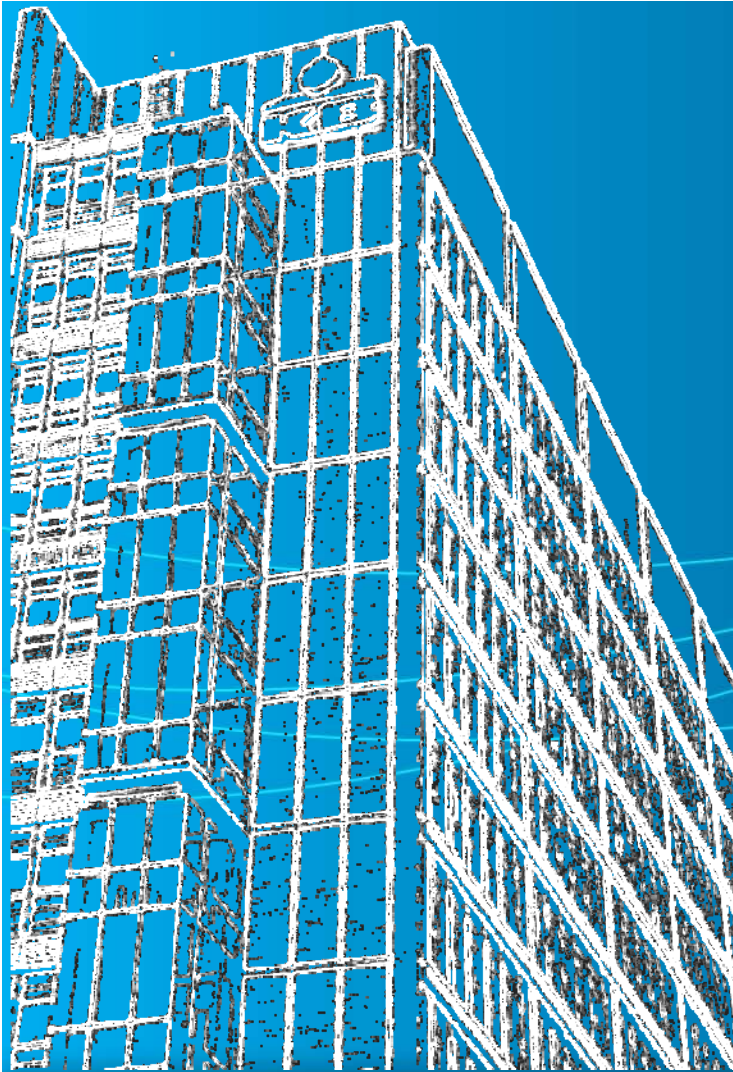


Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe po 4 kwartale 2009

Biuro Relacji Inwestorskich
Warszawa, 11 luty 2010





- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2010
- Aneks



Rok 2009 – zmiany strukturalne, tworzenie podstaw rozwoju w kolejnych latach (1)

- Zysk operacyjny (przed rezerwami) w 2009 roku w wysokości 848 mln PLN (+60% vs 2008), bez transakcji sprzedaży spółki Żagiel: **580 mln PLN (+9% vs 2008)**.
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 54,7% w 2009 roku w porównaniu do 67,5% w 2008 roku (poprawa o 12,8 pp), bez transakcji sprzedaży spółki Żagiel: **63,8% (poprawa o 3,7 p.p.)**.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie **12,0%** na koniec 2009 roku w porównaniu do 8,8% na koniec 2008 roku (**poprawa o 3,2 p.p.**). Dwie pożyczki podporządkowane: styczeń 2009 roku - 75 mln PLN, czerwiec 2009 roku - 165 mln.
- Zmiana polityki depozytowej. Przyrost zobowiązań wobec klientów w 2009 roku o 2,2 mld PLN (depozytów klientów detalicznych o 3,8 mld PLN). Wskaźnik kredyty/depozyty na koniec 2009 r. na poziomie 114,5% w porównaniu do 131,9% na koniec 2008 roku (**poprawa o 17,4 p.p.**), z uwzględnieniem walutowego finansowania z Grupy KBC wyniósł on 75,7% (poprawa o 15,4 pp).



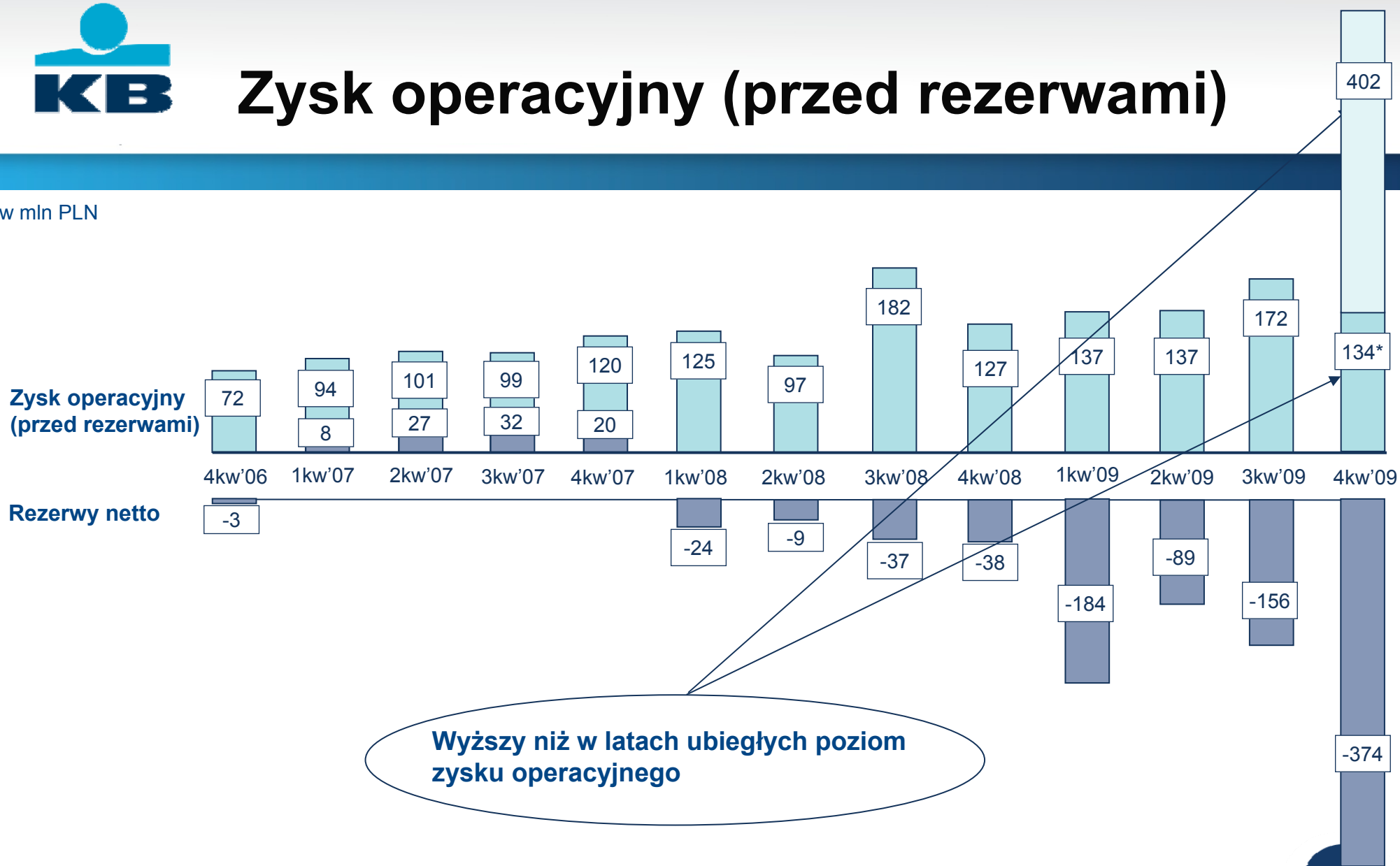
Rok 2009 – zmiany strukturalne, tworzenie podstaw rozwoju w kolejnych latach (2)

- Zmiana modelu biznesowego w obszarze produktów consumer finance polegająca na przeniesieniu do Banku funkcji zarządzania produktem i administracji kredytowej. Stworzenie w strukturze KB SA odrębnego departamentu consumer finance.
- Zmiana zasad współpracy z Żaglem na relację bank – pośrednik. Żagiel pozostaje spółką dystrybucyjną, sprzedającą produkty Banku i WARTY.
- Kredyt ratalny - podstawowym produktem sprzedawanym za pośrednictwem Żagla, kredyt gotówkowy - produkt kierowany wyłącznie do dotychczasowych klientów.
- Transakcja sprzedaży spółki Żagiel SA podmiotowi z Grupy KBC (XII 2009). Warunki transakcji potwierdzone przez fairness opinion przygotowaną przez niezależną firmę doradczą, zaakceptowane przez Radę Nadzorczą (wpływ na wynik brutto + 268,3 mln PLN, na wynik netto + 228,6 mln PLN).



