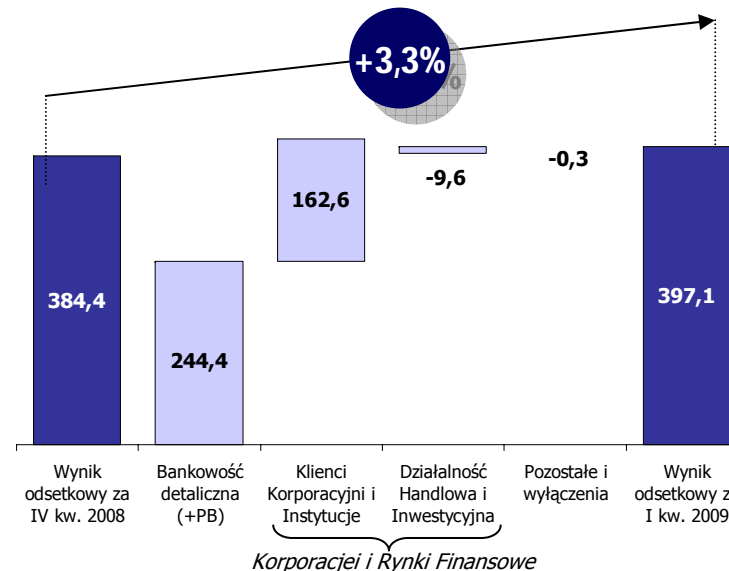


Struktura przychodów odsetkowych za I kw. 2009 r.
(w %)



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

Wynik z tyt. odsetek za I kw. 2009 r. wg linii biznesowych
(mln zł)



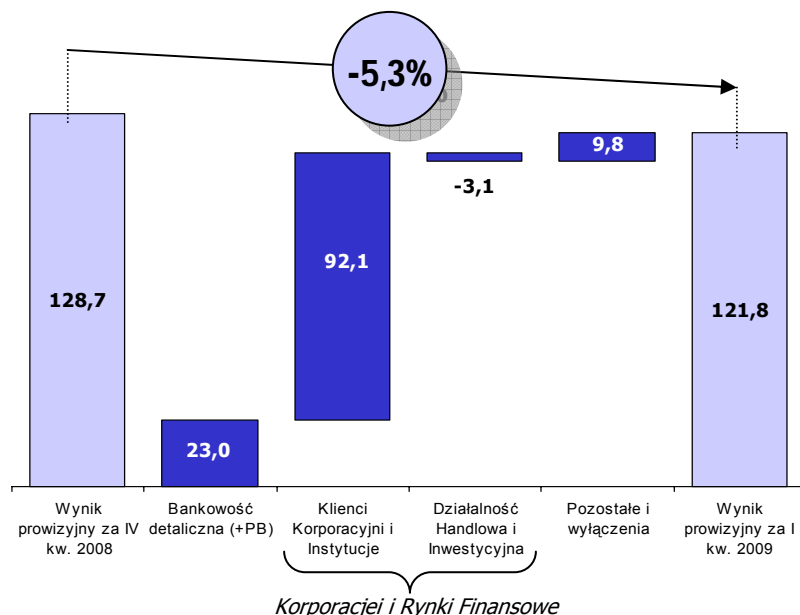
Marża odsetkowa (NIM, %)*

I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.
2007				2008				2009
2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2

Wzrost dochodu odsetkowego osiągnięty głównie dzięki Bankowości Detalicznej

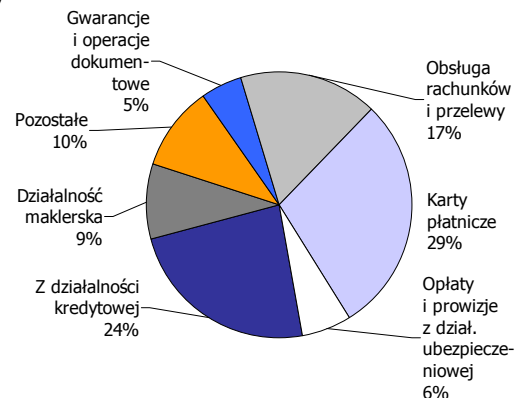


Wynik z tyt. prowizji za I kw. 2009 r. wg linii biznesowych
(mln zł)

