

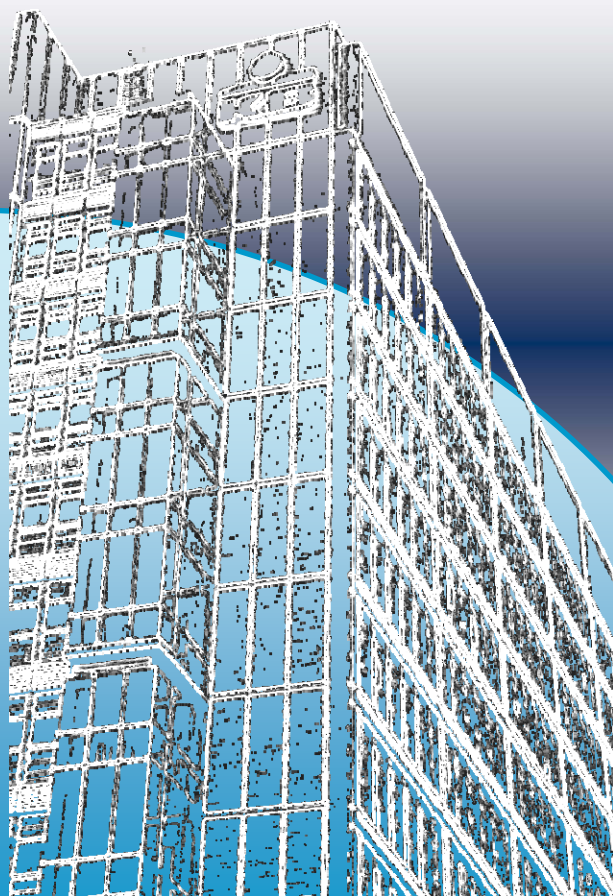
Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe
po 4 kwartale 2010

Biuro Relacji Inwestorskich



Warszawa, 10 luty 2011



Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



Kluczowe wydarzenia 2010 – wzrost dochodów podstawowych, efektywności i bazy depozytowej

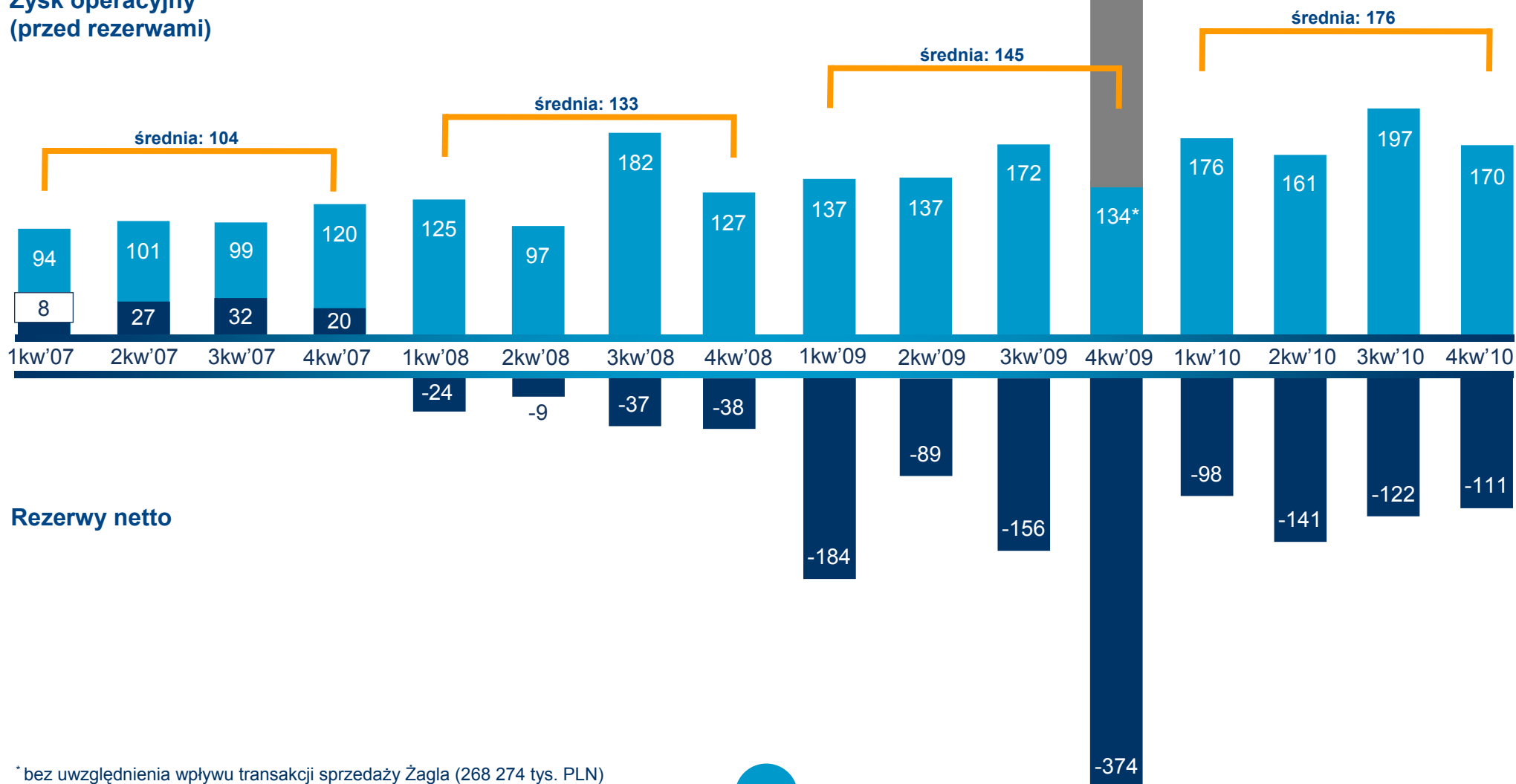
- Zysk netto w 2010 roku wyniósł 185,9 mln PLN vs 34,6 mln PLN po czterech kwartałach 2009 roku. Zysk netto w IV kwartale 2010 roku w wysokości 57,1 mln PLN vs 20,1 mln PLN w IV kwartale 2009.
- Zysk operacyjny (przed rezerwami) w 2010 roku wyniósł 703,5 mln PLN (najwyższy w historii) vs 579,8 mln PLN w 2009 r. (bez uwzględnienia sprzedaży Żagla), poprawa o 21,3%. Zysk operacyjny w IV kwartale 2010 roku w wysokości 170,4 mln PLN vs 133,6 mln PLN w IV kwartale 2009 (bez uwzględnienia sprzedaży Żagla), poprawa o 27,5%.
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 56,9% w 2010 roku vs 63,8% w 2009 roku (bez uwzględnienia sprzedaży Żagla), poprawa o 6,9 p.p. W IV kwartale 2010 roku wskaźnik ten wyniósł 58,6% w porównaniu do 66,1% w IV kwartale 2009 roku (poprawa o 7,5 p.p.).
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,5% na koniec 2010 roku w porównaniu do 11,8% na koniec 2009 roku. Poprawa związana była m.in. z ograniczeniem aktywów segmentu przedsiębiorstw (spadek o 10,3%) przy jednoczesnej realizacji wyniku z działalności operacyjnej brutto segmentu na poziomie roku 2009 (442 mln zł vs 454 mln zł).
- Przyrost zobowiązań wobec klientów w 2010 roku o 3,2 mld PLN (wzrost o 14,2%). Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł na koniec 2010 roku 106,0% wobec 114,5% na koniec 2009 roku (poprawa o 8,5 p.p.).

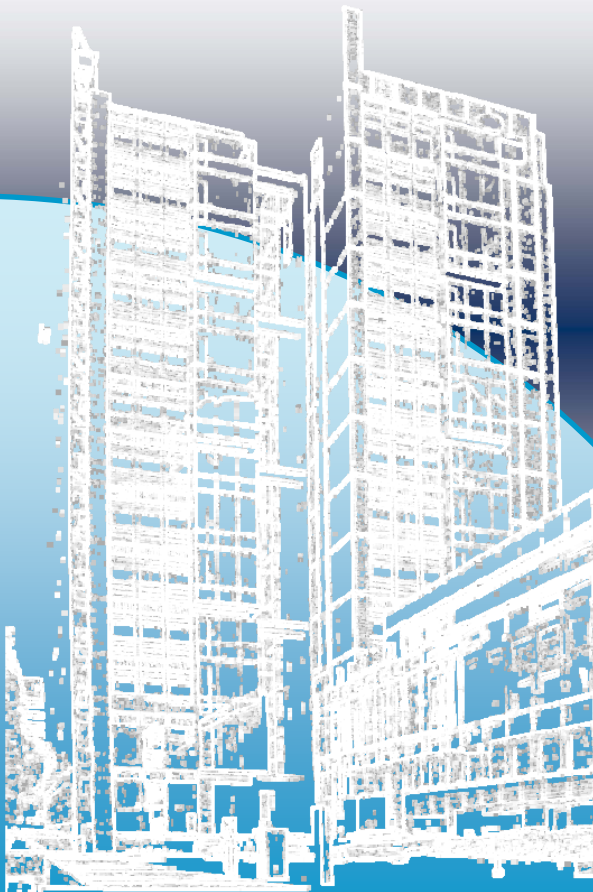


Zysk operacyjny (przed rezerwami)

w mln PLN

Zysk operacyjny
(przed rezerwami)





Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks

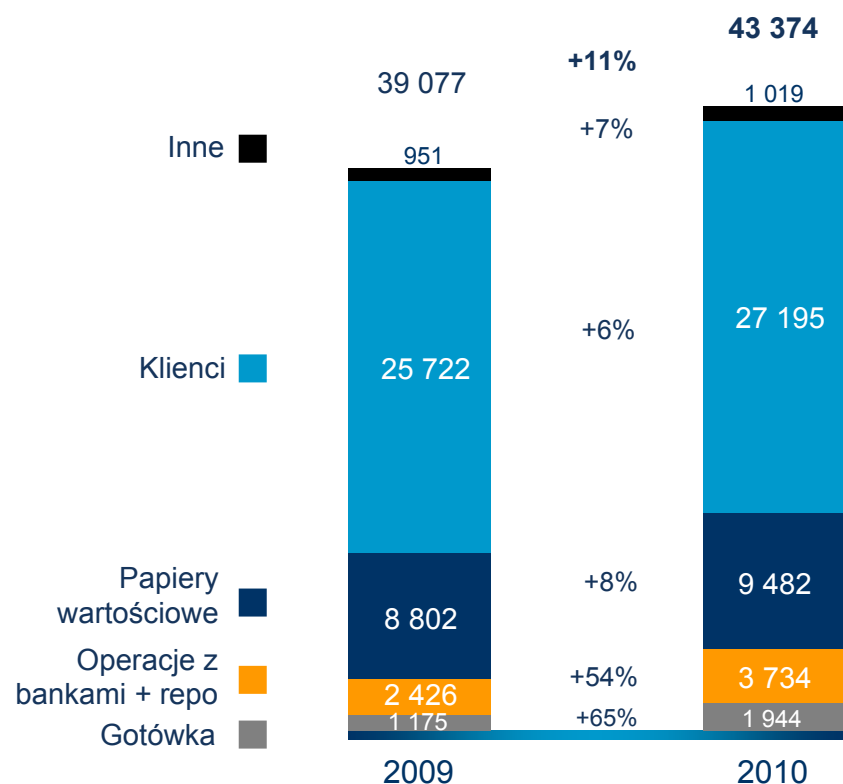


Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

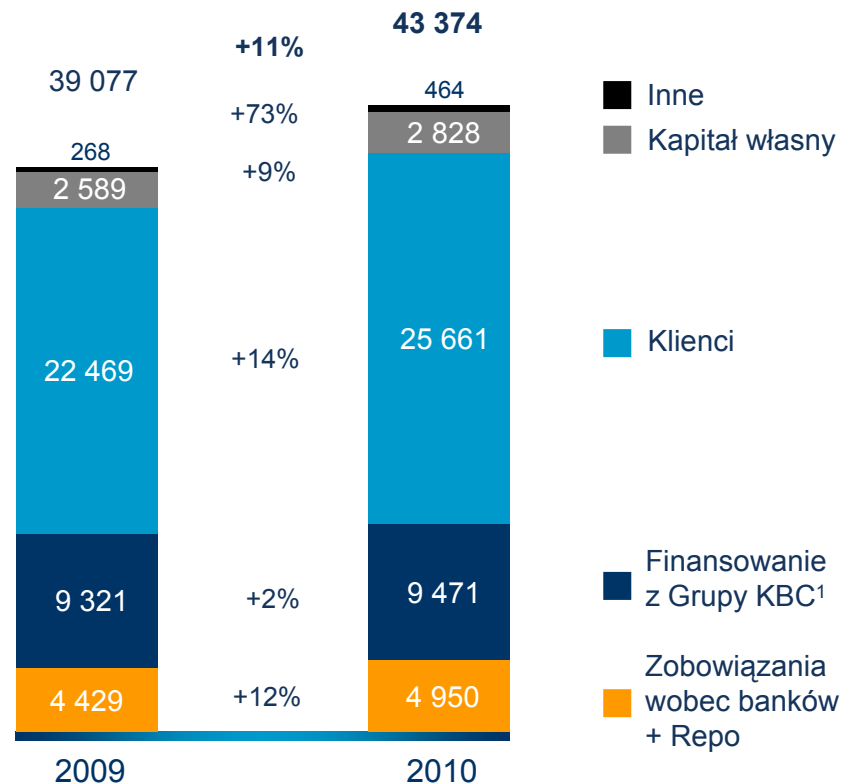
| w mln PLN | 2010 | 2009 | 2010-2009 |
|---|--------|--------|-----------|
| Cost/Income | 56,9% | 54,7% | 2,2 |
| Cost/Income bez sprzedaży Żagla | 56,9% | 63,8% | -6,9 |
| ROE | 6,9% | 1,3% | 5,6 |
| Kredyty/Depozyty | 106,0% | 114,5% | -8,5 |
| Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹ | 70,5% | 75,7% | -5,2 |
| CAR | 12,5% | 11,8% | 0,7 |
| Etaty (tys.) | 4 834 | 4 896 | -1,3% |
| Liczba placówek | 381 | 402 | -5,2% |

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

Aktywa

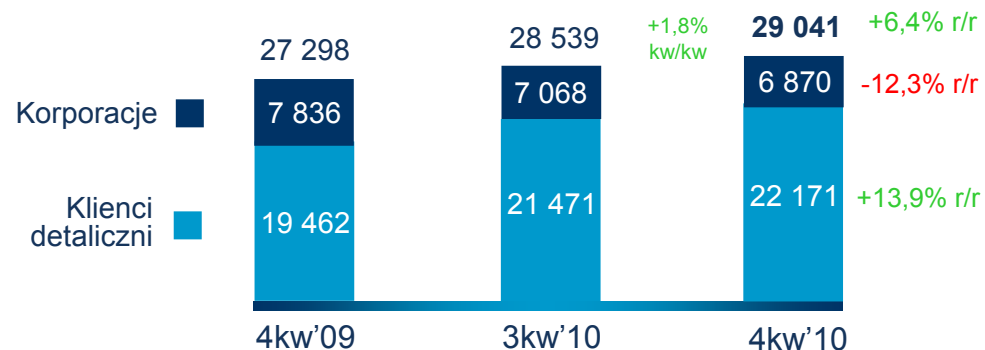


Pasywa i Fundusze

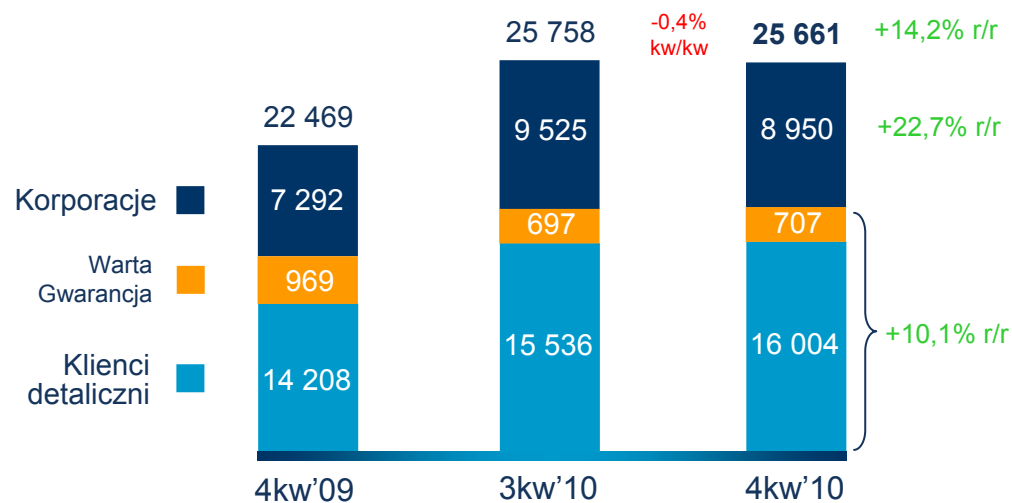


¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)

Należności klientów¹



Zobowiązania klientów¹



Udział rynkowy KB - kredyty²

| | 4kw'09 | 3kw'10 | 4kw'10 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Kredyty ogółem | 4,0% | 3,8% | 3,7% |
| Gospodarstwa domowe | 4,7% | 4,6% | 4,6% |
| Korporacje | 2,8% | 2,4% | 2,2% |

Udział rynkowy KB – depozyty²

| | 4kw'09 | 3kw'10 | 4kw'10 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Depozyty ogółem | 3,4% | 3,6% | 3,5% |
| Gospodarstwa domowe ³ | 3,8% | 3,8% | 3,7% |
| Korporacje | 2,9% | 3,4% | 3,1% |

