



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku za I-IV kw. 2006 r.

**Najlepsze wyniki finansowe
od początku dekady**

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
31 stycznia 2007 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

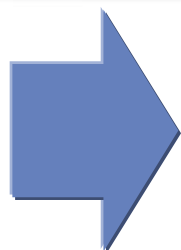
Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

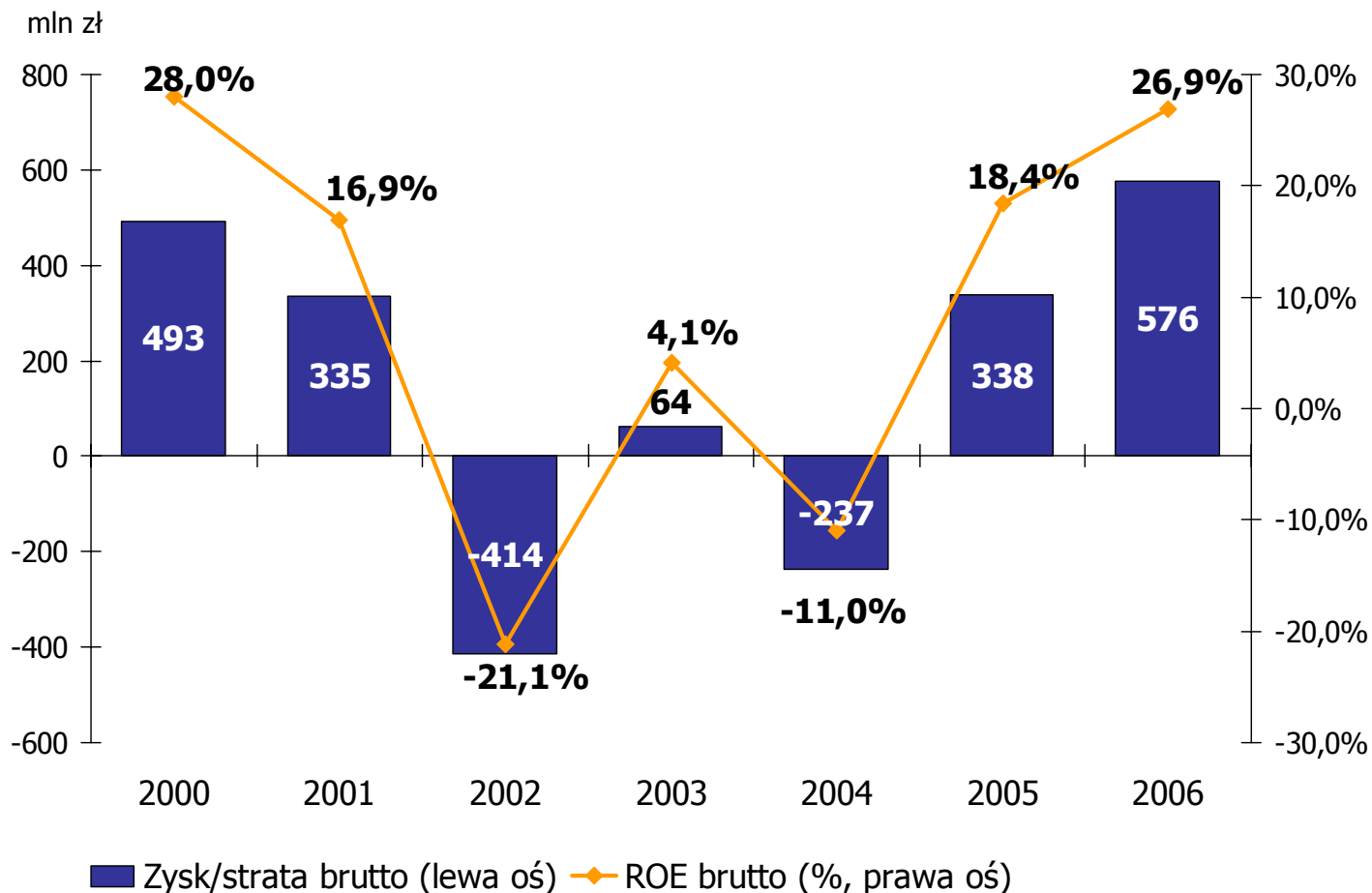
Sytuacja makroekonomiczna

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Najlepsze wyniki finansowe od początku dekady











Zysk/strata brutto i ROE brutto Grupy BRE Banku



Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Realizacja celów finansowych Grupy BRE Banku na 2006 r. (1/2)

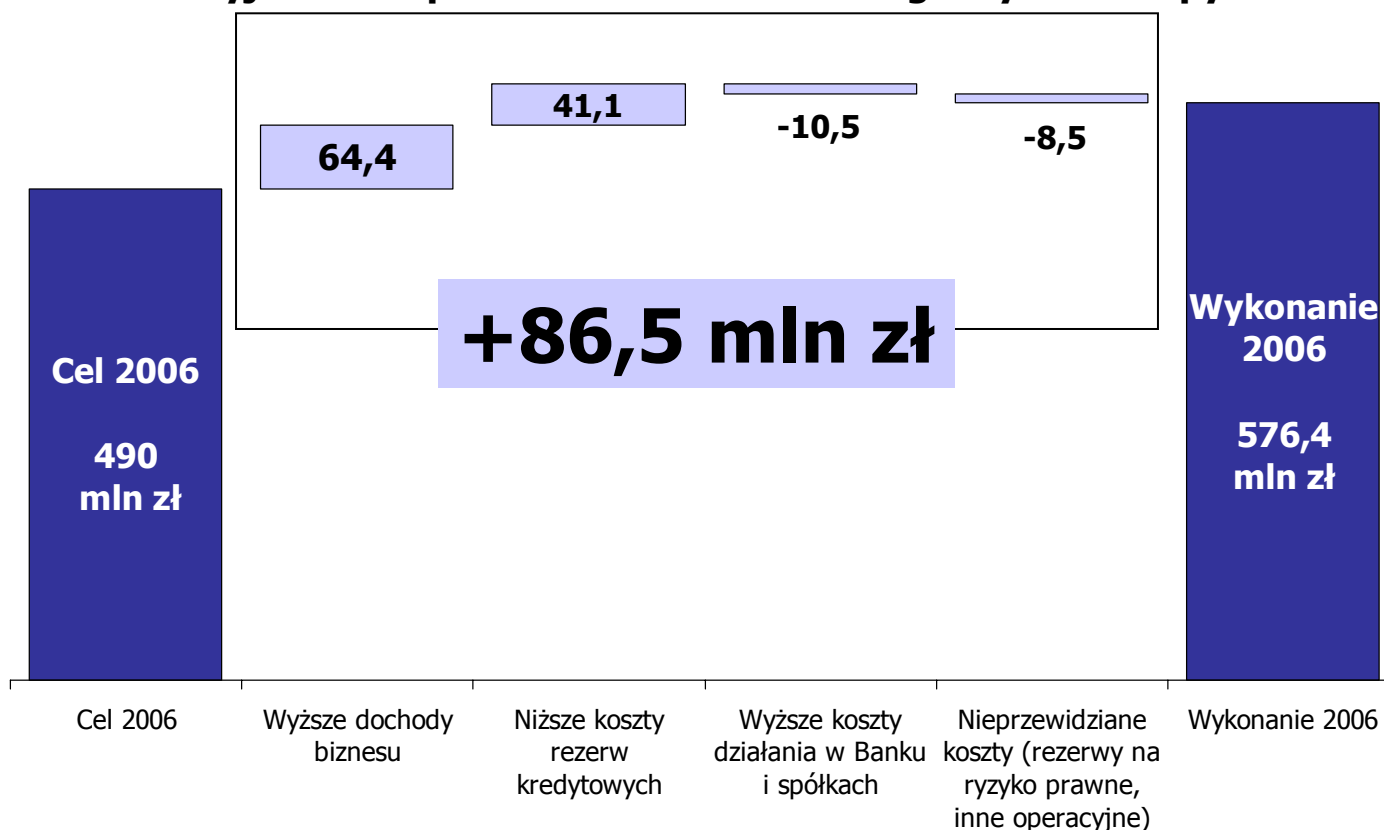
Zakładane cele finansowe Grupy BRE Banku zostały przekroczone

