



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w I-IV kw. 2009 r.

Lepszy Bank zorientowany na wzrost

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
09 lutego 2010 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku w 2009 r.

BREnova: podsumowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku w 2009 r.

BREnova: podsumowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Najważniejsze wydarzenia IV kw./09 w Grupie BRE Banku



- 1** *Wysokie dochody
i prężna działalność podstawowa*
- 2** *Ekspansja biznesowa:
ok. 140 tys. nowych klientów detalicznych
pozyskanych w IV kw./09*
- 3** *Spadek
poziomu tworzonych rezerw*
- 4** *Wyższe koszty
ze względu na jednorazowe zdarzenia
i sezonowy efekt typowy dla ostatniego kwartału roku*

Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Zyskowność działalności



Wynik brutto za IV kw./09



81,9 mln zł

Wynik brutto za 2009 r.



209,4 mln zł

ROE brutto 2009



5,1%

**Koszty/Dochody (C/I)
za 2009 r.**



54,2%

**Współczynnik wypłacalności (CAR)
za 2009 r.**



11,50%

Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Wyniki linii biznesowych



Kwartalny wynik brutto wg linii

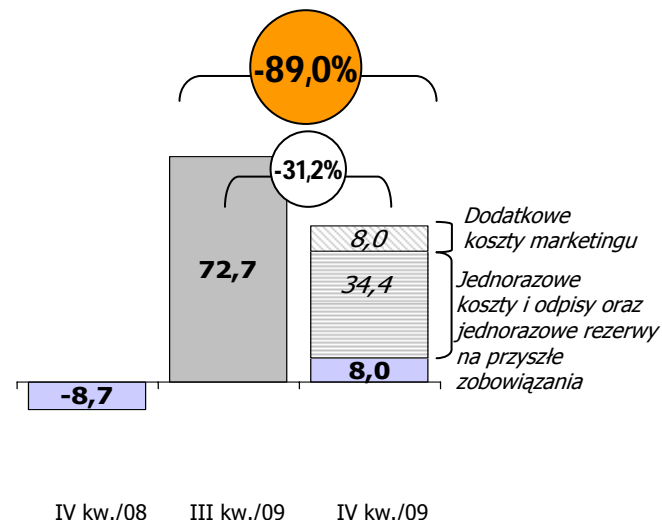
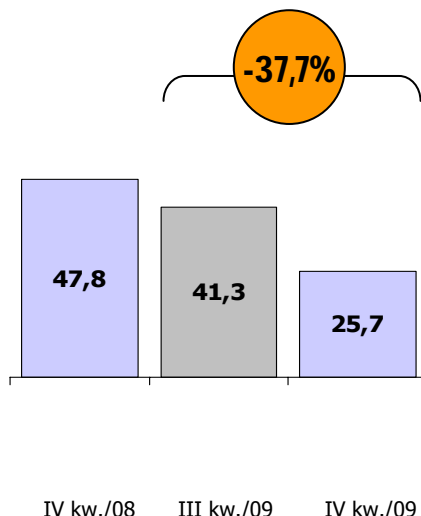
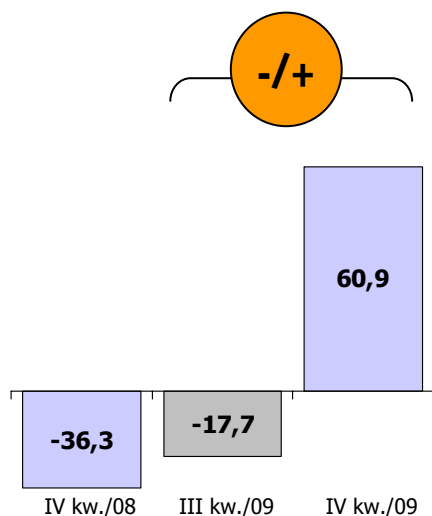
Korporacje i Rynki Finansowe

Bankowość Detaliczna

mln zł

Klienci Korporacyjni i Instytucje

Działalność Handlowa i Inwestycyjna



- Wysoki wynik Korporacji i Instytucji dzięki wyższym dochodom oraz niższym QoQ rezerwom kredytowym
- Spadek działalności handlowej i inwestycyjnej ze względu na rozpoznanie w księgach zabezpieczenia (hedging) działalności oddziałów zagranicznych oraz utworzenie rezerwy ogólnej na instrumenty pochodne
- Jednorazowe odpisy oraz okresowy wzrost kosztów osobowych i marketingowych w IV kw./09 wpłynęły negatywnie na wynik Bankowości Detalicznej

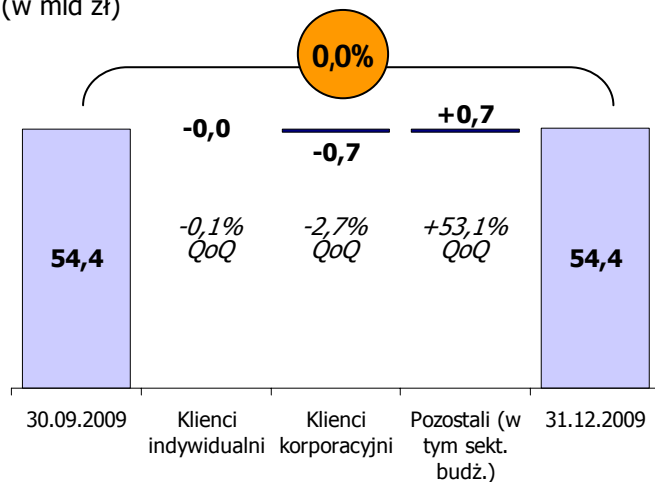
Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Dynamika kredytów



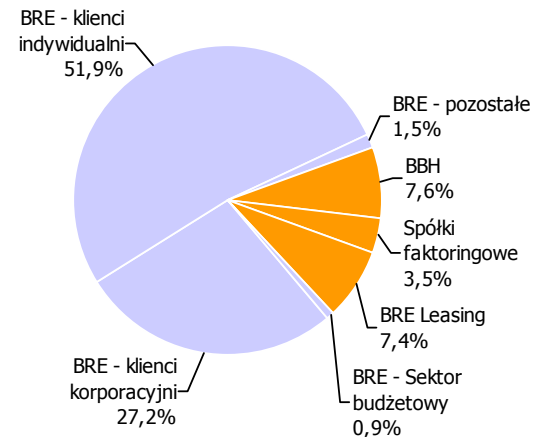
Dynamika kredytów brutto

(w mld zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku na 31.12.2009 r.

BRE Bank
81,5%



***Stabilna wielkość
portfela kredytów
w IV kw./09***

- *Akcja kredytowa brutto stabilna QoQ (rynek: +1,5% QoQ)*
- *Po odliczeniu wpływu aprecjacji złota; portfel brutto wyższy o 0,8% QoQ;*
- *Kredyty dla klientów pionu Klienci Korporacyjni i Instytucje (w samym BRE Banku) wzrosły o 6,6% QoQ, do poziomu 16,3 mld zł*
- *Stabilny udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu*

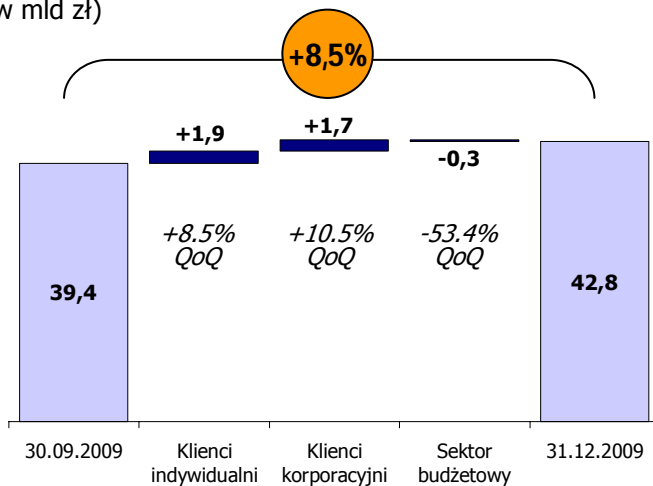
Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Baza depozytowa



Dynamika depozytów

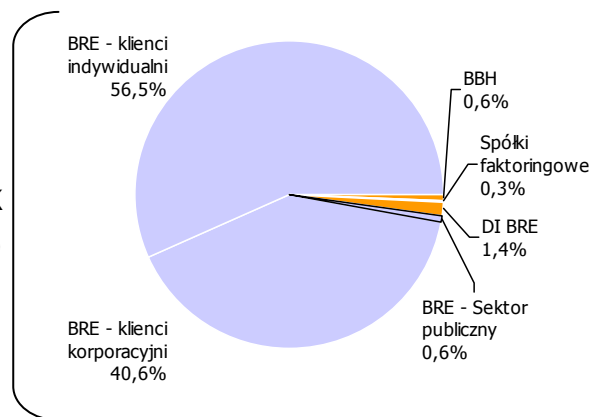
(w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku

na 31.12.2009 r.

BRE Bank
97,7%

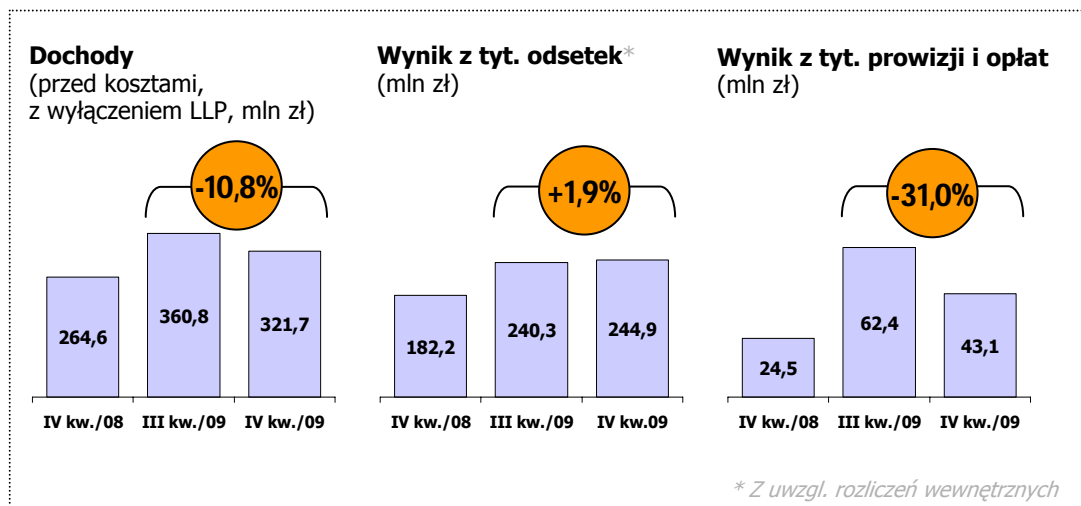


Zdecydowany wzrost depozytów w efekcie ukierunkowanych działań akwizycyjnych

- *Wzrost depozytów ogółem: +8,5% QoQ (rynek: +3,6% QoQ)*
- *Wzrost do 57% udziału środków klientów indywidualnych w depozytach*
- *Wzrost udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych (do 5,1%); stabilny udział w rynku depozytów przedsiębiorstw (8,9%)*

Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Rozwój działalności: Bankowość Detaliczna



Wzrost wyniku z tytułu odsetek wynikający z:

- Zmian w strukturze portfela kredytowego: wyższy udział bardziej dochodowych produktów
- Powyższy efekt częściowo skonsumowany przez wyższy koszt depozytów

Okresowy spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat związany z:

- Wzrostem kosztów akwizycji ze względu na dynamiczny wzrost liczby klientów oraz wzmożoną sprzedaż produktów
- Wyższe koszty emisji kart kredytowych i debetowych (nowe produkty w ofercie)

Wysoki wzrost depozytów QoQ:

- w MultiBanku i mBanku PL o 12,5% (2 mld zł)
- w mBanku CZ/SK o 5,8% (62,4 mln EUR)

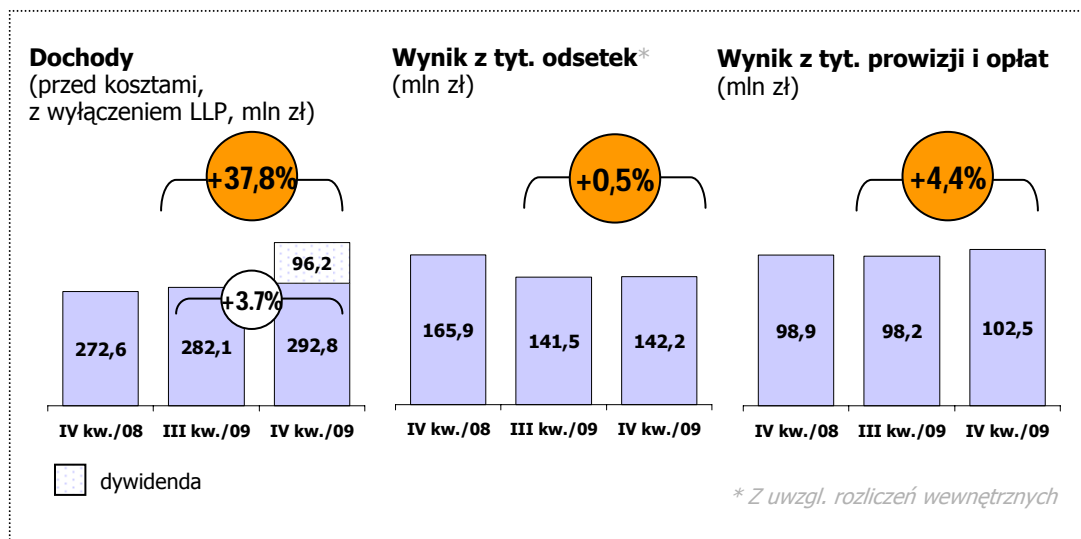
Stale wzbogacanie oferty

- **mBank** nagrodzony przez Gazetę Prawną i Expandera **jako najczęściej polecany bank** (I miejsce)

Dalszy wzrost depozytów klientów detalicznych, stałe udoskonalanie oferty produktowej i 140 tys. nowych klientów pozyskanych w IV kw.

Podsumowanie IV kw./09 w Grupie BRE Banku

Rozwój działalności: Klienci Korporacyjni i Instytucje



- **Dochody z działalności podstawowej wyższe o 3,7% QoQ;** wzrost dodatkowo wzmocniony przez 96,2 mln zł przychodu z tytułu dywidend
- **Trwały wzrost wyniku z tytułu odsetek (o 0,5% QoQ)**
- **Wyższy wynik z tytułu prowizji i opłat (o 4,4% QoQ)** głównie za sprawą produktów Cash Management
- **Wzrost marży kredytowej QoQ i YoY**

Dynamiczny wzrost marży kredytowej i dochodów z działalności podstawowej



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.



Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku w 2009 r.

BREnova: podsumowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Analiza wyników IV kw./09

Główne dane finansowe



(mln zł)	IV kw./09	III kw./09	Zmiana QoQ	
Dochody ogółem ^{1/}	739,8	724,1	+2,2%	↑
Koszty ogółem	(458,4)	(364,1)	+25,9%	↑
Wynik operacyjny ^{2/}	281,4	360,1	-21,8%	↓
Odpisy netto	(199,5)	(248,8)	-19,8%	↓
Zysk brutto	81,9	111,3	-26,4%	↓
Zysk netto ^{3/}	40,8	72,5	-43,7%	↓
Aktywa razem	81 020,0	78 570,2	+3,1%	↑
Kapitały razem	4 271,2	4 189,6	+1,9%	↑

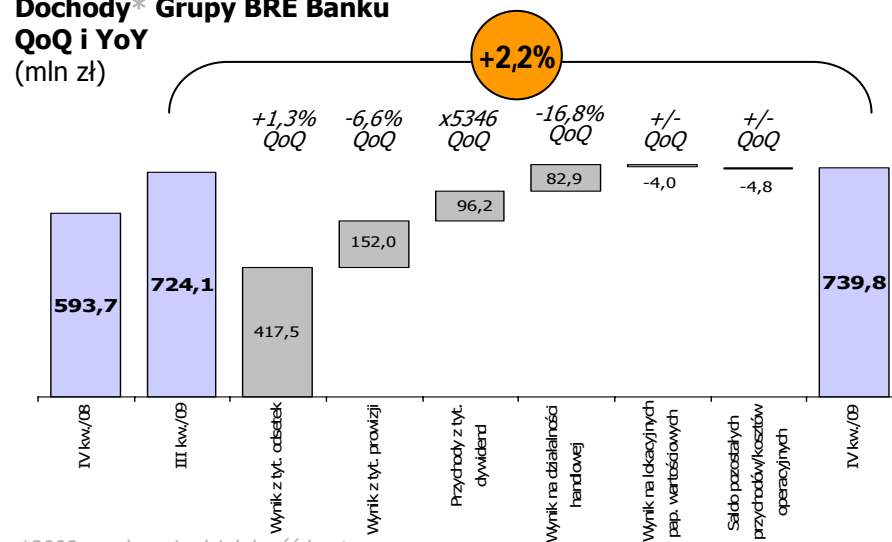
1/ w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych; 2/ Przed rezerwami; 3/ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA

Analiza wyników IV kw./09

Dochody Grupy BRE Banku

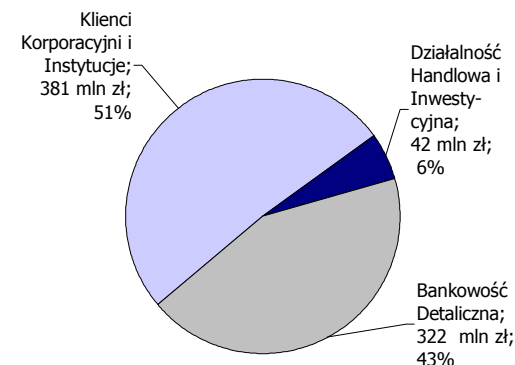


Dochody* Grupy BRE Banku
QoQ i YoY
(mln zł)



*2008 - wyłącznie działalność kontynuowana

Struktura dochodów Grupy BRE Banku**
wg linii biznesowych, IV kw./09



**Pozostałe i wyłączenia: - 5 mln zł

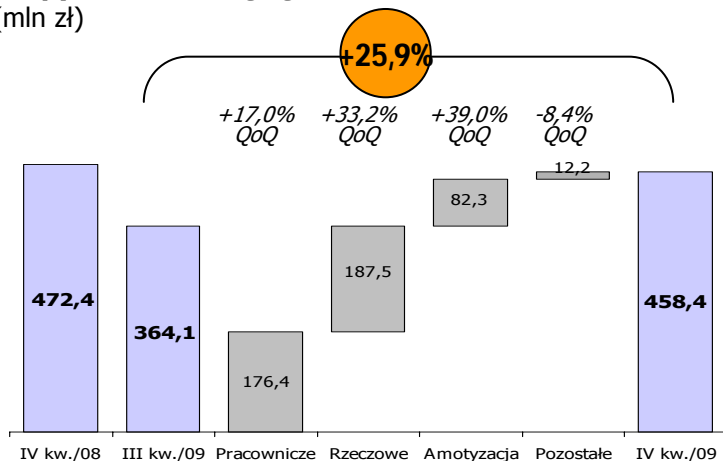
Rosnące dochody z działalności podstawowej

Najlepszy kwartał roku pod względem dochodów

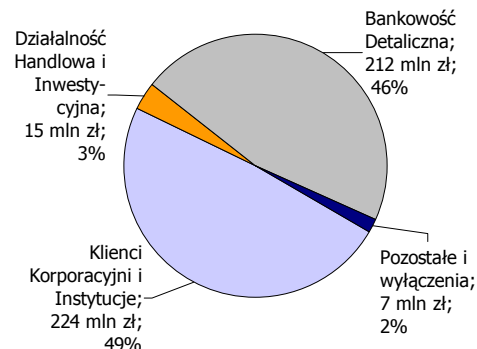
- **Wzrost QoQ wyniku z tytułu odsetek** na skutek wyższych przychodów odsetkowych (głównie z kredytów) i stabilnych kosztów odsetkowych, nawet w sytuacji wzrostu depozytów; relacja wyniku z tyt. odsetek do średnich aktywów ważonych ryzykiem na poziomie 3% w IV kw. 09
- **Generalnie rosnący wynik z tytułu prowizji odnotował spadek QoQ** głównie na skutek kosztów akwizycji w Pionie Detalicznym
- **96 mln zł** dywidendy z PZU
- **Niższy wynik z działalności handlowej** spowodowany rozpoznanem w księgach zabezpieczenia (hedging) działalności oddziałów zagranicznych oraz utworzeniem rezerwy ogólnej na instrumenty pochodne
- **Wysokie pozostałe koszty operacyjne** wynikające z jednorazowych odpisów (24,4 mln zł) i rezerw na przyszłe zobowiązania (12,4 mln zł)