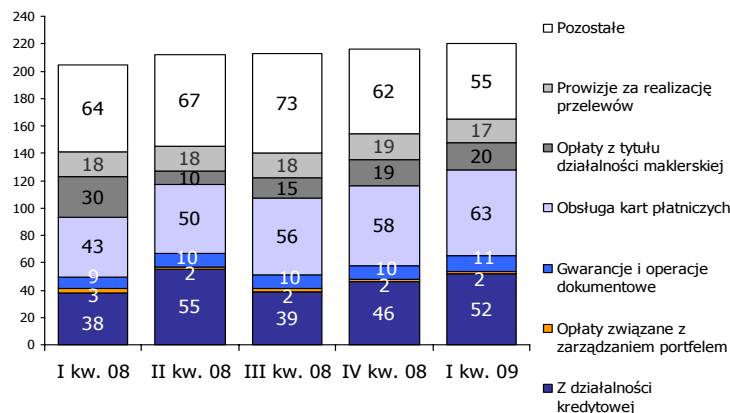


***Spadek wyniku z opłat i prowizji
głównie na skutek niższej sprzedaży
walutowych kredytów hipotecznych***

Struktura przychodów z tyt. prowizji za I kw. 2009 r.
(w %)

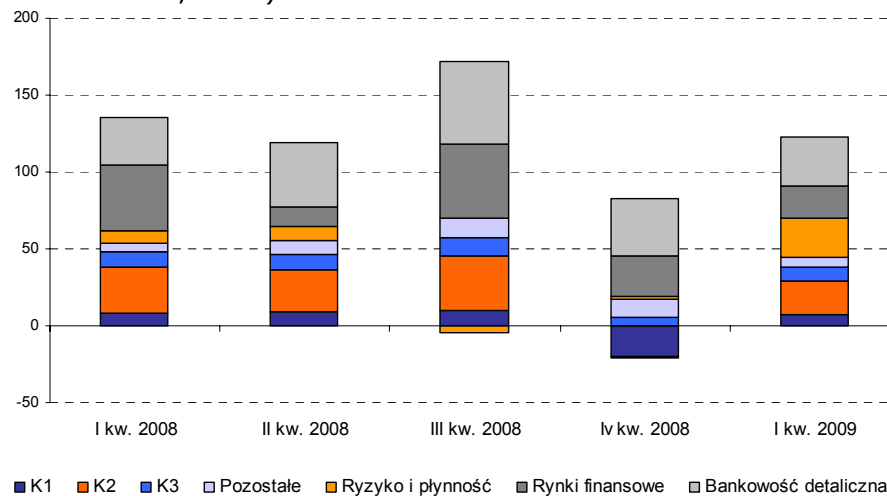


Struktura przychodów z tyt. prowizji
(dane skonsolidowane, w mln zł)



Wynik z działalności handlowej

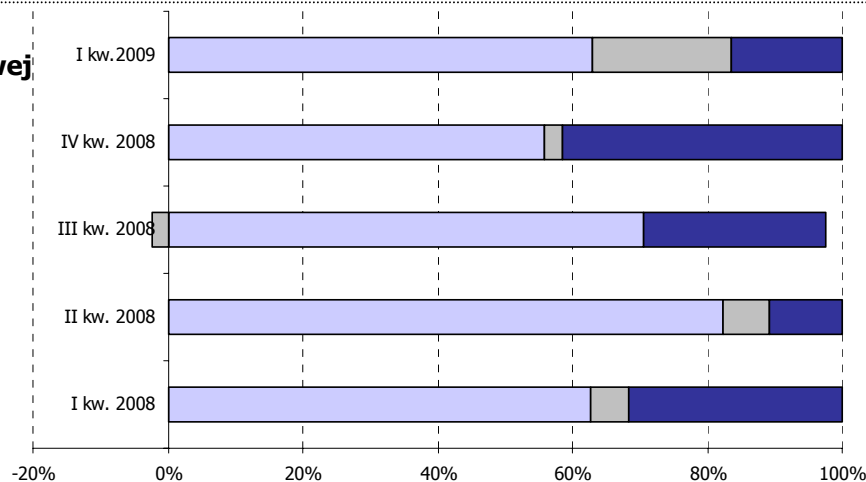
(kwartałami, skonsolidowane dane, mln zł)



