

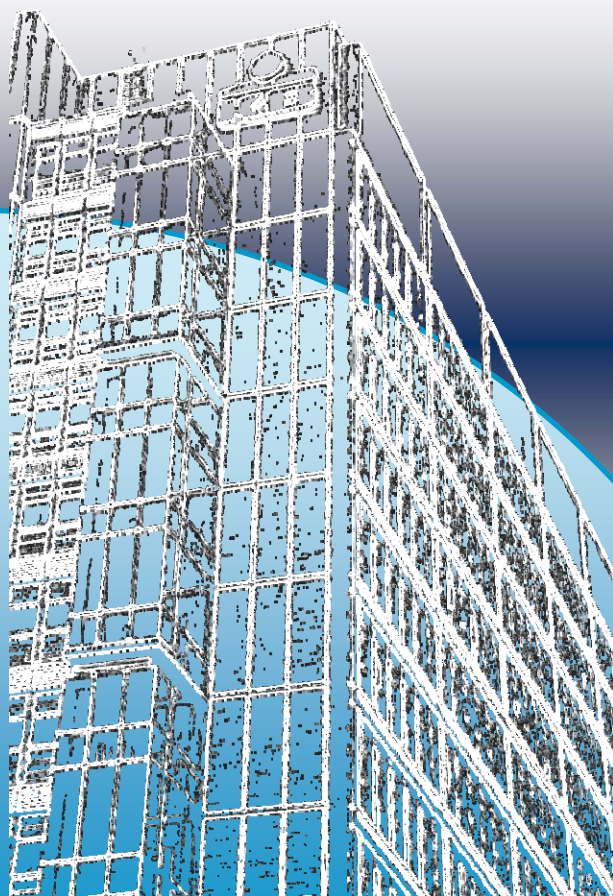
# Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe  
po 3 kwartale 2011

Biuro Relacji Inwestorskich



Warszawa, 10 listopada 2011



Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

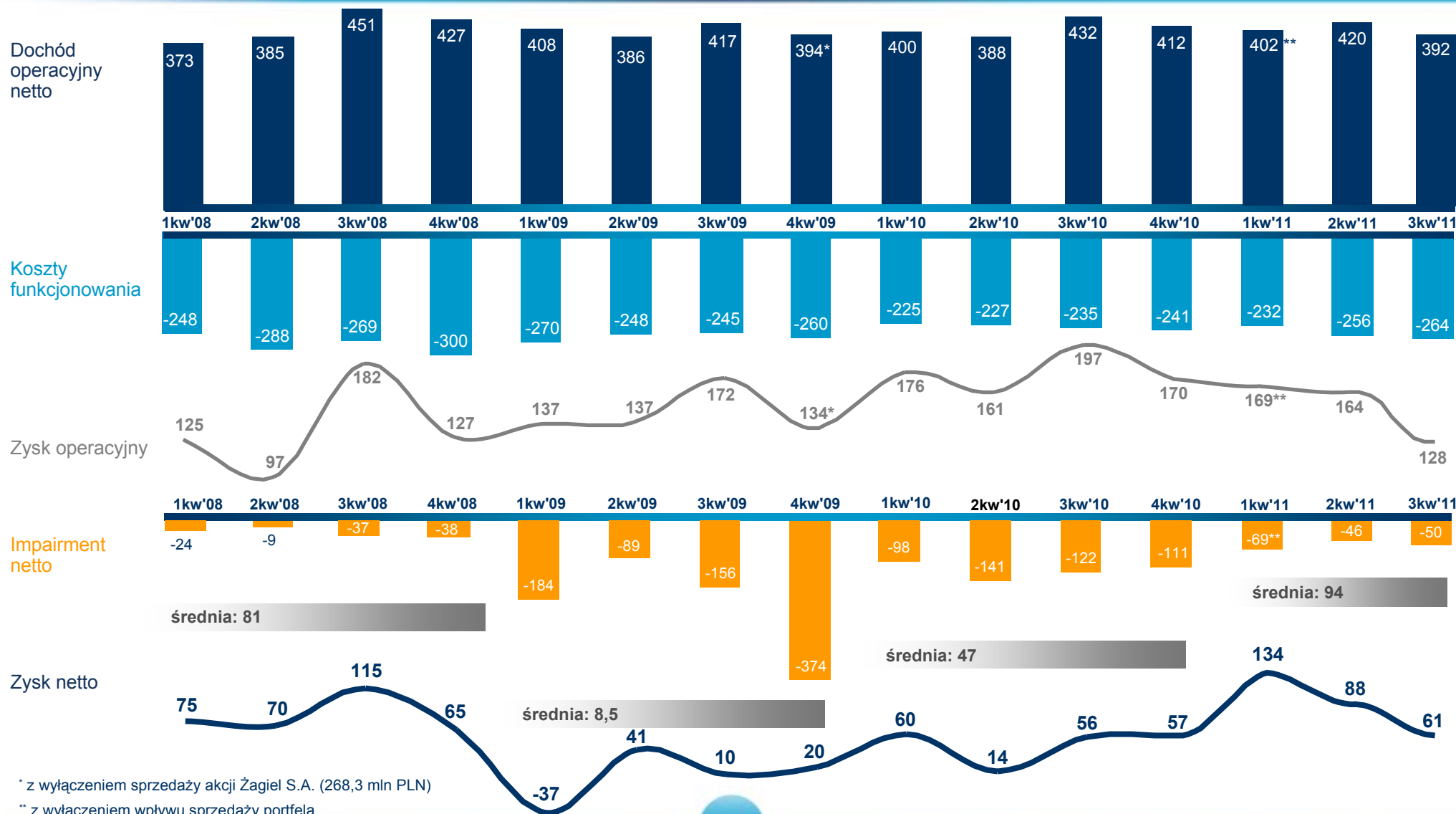
Aneks

- Zysk netto po 3 kwartałach 2011 roku 282,7 mln zł vs 128,8 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (wzrost o 119,4%). Zysk netto w III kwartale 2011 roku 60,8 mln PLN vs 87,9 mln PLN w II kwartale br. oraz 55,5 mln PLN w III kwartale 2010 roku.
- Wskaźnik ROE na koniec III kwartału 2011 roku 11,6% w porównaniu do 5,5% na koniec III kwartału 2010 roku (wzrost o 6,1 p.p).
- Obniżenie kosztu ryzyka kredytowego z 150 p.b. po 3 kwartałach 2010 roku do 71 p.b. po 3 kwartałach 2011 roku (bez uwzględnienia pozytywnego wpływu transakcji sprzedaży wierzytelności)\*.
- Wynik odsetkowy wyższy o 6,2% w porównaniu do 3 kwartałów 2010 roku (III kwartał 2011 roku vs. II bez zmian). Poprawa w ujęciu rok do roku jest rezultatem wzrostu skali działalności oraz poprawy marży depozytowej.
- Obciążenie dochodu operacyjnego netto III kwartału 2011 roku negatywną wyceną akcji posiadanych przez Bank, w kwocie -19,7 mln zł. Od początku roku wpływ ten wyniósł -23,1 mln zł podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego był pozytywny i wyniósł +3,6 mln zł.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,1% na koniec III kwartału 2011 roku vs 12,7% na koniec II kwartału 2011 roku i 12,3% na koniec III kwartału 2010 roku.