Ogólne koszty administracyjne + amortyzacja Grupy BRE Banku QoQ i YoY
(mln zł)



Struktura kosztów wg linii biznesowych w IV kw./09



Excluding write-offs

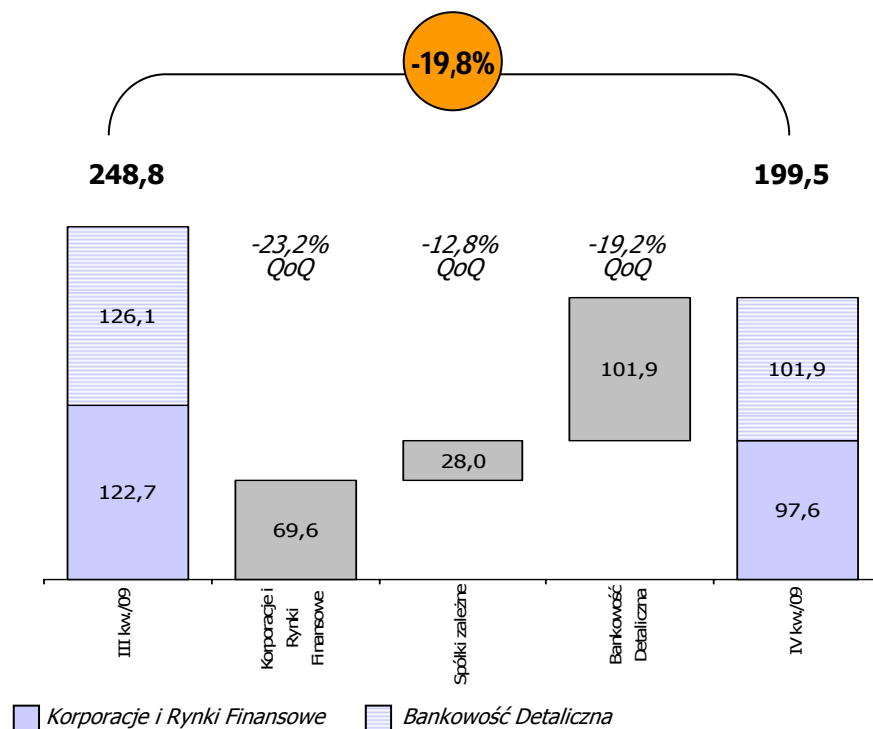
Koszty wyższe QoQ na skutek jednorazowych kosztów i odpisów oraz typowego dla ostatniego kwartału roku wzrostu wydatków na marketing

- Ogólne koszty administracyjne wzrosły o 71,3 mln zł QoQ:**
 - 17% wyższe QoQ (25,7 mln zł) koszty pracownicze, głównie jako wynik dodatkowych odpisów na fundusz premiiowy i wyższych wydatków na szkolenia
 - 33% wzrost (46,7 mln zł) kosztów rzeczowych, głównie związany ze zintensyfikowanymi działaniami marketingowymi (wzrost o 14,7 mln zł) oraz projektem AIRB (10 mln zł)
- Wzrost kosztów z tytułu amortyzacji** związany z przyspieszonymi odpisami amortyzacyjnymi w obszarze IT (20,4 mln zł)
- Łącznie jednorazowe koszty, odpisy i rezerwy na przyszłe zobowiązania** (koszty rzeczowe, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne) **wyniosły 57 mln zł**



Znacząco niższy poziom rezerw kredytowych w IV kw./09 jako wynik stabilizującej się sytuacji zarówno w korporacjach, jak i detalu

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku w IV kw./09 vs. III kw./09
(mln zł)



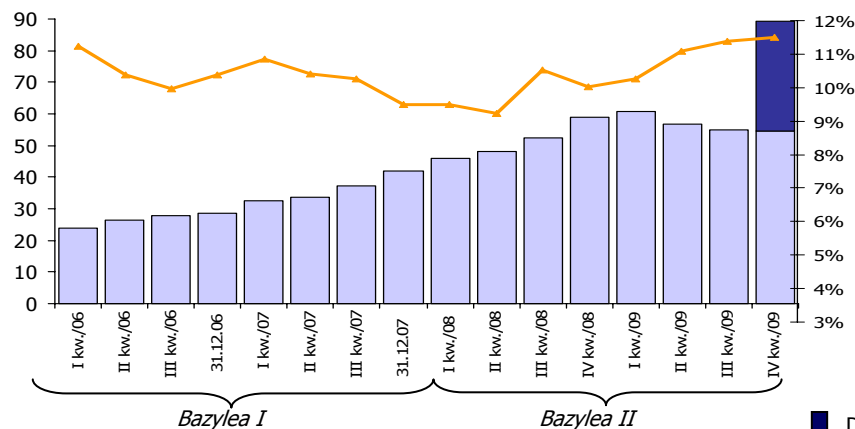
- *Czynniki wpływające na poziom rezerw na kredyty w IV kw./09:*
 - 3,6 mln zł rozwiązania netto rezerw na klientów posiadających zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych
 - Znaczny spadek rezerw na kredyty korporacyjne związany z zasadą utrzymywania rezerw na poziomie adekwatnym do potrzeb oraz restrukturyzacją zaangażowań wynikających z opcji
 - Bardzo niski poziom wskaźnika NPL (0,52%) dla walutowych kredytów hipotecznych
 - Niższy, ale nadal wysoki poziom rezerw na portfel kredytów gotówkowych mBanku (48 mln zł)
- *Udział portfela default w portfelu ryzyka BRE Banku na poziomie 4,7% na 31.12.2009 vs. 4,0% na 30.09.2009*
- *Wskaźnik NPL BRE Banku (wg klasyfikacji NBP) na poziomie 5,9%, bez zmian od września 2009 r.*
- *Dobry poziom rezerw: wskaźnik pokrycia portfela default rezerwą celową wzrósł z 56% w III kw./09 do 60% w IV kw./09*

Analiza wyników IV kw./09

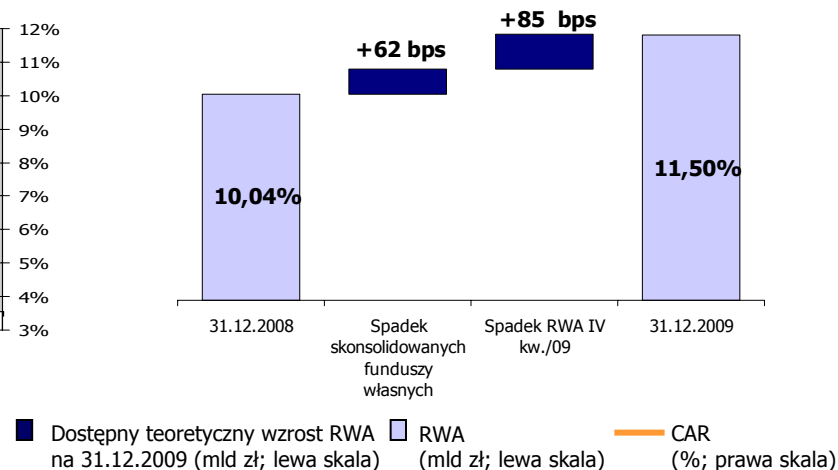
Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku



Zależność pomiędzy współczynnikiem wypłacalności (CAR) i aktywami ważonymi ryzykiem (RWA)



Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II



**Współczynnik wypłacalności
na bezpiecznym poziomie
11,50%**

- **CAR na poziomie 11,50% na 31.12.09**
vs. 11,38% we wrześniu 2009 r. i 10,04% w grudniu 2008 r.
- **Spadek skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA) o 0,6 mld zł QoQ i 4,4 mld zł YoY, do 54,5 mld zł w IV kw./09**
dzięki kontynuowanemu ścisłemu zarządzaniu RWA przy nie zmniejszonej wielkości portfela kredytowego
- **Wskaźnik Tier 1 na poziomie 6,62% na 31.12.09**
w porównaniu do 6,54% na 30.09.09 oraz 5,62% w grudniu 2008 r.

Analiza wyników IV kw./09

Wskaźnik kredytów do depozytów



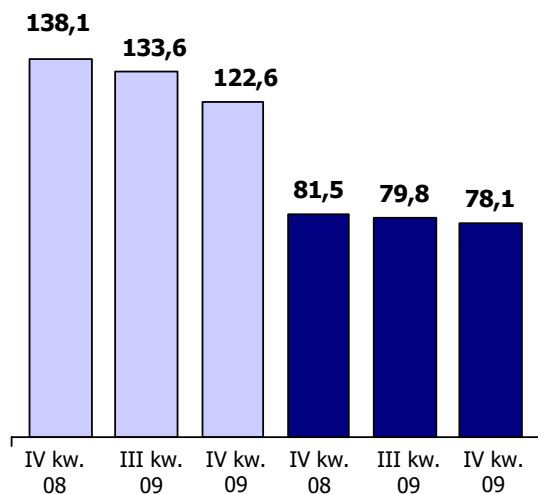
Wskaźnik kredytów do depozytów wynosi 122,6%

Wdrożono jednak politykę finansowania ograniczającą ryzyko walutowe

Średnioterminowe pożyczki w CHF finansują kredyty denominowane w CHF, więc...

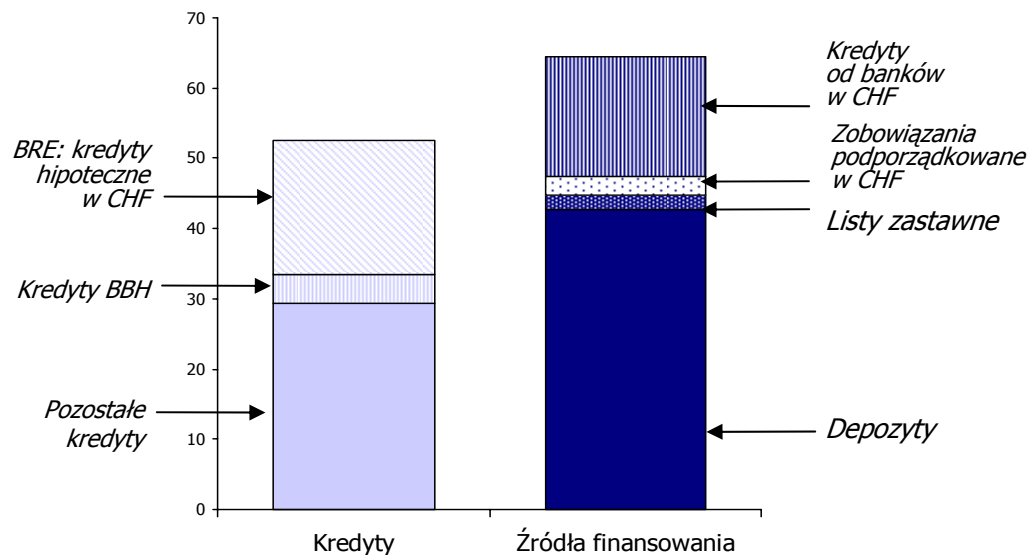
...faktyczny wskaźnik kredytów finansowanych depozytami to 78,1%

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku w dwóch ujęciach



□ Kredyty/depozyty - bilans
■ Kredyty/depozyty - rzeczywisty wskaźnik

Struktura finansowania akcji kredytowej Grupy BRE Banku na 31.12.2009 r. (mld zł)



Analiza wyników IV kw./09

Źródła finansowania:

Zapadalność pożyczek średnio- i długoterminowych w FX



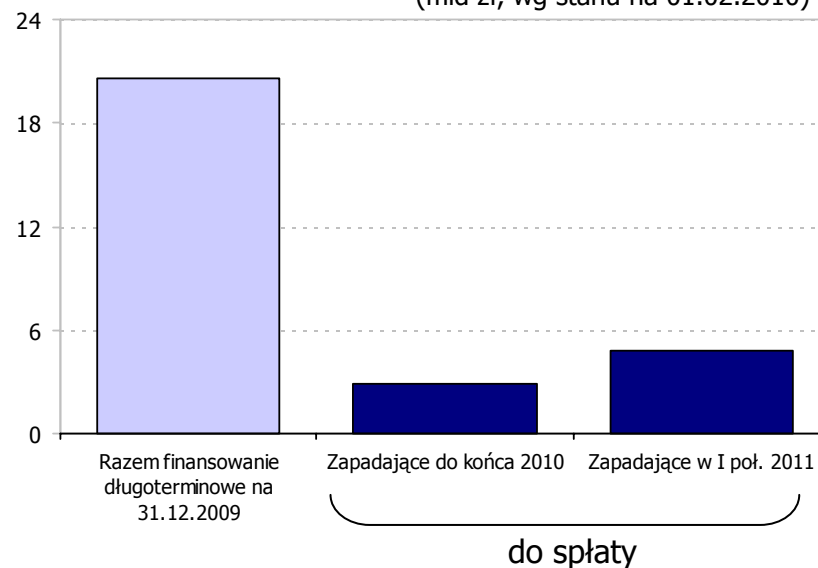
Do końca 2010 r.

*BRE Bank musi zrefinansować 2,9 mld zł
średnio- i długoterminowych pożyczek
zaciągniętych wcześniej
w celu finansowania kredytów walutowych.*

Co oznacza, że...

***... w 2010 roku musimy
zrefinansować
13% salda pożyczek
długo- i średnioterminowych***

**Średnio- i długoterminowe pożyczki walutowe
zapadające do czerwca 2011 r.**
(mld zł, wg stanu na 01.02.2010)





Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych



Grupa BRE Banku w 2009 r.

BREnova: podsumowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Grupa BRE Banku w 2009

Najważniejsze dokonania trudnego roku



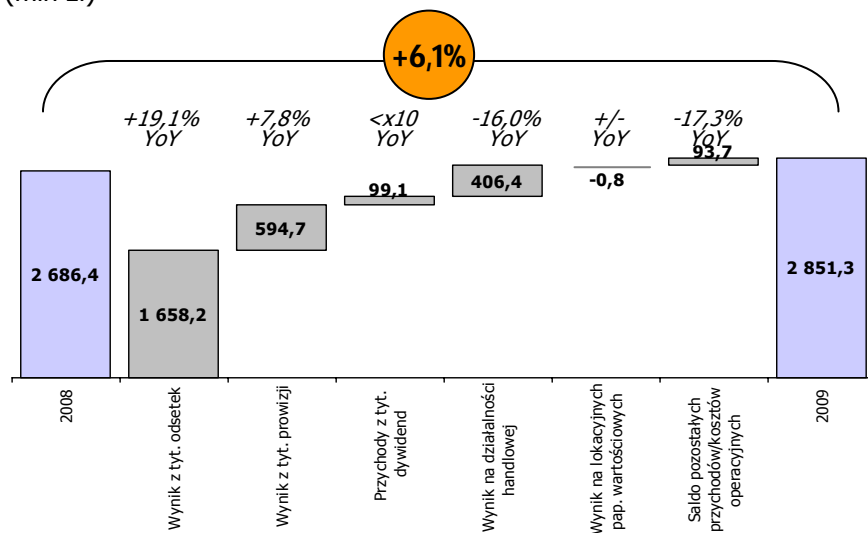
- 1** *Rekordowo wysokie dochody z działalności powtarzalnej*
- 2** *Najniższy w ostatnich 5 latach roczny wskaźnik koszty/dochody*
- 3** *Wysokie rezerwy jako wynik konserwatywnego podejścia do ryzyka kredytowego*
- 4** *Znaczna poprawa struktury finansowania*
- 5** *Dynamiczny wzrost o ponad 480 tys. liczby klientów detalicznych*

Grupa BRE Banku w 2009

Dochody i koszty Grupy BRE Banku

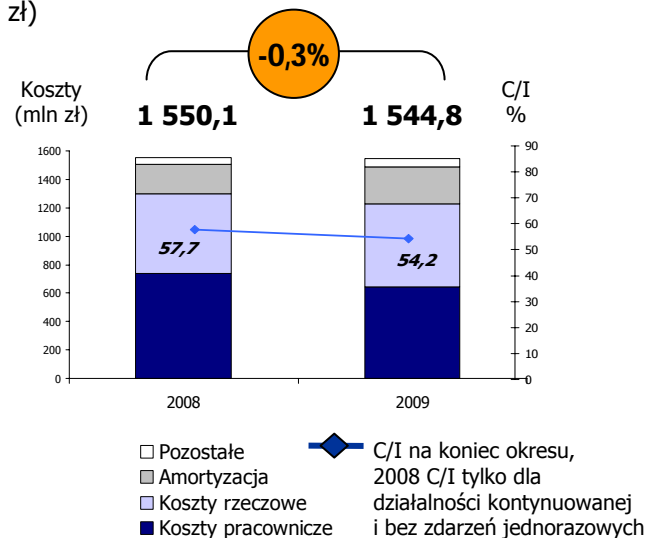


Dochody* Grupy BRE Banku 2008 vs. 2009
(mln zł)



*Wyłącznie działalność kontynuowana

Ogólne koszty administracyjne + amortyzacja Grupy BRE Banku 2008 vs. 2009
(mln zł)



- **Dochody uzyskane w 2009 r. najwyższe w historii banku** (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) dzięki:
 - Wyższemu wynikowi odsetkowemu na skutek przeniesienia punktu ciężkości na produkty o wyższej marży
 - Wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat w efekcie cross-sellingu i wzrostu liczby klientów
- **O sukcesie BREnovej świadczą obniżone koszty** mimo, że w IV kw./09 odnotowano wydatki jednorazowe
- **C/I na poziomie 54,2%** - najniższy roczny współczynnik w okresie 5 lat

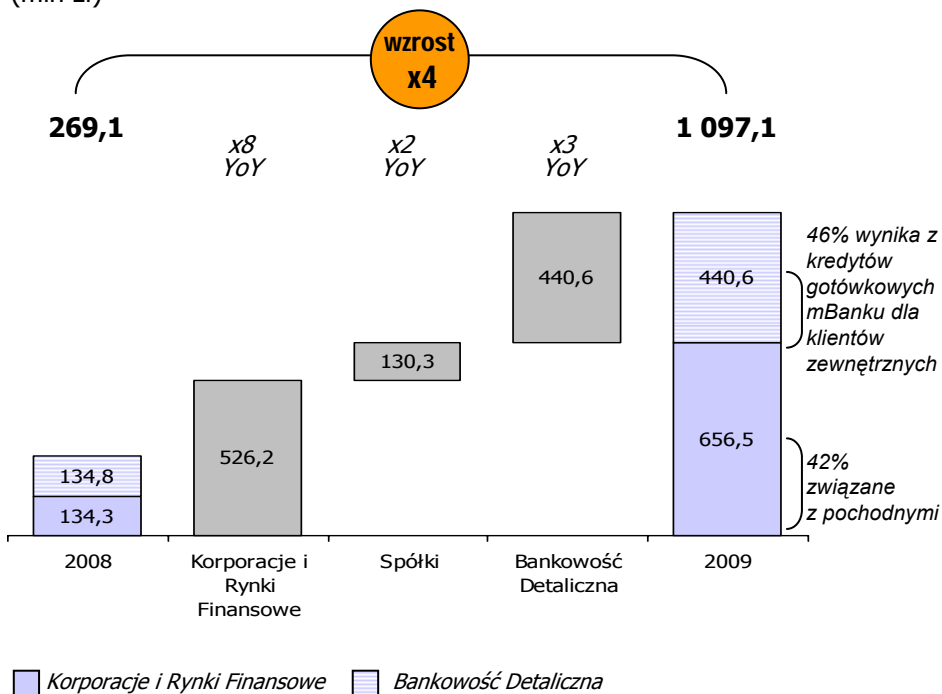
**Rekordowo wysokie
dochody
i stabilne koszty**



Wyjątkowo wysokie rezerwy

Problematyczne kredyty: utworzono rezerwy lub zrestrukturyzowano

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku w 2009 vs. 2008 (mln zł)



- **Znaczny udział rezerw na klientów korporacyjnych posiadających zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych:**

- 275 mln zł w 2009 r. *, czyli 42% wszystkich rezerw segmentu Korporacje i Rynki Finansowe związane z pochodnymi
- Rezerwy lub restrukturyzacja problematycznych zaangażowań wynikających z opcji walutowych (transakcje spekulacyjne klientów)

- **Wzrost rezerw w spółkach spowodowany głównie przez rezerwy na należności klientów leasingowych (104,6 mln zł)**

- **Wysokie rezerwy utworzone na kredyty gotówkowe mBanku udzielone klientom zewnętrznym:**

- 247,8 mln zł rezerw na kredyty gotówkowe, w tym 201,5 mln zł rezerw na klientów zewnętrznych (46% wszystkich rezerw Bankowości Detalicznej)
- Adekwatne do potrzeb rezerwy na kredyty gotówkowe; produkt wycofany w maju 2009 r.