Wynik z działalności handlowej kształtowany głównie przez transakcje z klientami

Struktura wyniku z działalności handlowej (%)

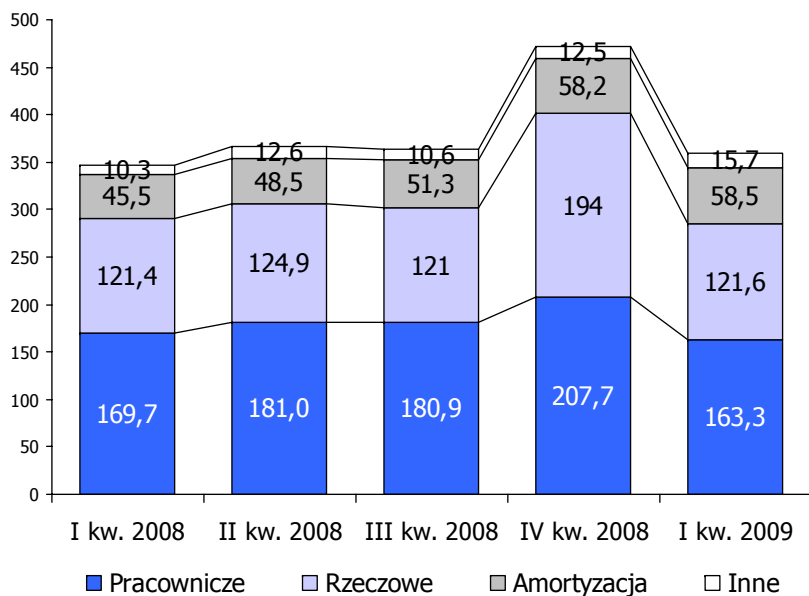
- Transakcje z klientami
- Ryzyko i płynność
- Rynki finansowe



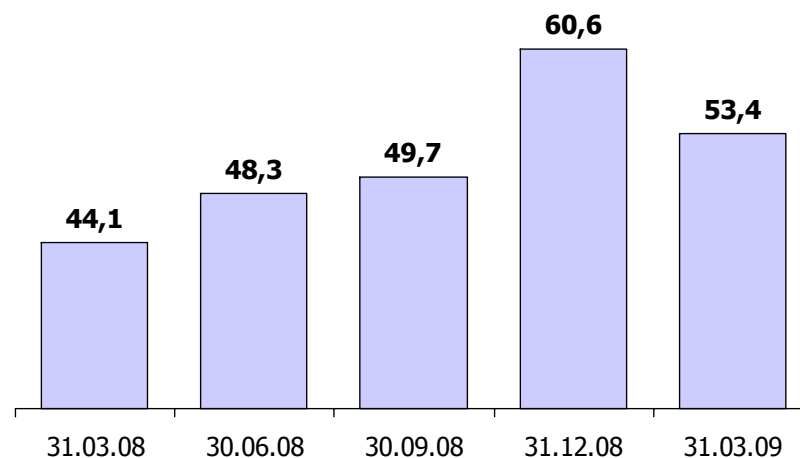
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane

