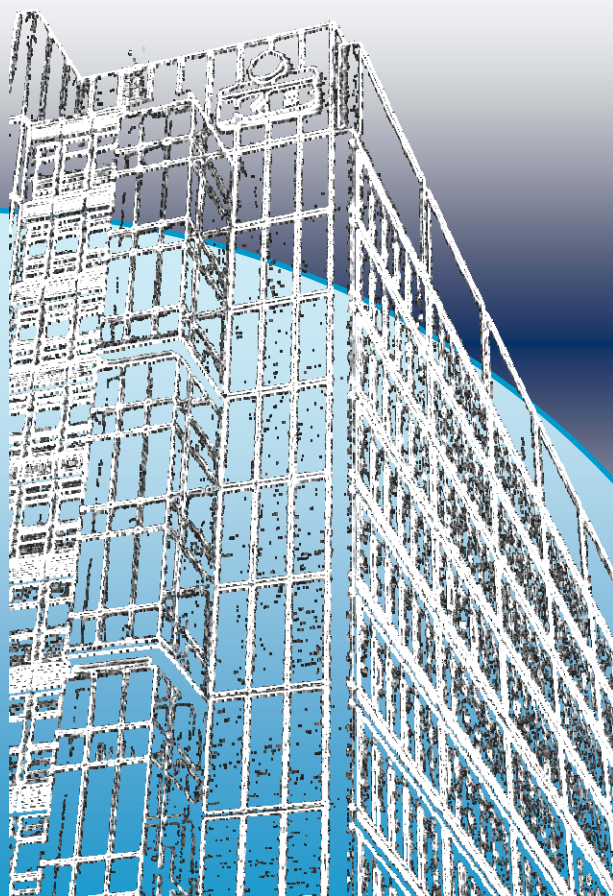


# Grupa Kredyt Banku S.A.

## Wyniki finansowe po 4 kwartale 2011



Warszawa, 9 luty 2012



Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks



## Kluczowe wydarzenia

### ZYSK NETTO

Zysk netto w 2011 roku wyniósł 327,2 mln zł vs 185,9 mln zł w 2010 roku (wzrost o 76%). Zysk netto w IV kwartale 2011 roku 44,5 mln zł vs 60,8 mln zł w III kwartale oraz 57,1 mln zł w IV kwartale 2010 roku.

### ROE

Wskaźnik ROE na koniec IV kwartału 2011 roku 11,1% w porównaniu do 6,9% na koniec IV kwartału 2010 roku (wzrost o 4,2 p.p.).

### KOSZT RYZYKA

Obniżenie kosztu ryzyka kredytowego ze 145 p.b. po 4 kwartałach 2010 roku do 77 p.b. po 4 kwartałach 2011 r. (bez uwzględnienia pozytywnego wpływu transakcji sprzedaży wierzytelności)\*.

### ŻAGIEL S.A.

Obciążenie wyników IV kwartału 2011 roku kwotą 35 mln zł rezerwy na zobowiązanie z tytułu potencjalnej sprzedaży spółki Żagiel S.A. poza Grupę KBC.

### CAR

Współczynnik wypłacalności – 12,5% na koniec IV kwartału 2011 roku vs 12,1% na koniec III kwartału 2011 roku i 12,5% na koniec IV kwartału 2010 roku, przy jednoczesnym wzroście należności od klientów netto o 7% w ujęciu rocznym.

\* szacunek zgodnie z wewnętrzną metodologią Banku



# Rachunek zysków i strat - trendy

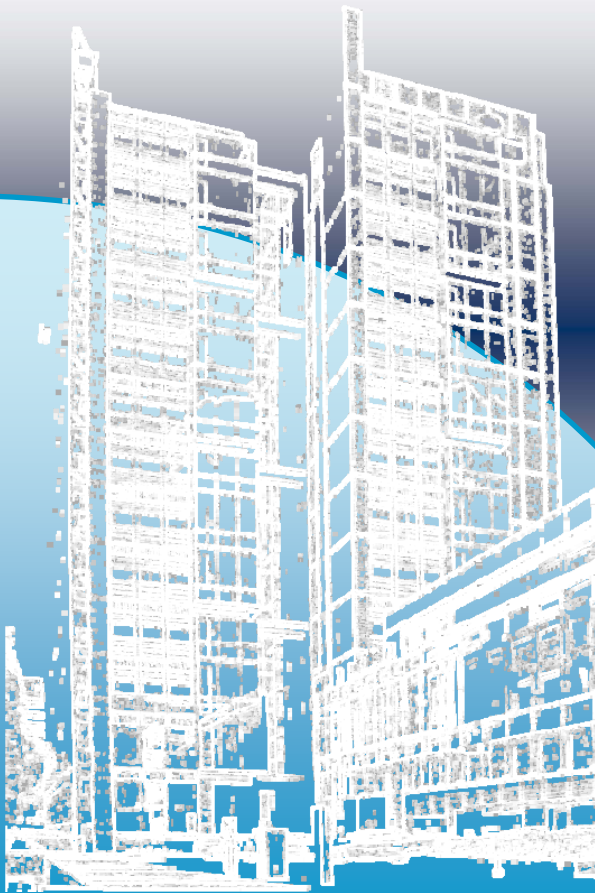
w mln PLN



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

\*\* z wyłączeniem wpływu sprzedaży portfela

\*\*\* z wyłączeniem wpływu rezerwy na sprzedaży Żagla poza Grupę KBC



Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

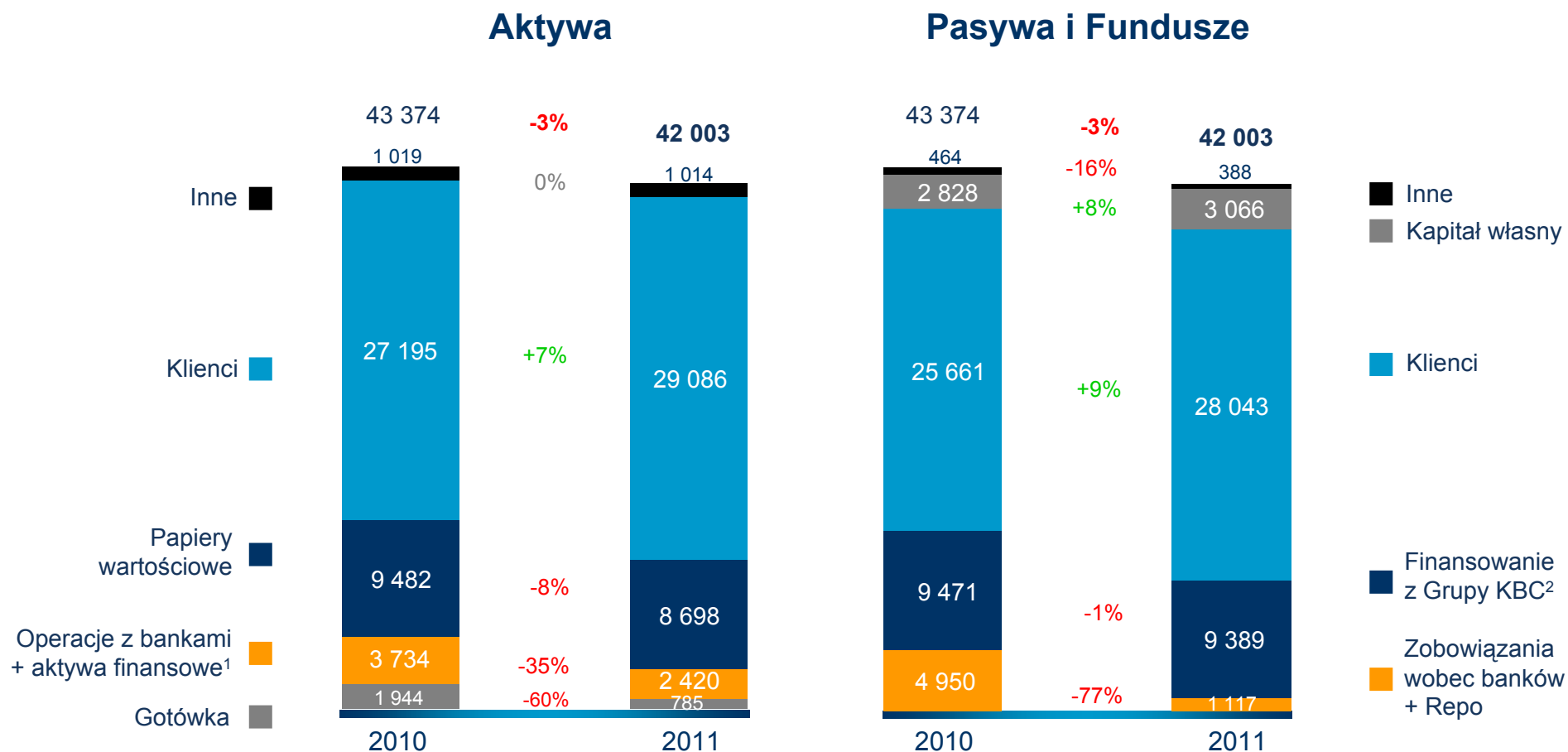
Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks



## Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

	2011	2010	2011-2010 pp / %
Cost/Income	61,5%	56,9%	4,6
ROE (narastająco)	11,10%	6,87%	4,2
Kredyty/Depozyty	103,7%	106,0%	-2,3
CAR	12,5%	12,5%	0
ETATY (tys.)	4 963	4 834	2,7%
Liczba placówek - KB	373	381	-2,1%

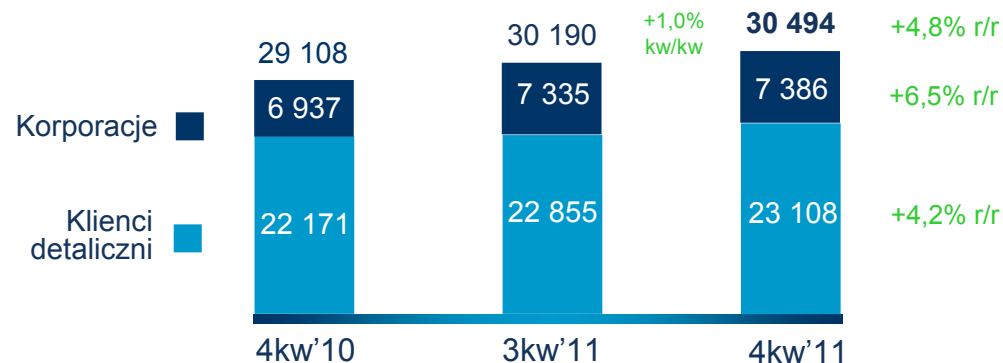


<sup>1</sup> aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

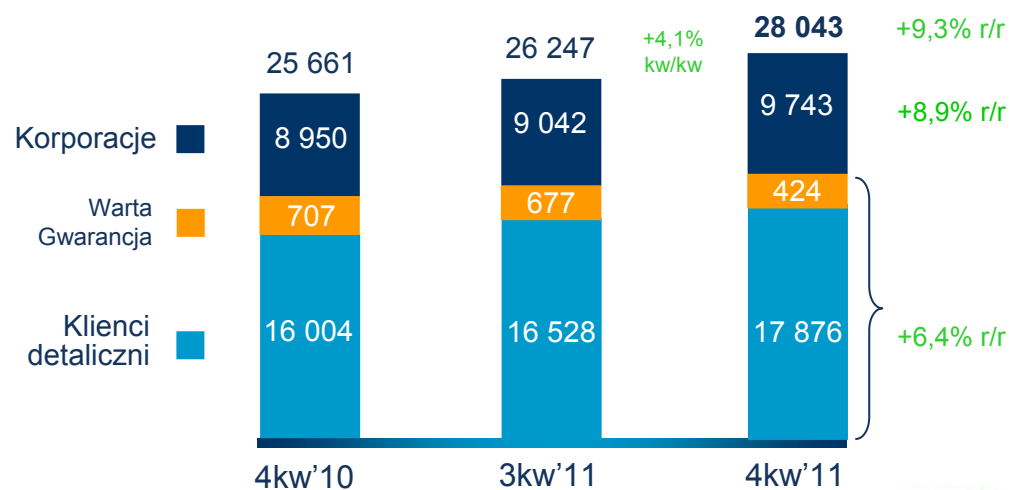
<sup>2</sup> Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe) bez uwzględnienia finansowania krótkoterminowego w wysokości 69,7 mln zł.



## Należności klientów<sup>1</sup>



## Zobowiązania klientów<sup>1</sup>



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

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

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

	4kw'10	3kw'11	4kw'11
Depozyty ogółem	3,5%	3,3%	3,3%
Gospodarstwa domowe <sup>3</sup>	3,7%	3,6%	3,6%
Korporacje	3,1%	2,9%	2,7%

<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

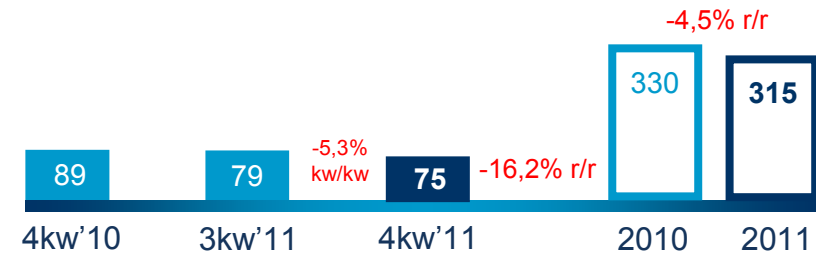


w mln zł	IV kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2010	zm. mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	342,6	377,3	386,2	-43,6	-11,3%
Dochód operacyjny netto	415,5	392,2*	411,8	3,7	0,9%
<b>Koszty funkcjonowania</b>	-247,1	-264,1	-241,4	-5,7	2,4%
Zysk operacyjny	168,4	128,1*	170,4	-2,0	-1,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	-114,5	-50,1	-111,4	-3,1	2,8%
<b>Zysk netto</b>	44,5	60,8	57,1	-12,6	-22,0%

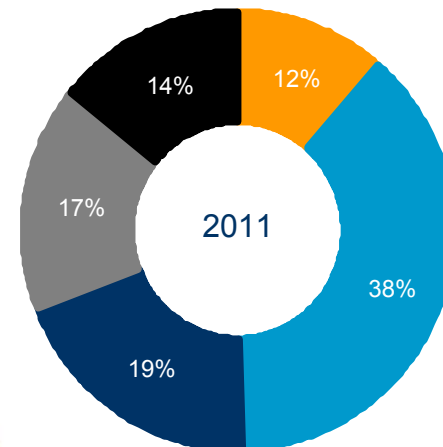
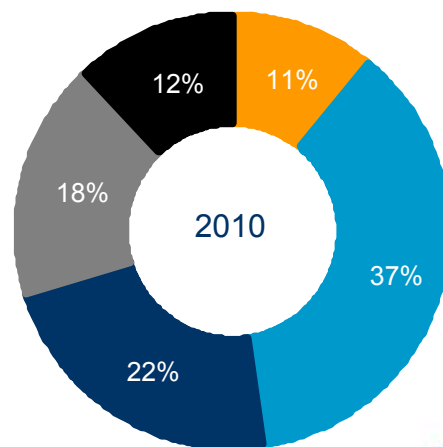
\*Istotny wpływ na poziom dochodu operacyjnego i zysku operacyjnego miała wycena akcji posiadanych przez Bank.  
W III kwartale 2011 roku obciążyła wyniki Grupy kwotą -19,7 mln zł. W całym 2011 roku obciążyła ona wyniki Grupy kwotą -22,5 mln zł.  
W 2010 roku jej wpływ na wyniki Grupy w 2010 r. był dodatni i wyniósł +4,9 mln zł.