¹Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

²Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

³Łącznie z lokatą Warta Gwarancja



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat

| w mln PLN | 2010 | 2009 | Δ r/r mln | Δ r/r |
|--|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji | 1 457,6 | 1 365,3 | 92,3 | 6,8% |
| Dochód operacyjny netto | 1 631,6 | 1 872,1 | -240,5 | -12,8% |
| Dochód operacyjny netto (bez sprzedaży Żagla) | 1 631,6 | 1 603,8 | 27,8 | 1,7% |
| Koszty funkcjonowania | -928,1 | -1 024,1 | -96,0 | -9,4% |
| Zysk operacyjny | 703,5 | 848,1 | -144,6 | -17,1% |
| Zysk operacyjny (bez sprzedaży Żagla) | 703,5 | 579,8 | 123,7 | 21,3% |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy | -472,0 | -803,2 | 331,2 | -41,2% |
| Zysk netto | 185,9 | 34,6 | 151,3 | 438,0% |

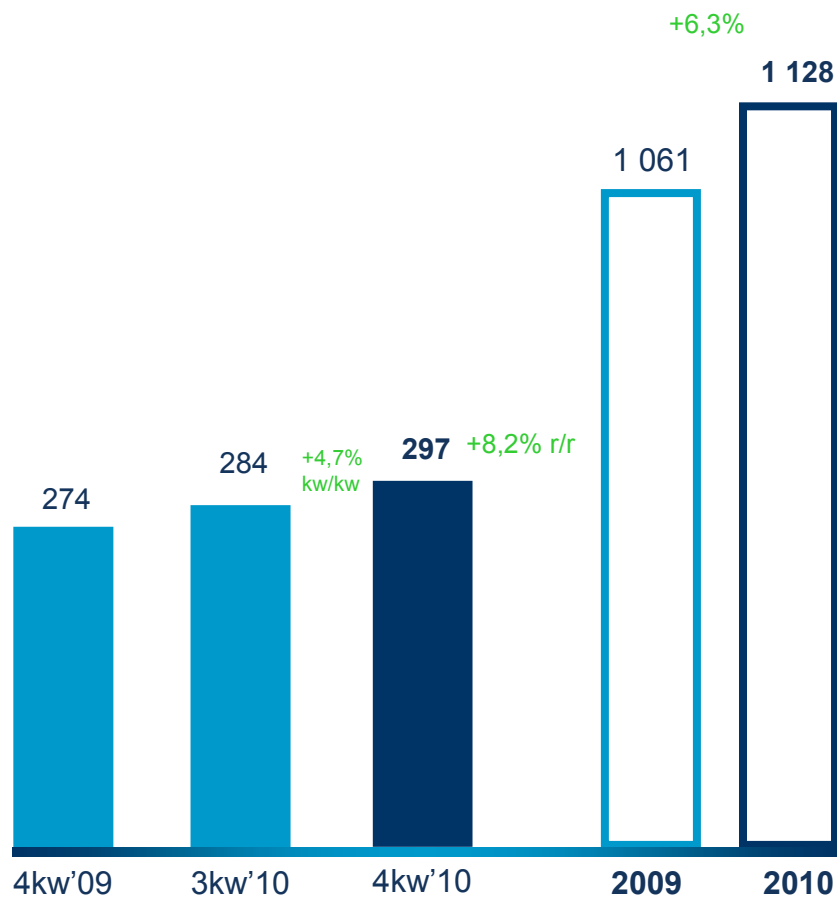


Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

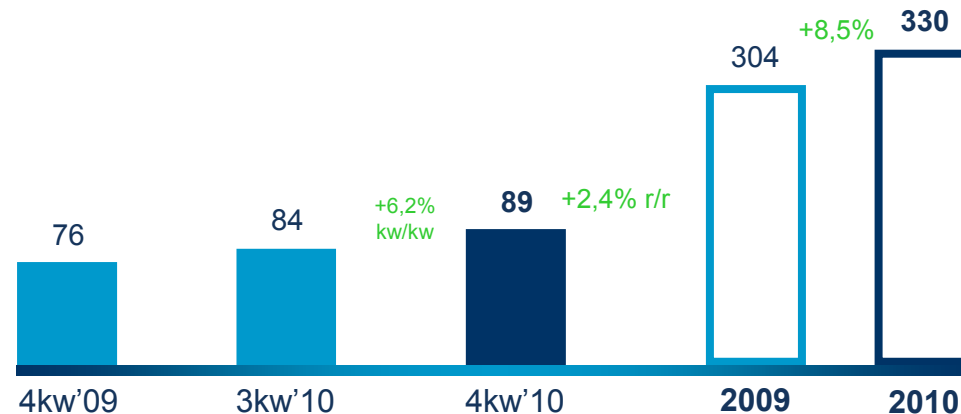
| w mln PLN | 4kw'10 | 3kw'10 | 2kw'10 | 1kw'10 | 4kw'09 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji | 386,2 | 367,7 | 346,8 | 357,0 | 350,5 |
| Dochód operacyjny netto* | 411,8 | 431,5 | 387,8 | 400,4 | 662,0 |
| Koszty funkcjonowania | -241,4 | -234,8 | -227,0 | -224,9 | -260,1 |
| Zysk operacyjny* | 170,4 | 196,8 | 160,8 | 175,6 | 401,9 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy | -111,4 | -121,6 | -141,4 | -97,6 | -373,5 |
| Zysk netto | 57,1 | 55,5 | 13,8 | 59,6 | 20,1 |

*w 4 kwartale 2009 roku dochód operacyjny netto bez uwzględnienia przychodów ze sprzedaży akcji Żagiel S.A. wyniósł 393,7 mln zł, a zysk operacyjny 133,6 mln zł

