

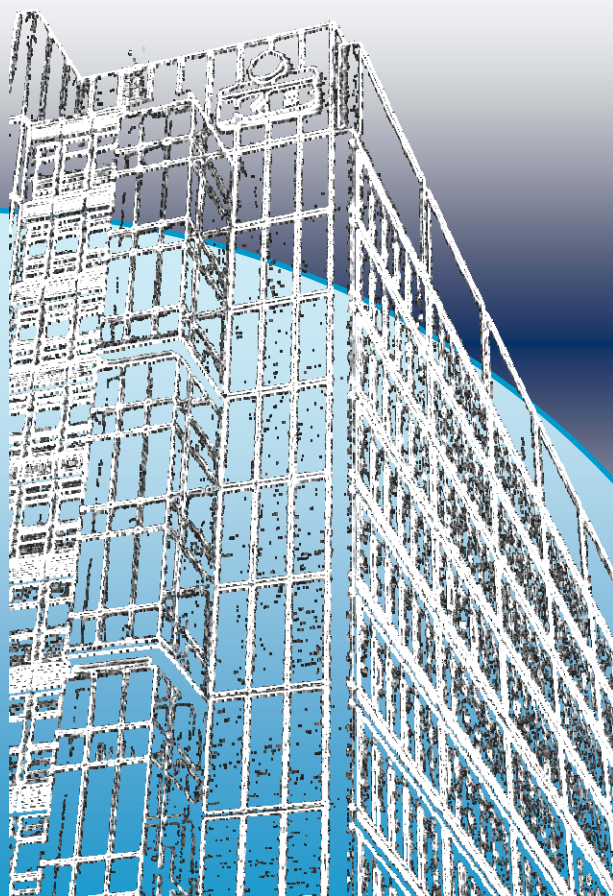
Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe
po 1 kwartale 2011

Biuro Relacji Inwestorskich



Warszawa, 12 maja 2011



Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



Kluczowe wydarzenia – sprzedaż części portfela zagrożonych kredytów detalicznych i obniżenie kosztów ryzyka

- Zysk netto w I kwartale 2011 roku 134,0 mln PLN vs 59,6 mln PLN w I kwartale 2010 roku i 57,1 mln PLN w IV kwartale 2010 roku (wzrost odpowiednio o 125,9% i 134,7%).
- Pozytywny wpływ na rezultaty I kwartału b.r. sprzedaży części portfela niepracujących kredytów konsumpcyjnych. Wpływ transakcji na poziom zysku netto wyniósł + 51 mln PLN. Zysk netto w I kwartale bez wpływu transakcji jednorazowych wyniósł 82,5 mln PLN.
- Koszt ryzyka kredytowego w I kwartale 2011 roku bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży portfela, na poziomie 0,91%, w porównaniu do 1,29% w I kwartale 2010 roku.
- Przyrost zobowiązań wobec klientów w I kwartale 2011 roku o 1,0 mld PLN (wzrost o 4,0% w porównaniu do IV kw. ub. r. i o 8,9% r/r). Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł na koniec I kwartału 2011 roku 101,7% wobec 106,0% na koniec IV kwartału 2010 roku (poprawa o 4,3 p.p.).
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,2% na koniec I kwartału 2011 roku w porównaniu do 12,4% na koniec I kwartału 2010 roku i 12,5% na koniec IV kwartału 2010 roku.

Sprzedaż części portfela zagrożonych kredytów detalicznych

- 26 kwietnia 2011 roku – zawarcie umowy sprzedaży wierzytelności pomiędzy Kredyt Bank S.A. i BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”).
- Przedmiot transakcji – portfel niepracujących należności detalicznych o łącznej wartości nominalnej 1 169,7 mln PLN (kapitał, odsetki, inne należności), wg stanu na dzień 31 marca 2011 roku.
- Wpływ transakcji na wynik został zaksięgowany w I kwartale na podstawie MSR 39, zgodnie z którym kalkulacja utraty wartości dokonywana jest w oparciu o szacunek przyszłych przepływów pieniężnych przygotowany z uwzględnieniem wszystkich aktualnie dostępnych danych (w tym w szczególności informacji o oferowanej cenie za portfel).

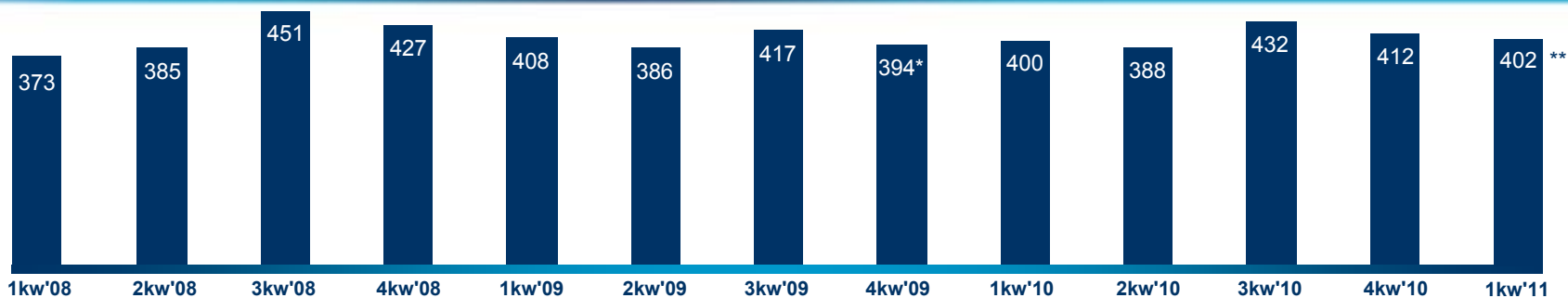
Wpływ transakcji na wyniki I kwartału (w tys. PLN)	1kw'11
Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	+80 445
Zysk brutto	+76 132
Podatek dochodowy	-24 625
Zysk netto	+51 507



