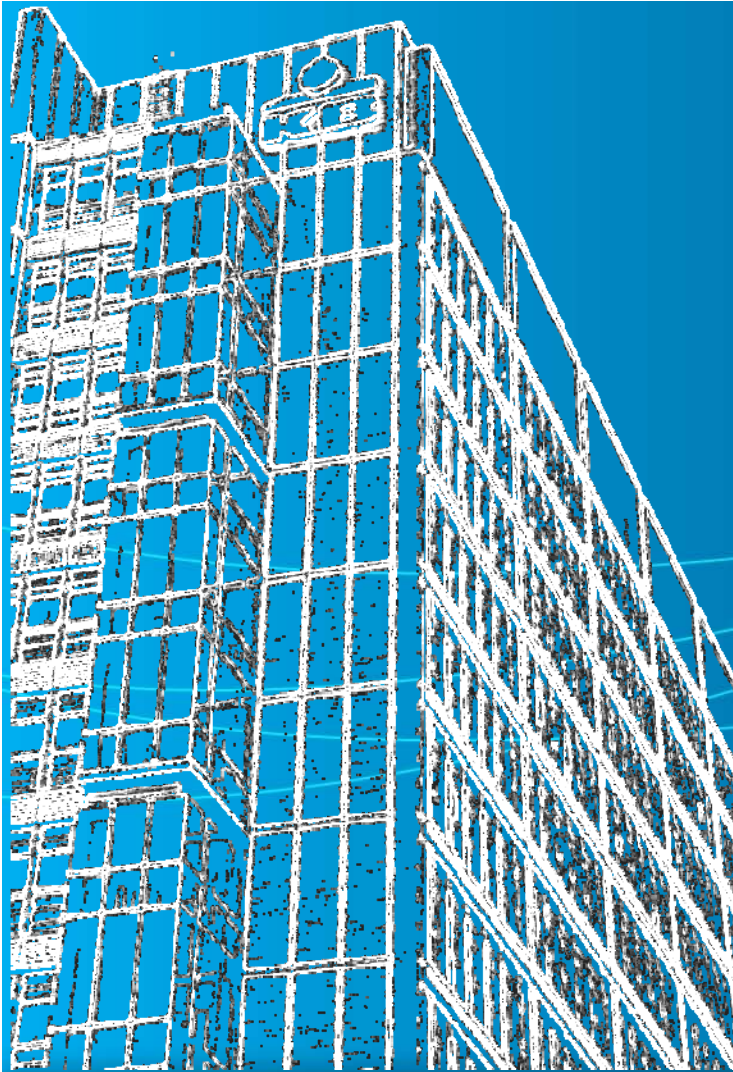


Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe
po 4 kwartale 2008

Warszawa, 12 luty 2009





- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2009
- Aneks



Czynniki kluczowe dla 2008 roku

- ▲ Dochód operacyjny netto + **18%** vs 2007 rok.
- ▲ Portfel kredytów mieszkaniowych + **119%** vs 2007 rok. Udział w rynku kredytów mieszkaniowych na koniec 2008 roku **6,7% (+ 1,7p.p.)**.
- ▲ Portfel kredytów konsumpcyjnych (Żagiel) + **70%** vs 2007 rok.
- ▲ Lokata ubezpieczeniowa Warta Gwarancja + **496%** vs 2007 rok (do poziomu **1,8 mld zł**).
- ▲ Finalizacja programu rozwoju sieci. 135 nowych placówek uruchomionych w 2008 roku (KB – 36; Żagiel – 99). Sieć KB S.A. i Żagiel S.A. łącznie - **752 placówki** na koniec 2008 roku vs 632 na koniec 2007 roku.

- ▼ Wskaźnik koszty/dochody 67,5% na koniec 2008 roku (poprawa o 2,6 p.p.).
- ▼ Niższy o 5,3% w porównaniu do 2007 roku wynik z tytułu prowizji. Spadek udziału tej kategorii w dochodzie operacyjnym netto o 4,3 p.p.
- ▼ Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie 131,9%.



Podstawowe wielkości bilansowe

	2008	2007	Δ 08/07	Δ 08/07 %	
Kredyty (brutto, mld PLN)	27,7	17,5	+10,2	+58,5%	↑
Depozyty (mld PLN)	20,3	17,1	+3,1	+18,6%	↑
Etaty (tys.)	7,0	6,7	+0,3	+4,5%	→
Liczba placówek - KB	401	380	+21	+5,5%	↑
Liczba placówek – Żagiel ¹	351	252	+99	+39,3%	↑

¹ Kredyt Punkty



Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat

	2008	2007	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Wynik z tytułu odsetek + wynik z prowizji i opłat (mln PLN)	1 353,0	1 181,0	+172,0	+14,6%	▲
Dochód operacyjny netto (mln PLN)	1 635,9	1 390,1	+245,8	+17,7%	▲
Koszty działania (mln PLN)	-1 104,6	-974,6	-130,0	+13,3%	▶
Zysk operacyjny (mln PLN)	531,3	415,5	+115,8	+27,9%	▲
Odpisy netto z tytułu utraty wartości oraz rezerw (mln PLN)	-108,2	+85,0	-193,2	-	▼
Zysk netto (mln PLN)	324,9	390,5	-65,6	-16,8%	▼



Podstawowe wskaźniki finansowe

	2008	2007	Δ 08/07 pp	
Koszty/Dochody (narastająco)	67,5%	70,1%	-2,6pp	▲
ROE (narastająco)	13,7%	18,0%	-4,3pp	▼
Kredyty/Depozyty	131,9%	97,3%	+34,6pp	▲
Kredyty / Finansowanie zewnętrzne ¹	85,4%	80,7%	+4,7pp	▲
Współczynnik wypłacalności	8,8%	9,7%	-0,9pp	▼

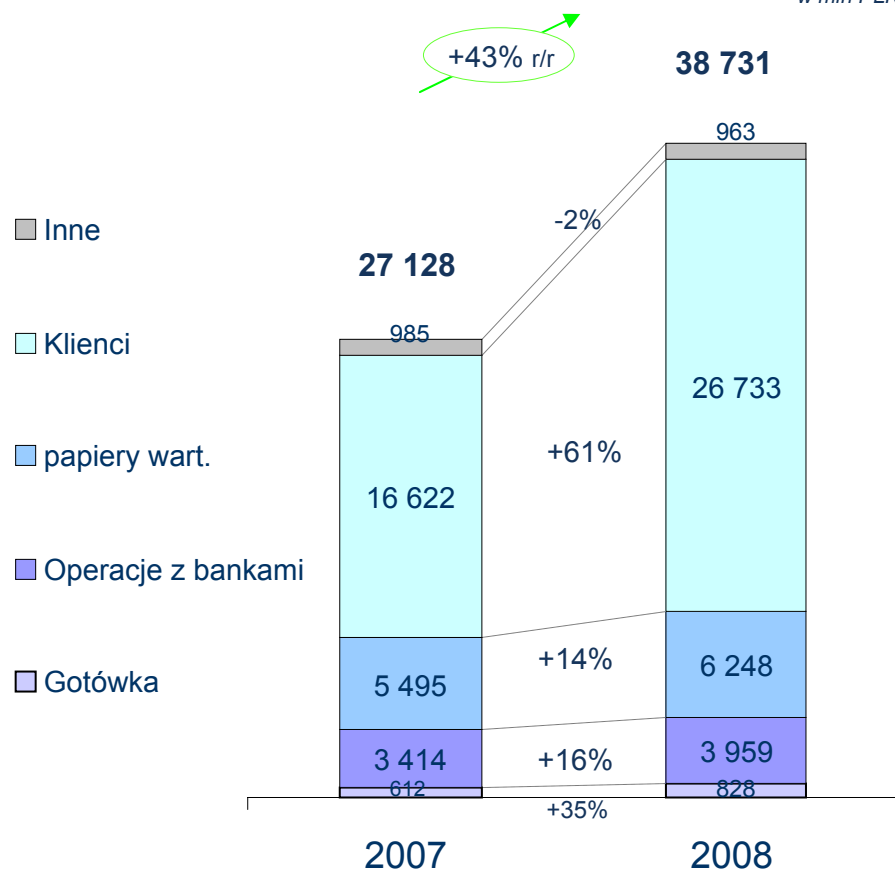
¹ Finansowanie zewnętrzne = depozyty klientów + kredyty i pożyczki oraz depozyty terminowe od banków z Grupy KBC (walutowe + złotowe)