### Wynik z tytułu prowizji i opłat

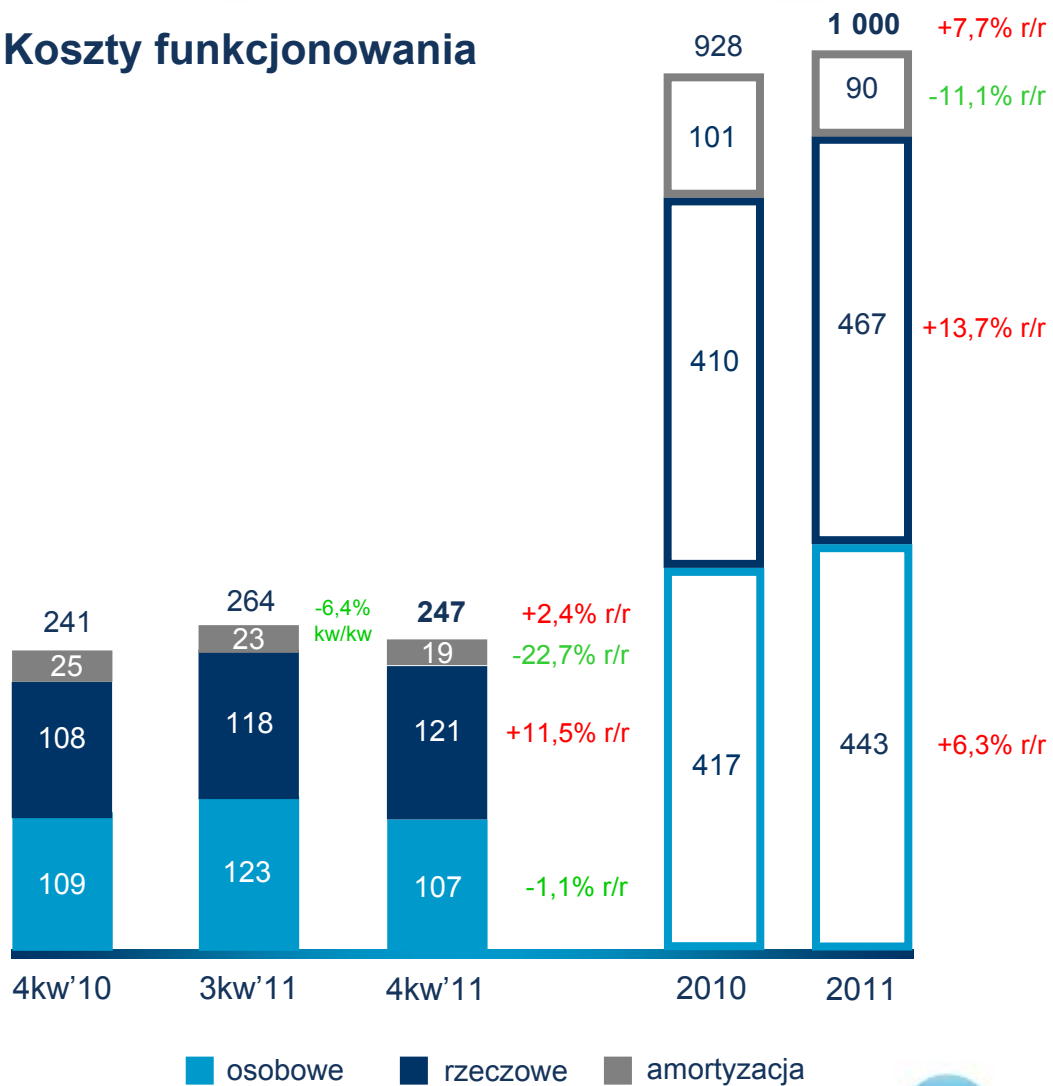


### Struktura przychodów z opłat i prowizji



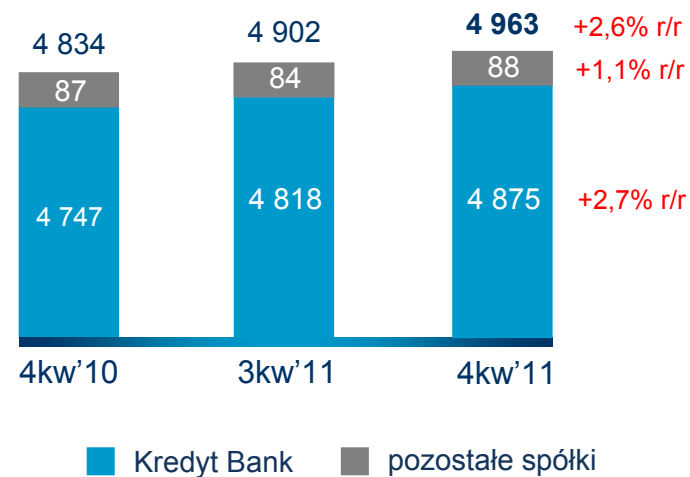
- Płatności i transakcje depozytowe z klientami
- Dystrybucja produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Karty płatnicze i bankomaty netto
- Kredyty
- Inne

## Koszty funkcjonowania



## Zatrudnienie

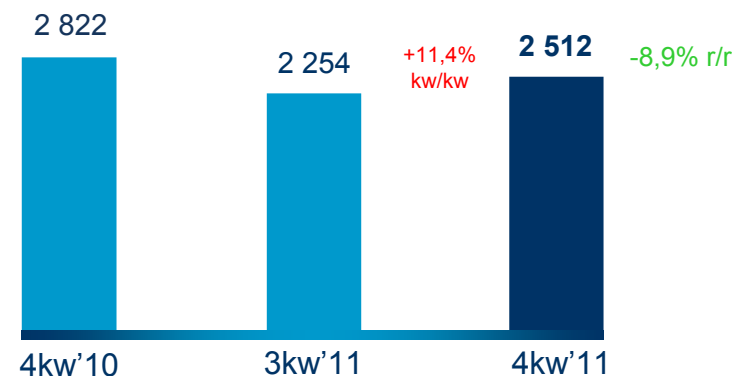
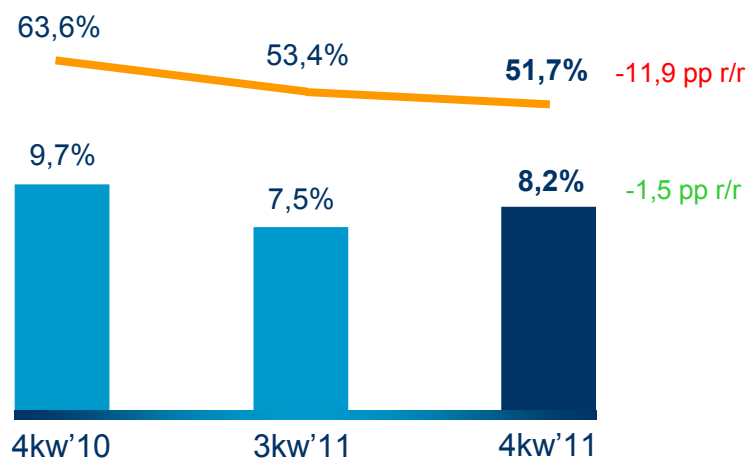
Etaty



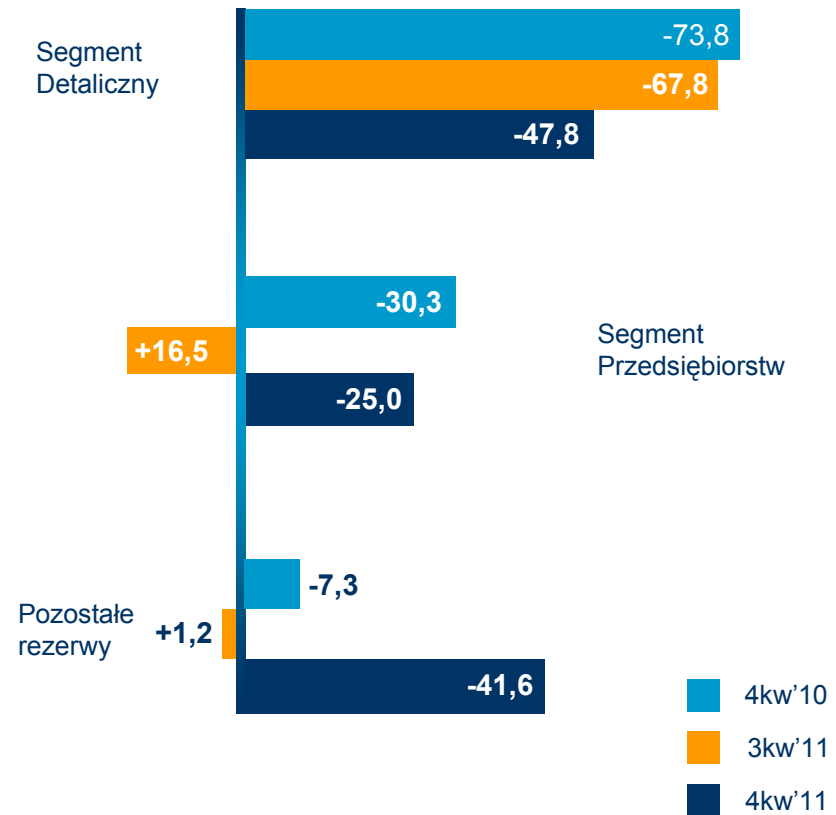
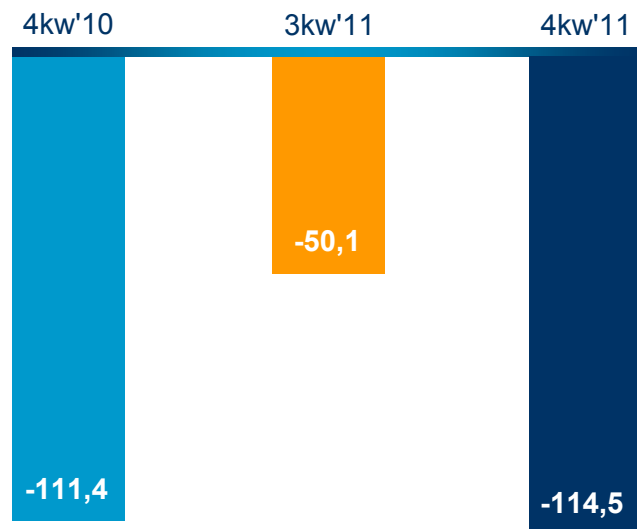
## Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości / należności brutto ogółem \*