		<i>Cele 2006</i>		<i>Wykonanie 2006</i>
Zysk brutto		490 mln zł		576,4 mln zł
ROE brutto		23%		26,9%
Współczynnik wyplacalności		ok. 10%		10,4%
C/I		66%		63,7%

*Prezentowane dane finansowe – o ile nie zaznaczono inaczej - odnoszą się do Grupy BRE Banku
Dotyczą działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie*

Zakładane cele finansowe Grupy BRE Banku zostały przekroczone

Wyjaśnienie przekroczenia szacowanego wyniku Grupy



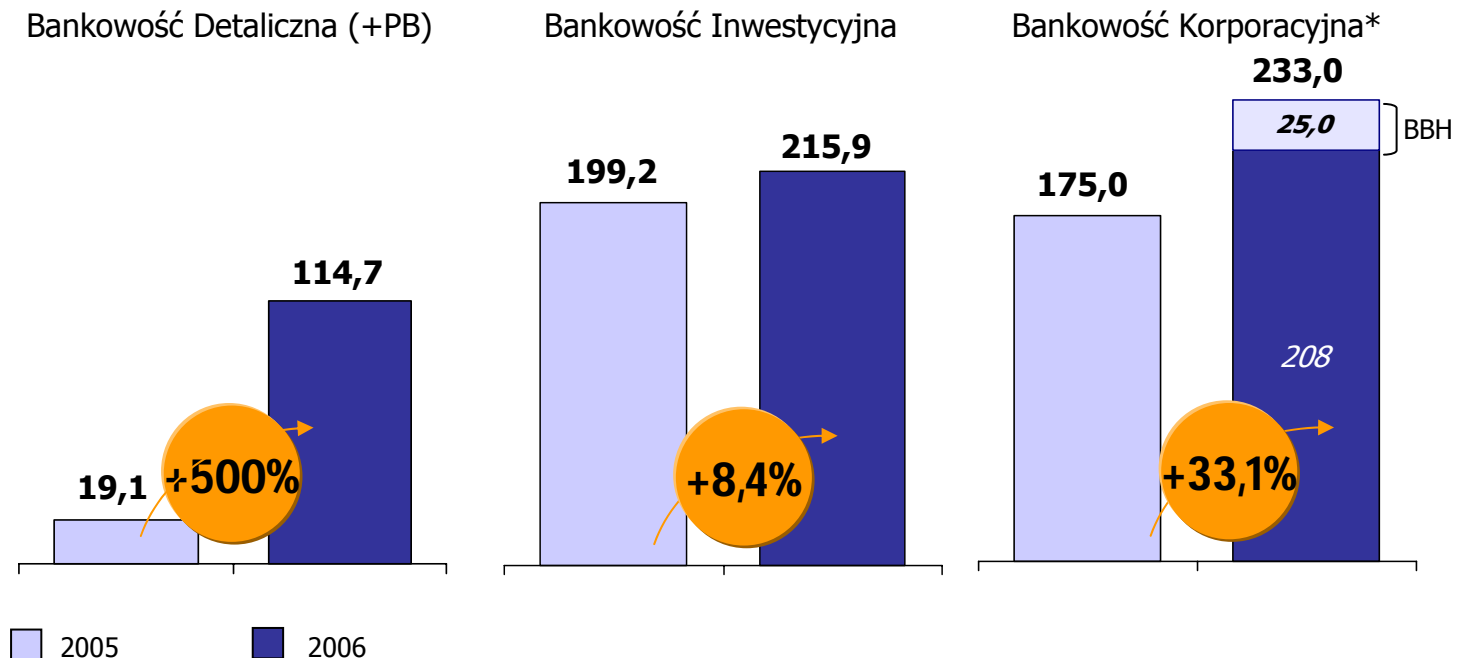
Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I-IV kw. 2006 r. (1/2)

Wszystkie linie biznesowe zanotowały wzrost zyskowności

Zysk brutto wg linii I-IV kw. 2005 r. vs I-IV kw. 2006 r.