Zysk operacyjny (przed rezerwami)

w mln PLN



Wyższy niż w latach ubiegłych poziom zysku operacyjnego

* bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży Żagla (268 274 tys. PLN)



Podstawowe wielkości finansowe

	2009	2008	Δ 09/08	Δ 09/08 %	
Kredyty (brutto, mld PLN)	27,3	27,7	-0,4	-1,3%	↓
Depozyty (mld PLN)	22,5	20,3	+2,2	+10,8%	↑
ETATY (tys)	4,9	7,1	-2,2	-30,6%	↓
Liczba placówek - KB	402	401	+1	+0,2%	→



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat

	2009	2008	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	1 365,3	1 353,0	+12,3	+0,9%	▲
Dochód operacyjny netto (mln PLN)	1 871,4	1 635,9	+235,5	+14,4%	▲
Dochód operacyjny netto (bez sprzedaży Żagla) mln PLN	1 603,1	1 635,9	-32,8	-2,0%	▼
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	1 023,3	1 104,6	-81,3	-7,4%	▼
Zysk operacyjny (mln PLN)	848,1	531,3	+316,8	+59,6%	▲
Zysk operacyjny (bez sprzedaży Żagla) mln PLN	579,8	531,3	+48,5	+9,1%	▲
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-803,2	-108,2	+695,0	+642,3%	▼
Zysk netto (mln PLN)	34,6	324,9	-290,3	-89,4%	▼



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

	4kw 2009	3kw 2009	2kw 2009	1kw 2009	4kw 2008
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	350,5	352,8	342,5	319,5	365,7
Dochód operacyjny netto (mln PLN)	661,8	416,9	385,3	407,4	427,1
Dochód operacyjny netto (bez sprzedaży Żagla) mln PLN	393,5	416,9	385,3	407,4	427,1
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	259,9	245,3	247,9	270,2	299,8
Zysk operacyjny (mln PLN)	401,9	171,6	137,4	137,2	127,3
Zysk operacyjny (bez sprzedaży Żagla) mln PLN	133,6	171,6	137,4	137,2	127,3
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-373,5	-156,4	-89,0	-184,3	-38,1
Zysk netto (mln PLN)	20,1	10,4	40,6	-36,5	64,6



Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

	2009	2008	2009-2008 pp	
Cost/Income	54,7%	67,5%	-12,8pp	↓
Cost/Income (bez sprzedaży Żagla)	63,8%	67,5%	-3,7pp	↓
ROE (narastająco)	1,3%	13,2%	-11,9pp	↓
Kredyty/Depozyty	114,5%	131,9%	-17,4pp	↓
Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹	75,7%	91,1%	-15,4pp	↓
CAR	12,0%	8,8%	+3,2pp	↑

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



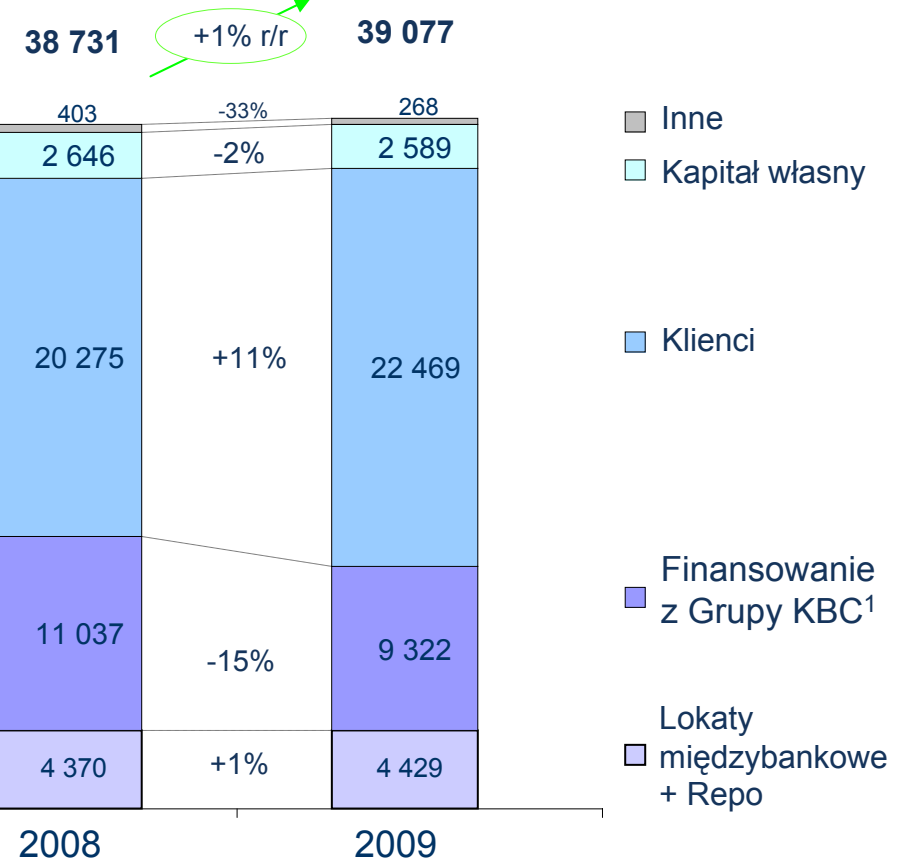
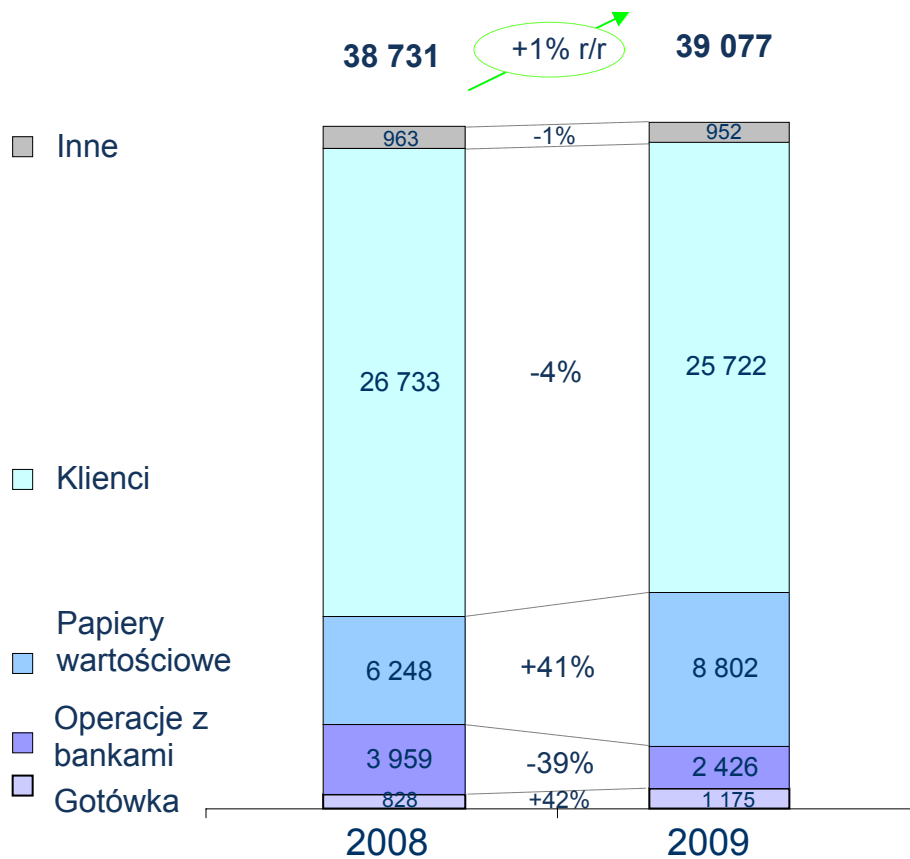
Struktura bilansu