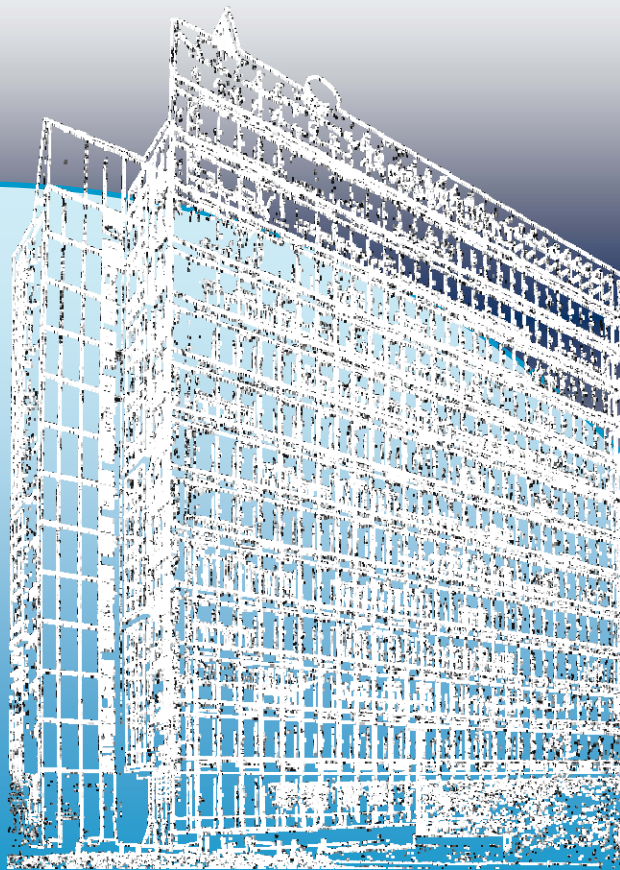
## Należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości - wolumen

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



\*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków





Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks



# Bankowość detaliczna - Program Concerto

## W listopadzie Bank uruchomił Program Concerto – Nową Bankowość Osobistą.

Zestaw produktów i usług o najwyższym standardzie, świadczonych przez profesjonalnych Doradców, stworzony z myślą o indywidualnych potrzebach Klientów Zamożnych, tj. posiadających regularne, miesięczne wpływy na konto osobiste w wysokości 7 000 zł lub wartość średniomiesięcznych aktywów w produktach depozytowych i/lub inwestycyjnych oferowanych przez Kredyt Bank min. 200 000 zł.

## W ramach oferty Concerto wdrożono:

**Ekstrakonto Concerto** - z unikalnym na polskim rynku oprocentowaniem 7% do salda 5 000 zł

**MasterCard Platinum** - prestiżowa karta kredytowa oraz **Visa Concerto** - dedykowana, wypukła karta debetowa do Ekstrakonta Concerto

**Konto oszczędnościowe Concerto** - z extra bonusem dla Klientów utrzymujących średnie zadeklarowane saldo przez 6 miesięcy

**Lokaty terminowe Concerto** - z oprocentowaniem wyższym od oprocentowania lokat standardowych

**Dedykowana oferta inwestycyjna** z preferencyjnymi warunkami cenowymi

**Kredyt gotówkowy Concerto** – marże niższe o min. 3,5 pp. od oferty standardowej, czyli już od 6%

**Kredyt celowy Concerto** – marże niższe o 1,5 pp. od oferty standardowej, czyli już od 5%.

**Pożyczka Finansowa Concerto** – zabezpieczenia na aktywach finansowych

W styczniu rozpoczęto działania promocyjne pod hasłem Poznaj Świat Concerto. W ramach ww. działań proponujemy klientom udział w najciekawszych koncertach, wybranych we współpracy z panem Wojciechem Mannem.

Ponadto Bank rozpoczął cykl wieczorów autorskich z udziałem Wojciecha Manna i Krzysztofa Materny, na które zapraszani są klienci zamożni Banku.







# Bankowość detaliczna - produkty depozytowe i inwestycyjne

- Kontynuowano działania akwizycyjne na bazie oferty **Ekstrakonta Plus** (ROR oprocentowany 7% do kwoty 3 000 zł). Od startu kampanii 23 maja do końca roku sprzedano 94 505 tych rachunków.
- W IV kwartale sprzedano łącznie 34 966 rachunków dla klientów indywidualnych, co stanowi wzrost o 139% w stosunku do analogicznego okresu 2010 r. Sprzedaż rachunków Ekstrabiznes Direct dedykowanych małym firmom wyniosła prawie 1 900.
- Prowadzono działania ukierunkowane na akwizycję depozytów :
  - promocja lokaty progresywnej z oprocentowaniem od 5% do 8% (średnio 5,5%),
  - promocja lojalnościowa kont oszczędnościowych oparta na podwyższonym oprocentowaniu nowych środków,
  - oferowanie szerokiej gamy atrakcyjnie oprocentowanych produktów depozytowych.

**Dzięki urozmaiconej i atrakcyjnej ofercie depozytowej, przy wsparciu niskobudżetowych działań marketingowych, osiągnięto w IV kwartale wzrost salda depozytowego w wysokości 886 mln zł, a w całym 2011 – 1,5 mld zł**

W IV kwartale oferowano 4 produkty inwestycyjne, których sprzedaż wyniosła 187,1 mln zł:

- „**Aktywny Portfel**” - koszyk 30 globalnych spółek.
- „**Złoty Procent 2**” – produkt strukturyzowany, oparty o 3-miesięczną stawkę WIBOR.
- **PL KBC Kuponowy Plus 1**, fundusz zagraniczny z ochroną kapitału.
- **PL KBC Point Capped 1**, fundusz zagraniczny z ochroną kapitału.

Sprzedaż **funduszy inwestycyjnych otwartych** wyniosła 130 mln zł.

**7%** na koncie osobistym  
do 3 tysięcy złotych

- 0 zł za prowadzenie konta
- 0 zł za wypłaty z bankomatów w całej Polsce
- 0 zł za przelewy internetowe
- 0 zł za kartę debetową  
(wystarczy 3 transakcji bezgotówkowych miesięcznie)



W IV kwartale do oferty Banku wdrożona została oferta **Nowego kredytu gotówkowego**, która wspierana była przez kampanię telewizyjną z udziałem znanego duetu Wojciecha Manna i Krzysztofa Materny

## Promocja oparta była na preferencyjnych warunkach cenowych:

- prowizja za udzielenie kredytu 0 zł
- atrakcyjne oprocentowanie: marża Banku dla kredytów z kartą kredytową 4,9 p.p. i 6,9p.p. dla kredytów bez karty kredytowej
- karta kredytowa za 0 zł przez 12 miesięcy

## Wyniki kampanii :

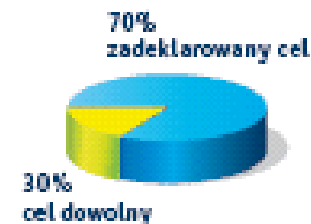
- wzrost sprzedaży kredytu gotówkowego (ze 140 milionów zł w III kwartale do 176 milionów zł w IV kwartale) - najwyższe w 2011 roku poziomy miesięcznej sprzedaży
- 94% penetracji pakietami ubezpieczeniowymi
- 40% sprzedaży związanej z kartą kredytową

Do oferty Banku wprowadzono **kredyt celowy**, przy udziale którego można zrealizować plany związane z potrzebami codziennego życia: edukacją, zdrowiem, remontem mieszkania, wakacjami, itp.

- marża tylko 6,5% dla kredytów z ubezpieczeniem
- długi okres kredytowania - nawet 84 miesiące
- kwota kredytu aż do 120 000 zł
- wystarczy potwierdzić 70% środków, a 30% można wydatkować na dowolny cel.

# 4,9%

## Nowy kredyt gotówkowy...





# Bankowość detaliczna - aktywność sprzedażowa – karty kredytowe

W październiku i listopadzie trwała **w prasie i Internecie kampania promocyjna karty kredytowej Kredyt Bank World MasterCard**, podkreślająca główne cechy produktu:

- ubezpieczenie Przedłużona gwarancja,
- pakiet ubezpieczeń podróży.