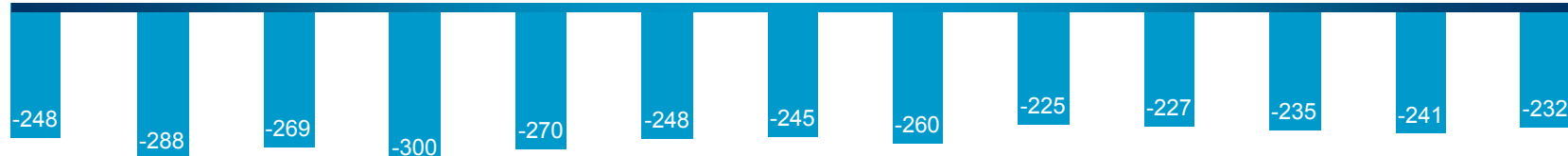
Rachunek zysków i strat - trendy

w mln PLN

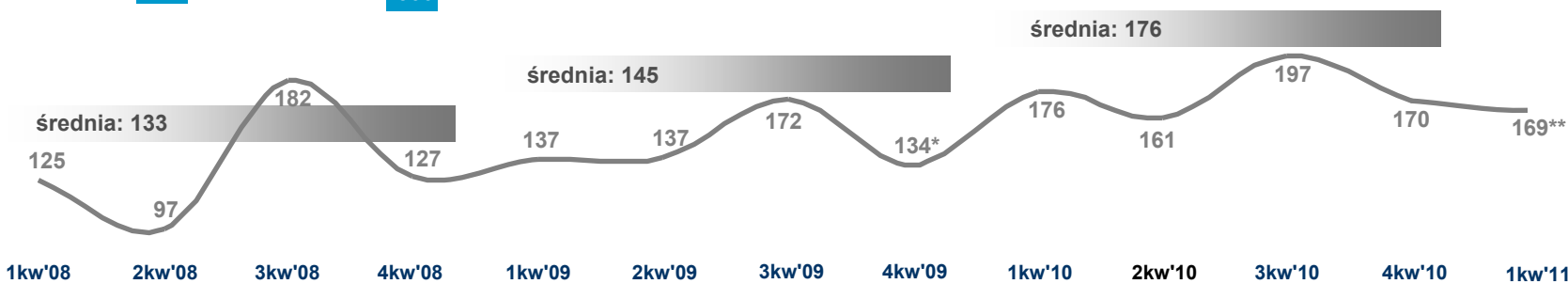
Dochód operacyjny netto



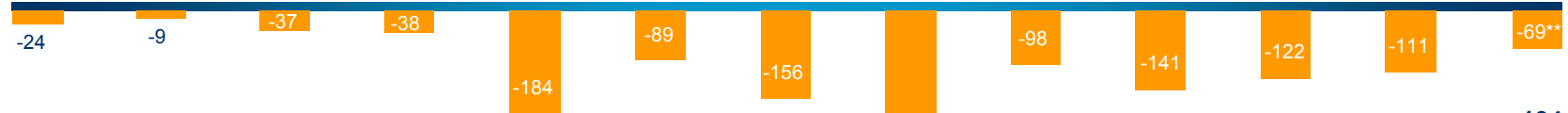
Koszty funkcjonowania



Zysk operacyjny



Impairment netto

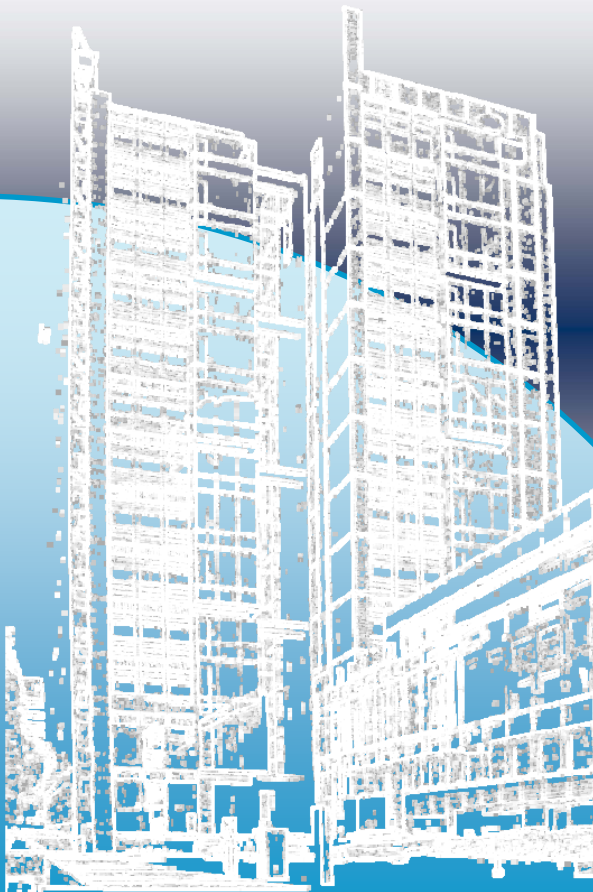


Zysk netto



* z wyłączeniem sprzedaży akcji Żagiel S.A. (268,3 mln PLN)

** z wyłączeniem wpływu sprzedaży portfela



Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks

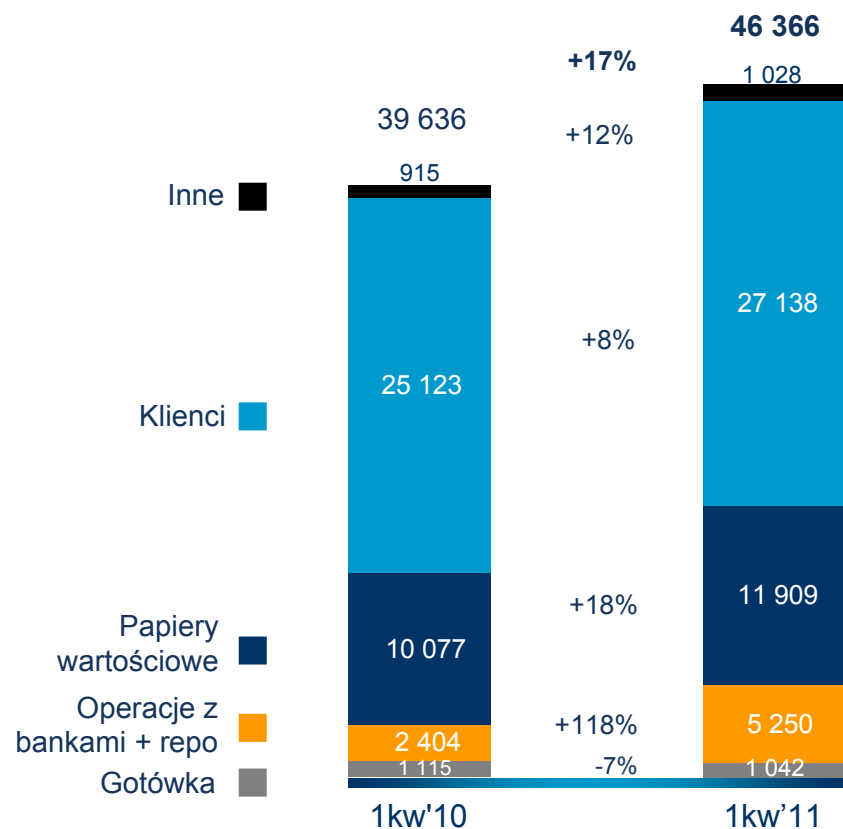


Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

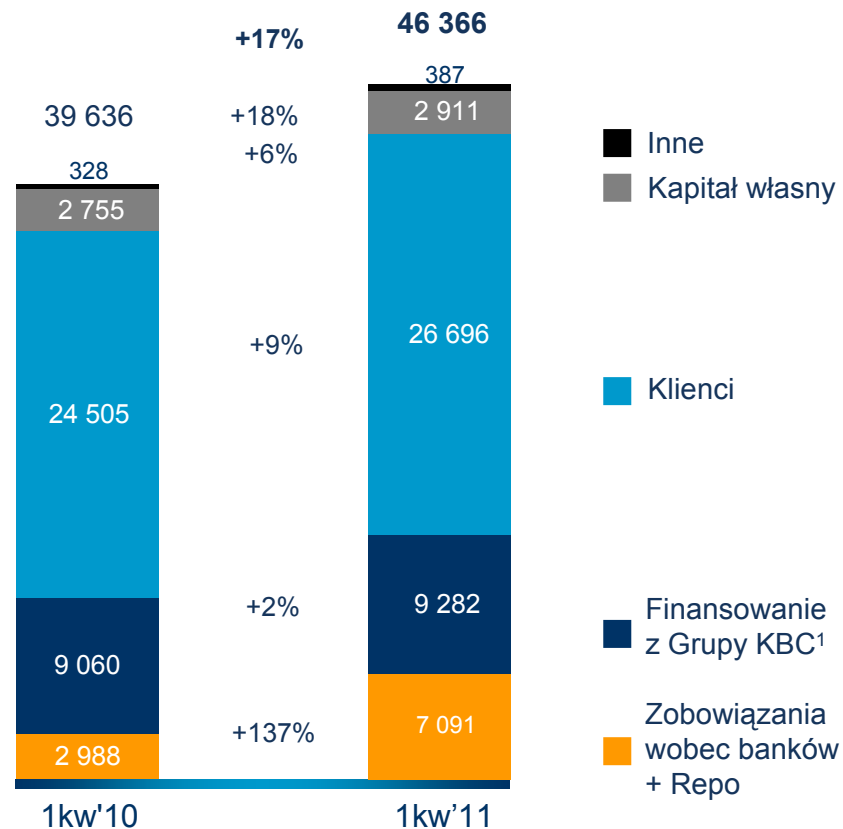
	I kw. 2011	IV kw. 2010	I kw. 2010	2011-2010 pp / %
Cost/Income (kwartalnie)	58,5%	58,6%	56,2%	2,3
ROE (narastająco)	9,2%	6,9%	5,0%	4,2
Kredyty/Depozyty	101,7%	106,0%	102,5%	-0,9
Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹	67,8%	70,5%	68,1%	-0,3
CAR	12,2%	12,5%	12,4%	-0,2
ETATY (tys.)	4 897	4 834	4 830	1,4%
Liczba placówek - KB	375	381	388	-3,4%

¹ Kredyty klientów netto z wyłączeniem walutowych kredytów klientów finansowanych środkami walutowymi z Grupy KBC / depozyty klientów