\* szacunek zgodnie z wewnętrzną metodologią Banku

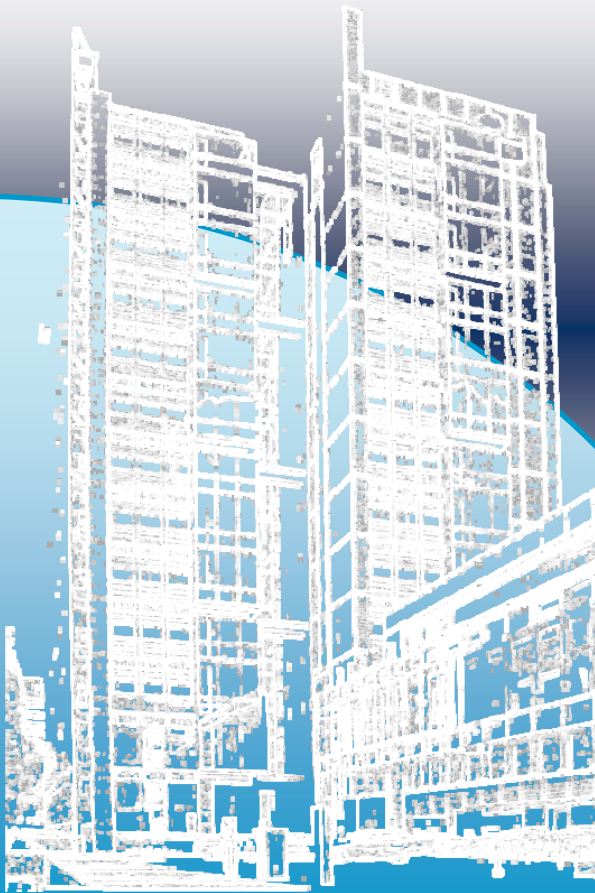
# Rachunek zysków i strat - trendy

w mln PLN



\* 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

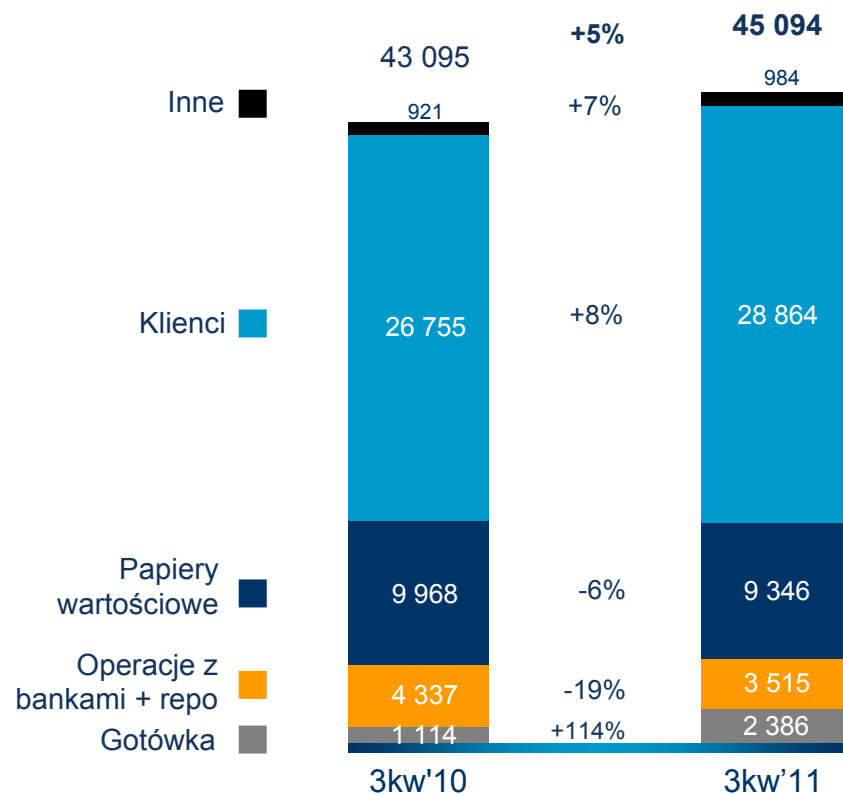


## Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

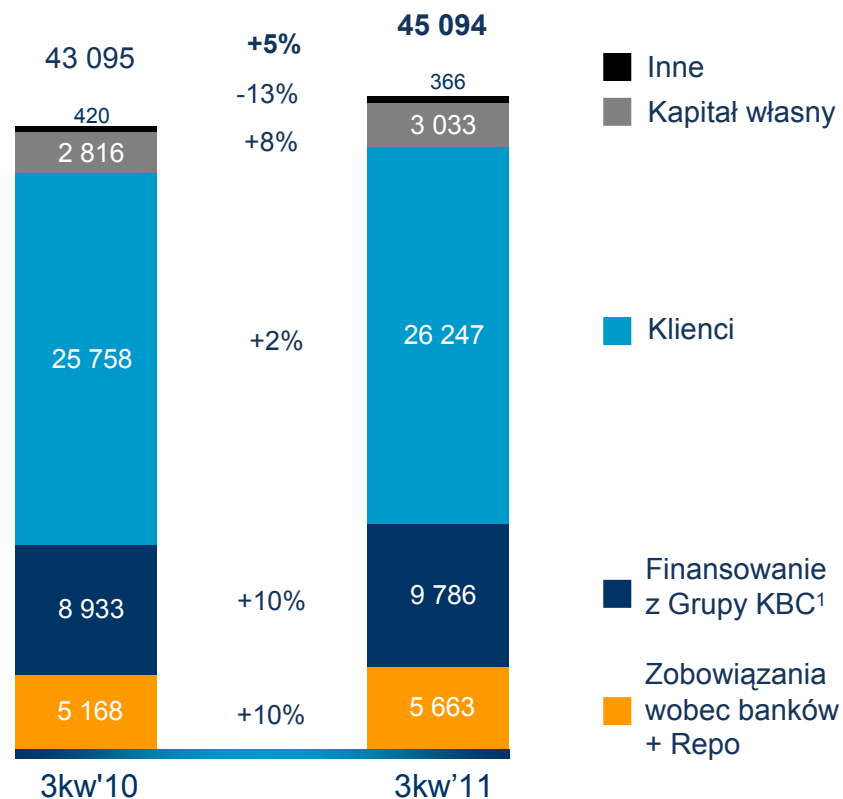
	III kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2010	2011-2010 pp / %
Cost/Income (kwartalnie)	67,3%	60,9%	54,4%	+12,9
ROE (narastająco)	11,6%	11,8%	5,5%	+6,1
Kredyty/Depozyty	110,0%	104,7%	103,9%	+6,1
Kredyty/Depozyty (skorygowany) <sup>1</sup>	72,7%	70,8%	70,4%	+2,3
CAR	12,1%	12,7%	12,3%	-0,2
ETATY (tys.)	4 902	4 897	4 836	+1,4%
Liczba placówek - KB	374	374	383	-2,3%

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

## Aktywa

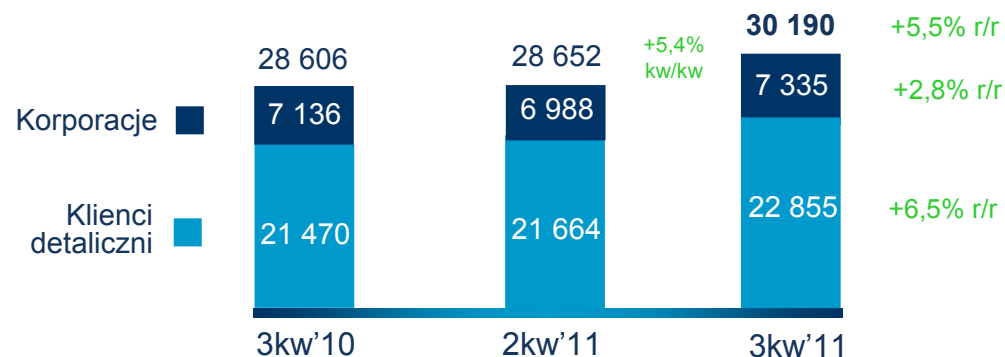


## Pasywa i Fundusze

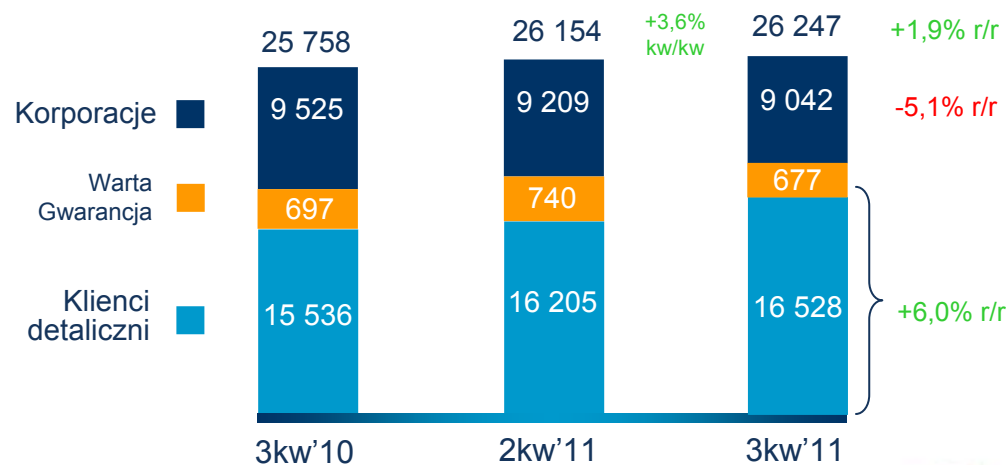


<sup>1</sup> Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe) bez uwzględnienia finansowania krótkoterminowego w wysokości 2 452,9 tys. zł.