(w mln zł)



* Przy uwzględnieniu wyniku BBH i kosztów wewnętrznych, zysk brutto Bankowości Korporacyjnej wynosi 233 mln zł (wzrost o 33% YoY), bez BBH zysk brutto pionu wynosi 208 mln zł (wzrost o 18,7% YoY)

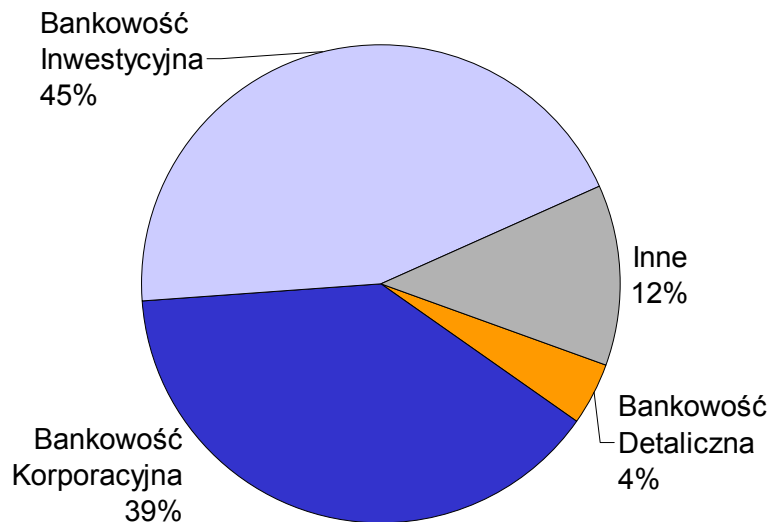
Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I-IV kw. 2006 r. (2/2)

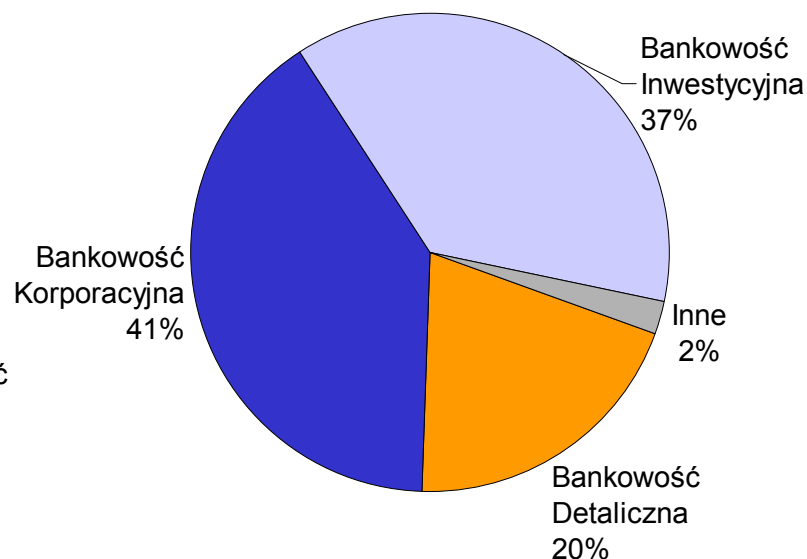
BREaktywacja zaczyna przynosić oczekiwane rezultaty Rośnie udział biznesu detalicznego

Struktura zysku brutto wg linii biznesowych

w 2005 r.



w 2006 r.



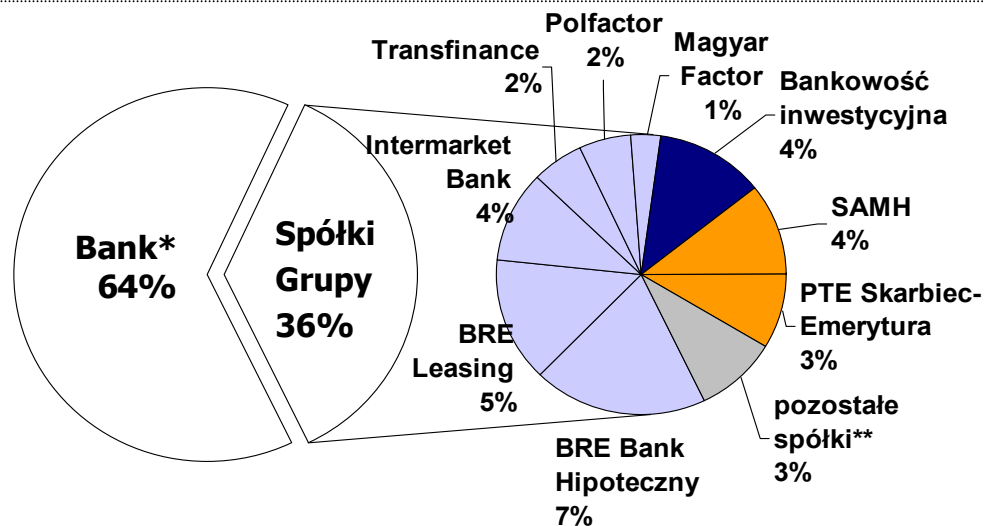
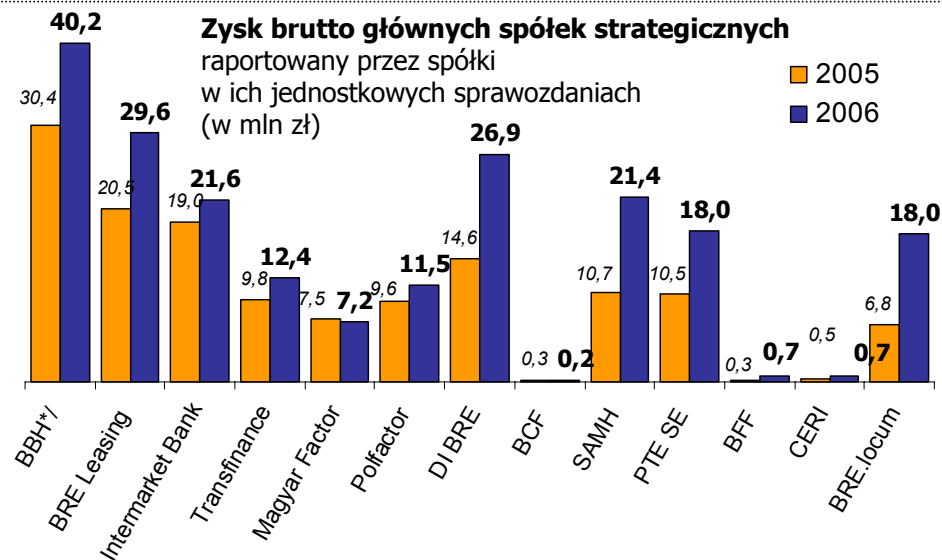
Pozycja „Inne” obejmuje działalność zaniechaną

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Wyniki spółek strategicznych

**Zysk brutto
spółek strategicznych
wzrósł o 50%
w stosunku
do 2005r.**

(dane wg sprawozdań jednostkowych)



Udział spółek Grupy BRE Banku w wyniku brutto

* **Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne**

** Pozostałe spółki obejmują: BRE.locum, CERI

*** Do Pionu Bankowości Inwestycyjnej przypisano DI BRE, BRE Corporate Finance, BRE Finance France, Tele-Tech Investment, Garbary

Spółki:

Bankowości Korporacyjnej

Bankowości Inwestycyjnej

Zarządzania Aktywami



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.



Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Korporacyjna – podsumowanie



BREaktywacja przynosi oczekiwane rezultaty

Rosnący udział MSP w strukturze akcji depozytowej i kredytowej

Wzrasta zyskowość

233 mln zł zysku brutto

Zysk brutto za 2006 r. wyższy o 1/3 od zrealizowanego w 2005 r.

**brutto*



Rośnie liczba klientów

*W 2006 r. bank pozyskał **2 552 nowych klientów korporacyjnych** (+33% YoY)**

Liczba klientów K2 wzrosła netto o 338 firm (+11% YoY)

Liczba klientów K3 wzrosła netto o 1 048 firm (+18% YoY)

Dobre wyniki spółek w 2006 r.

41% zysku brutto wniosły spółki do wyników Bankowości Korporacyjnej

Największy wkład miały BBH, BRE Leasing i Intermarket Bank

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Korporacyjna:
Klienci



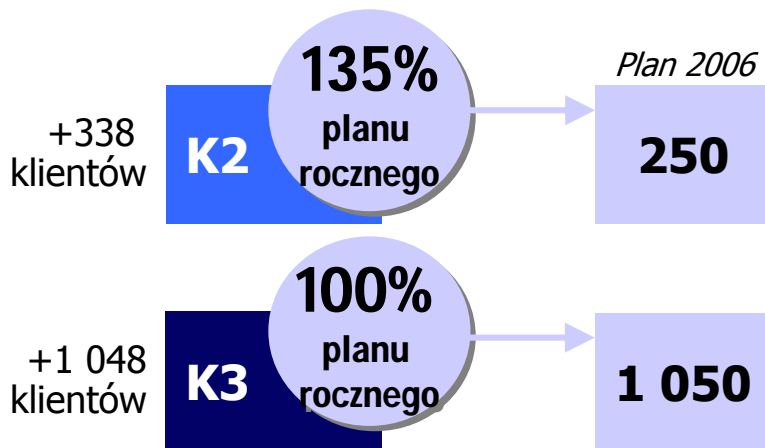
Wzrost w 2006 r. liczby klientów korporacyjnych o dużym potencjale dochodowym o 1,3 tys.

Cel zrealizowano

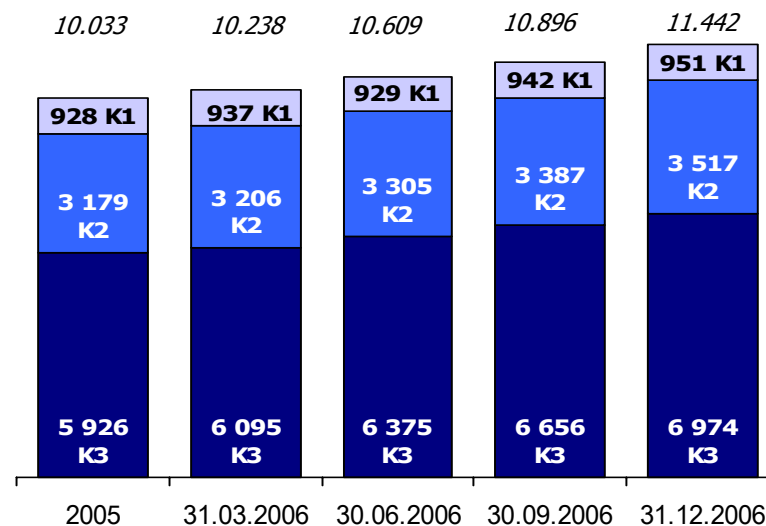
Zwiększenie w 2006 r. udziału wyniku realizowanego z tytułu współpracy z MSP w łącznym wyniku bankowości korporacyjnej do 20%

Cel zrealizowano

Realizacja planu na 2006 r. pozyskiwania nowych klientów netto*



Liczba i struktura klientów korporacyjnych 2005 vs I-IV kw. 2006

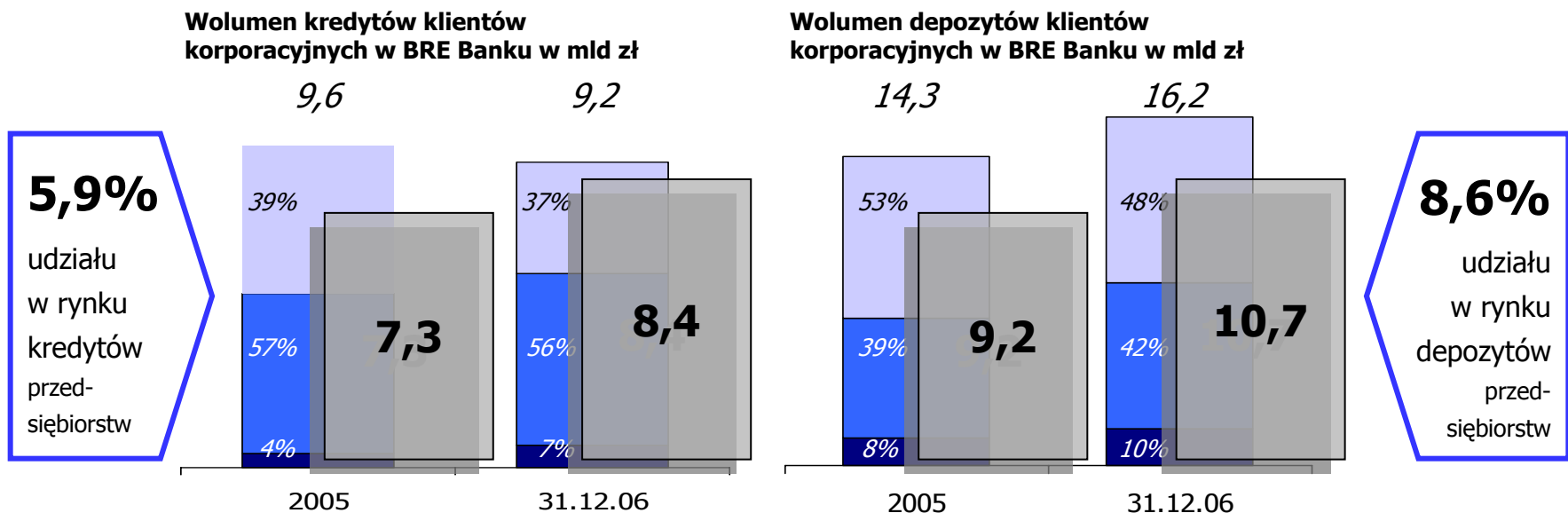


* Od początku 2006 r. przybyło 1 409 Klientów, w tym w IV kwartale 546 firm

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Korporacyjna:

Dynamika rozwoju biznesu w obszarze kredytów i depozytów



■ **Akcja kredytowa dla przedsiębiorstw** w 2006 roku wzrosła o 15%**

■ **Wartość udzielonych klientom korporacyjnym* (w tym przedsiębiorstwom) kredytów na koniec grudnia 2006 r. wyniosła 9,2 mld zł i była niższa od poziomu z końca 2005 r. o 400 mln zł (spłata 1,1 mld zł zaangażowania udzielonego podmiotowi budżetowemu)**

■ **Depozyty*** w odniesieniu do końca 2005 wzrosły o 13%; wzrost depozytów przedsiębiorstw** wyniósł 16,2%**

* tj. przedsiębiorstwa łącznie z sektorem budżetowym, kredytami konsorcjalnymi i project finance

** tj. należności/zobowiązania wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych oraz przedsiębiorstw i spółek prywatnych oraz spółdzielni

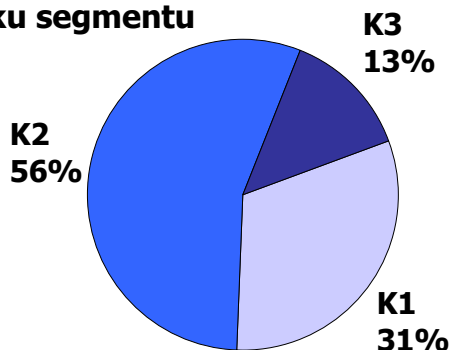
*** przedsiębiorstwa i sektor budżetowy

przedsiębiorstwa

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

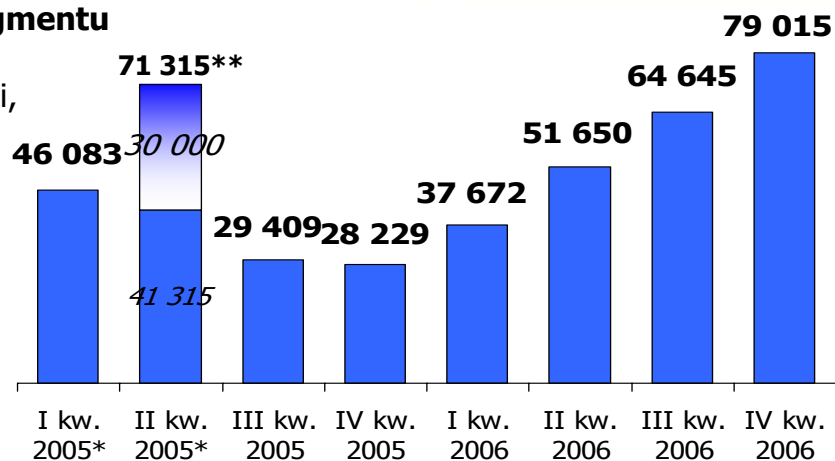
Analiza: wynik odsetkowy i zysk brutto Bankowości Korporacyjnej

Udział grup klientów korporacyjnych w wyniku segmentu brutto



Przy założeniu, że $K1+K2+K3=100\%$

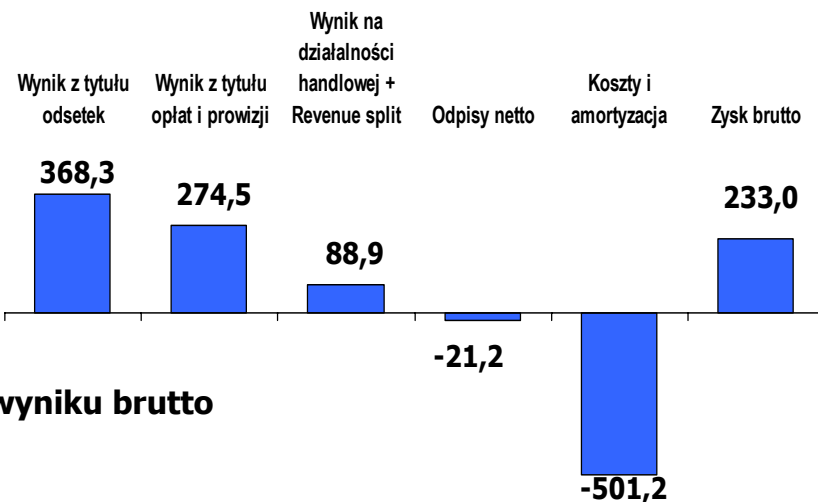
Wynik segmentu brutto (kwartalami, w tys. zł)



* Dane za I - IV kw. 2005 r. pochodzą odpowiednio ze sprawozdań kwartalnych za I - IV kw. 2006 r.
**30 mln zł odzyskanych należności straconych

Najlepszy kwartał w 2006 r. pod względem wyników Pionu

- 233 mln zł zysku brutto za I-IV kw. 2006 r. (wzrost o 33% YoY i o 22% QoQ)
- 41% zysku brutto Pionu¹⁾ za cztery kwartały br. wypracowane przez spółki grupy, z dominującym udziałem BBH, BRE Leasing i Intermarket
- Spółki Bankowości Korporacyjnej utrzymały w IV kw. dynamiczne tempo wzrostu wyniku z tytułu odsetek (42 mln zł) oraz wyniku z tytułu prowizji (26 mln zł)



Struktura wyniku brutto segmentu (w mln zł)

1) z uwzględnieniem kosztów finansowania i korekt konsolidacyjnych.



Rekordowa zyskowość

115 mln zł zysku brutto w 2006 r.

80% zysku brutto linii wypracowano w II półroczu 2006 r.

Udany start kart co-brandowych

Mimo krótkiego czasu sprzedaży osiągnięto obiecujące wyniki:

*3 742 wydanych kart co-brandowych z Orange
2 729 wydanych kart co-brandowych z G+J:*



Ekspansja rynkowa

Roczny wzrost:

- liczby klientów o 25%*
- wartości depozytów o 39%*
- wartości kredytów o 105%*

Lider rynku kredytów hipotecznych

***III miejsce** pod względem sprzedanych kredytów hipotecznych w 2006 r. z udziałem w rynku ok. 11%*

Portfel kredytów hipotecznych podwojony w ciągu roku

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Detaliczna i PB – podsumowanie



Realizacja planów biznesowych w 2006 r.