AKTYWA

w mln PLN

PASYWA I FUNDUSZE

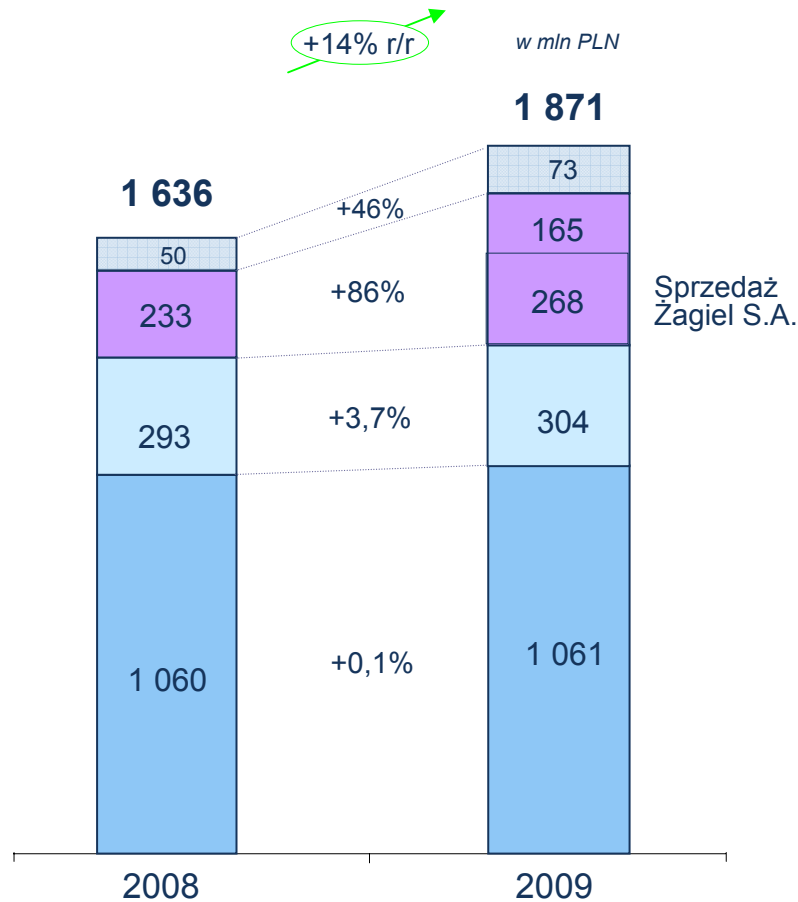
w mln PLN



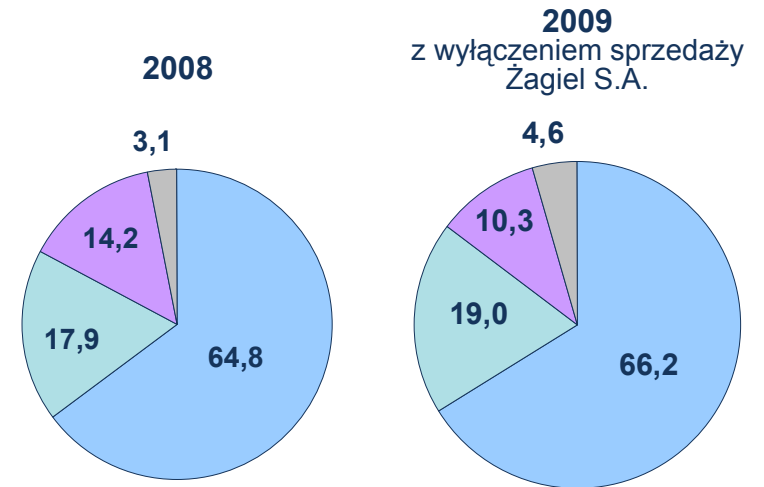
¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)



Struktura dochodu operacyjnego netto (narastająco)



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





- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2010
- Aneks



Aktywność sprzedażowa – kredyty i depozyty

- W trakcie akcji promocyjnej przeprowadzonej na przełomie listopada i grudnia udzielono **10.408 kredytów, o wartości 122,5mln PLN**. W 2009 przeprowadzono cztery akcje promocyjne kredytu gotówkowego w trakcie których sprzedano 38.177 kredytów o wartości 473mln PLN.
- W IV kwartale 2009 dzięki działaniom cross-sellingowym do klientów depozytowych i wnioskujących o kredyt gotówkowy, pozyskano rekordową w historii Banku liczbę **31 753 nowych kont osobistych**.
- Produkty depozytowe:
 - ✓ dzięki szerokiej i innowacyjnej ofercie depozytowej oraz prowadzonej kampanii reklamowej, w IV kwartale zanotowano wzrost salda depozytów klientów detalicznych o **532 mln zł** (łącznie z Wartą Gwarancją),
 - ✓ wprowadzono pilotażowo dwie edycje lokaty strukturyzowanej, łącznie zebrano 37 mln zł.

WYŚLIJ ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA NA WAKACJE

PROMOCJA
23.XI - 11.XII

KREDYT GOTÓWKOWY

Weź kredyt i spełnij marzenia **0% PROWIZJI**

OSZCZĘDZAJ TAK, JAK LUBISZ NAWET 6% NA LOKACIE*



Aktywność sprzedażowa – produkty inwestycyjne

- Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe – w IV kwartale pozyskano **blisko 450 mln zł**:
 - ✓ w IV kwartale oferowano 3 Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI: KBC Dobry Bonus FIZ (IX-X), KBC Quick Exposure FIZ (XI) w ofercie skierowanej dla klientów zamożnych oraz KBC Klik Polska FIZ. Łącznie zebrano ponad 64 mln zł,
 - ✓ najpopularniejszym produktem inwestycyjnym były Fundusze Inwestycyjne Otwarte. Sprzedaż brutto wyniosła ponad 287 mln zł, z czego blisko 200 mln zł ulokowano w funduszach rynku pieniężnego – KBC Pieniężny i KBC Gamma SFIO,
 - ✓ w IV kwartale kontynuowano sprzedaż Programu Inwestycyjnego Petro Inwestycja (IX-X) oraz wprowadzono do oferty Program Inwestycyjny Gold Metal (XI-XII) oparty o koszyk metali szlachetnych i przemysłowych. W okresach subskrypcji pozyskano w obu produktach aktywa w wysokości 52 mln zł,
 - ✓ kontynuacja sprzedaży Profit Planu, pozyskano ponad 45 mln zł.



KBC DOBRY BONUS FIZ



GOLD METAL



Aktywność sprzedażowa – bankowość korporacyjna i MSP

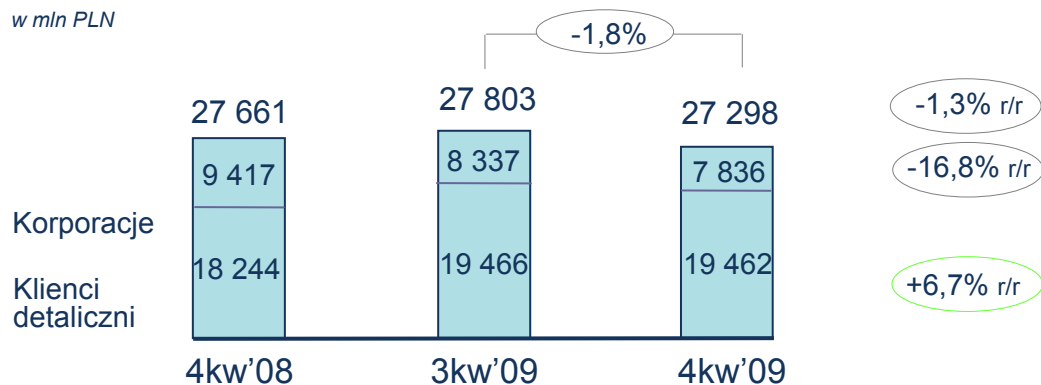
- Wydzielenie MSP, jako odrębnej linii biznesowej z oddzielną strukturą organizacyjną w celu zapewnienia większej specjalizacji i koncentracji na tym segmencie klientów (centrala, regiony i zespoły doradców), przegląd polityki cenowej i oferty produktowej.
- Podział klientów MSP na dwa podsegmenty w celu zapewnienia efektywności i dopasowania modelu obsługi: mikrofirmy o sprzedaży rocznej poniżej 1 mln PLN obsługiwane bezpośrednio przez doradców detalicznych oraz firmy MSP o sprzedaży powyżej 1 mln PLN obsługiwane przez dedykowanych doradców MSP wchodzących w skład struktury organizacyjnej MSP.
- Uruchomienie telefonicznego Centrum Obsługi Klientów instytucjonalnych.
- Wzrost o 25% liczby rachunków płacowych oferowanych w ramach Cash Management, wzrost o 20% liczby rachunków sum depozytowych.
- Wzrost udziału rynkowego KB S.A. w przypadku akredytyw importowych do około 10% na koniec 2009 roku.