## Należności klientów<sup>1</sup>



## Zobowiązania klientów<sup>1</sup>



## Udział rynkowy KB - kredyty<sup>2</sup>

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

## Udział rynkowy KB – depozyty<sup>2</sup>

	3kw'10	3kw'11	3kw'11
Depozyty ogółem	3,6%	3,4%	3,3%
Gospodarstwa domowe <sup>3</sup>	3,8%	3,7%	3,6%
Korporacje	3,4%	3,0%	2,9%

<sup>1</sup>Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

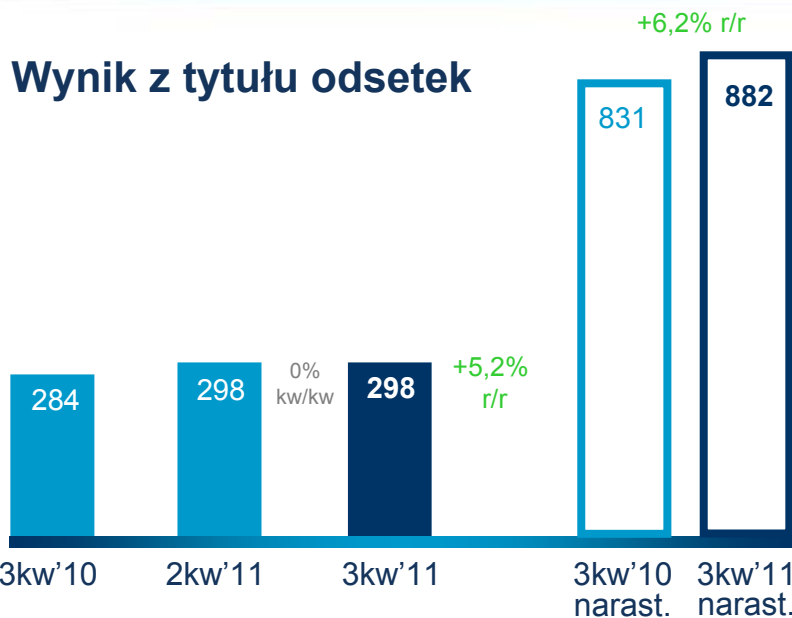
<sup>2</sup>Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

<sup>3</sup>Łącznie z lokatą Warta Gwarancja

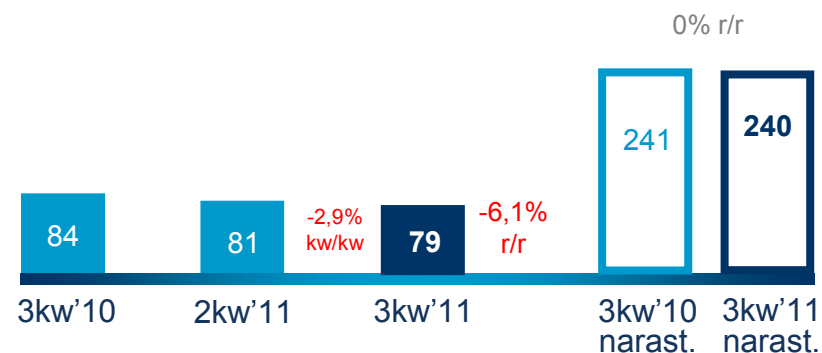


w mln PLN	III kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2010	zm. mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	377,3	379,7	367,7	9,6	2,6%
Dochód operacyjny netto*	392,2	420,3	431,5	-39,4	-9,1%
<b>Koszty funkcjonowania</b>	-264,1	-256,0	-234,8	-29,3	12,5%
Zysk operacyjny*	128,1	164,4	196,8	-68,7	-34,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	-50,1	-45,7	-121,6	71,5	-58,8%
<b>Zysk netto</b>	60,8	87,9	55,5	5,3	9,5%

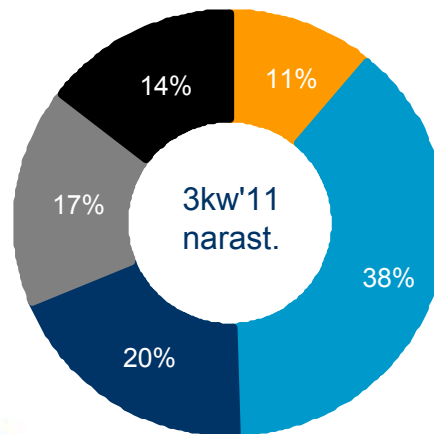
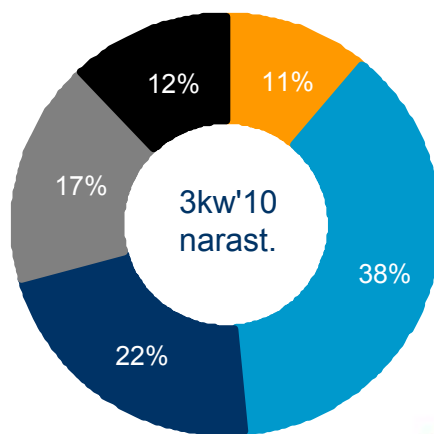
\*Istotny wpływ na poziom dochodu operacyjnego i zysku operacyjnego miała wycena akcji posiadanych przez Bank. W III kwartale 2011 roku obciążyła ona wyniki Grupy kwotą -19,7 mln PLN, w II kwartale 2011 roku kwotą -4,6 mln PLN. W III kwartale 2010 roku wycena ta była dodatnia i zwiększyła wyniki Grupy o +7,5 mln PLN



### Wynik z tytułu prowizji i opłat

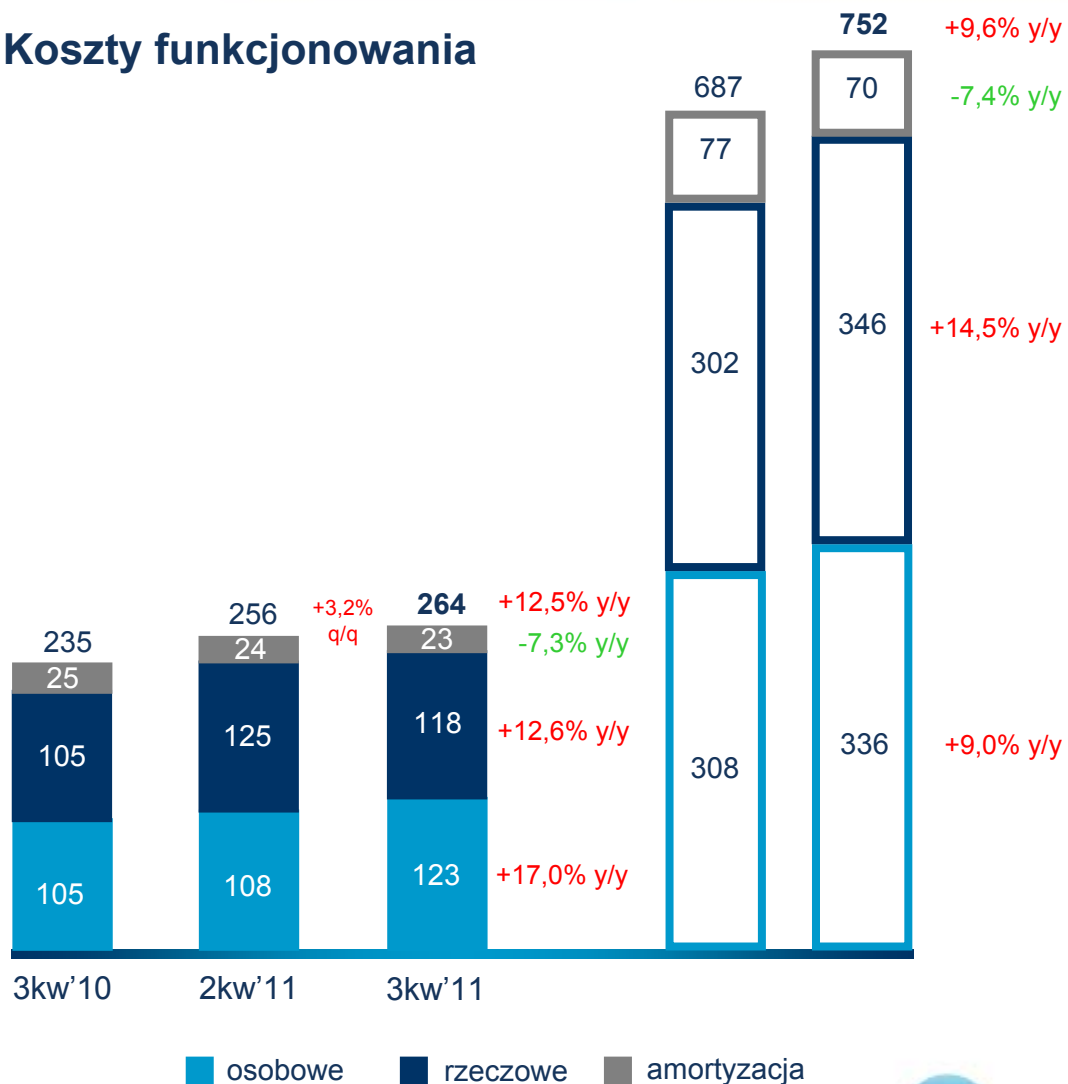


### Struktura przychodów z opłat i prowizji



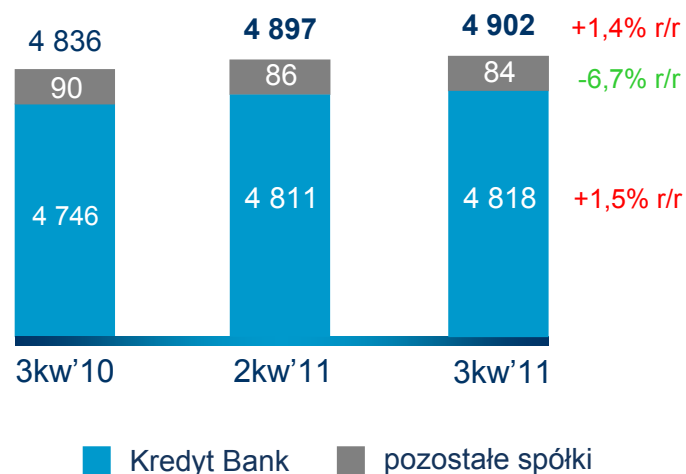
- Płatności i transakcje depozytowe z klientami
- Dystrybucja produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Karty płatnicze i bankomaty netto
- Kredyty
- Inne