Aktywa

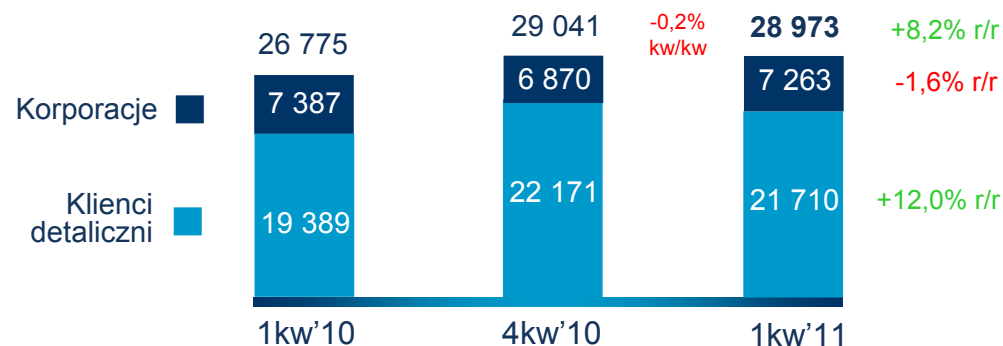


Pasywa i Fundusze

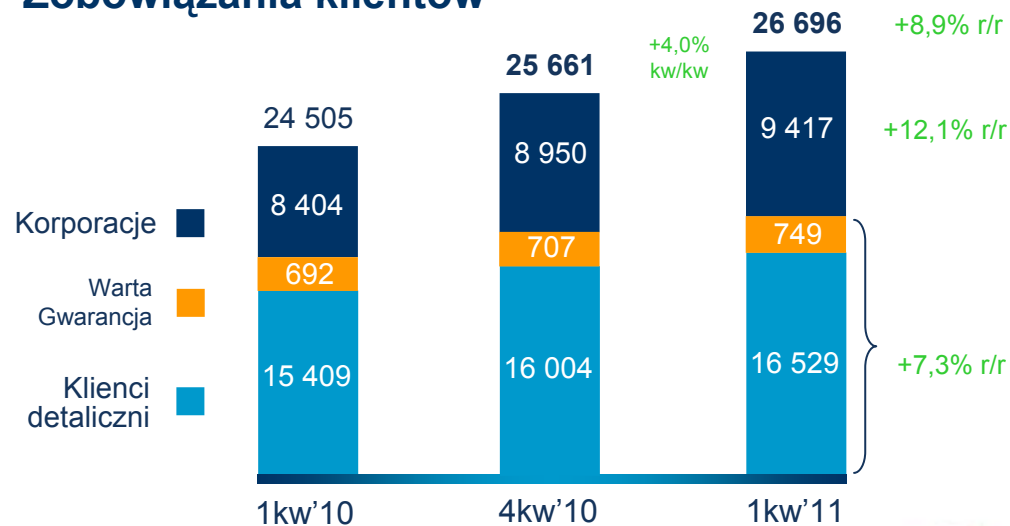


¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)

Należności klientów¹



Zobowiązania klientów¹



Udział rynkowy KB - kredyty²

	1kw'10	4kw'10	1kw'11
Kredyty ogółem	3,8%	3,7%	3,6%
Gospodarstwa domowe	4,6%	4,6%	4,5%
Korporacje	2,6%	2,2%	2,8%

Udział rynkowy KB – depozyty²

	1kw'10	4kw'10	1kw'11
Depozyty ogółem	3,6%	3,5%	3,5%
Gospodarstwa domowe ³	3,9%	3,7%	3,7%
Korporacje	3,2%	3,1%	3,0%

¹Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

²Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

³Łącznie z lokatą Warta Gwarancja

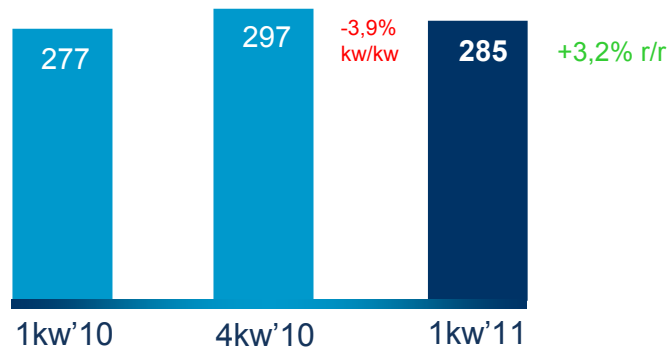
w mln PLN	I kw. 2011	IV kw. 2010	I kw. 2010	zm. mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	365,4	386,2	357,0	8,4	2,4%
Dochód operacyjny netto	397,4	411,8	400,4	-3,0	-0,8%
Koszty funkcjonowania	-232,3	-241,4	-224,9	-7,4	3,3%
Zysk operacyjny	165,1	170,4	175,6	-10,5	-6,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	11,5	-111,4	-97,6	109,1	-111,8%
Zysk netto	134,0	57,1	59,6	74,5	125,0%



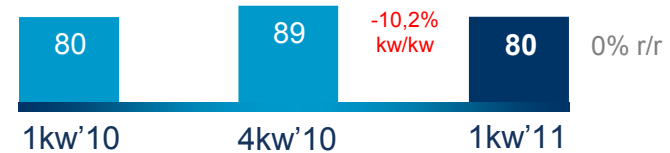
Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat (bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży portfela)

w mln PLN	I kw. 2011	IV kw. 2010	I kw. 2010	zm. mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	369,7	386,2	357,0	12,8	3,6%
Dochód operacyjny netto	401,7	411,8	400,4	1,3	0,3%
Koszty funkcjonowania	-232,3	-241,4	-224,9	-7,4	3,3%
Zysk operacyjny	169,4	170,4	175,6	-6,2	-3,5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	-69,0	-111,4	-97,6	28,6	-29,3%
Zysk netto	82,5	57,1	59,6	22,9	38,6%