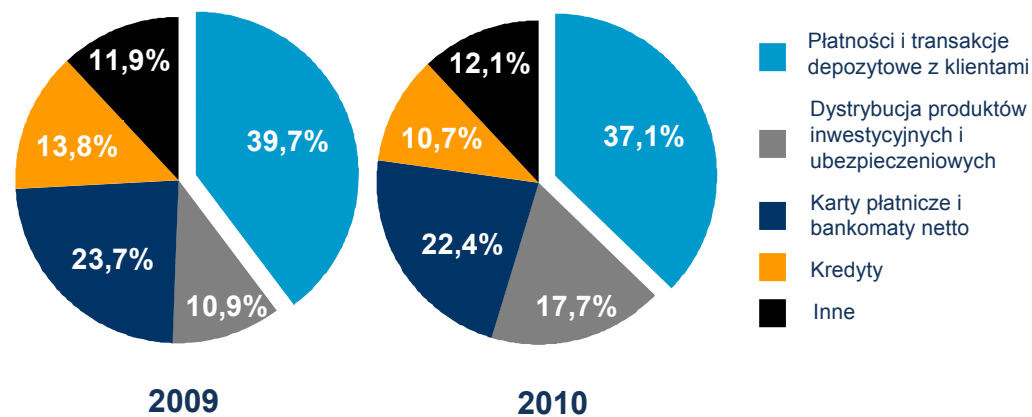
Wynik z tytułu odsetek



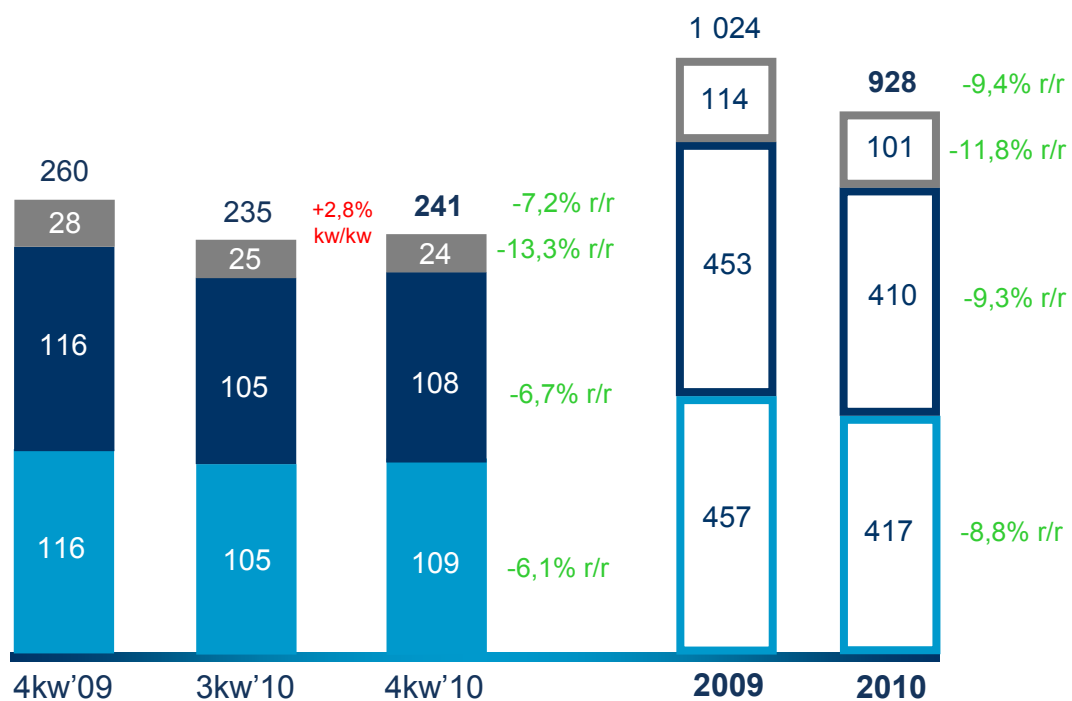
Wynik z tytułu prowizji i opłat



Struktura przychodów z prowizji i opłat



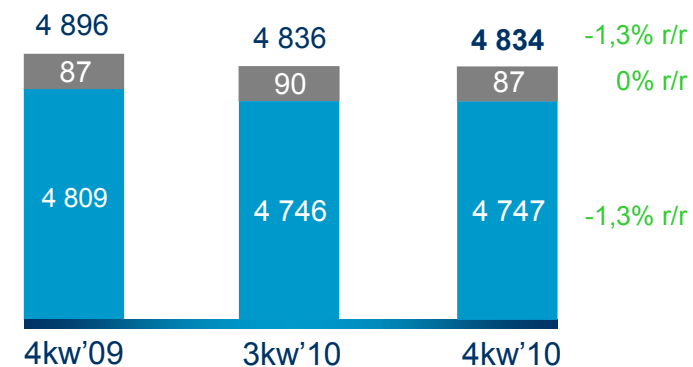
Koszty funkcjonowania



■ osobowe ■ rzeczowe ■ amortyzacja

Zatrudnienie

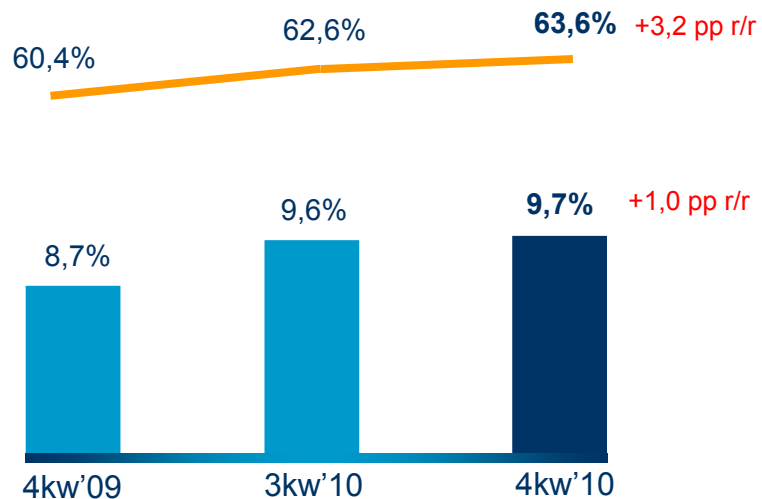
Etaty



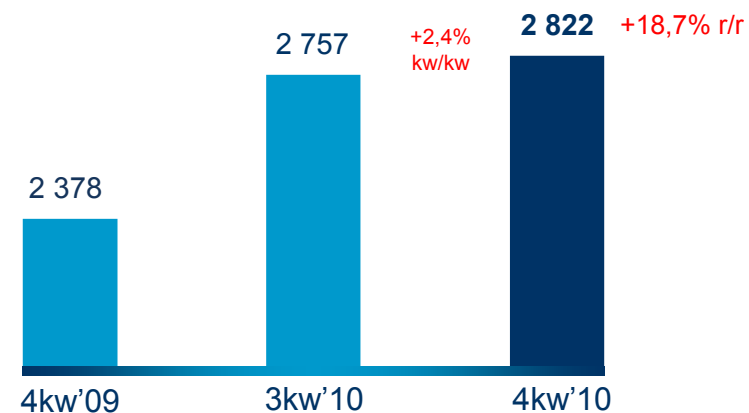
■ Kredyt Bank ■ pozostałe

Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem*

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



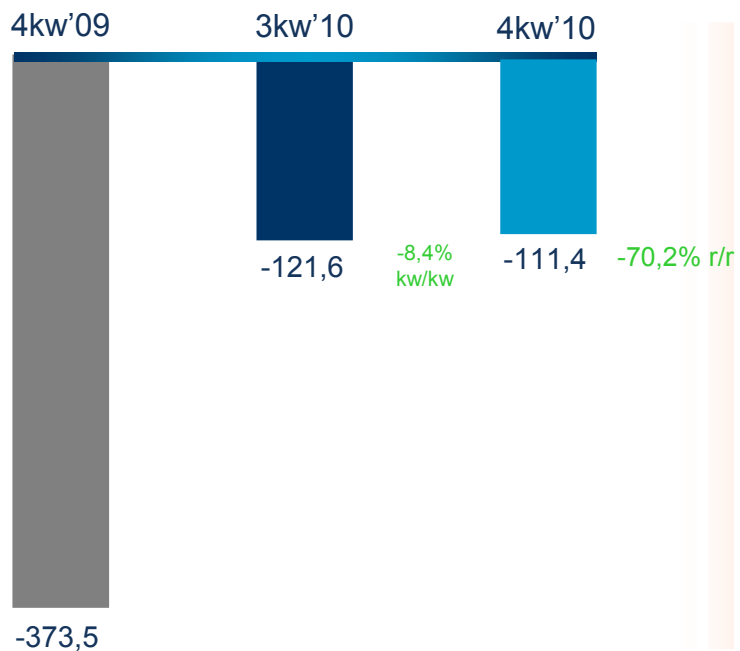
Kredyty zagrożone - wolumen



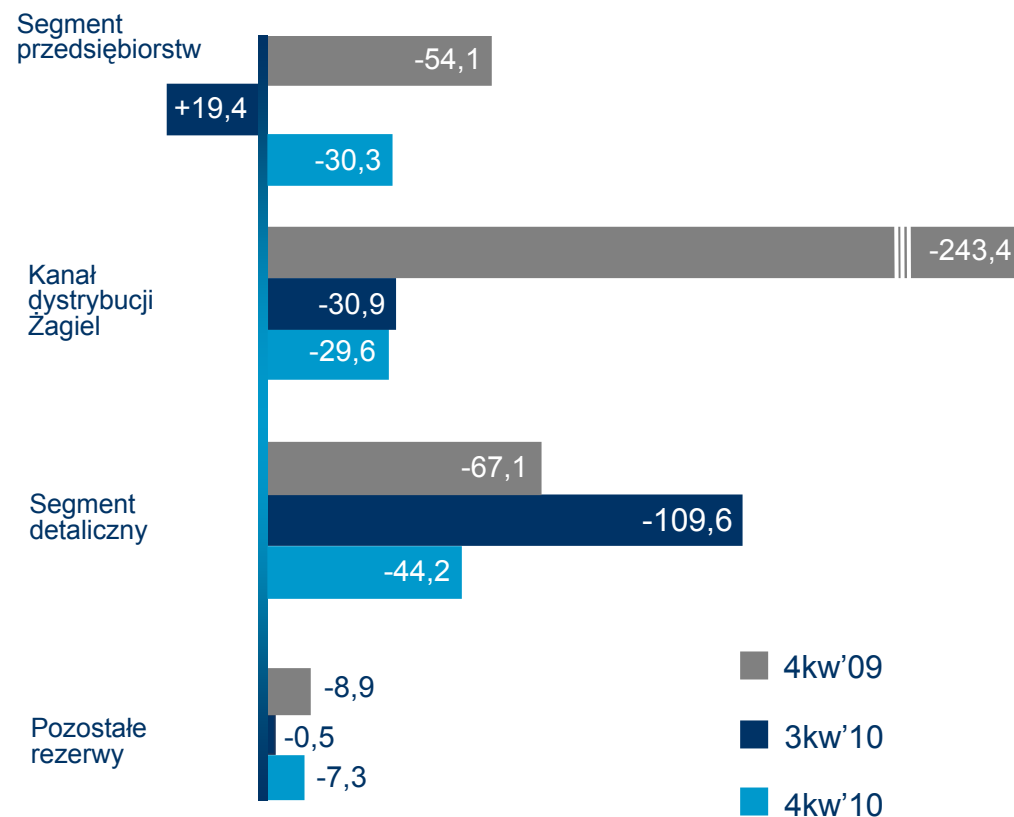
*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków

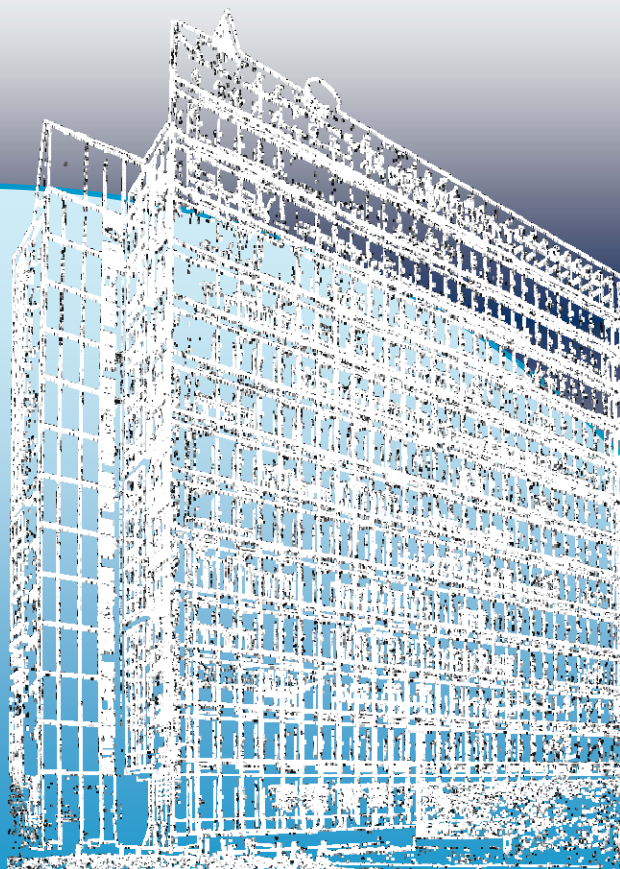
Odpisy z tytułu utraty wartości

kwartalnie



Odpisy z tytułu utraty wartości – podział wg segmentów





Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

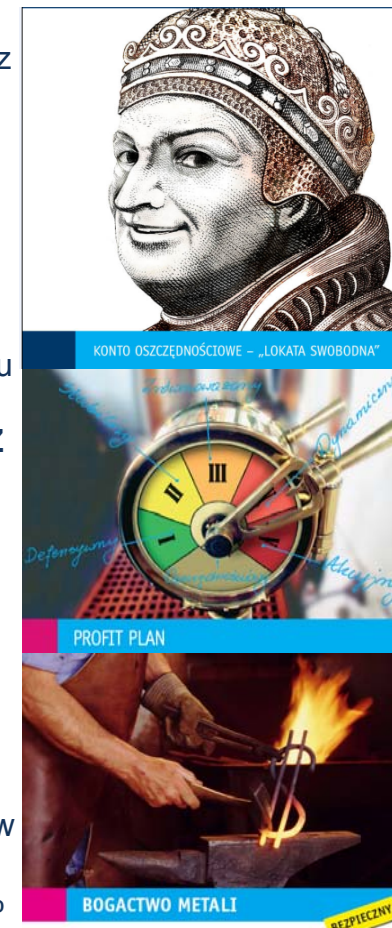
Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



Bankowość detaliczna - aktywność sprzedażowa - produkty depozytowe, inwestycyjne i ubezpieczeniowe

- Kontynuacja strategii pozyskiwania depozytów i ich konwersji do produktów inwestycyjnych. **Tylko w IV kwartale zebrano z rynku 624 mln PLN aktywów.** W październiku i listopadzie trwała kampania promocyjna konta oszczędnościowego Lokaty-Swobodnej (produkt z dzienną kapitalizacją odsetek dedykowany posiadaczom ROR) z wykorzystaniem TV i internetu.
- W grudniu wprowadzono do sprzedaży **Konto Oszczędnościowe Maximus** 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. **W ciągu 3 tygodni oferowania produktu pozyskano 420 mln PLN**
- **Udział KBC TFI S.A.** w rynku funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału (wartość aktywów) na koniec IV kwartału 2010 roku wyniósł **57,6%**. W IV kwartale m.in.
 - zakończono dwie subskrypcje Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych KBC TFI: **KBC Poland Jumper 3 FIZ** i **KBC Optymalnego Wzrostu FIZ**, w których zebrano ponad **110 mln PLN** aktywów;
 - zaoferowano dwa fundusze zamknięte Global Partners: **PL KBC Kuponowy 1** oraz **KBC Kupon 5**, w których pozyskano blisko **80 mln PLN**
 - kontynuowano sprzedaż Funduszy Inwestycyjnych Otwartych, która wyniosła blisko **270 mln PLN** (głównie funduszy opartych o rynek dłużny i pieniężny).
- Wysoka sprzedaż **Ubezpieczenia Inwestycyjnego Profit Plan** - łącznie od początku roku sprzedano ponad **530 mln PLN**, z czego **ponad 100 mln PLN** uzyskano w IV kwartale 2010.
- W IV kwartale przeprowadzono trzy **subskrypcje lokat strukturyzowanych** opartych o kurs EUR/PLN dla klientów zamożnych i Private Banking, w których zebrano ponad 80 mln PLN. Od początku roku w 11 subskrypcjach pozyskano ponad 510 mln PLN. Spośród 7 lokat zakończonych w 2010 roku 5 zakończyło się zyskiem powyżej 8%



- **Kredyt mieszkaniowy**

- w październiku i listopadzie promocja cenowa 0% za udzielenie kredytu pod warunkiem zakupu ubezpieczenia wsparta komunikacją w internecie i marketingiem bezpośrednim,
- sprzedaż w 4 kw. 2010: 400 mln PLN; 122% dynamika sprzedaży w stosunku do 4 kw. 2009.

- **Kredyt gotówkowy**

- ponad 7.500 kredytów, o łącznej wartości 92,3 mln PLN udzielonych obecnym klientom w trakcie akcji promocyjnej przeprowadzonej na przełomie listopada i grudnia pod hasłem „Wypieczone święta”,
- poziom penetracji ubezpieczeniami systematycznie wzrasta – 50% w 4 kw. 2010 (40% w 3. kw 2010), 250% dynamika wzrostu przypisu składki w stosunku do 4 kw. 2009.

- **Limit kredytowy**

- Wzrost sprzedaży limitu kredytowego w 2010 r. o 41% w stosunku do 2009 r. (w przypadku sprzedanych wolumenów wzrost o 49%).



Wypieczone święta!

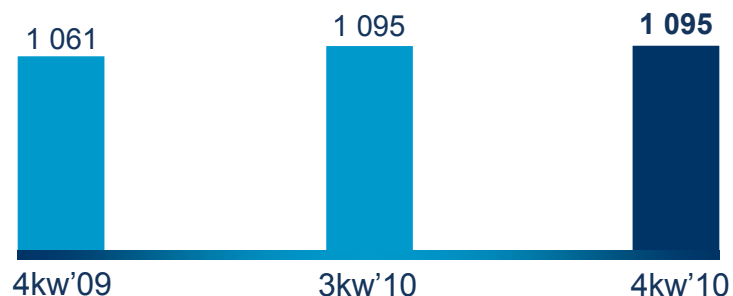
Z kredytem z ubezpieczeniem 0% prowizji
zdążyysz na czas.