## Koszty funkcjonowania



## Zatrudnienie

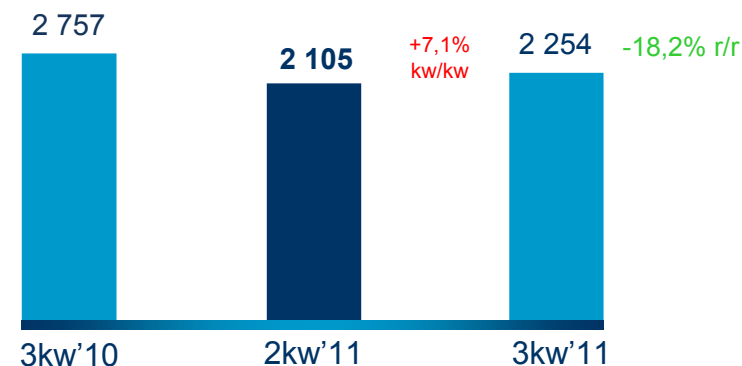
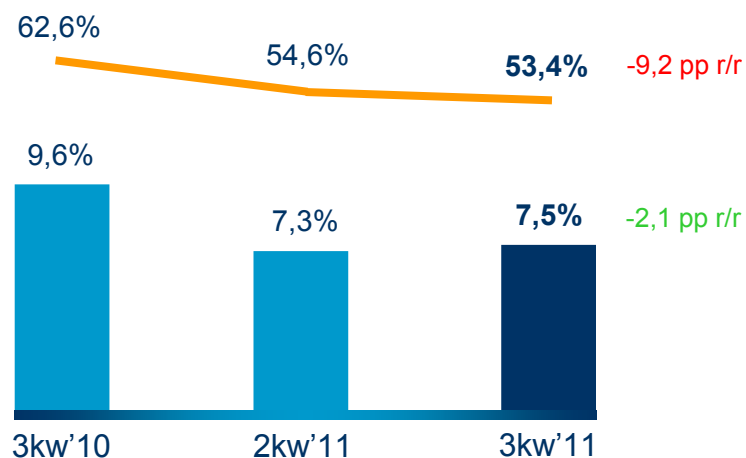
Etaty



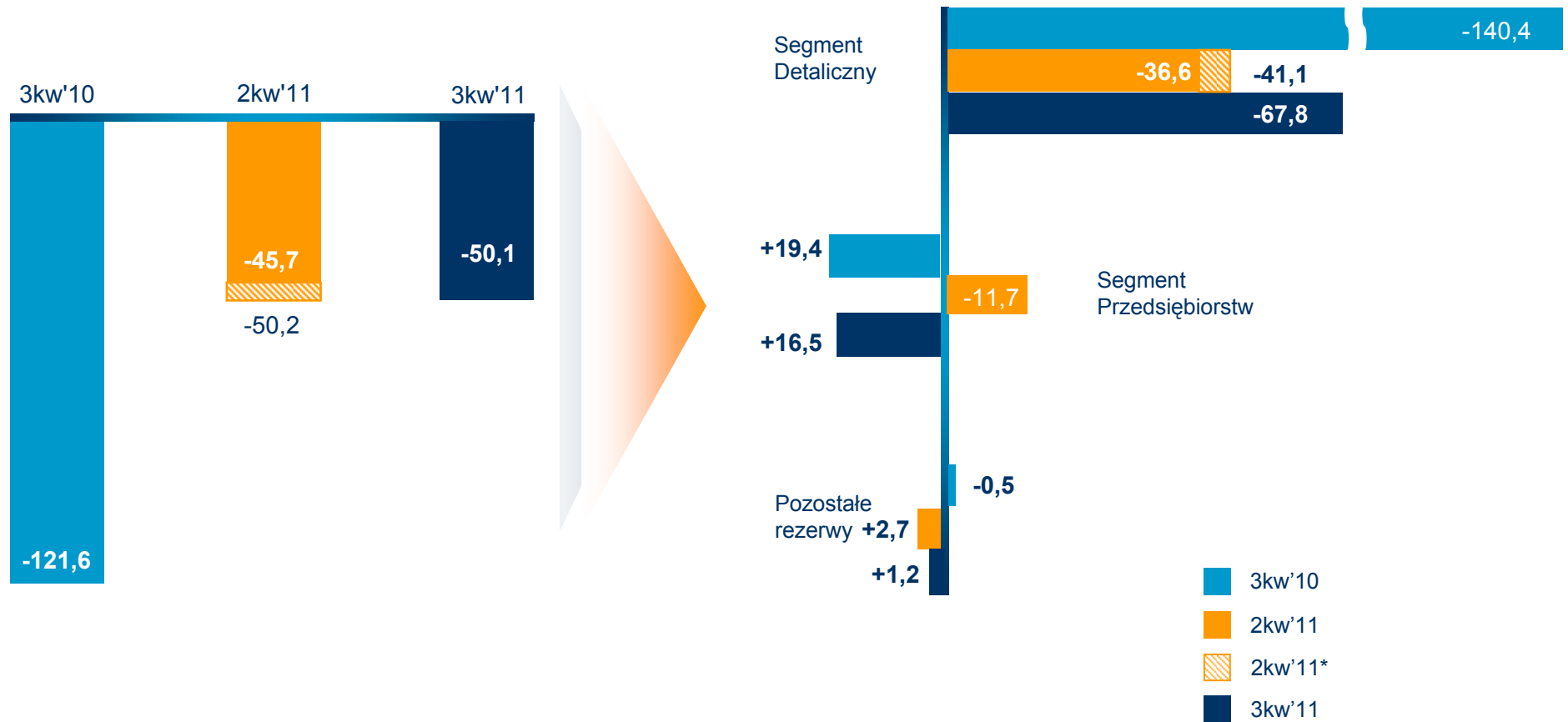
## Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości / należności brutto ogółem \*

## Należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości - wolumen

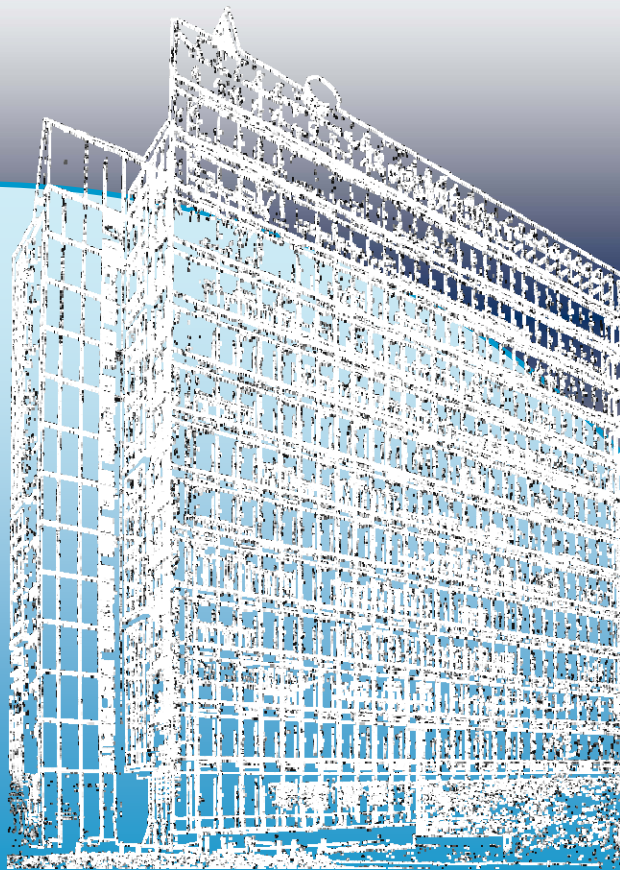
Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



\*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



\*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

- Bank kontynuował działania akwizycyjne na bazie nowej oferty Ekstrakonta Plus (rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3000 PLN). Od startu kampanii 23 maja, sprzedano 64.637 rachunków utrzymując wysoką dynamikę pozyskania klientów w III kwartale – 39.307 kont, co stanowi 45% rachunków sprzedanych w 2011r. Sprzedaż wspierały reklamy w mediach, działania lokalne (dni otwarte w placówkach, stoiska reklamowo-akwizycyjne w centrach handlowych) oraz akcje happeningowe i wizerunkowe wspierające dodatkowo sprzedaż kredytu gotówkowego, depozytów (współpraca: z radiem Kolor i Policją w Warszawie, z Akademią Zielonego Architekta i Wartą oraz akcje akwizycyjne podczas Festiwalu Solidarity of Arts w Gdańsku).
- W lipcu wdrożono program rekomendacyjny dla Klientów Member-gets-Members "Ekstrakonto łączy" premiujący polecanie oferty rachunków przez Klientów w zamian za premię finansową, dzięki któremu do końca września pozyskano 3.900 nowych Klientów.
- We wrześniu rozpoczęła się kampania depozytowa promująca wysoko oprocentowaną lokatę progresywną z oprocentowaniem od 5% do 8% (średnio 5,5%). Jej uzupełnieniem jest promocja lojalnościowa kont oszczędnościowych oparta na podwyższonym oprocentowaniu nowych środków. Działania sprzedażowe wspiera kampania direct marketingowa oraz niskobudżetowa promocja.
- Wdrożono nowe lokaty eConstans negocjowane z dzienną kapitalizacją oraz lokatę promocyjną „6 na 6”.