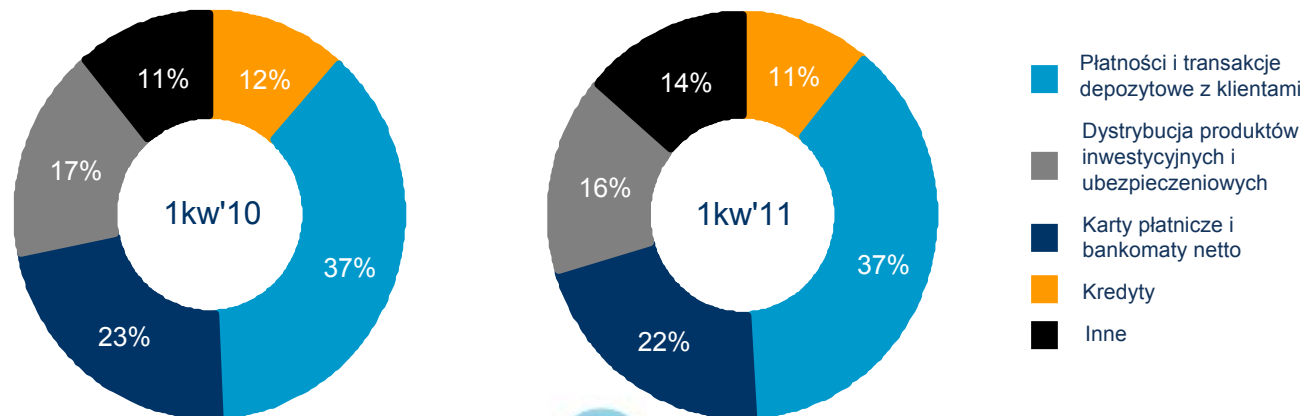
Wynik z tytułu odsetek



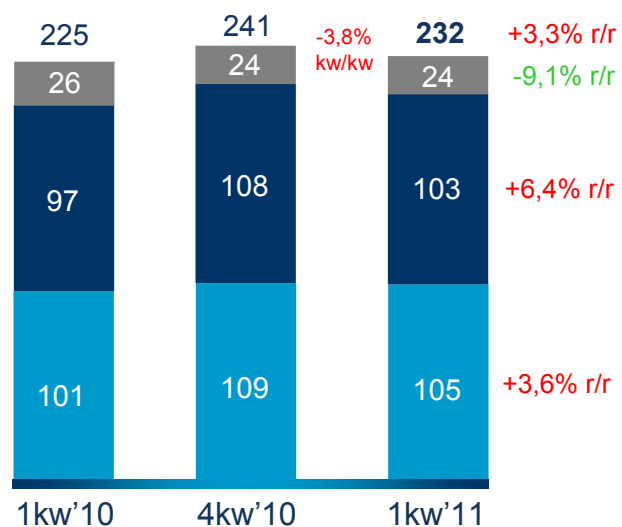
Wynik z tytułu prowizji i opłat



Struktura przychodów z opłat i prowizji



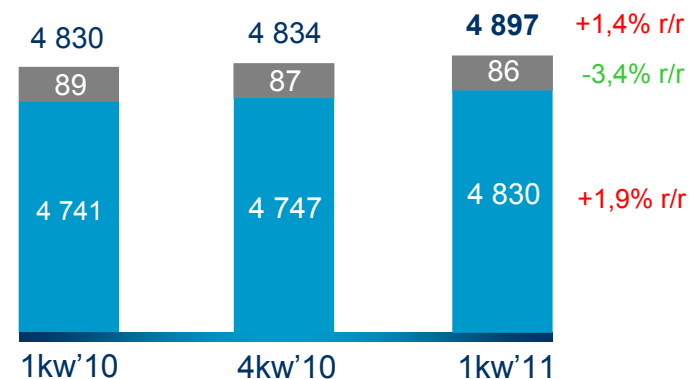
Koszty funkcjonowania



■ osobowe
 ■ rzeczowe
 ■ amortyzacja

Zatrudnienie

Etaty

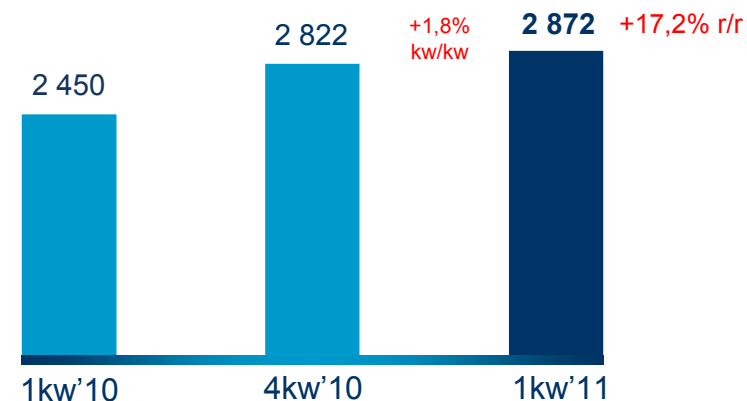
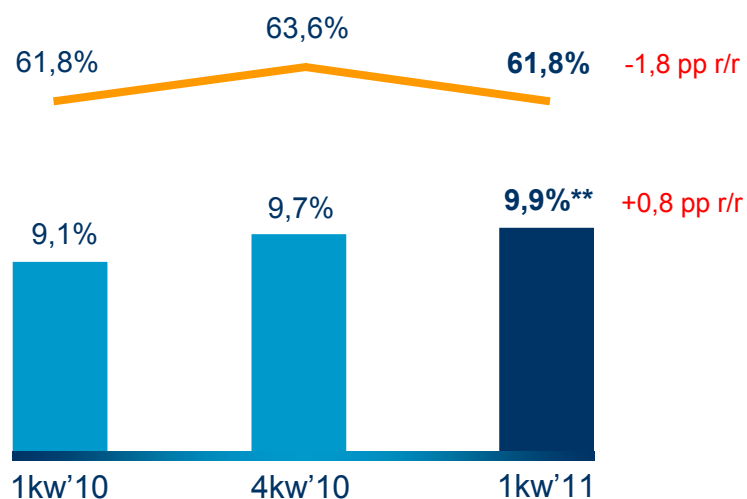


■ Kredyt Bank
 ■ pozostałe spółki

Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości / należności brutto ogółem *

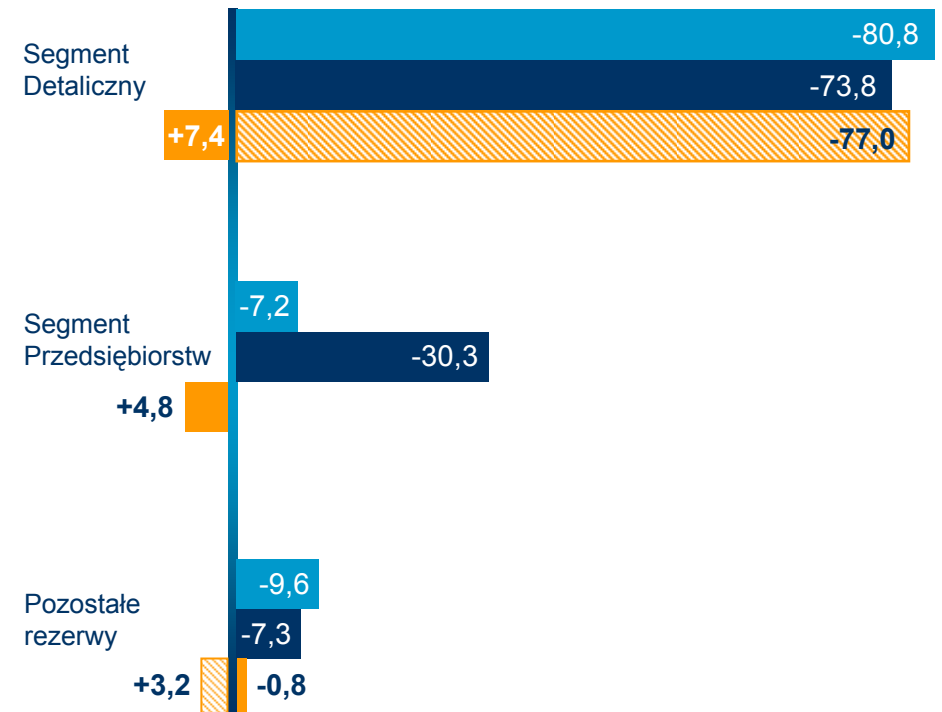
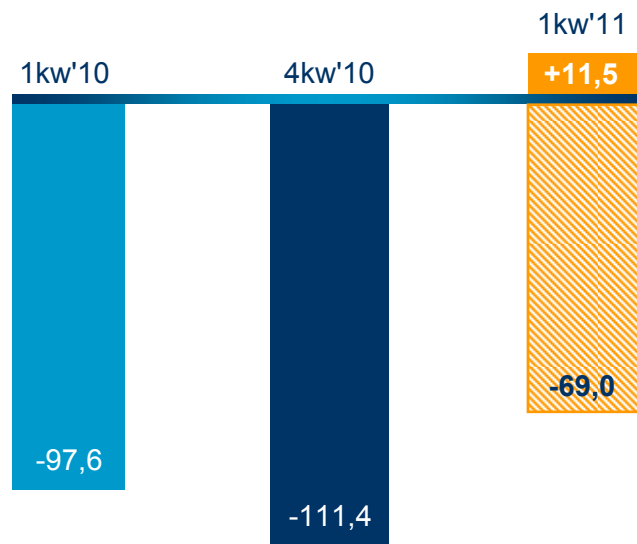
Należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości - wolumen

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami

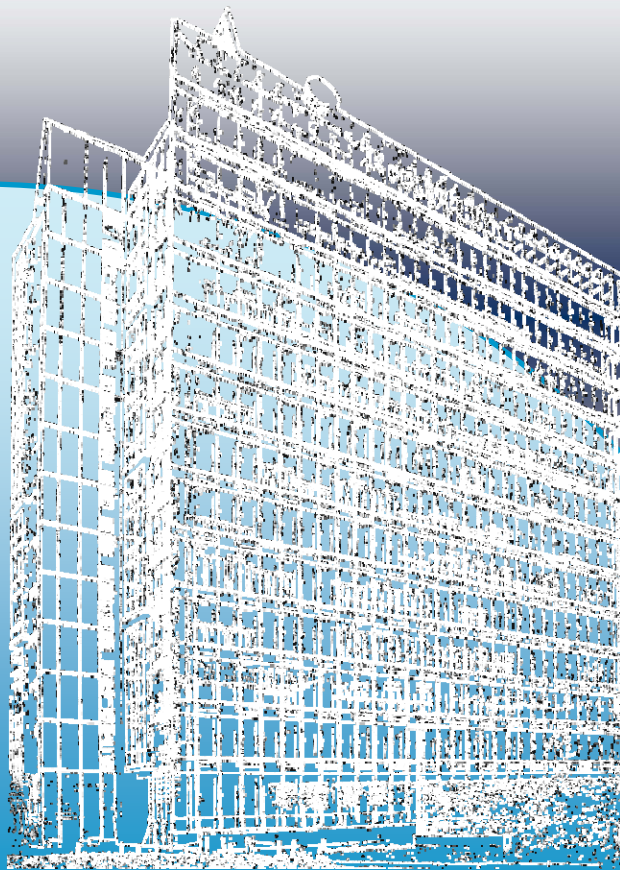


*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków

** Uwzględnienie wpływu transakcji sprzedaży portfela poprawi wskaźnik o około 2,5 – 3 pp



*z wyłączeniem sprzedaży części portfela niepracujących kredytów detalicznych



Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



Bankowość detaliczna - aktywność sprzedażowa - produkty depozytowe i inwestycyjne

- Kontynuacja strategii pozyskiwania depozytów w celu późniejszej konwersji do produktów inwestycyjnych. **W I kwartale baza depozytowa wzrosła o 720 mln PLN (klienci indywidualni)**. W lutym rozpoczęto promocję wiosenną dla posiadaczy konta oszczędnościowego (wyższe oprocentowanie dla nowych środków), w marcu kampanię promującą lokatę progresywną.
- Sprzedaż wprowadzonego w grudniu **Konta Oszczędnościowe Maximus** wzmocniono pakietami powitalnymi dedykowanymi dla klientów zamożnych i Private Banking. Konto premiuje klientów za utrzymanie deklarowanego salda dodatkowym oprocentowaniem. Produkt ma na celu wzrost lojalności klientów o największej płynności środków. Na koniec marca z oferty tej korzystało już blisko **5 tys. klientów zamożnych**, a aktywa **przekroczyły 1,2 mld PLN**.
- Udział **KBC TFI S.A.** w rynku funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału (wartość aktywów) na koniec I kwartału 2010 roku wyniósł **54%**. W I kwartale m.in.:
 - pozyskano **81 mln PLN** w subskrypcjach **Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych**, w tym 40 mln PLN na fundusze zagraniczne (Kupon 5 i Kupon 6) oraz 41 mln PLN na FIZ Progresja
 - kontynuowano sprzedaż **Funduszy Inwestycyjnych Otwartych**, która wyniosła **141 mln PLN** (w tym dwóch nowych subfunduszy inwestujących na rynkach zagranicznych: Globalny Akcyjny i Globalny Stabilny)
- Utrzymała się wysoka sprzedaż ubezpieczeń inwestycyjnych: **Profit Plan** - łącznie w I kwartale ponad 102 mln PLN oraz nowych 3,5-letnich Programów Inwestycyjnych „**Solidny Pakiet**” i „**Wschodzące Potęgi**” – łącznie 61 mln PLN
- Dobry start nowego **Indywidualnego Ubezpieczenia Oszczędnościowego** z regularną składką „**Stabilna Przyszłość**” – w ciągu I kwartału podpisano ponad 600 umów
- W I kwartale przeprowadzono **sześć subskrypcji lokat strukturyzowanych** opartych o kurs EUR/PLN dla klientów zamożnych i Private Banking, w których zebrano 220 mln PLN – czyli niemal trzy razy więcej niż w IV kwartale 2010. Dotychczas 80% zakończonych lokat strukturyzowanych przyniosło zysk dla Klientów.
- Nowa oferta Ekstrakonta – Profile: dla 26% klientów konwersja na nową ofertę doprowadziła do zwiększenia liczby produktów. Po konwersji średnia dochodowość na kliencie rośnie średnio o 26%.