Struktura bilansu

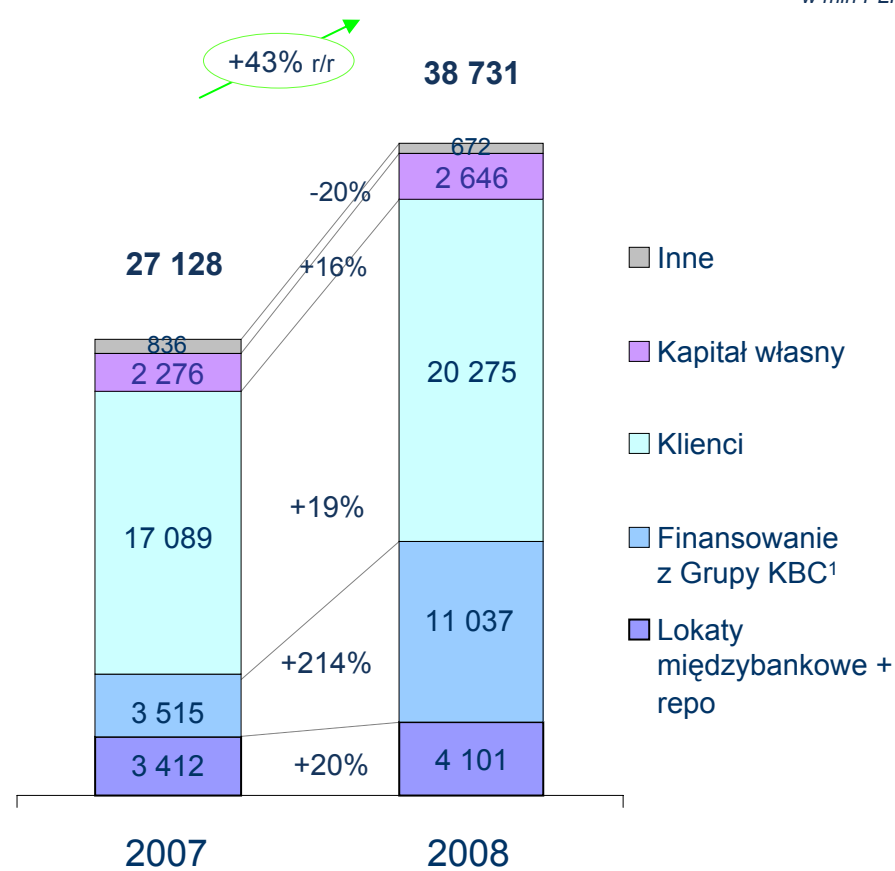
AKTYWA

w mln PLN



PASYWA I FUNDUSZE

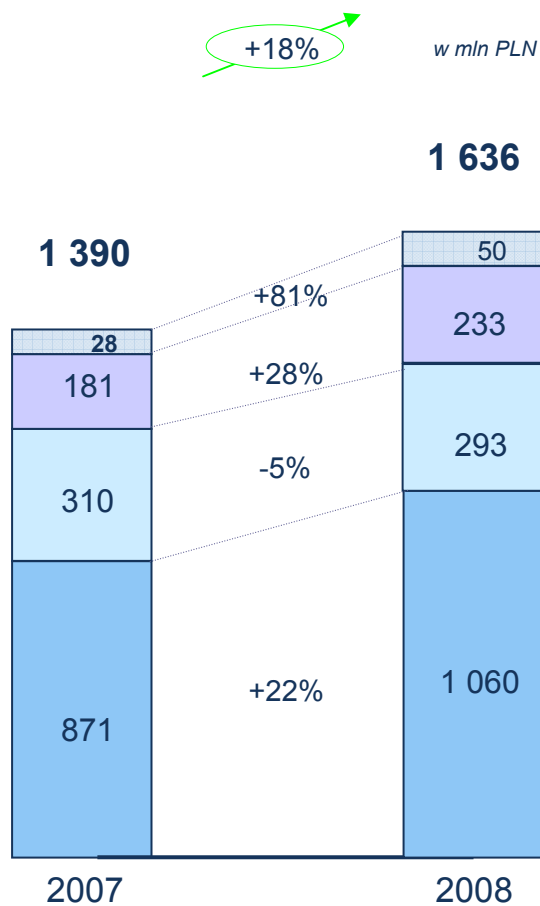
w mln PLN



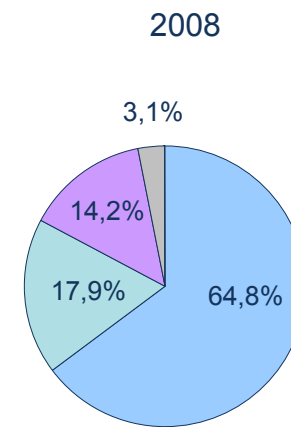
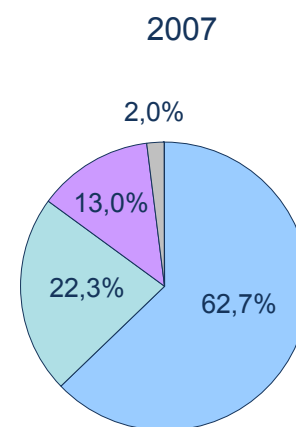
¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty terminowe z Grupy KBC (walutowe + złotowe)



Struktura dochodu operacyjnego netto



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

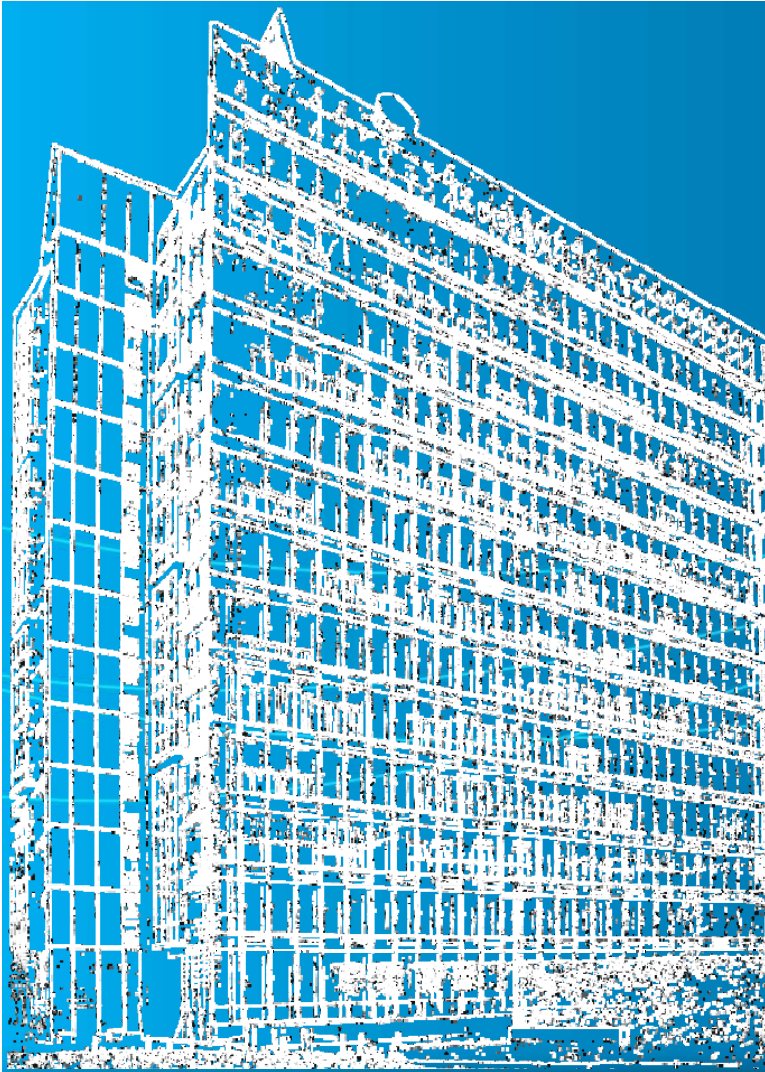




Rachunek zysków i strat (kwartalnie)

w mln PLN

	4kw '08	3kw '08	2kw '08	1kw '08	4kw '07
Dochód operacyjny netto	427	451	385	373	397
Koszty funkcjonowania	-300	-267	-288	-248	-277
Zysk operacyjny	127	182	97	125	120
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-38	-37	-9	-24	+20
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1	0	0	-1	-1
Zysk brutto	88	145	88	100	139
Podatek dochodowy	-23	-30	-18	-25	-29
Zysk netto	65	115	70	75	110