# 7%

na koncie osobistym  
do 3 tysięcy złotych

EKSTRAKONTO PLUS

Lokata Progresywna

od 5% do

# 8%

• stale rosnące oprocentowanie  
• stała możliwość wypłaty środków



## Bankowość detaliczna - aktywność sprzedażowa - produkty depozytowe i inwestycyjne

- W III kwartale 2011 roku wdrożono osiem 6-miesięcznych lokat strukturyzowanych opartych o kurs EUR/PLN, kurs CHF/PLN i o indeks WIG20. Ze względu na sytuację makroekonomiczną pozyskiwany kwartalnie wolumen lokat spadł ze 150,2 mln PLN w II kwartale do 81,6 mln PLN w III kwartale.
- Udział KBC TFI S.A. w rynku funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału (wartość aktywów z uwzględnieniem funduszy zagranicznych) na koniec III kwartału 2011 roku wyniósł 52,0%. W III kwartale Kredyt Bank przeprowadził sprzedaż emisji dwóch funduszy zamkniętych:
  - PL KBC Super Dyskontowy 1, którego subskrypcja (20.06.2011 do 29.07.2011) zakończyła się rezultatem 25,4 mln PLN
  - PL KBC Kapitał 1, którego subskrypcja (01.08.2011 do 16.09.2011) zakończyła się rezultatem 24,7 mln PLNSprzedaż funduszy otwartych wyniosła 379 mln PLN.
- O 7,4% w porównaniu do II kwartału wzrosła sprzedaż ubezpieczeń inwestycyjnych Profit Plan, która łącznie w III kwartale wyniosła 188,4 mln PLN.
- Zaoferowano 2-letnie ubezpieczenie bez podatku od dochodów kapitałowych - Liderzy Biznesu oparte o światowe spółki globalne. W ciągu subskrypcji zebrano 31,1 mln zł.
- Rozpoczęto ofertę 2-letniego ubezpieczenia bez podatku od dochodów kapitałowych – Polska Dwudziestka opartego na indeksie WIG20. W ciągu 2 tygodni subskrypcji (tj do końca III kwartału) zebrano 12,3 mln PLN.





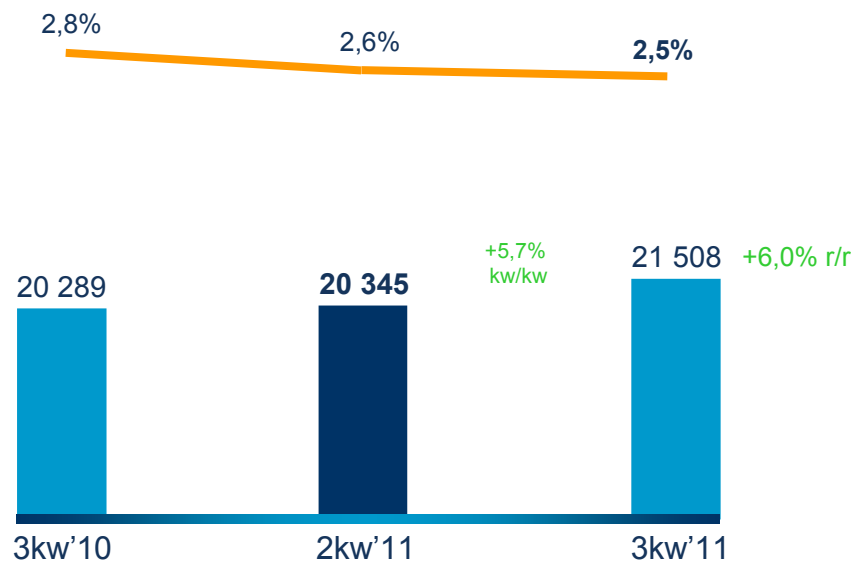
- Wydano **ponad 5.000 kart kredytowych Kredyt Bank World MasterCard** - począwszy od wprowadzenia produktu do oferty w połowie czerwca 2011, przekraczając założone cele biznesowe dla tego produktu. Karta World MasterCard pozwala na uproduktowanie klientów dotychczas nie korzystających z kart kredytowych w Kredyt Banku, nie kanibalizując dotychczasowych kart. Kontynuowane było marketingowe wsparcie sprzedaży nowej karty kredytowej Mastercard World dedykowanej klientom średniozamożnym i zamożnym.
- W III kwartale trwała „Szybka promocja wakacyjna” kredytu gotówkowego wspierana małą kampanią BTL. Promocja oparta była na preferencyjnych warunkach cenowych :
  - prowizja 0% - przez cały okres trwania kampanii
  - oprocentowanie 12% p.a. dla każdego kredytu z ubezpieczeniem
- Kampania wpłynęła na prawie 50%-owy wzrost sprzedaży (z 94,5 mln PLN do 138 mln PLN w III kwartale). Systematycznie wzrasta poziom penetracji wolumenu kredytów gotówkowych ubezpieczeniem na życie: z 37% w I kwartale do 93% w II kwartale.