	2005	Cel 2006		Wykonanie 2006	
mBank + Multibank	Klienci	1,3 mln	>1,6 mln		1,63 mln
	- mikrofirmy	143 tys.	+30 tys.		+42,9 tys.
	Kredyty	4,0 mld zł	6,5 mld zł		8,2 mld zł
	w tym kredyty hipoteczne	3,3 mld zł	5,1 mld zł		7,03 mld zł
	Depozyty	5,1 mld zł	> 6,7 mld zł		7,1 mld zł
Private Banking	Aktywa w zarządzaniu*	3,7 mld zł	+12%		+20,8%
	Kredyty	298 mln zł	+25%		+56,3%
	Depozyty	2,2 mld zł	+25%		+0,4%

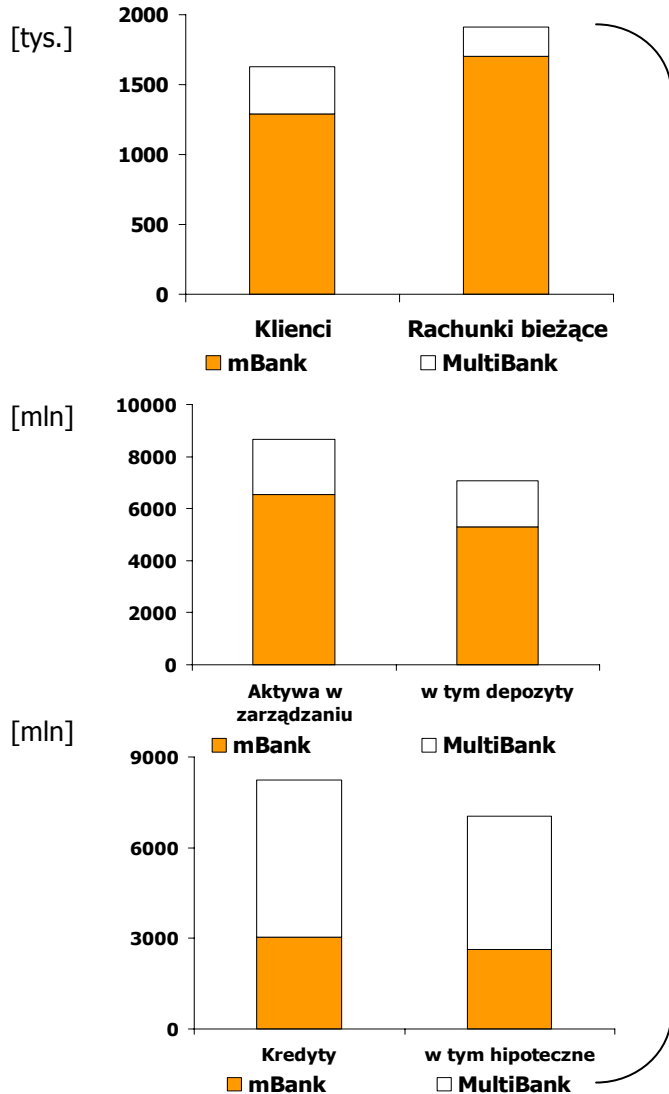
*w tym depozyty, produkty asset management i rynku finansowego

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Detaliczna - podsumowanie



Dane za I-IV kw. 2006



Koniec IV kw. 2006

1,63 mln
klientów
1,91 mln
rachunków

Zmiana

+5,8%

+6,1%

Koniec III kw. 2006

1,54 mln
klientów
1,80 mln
rachunków

7,1 mld zł
depozytów
detalicznych

+9,2%

6,50 mld zł
depozytów
detalicznych

8,2 mld zł
detalicznego
portfela
kredytowego

+15,5%

7,10 mld zł
detalicznego
portfela
kredytowego

w tym:
7,03 mld zł
kredytów
hipotecznych

+16,2%

w tym:
6,05 mld zł
kredytów
hipotecznych

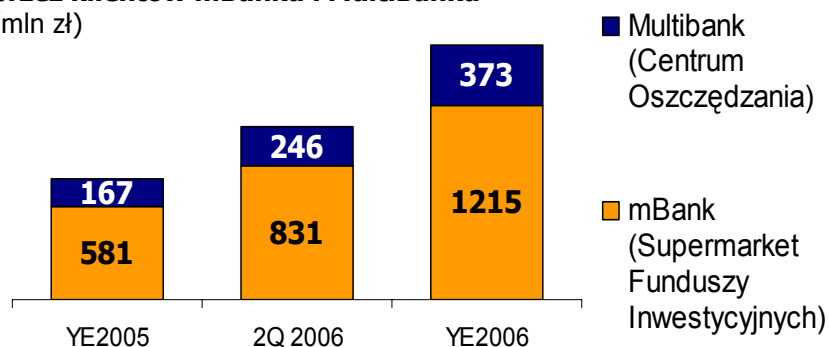


Sukces otwartej architektury w Detalu i Private Banking

mBank i MultiBank

- Wzrost aktywów zainwestowanych w fundusze inwestycyjne przez klientów mBanku i Multibanku wyniósł w 2006 r. 112%, znacznie powyżej wzrostu całego rynku (62%)
- W rezultacie udział Detalu BRE w rynku funduszy inwestycyjnych wzrósł z 1.2% w 2005 r. do 1.6% na koniec 2006 r.
- Łączna wartość przychodów ze sprzedaży funduszy wyniosła w 2006r. 9,7 mln zł (9,5% całości przychodów z opłat i prowizji)

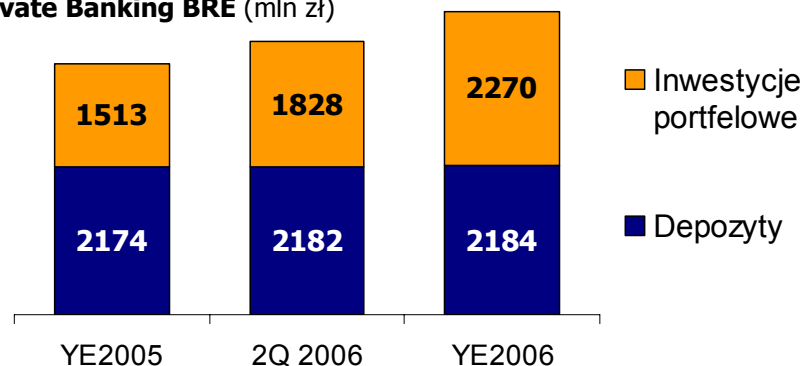
Aktywa zainwestowane w fundusze inwestycyjne przez klientów mBanku i MultiBanku (mln zł)



Private Banking

- Dynamiczny wzrost inwestycji portfelowych klientów PB: 50% w 2006 r.
- Na koniec 2006 r., po raz pierwszy w historii wartość inwestycji portfelowych przekroczyła 50% wszystkich aktywów oddanych w zarządzanie

Aktywa w zarządzaniu klientów Private Banking BRE (mln zł)