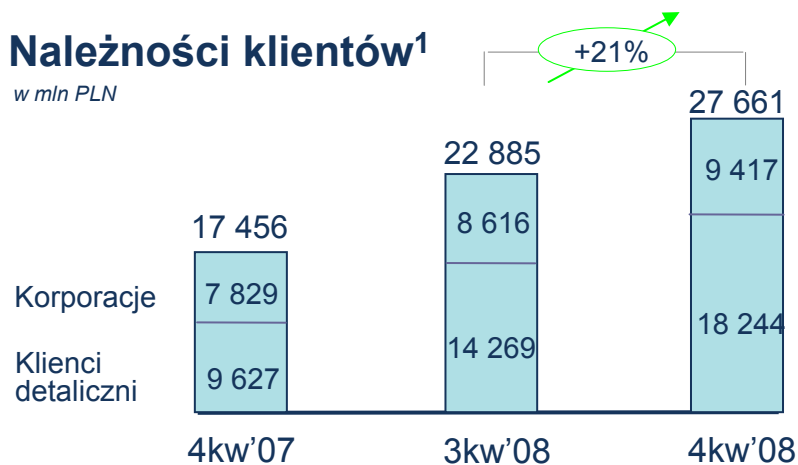
- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2009
- Aneks



Wolumeny

Należności klientów¹

w mln PLN



+58% r/r

+20% r/r

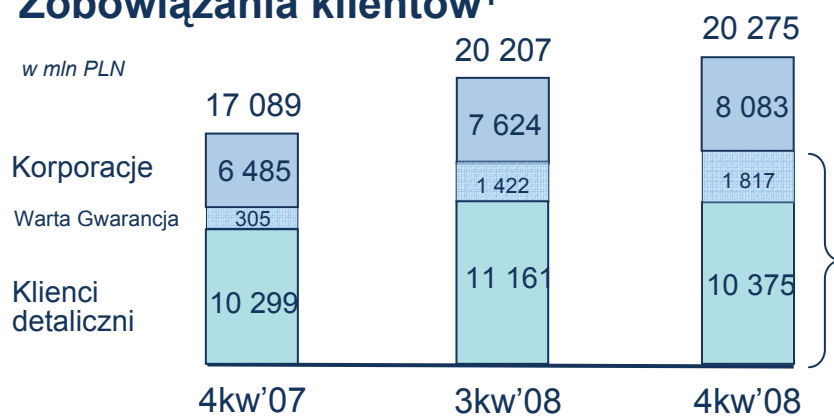
+90% r/r

Udział rynkowy KB - kredyty²

	4kw'07	3kw'08	4kw'08
Kredyty ogółem	3,8%	4,1%	4,4%
Gospodarstwa domowe	3,8%	4,5%	5,0%
Korporacje	3,8%	3,5%	3,5%

Zobowiązania klientów¹

w mln PLN



+19% r/r

+25% r/r

+15% r/r

Udział rynkowy - depozyty²

	4kw'07	3kw'08	4kw'08
Depozyty ogółem	3,5%	3,7%	3,4%
Gospodarstwa domowe ³	3,8%	3,9%	3,5%
Korporacje	3,1%	3,4%	3,2%

¹Należności brutto, koniec okresu, dane skonsolidowane

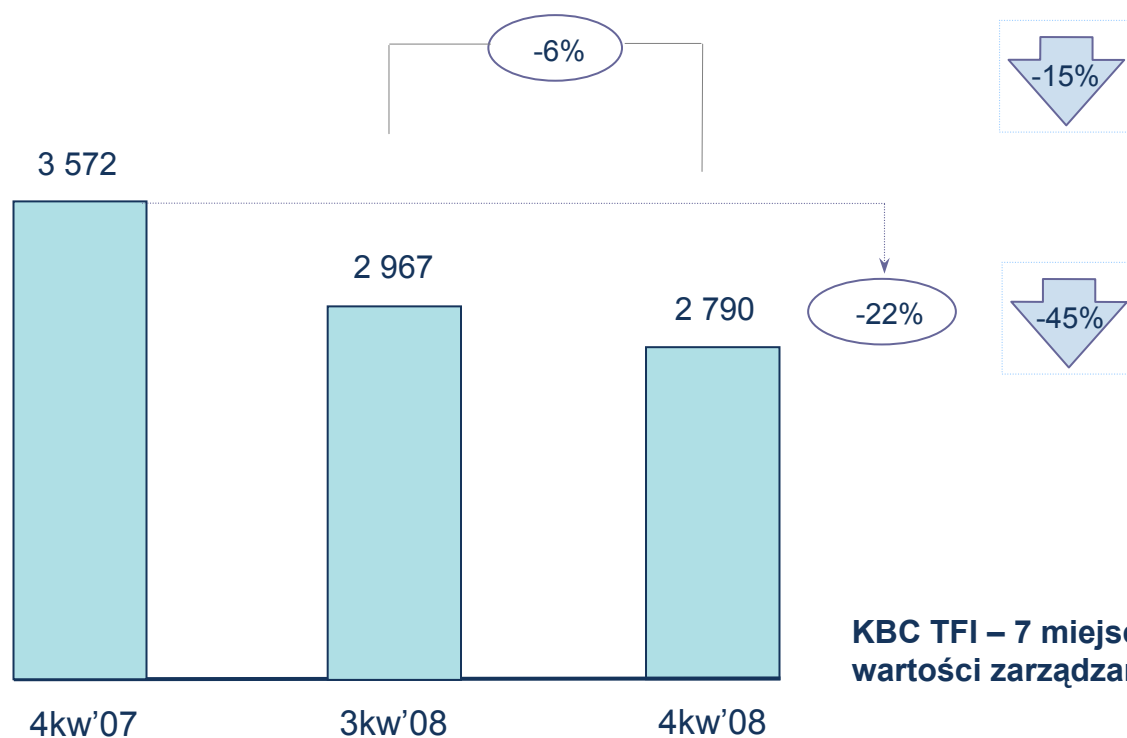
² Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe

³ łącznie z lokatą. Warta Gwarancja



Wolumeny – zarządzanie aktywami

Zmiany wolumenów funduszy¹ (w mln PLN)