- **Wskaźnik NPL BRE Banku (wg klasyfikacji NBP) na poziomie 5,9%, lepszy niż w sektorze (7,6%)**

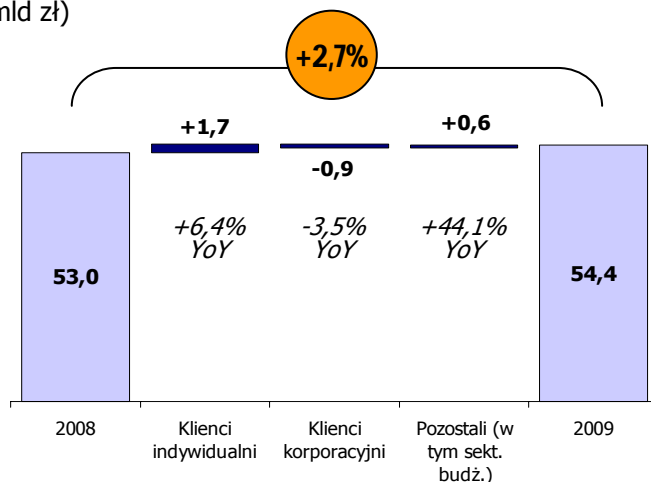
* Dodatkowe 24.0 mln zł związane z opcjami zostało zaksięgowane w wyniku na działalności handlowej w II kw. 2009 r.

Grupa BRE Banku w 2009

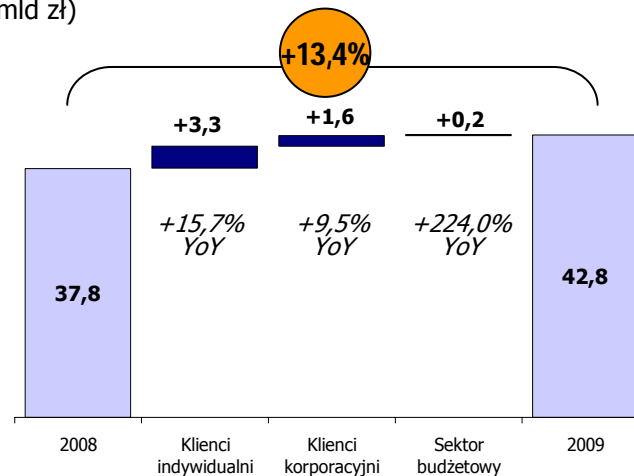
Wzrost kredytów i depozytów



Dynamika kredytów brutto
(mld zł)



Dynamika depozytów
(mld zł)



- **2,7% wzrost wolumenu kredytów brutto YoY** (rynek: +7,2% YoY) zgodnie ze strategicznym celem zyskowności ustanowionym przez BREnową
 - Kredyty brutto dla **klientów indywidualnych wzrosły o 6,4% YoY** (do kwoty 28,4 mld zł)
 - Rozpatrując sam BRE Bank: **kredyty pionu Klienci Korporacyjni i Instytucje wzrosły w ciągu roku o 3,9%** (do kwoty 16,3 mld zł)

- **Znaczny wzrost wolumenu depozytów** (+13,4% YoY vs. rynek: +10,8% YoY) jako wynik inicjatyw ukierunkowanych na pozyskanie depozytów
- Stały wzrost depozytów poprawia strukturę finansowania i będzie sprzyjać wzrostowi portfela kredytowego

Oczekiwane przyspieszenie akcji kredytowej
Dalszy wzrost depozytów



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku w 2009 r.



BREnova: podsumowanie

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

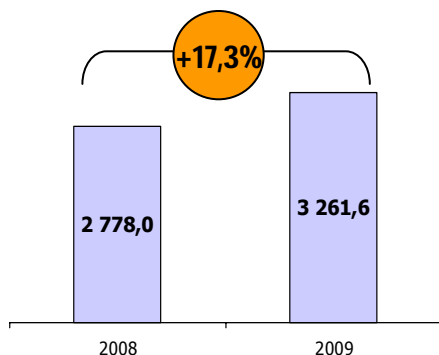
BREnova: podsumowanie

Bankowość Detaliczna:

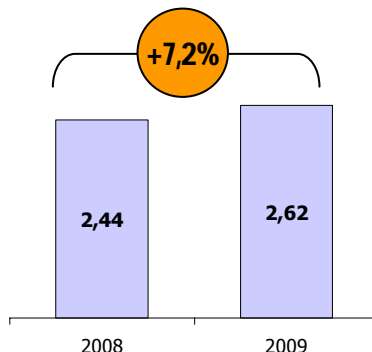
Efekty inicjatyw przychodowych i biznesowych



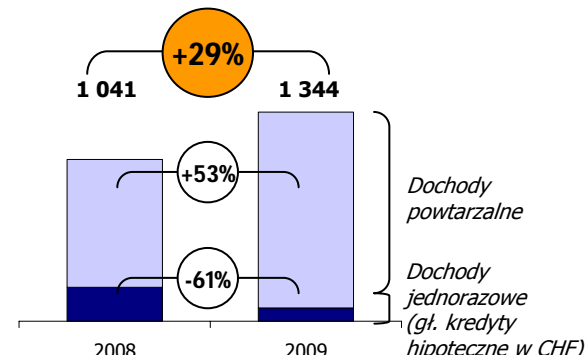
Klienci Pionu Bankowości Detalicznej
(tys.)



Uproduktowanie (Polska)
(liczba produktów na klienta)



Dochody
(przed kosztami, z wyłączeniem LLP, mln zł)



Dynamiczny wzrost bazy klientowskiej do 3,3 mln

- **Ponad 480 tys. klientów** pozyskanych przez Bankowość Detaliczną BRE w roku 2009
- 13,4% YoY wzrost liczby klientów w mBanku PL i MultiBanku
- **mBank CZ/SK odnotował najbardziej dynamiczny wzrost bazy w ciągu roku:** o 59,7% zwiększyła się łączna liczba klientów w porównaniu z końcem 2008 r.

Coraz większe sukcesy cross-sellingu

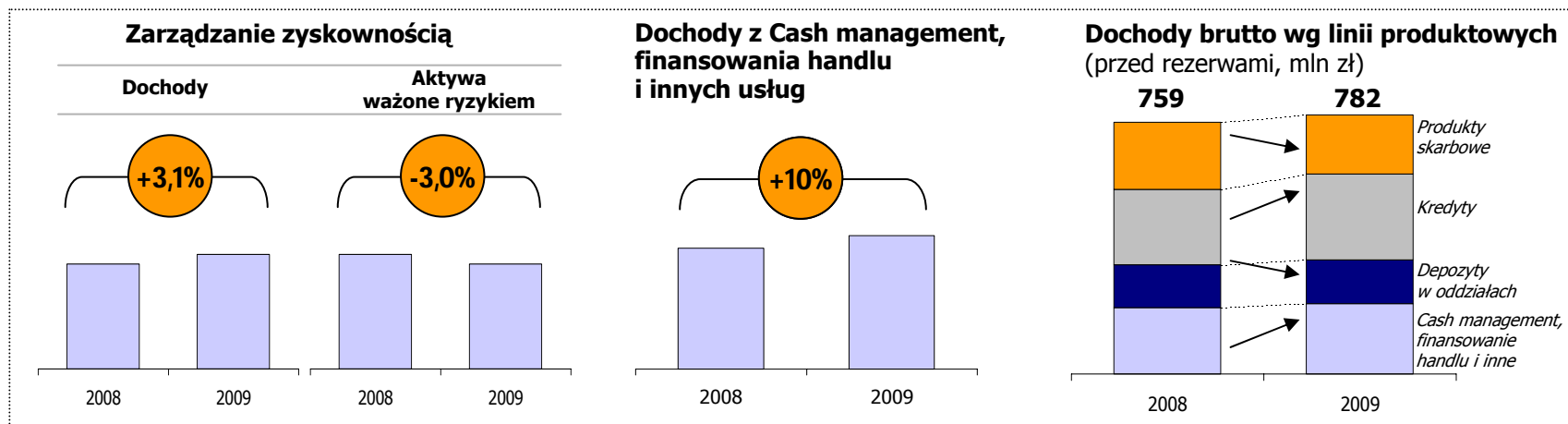
- **Cross-selling umożliwił 7% wzrost uproduktowania** bazy klientowskiej w Polsce
- Wartość kredytów poza-hipotecznych na klienta wzrosła o 14,5% w 2009 r. w porównaniu do 2008 r.
- Najszybszy wzrost liczby produktów na klienta w kredytach poza-hipotecznych oraz usługach bankowości transakcyjnej

Zwiększenie dochodów powtarzalnych i korzystniejsza struktura biznesu

- **Bankowość Detaliczna BRE stopniowo uniezależnia się od sprzedaży kredytów hipotecznych** zwiększając udział stabilnych dochodów powtarzalnych
- **Zmiana w strukturze sprzedaży:** przesunięcie w kierunku kredytów poza-hipotecznych skutkowało wyższą marżą kredytową w 2009 r.
- **Średnia marża kredytowa** na portfelu nowych kredytów i umowach kredytowych poddanych weryfikacji cenowej w 2009 r. wzrosła **4,6-krotnie YoY**

BREnova: podsumowanie

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Efekty inicjatyw przychodowych i biznesowych



Wzrost efektywności generowania dochodów

- **Alokacja aktywów ważonych ryzykiem** oparta o ambitne stopy zwrotu
 - Dochody wzrosły o 3,1%
 - Aktywa ważne ryzykiem spadły o 3,0%
- **Solidne podstawy do trwałego zyskowego wzrostu**
 - **Znaczący wzrost marży kredytowej**

Skuteczny cross-selling produktów nieobciążających kapitału

- **Ułatwiony dostęp do klienta:** zakończona budowa sieci biur korporacyjnych oraz współpraca ze spółkami Grupy i MultiBankiem w zakresie obsługi
- **Bankowość transakcyjna i liczne innowacje produktowe:**
 - Karty BRE: wprowadzenie kart Visa BRE Business i kart Prepaid (Business, Bonus i Profit)
 - Stworzenie modułu iBRE Cash: nowa funkcjonalność w obsłudze gotówkowej

Udoskonalenie modelu biznesowego

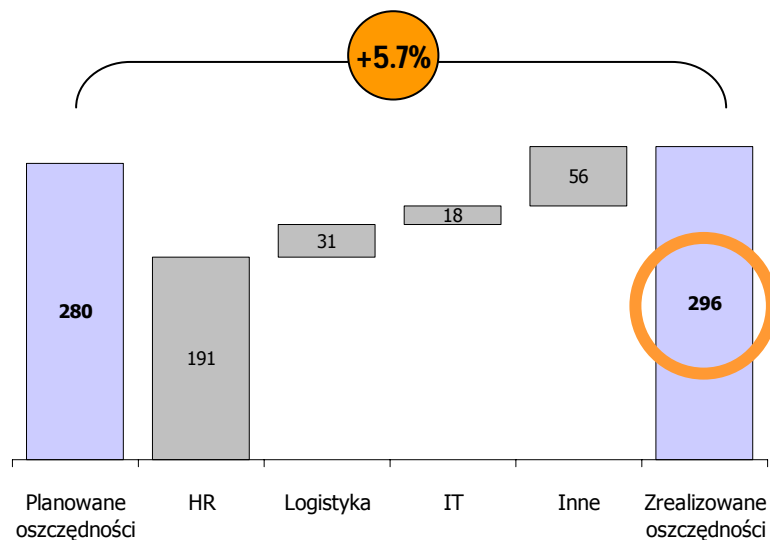
- **Dalsza koncentracja na najlepszych klientach i analiza portfelową**
- **56% wzrost przychodów z tytułu kredytów**
- **Łącznie 10% wzrost dochodów z Cash management, finansowania handlu i innych usług**
- **Wdrożone zaawansowane narzędzia zarządzania (CRM, sprawozdawczość macierzowa w MIS etc.)**

BREnova: podsumowanie

Udane wdrożenie strategicznego programu BREnova



Struktura zrealizowanych oszczędności w ramach BREnowej
(mln zł)



Inicjatywy BREnowej w zakresie redukcji kosztów przyniosły 16 mln zł dodatkowych oszczędności w stosunku do planowanych na 2009 r. 280 mln zł oszczędności

- Zrealizowana redukcja kosztów wyższa o 5,7% od pierwotnie zakładanej
- Dodatkowe oszczędności wynikają z nowych inicjatyw oszczędnościowych w obszarze HR, logistyce, IT oraz marketingu
- Zgodnie z planem BREnova skutecznie utrzymała współczynnik kosztów do dochodów na niskim poziomie: 54,2% na koniec 2009 r. w stosunku do 57,7%* w 2008 r.

*Dane tylko dla działalności kontynuowanej z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych; z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: 60,8%



1

Pełne wykorzystanie potencjału do rozwoju biznesu

2

Spadek poziomu tworzonych rezerw wraz z poprawą sytuacji gospodarczej

3

Nowa Strategia ogłoszona zostanie 1 marca



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w IV kw. 2009 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku w 2009 r.

BREnova: podsumowanie



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-IV kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



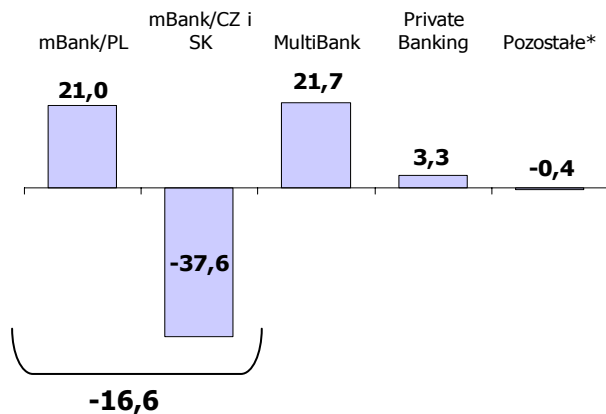
Szczegółowe wyniki działalności pionów	Strona nr	Dodatkowe informacje nt. danych finansowych	Strona nr
Bankowość Detaliczna BRE Banku	31-41	<i>Rachunek wyników wg IFRS</i>	56
<i>Podsumowanie działalności w IV kw./09</i>	32	<i>Wyniki spółek Grupy BRE Banku</i>	57
<i>Akwizycja klientów i wolumeny</i>	33-34	<i>Wynik odsetkowy</i>	58
<i>Akwizycja mikroprzedsiębiorstw</i>	35	<i>Wynik z prowizji</i>	59
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	36	<i>Wynik z działalności handlowej</i>	60
<i>Kredyty hipoteczne: struktura portfela i jakość</i>	37	<i>Struktura kosztów administracyjnych</i>	61
<i>Sieć oddziałów</i>	38	<i>Kredyty i depozyty</i>	62
<i>mBank – eBroker, MultiBank – Usługa Maklerska</i>	39	<i>Analiza bilansu: aktywa</i>	63
<i>Platforma ubezpieczeniowa – SUS i Centrum Ubezpieczeń</i>	40	<i>Analiza bilansu: pasywa</i>	64
<i>Dynamika sprzedaży</i>	41	<i>Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK</i>	65
Klienci i Rynki Finansowe	42-54	<i>Rezerwy na kredyty i jakość portfela kredytowego</i>	66-67
<i>Podsumowanie działalności w IV kw./09</i>	43	<i>Struktura portfela ryzyka, odpisy</i>	68
<i>Klienci Korporacyjni i Instytucje: akwizycja klientów i wolumeny</i>	44	<i>Kredyty zagrożone wg PSR</i>	69
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	45	<i>Sytuacja gospodarcza</i>	70
<i>Kredyty i depozyty</i>	46		
<i>Klienci</i>	47		
<i>Cash Management</i>	48		
<i>Sprzedaż produktów UE i oferta instrumentów zarządzania ryzykiem</i>	49		
<i>Leasing i faktoring</i>	50		
<i>BRE Bank Hipoteczny</i>	51		
<i>Dom Inwestycyjny BRE Banku</i>	52		
<i>Inwestycje własne</i>	53		
<i>Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udziały w rynku</i>	54		



Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna

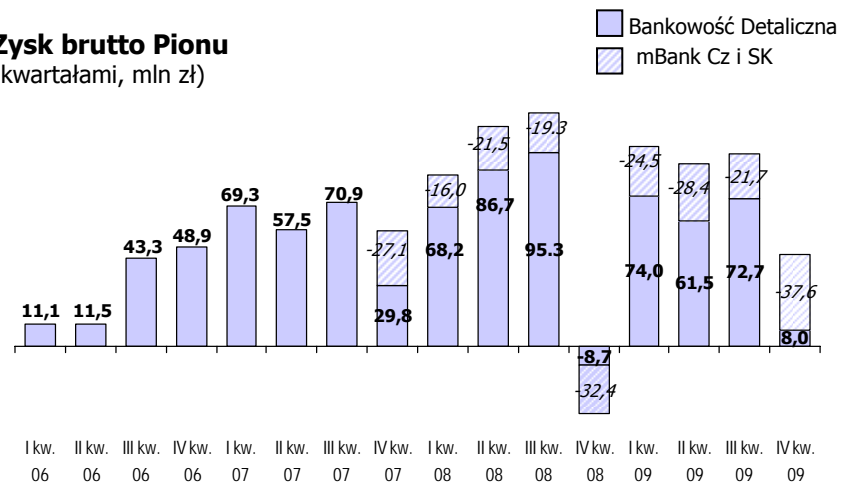
Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Bankowości Detalicznej w IV kw./09 (mln zł)



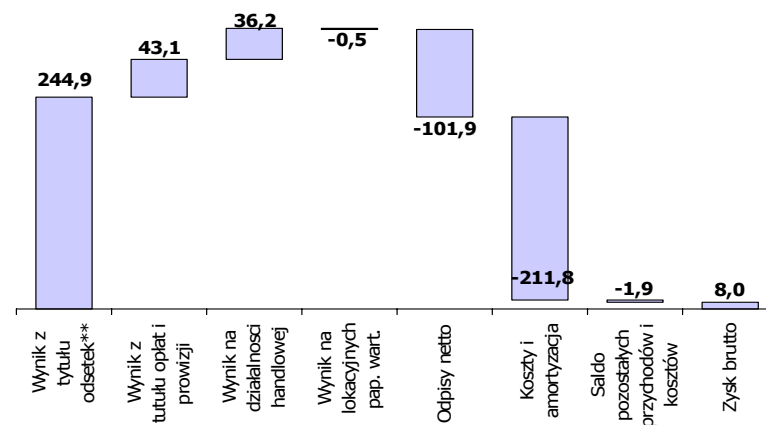
* W tym: BRE Ubezpieczenia, BRE Wealth Mgt., Aspiro i korekty/wyłączenia konsolid.

** Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych

Zysk brutto Pionu (kwartałami, mln zł)

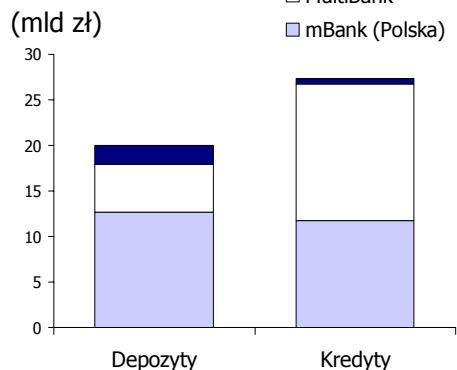
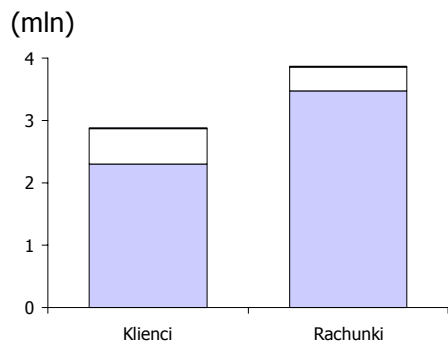


Struktura wyniku brutto Pionu w IV kw./09 (mln zł)





Dane na 31.12.2009



Koniec III kw./09

Zmiana

Koniec IV kw./09

2,8 mln

klienci

+3,6%

2,9 mln

3,6 mln

rachunki

+8,3%

3,9 mln

18,0 mld

depozyty (zł)

+11,1%

20,0 mld

27,4 mld

kredyty (zł)

=

27,4 mld

21,5 mld

W tym:
hipoteczne (zł)

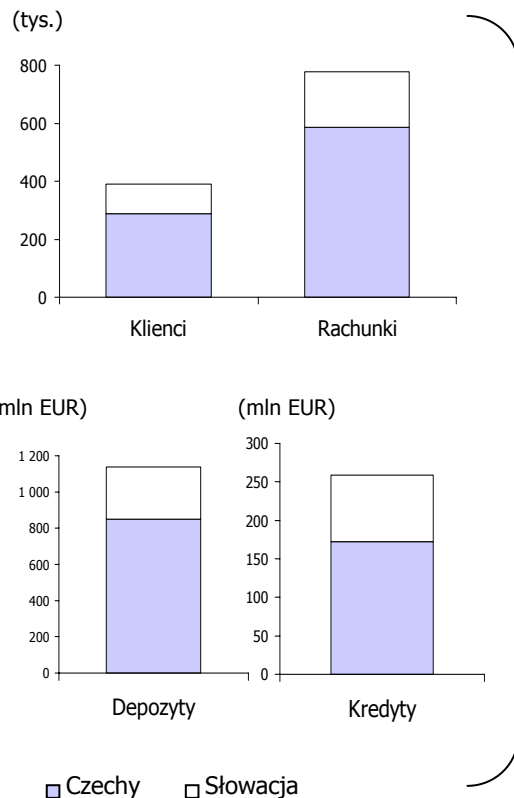
-0,5%

21,4 mld

Dane obejmują: mBank/PL, MultiBank i Private Banking



Dane na 31.12.2009



Koniec III kw./09

Zmiana

Koniec IV kw./09

353,9 tys.

klienci

+10,1%

389,8 tys.

694,1 tys.

rachunki

+11,7%

775,1 tys.

1,08 mld

depozyty (EUR)

+5,8%

1,14 mld

252,0 mln

kredyty (EUR)

+2,7%

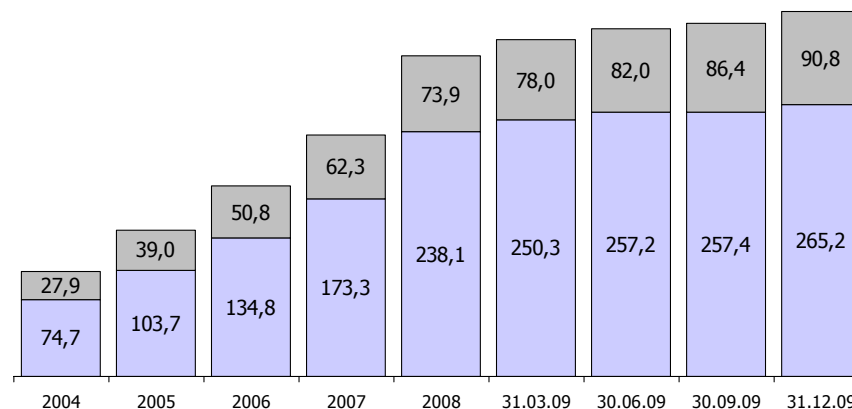
258,8 mln

Dane obejmują: mBank/Czechy i mBank/Słowacja



356 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

**Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych
przez Bankowość Detaliczną BRE Banku
(w tys.)**



- *W IV kw./09 liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 12,3 tys.*
- *Łącznie na koniec grudnia 2009 r. mikroprzedsiębiorstwom udzielono 2 546,9 mln zł kredytów*

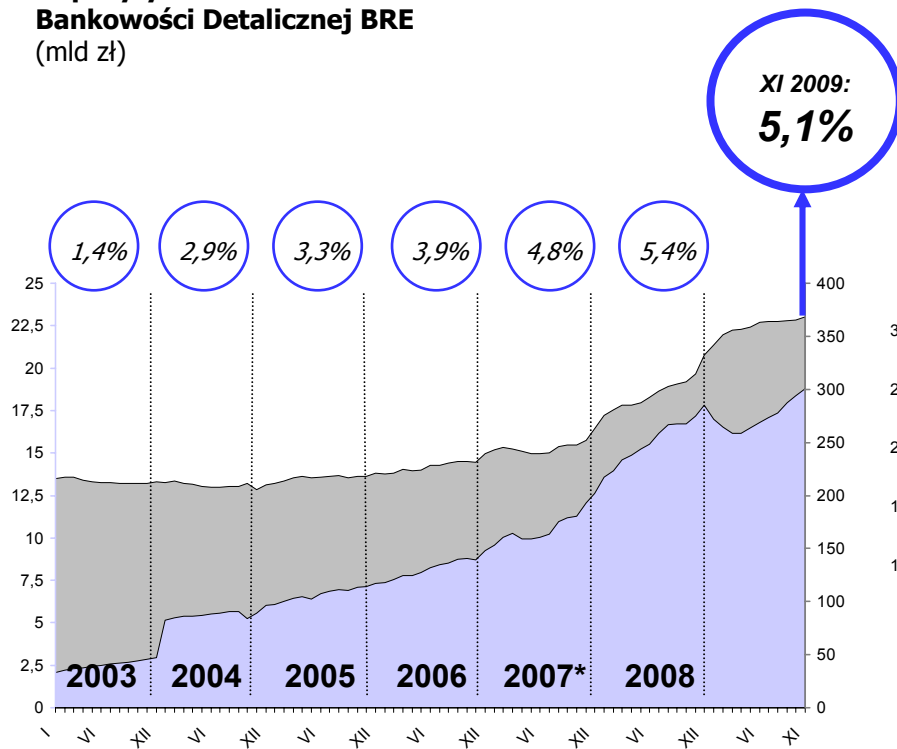
■ mBank ■ MultiBank

*Przez mikroprzedsiębiorstwa należy rozumieć w tym przypadku klientów prowadzących działalność gospodarczą

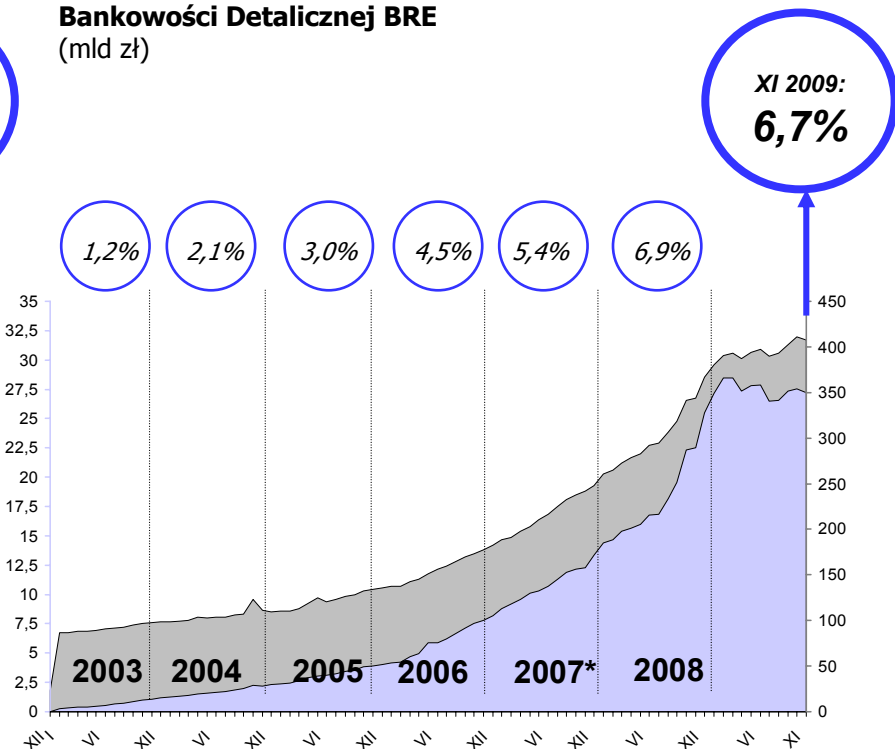
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Depozyty i kredyty – udziały rynkowe



Depozyty
Bankowości Detalicznej BRE
(mld zł)



Kredyty
Bankowości Detalicznej BRE
(mld zł)



BRE Bank (skala lewa)
 Rynek (skala prawa)
 Udział w rynku (na koniec okresu)

**od XII/2007 Bankowość Detaliczna BRE pokazywana razem z depozytami/kredytami Private Banking*

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela



Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku
(kredyty dla osób fizycznych Bankowości Detalicznej*)

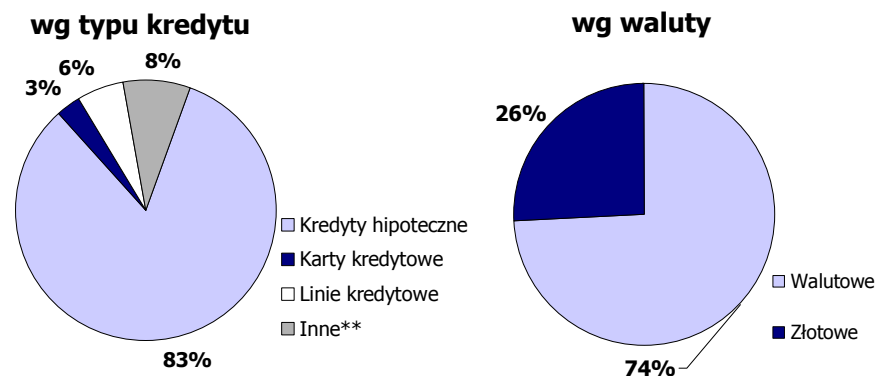
	Razem	ZŁ	FX
Wartość bilansowa (mld zł)	21,40	2,30	19,10
Średnia zapadalność (lata)	23,12	20,20	23,55
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	251,67	208,34	258,14
Średnie LTV (%)	79,97	56,65	83,46
NPL (%)	0,52	1,80	0,37

Stan na 31.12.2009

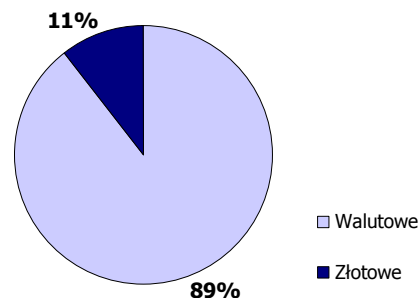
* mBank (Polska) + MultiBank

** Pozycja „Inne” zawiera głównie kredyty gotówkowe, samochodowe, na zakup towarów, usług i akcji

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) na 31.12.2009



Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) na 31.12.2009

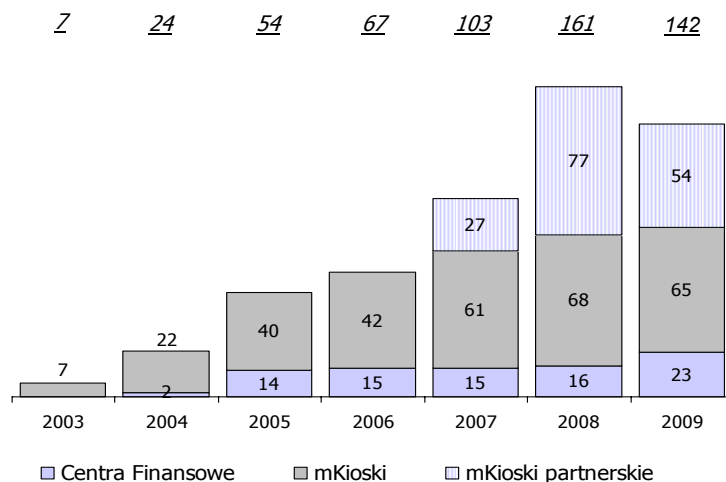




Sieć dystrybucyjna mBanku

(w Polsce)

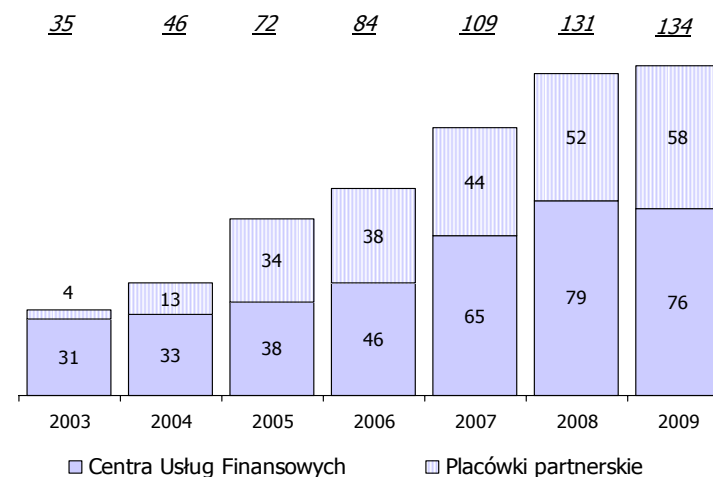
Łącznie:



Oddziały MultiBanku

(w Polsce)

Łącznie:



- *Łącznie wg stanu na 31.12.2009 r. sieć dystrybucyjna mBanku w Polsce liczyła 142 jednostki*

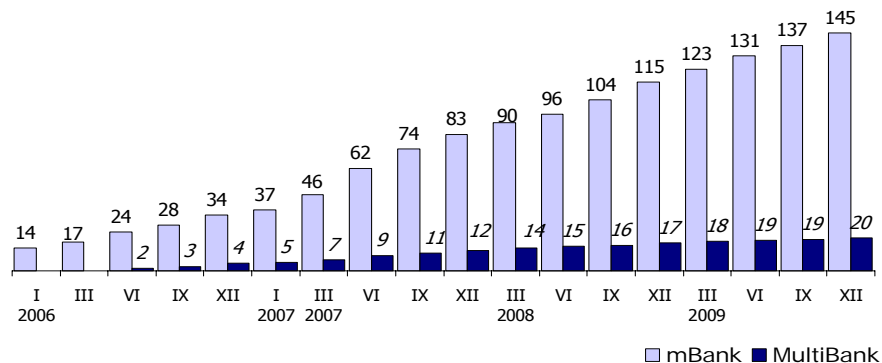
- *Na koniec 2009 roku MultiBank dysponował siecią 134 oddziałów*



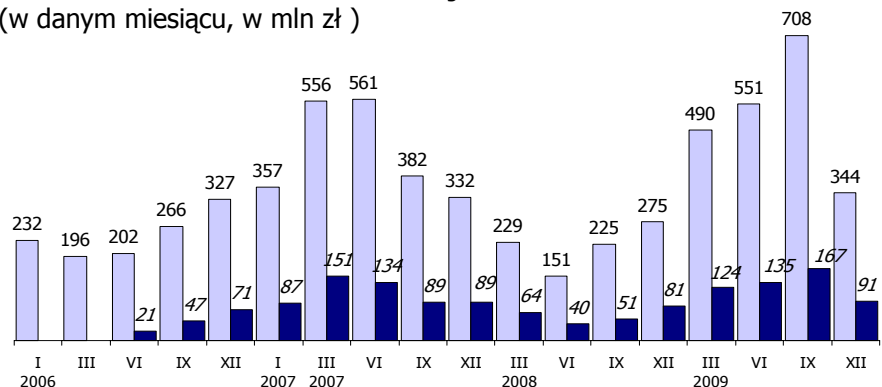
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- *Obroty za grudzień 2009 r. w eMaklerze osiągnęły 343,8 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 90,5 mln zł*
- *Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec IV kw./09 wyniosła 165 tysięcy*
- *W IV kw./09 Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 8,7 tys. rachunków inwestycyjnych*
- *Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 18,8 mld zł w eMaklerze oraz 4,3 mld zł w Usłudze Maklerskiej*

Liczba rachunków inwestycyjnych
(tys. rachunków, narastająco)



Obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej
(w danym miesiącu, w mln zł)





*„Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych”
Newsweek*

*„Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna”
Pentor Research International*

206,8 tys.
umów komunikacyjnych
(w 2009 r.)

ponad 25,7 tys.
polis podróży
(w 2009 r.)

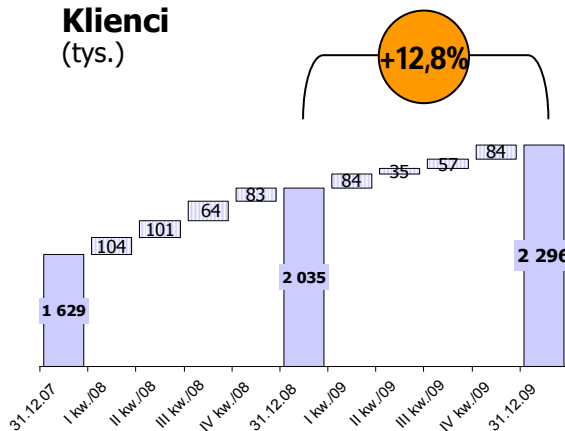
68,7 mln zł
przypisanej składki
z tytułu wszystkich ubezpieczeń
(za 2009 r.)

- *Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych (w mBanku) wystartował 13.02.2007, a Centrum Ubezpieczeń (w MultiBanku) 30.09.2007*
- *Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert, w tym każda oferta w 3 wariantach*
- *Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO i MultiKonto*
- *Dostęp do szczegółów polisy 24/7*
- *Elektroniczne wnioski i polisy – minimum papieru*
- *Polisa OC dostępna w 6 językach (polski, angielski, niemiecki, francuski, włoski, hiszpański)*
- *Tanie płatności miesięczne, których pilnuje mBank i MultiBank*
- *Sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych przez Call Center*

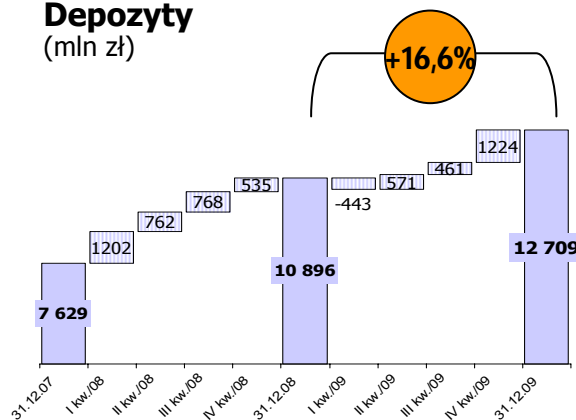


mBank/PL

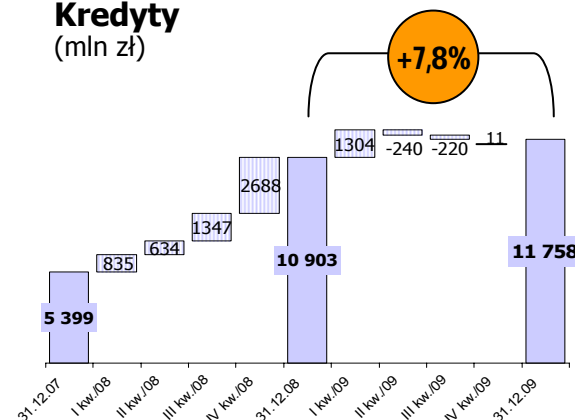
Klienci
(tys.)