Wolumeny

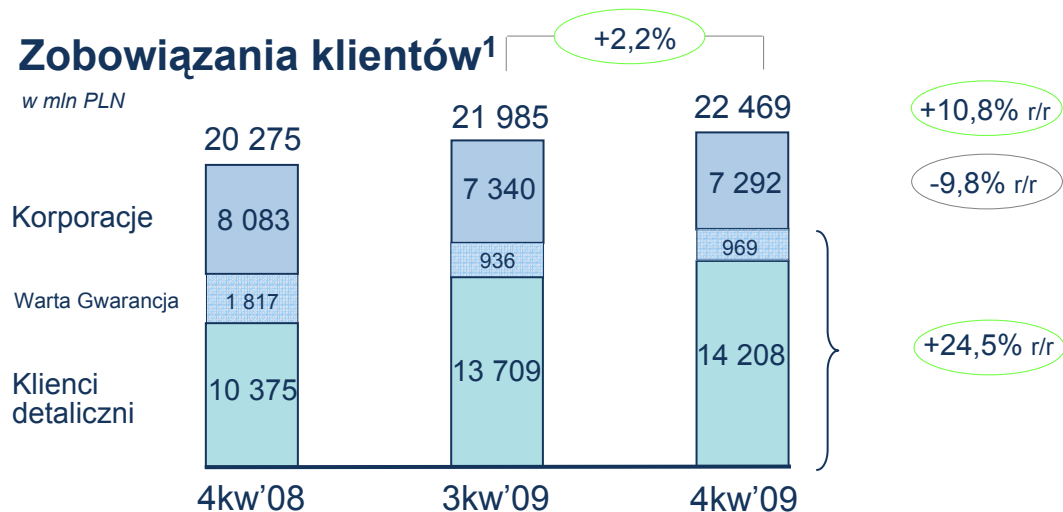
Należności klientów¹

w mln PLN



Zobowiązania klientów¹

w mln PLN



Udział rynkowy KB - kredyty²

	4kw'08	3kw'09	4kw'09
Kredyty ogółem	4,4%	4,1%	4,0%
Gospodarstwa domowe	5,0%	4,8%	4,7%
Korporacje	3,5%	3,1%	2,8%

Udział rynkowy KB – depozyty²

	4kw'08	3kw'09	4kw'09
Depozyty ogółem	3,4%	3,5%	3,4%
Gospodarstwa domowe ³	3,5%	3,8%	3,8%
Korporacje	3,3%	2,9%	2,8%

¹Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

² Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

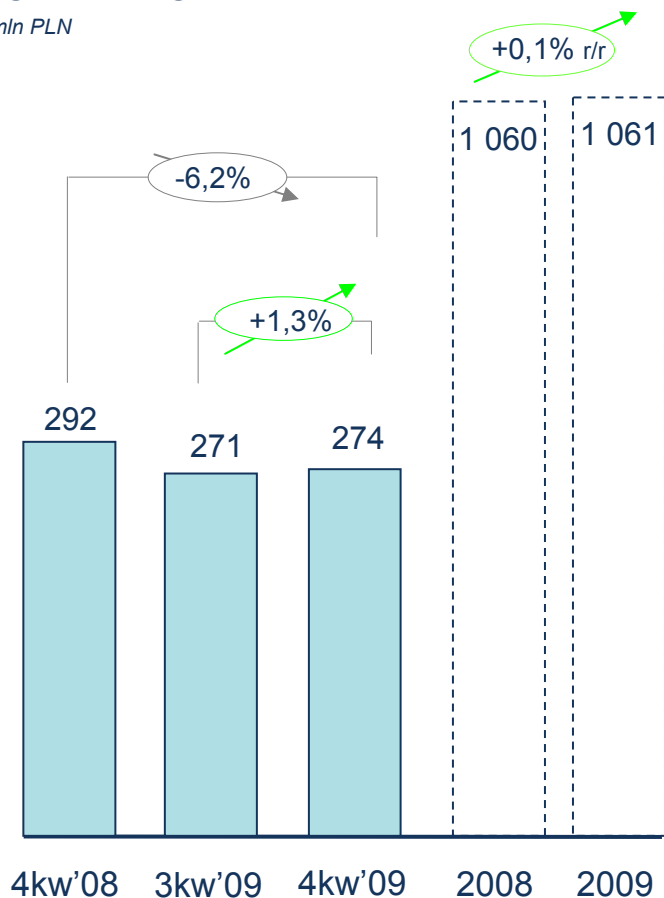
³ łącznie z lokatą Warta Gwarancja



Wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat

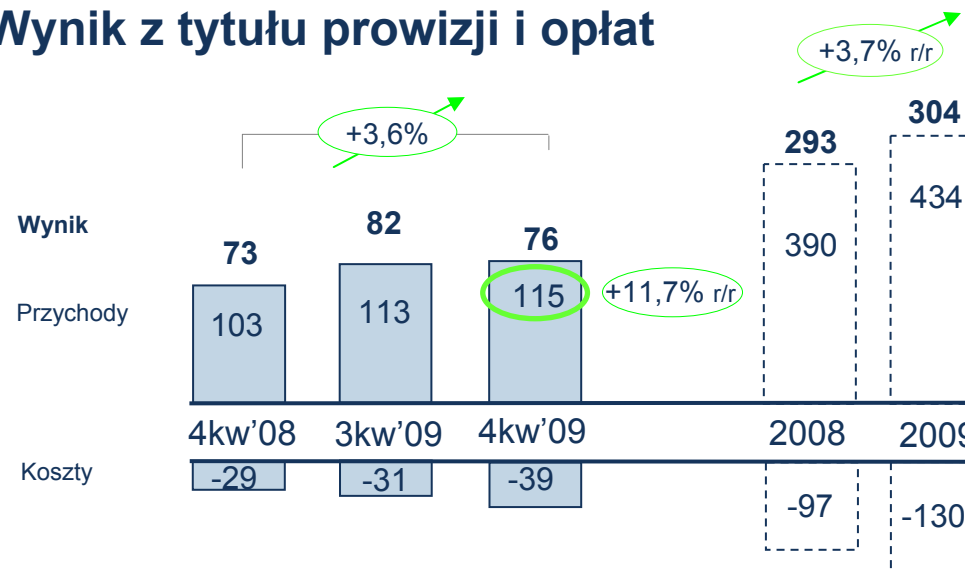
Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN

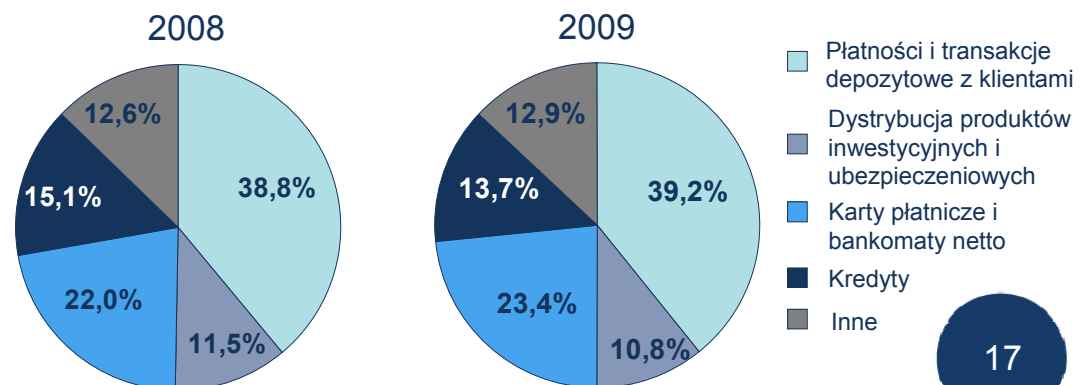


Wynik z tytułu prowizji i opłat

w mln PLN



Struktura przychodów z prowizji i opłat

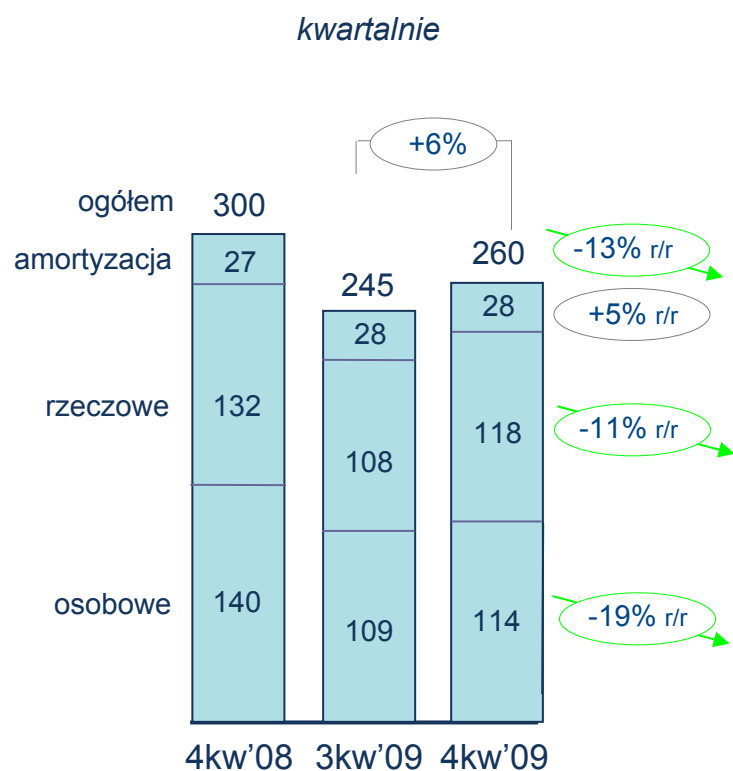




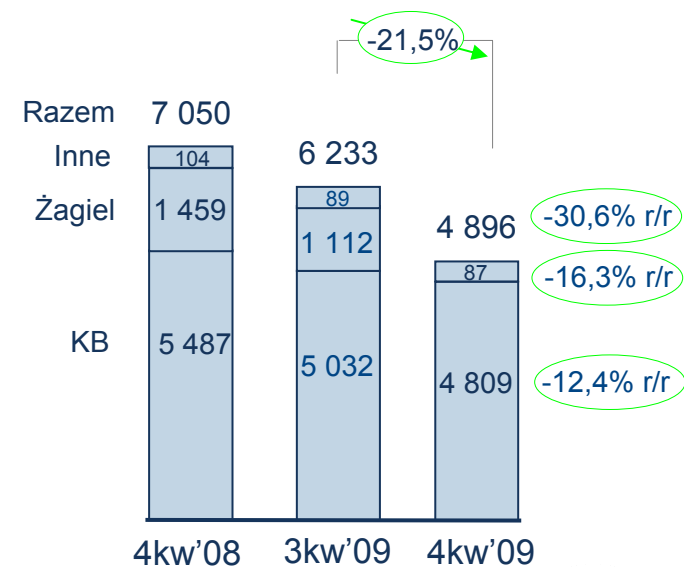
Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania

w mln PLN



Zatrudnienie (etaty)