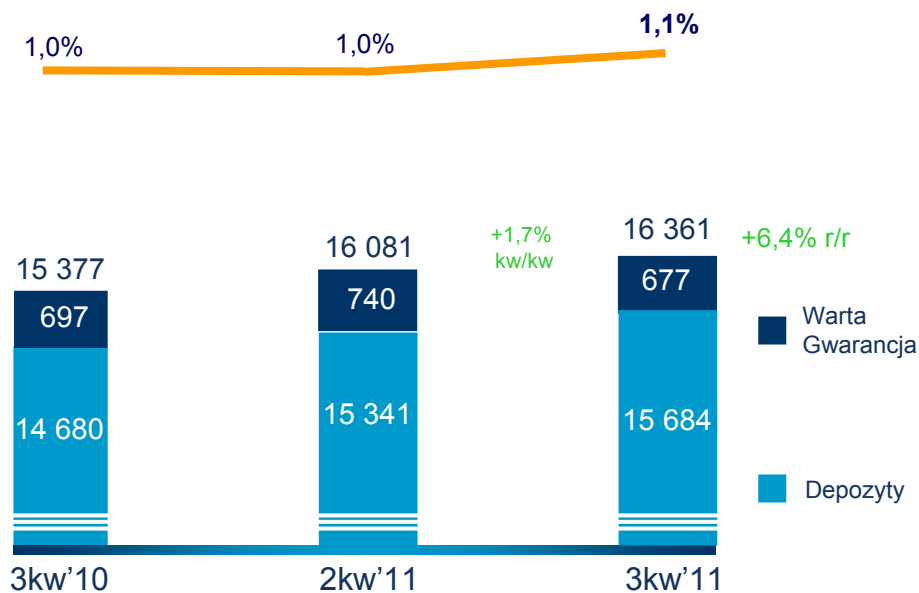
Oferta dla wolnych zawodów

	3kw'10	2kw'11	3kw'11
Liczba klientów <sup>1</sup>	1 096	1 112	1 130

## Kredyty<sup>1</sup>, marża

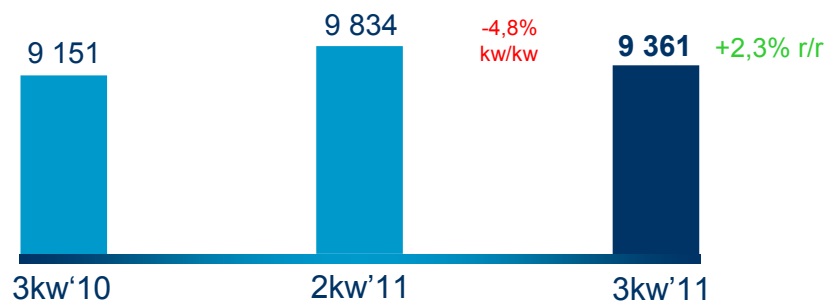


## Depozyty<sup>1</sup>, marża

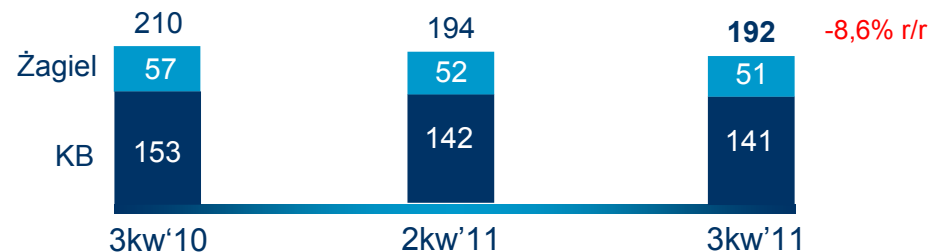


<sup>1</sup> klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku,

## Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

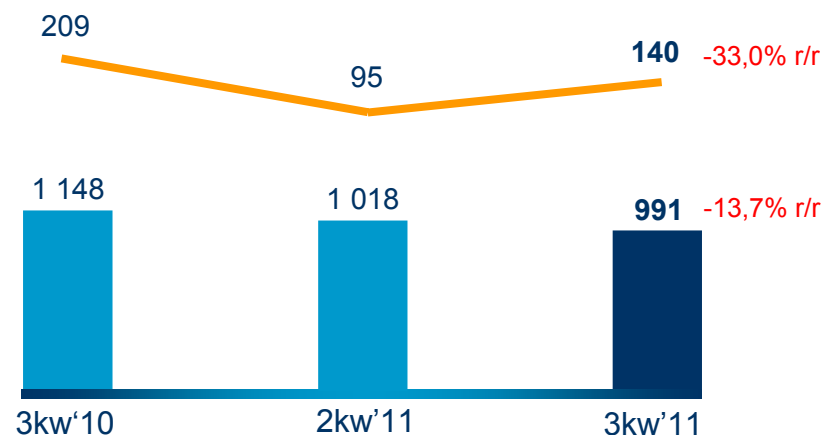


## Aktywne karty kredytowe – liczba



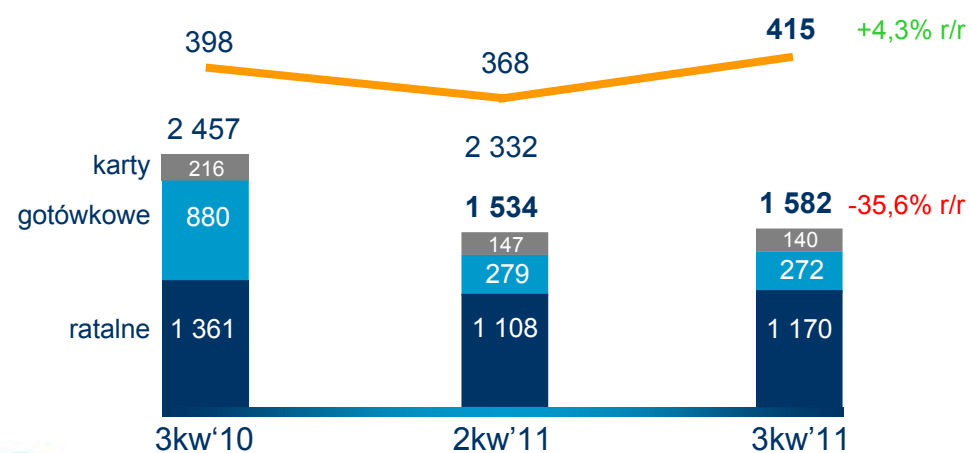
## Kredyty gotówkowe – wolumen sieć banku

Sprzedż kwartalna kredytów gotówkowych

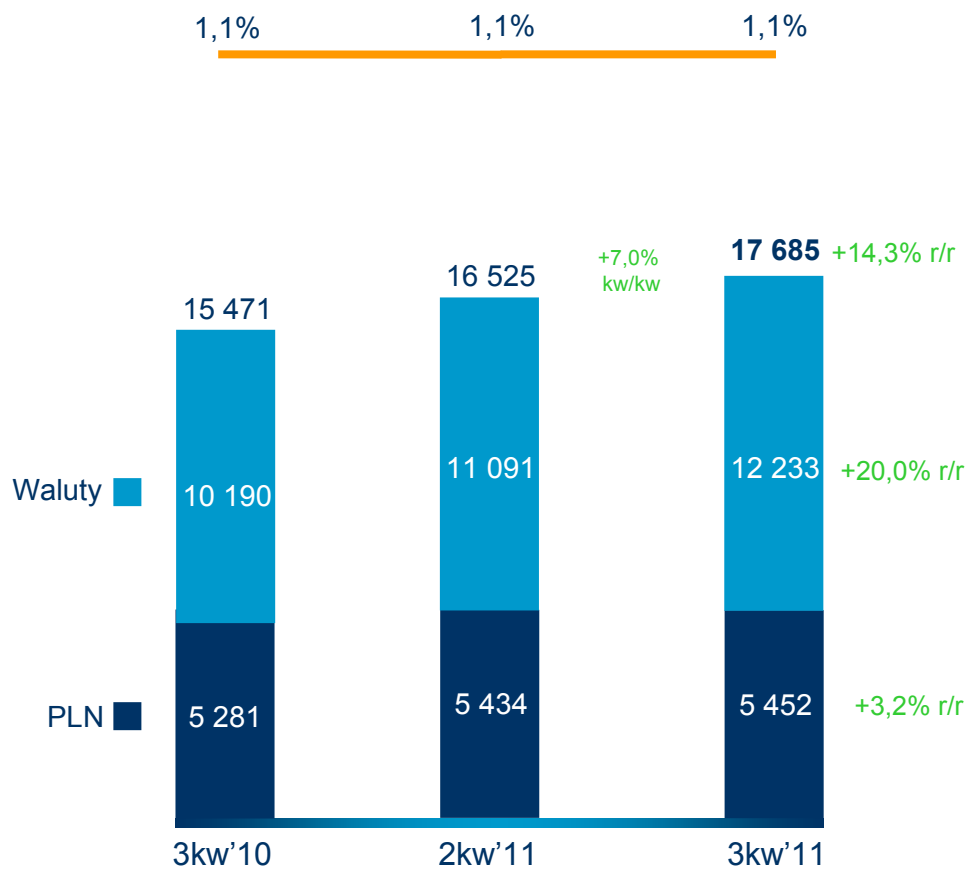


## Kredyty konsumpcyjne Żagla

Sprzedż kwartalna



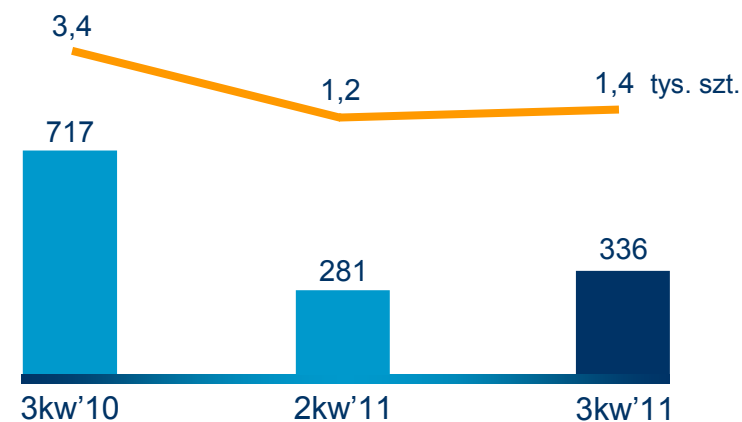
## Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża



## Udział rynkowy KB

	3kw'10	2kw'11	3kw'11
Kredyty razem	6,1%	5,7%	5,6%
PLN	5,5%	4,7%	4,5%
Waluty	6,5%	6,4%	6,4%

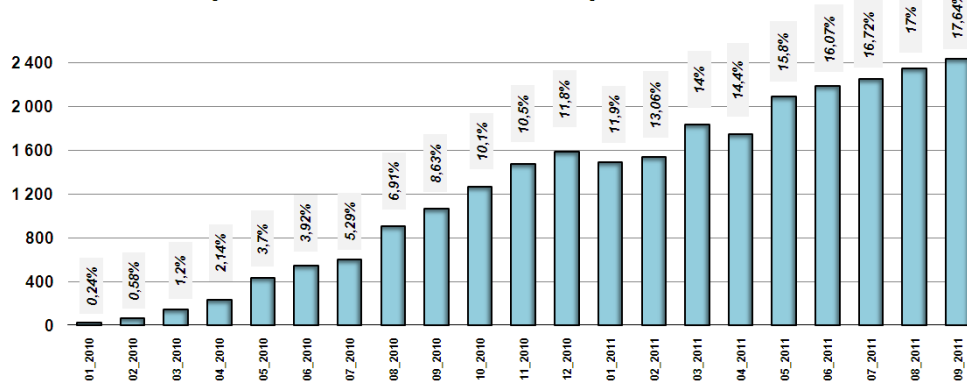
## Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



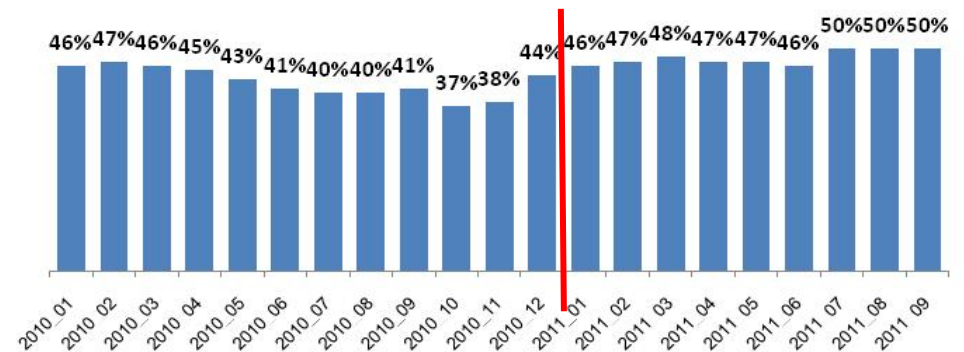
## Podsegment MSP

- **Dynamika wzrostu przychodów +13% (9M'11/9M'10 r/r),**
  - przychód odsetkowy z depozytów wzrósł o 15% (9M'11/9M'10 r/r),
  - przychód odsetkowy z kredytów wzrósł o 20% w stosunku do analogicznego okresu 2010 roku,
  - wynik w zakresie prowizji i opłat (bez przychodów z windykacji i restrukturyzacji) wzrósł +12% (9M'11/9M'10 r/r), razem z przychodami z windykacji i restrukturyzacji o 6%.
  