Kredyt Bank jako jedyny na rynku polskim i jeden z niewielu na całym świecie wdrożył na karcie World MasterCard **program lojalnościowy** premiujący pełną relację Klienta z Bankiem.

Karta kredytowa była również elementem **kampanii Nowego kredytu gotówkowego**.

Kredyt Bank **uczestniczył** w IV kwartale **w promocjach Visa** („Zimowa promocja Visa”) **oraz MasterCard** („Cały świat z kartą World MasterCard”)

Na skutek powyższych działań **sprzedaż kart kredytowych w IV kwartale wyniosła 10 750** i była ponad 3 razy wyższa niż w I kwartale 2011.

**ODKRYJ ŚWIAT BEZ GRANIC**  
Z NOWĄ KARTĄ KREDYT BANK WORLD MASTERCARD®

- Przejrzyj miesiąc wita emocje! Wymieniaj punkty za płatności kartą i produkty bankowe na eksktywne nagrody w programie World MasterCard Rewards.
- Zyskaj bezpłatny pakiet ubezpieczeń podróży i Przedłużoną Gwarancję na zakupiony sprzęt RTV oraz AGD.

Przyjdź do najbliższego Oddziału Kredyt Banku lub...

www.kredytbank.pl  
801 360 360  
815 360 300

**World MasterCard**  
Dodaj marzeniom skrzydeł. Bezczennie™

Wygraj podwójne bilety lotnicze z World MasterCard i polec do dowolnego miejsca na świecie!

www.worldpromocja.pl

**Team Visa**

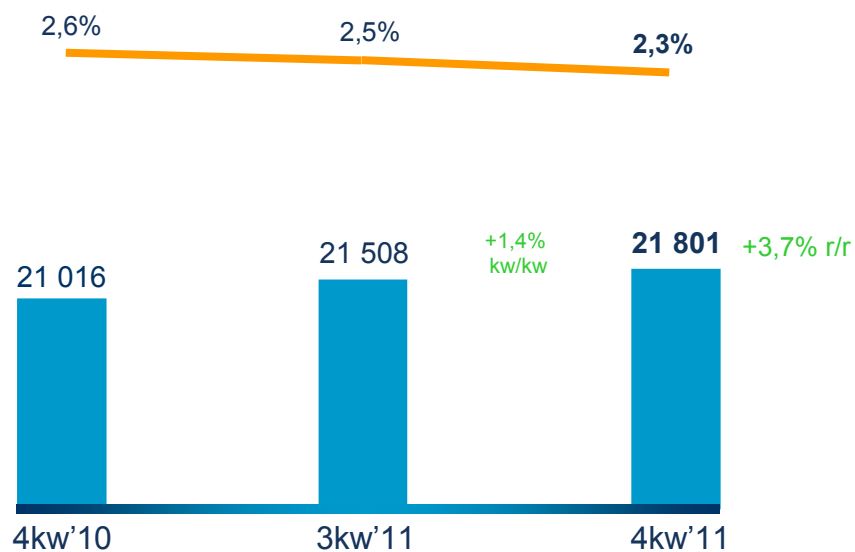
Jesteśmy dumą, że do grona najlepszych polskich sportowców dołączyła mistrzyni olimpijska w dyskusie, Natalia Partyka, dwukrotna mistrzyni paralympijska w tenisie – wiceczempionka Marika Flakkego, olimpijski mistrz Polski w biegu na 400 m przez płotki, Artur Pasul i Wojciechowski, słynny mistrz świata w skokach o tyczce.

Podajmy emocje i grę w olimpijskich.

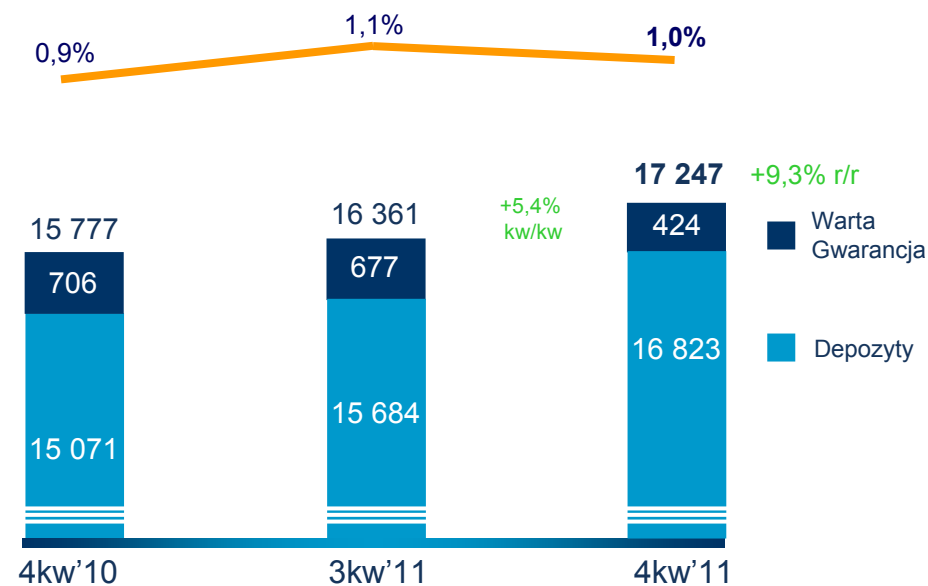
Razem trzymajmy kciuki za sukcesy polskich sportowców z Team Visa!