Koszty funkcjonowania

w mln PLN

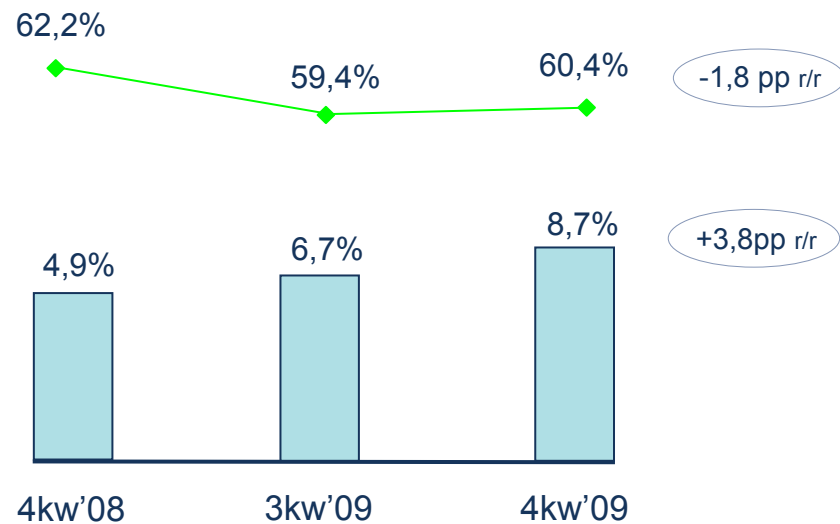
	2009	2008	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Koszty pracownicze:	454,1	536,2	-82,1	-15,3%	↓
Koszty działania, w tym:	454,7	464,7	-10,0	-2,1%	↓
Koszty wynajmu i utrzymania budynków	153,5	129,6	+23,9	+18,4%	↑
Koszty IT	52,9	35,2	+17,7	+50,5%	↑
Koszty promocji i reklamy	15,1	36,2	-21,1	-58,3%	↓
Zakup pozostałych materiałów	8,2	17,5	-9,3	-52,9%	↓
Pozostałe (m.in. inne usługi, podróże służbowe, reprezentacja)	33,1	57,3	-24,2	-42,3%	↓
Amortyzacja:	114,5	103,7	+10,8	+10,4%	↑



Jakość portfela kredytowego

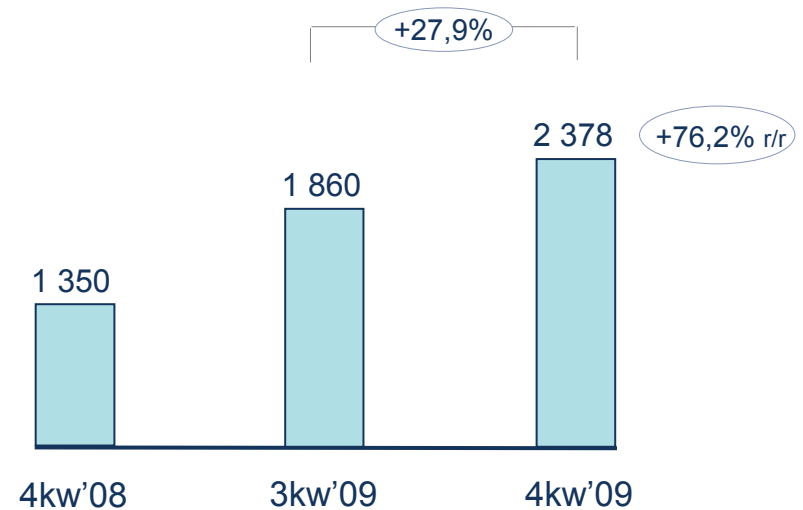
Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem*

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



Kredyty zagrożone - wolumen

w mln PLN



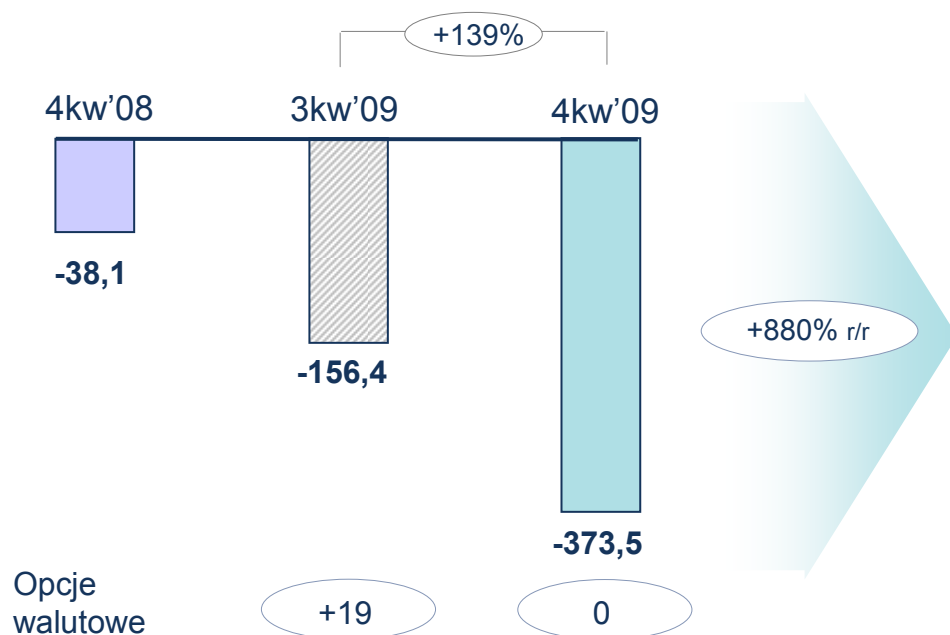
*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