Depozyty
(mln zł)

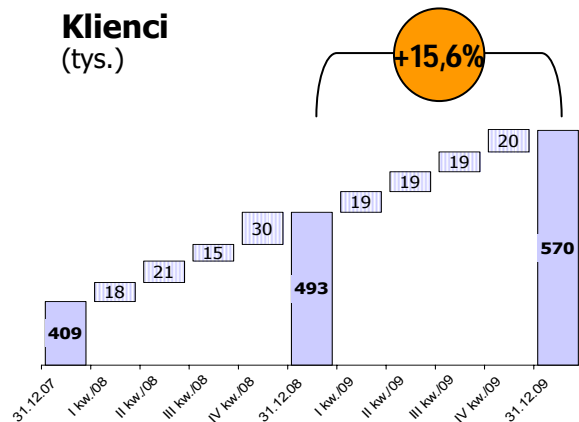


Kredyty
(mln zł)

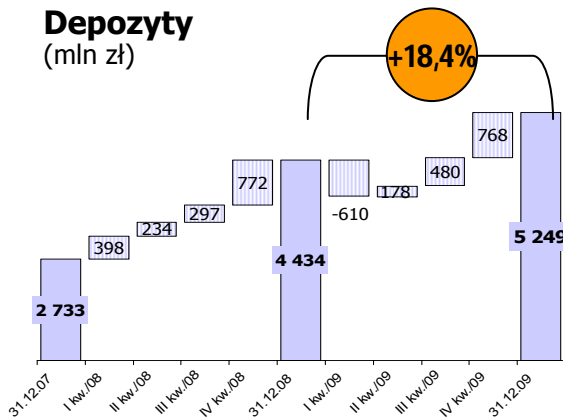


MultiBank

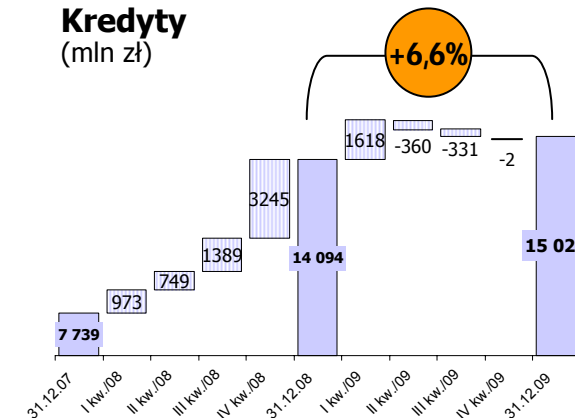
Klienci
(tys.)



Depozyty
(mln zł)



Kredyty
(mln zł)



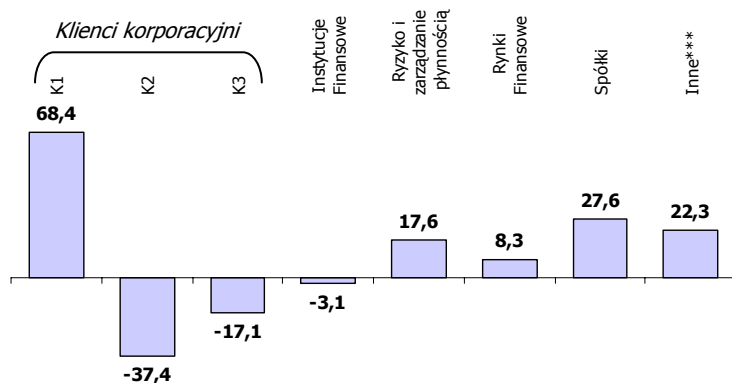
■ Stan ■ Zmiana



Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe

Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w IV kw./09 (mln zł)

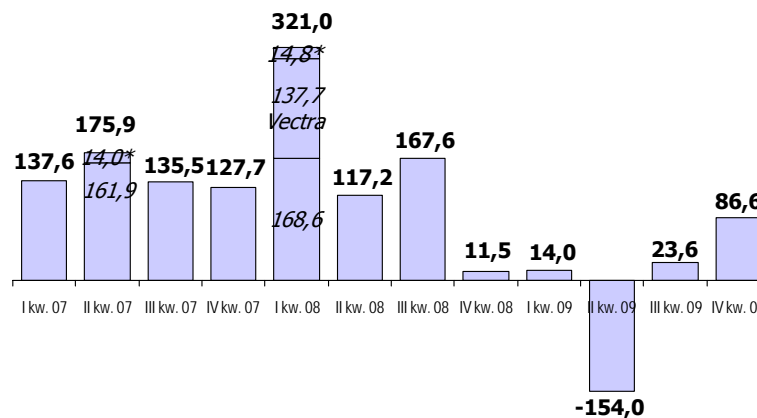


* II kw./07 - Sprzedaż akcji Mostostalu Zabrze;
I kw./08 - Spłata kredytu zdefaultowanego

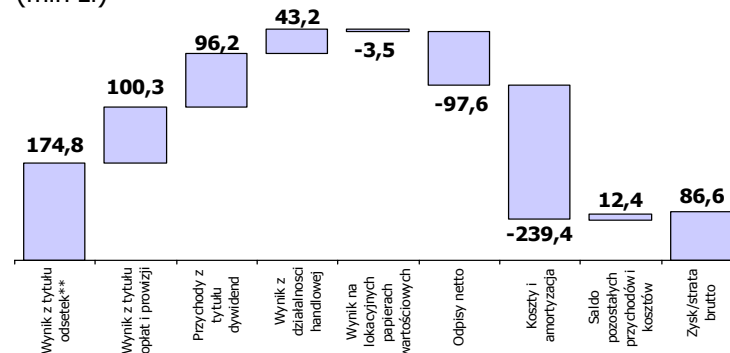
** Z uwzględnieniem rozliczeń wewnętrznych

*** Pozycja „Inne” zawiera głównie korekty konsolidacyjne

Wynik brutto Pionu kwartałami (mln zł)

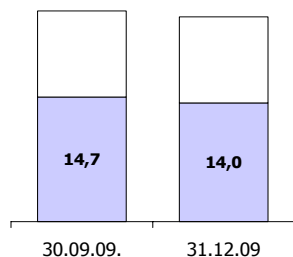


Struktura wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w IV kw./09 (mln zł)

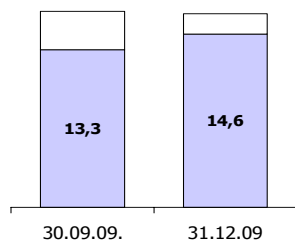




Kredyty korporacyjne
(mld zł)



Depozyty korporacyjne
(mld zł)



□ Przedsiębiorstwa
wg definicji NBP

Koniec III kw./09

Zmiana

Koniec IV kw./09

12 992

Klienci korporacyjni

-1,2%

12 836

24,8 mld

Kredyty klientów korporacyjnych (zł)

-2,7%

24,1 mld

14,7 mld

w tym **kredyty dla przedsiębiorstw (zł)**

-4,4%

14,0 mld

16,5 mld

Depozyty klientów korporacyjnych (zł)

+10,5%

18,2 mld

13,3 mld

w tym **depozyty przedsiębiorstw (zł)**

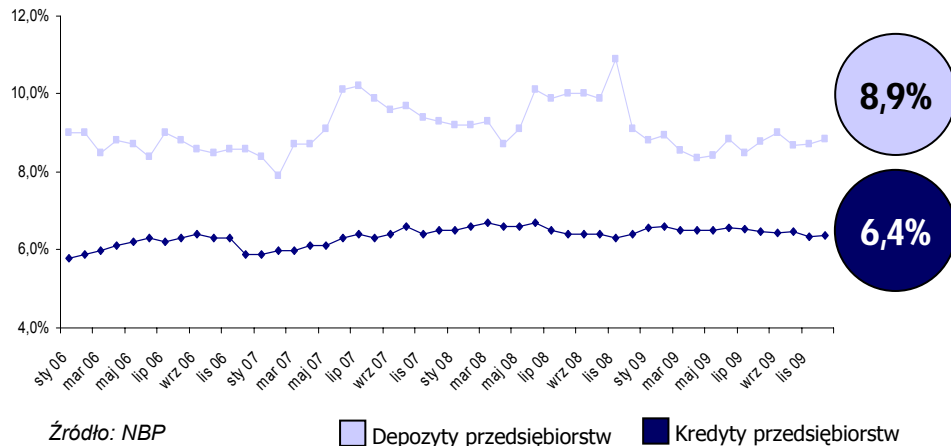
+9,9%

14,6 mld

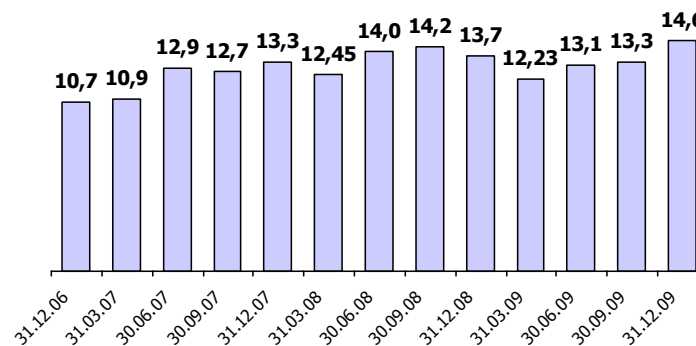
Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty – udział w rynku przedsiębiorstw*



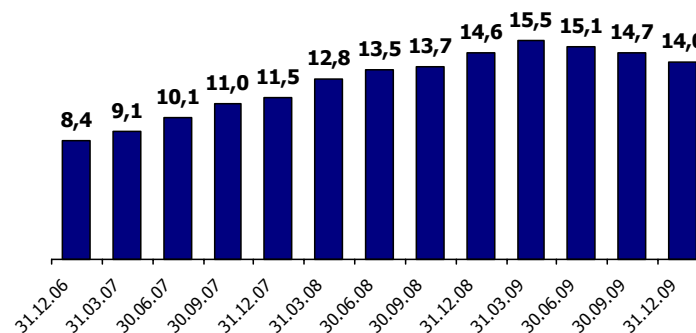
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw w okresie styczeń 2005 r. – grudzień 2009 r.



Depozyty przedsiębiorstw w BRE Banku (tylko bank, w mld zł)



Kredyty przedsiębiorstw w BRE Banku (tylko bank, w mld zł)

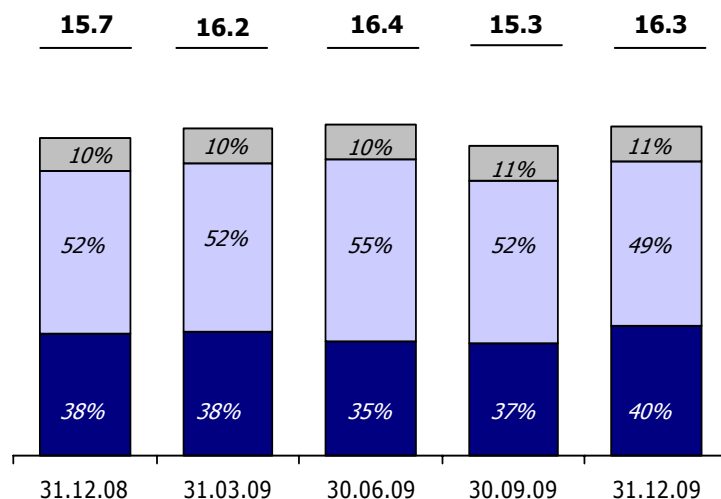


- **14,6 mld zł depozytów przedsiębiorstw w samym BRE Banku na koniec IV kw./09**
- **Wzrost bazy depozytowej w IV kw./09 to głównie efekt zainicjowanej w czerwcu 2009 r. „Akcji Sprzedaży Depozytów”**
- **14,0 mld zł kredytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec IV kw./09 (-4,0% YoY)**

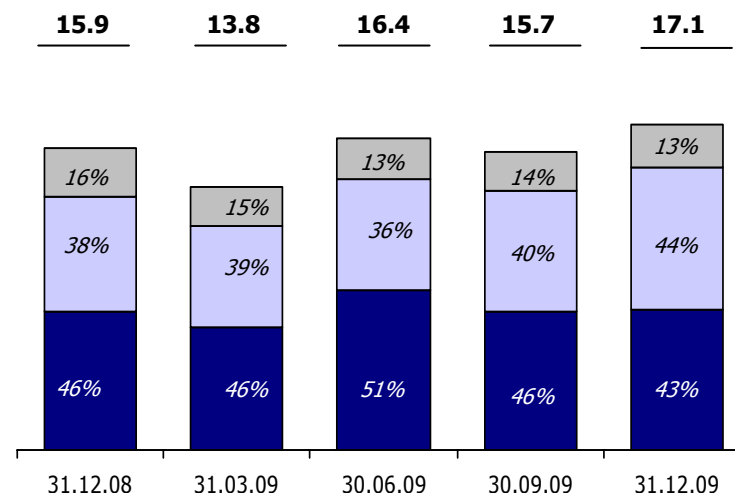
* W kategorii „przedsiębiorstwa” (na bazie sprawozdawczości dla NBP) ujęto tylko przedsiębiorstwa państwowe, prywatne i spółdzielcze



Wolumen kredytów klientów Pionu Korporacje i Instytucje
(tylko w BRE Banku, mld zł)



Wolumen depozytów klientów Pionu Korporacje i Instytucje
(tylko w BRE Banku, mld zł)



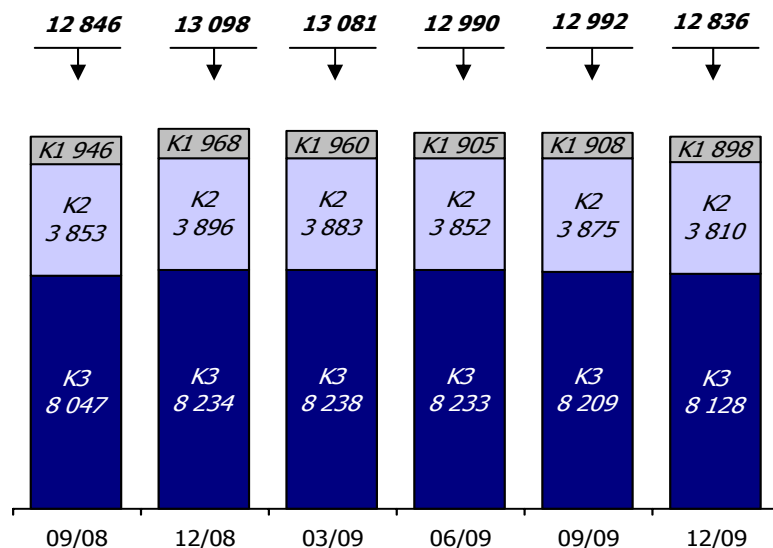
Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

- K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1 mld zł
- K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1 mld zł
- K3 – segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł

Podział klientów na K1, K2, K3 obejmuje nie tylko przedsiębiorstwa, ale również jednostki budżetowe oraz niebankowe instytucje finansowe (firmy leasingowe, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne itp.).



Liczba i struktura klientów korporacyjnych



- **Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec IV kw./09: 12 836 podmiotów**, z czego 63,3% stanowili klienci segmentu K3, a 29,7% klienci segmentu K2
- Spadek liczby klientów związany jest z koncentracją na rozwijaniu współpracy z klientami, dla których BRE Bank jest ważnym partnerem biznesowym

Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1 mld zł

K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1 mld zł

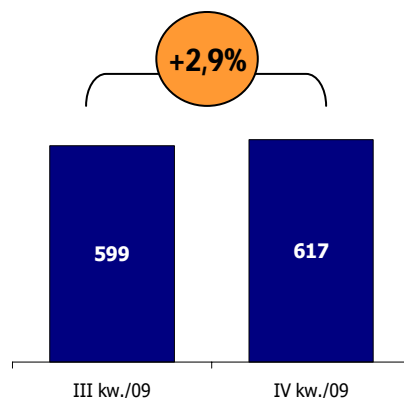
K3 – segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł

Podział klientów na K1, K2, K3 obejmuje nie tylko przedsiębiorstwa, ale również jednostki budżetowe oraz niebankowe instytucje finansowe (firmy leasingowe, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne itp.).

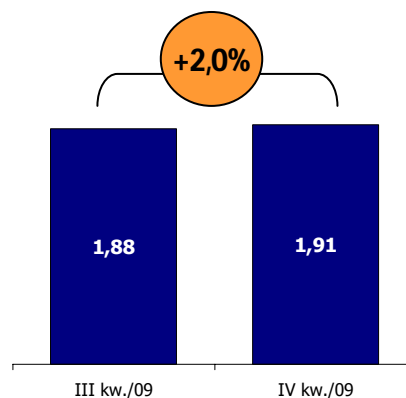


Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami

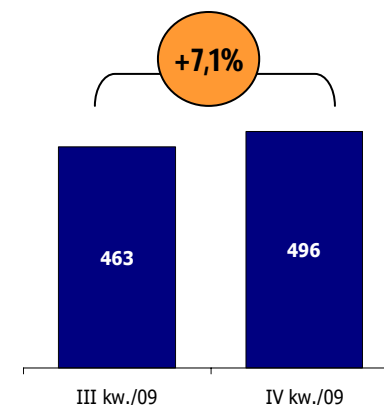
Polecenie zapłaty
(tys. transakcji)



Identyfikacja Płatności Handlowych
(mln transakcji)



Liczba klientów korzystających z konsolidacji środków



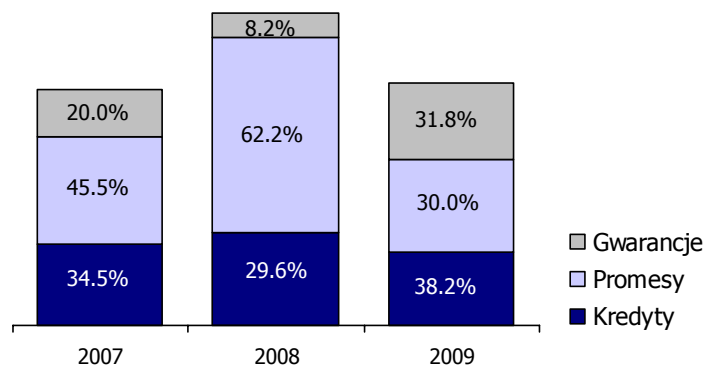
- W IV kw./09 liczba transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła niemal 617 tys. i była o 2,9% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w III kw./09

- Ponad 1,9 mln zrealizowanych transakcji w ramach Identyfikacji Płatności Handlowych w IV kw./09; wzrost o 2,0% od liczby transakcji zrealizowanych w III kw./09
- Wzrost o 7,1% liczby klientów korzystających z konsolidacji środków na rachunkach bankowych w stosunku do III kw./09; 496 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balanced na koniec 2009 r.