- **Wzrost sprzedaży krzyżowej jako jeden z kluczowych elementów rozwoju (dynamiki 9M'11/9M'10 r/r):**
  - produkty finansowania handlu – wzrost +20%,
  - produkty cash management – wzrost o 11%,
  - produkty skarbu - wzrost +13%,
  
- **Akwizycja – dobre rezultaty w zakresie pozyskiwania nowych klientów - jeden z głównych driverów biznesowych:**
  - do września 2011 pozyskanych zostało ponad 2.600 klientów z czego w 3Q'2011 pozyskano 1.066 klientów;
  - przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 r. oraz w 9 miesiącach 2011 r. stanowiły około 18% przychodów linii SME,

wynik netto bez rezerw - udział nowych Klientów SME



Wskaźnik kredyty/depozyty w okresie 2010-2011/09



## Podsegment Korporacyjny (bez efektu wyceny akcji)

### ➤ Wzrost wyniku +7% po 9M'2011 w porównaniu do 9M'2010 r/r, w tym:

- wzrost przychodów odsetkowych z depozytów +13%,
- zwiększenie przychodów odsetkowych od kredytów +2%, przy spadku średniego salda o 8% (kontynuacja redukcji dużych i nierentownych zaangażowań kredytowych,
- wzrost przychodów prowizyjnych +9% ,
- niskie koszty rezerw kredytowych w 3Q'2011 roku.

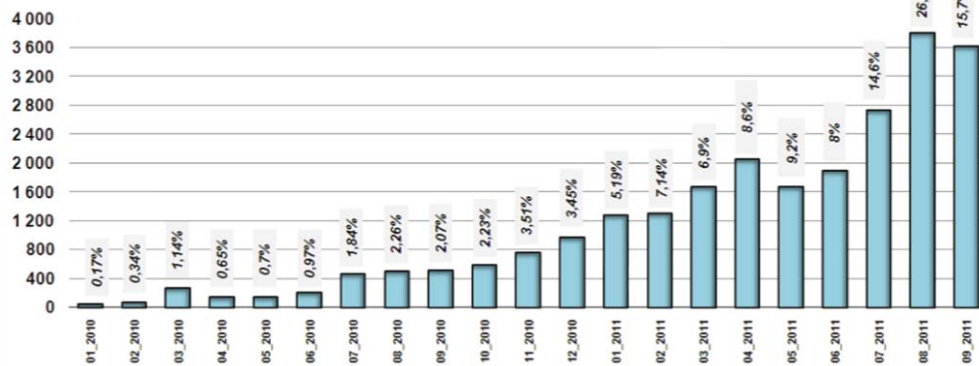
### ➤ Realizacja strategii przez poprawę rentowności aktywów oraz wzrost sprzedaży krzyżowej:

- produkty finansowania handlu - wzrost +50% (9M'11/9M'10ytd),
- spadek wyniku na produktach cash management o 5% (9M'11/9M'10ytd),
- dynamika w produktach skarbu 110% (9M'11/9M'10ytd).

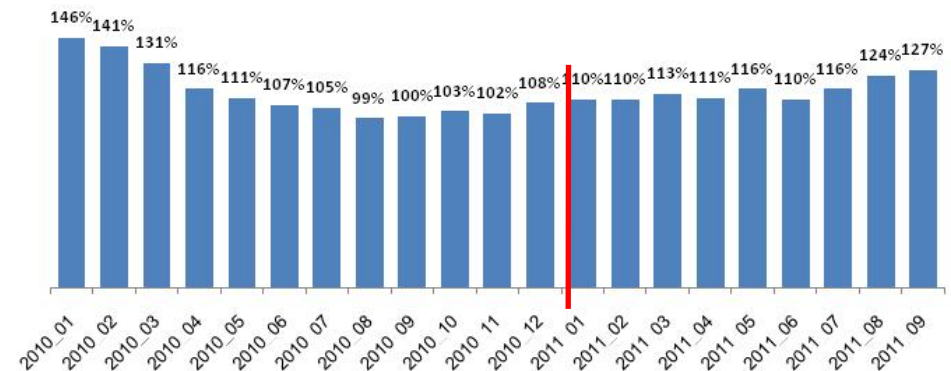
### ➤ Akwizycja – dalsza skuteczna kampania akwizycyjna

- na koniec września 2011 roku pozyskanych 464 nowych klientów w tym 191 w 3Q'2011
- przychody od nowych klientów pozyskanych w 2010 i w 9 miesiącach 2011 stanowiły prawie 16% przychodów linii KORPO.