Wynik z rezerw – segmenty działalności

Net impairment kwartalnie

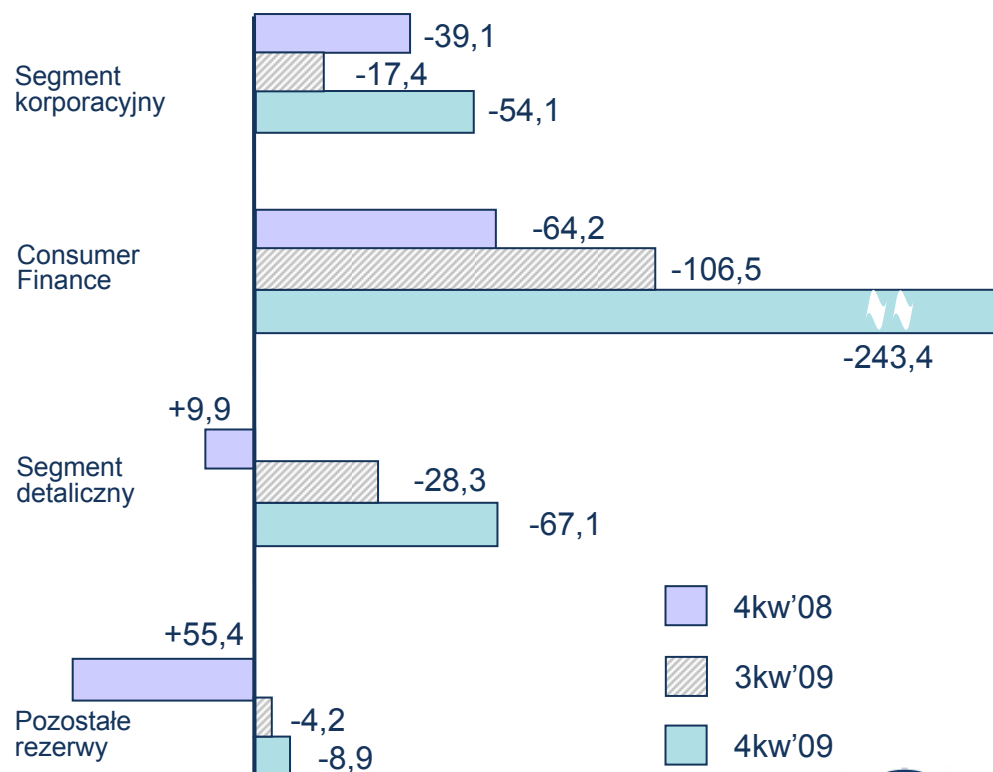
w mln PLN

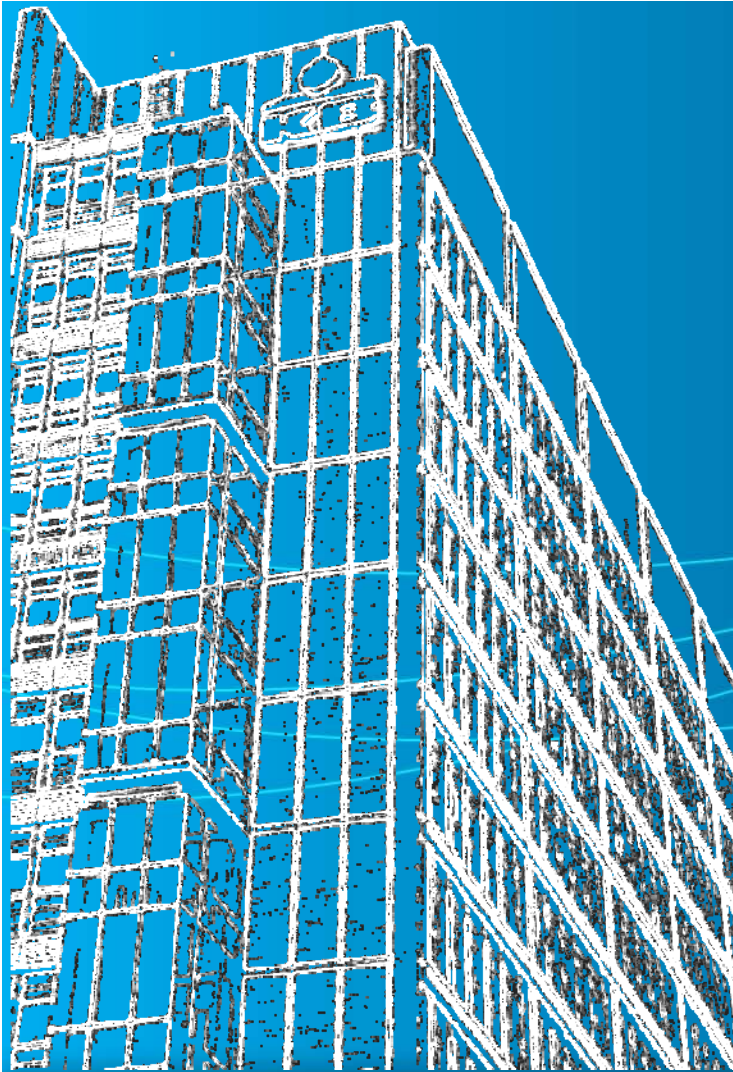


+25,5 mln zł łącznego wpływu odpisów związanych z opcjami walutowymi (dodatkowo +6,5 mln zł wyceny czynnych opcji walutowych w ramach wyniku na działalności handlowej)

Net impairment – podział wg segmentów

in PLN m



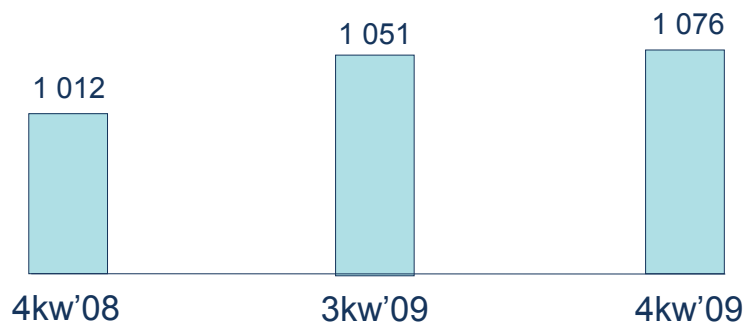


- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2010
- Aneks

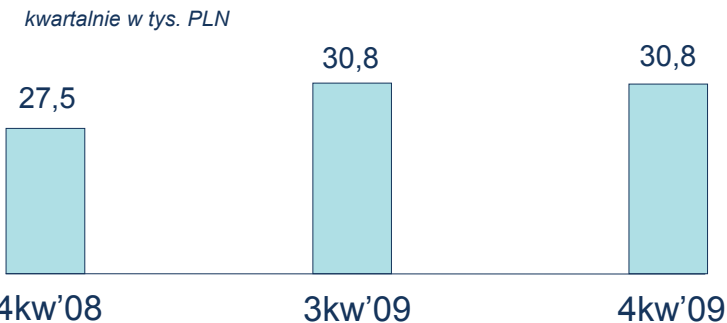


Działalność segmentu detalicznego i consumer finance

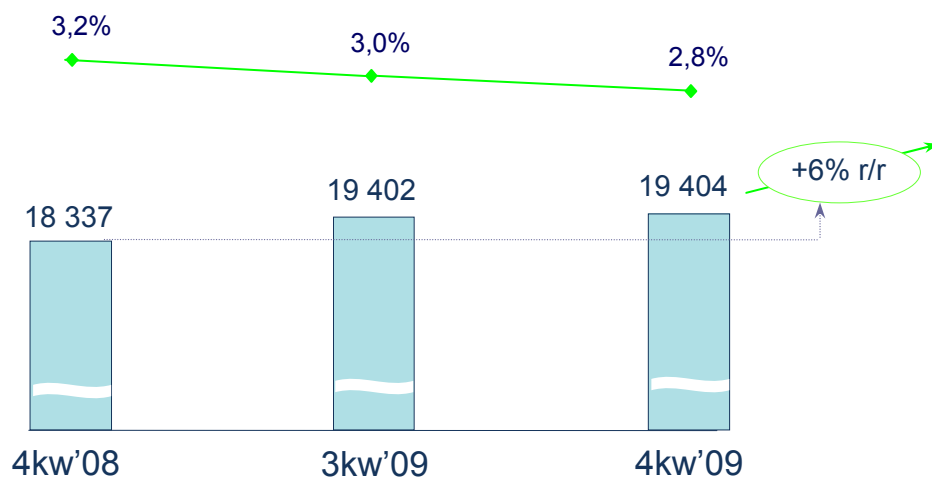
Liczba klientów¹ w tys. szt.