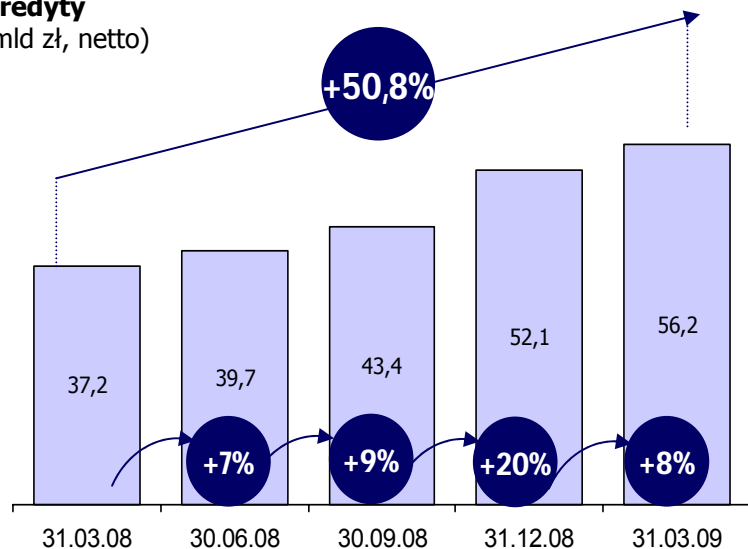


C/I Grupy BRE Banku*



* Dane dla działalności kontynuowanej i zaniechanej bez transakcji jednorazowych.
Z transakcją jednorazową wskaźnik ten wyniósł odpowiednio
dla 2007: I kw.: 49%, II kw.: 53,4%, III kw.: 53,7% i 55,5% dla IV kw.,
dla 2008: I kw.: 44,1% ; II kw.: 48,3% ; III kw.: 49,7% ; IV kw.: 55,1%.
W I kw. 2009 r. nie było transakcji jednorazowych i zaniechanej działalności.

Kredyty (mld zł, netto)

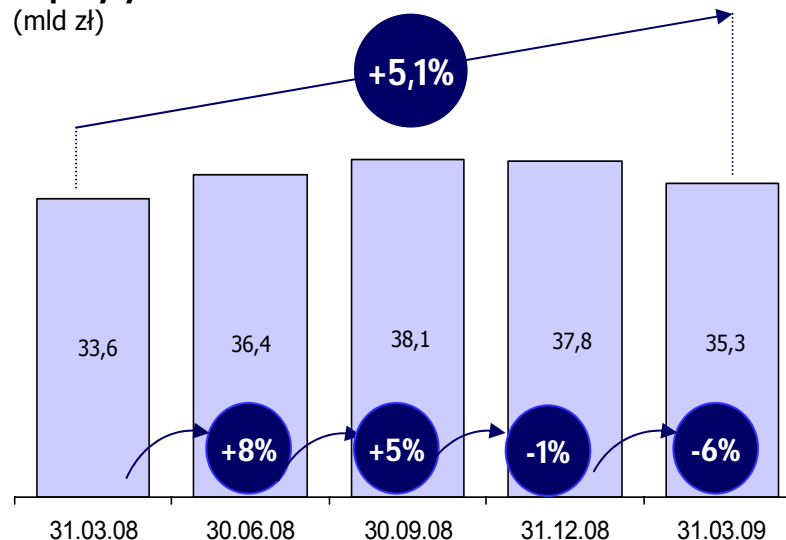


- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym**

(BRE Bank: +50,8% YoY, podczas gdy rynek wzrósł o 34,4% YoY),
dzięki kredytom detalicznym (+93,9% YoY)
oraz kredytom dla przedsiębiorstw (+22,2% YoY)

- **Kwartalny przyrost portfela kredytowego również wyższy niż w sektorze (+7,7% QoQ, rynek: +5,4% QoQ), głównie dzięki kredytom dla klientów indywidualnych (+10,6 QoQ, czemu sprzyjała deprecjacja złotego)**

Depozyty (mld zł)



- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym niższy niż w sektorze**

(BRE Bank: +5,1% YoY vs. rynek: +19,4% YoY),
głównie z powodu spadku depozytów klientów korporacyjnych (-18,2% YoY).
Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 31,9% YoY