Sprzedaż produktów z udziałem środków unijnych

- **Sprzedaż produktów** związanych z wykorzystaniem środków UE w 2009 roku stanowiła **77,4% wartości** analogicznych produktów sprzedanych w 2008 r.
- Mimo spadku wartości nowych kredytów i promes, **dochód osiągnięty ze sprzedaży produktów** związanych z wykorzystaniem środków unijnych **wzrósł o 62% YoY**

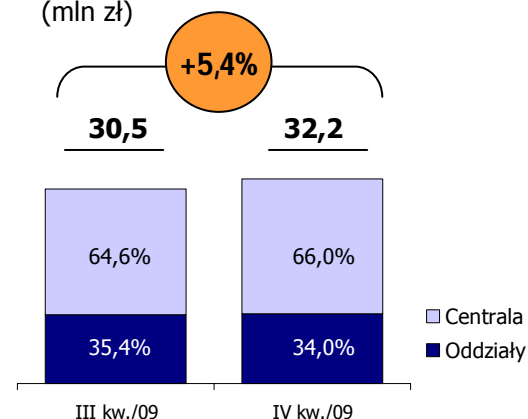
Sprzedaż produktów bankowych z udziałem środków UE



Sprzedaż instrumentów finansowych

- W IV kw./09 **wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych** klientom korporacyjnym wyniósł **32,2 mln zł**
- **Był on wyższy o 5,4%** od osiągniętego w III kw./09

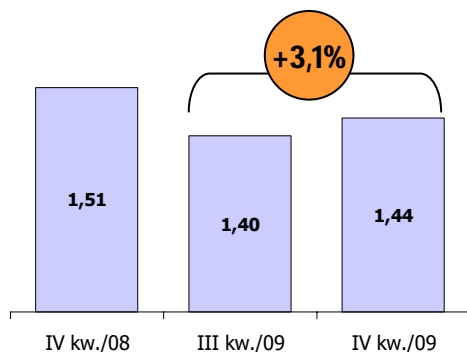
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych (mln zł)





Grupa Intermarket

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket
(w mld EUR)



Spółki Grupy Intermarket*

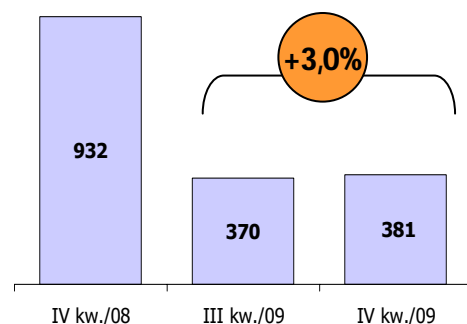
- 6,8 mln zł zysku brutto za IV kw./09; za 2009 rok: -4,2 mln zł straty (w tym: 37,4 mln zł straty na rumuńskiej spółce faktoringowej *Compania de Factoring* – odpisy na zaangażowaniu kredytowym i strata ze sprzedaży udziałów*)
- Obroty: 1,4 mld EUR w IV kw./09 (+3,1% QoQ); za 2009 rok: 5,2 mld EUR, w ujęciu rocznym spadek (-13,6% YoY) wartości skupionych faktur (obniżenie aktywności gospodarczej klientów faktoringowych i problemy z wypłacalnością)
 - w II pół. 2009 roku poprawa sytuacji (wzrost obrotów IV kw/09 do I kw/09 o 26%)

Polfactor

- 1,4 mln zł straty za IV kw./09 w związku z odpisami na należności; 6,5 mln zł zysku brutto za 2009 rok (-48% YoY)
- Obroty w IV kw./09: 1,2 mld zł (na poziomie III kw/09) **łącznie obroty za 2009 rok: 4,1 mld zł (+20% YoY) – najwyższe w historii spółki**

BRE Leasing

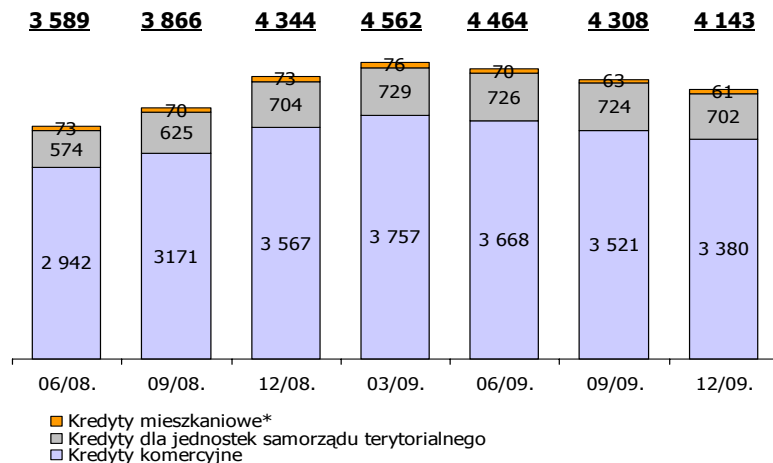
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing
(mln zł)



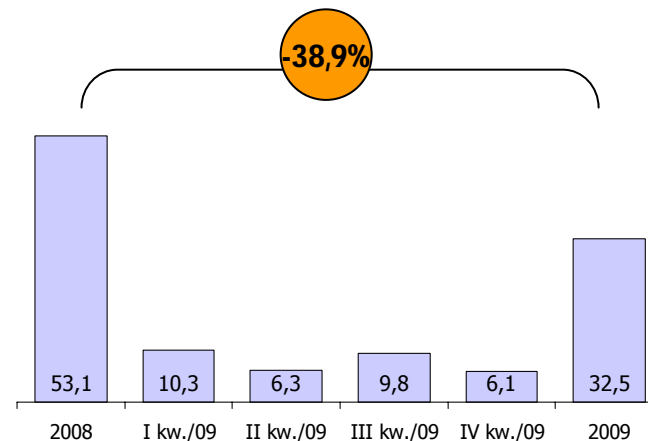
- 1,7 mln zł zysku brutto w IV kw./09 (5,3 mln zł zysku brutto w całym 2009 roku)
- Niska sprzedaż i konieczność utworzenia odpisów aktualizujących należności w kontekście trudnej sytuacji makroekonomicznej u podstaw niskiego wyniku za IV kw./09
- Podpisane umowy leasingowe:
 - 381 mln zł w IV kw./09, wzrost o 3,0% QoQ
 - Spadek sprzedaży (-44,9% YoY) w związku z niższym popytem na leasing (łącznie rynek skurczył się o 36% YoY – wg danych rynkowych za III kw./09)

* tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt.
** 28.10.2009 Intermarket Bank sprzedał spółkę *Compania de Factoring*

Portfel kredytowy (mln zł) Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (mln zł)



- 4,6 mld zł całkowitego portfela kredytowego (bilansowego i pozabilansowego) na koniec 2009 r., o 9,9% mniej niż przed rokiem
- 759,0 mln zł portfela bilansowego kredytów dla deweloperów mieszkaniowych na 31.12.2009 r.

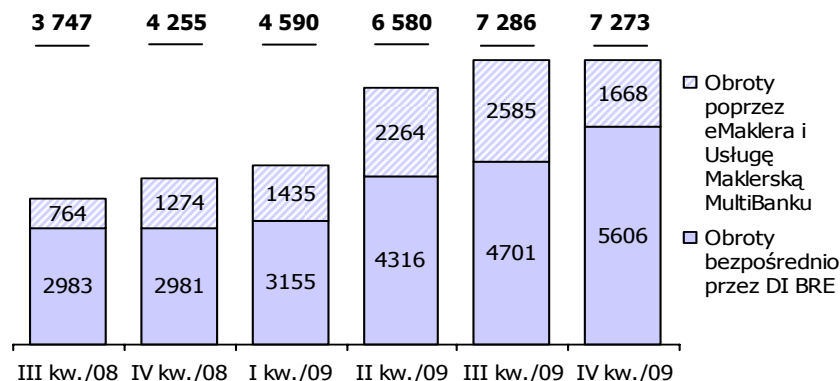
- 32,5 mln zł zysku brutto na koniec 2009 r. (wobec 53,1 mln zł przed rokiem)
- Wzrost współczynnika C/I: z 40,5% na koniec 2008 r. do 48,4% na koniec 2009 r.
- 360 mln zł listów zastawnych wyemitowanych w 2009 r., łączna wartość listów zastawnych na 31.12.2009 r. wyniosła 2,03 mld zł

* Od lipca 2004 r. BRE Bank Hipoteczny nie udziela kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. Wartość kredytów mieszkaniowych to wcześniej zbudowany portfel w zarządzaniu Banku.

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

- 42,2 mln zł zysku brutto po IV kw. 2009 r.
vs. 25,9 mln zł w po IV kw. 2008 r.
- Wzrost udziałów rynkowych
w głównych segmentach rynku kapitałowego
- Dalszy wzrost liczby klientów:
194,2 tys. rachunków po IV kw. 2009 r.
vs. 184,5 tys. po III kw. 2009 r.

DI BRE Banku - obroty akcjami (mln zł)



Liczba rachunków w DI BRE Banku na koniec 2009 r. (tys.)

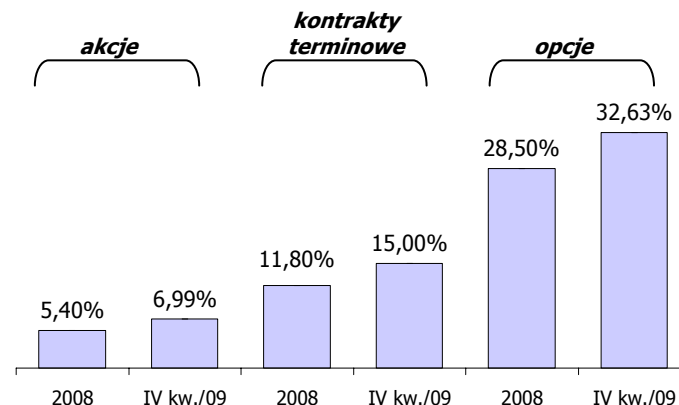
Liczba rachunków w DI BRE	24,9
eMakler* (mBank)	147,8
Usługa Maklerska* (MultiBank)	21,5
RAZEM	194,2

Udziały w rynku DI BRE Banku w IV kw. 2009 r. wg obrotów**

Akcje	6,99%	6 miejsce
Obligacje	6,47%	3 miejsce
Futures	15,00%	2 miejsce
Opcje	32,63%	1 miejsce

**Wyliczenia na podstawie danych GPW, DI BRE

Udział DI BRE Banku w obrotach na GPW



* Różnica w liczbie rachunków podawaną przez Bankowość Detaliczną a DI BRE wynika z rozciągniętej w czasie procedury zamykania rachunków

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Portfel inwestycji własnych



- Na koniec IV kwartału 2009 r. **wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wyniosła 232 mln zł w cenie zakupu**
- W porównaniu do końca 2008 r., **wartość portfela spadła o 18,8 mln zł. Zmiana wartości portfela związana jest m. in. ze sprzedażą pakietu akcji Xtrade SA, częściowym wykupem obligacji jednego z klientów oraz transakcją przeniesienia akcji PZU SA do funduszu BRE GOLD FIZAN w zamian za objęte certyfikaty inwestycyjne**

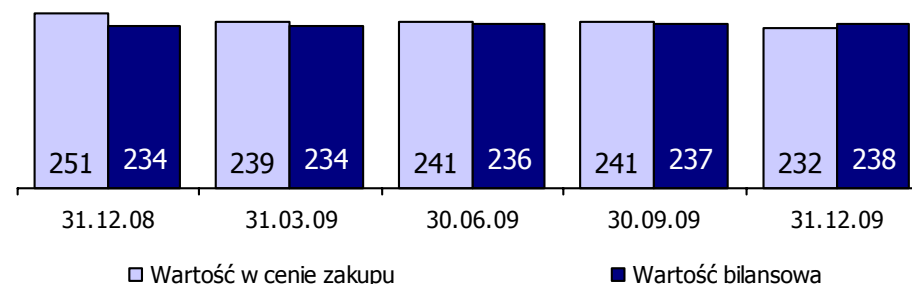
Największe inwestycje kapitałowe
wg stanu na 31.12.2009 r.

Udział
w kapitale spółki

BRE GOLD FIZAN	100,00%
Garbary Sp. z o.o.	100,00%

Wartość portfela
(mln zł)

W tym:
obligacje*
55,2 mln zł

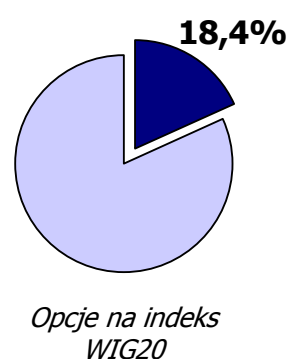
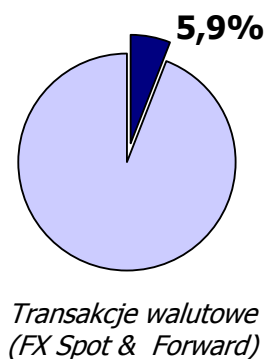
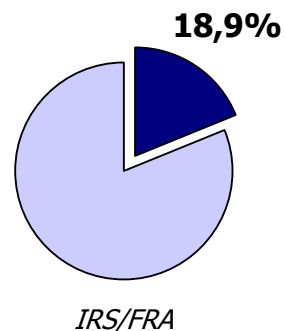
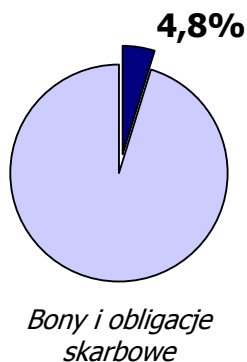


*Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance

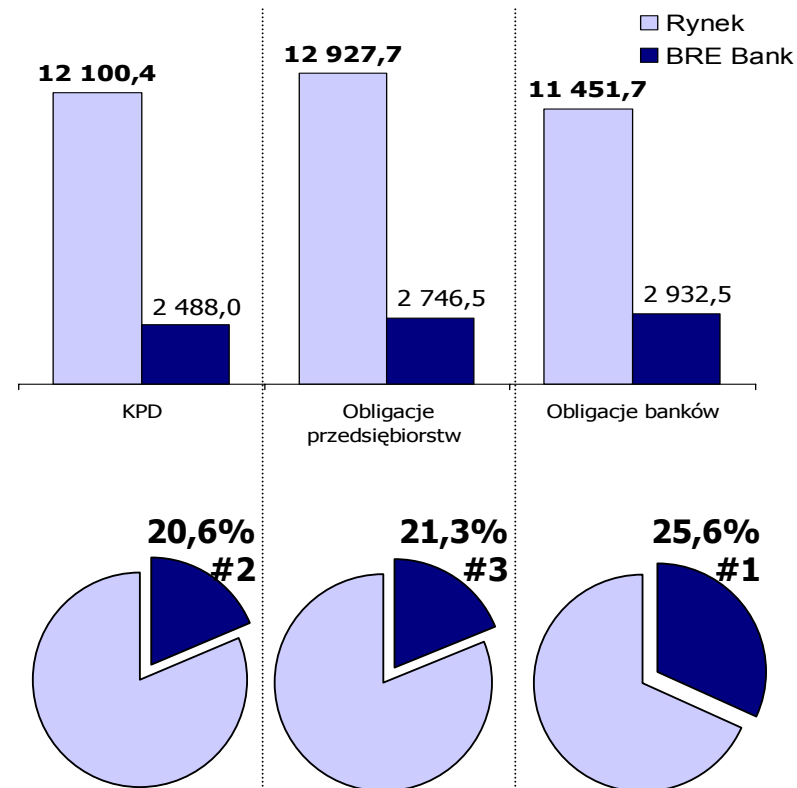
Działalność Handlowa i Inwestycyjna: Udziały w rynku



Udział w rynku* BRE Banku w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej



BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 30.11.2009 (mln zł)



* wg stanu na 30-11-2009; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30-11-2009 i wyliczenia własne, bez obligacji „drogowych” BGK sprzedawanych przez NBP



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF



<i>w tys. zł</i> <i>w poszczególnych kwartałach</i>	IV kw./08	I kw./09	II kw./09	III kw./09	IV kw./09
Wynik z tytułu odsetek	384 421	397 103	431 487	412 052	417 535
Wynik z tytułu prowizji	128 700	121 842	158 122	162 758	152 001
Przychody z tytułu dywidend	5 686	-	2 822	18	96 227
Wynik na działalności handlowej	61 907	122 991	100 971	99 551	82 861
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(2 149)	(16 606)	(544)	20 346	(3 968)
Pozostałe przychody operacyjne	48 281	90 158	66 575	47 138	59 651
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(130 468)	(210 028)	(438 824)	(248 770)	(190 378)
Ogólne koszty administracyjne	(414 180)	(300 610)	(303 890)	(304 820)	(376 105)
Amortyzacja	(58 224)	(58 526)	(59 264)	(59 248)	(82 324)
Pozostałe koszty operacyjne	(33 122)	(43 003)	(44 588)	(17 727)	(73 597)
Wynik działalności operacyjnej	(9 148)	103 321	(87 133)	111 298	81 903
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zysk brutto	(9 148)	103 321	(87 133)	111 298	81 903
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE	35 190	77 221	(61 557)	72 486	40 778

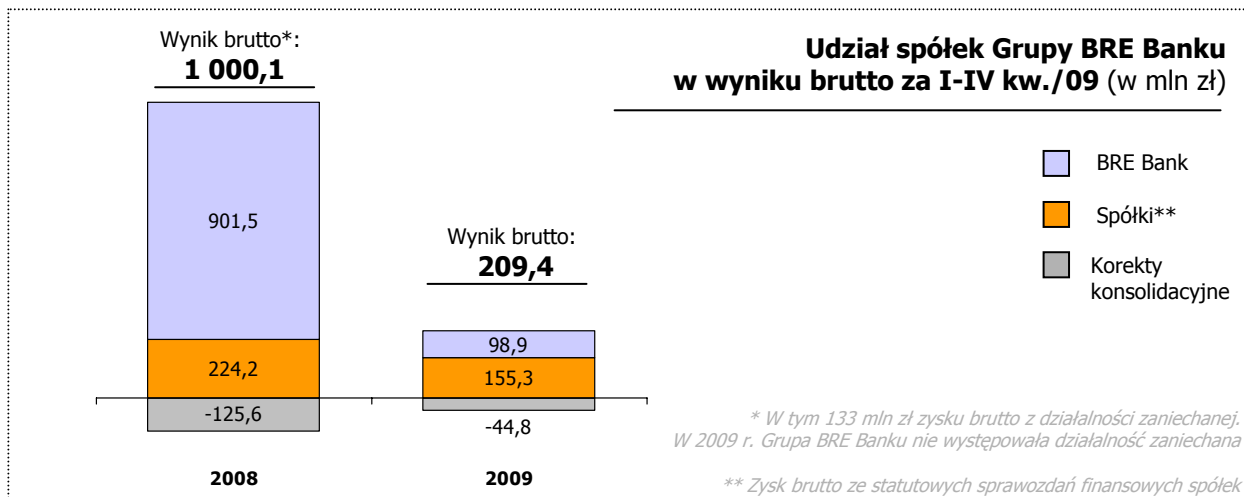
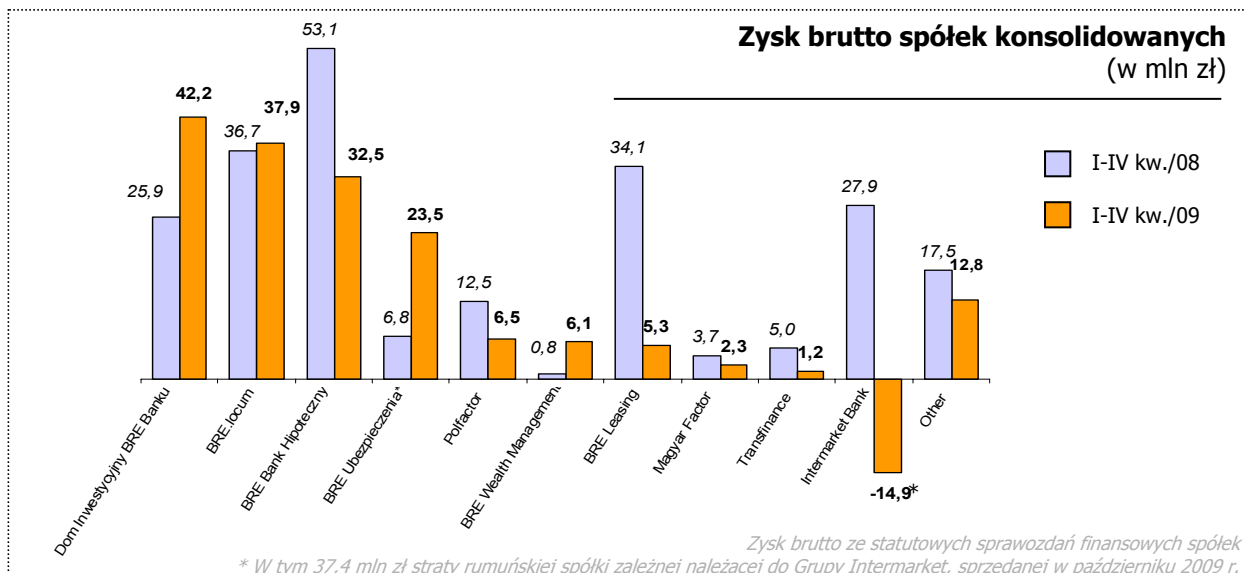
* Dane kwartalne z działalności kontynuowanej, i zaniechanej; kwartały 2008 r. uwzględniają konsolidację BRE Ubezpieczeń

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wyniki spółek Grupy BRE Banku



Zysk brutto spółek konsolidowanych za 2009 r. wyniósł 155,3 mln zł wobec 224,2 mln zł za 2008 r.