	4kw'10	3kw'11	4kw'11
Liczba klientów <sup>1</sup>	1 096	1 130	1 141

## Kredyty<sup>1</sup>, marża

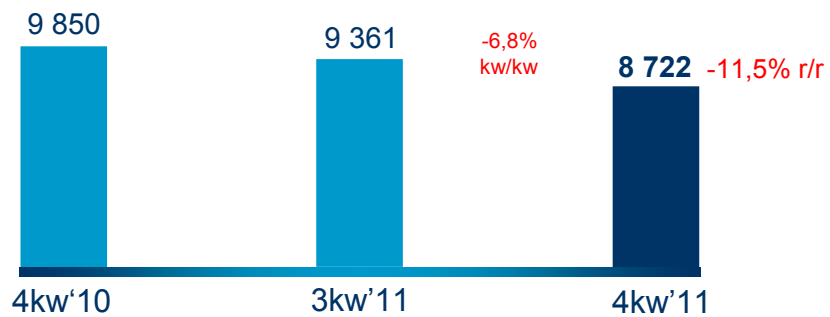


## Depozyty<sup>1</sup>, marża

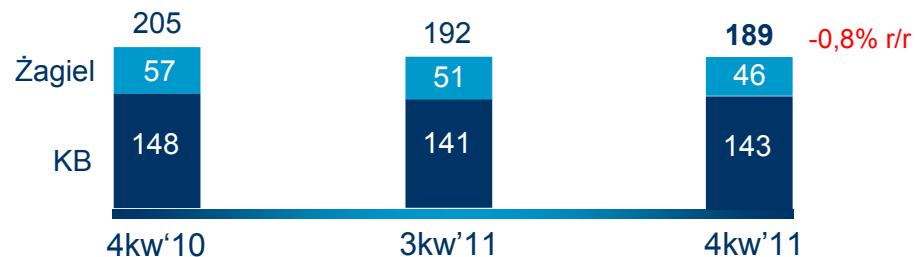


<sup>1</sup> klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku,

## Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

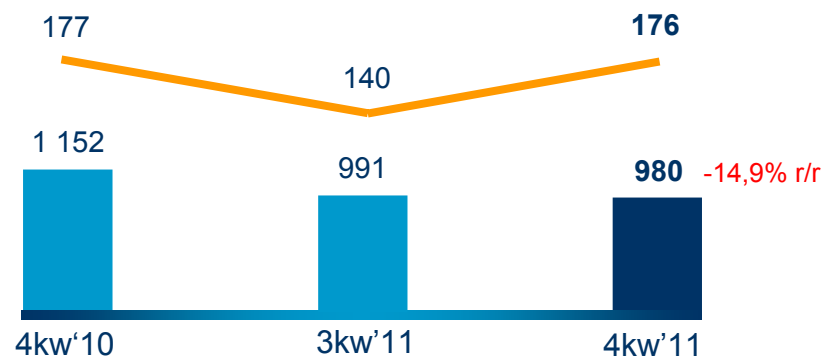


## Aktywne karty kredytowe – liczba



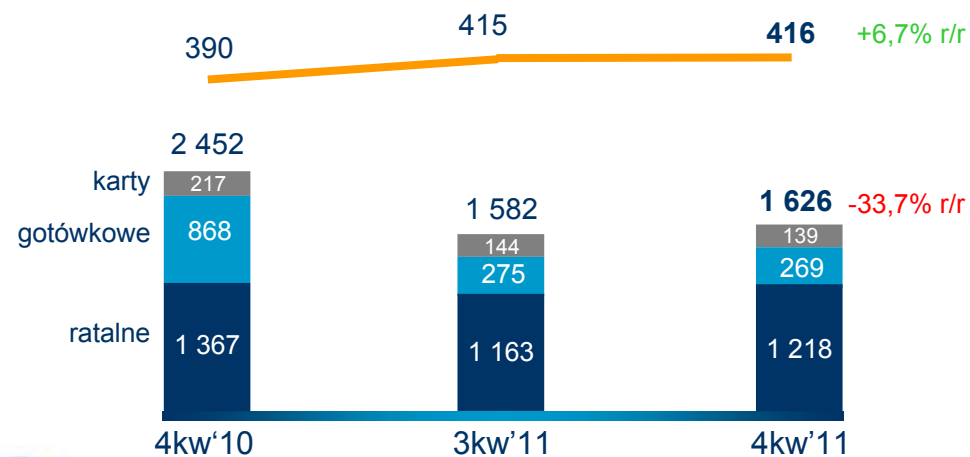
## Kredyty gotówkowe – wolumen sieć banku

Sprzedaż kwartalna kredytów gotówkowych



## Kredyty konsumpcyjne Żagla

Sprzedaż kwartalna





W IV kwartale Bank kontynuował rozpoczętą we wrześniu kampanię kredytów mieszkaniowych pod hasłem „Zmień mieszkanie na lepsze”. Była to kampania o zasięgu ogólnopolskim, przeprowadzona z szerokim wykorzystaniem mediów: TV, prasy, radia, Internetu (w tym social mediów i VOD), marketingu lokalnego, outdooru i BTL.

Przygotowana na okres kampanii promocyjna oferta (0% prowizji, 0% wkładu własnego w PLN i w EUR, marża niższa o 0,5 p.p. dla aktywnych Klientów) spotkała się z ogromnym zainteresowaniem ze strony Klientów – Bank odnotował:

- **126%-owy wzrost łącznej liczby wniosków** o kredyt mieszkaniowy złożonych w 3 ostatnich miesiącach 2011 roku (**12 755 szt.**) zarówno w stosunku 2 kw. jak i 3 kw. 2011 r.
- **ponad 70%-owy wzrost sprzedaży kredytów pod względem wartości podpisanych umów** względem poprzedniego kwartału,
- **50%-owy wzrost wartości wypłat kredytów.**

IV kwartał przyniósł też wiele wyróżnień i **wysokie pozycje w rankingach hipotecznych**:

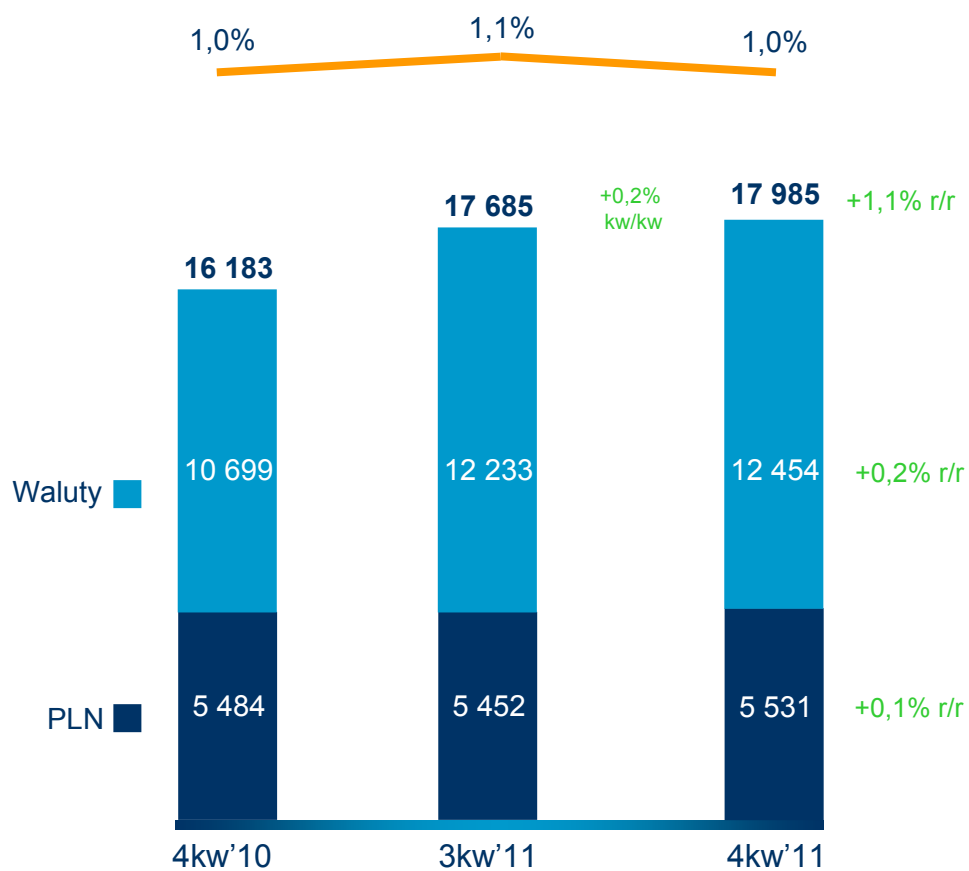
2. m-ce Money.pl (04.10.), 1 m-ce KalkulatorKredytow.pl (14.10.), 3. m-ce Totalmoney.pl (29.11.), 3 m-ce Bankier.pl (25.11., 16.12), 1 m-ce Comperia.pl (29.11., 16.12).



Wysoka jakość nowej sprzedaży; wszystkie kredyty udzielone w ramach nowego, scentralizowanego i wystandaryzowanego procesu udzielania kredytów (tj. w 2011 roku) wyróżnia **niemal 100%-owa spłacalność** (na koniec grudnia tylko jeden kredyt z zaległościami powyżej 30 dni).



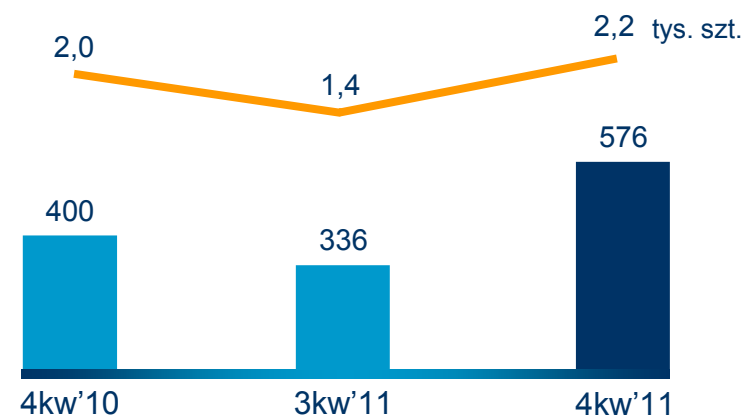
## Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża



## Udział rynkowy KB

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

## Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych

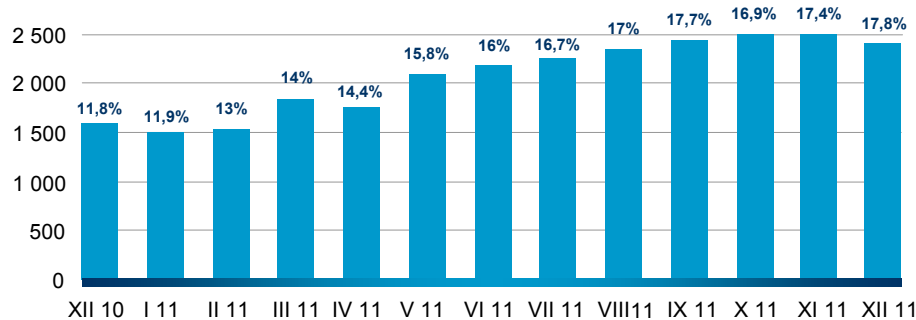




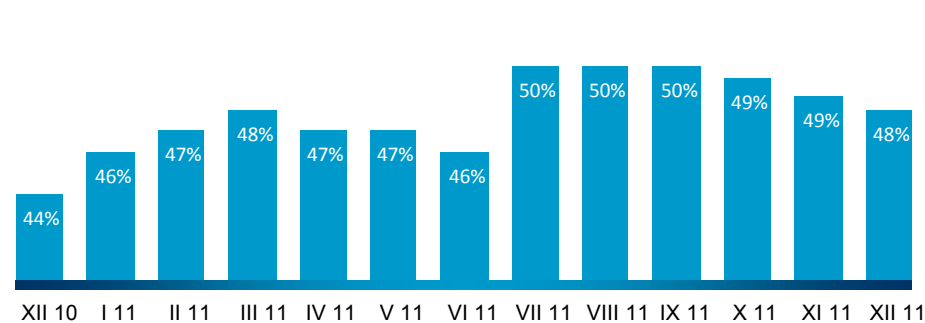
## Podsegment MSP

- **Dynamika wzrostu przychodów +11% (2011/2010 ),**
  - przychód odsetkowy z depozytów wzrósł o 16% (2011/2010 ),
  - przychód odsetkowy z kredytów wzrósł o 15% w stosunku do 2010 roku,
  - wynik w zakresie prowizji i opłat (bez przychodów z windykacji i restrukturyzacji) wzrósł +9% (2011/2010 ), razem z przychodami z windykacji i restrukturyzacji o 6%.
- **Wzrost sprzedaży krzyżowej jako jeden z kluczowych elementów rozwoju (dynamiki 2011/2010 ):**
  - produkty finansowania handlu – wzrost +19%,
  - produkty cash management – wzrost o 5%,
  - produkty skarbu - wzrost +15%,
- **Akwizycja – dobre rezultaty w zakresie pozyskiwania nowych klientów - jeden z głównych driverów biznesowych:**
  - W 2011r . pozyskanych zostało 3544 klientów z czego w 4Q'2011 pozyskano 901 klientów;
  - przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 i 2011 r. stanowiły około 18% przychodów linii SME,

wynik netto bez rezerw - udział nowych klientów MSP



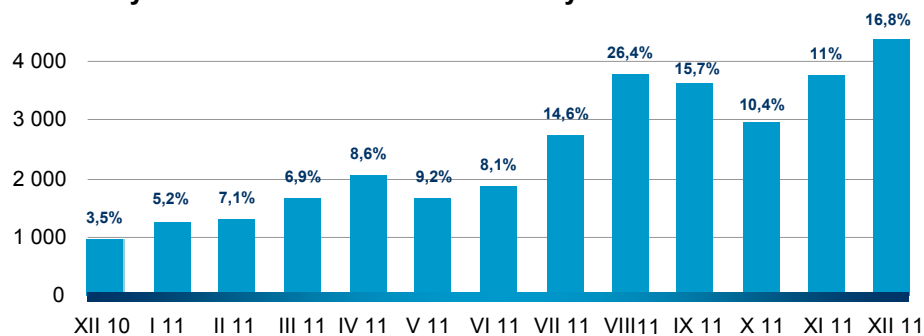
Wskaźnik kredyty / depozyty w okresie XII 10 - XII 11



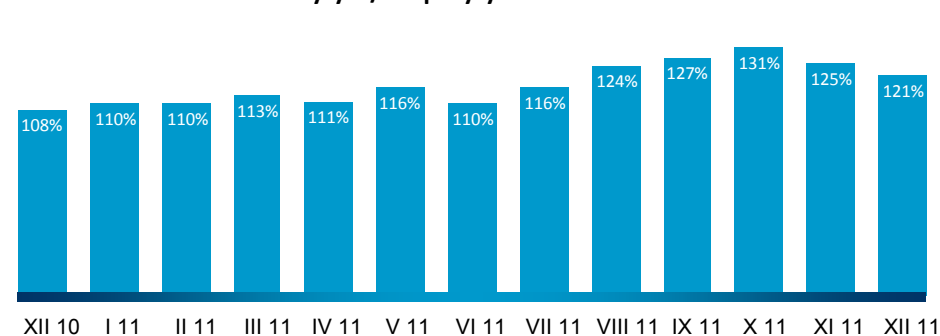
## Podsegment Korporacyjny (bez efektu wyceny akcji)

- **Wzrost wyniku +9% w 2011r. w porównaniu do 2010r. , w tym:**
  - wzrost przychodów odsetkowych z depozytów +19%,
  - zwiększenie przychodów odsetkowych od kredytów +8%, przy spadku średniego salda o 5% (kontynuacja redukcji dużych i nierentownych zaangażowań kredytowych,
  - wzrost przychodów prowizyjnych +4% ,
  - dodatnie saldo rezerw kredytowych w 2011 roku.
- **Realizacja strategii przez poprawę rentowności aktywów oraz wzrost sprzedaży krzyżowej:**
  - produkty finansowania handlu - wzrost +30% (2011/2010),
  - spadek wyniku na produktach cash management o 5% (2011/2010),
  - dynamika w produktach skarbu 17% (2011/2010).
- **Akwizycja – dalsza skuteczna kampania akwizycyjna**
  - na koniec 2011 roku pozyskanych nowych klientów 632 w tym 168 w 4Q'2011 ,
  - przychody od nowych klientów pozyskanych w 2010 i 2011 stanowiły prawie 17% przychodów linii KORPO.