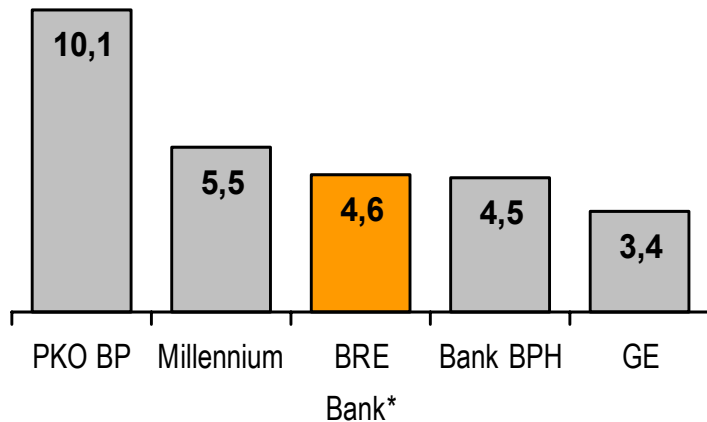
Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Detaliczna - podsumowanie

Kredyty hipoteczne



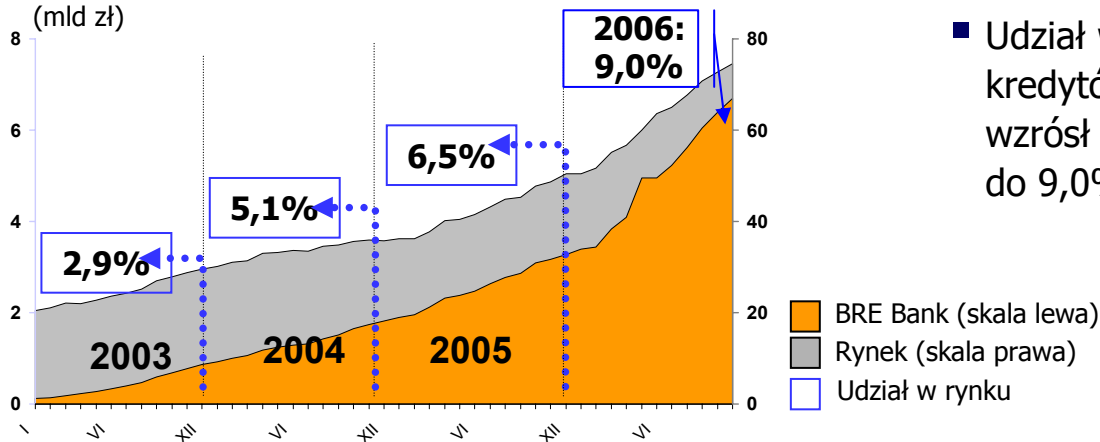
Kredyty hipoteczne – liderzy rynku
pod względem wartości sprzedaży
(mld zł)



***BRE Bank w ścisłej czołówce
na rynku
pod względem sprzedaży
kredytów hipotecznych***

- Według wstępnych danych (*Rzeczpospolita* z 17.01.2007 r.) BRE Bank zajął trzecie miejsce pod względem kredytów hipotecznych udzielonych w 2006 r. z udziałem ok. 11%.

Kredyty mieszkaniowe
(mld zł)

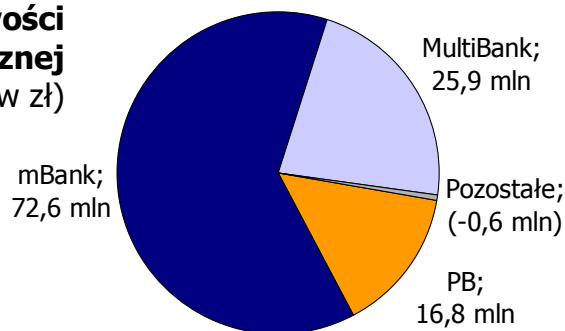


- Udział w rynku kredytów mieszkaniowych wzrósł z 6,5% w 2005 r. do 9,0% w 2006 r.

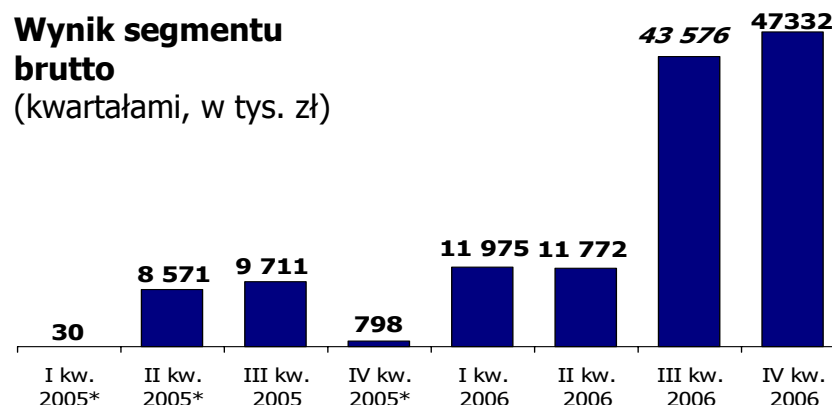
Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Analiza: wynik finansowy Bankowości Detalicznej (+PB)

Struktura zysku brutto za 2006 r. Bankowości Detalicznej (w zł)

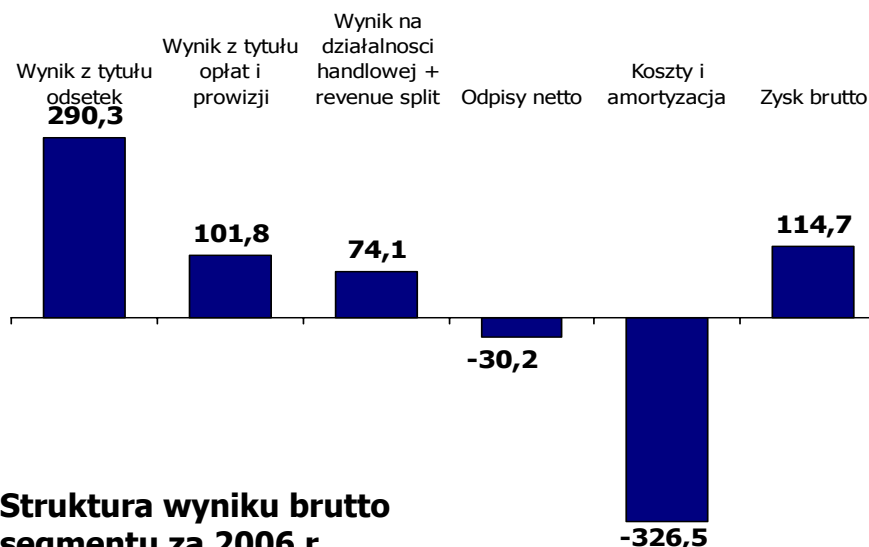


Wynik segmentu brutto (kwartałami, w tys. zł)



* Dane za I - IV kw. 2005 r. pochodzą odpowiednio ze sprawozdań kwartalnych za I - IV kw. 2006 r.