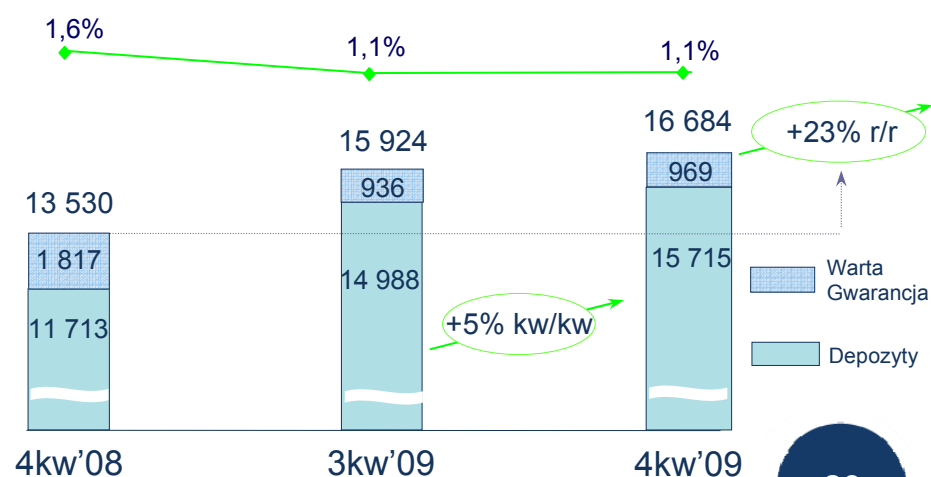
Wartość biznesu na 1 klienta¹



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



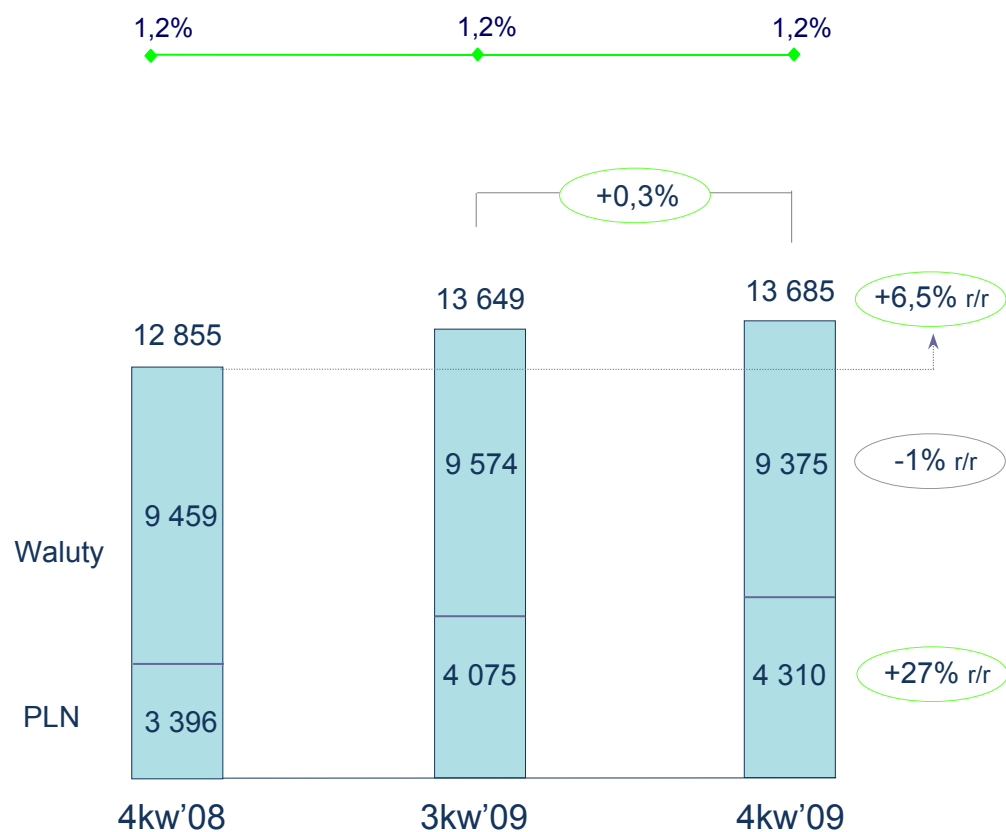
¹ klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z aktualną, wewnętrzną segmentacją Banku.



Segment detaliczny i consumer finance – kredyty mieszkaniowe

Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża

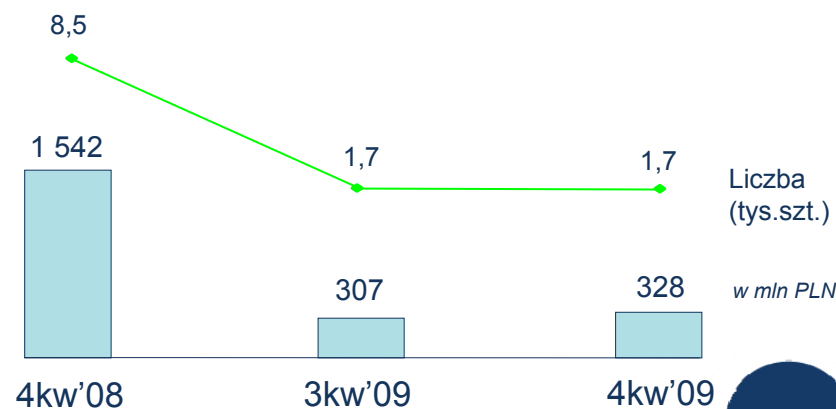
w mln PLN



Udział rynkowy KB

	4kw'08	3kw'09	4kw'09
Kredyty razem	6,7%	6,5%	6,4%
PLN	5,6%	5,7%	5,6%
Waluty	7,1%	6,9%	6,8%

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych

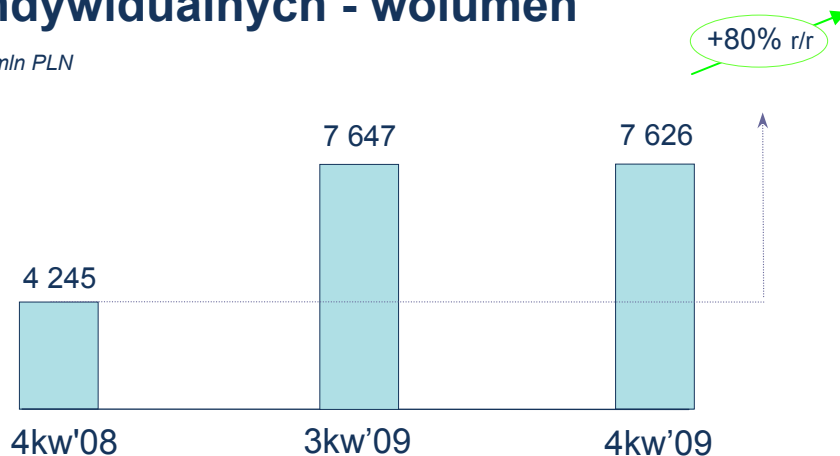




Segment detaliczny i consumer finance - produkty

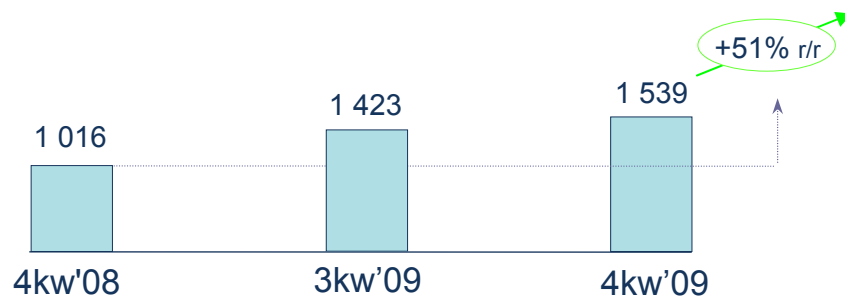
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

w mln PLN



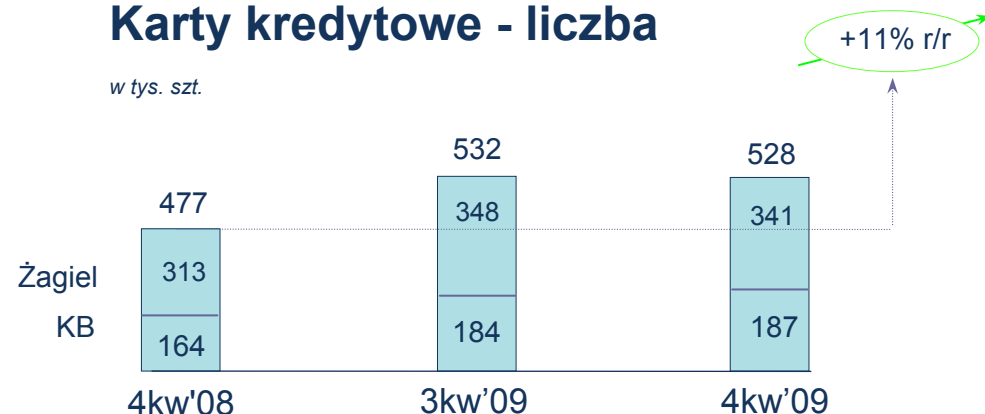
Kredyty gotówkowe – sieć banku

w mln PLN



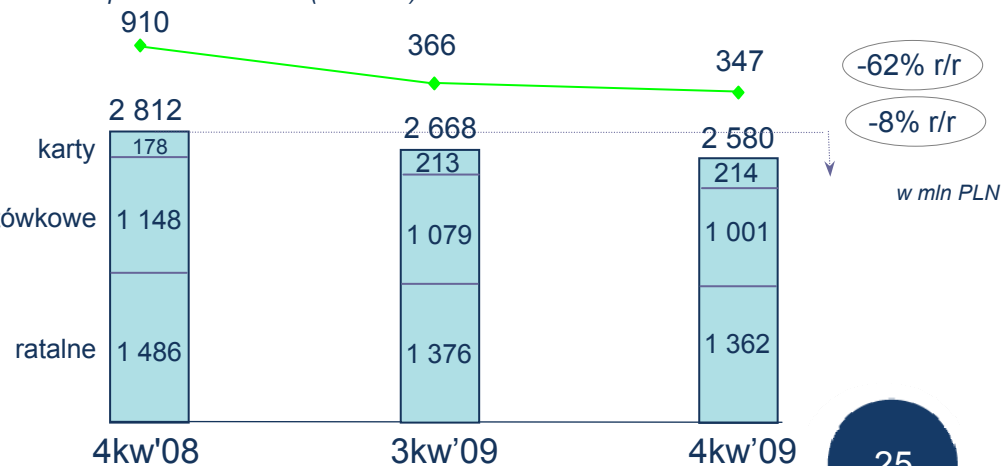
Karty kredytowe - liczba

w tys. szt.