KBC TFI – 7 miejsce na rynku pod względem wartości zarządzanych aktywów

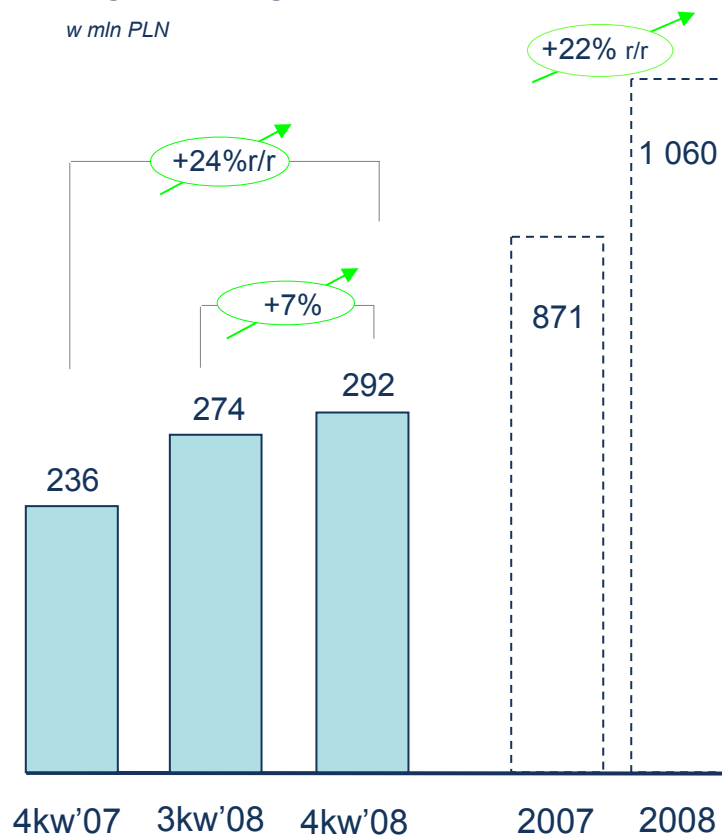
¹Wartość aktywów krajowych funduszy inwestycyjnych i ubezpieczeniowo–kapitałowych sprzedanych przez sieć KB, zarejestrowanych



Wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat

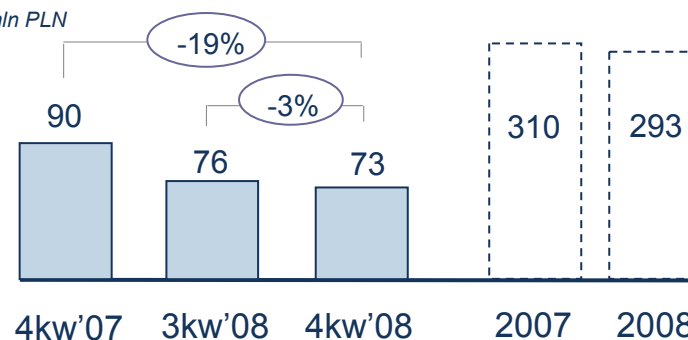
Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN



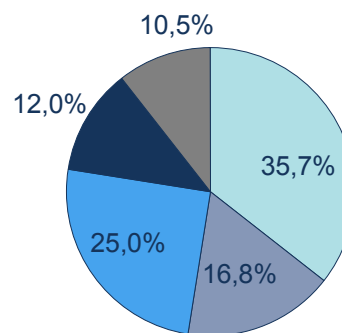
Wynik z tytułu prowizji i opłat

w mln PLN

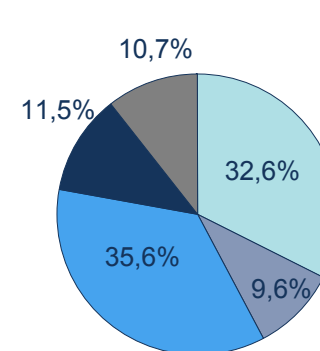


Struktura przychodów z prowizji i opłat

4kw'07
narast.



4kw'08
narast.



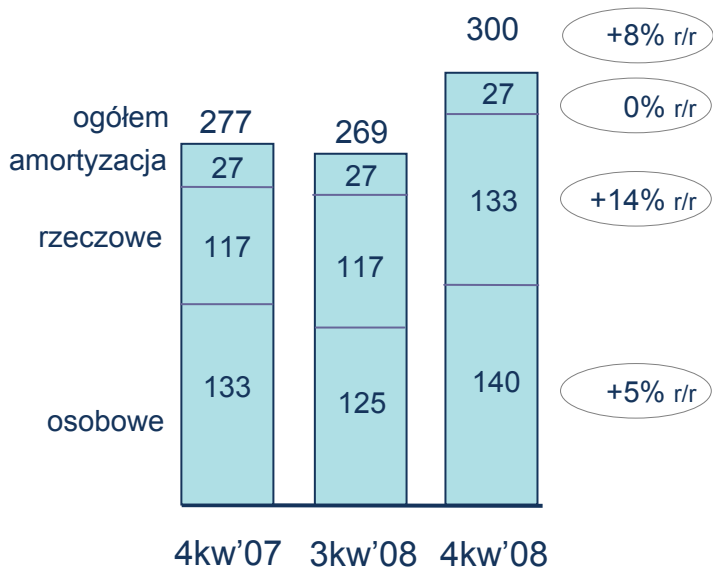
- Płatności i transakcje depozytowe z klientami
- Dystrybucja produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Karty płatnicze i bankomaty
- Kredyty
- Inne



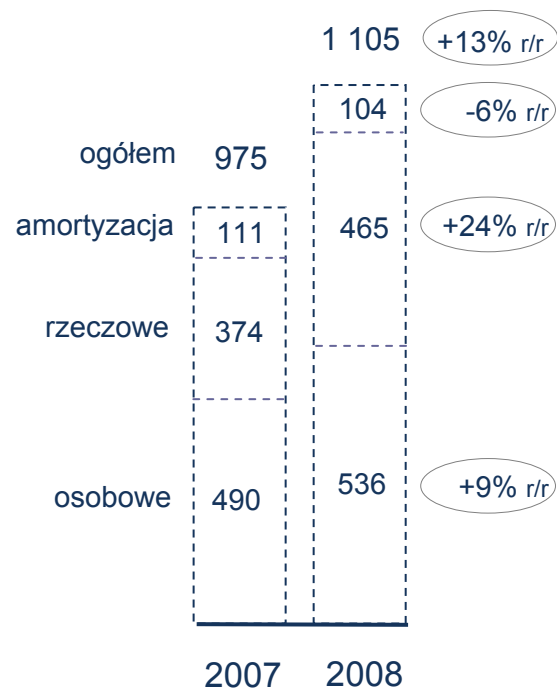
Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania w mln PLN

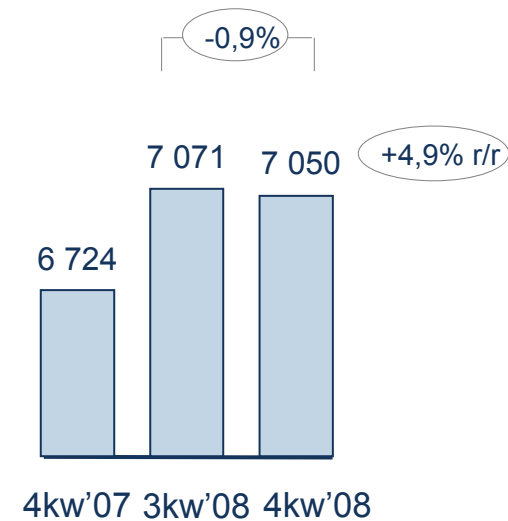
Kwartalnie



Narastająco



Zatrudnienie (etaty)