Działalność segmentu detalicznego

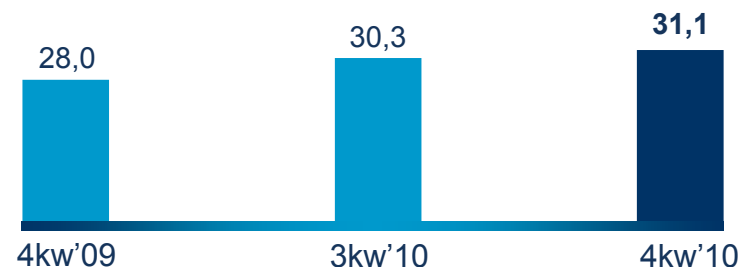
w tys. szt. / w mln PLN

Liczba klientów¹

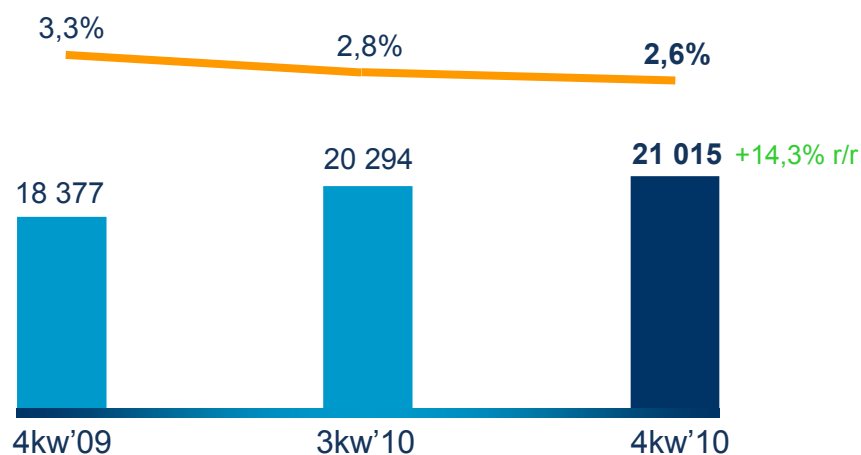


Wartość biznesu na 1 klienta¹

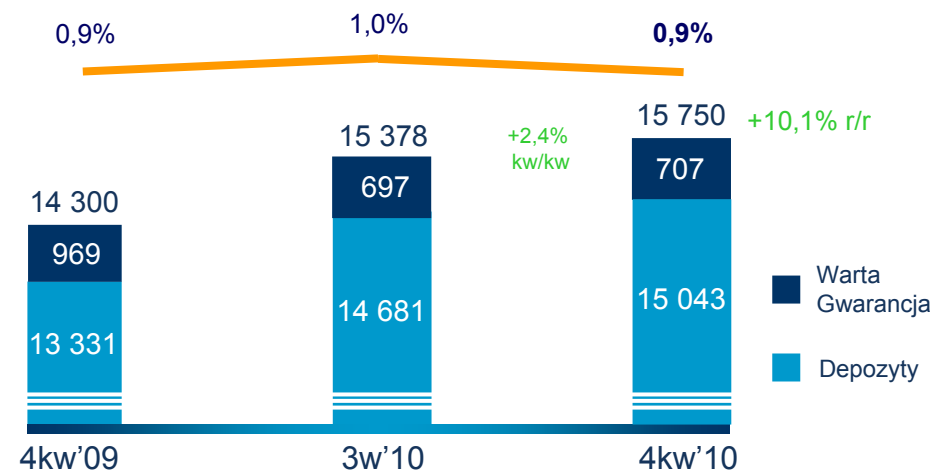
kwartalnie w tys. PLN



Kredyty¹, marża

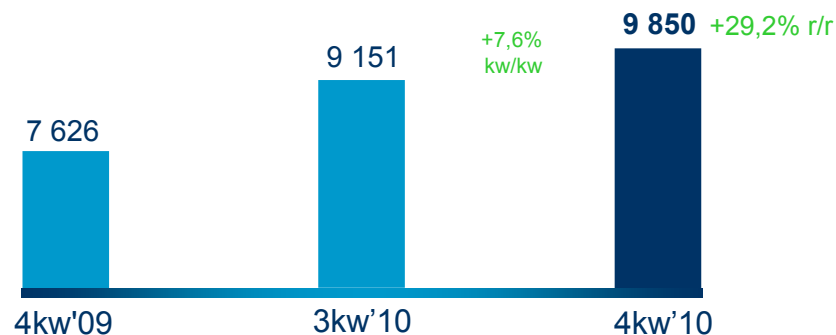


Depozyty¹, marża

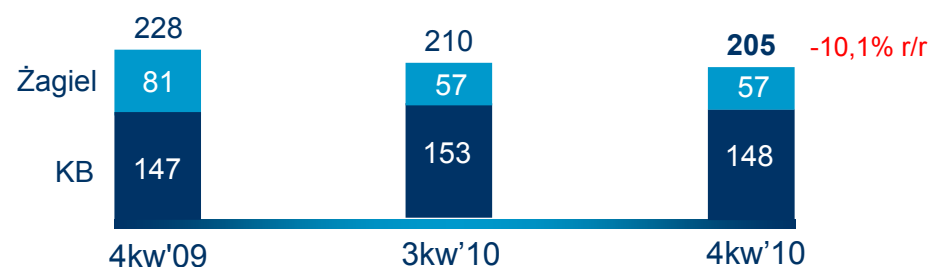


¹ klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji w I kw., kredyty z uwzględnieniem kanału dystrybucji Żagiel S.A..

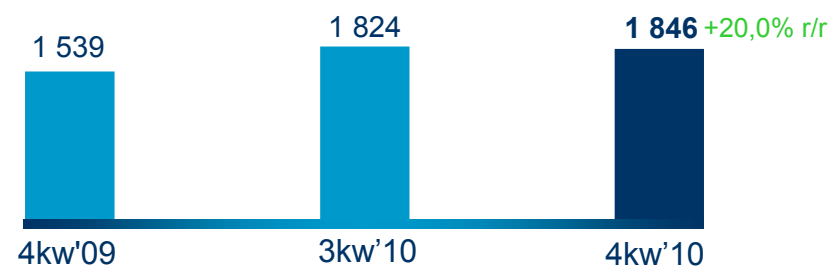
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen



Aktywne karty kredytowe – liczba

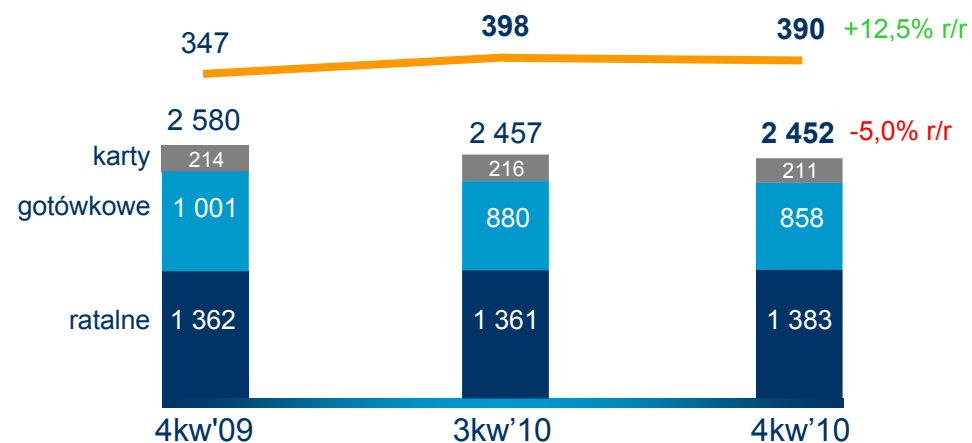


Kredyty konsumpcyjne – wolumen sieć banku



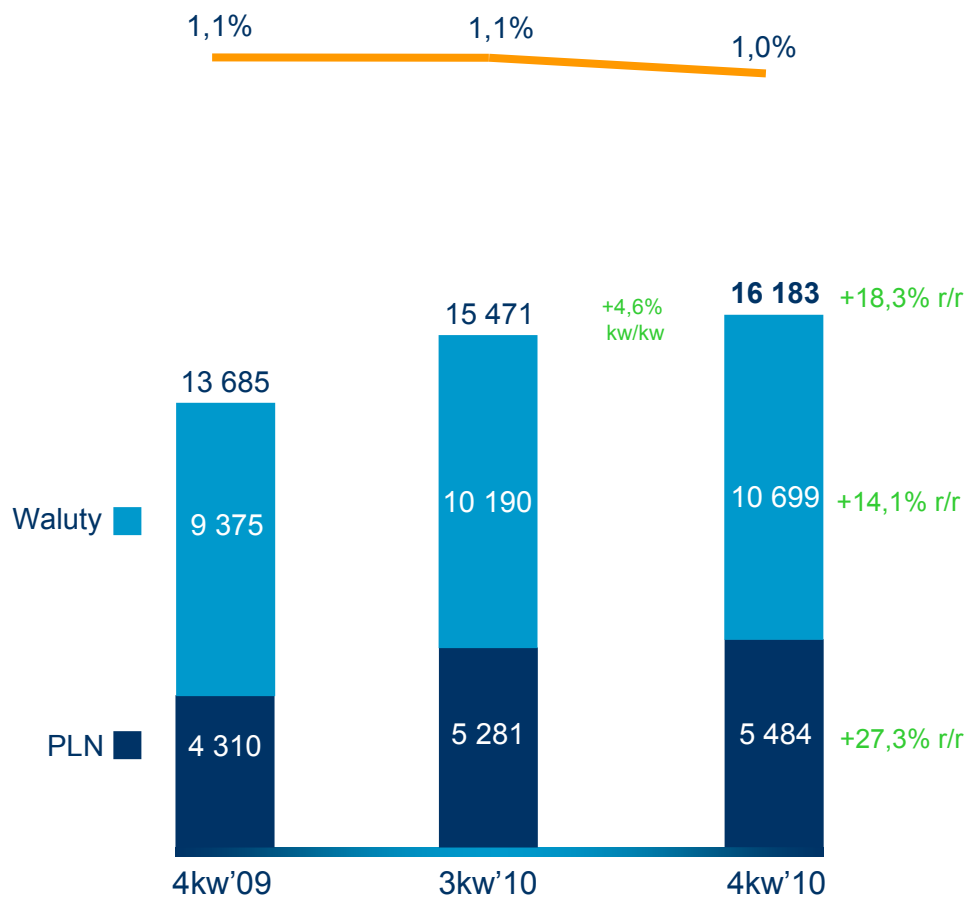
Kredyty konsumpcyjne Żagla¹

Sprzedaż kwartalna w mln zł



¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS

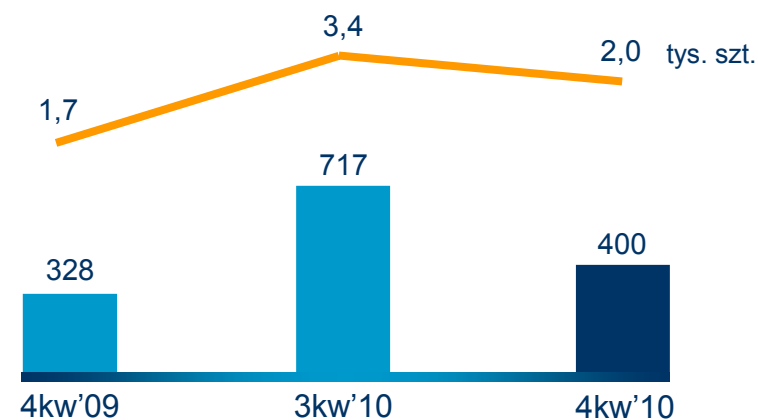
Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża



Udział rynkowy KB

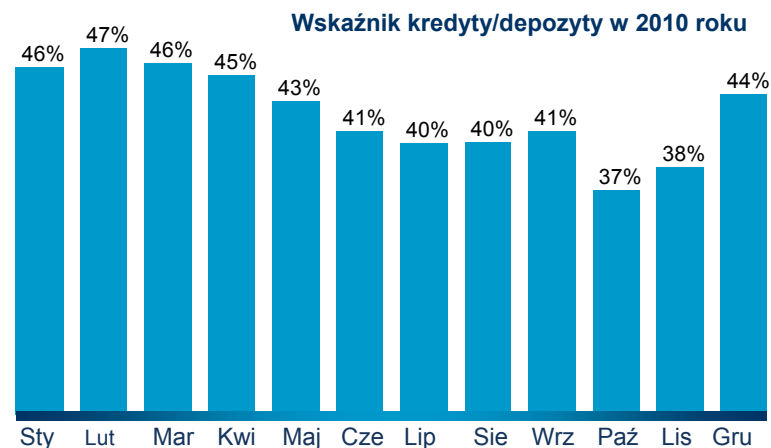
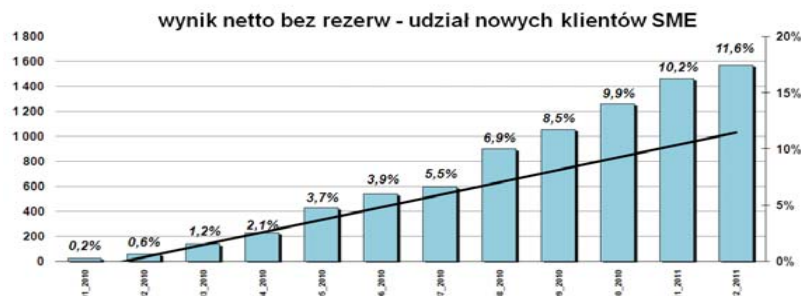
| | 4kw'09 | 3kw'10 | 4kw'10 |
|---------------|--------|--------|--------|
| Kredyty razem | 6,3% | 6,1% | 6,0% |
| PLN | 5,6% | 5,5% | 5,3% |
| Waluty | 6,8% | 6,5% | 6,5% |

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



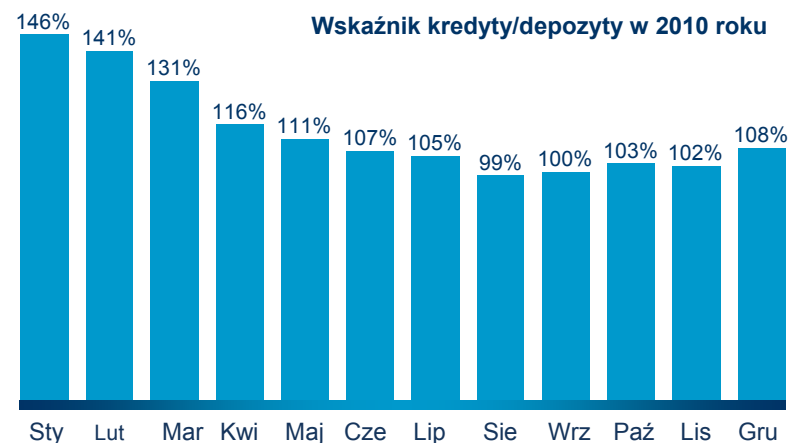
• Podsegment MSP

- duży sukces w zakresie pozyskiwania nowych klientów, akwizycja jako jeden z głównych driverów biznesowych:
 - w roku 2010 pozyskaliśmy ponad 2 tysiące nowych klientów i był to najlepszy wynik w segmencie SME w historii Kredyt Banku,
 - przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 roku stanowiły w grudniu ponad 11% przychodów całej linii SME.
- dynamika wzrostu przychodów (2010/2009) + 7% r/r i +21% 4Q2010/4Q2009,
- dynamika wzrostów w zakresie prowizji i opłat +10% r/r, +21% 4Q 2010/4Q 2009,
- stabilny, zgodny z oczekiwaniami poziom kosztów ryzyka kredytowego,
- dynamika w zakresie salda kredytów i depozytów oraz nowych transakcji leasingowych znacznie wyższa niż dynamika rynku,
- produkty finansowania handlu – wzrost +13% r/r.

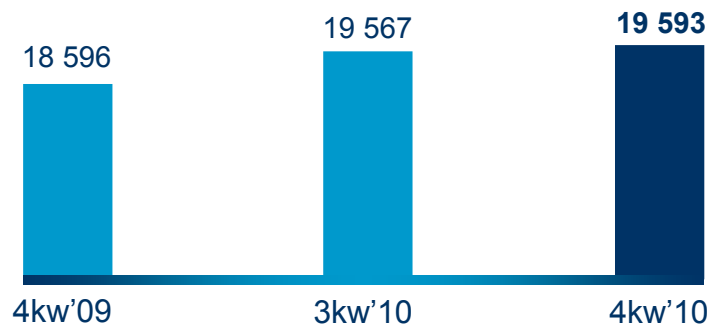


• Podsegment Korporacyjny

- poprawa efektywności wykorzystania kapitału:
 - redukcja dużych, nierentownych zaangażowań kredytowych,
 - poprawa wskaźnika „kredyty/depozyty” - ok. 100% na koniec 2010 (w porównaniu do 170% w I kw 2009),
 - utrzymanie sumy przychodów w 2010 roku na poziomie 2009 roku pomimo redukcji wielkości aktywów,
- akwizycja ponad 450 nowych klientów, przychody uzyskiwane od klientów pozyskanych w 2010 roku stanowiły w grudniu ponad 3,5 % przychodów całej linii podsegmentu Korporacyjnego
- dynamika w zakresie prowizji i opłat +10% r/r, +13% 4Q2010/4Q2009,
- poziom rezerw kredytowych w 2010 roku znacząco poniżej założeń budżetowych,
- dynamika w zakresie salda depozytów oraz nowych transakcji leasingowych wyższa od dynamiki rynku,
- produkty finansowania handlu wzrost +12% r/r.