LOKATA

• Zyskuj od 4% do 7%
• Wypłacaj bez straty wysokiego oprocentowania
Dowiedz się więcej!

PROMOCJA



Kredyt hipoteczny

- Uatrakcyjnienie oferty w 1 kwartale – aktualnie wysokie pozycje w rankingach portali finansowych:
 - kredyt mieszkaniowy - wydłużenie okresu kredytowania do 40 lat, finansowanie do 100% w EUR i w PLN, korzystniejsze warunki cenowe
 - pożyczka hipoteczna - wydłużenie okresu kredytowania do 25 lat, do 70% LTV, dynamika sprzedaży wyniosła 120%
- Centralizacja i optymalizacja procesu oceny wniosków kredytowych – „Pieniądze na czas”,
- Stworzenie sieci dedykowanych doradców hipotecznych w Detalu,
- Rozwój współpracy z kluczowym brokerami finansowymi:
 - dynamiczny wzrost udziału wniosków brokerów w produkcji z 8% w styczniu do 23% w kwietniu,
 - bardzo pozytywne opinie brokerów odnośnie nowej oferty i procesu.



Spełnij marzenia o własnym domu!

- Kredyt mieszkaniowy Ekstralokum teraz jeszcze korzystlejczy:
- atrakcyjna marża – już od 1,3 p.p.* dla kredytów w PLN oraz od 1,8 p.p.* dla kredytów w EUR
 - finansowanie do 100% wartości nieruchomości
 - długi okres kredytowania – do 40 lat
- Przekonaj się sam!
- www.kredytbank.pl
- Infolinia: 800 300 300 (z nr. komórek)
- 01 511 72 00 (z nr. komórek i zagranic)
- Opiera się na trybie wycieczki
- *Wzrosty i spadki cen nieruchomości w okresie od stycznia do kwietnia 2010 roku. Wyniki w kwartale I 2010 r. Wyniki w kwartale I 2010 r. Wyniki w kwartale I 2010 r.



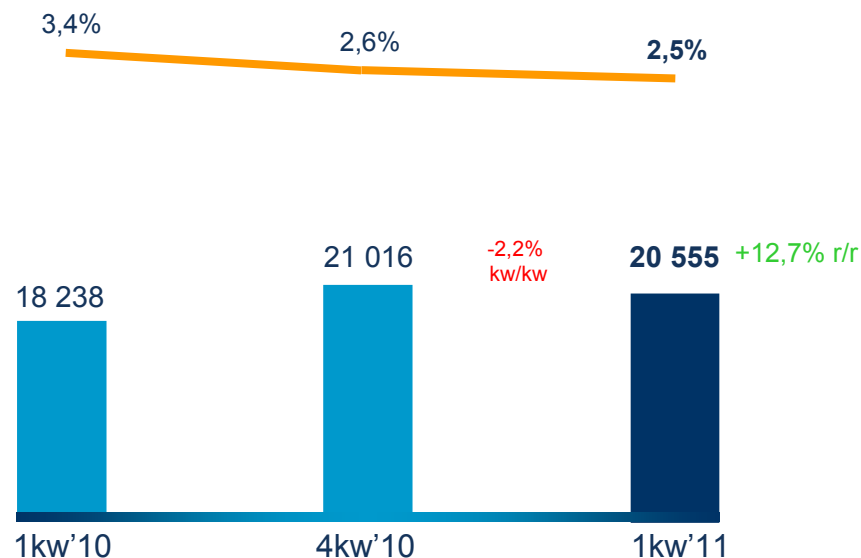
Kredyt gotówkowy

- ponad 4.200 kredytów, o łącznej wartości 46,8 mln PLN udzielonych obecnym i nowym klientom w trakcie akcji promocyjnej przeprowadzonej na przełomie marca i kwietnia pod hasłem „Poczuj wiosnę”,
- ubezpieczenia do kredytów - w porównaniu z I kwartałem 2010:
 - dynamika sprzedaży wyniosła 120%,
 - poziom penetracji ubezpieczeniami zwiększył się ponad 3-krotnie.

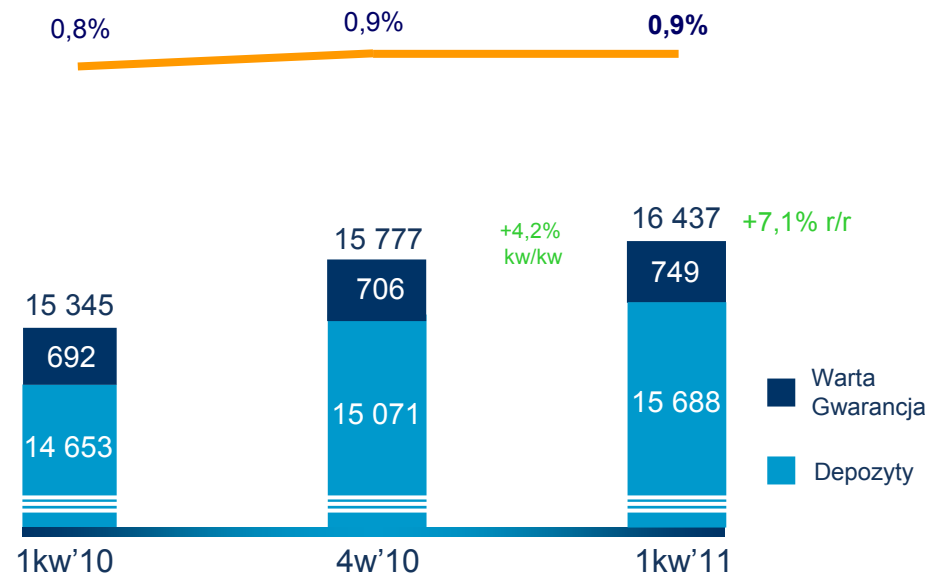


	1kw'10	4kw'10	1kw'11
Liczba klientów ¹	1 080	1 096	1 098

Kredyty¹, marża

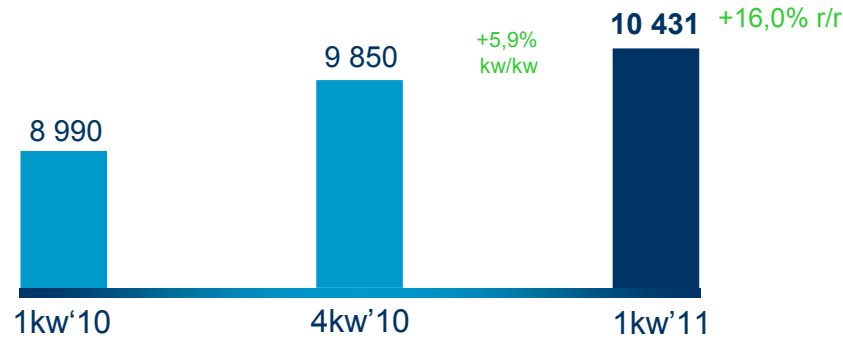


Depozyty¹, marża

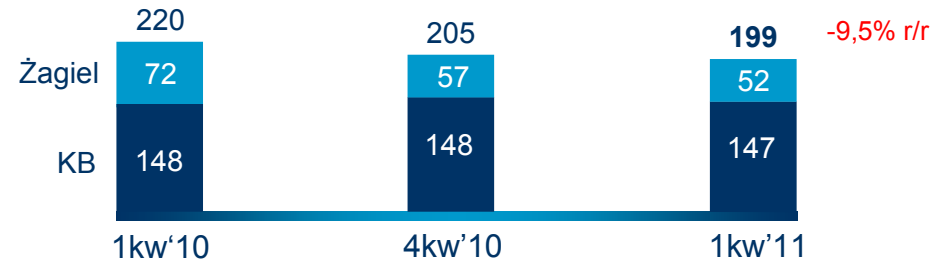


¹ klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji w I kw., kredyty z uwzględnieniem kanału dystrybucji Żagiel S.A..

Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

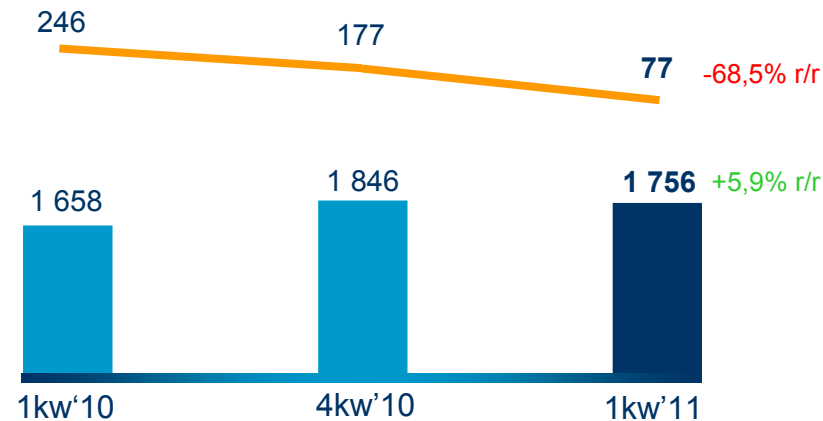


Aktywne karty kredytowe – liczba



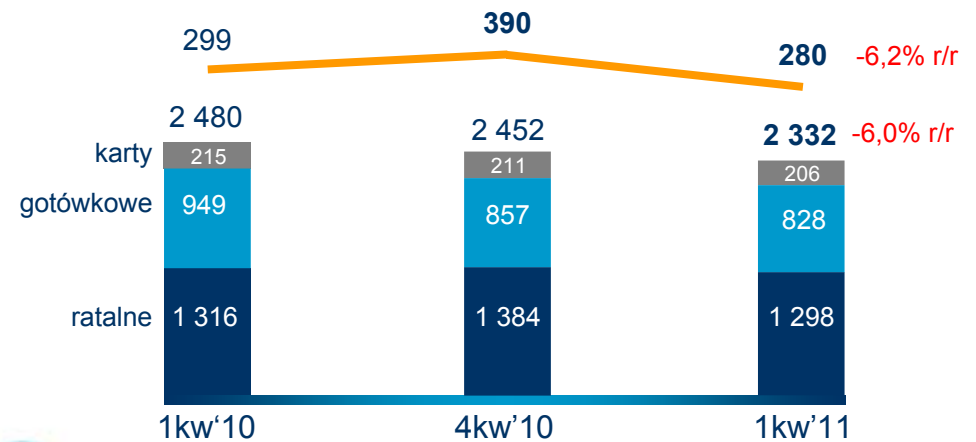
Kredyty konsumpcyjne – wolumen sieć banku

Sprzedaż kwartalna kredytów gotówkowych



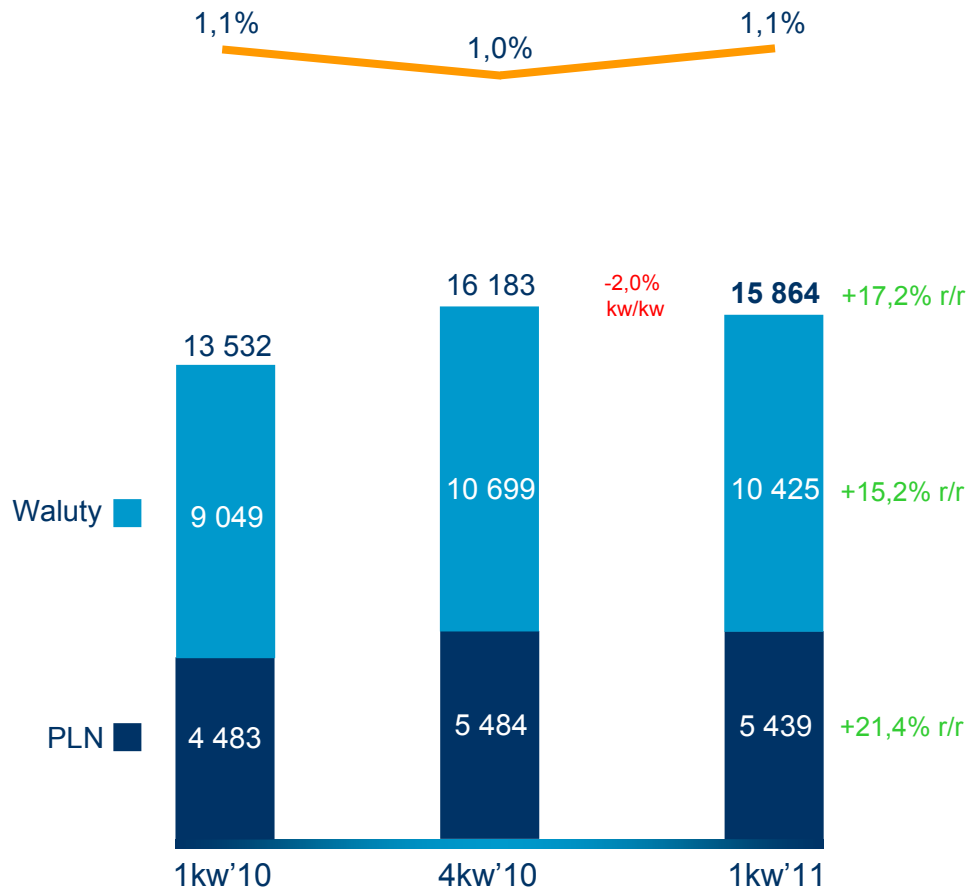
Kredyty konsumpcyjne Żagla¹

Sprzedaż kwartalna



¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS

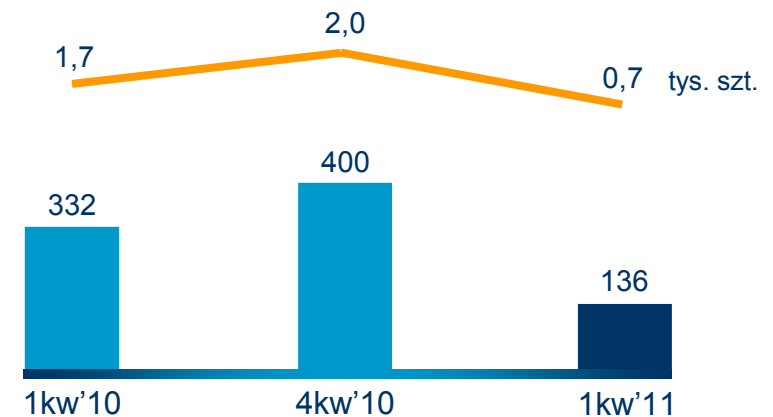
Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża



Udział rynkowy KB

	1kw'10	4kw'10	1kw'11
Kredyty razem	6,2%	6,0%	5,8%
PLN	5,5%	5,3%	5,0%
Waluty	6,6%	6,5%	6,4%