wynik netto bez rezerw - udział nowych Klientów KORPO

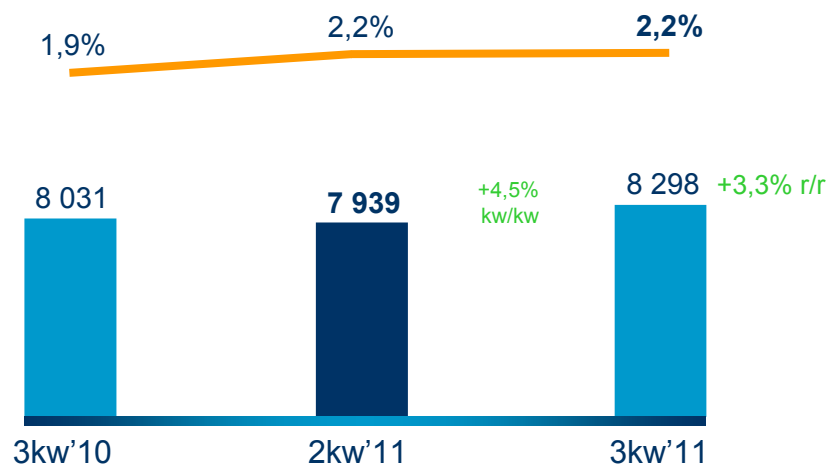


Wskaźnik kredyty/depozyty w okresie 2010-2011/06

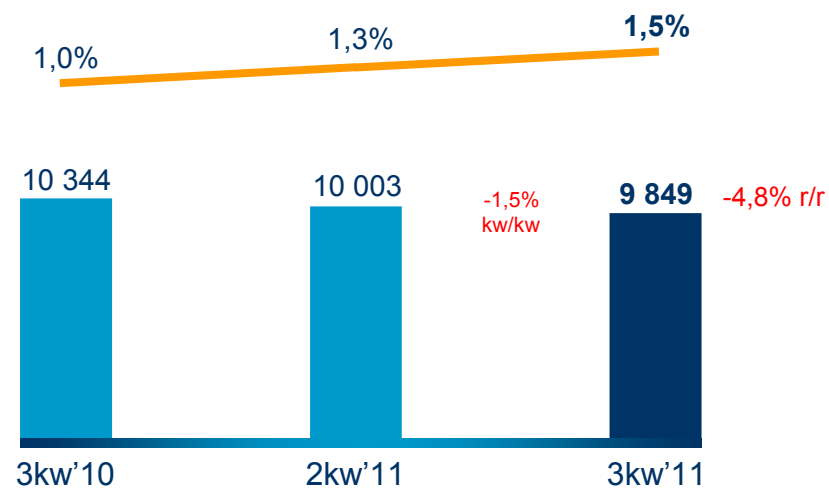


	3kw'10	2kw'11	3kw'11
Liczba klientów <sup>1</sup>	18 329	19 510	20 355

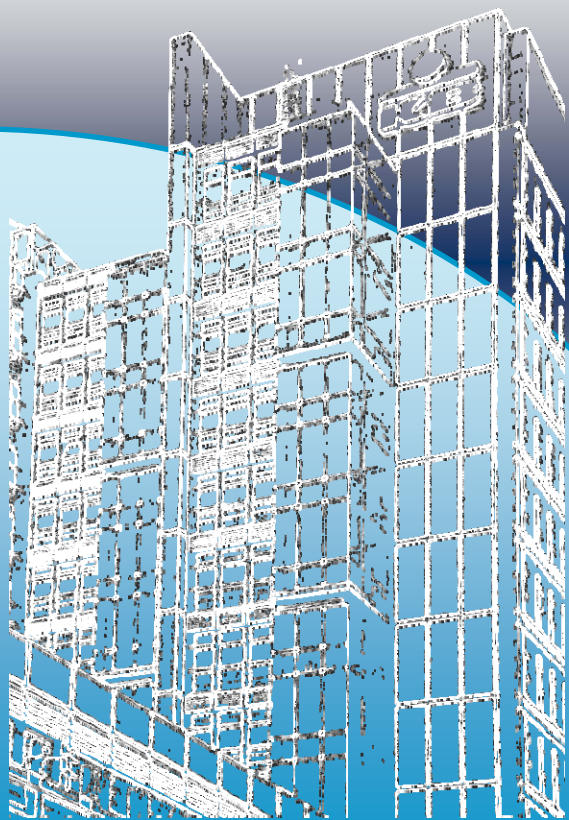
## Kredyty<sup>1</sup>, marża



## Depozyty<sup>1</sup>, marża



<sup>1</sup> Dane zgodnie z aktualną wewnętrzną segmentacją Banku uwzględniające środki finansowe pozyskane z EBI.



Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks

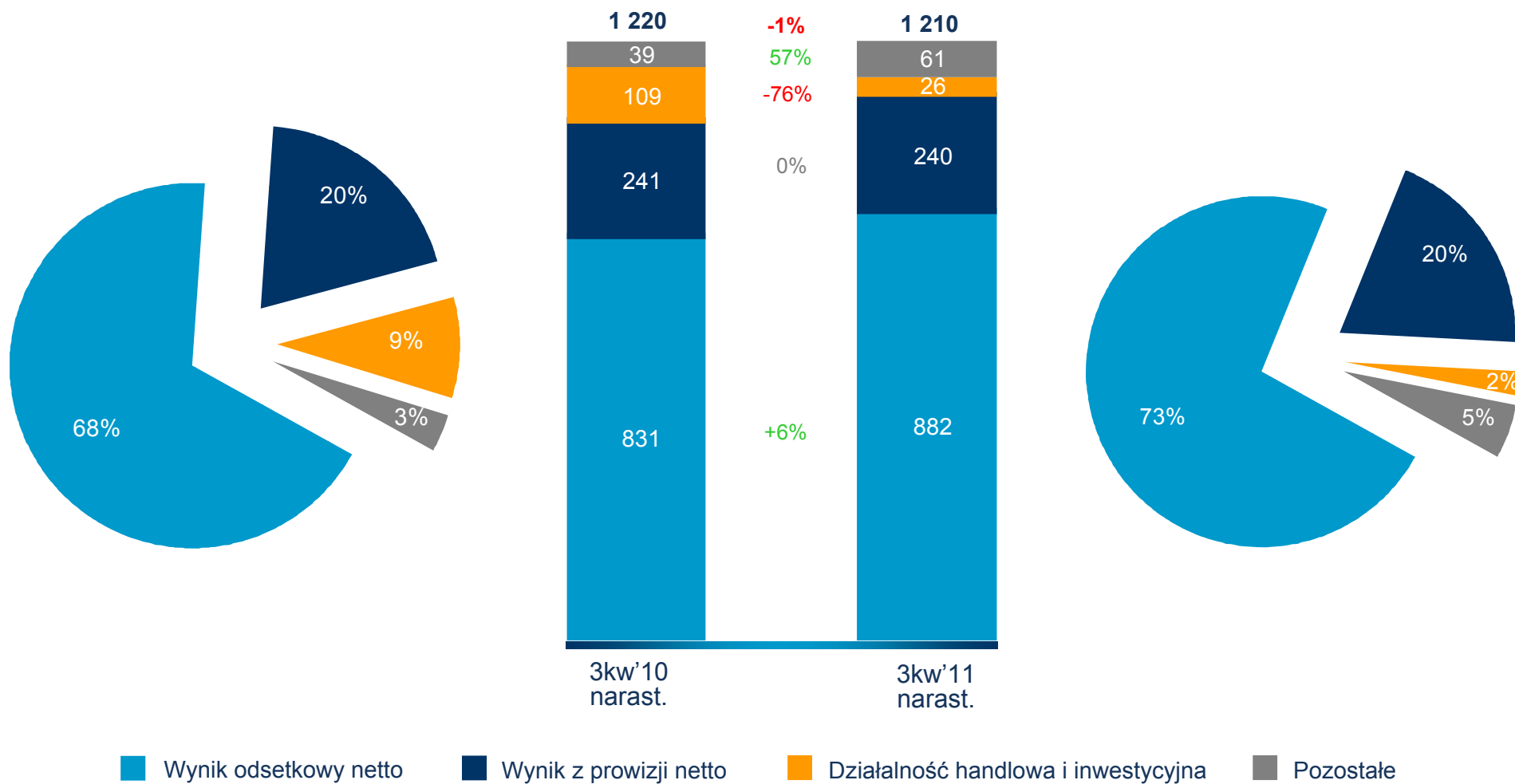


w mln PLN	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	1 122,4	1 071,5	+50,9	+4,8%
Dochód operacyjny netto	1 209,9	1 219,8	-9,9	-0,8%
Koszty funkcjonowania	-752,3	-686,7	-65,6	+9,6%
Zysk operacyjny	457,5	533,1	-75,6	-14,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-84,3	-360,5	+276,2	-76,6%
Zysk netto	282,7	128,8	153,9	+119,4%



## Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

w mln PLN	3kw'11	2kw'11	1kw'11	4kw'10	3kw'10
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	377,3	379,7	365,4	386,2	367,7
Dochód operacyjny netto	392,2	420,3	397,4	411,8	431,5
Koszty funkcjonowania	-264,1	-256,0	-232,3	-241,4	-234,8
Zysk operacyjny	128,1	164,4	165,1	170,4	196,8
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-50,1	-45,7	11,5	-111,4	-121,6
Zysk netto	60,8	87,9	134,0	57,1	55,5





## Koszty funkcjonowania

w mln PLN	3kw'11	2kw'11	3kw'10	Δ r/r mln	Δ r/r
<b>Koszty pracownicze</b>	123,2	107,5	105,2	+18,0	+17,0%
<b>Koszty działania, w tym:</b>	118,0	124,6	104,8	+13,2	+12,6%
Podatki i opłaty	28,8	32,3	23,1	+5,7	+24,4%
Koszty najmu budynków	21,6	21,4	21,6	0	0%
Koszty IT i telekomunikacyjne	20,0	21,2	20,5	-0,5	-2,3%
Usługi w zakresie promocji i reklamy	9,0	15,9	2,2	+6,8	+312,7%
Koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7,3	4,4	6,2	+1,1	+16,8%
<b>Amortyzacja</b>	22,9	23,9	24,7	-1,8	-7,3%

<b>Aktywa</b> w mln PLN	<b>3kw'11</b>	<b>3kw'10</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Kasa, środki w banku centralnym	2 386	1 114	1 272	114%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	3 515	4 337	-822	-19%
Należności od klientów netto	28 864	26 755	2 109	8%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	9 346	9 968	-622	-6%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne	515	584	-69	-12%
Pozostałe aktywa	468	336	132	39%
<b>Suma aktywów</b>	<b>45 094</b>	<b>43 095</b>	<b>1 999</b>	<b>5%</b>

<b>Pasywa</b> w mln PLN	<b>3kw'11</b>	<b>3kw'10</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Zobowiązania wobec banków	11 740	11 783	-43	0%
Zobowiązania wobec klientów	26 247	25 758	489	2%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	2 677	1 452	1 225	84%
Kapitały własne (z zyskiem netto)	3 033	2 816	217	8%
Zobowiązania podporządkowane	1 032	866	165	19%
Pozostałe pasywa	366	420	-55	-13%
<b>Suma zobowiązań i kapitałów</b>	<b>45 094</b>	<b>43 095</b>	<b>1 999</b>	<b>5%</b>



## Rachunek zysków i strat

w mln PLN	3kw'11	3kw'10	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	298	284	15	5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79	84	-5	-6%
Wynik na działalności handlowej, inwestycyjnej oraz dywidendy	-7	48	-55	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22	16	6	38%
Dochód operacyjny netto	392	432	-39	-9%
Koszty funkcjonowania	-264	-235	-29	12%
Zysk operacyjny	128	197	-69	-35%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-50	-122	71	-59%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	1	0	16%
Zysk brutto	79	76	3	4%
Podatek dochodowy	-18	-21	2	-11%
<b>Zysk netto</b>	<b>61</b>	<b>56</b>	<b>5</b>	<b>9%</b>



## Biuro Relacji Inwestorskich

[ir@kredytbank.pl](mailto:ir@kredytbank.pl)

[www.kredytbank.pl](http://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.