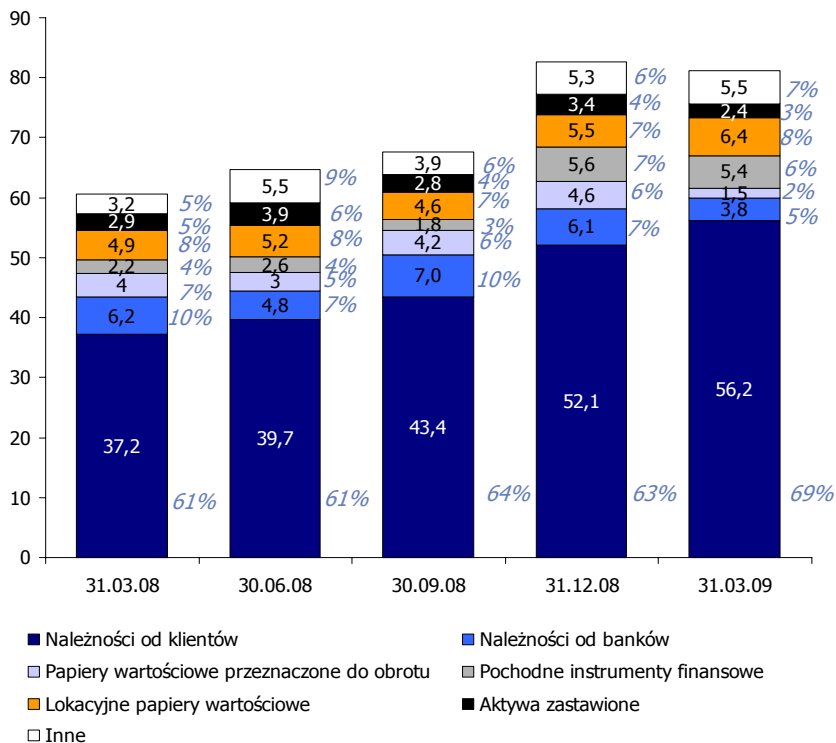
- **W ujęciu kwartalnym spadek**

(BRE Bank: -6,5% QoQ vs. rynek: +3,2% QoQ)
z powodu spadku depozytów korporacyjnych (-10,8% QoQ)
i detalicznych (-4,6% QoQ) w I kw. 2009 r.



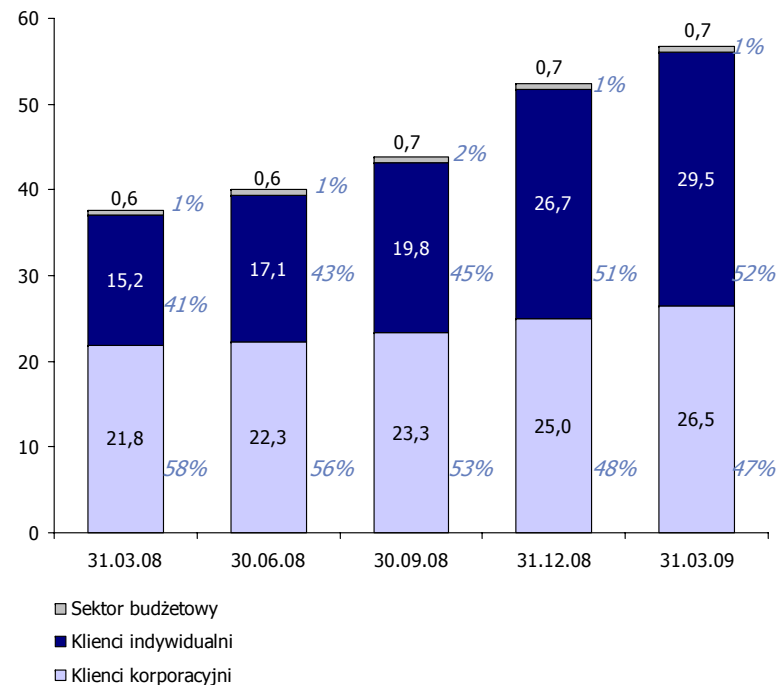
Struktura aktywów

(mld zł)



Kredyty i pożyczki dla klientów*

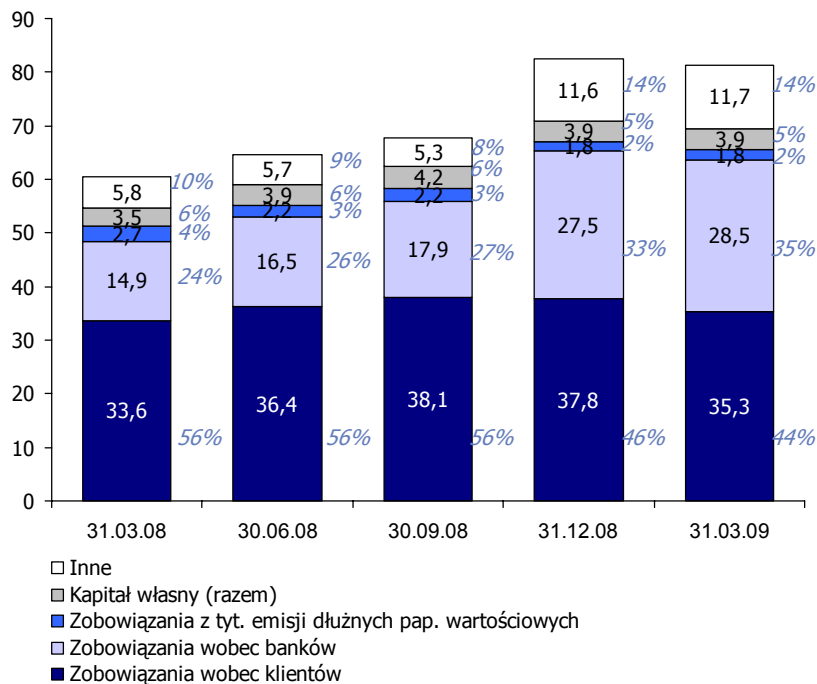
- struktura podmiotowa portfela
(mld zł)