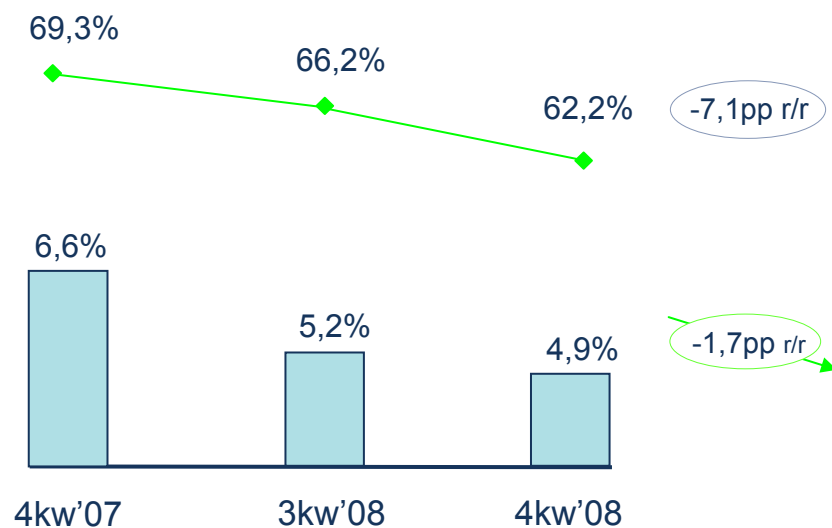




Jakość portfela kredytowego

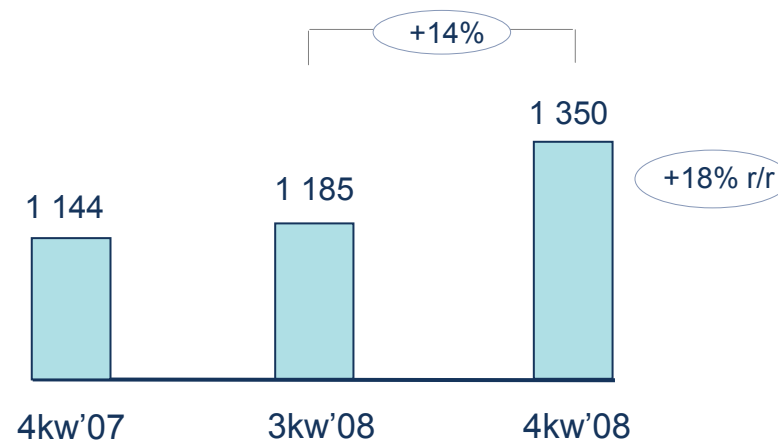
Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem¹

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



Kredyty zagrożone - wolumen

w mln PLN



¹Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



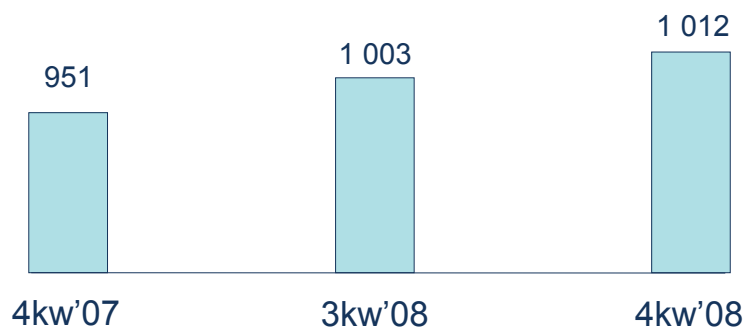
- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2009
- Aneks



Działalność segmentu detalicznego

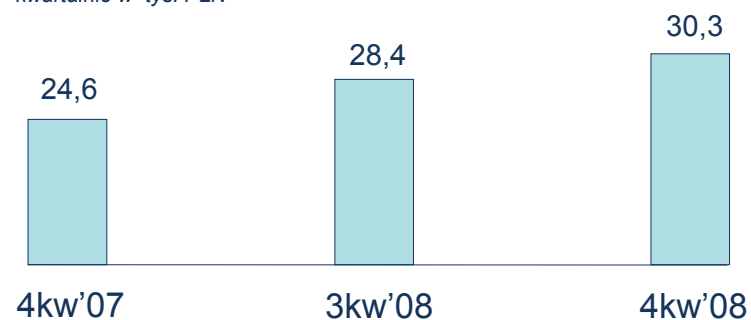
Liczba klientów

w tys.