Kredyty konsumpcyjne Żagla¹ – portfel

Sprzedaż kwartalna (mln PLN)

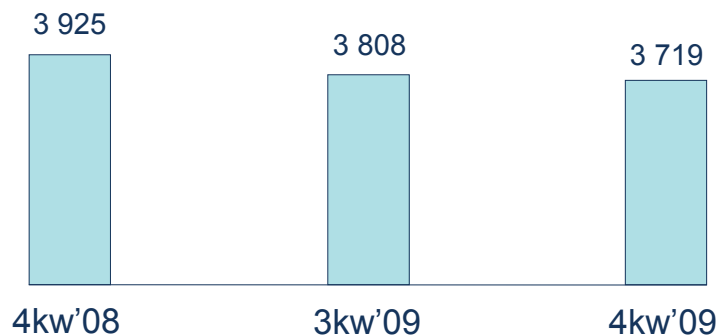


¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS



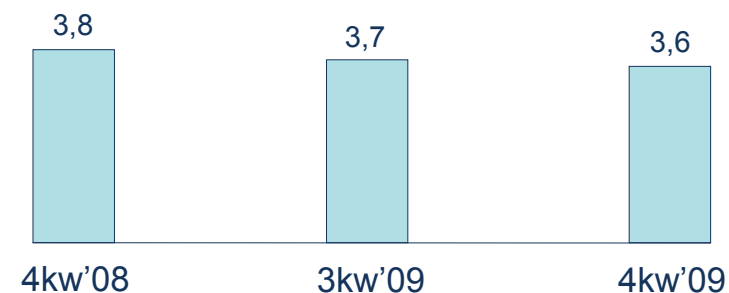
Działalność segmentu korporacyjnego

Liczba klientów

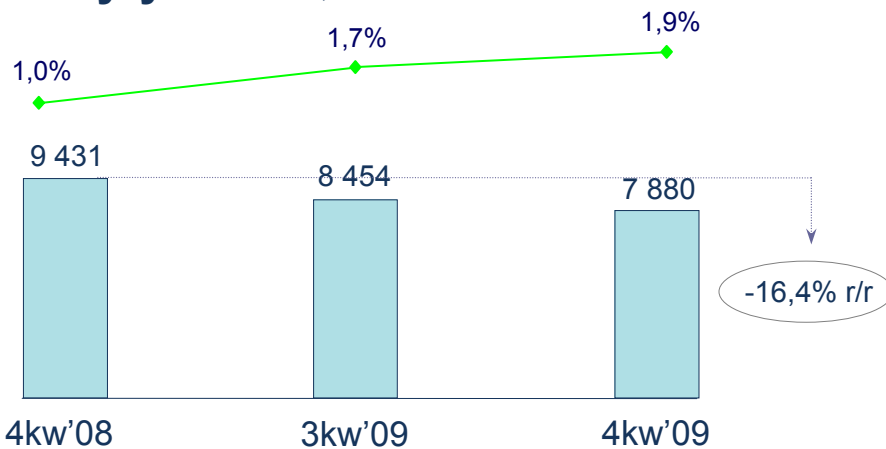


Wartość biznesu na 1 klienta

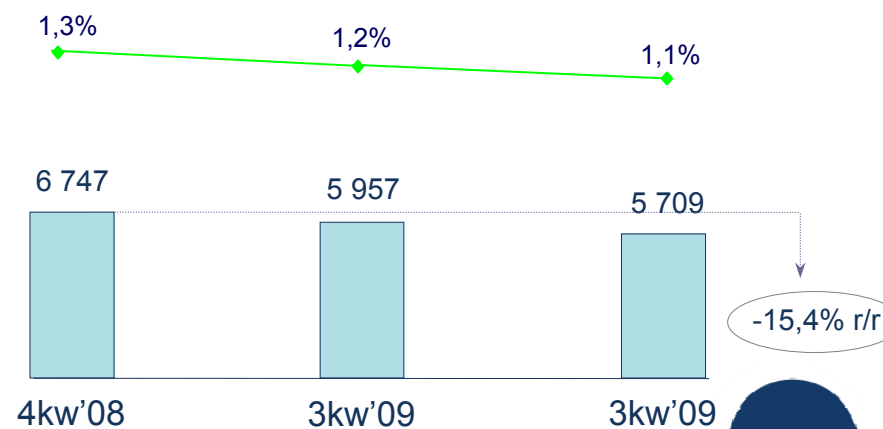
kwartalnie w mln PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji przeprowadzonej w I kwartale 2009



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2010
- Aneks



Rok 2010 – misja

Jesteśmy,
aby bezpiecznie spełniać marzenia

...klientów

pomagamy klientom bezpiecznie spełniać marzenia o:

- własnym, bezpiecznym domu – kredyt mieszkaniowy, WARTA DOM KOMFORT
- bezpiecznej przyszłości dzieci i rodziny – ubezpieczenia życiowe, Ekstrakonto
- życiu bez codziennych trosk – kredyt gotówkowy, karta kredytowa
- pomnażaniu majątku – ULP, Konto Oszczędnościowe

... pracowników

oferując stabilny i bezpieczny rozwój zawodowy, nowy transparentny system wynagradzania, szkolenia, indywidualne ścieżki kariery,

...otoczenia

- prowadzimy własne programy społeczne dla społeczności lokalnych
- angażujemy się w akcje społeczne – wolontariat pracowniczy „TAK od serca”



Rok 2010 – podstawowe założenia

- Wzrost aktywności biznesowej (w tym działalności kredytowej) oraz wzrost udziałów rynkowych w wybranych obszarach w stosunku do roku 2009. Zachowanie poziomu wypłacalności powyżej 10% oraz założenie braku wzrostu wskaźnika kredyty/depozyty.
- Ścisła kontrola ryzyka kredytowego.
- Koncentracja na kluczowych segmentach biznesowych – Detalicznym, MSP oraz bardziej zdywersyfikowanym portfelu klientów korporacyjnych.
- Pełniejsze wykorzystanie własnej sieci dystrybucji (wzrost aktywów/FTE).
- Wzrost udziału prowizji w strukturze dochodu operacyjnego oraz dalsza poprawa efektywności zarządzania kosztami i dyscypliny kosztowej.



Rok 2010 – segment detaliczny (1)

- Wzrost udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytów w celu zapewnienia akwizycji klientów.
- Wzrost udziału w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej.
- Odzyskanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenie udziału w rynku do poziomu z końca 2008. Przywrócenie do oferty kredytów denominowanych w walutach obcych. Wdrożenie nowej oferty bancassurance fakultatywnego ubezpieczenie na życie i od utraty pracy.



Rok 2010 – segment detaliczny (2)

- Kredyty gotówkowe - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku.
- Kredyt ratalny oferowany klientom obecnym i nowym.
- Kredyt gotówkowy i karta kredytowa oferowane za pośrednictwem Żagla - koncentracja na grupie docelowej, wyselekcjonowanej z dotychczasowej bazy danych klientów korzystających z kredytu ratalnego. Produkty te nie będą skierowane do nowych klientów.



Rok 2010 – segment korporacyjny

- Ukierunkowanie aktywności sprzedażowej na segment mniejszych i średnich korporacji z przedziału 25-300 (500) mln PLN mln rocznej sprzedaży (zależnie od branży). Pogłębienie relacji biznesowych z dotychczasowymi klientami.
- Dywersyfikacja portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji.
- Wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach z działalności biznesowej (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej).
- Akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej).



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2010
- Aneks



Bilans

AKTYWA

<i>(mln PLN)</i>	2009	2008	Δ mln	Δ %
Kasa, środki w banku centralnym	1 175	828	347	42%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	2 426	3 959	-1 533	-39%
Należności od klientów netto	25 722	26 733	-1 011	-4%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	8 802	6 248	2 553	41%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	627	729	-102	-14%
Pozostałe aktywa	324	233	91	39%
Suma aktywów	39 077	38 731	346	1%

PASYWA

<i>(mln PLN)</i>	2009	2008	Δ mln	Δ %
Zobowiązania wobec banków	12 403	13 238	-835	-6%
Zobowiązania wobec klientów	22 469	20 275	2 194	11%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	541	1 899	-1 358	-72%
Kapitały własne (zawierają zysk netto)	2 589	2 646	-57	-2%
Zobowiązania podporządkowane	806	280	590	274%
Pozostałe pasywa	268	393	-119	-31%
Suma zobowiązań i kapitałów	39 077	38 731	346	1%



Rachunek zysków i strat

kwartalnie (mln PLN)

	4kw'09	4kw'08	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	274	292	-18	-6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76	73	3	4%
Wynik na działalności han. i inw. oraz dywidendy	300	51	248	484%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12	10	1	15%
Dochód operacyjny netto	662	427	235	55%
Koszty funkcjonowania	-260	-300	40	-13%
Zysk operacyjny	402	127	275	216%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-374	-38	-335	880%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	-1	1	-
Zysk brutto	29	88	-59	-67%
Podatek dochodowy	-9	-23	15	-64%
Zysk netto	20	65	-44	-69%



Kontakt

- **Biuro Relacji Inwestorskich**

- ir@kredybank.pl

- www.kredybank.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.