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



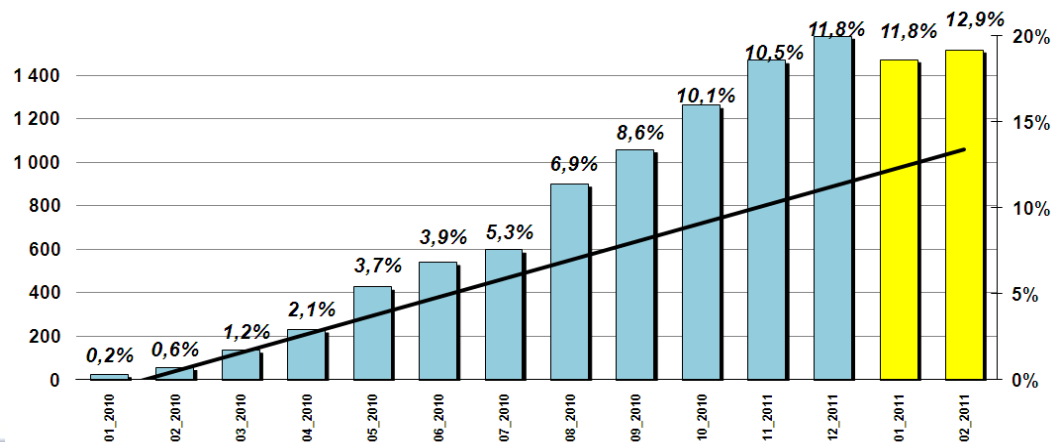


Bankowość dla przedsiębiorstw

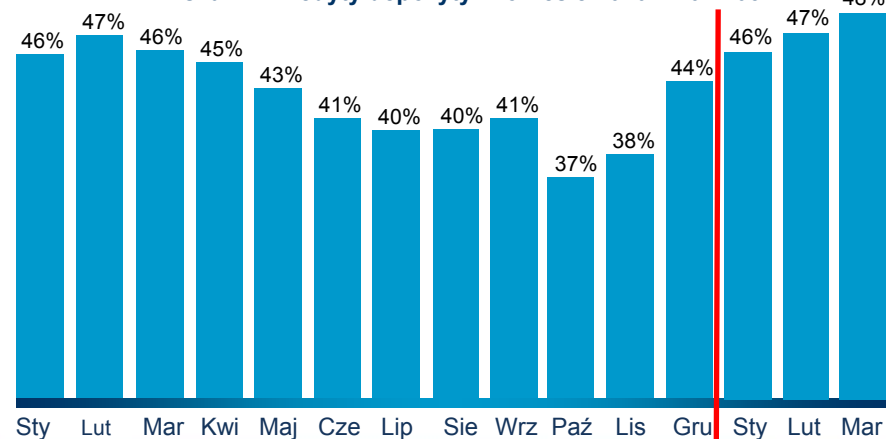
• Podsegment MSP

- Kontynuacja sukcesu w zakresie pozyskiwania nowych klientów, akwizycja jako jeden z głównych driverów biznesowych:
 - w I kwartale 2011 roku pozyskaliśmy 550 nowych klientów; wynik ten był lepszy od poprzedniego o 11% (55 klientów)
 - przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 r. oraz w styczniu i lutym 2011 r. stanowiły 12,9% przychodów całej linii SME.
- dynamika wzrostu przychodów +19% (I kw. 2011/ I kw. 2010),
- dynamika wzrostów w zakresie prowizji i opłat +14% (I kw. 2011/ I kw. 2010),
- dynamika w zakresie salda kredytów i depozytów oraz nowych transakcji leasingowych znacznie wyższa niż dynamika rynku,
- produkty finansowania handlu – wzrost +59% (I kw. 2011/ I kw. 2010)

wynik netto bez rezerw - udział nowych klientów SME

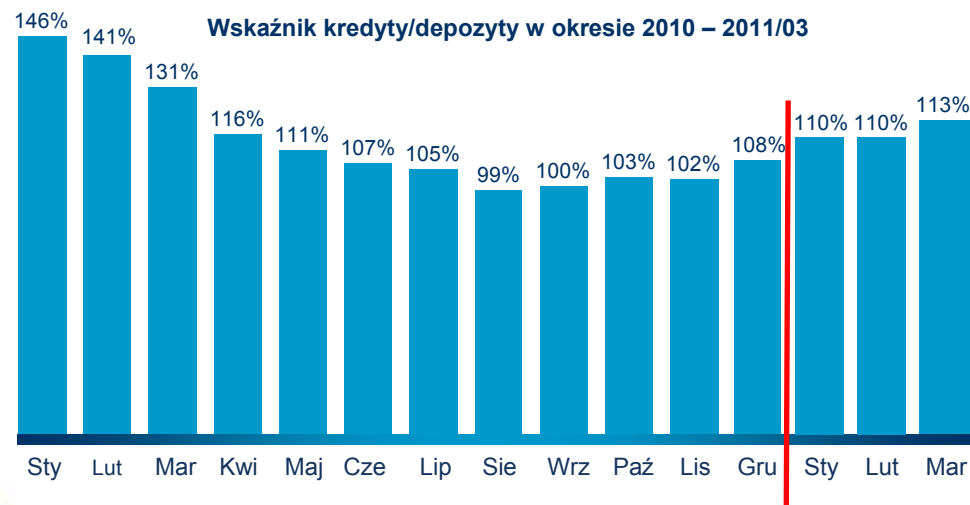
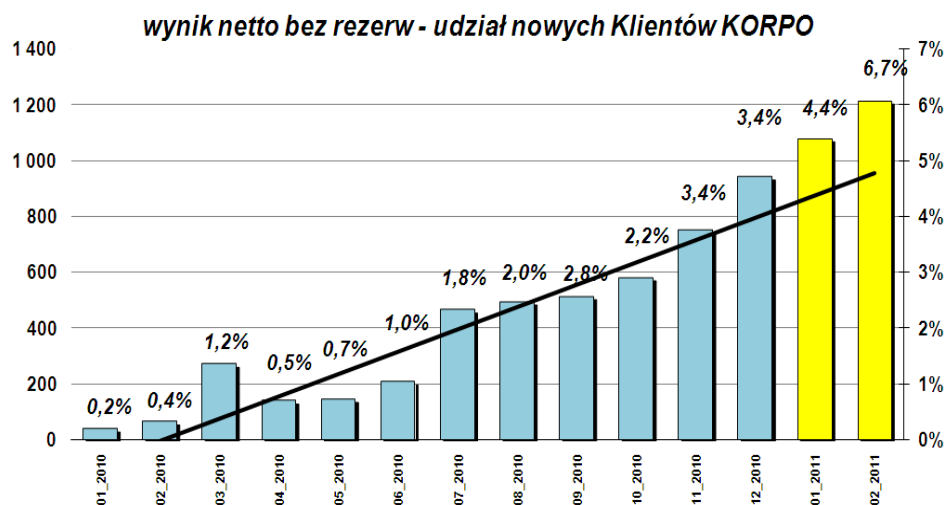


Wskaźnik kredyty/depozyty w okresie 2010 – 2011/03



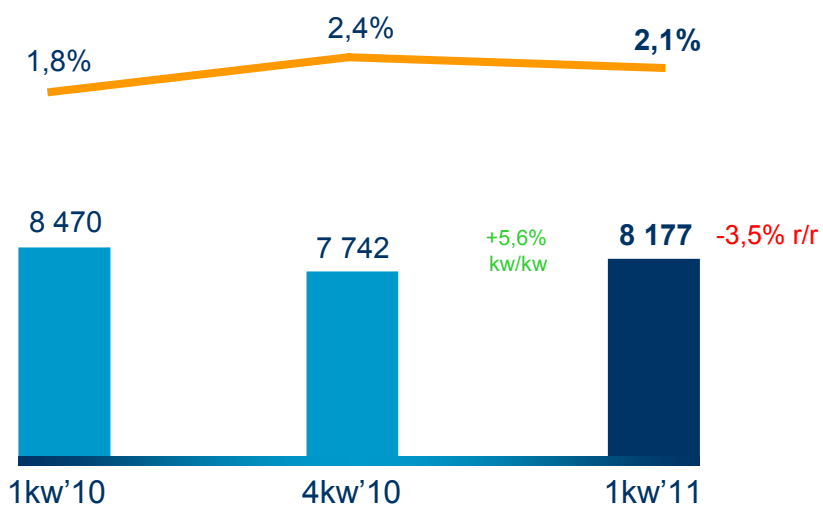
Podsegment Korporacyjny

- poprawa efektywności wykorzystania kapitału:
 - redukcja dużych, nierentownych zaangażowań kredytowych,
 - poprawa wskaźnika „kredyty/depozyty” - ok. 110% w I kw. 2011 (w porównaniu do ok. 140% w I kw. 2010),
 - pomimo redukcji wielkości aktywów wzrost przychodów w I kw. 2011 +4% w odniesieniu do I kw. 2010
- akwizycja 153 nowych klientów, przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 r. oraz w styczniu i lutym 2011 r. stanowiły 6,7% przychodów całej linii podsegmentu Korporacyjnego
- dynamika w zakresie prowizji i opłat +6 (I kw. 2011 / I kw. 2010)
- poziom rezerw kredytowych w I kw. 2011 roku utrzymany na poziomie założeń budżetowych,
- dynamika w zakresie salda depozytów oraz nowych transakcji leasingowych wyższa od dynamiki rynku,
- produkty finansowania handlu wzrost +35% (I kw. 2011/ I kw. 2010)