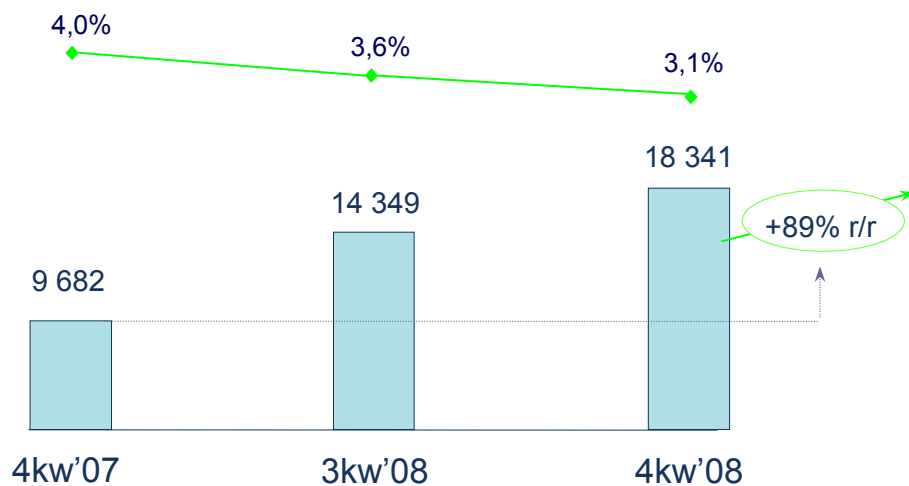


Wartość biznesu na 1 klienta

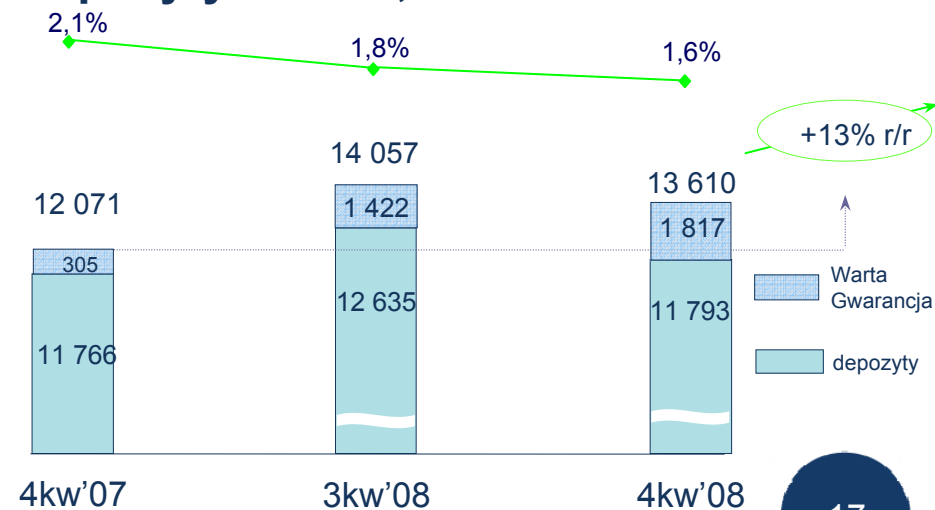
kwartalnie w tys. PLN



Kredyty¹ w mln PLN, Marża



Depozyty¹ w mln PLN, Marża

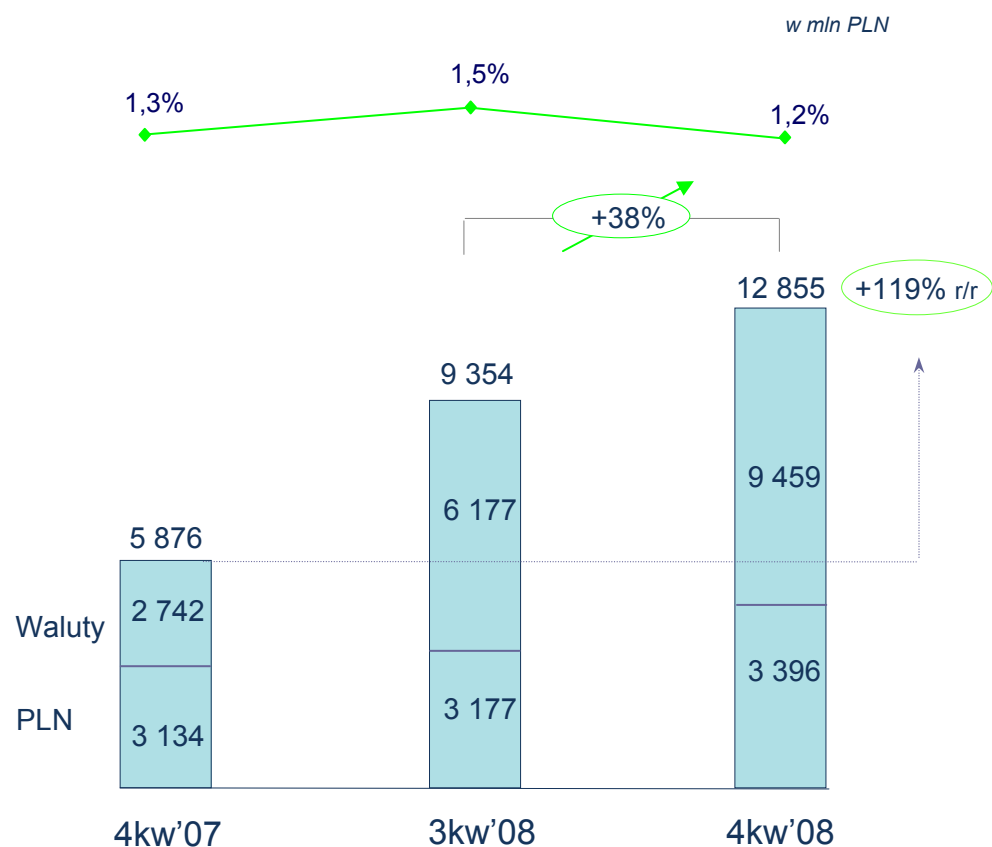


¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku.



Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe

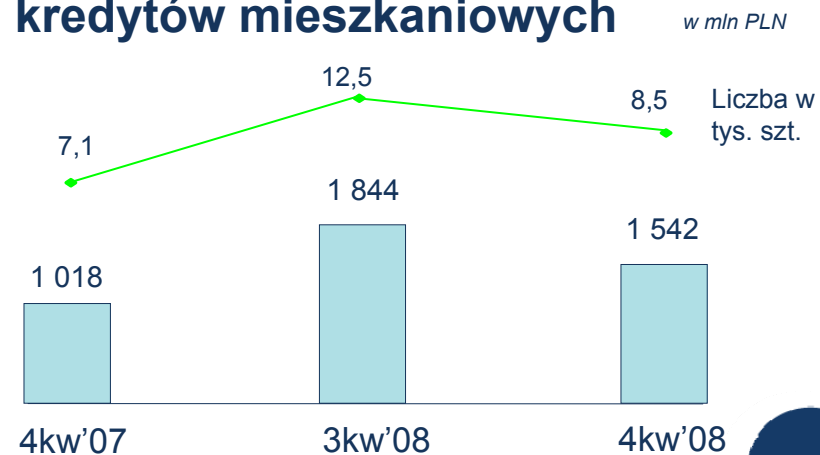
Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża



Udział rynkowy KB

	4kw'07	3kw'08	4kw'08
Kredyty razem	5,0%	6,1%	6,7%
PLN	6,0%	5,4%	5,6%
Waluty	4,3%	5,5%	7,1%

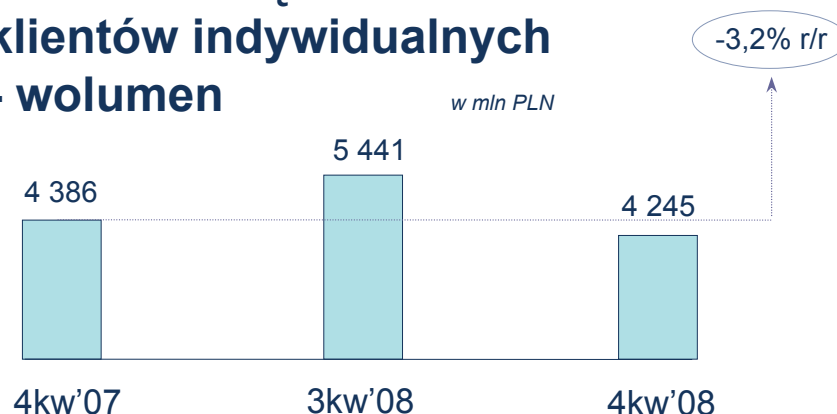
Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



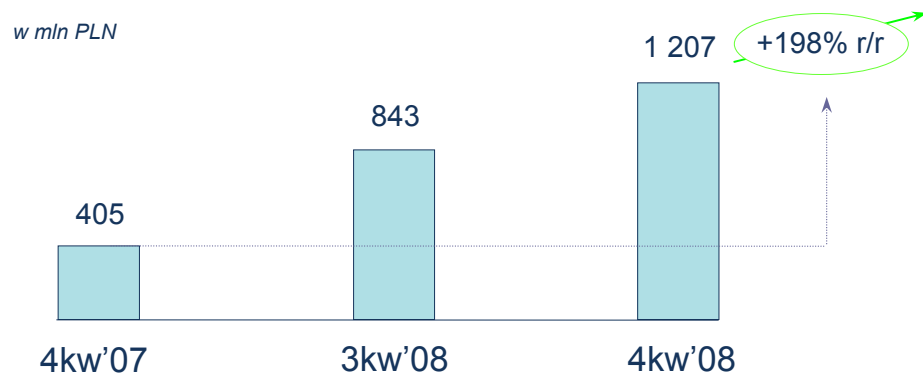


Segment detaliczny - produkty

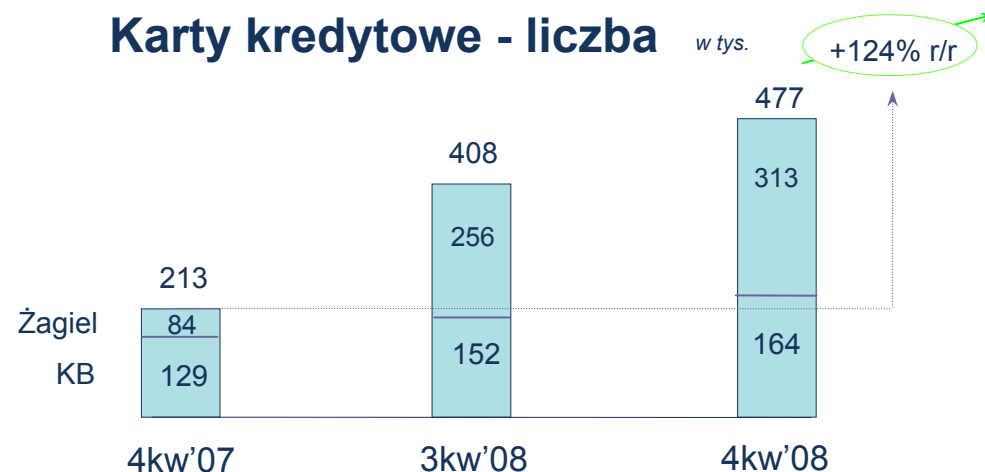
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen



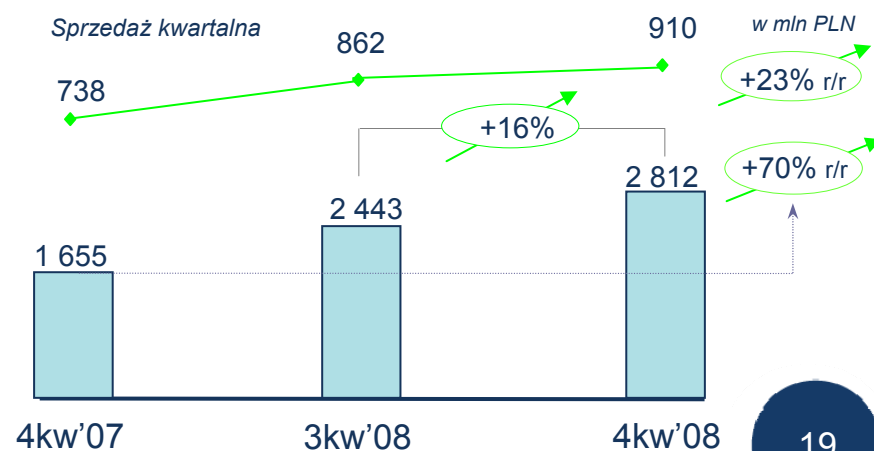
Bancassurance - składka przypisana (kwartalnie, razem z Wartą Gwarancją)



Karty kredytowe - liczba w tys.