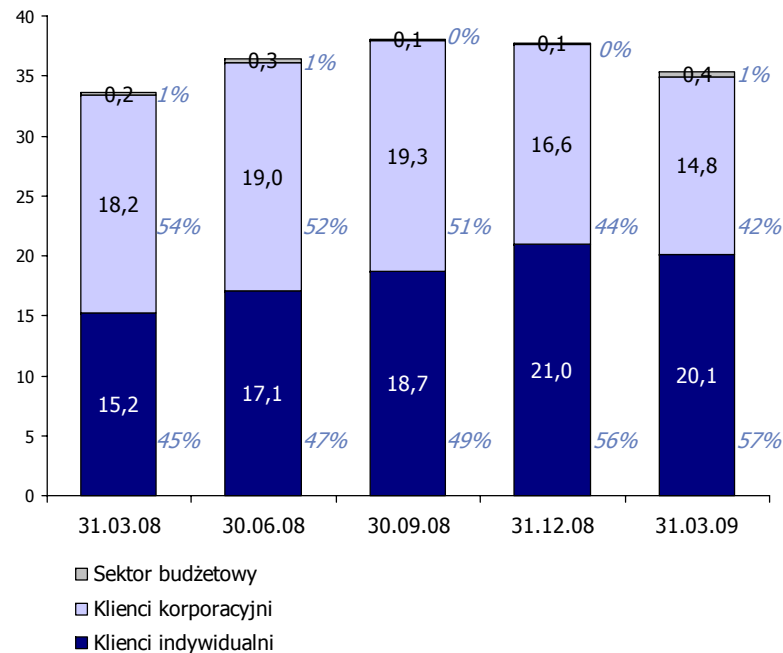
*Kredyty i pożyczki brutto bez pozycji „Inne należności”



Struktura pasywów
(mld zł)



Struktura depozytów
(mld zł)