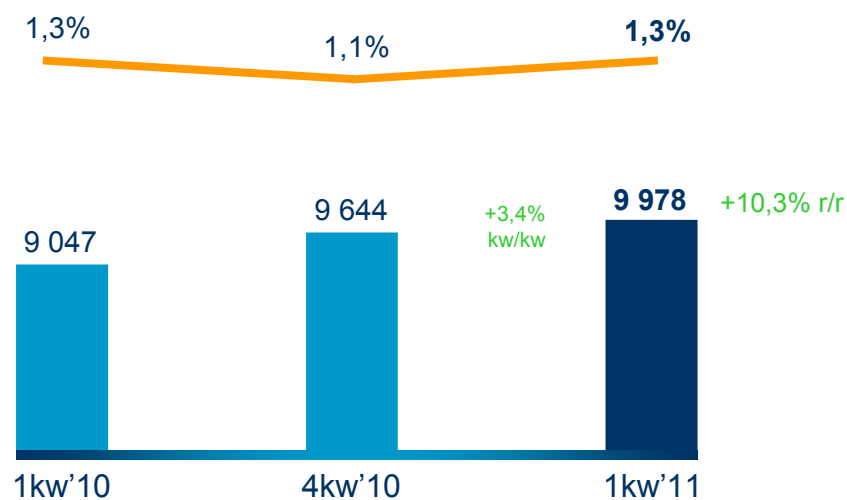


	1kw'10	4kw'10	1kw'11
Liczba klientów ¹	17 409	18 481	18 603

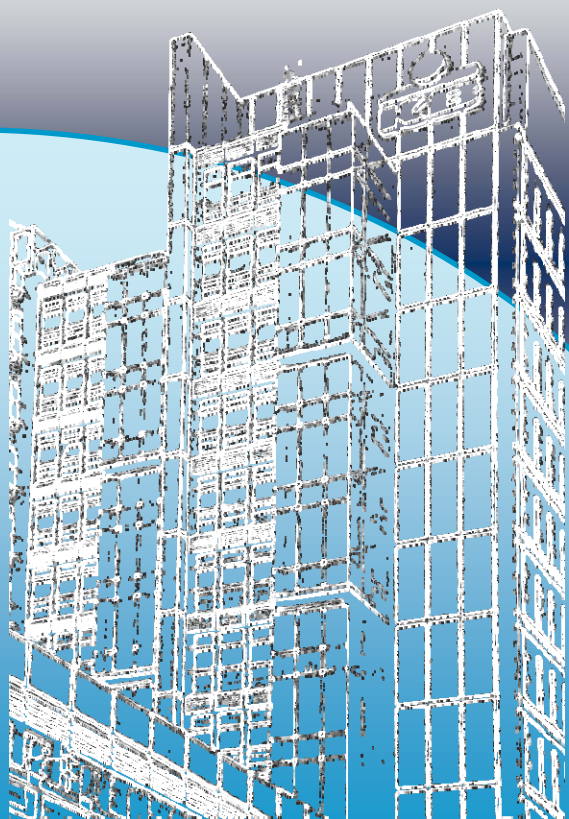
Kredyty¹, marża



Depozyty¹, marża



¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji przeprowadzonej w I kwartale 2010

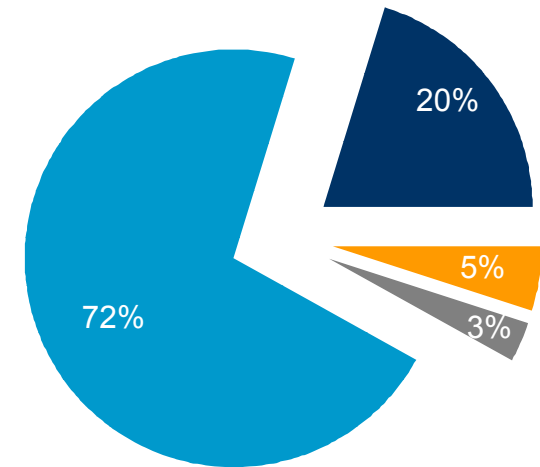
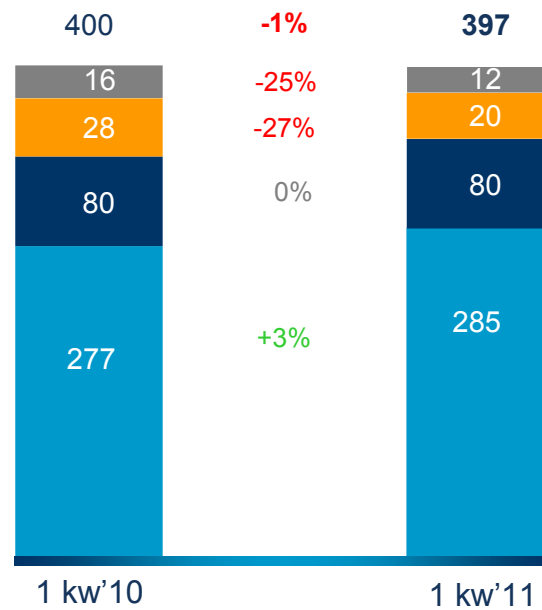
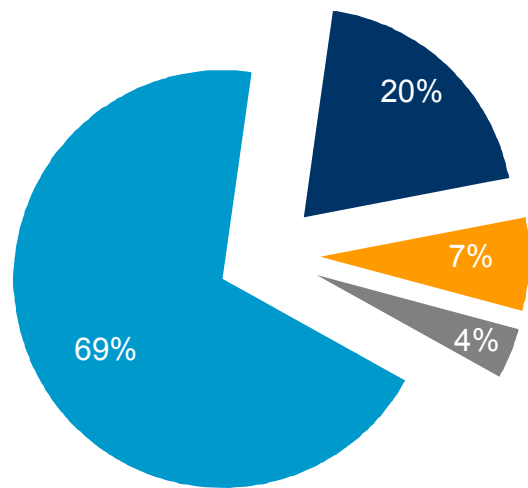


Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



■ Wynik odsetkowy netto
 ■ Wynik z prowizji netto
 ■ Działalność handlowa i inwestycyjna
 ■ Pozostałe



Koszty funkcjonowania

w mln PLN	1kw'11	4kw'10	1kw'10	Δ r/r mln	Δ r/r
Koszty pracownicze	105,1	108,6	101,4	+3,7	+3,6%
Koszty działania, w tym:	103,3	108,4	97,1	+6,2	+6,4%
Podatki i opłaty	25,7	21,7	21,9	+3,8	+17,5%
Koszty najmu budynków	21,0	21,3	20,7	+0,3	+1,5%
Koszty IT i telekomunikacyjne	19,2	20,5	16,0	+3,2	+20,3%
Koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7,0	5,7	4,9	+2,1	+43,2%
Opłaty pocztowe	6,4	7,4	7,3	-0,9	-12,5%
Amortyzacja	24,0	24,5	26,4	-2,4	-9,1%

Aktywa w mln PLN	1kw'11	1kw'10	Δ mln	Δ %
Kasa, środki w banku centralnym	1 042	1 115	-74	-7%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	5 250	2 404	2 846	118%
Należności od klientów netto	27 138	25 123	2 015	8%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	11 909	10 077	1 831	18%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	548	614	-67	-11%
Pozostałe aktywa	480	301	179	60%
Suma aktywów	46 366	39 636	6 731	17%

Pasywa w mln PLN	1kw'11	1kw'10	Δ mln	Δ %
Zobowiązania wobec banków	12 495	10 535	1 960	19%
Zobowiązania wobec klientów	26 696	24 505	2 191	9%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	2 988	724	2 264	313%
Kapitały własne (z zyskiem netto)	2 911	2 755	156	6%
Zobowiązania podporządkowane	890	788	101	13%
Pozostałe pasywa	387	328	59	18%
Suma zobowiązań i kapitałów	46 366	39 636	6 731	17%



Rachunek zysków i strat

w mln PLN	1kw'11	1kw'10	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	285	277	9	3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80	80	0	0%
Wynik na działalności handlowej, inwestycyjnej oraz dywidendy	20	28	-8	-27%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12	16	-4	-25%
Dochód operacyjny netto	397	400	-3	-1%
Koszty funkcjonowania	-232	-225	-7	3%
Zysk operacyjny	165	176	-10	-6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	11	-98	109	-112%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	1	0	24%
Zysk brutto	177	79	99	126%
Podatek dochodowy	-43	-19	-24	127%
Zysk netto	134	60	74	125%



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

w mln PLN	1kw'11	4kw'10	3kw'10	2kw'10	1kw'10
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	365,4	386,2	367,7	346,8	357,0
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (bez wpływu transakcji)	369,7	386,2	367,7	346,8	357,0
Dochód operacyjny netto	397,4	411,8	431,5	387,8	400,4
Dochód operacyjny netto (bez wpływu transakcji)	401,7	411,8	431,5	387,8	400,4
Koszty funkcjonowania	-232,3	-241,4	-234,8	-227,0	-224,9
Zysk operacyjny	165,1	170,4	196,8	160,8	175,6
Zysk operacyjny (bez wpływu transakcji)	169,4	170,4	196,8	160,8	175,6
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	11,5	-111,4	-121,6	-141,4	-97,6
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (bez wpływu transakcji)	-69,0	-111,4	-121,6	-141,4	-97,6
Zysk netto	134,0	57,1	55,5	13,8	59,6
Zysk netto (bez wpływu transakcji)	82,5	57,1	55,5	13,8	59,6



Biuro Relacji Inwestorskich

ir@kredytbank.pl

www.kredytbank.pl

- Niniejsza prezentacja służy wyłącznie do celów informacyjnych. Nie stanowi ona oferty sprzedaży ani też zachęty do złożenia oferty zakupu jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez Kredyt Bank S.A.
- Zdaniem Kredyt Banku niniejsza prezentacja jest wiarygodna, jakkolwiek niektóre informacje zostały przedstawione skrótowo i z tego powodu są niepełne.
- Niniejsza prezentacja zawiera odnoszące się do przyszłości stwierdzenia dotyczące strategii, dochodów oraz zmian kapitałowych w Kredyt Banku, uwzględniające liczne założenia i momenty niepewności. Istnieje ryzyko, że te stwierdzenia mogą się nie sprawdzić, a przyszłe zdarzenia będą znacznie się różnić od przewidywanych. Ponadto Kredyt Bank nie bierze na siebie żadnego zobowiązania do uaktualniania niniejszej prezentacji o nowe zdarzenia.
- Uważa się, że inwestor poprzez przeczytanie niniejszej prezentacji, oświadcza, że posiada dostateczną wiedzę, aby zrozumieć związane z tym ryzyka.