Kredyty konsumpcyjne Żagla - portfel¹

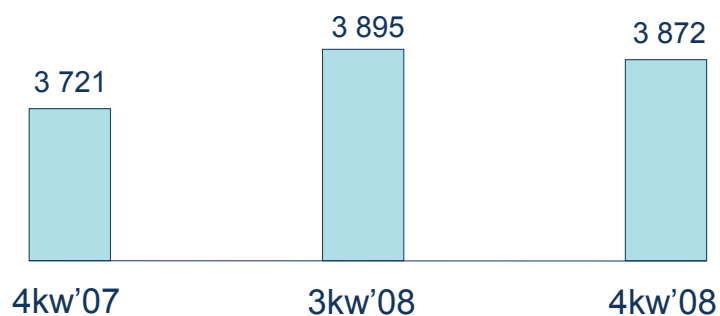


¹ dane skonsolidowane

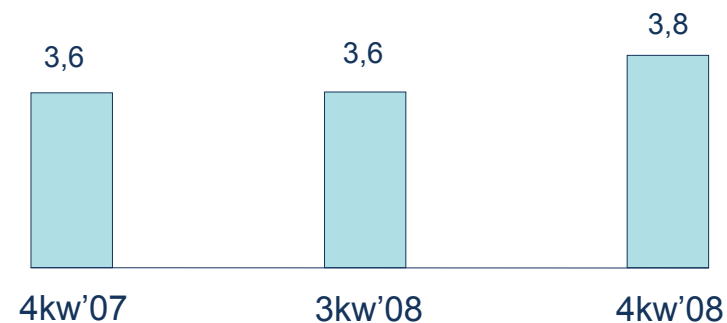


Działalność segmentu korporacyjnego

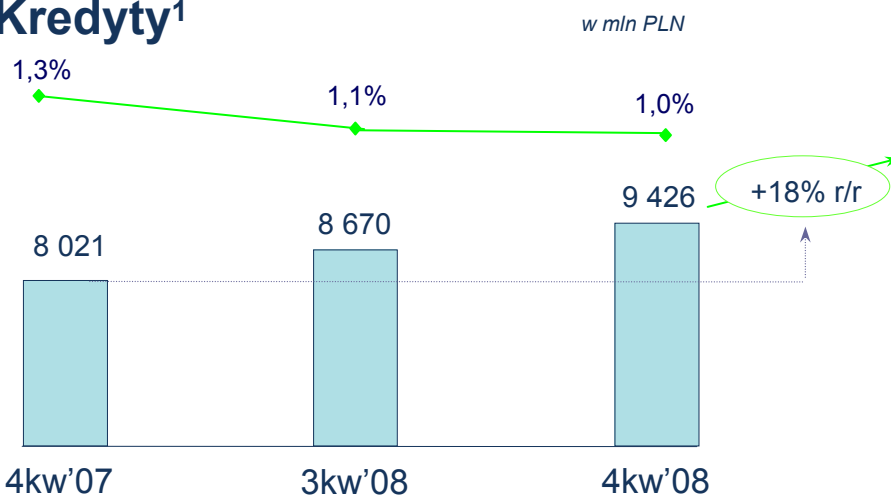
Liczba klientów



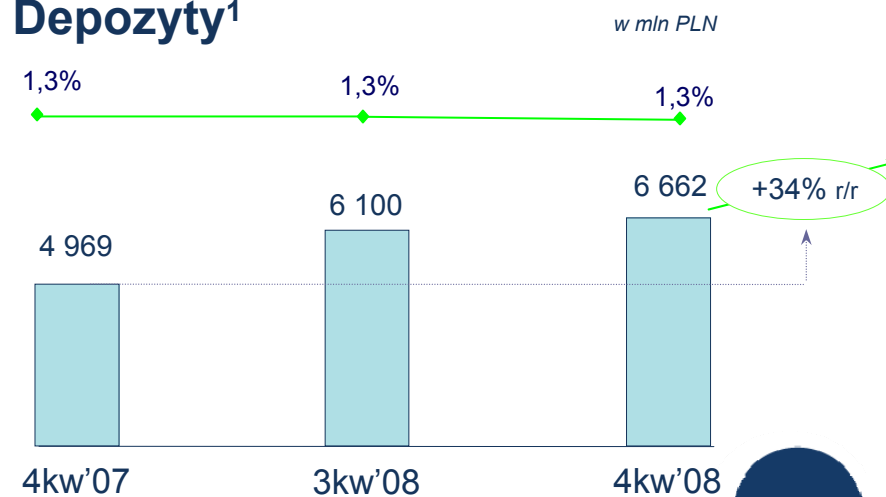
Wartość biznesu na 1 klienta w mln PLN



Kredyty¹



Depozyty¹



¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2009
- Aneks



Rok 2009 – obszary priorytetowe sektora bankowego

- Wypłacalność
- Płynność
- Ryzyko kredytowe
- Rentowność



Wypłatcalność - 2009

- Poziom wypłacalności spełniający wymogi regulacyjne.
- Wsparcie strategicznego akcjonariusza - Grupy KBC. Nowa pożyczka podporządkowana od KBC Bank NV uruchomiona po otrzymaniu zgody KNF na zaliczenie do funduszy uzupełniających w dniu 23 stycznia 2009.
- Polityka dywidendy – ostateczne wnioski co do wypłaty/rezygnacji z wypłaty dywidendy Zarząd przedłoży Radzie Nadzorczej przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe za 2008 rok. Uwzględniając sytuację finansową Banku w zakresie adekwatności kapitałowej oraz planów rozwoju w kolejnych latach, **Zarząd Banku zamierza rekomendować rezygnację z wypłaty dywidendy za 2008 rok.**



Płynność - 2009

- Stabilna pozycja w zakresie płynności. Zdywersyfikowana baza depozytowa oraz wsparcie strategicznego akcjonariusza Grupy KBC (**odnawialne** finansowanie krótko- i długoterminowe).
- Wg stanu na koniec 2008 roku długoterminowe finansowanie w formie kredytów i pożyczek podporządkowanych od banków z Grupy KBC to równowartość **7,0 mld PLN** (w tym 1,4 mld CHF, 0,4 mld EUR).
- Wg stanu na koniec 2008 roku krótkoterminowe finansowanie w formie depozytów międzybankowych od banków z Grupy KBC to równowartość **4,0 mld PLN**.
- Cel na 2009 rok – zrównoważenie należności i zobowiązań klientów – wskaźnik kredyty/depozyty, z uwzględnieniem pokrycia ryzyka walutowego, zbliżony do 100%.
- Koncentracja na produktach depozytowych.



Płynność - 2009

- Polityka depozytowa w segmencie klientów indywidualnych:
 - ✓ Krótkoterminowe lokaty (3 i 6 miesięcy) - konkurencyjne oprocentowanie - pozyskanie nowych klientów i nowych środków.
 - ✓ Konto oszczędnościowe - konkurencyjne oprocentowanie - podstawowy produkt oferty.
 - ✓ Utrzymanie w ofercie lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA (6 i 12 miesięcy).
 - ✓ Produkty depozytowe w EUR – konkurencyjne oprocentowanie.
 - ✓ Model obsługi klienta polegający na dopasowaniu oferty do profilu inwestycyjnego klienta (nacisk na bezpieczne i efektywne inwestowanie).
 - ✓ Kampanie marketingowe i okresowe promocje. Dodatkowe premiowanie obecnych klientów za nowe depozyty.
- Polityka depozytowa w segmencie klientów korporacyjnych:
 - ✓ Kompleksowa obsługa, rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami.
 - ✓ Konkurencyjna oferta cenowa dla nowych depozytów.