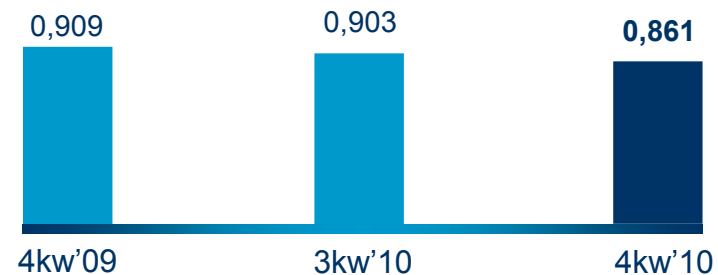


Liczba klientów

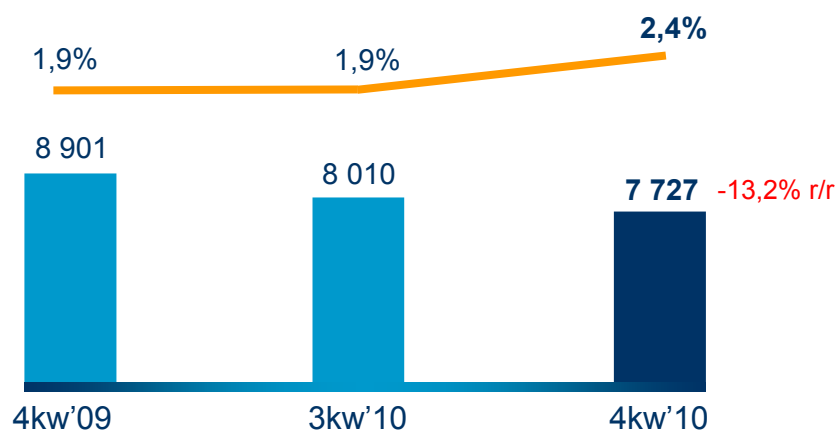


Wartość biznesu na 1 klienta

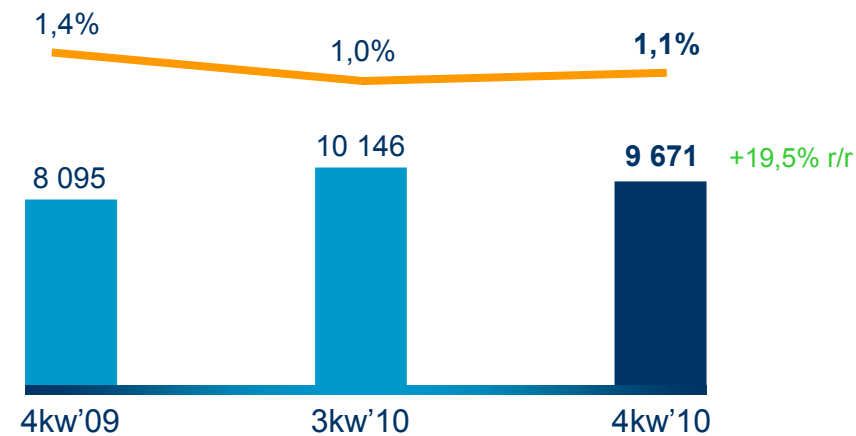
kwartalnie



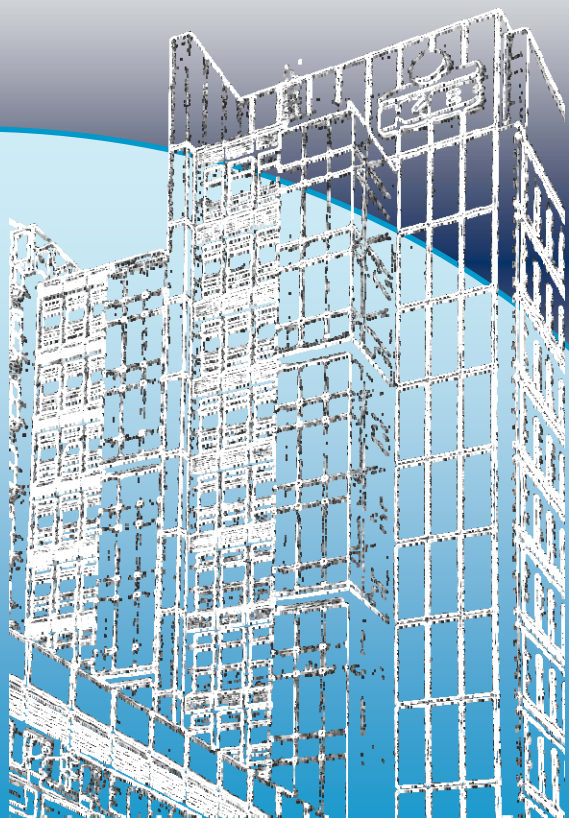
Kredyty¹, marża



Depozyty¹, marża



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

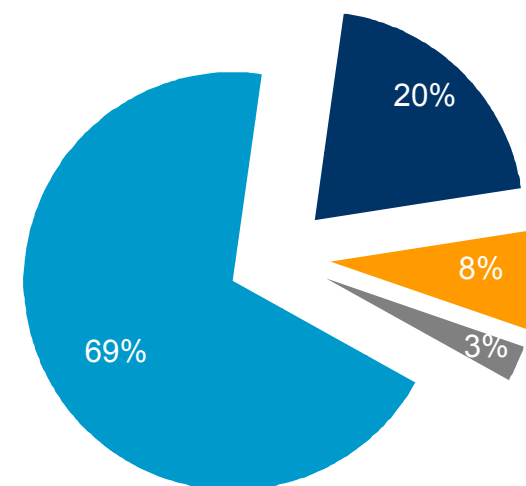
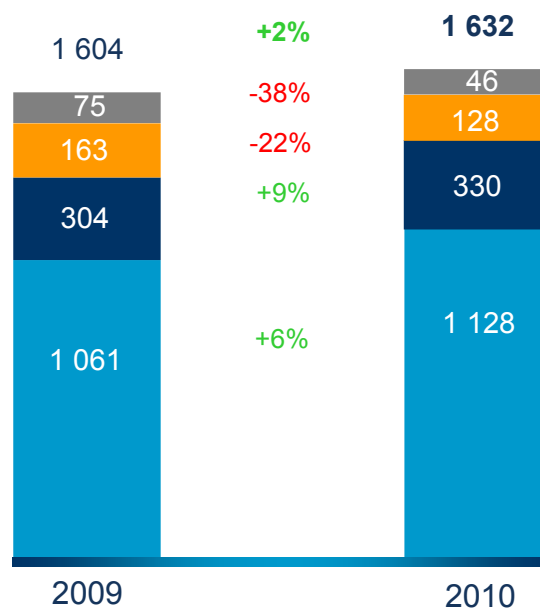
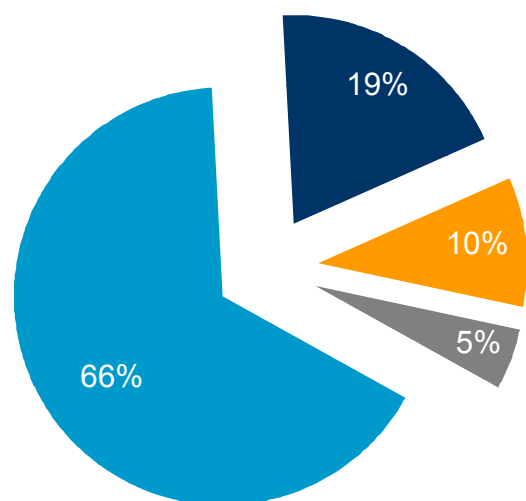


Najważniejsze
wydarzenia

Wyniki
finansowe,
Grupa

Segmenty
działalności,
Bank

Aneks



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



Koszty funkcjonowania

| w mln PLN | 4kw'10 | 3kw'10 | 4kw'09 | Δ r/r mln | Δ r/r |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| Koszty pracownicze | 108,6 | 105,2 | 115,6 | -7,0 | -6,1% |
| Koszty działania, w tym: | 108,4 | 104,8 | 116,2 | -7,8 | -6,7% |
| Podatki i opłaty | 21,7 | 23,1 | 24,5 | -3,2 | -11,2% |
| Koszty najmu budynków | 21,3 | 21,6 | 25,9 | -4,2 | -17,8% |
| Koszty IT i telekomunikacyjne | 20,5 | 20,5 | 21,4 | -0,9 | -4,0% |
| Usługi w zakresie promocji i reklamy | 8,2 | 2,2 | 5,3 | +2,9 | 54,6% |
| Opłaty pocztowe | 7,4 | 7,2 | 6,5 | +0,9 | 14,6% |
| Amortyzacja | 24,5 | 24,7 | 28,3 | -3,8 | -13,3% |

| Aktywa w mln PLN | 4kw'10 | 4kw'09 | Δ mln | Δ % |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|
| Kasa, środki w banku centralnym | 1 944 | 1 175 | 768 | 65% |
| Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej | 3 734 | 2 426 | 1 308 | 54% |
| Należności od klientów netto | 27 195 | 25 722 | 1 473 | 6% |
| Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały | 9 482 | 8 802 | 681 | 8% |
| Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne | 566 | 627 | -61 | -10% |
| Pozostałe aktywa | 453 | 324 | 129 | 40% |
| Suma aktywów | 43 374 | 39 077 | 4 298 | 11% |

| Pasywa w mln PLN | 4kw'10 | 4kw'09 | Δ mln | Δ % |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| Zobowiązania wobec banków | 12 151 | 12 403 | -253 | -2% |
| Zobowiązania wobec klientów | 25 661 | 22 469 | 3 192 | 14% |
| Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych | 1 360 | 541 | 819 | 151% |
| Kapitały własne (z zyskiem netto) | 2 828 | 2 589 | 240 | 9% |
| Zobowiązania podporządkowane | 911 | 806 | 105 | 13% |
| Pozostałe pasywa | 464 | 268 | 195 | 73% |
| Suma zobowiązań i kapitałów | 43 374 | 39 077 | 4 298 | 11% |



Rachunek zysków i strat

| w mln PLN | 4kw'10 | 4kw'09 | Δ mln | Δ % |
|---|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 297 | 274 | 23 | 8% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 89 | 76 | 13 | 17% |
| Wynik na działalności handlowej, inwestycyjnej oraz dywidendy | 22 | 31 | -10 | -32% |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 4 | 12 | -7 | -64% |
| Dochód operacyjny netto | 412 | 662 | -250 | -38% |
| Koszty funkcjonowania | -241 | -260 | 19 | -7% |
| Zysk operacyjny | 170 | 402 | -231 | -58% |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy | -111 | -374 | 262 | -70% |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | 1 | 0 | 1 | 239% |
| Zysk brutto | 60 | 29 | 31 | 110% |
| Podatek dochodowy | -3 | -9 | 6 | -66% |
| Zysk netto | 57 | 20 | 37 | 184% |

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.