wynik netto bez rezerw - udział nowych klientów KORPO

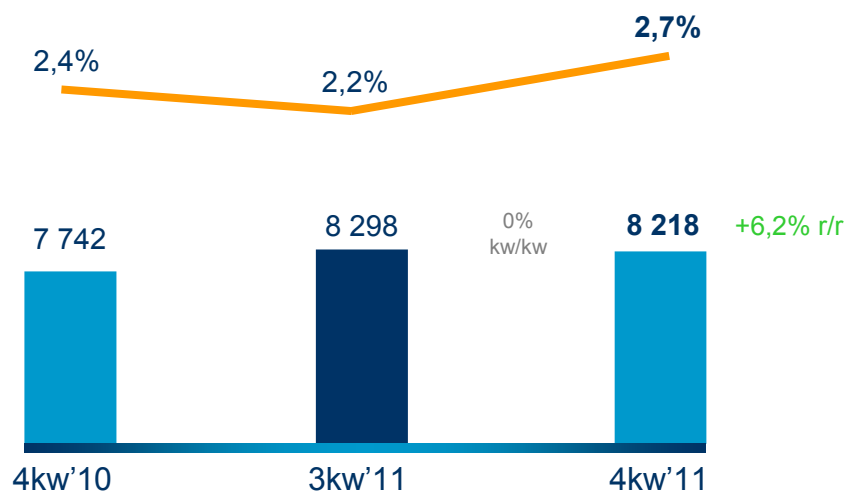


Wskaźnik kredyty / depozyty w okresie XII 10 - XII 11

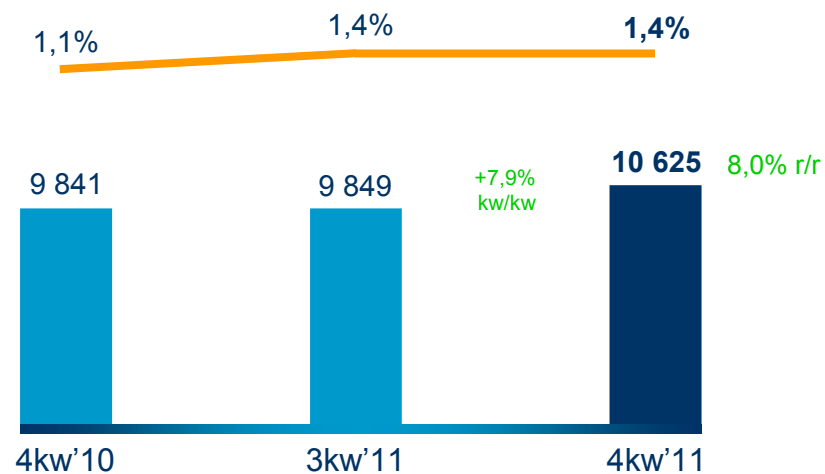


	4kw'10	3kw'11	4kw'11
Liczba klientów <sup>1</sup>	18 481	20 355	21 117

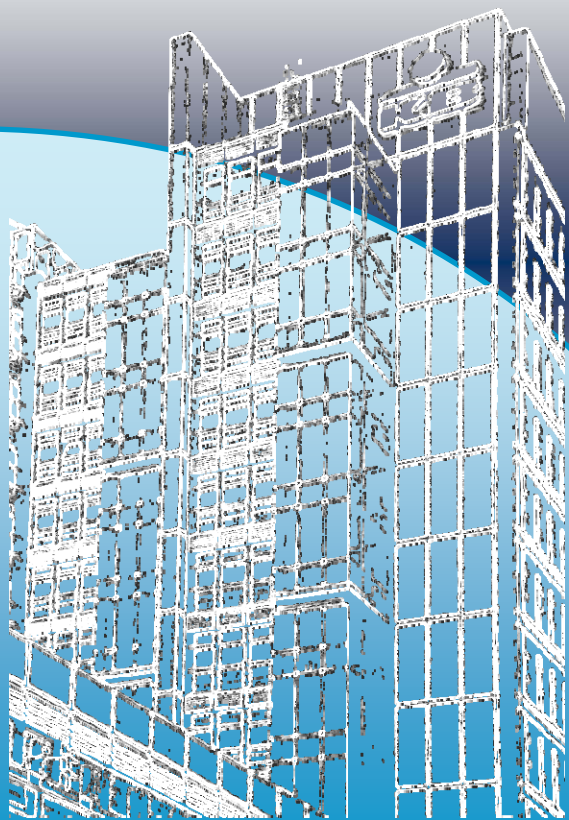
## Kredyty<sup>1</sup>, marża



## 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

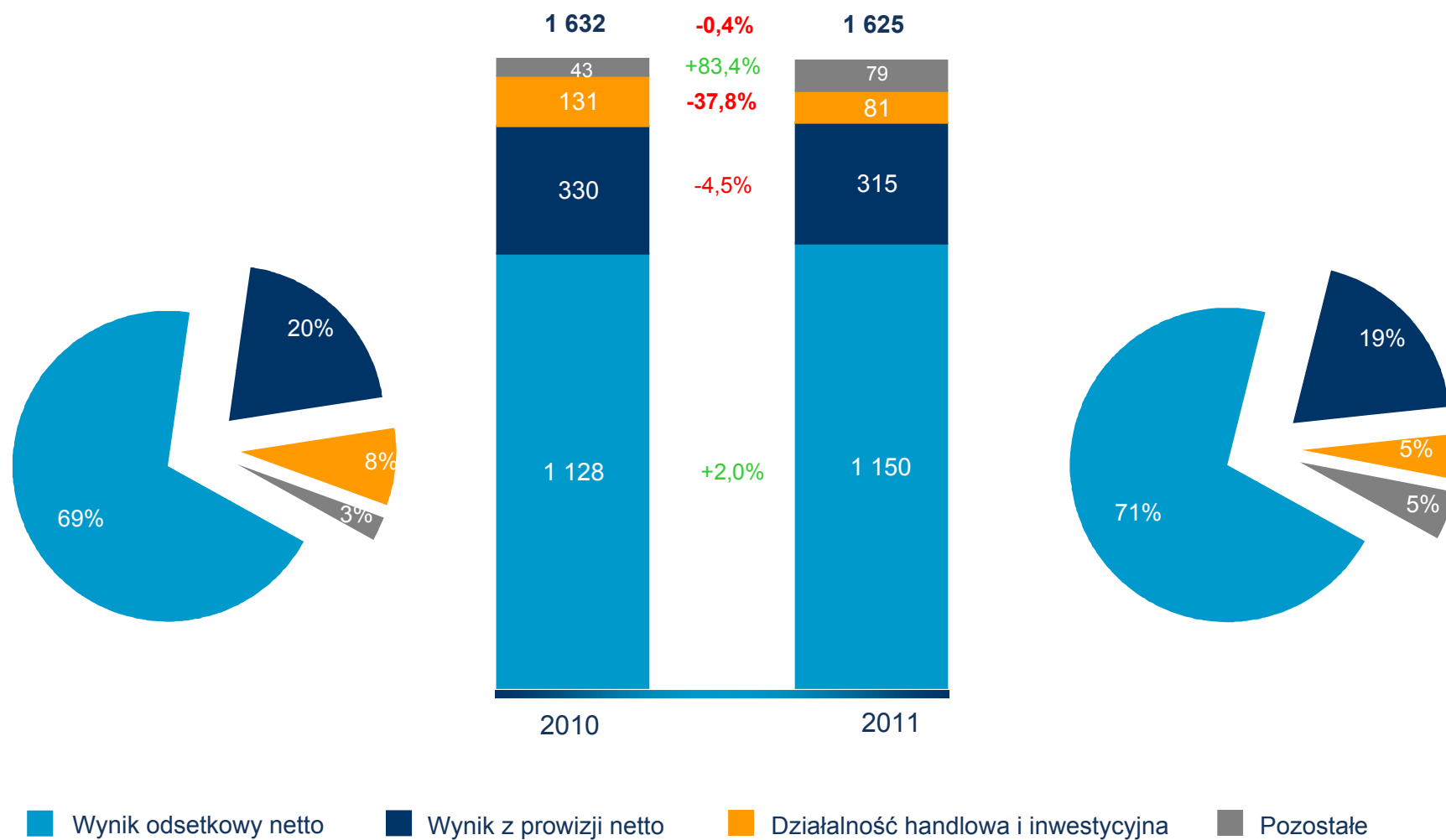
w mln zł	2011	2010	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	1 465,0	1 457,6	7,4	0,5%
Dochód operacyjny netto*	1 625,5	1 631,6	-6,1	-0,4%
Koszty funkcjonowania	-999,5	-928,1	-71,4	7,7%
Zysk operacyjny*	626,0	703,5	-77,5	-11,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-198,8	-472,0	273,2	-57,9%
Zysk netto	327,2	185,9	141,3	76,0%

\*Istotny wpływ na poziom dochodu operacyjnego i zysku operacyjnego miała wycena akcji posiadanych przez Bank. W 2011 roku obciążyła wyniki Grupy kwotą -22,5 mln zł. W 2010 roku jej wpływ na wyniki Grupy w 2010 r. wyniósł +4,9 mln zł.



## Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

w mln zł	4kw'11	3kw'11	2kw'11	1kw'11	4kw'10
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	342,6	377,3	379,7	365,4	386,2
Dochód operacyjny netto	415,5	392,2	420,3	397,4	411,8
Koszty funkcjonowania	-247,1	-264,1	-256,0	-232,3	-241,4
Zysk operacyjny	168,4	128,1	164,4	165,1	170,4
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-114,5	-50,1	-45,7	11,5	-111,4
Zysk netto	44,5	60,8	87,9	134,0	57,1







## Koszty funkcjonowania

w mln zł	4kw'11	3kw'11	4kw'10	Δ r/r mln	Δ r/r
<b>Koszty pracownicze</b>	107,4	123,2	108,6	-1,2	-1,1%
<b>Koszty działania, w tym:</b>	120,8	118,0	108,4	+12,4	11,5%
Podatki i opłaty	27,9	28,8	21,7	+6,2	28,1%
Koszty najmu budynków	22,2	21,6	21,3	+0,9	3,9%
Koszty IT i telekomunikacyjne	20,8	20,0	20,5	+0,3	1,2%
Usługi w zakresie promocji i reklamy	15,0	9,0	8,2	+6,8	84,2%
Opłaty pocztowe	6,4	6,4	7,4	-1,0	-13,2%
<b>Amortyzacja</b>	18,9	22,9	24,5	-5,6	-22,7%

<b>Aktywa</b> w mln zł	<b>4kw'11</b>	<b>4kw'10</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Kasa, środki w banku centralnym	785	1 944	-1 159	-60%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 420	3 734	-1 314	-35%
Należności od klientów netto	29 086	27 195	1 891	7%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	8 698	9 482	-784	-8%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne	529	566	-37	-7%
Pozostałe aktywa	486	453	33	7%
<b>Suma aktywów</b>	<b>42 003</b>	<b>43 374</b>	<b>-1 371</b>	<b>-3%</b>
<b>Pasywa</b> w mln zł	<b>4kw'11</b>	<b>4kw'10</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Zobowiązania wobec banków	8 487	12 151	-3 664	-30%
Zobowiązania wobec klientów	28 043	25 661	2 382	9%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	983	1 360	-377	-28%
Kapitały własne (z zyskiem netto)	3 066	2 828	238	8%
Zobowiązania podporządkowane	1 037	911	126	14%
Pozostałe pasywa	388	464	-76	-16%
<b>Suma zobowiązań i kapitałów</b>	<b>42 003</b>	<b>43 374</b>	<b>-1 371</b>	<b>-3%</b>

w mln zł	4kw'11	4kw'10	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	268	297	-29	-10%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	75	89	-14	-16%
Wynik na działalności handlowej, inwestycyjnej oraz dywidendy	55	22	34	157%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18	4	14	330%
Dochód operacyjny netto	416	412	4	1%
Koszty funkcjonowania	-247	-241	-6	2%
Zysk operacyjny	168	170	-2	-1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-114	-111	-3	3%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	1	0	1%
Zysk brutto	55	60	-5	-8%
Podatek dochodowy	-10	-3	-8	256%
<b>Zysk netto</b>	45	57	-13	-22%

## Dziękujemy za uwagę

### 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.