Ryzyko kredytowe - 2009

- Polityka kredytowa:
 - ✓ Portfel kredytów mieszkaniowych – kredyty w PLN.
 - ✓ Portfel kredytów konsumpcyjnych – kredytowanie w oparciu o istniejącą bazę klientów, dalszy wzrost udziału kredytów gotówkowych i kart kredytowych.
 - ✓ Portfel kredytów dla SME – finansowanie należności i leasing.
 - ✓ Portfel kredytów korporacyjnych – zachowanie istniejącej pozycji, kredytowanie klientów obsługiwanych kompleksowo.
- Pokrycie całego portfela kredytowego modelami PD, LGD i EAD, wniosek FIRB.
- Wdrożenie kompleksowej metodyki przeprowadzania testów warunków skrajnych.
- Rozbudowa procesu prognozowania oraz analiz scenariuszowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego.
- Dalszy rozwój systemu wczesnego ostrzegania.

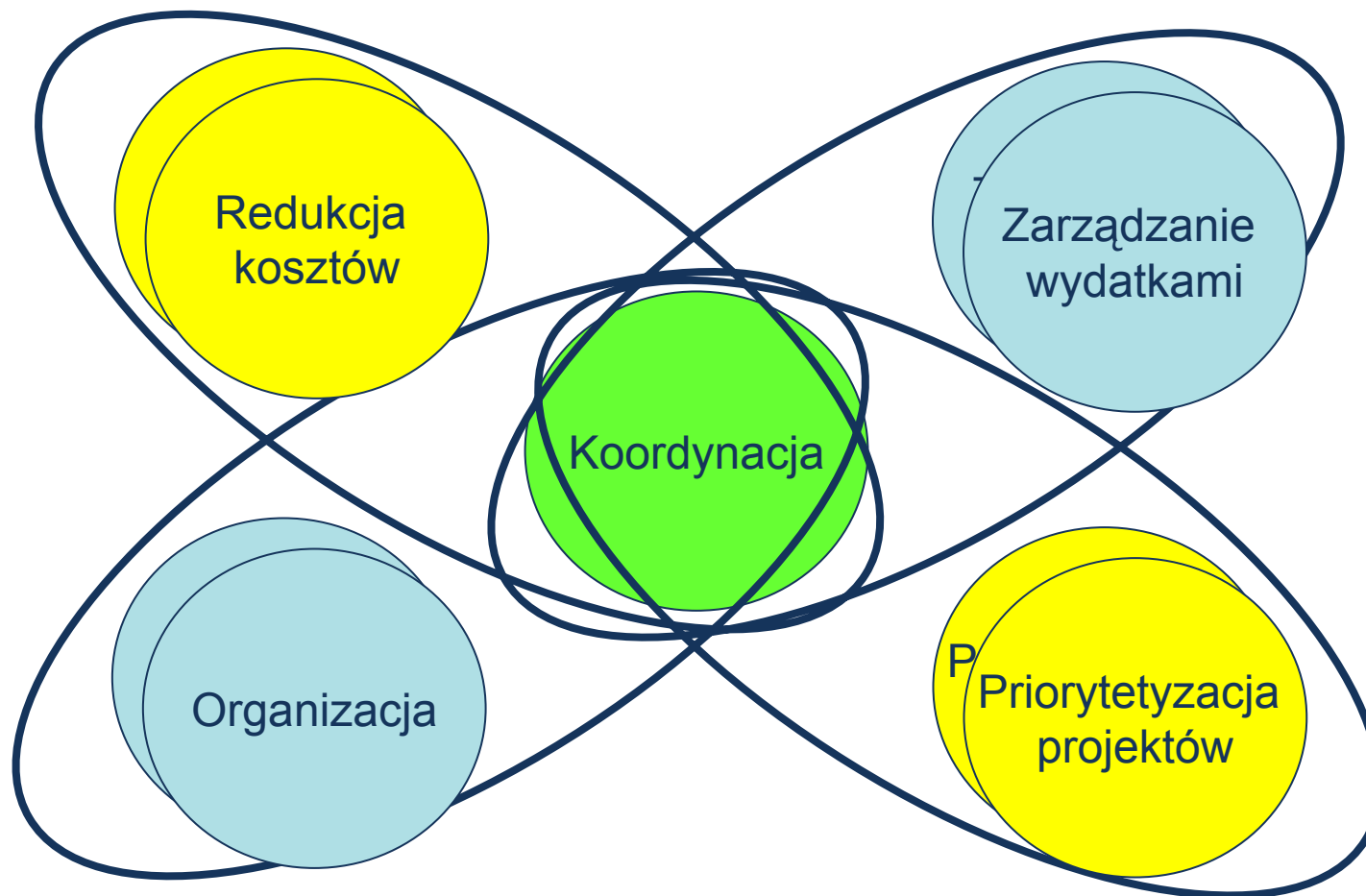


Rentowność - 2009

- W segmencie detalicznym - koncentracja na mniej ryzykownych segmentach klientów oraz produktach gwarantujących wyższe marże: kredyty gotówkowe, karty kredytowe, kredyty w rachunku bieżącym.
- W segmencie korporacyjnym – koncentracja na kompleksowej obsłudze klienta, wzrost udziału dochodów pozaodsetkowych.
- Program optymalizacji kosztów. Zmniejszenie kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych.
- Wzmocniony nacisk na monitoring istniejących ekspozycji kredytowych oraz działania windykacyjne i restrukturyzacyjne.



Program optymalizacji kosztów - podejście





Program optymalizacji kosztów - inicjatywy

- Zakończenie projektu rozbudowy sieci placówek.
- **Redukcja kosztów stałych** takich jak : modernizacji i realokacji placówek, podróży zagranicznych, floty samochodowej, wydatków reprezentacyjnych i marketingowych, telekomunikacji, szkoleń zewnętrznych.
- **Zamrożenie niektórych projektów** informatycznych w obszarach wsparcia/back office.
- **Unifikacja zasad zarządzania wydatkami** na poziomie kraju i firmy, koncentracja na zarządzaniu poprzez centra kosztów i zysków.
- Modelowanie procesów, outsourcing działalności nie podstawowej, zaprzestanie aktywności dublowanej, poszukiwanie synergii pomiędzy jednostkami organizacyjnymi. W Banku planowane jest **zmniejszenie zatrudnienia** obejmujące do 300 osób w formie zwolnień grupowych. Dalsze ograniczenia zatrudnienia zostaną osiągnięte w wyniku naturalnych odejść, w tym w spółkach Grupy o około 200 osób.



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Rok 2009
- Aneks



Bilans

AKTYWA

<i>(mln PLN)</i>	4kw'08	4kw'07	Δ mln	zm. %
Kasa, środki w banku centralnym	828	612	216	+35%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	3 959	3 414	545	+16%
Należności od klientów netto	26 733	16 622	10 111	+61%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	6 248	5 495	753	+14%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	694	684	10	+1%
Pozostałe aktywa	269	302	-33	-11%
Suma aktywów	38 731	27 128	11 603	+43%

PASYWA

<i>(mln PLN)</i>	4kw'08	4kw'07	Δ mln	zm. %
Zobowiązania wobec banków	13 238	6 403	6 835	+107%
Zobowiązania wobec klientów	20 275	17 089	3 186	+19%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	1 899	524	1 375	+262%
Kapitały własne (zawierają zysk netto)	2 646	2 276	370	+16%
Zobowiązania podporządkowane	280	394	-114	-29%
Pozostałe pasywa	393	441	-48	-11%
Suma zobowiązań i kapitałów	38 731	27 128	11 603	+43%



Rachunek zysków i strat

(w mln PLN)

	4kw'08	4kw'07	Δ mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek	292	236	56	+24%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73	90	-17	-19%
Wynik na działalności handl. i inw. oraz dywidendy	51	63	-12	-19%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10	7	3	36%
Dochód operacyjny netto	427	397	30	+8%
Koszty funkcjonowania	300	277	23	+8%
Zysk operacyjny	127	120	7	+6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-38	20	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1	-1	0	0%
Zysk brutto	88	139	-51	-37%
Podatek dochodowy	-23	-29	-6	-19%
Zysk netto	65	110	-45	-41%



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.