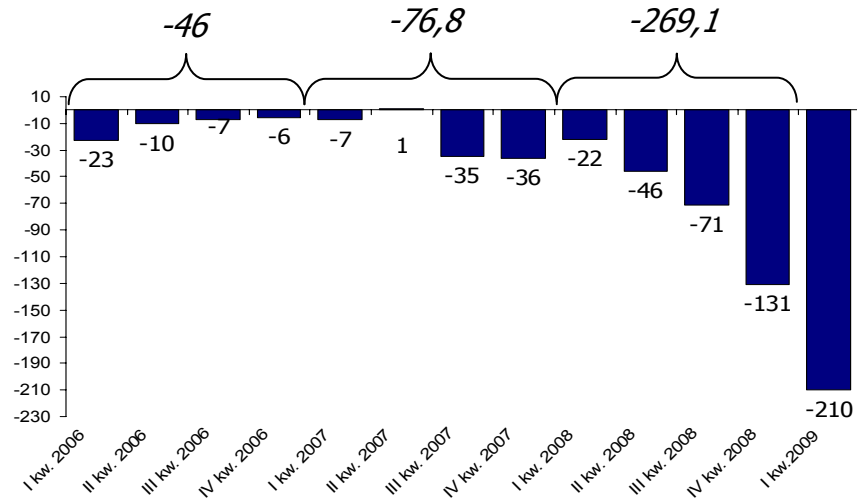


Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK

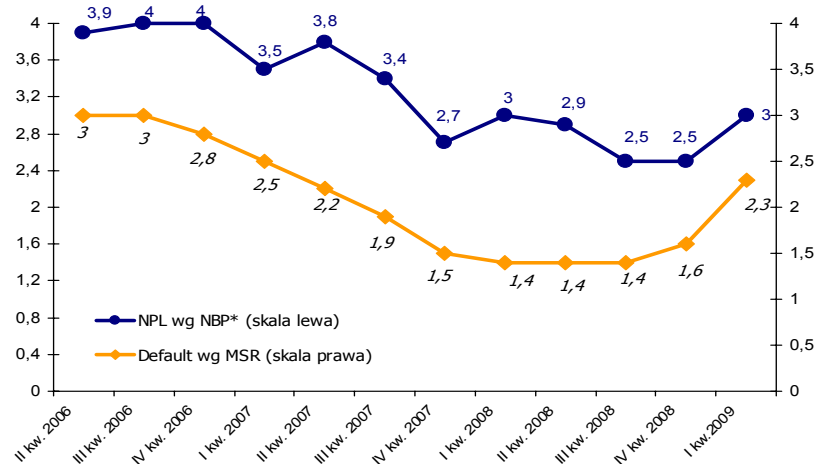
<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>31.12.2007 Bazylea I</i>	<i>31.12.2007 Bazylea II</i>	<i>IV kw. 2008 Bazylea II</i>	<i>I kw. 2009 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>2 896</i>	<i>4 177</i>	<i>4 369</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>123</i>	<i>89</i>	<i>66</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>280</i>	<i>326</i>	<i>326</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>47</i>	<i>120</i>	<i>113</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>3 347</i>	<i>4 712</i>	<i>4 874</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>9,49</i>	<i>10,04</i>	<i>10,26</i>



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

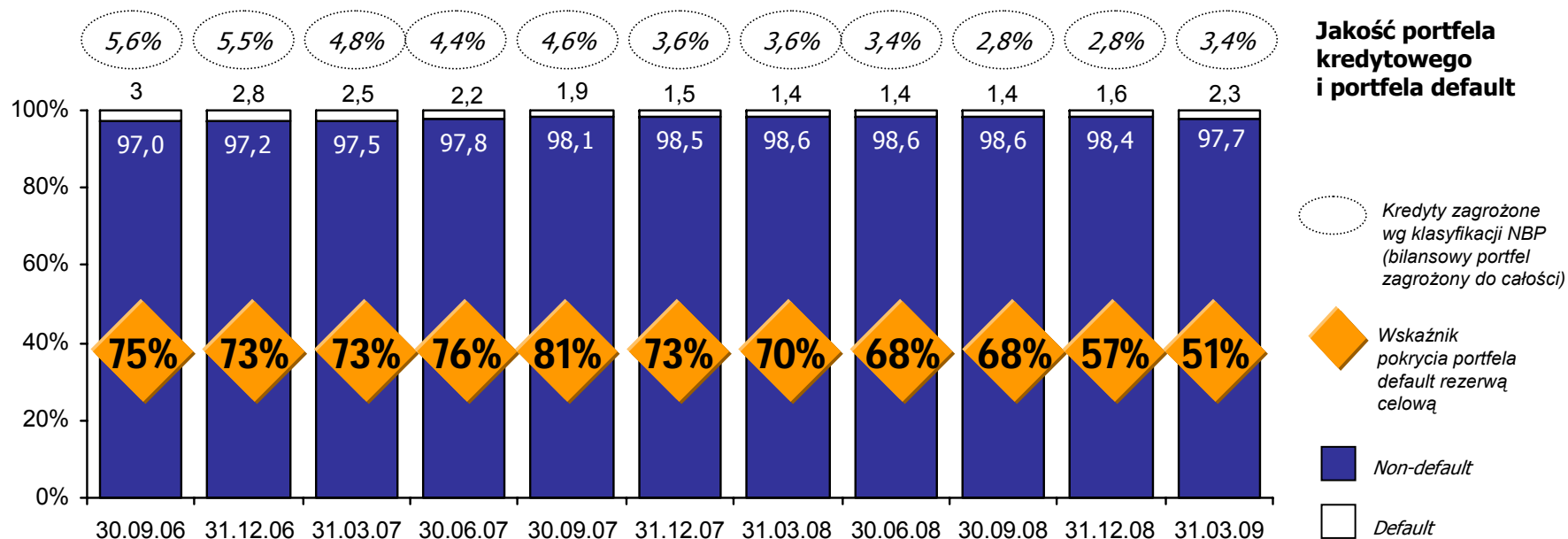


Jakość portfela BRE Banku – porównanie
(w %)