W IV kw./09 spółki konsolidowane osiągnęły 29,2 mln zł zysku brutto (-47% vs. III kw./09)

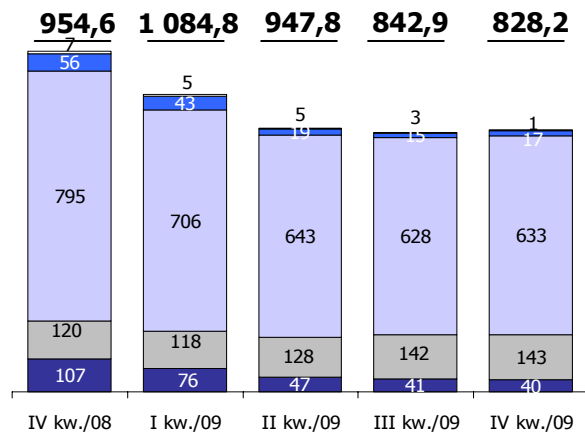


Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy i marża



Struktura przychodów odsetkowych

(w danym kwartale, mln zł)



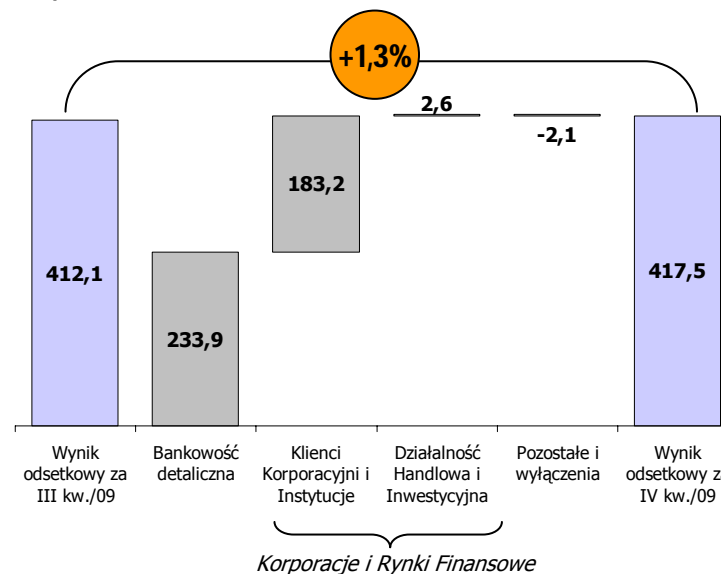
Struktura przychodów odsetkowych

(w %)

	2008		2009		
	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	10%	8%	6%	5%	5%
Lokacyjne papiery wartościowe	11%	12%	15%	17%	17%
Kredyty i pożyczki	73%	75%	76%	76%	76%
Dłużne papiery wartościowe PDO	5%	4%	2%	2%	2%
Pozostałe	1%	1%	1%	0%	0%

Wynik z tyt. odsetek za IV kw./09 wg linii biznesowych

(mln zł)



Marża odsetkowa (NIM na koniec okresu,%)*

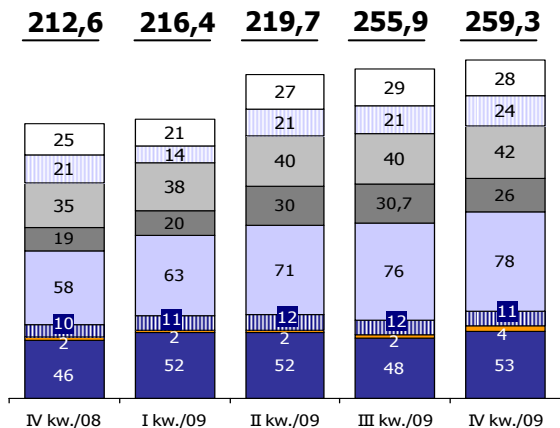
I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
2007				2008				2009			
2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,3	2,3	2,3

* Marża kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych (okres od początku roku do końca danego kwartału)

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z prowizji

Struktura przychodów z tyt. prowizji

(w danym kwartale, mln zł)



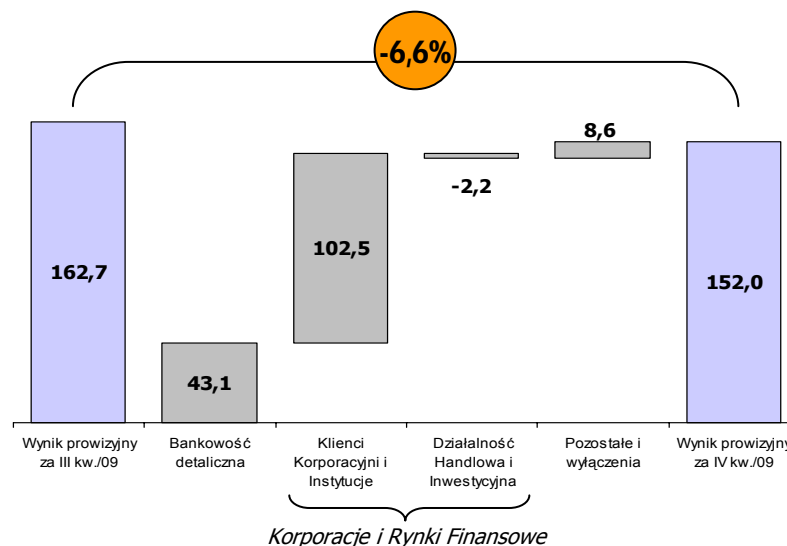
Struktura przychodów z tyt. prowizji (w %)

2008 2009
IV kw. I kw. II kw. III kw. IV kw.

Z działalności kredytowej	21%	24%	20%	18%	20%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem	1%	1%	1%	1%	2%
Gwarancje i operacje dokumentowe	5%	5%	5%	5%	4%
Obsługa kart płatniczych	27%	29%	28%	30%	29%
Opłaty z tyt. działalności maklerskiej	9%	9%	12%	12%	10%
Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów	16%	17%	16%	15%	16%
Prowizje z dział. ubezpieczeniowej	10%	6%	8%	8%	9%
Pozostałe	11%	9%	10%	11%	10%

Wynik z tyt. prowizji za IV kw./09 wg linii biznesowych

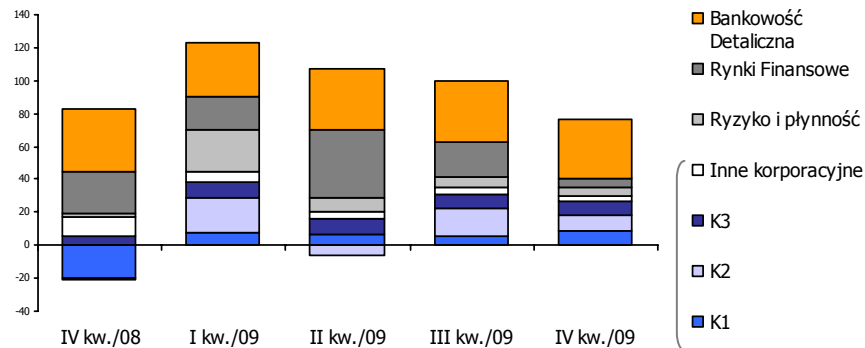
(mln zł)



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z działalności handlowej Grupy BRE Banku

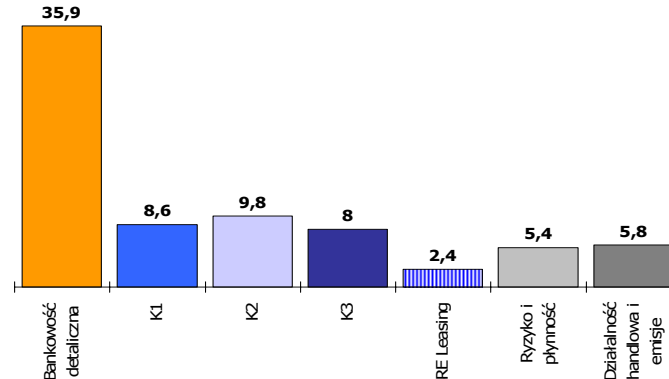
Wynik z działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)



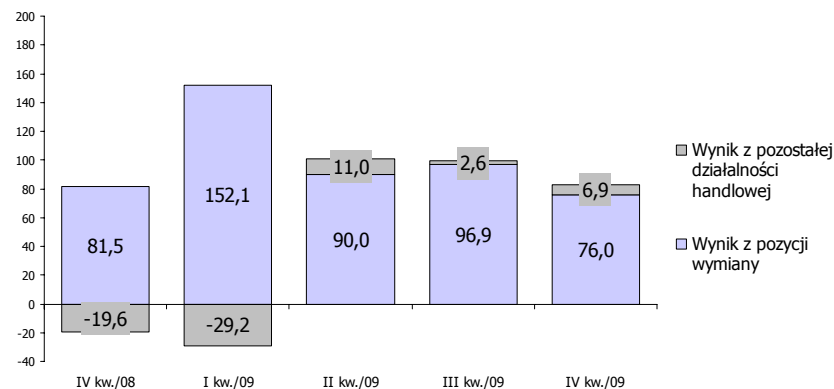
Wkład poszczególnych jednostek do wyniku z pozycji wymiany w IV kw./09

(mln zł)



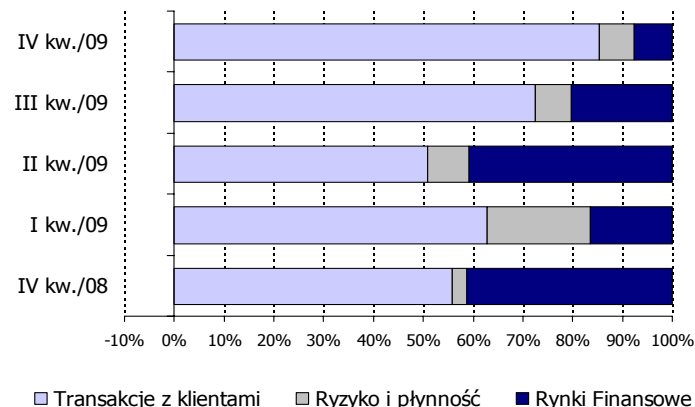
Struktura wyniku na działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)



Udział transakcji z klientami w wyniku z działalności handlowej

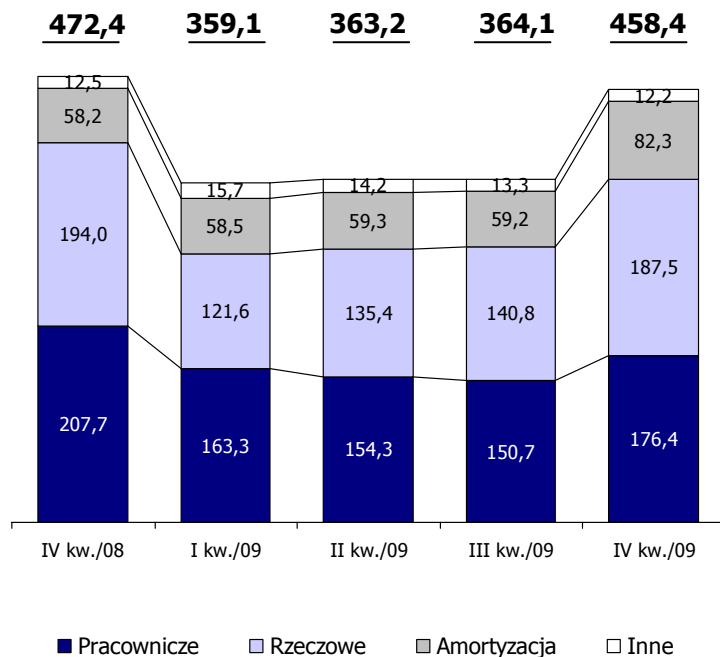
(%)



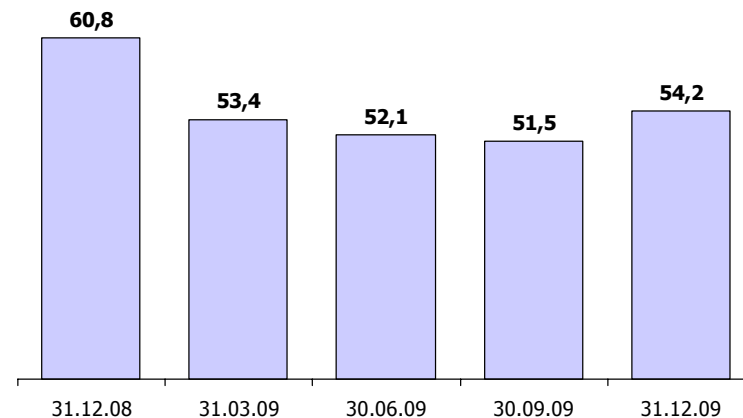
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

Struktura ogólnych kosztów administracyjnych +amortyzacja

(w danym kwartale, mln zł)



C/I Grupy BRE Banku*



* Dane dla działalności kontynuowanej bez transakcji jednorazowych, na koniec okresu

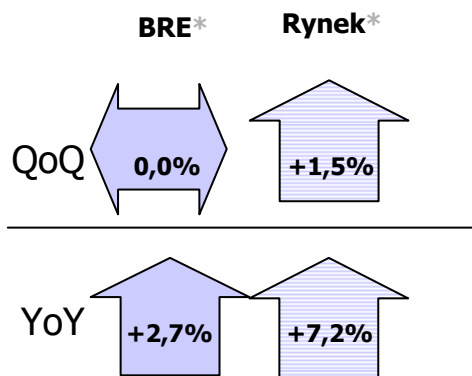
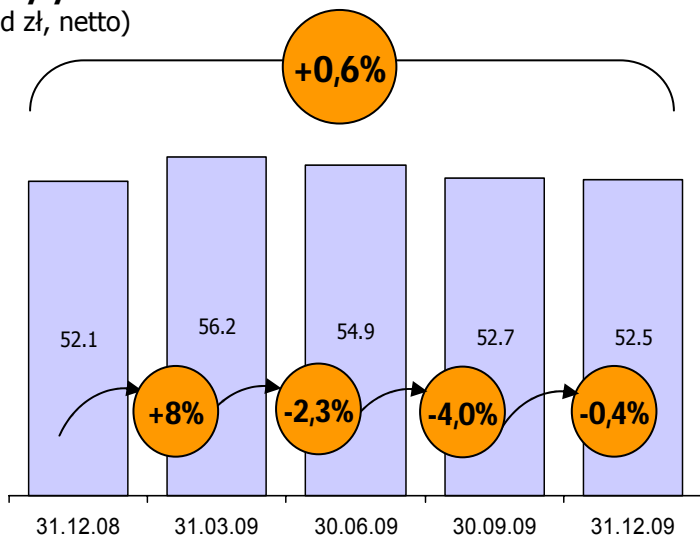
Z transakcją jednorazową wskaźnik ten wyniósł na koniec 2008 r.: 57,7%.

W 2009 r. nie było transakcji jednorazowych i działalności zaniechanej.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty

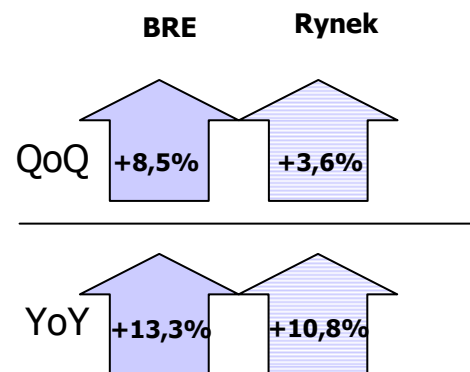
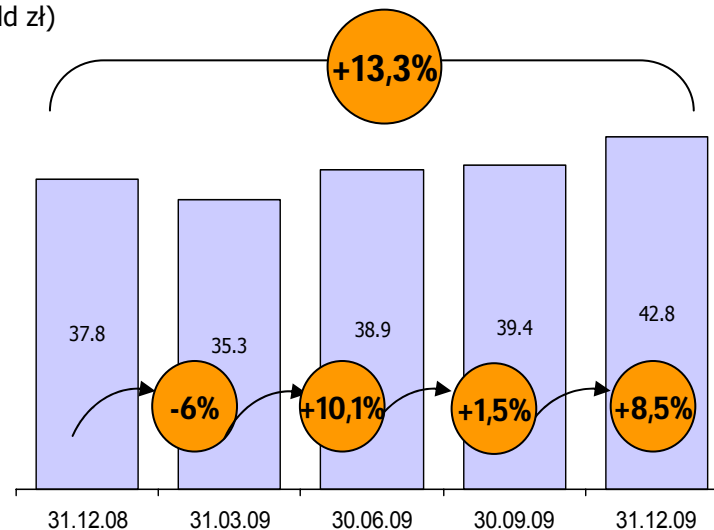


Kredyty
(mld zł, netto)



* Dane dot. kredytów brutto

Depozyty
(mld zł)

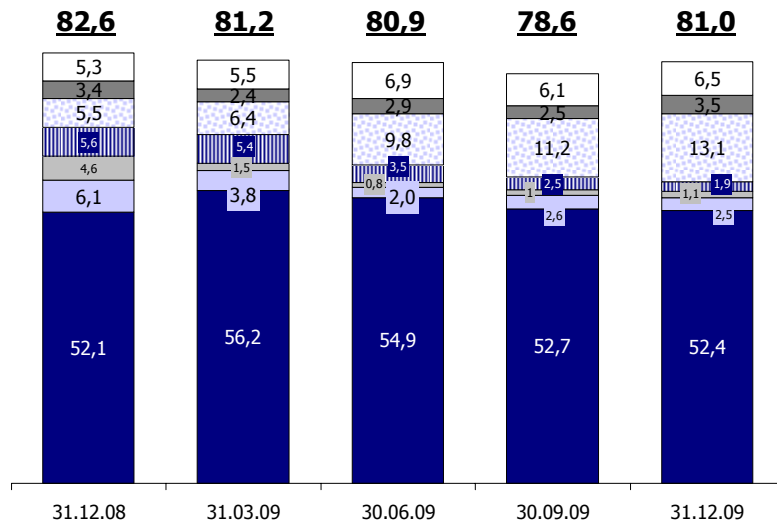


Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: aktywa



Struktura aktywów

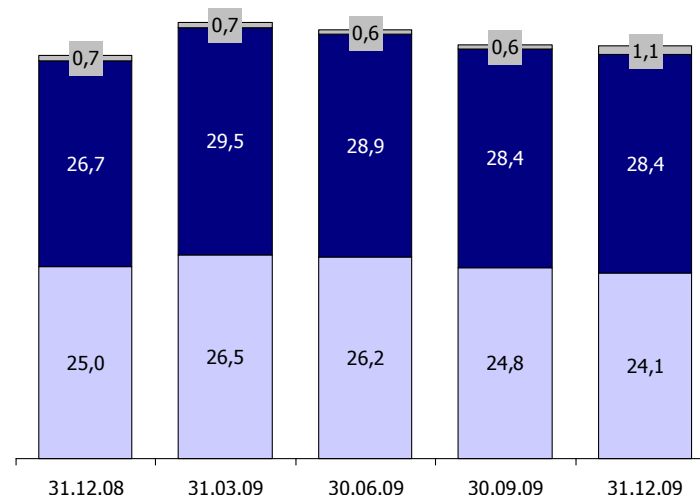
(mld zł)



	12/08	03/09	06/09	09/09	12/09
Należności od klientów	63%	69%	68%	67%	65%
Należności od banków	7%	5%	2%	3%	3%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	6%	2%	1%	1%	1%
Pochodne instrumenty finansowe	7%	6%	4%	3%	2%
Lokacyjne papiery wartościowe	7%	8%	12%	14%	16%
Aktywa zastawione	4%	3%	4%	3%	4%
Inne	6%	7%	9%	9%	9%