**Dla lepszej porównywalności – wyliczone z portfela bilansowego i pozabilansowego*

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



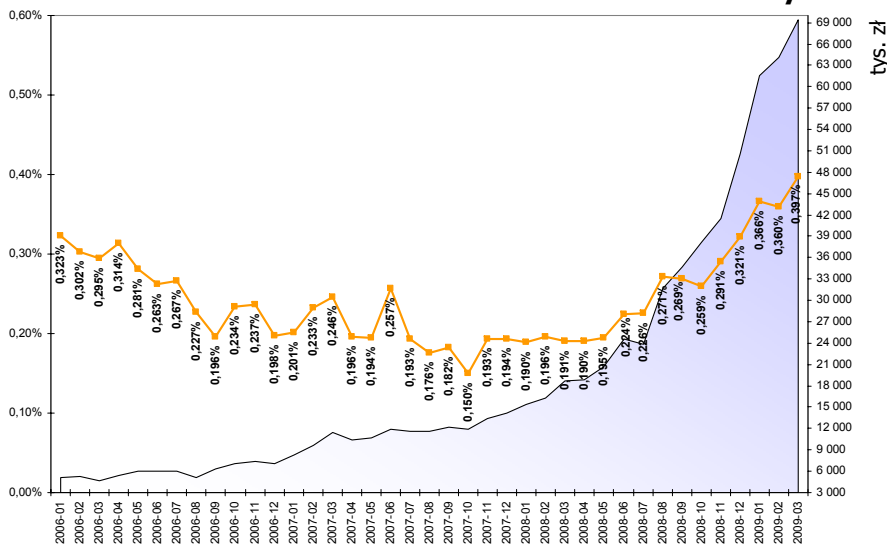
<i>mln zł</i>	<i>31.03.2009</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Udział %</i>
<i>Default</i>	1 449	2,3	992	1,6	632	1,5
<i>Non-default</i>	62 787	97,7	60 481	98,4	41 761	98,5
<i>Razem</i>	64 236	100,0	61 473	100,0	42 393	100,0

Struktura portfela default



Zmiany średniego PD w portfolio kredytowym a kształtowanie się rezerwy portfelowej

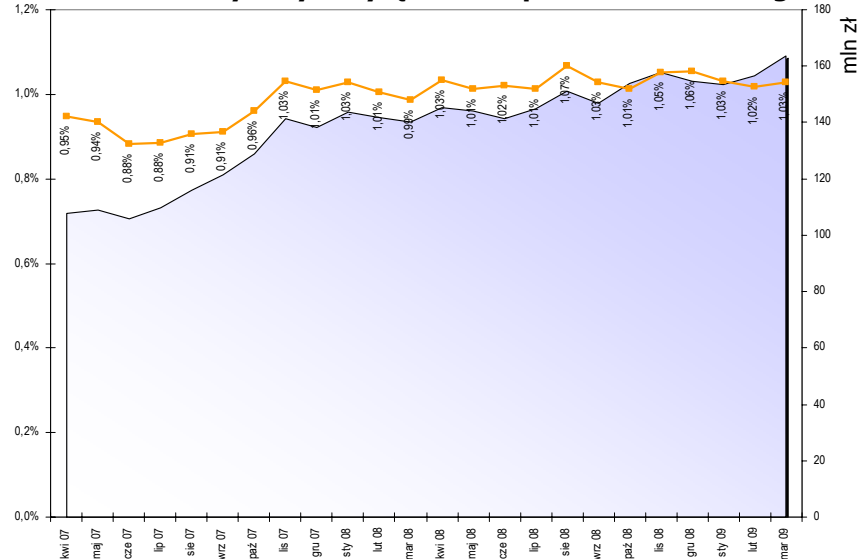
Porfel detaliczny



—+— Średnie ważone ekspozycję PD w % (lewa skala)

■ Rezerwa portfelowa w zł (prawa skala)

Portfel kredytowy z wyłączeniem portfela detalicznego





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Joanna Filipkowska

Kierujący Wydziałem Relacji Inwestorskich

Tel.: +48 22 829 04 53

Sekretariat: +48 22 829 02 98

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

lub

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