Kredyty i pożyczki dla klientów*

- struktura podmiotowa portfela
(mld zł)



	12/08	03/09	06/09	09/09	12/09
Klienci korporacyjni	48%	47%	47%	46%	45%
Klienci indywidualni	51%	52%	52%	53%	53%
Sektor budżetowy	1%	1%	1%	1%	2%

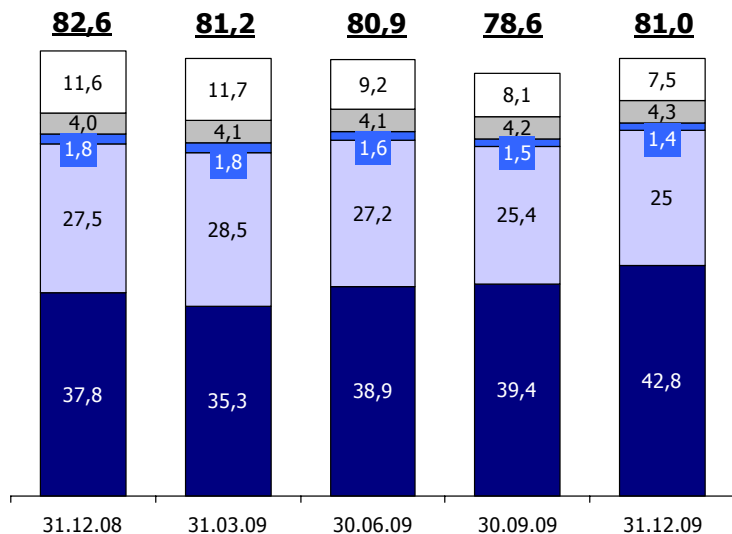
*Kredyty i pożyczki brutto bez pozycji „Inne należności”

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa



Struktura pasywów

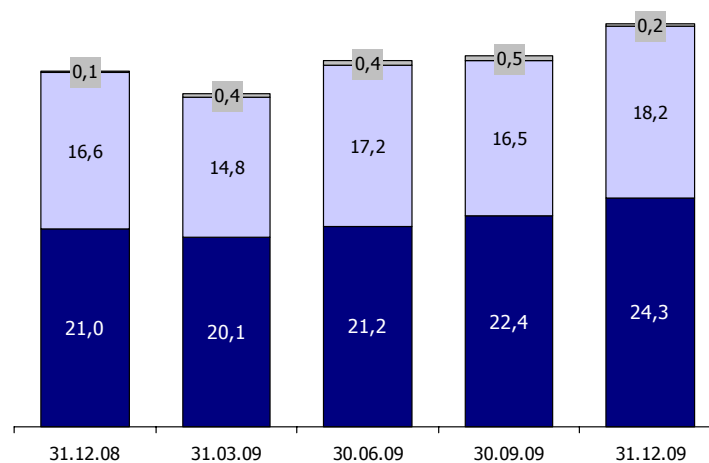
(mld zł)



	12/08	03/09	06/09	09/09	12/09
Zobowiązania wobec klientów	46%	43%	48%	50%	53%
Zobowiązania wobec banków	33%	35%	34%	32%	31%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2%	2%	2%	2%	2%
Kapitał własny (razem)	5%	5%	5%	5%	5%
Inne	14%	14%	11%	11%	9%

Struktura depozytów

(mld zł)



	12/08	03/09	06/09	09/09	12/09
Klienci indywidualni	56%	57%	55%	57%	57%
Klienci korporacyjni	44%	42%	44%	42%	42%
Sektor budżetowy	0%	1%	1%	1%	1%

Współczynnik wypłacalności (CAR) wg NUK

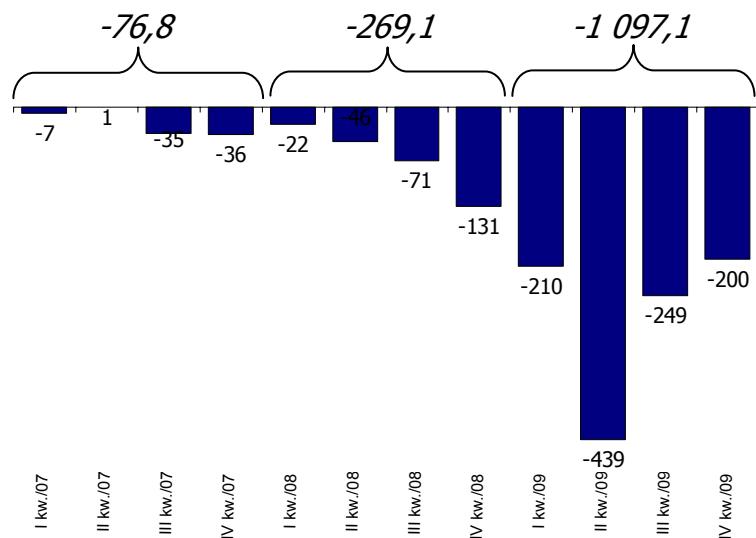
<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>IV kw./07 Bazylea I</i>	<i>IV kw./08 Bazylea II</i>	<i>III kw./09 Bazylea II</i>	<i>IV kw./09 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>4 177</i>	<i>3 962</i>	<i>3 886</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>89</i>	<i>54</i>	<i>46</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>326</i>	<i>326</i>	<i>375</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>120</i>	<i>62</i>	<i>50</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>4 712</i>	<i>4 404</i>	<i>4 357</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>10,04</i>	<i>11,38</i>	<i>11,50</i>

NUK – Nowa Umowa Kapitałowa

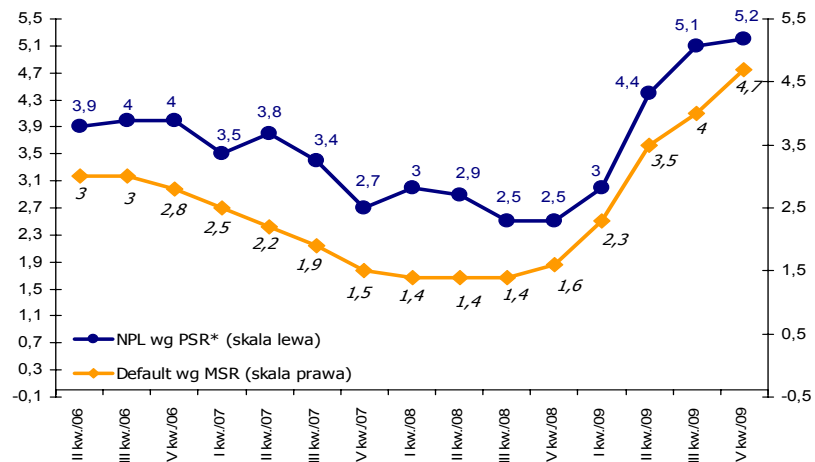
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Rezerwy na kredyty



Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek
(dane skonsolidowane, w mln zł)



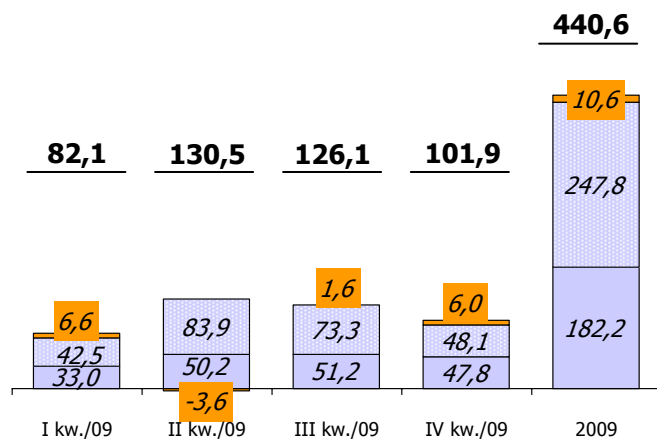
Jakość portfela BRE Banku – porównanie
(w %)



**Dla lepszej porównywalności – wyliczone z portfela bilansowego i pozabilansowego*

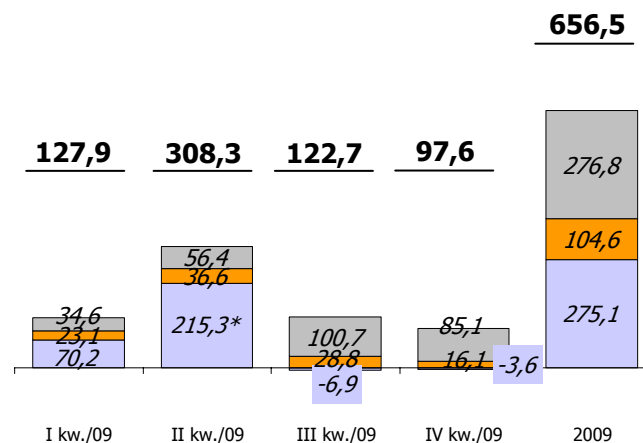
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Rezerwy na kredyty

Rezerwy kredytowe na klientów detalicznych
(mln zł)



- kredyty hipoteczne
- kredyty gotówkowe mBanku
- kredyty poza-hipoteczne

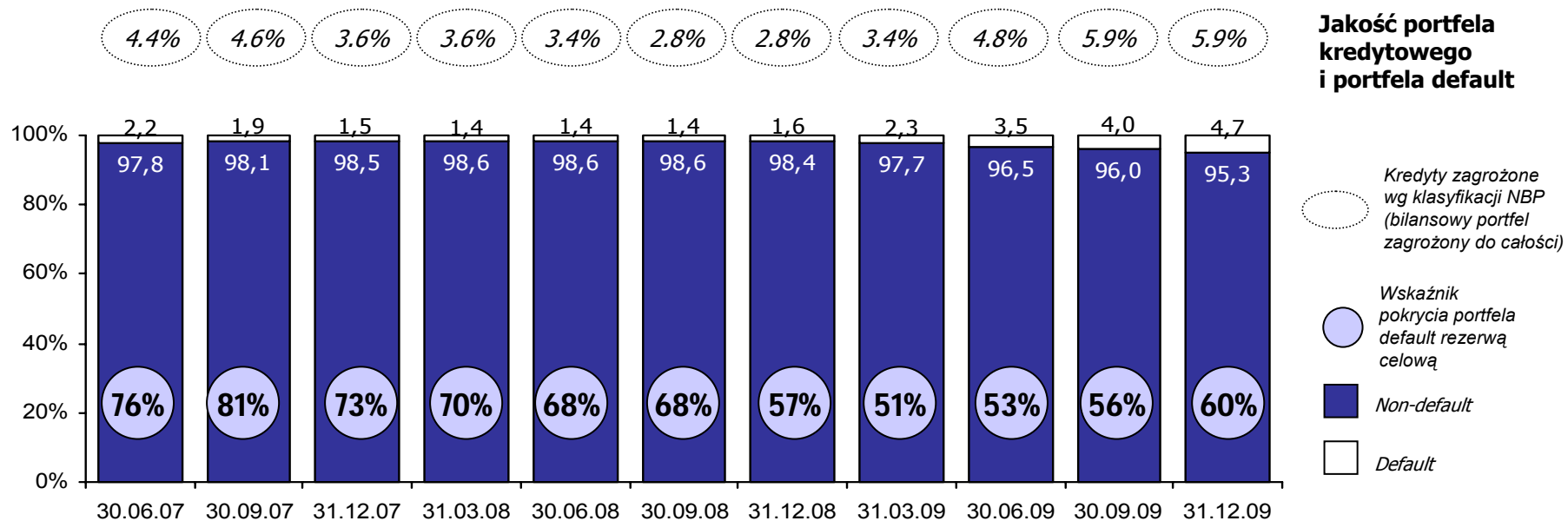
Rezerwy kredytowe na klientów korporacyjnych
(mln zł)



- Standardowe rezerwy
- Klienci leasingowi
- Rezerwy związane z instrumentami pochodnymi

* Dodatkowe 24,0 mln zł związane z opcjami zostało zaksięgowane w wyniku na działalności handlowej w II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura portfela ryzyka BRE Banku



<i>mln zł</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>Udział %</i>	<i>30.09.2009</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Udział %</i>
<i>Default</i>	2 717	4,7	2 330	4,0	992	1,6
<i>Non-default</i>	55 184	95,3	55 915	96,0	60 481	98,4
<i>Razem</i>	<i>57 901</i>	<i>100,0</i>	<i>58 245</i>	<i>100,0</i>	<i>61 473</i>	<i>100,0</i>

Struktura portfela default i non-default

5,9% udział kredytów zagrożonych w portfelu (bilansowym) na koniec 2009 r.

	31.12.2009			30.09.2009			31.12.2008		
	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	43,1	94,1	0,9	42,3	94,1	1,3	42,0	97,2	0,6
<i>Normalne</i>	42,0	91,7	0,4	41,2	91,6	0,5	41,3	95,5	0,2
<i>Pod obserwacją</i>	1,1	2,4	21,0	1,1	2,5	32,9	0,7	1,7	21,0
Zagrożone	2,7	5,9	48,7	2,7	5,9	35,2	1,2	2,8	38,7
<i>Poniżej standardu</i>	0,9	2,1	19,3	1,1	2,5	21,8	0,3	0,8	15,4
<i>Wątpliwe</i>	0,6	1,3	42,7	0,8	1,7	12,6	0,4	0,9	8,9
<i>Stracone</i>	1,2	2,5	75,9	0,8	1,7	76,5	0,5	1,1	81,2
RAZEM	45,8	100	3,7	45,0	100	3,3	43,2	100	1,6

Rezerwy wykazano zgodnie z MSSF – rezerwa portfelowa została wykazana w kategorii „pod obserwacją”

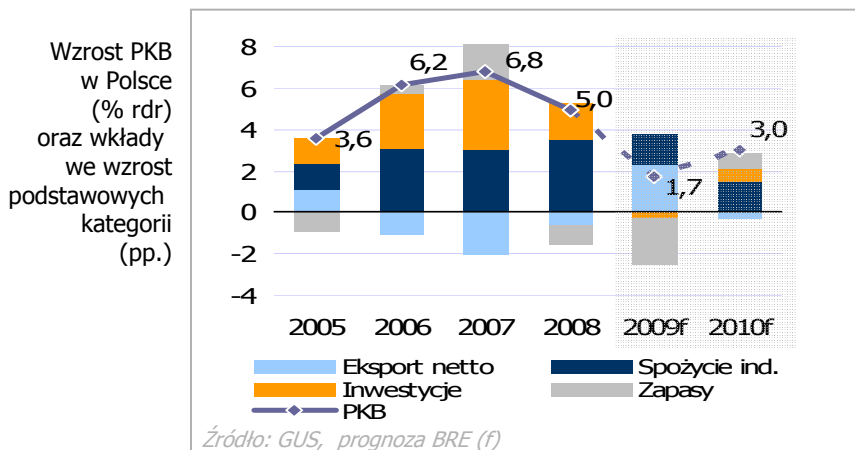
* Portfel kredytowy bilansowy BRE Banku - zadłużenie z tytułu bilansowych należności kredytowych (bez niewykorzystanych kwot kredytów)

Z uwagi na stosowanie przez BRE Bank zapisów i metodyki zgodnej z MSSF struktura portfela ryzyka kredytowego według PSR (Rozp. Min. Fin) służy głównie do porównań z bankami nie stosującymi MSSF

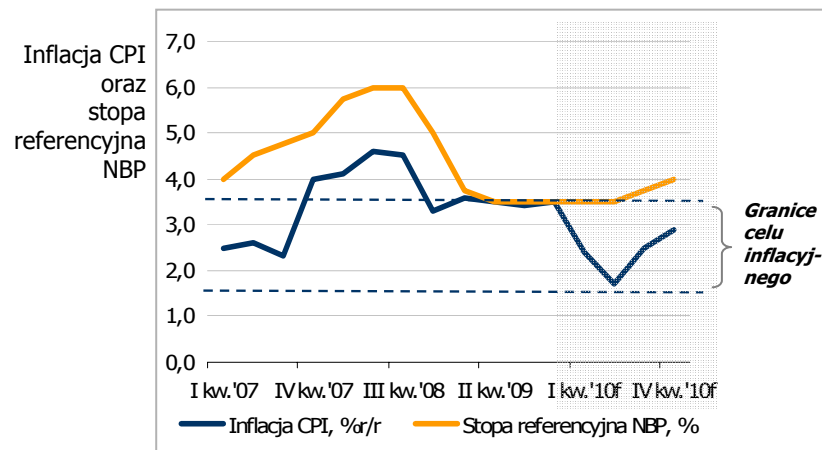
Patrząc dalej: sytuacja gospodarcza

W 2010 wzrost gospodarczy ok.3%, przy rosnących inwestycjach i stopach procentowych

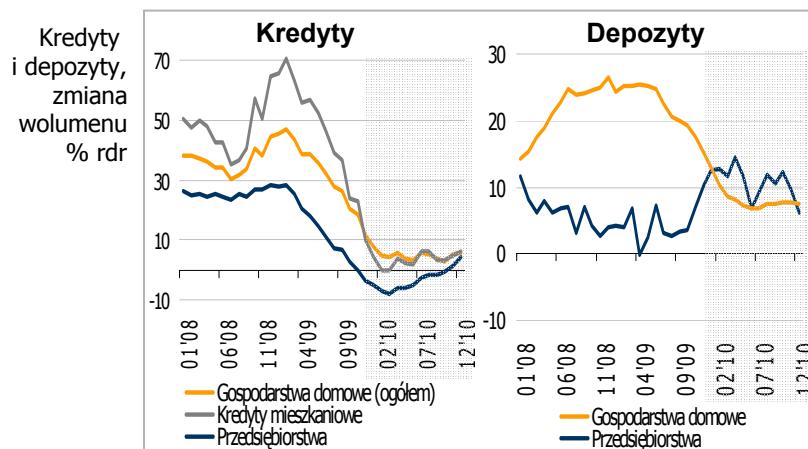
W 2010 PKB wzrośnie o ok. 3%



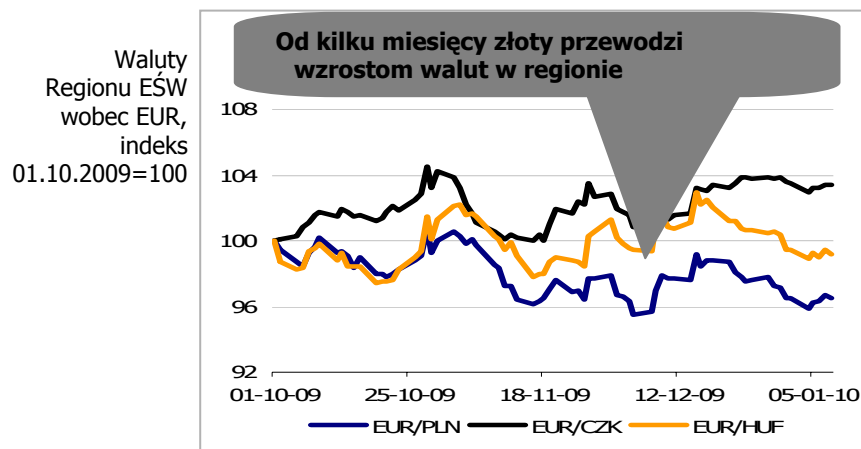
Inflacja spadnie w H1'10 r., po czym H2 nastąpi odbicie. Repo na koniec roku 4.0%



Dynamika kredytów będzie nadal spowalniać w H1'10, natomiast depozyty będą relatywnie stabilne



W 2010 złoty będzie nadal się wzmacniał





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Marcin Chanke

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Sekretariat: (22) 829 04 80

Bezp. tel.: (22) 526 70 33

Faks: (22) 829 04 88

E-mail: marcin.chanke@brebank.pl

Joanna Filipkowska

Zastępca Dyrektora

Bezp. tel.: (22) 829 04 53

Faks: (22) 829 02 97

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

Bezp. tel.: (22) 829 08 18

Faks: (22) 829 02 97

E-mail: agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:

www.brebank.pl