- **Znaczący wzrost zyskowności: w I-IV kw. 2006 r. zysk brutto wyniósł 114,7 mln zł vs. 19,1 mln zł w I-IV kw. 2005 r.**
- *Szczególnie wysoki przyrost wyniku nastąpił w drugim półroczu (90,9 mln zł zysku brutto), co stanowi prawie 80% wyniku rocznego (47,3 mln zł przypada na IV kw. 2006 r)*
- *Do istotnego przyrostu wyniku przyczynił się przede wszystkim dynamiczny wzrost portfela kredytowego, głównie kredytów hipotecznych (wzrost roczny o ponad 99,2% tj. 4,5 mld zł)*
- *Przyrost kosztów (+33% YoY), związany z rozwojem sieci placówek*



Struktura wyniku brutto segmentu za 2006 r. (w mln zł)

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Inwestycyjna – podsumowanie

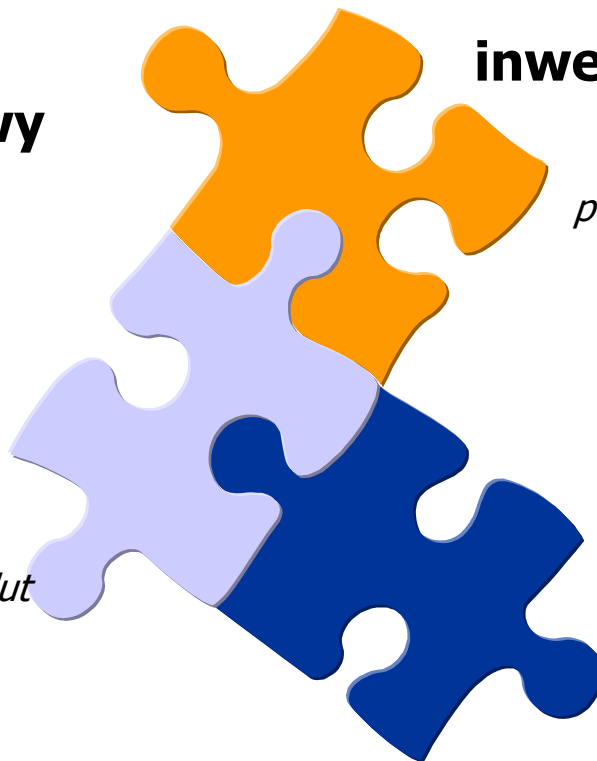


Kolejny rekordowy wynik finansowy Pionu

Zysk brutto po czterech kw. 2006 r. wyniósł 215,9 mln zł (8,4% wzrost YoY)

Ponadprzeciętny wynik na operacjach wymiany walut oraz na walutowych instrumentach finansowych

Dobry wynik DI BRE Banku - wzrost o 84,1% YoY



Dalsza redukcja portfela inwestycji własnych

*W ciągu 2006 r. portfel inwestycji własnych BRE Banku został zredukowany o **26,1%** YoY (w cenie zakupu)*

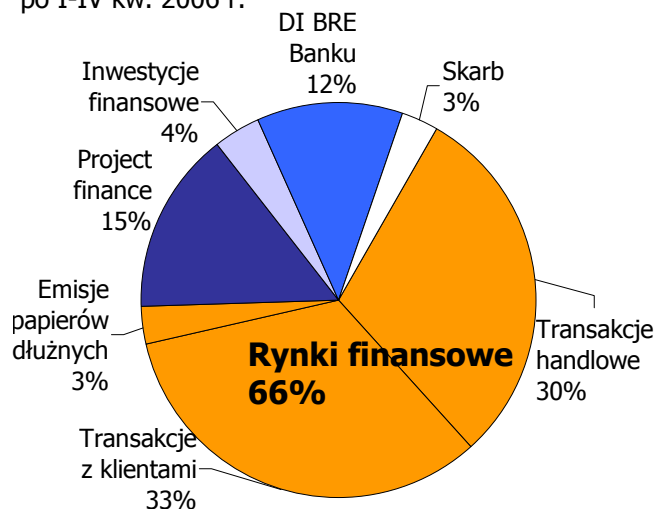
Rosnący udział transakcji powtarzalnych

57,4% wyniku na działalności handlowej Bankowości Inwestycyjnej pochodzi z transakcji z klientami

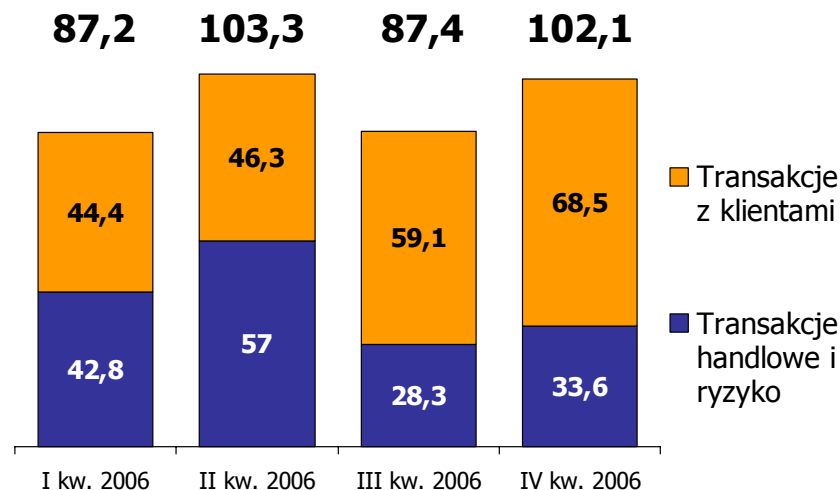


Wysoki udział transakcji powtarzalnych

**Struktura zysku brutto
Pionu Bankowości Inwestycyjnej
po I-IV kw. 2006 r.**



**Struktura wyniku na działalności handlowej w BRE Banku
transakcje z klientami vs. na rachunek własny
(w mln zł)**



- *Rosnący udział transakcji powtarzalnych: transakcji z klientami, emisji papierów dłużnych, project finance, skarbu oraz DI BRE Banku*
- *W dochodach Bankowości Inwestycyjnej 2/3 stanowi wynik na działalności handlowej, generowany głównie w BRE Banku; **57,4%** tego **wyniku za 2006 r. pochodzi z transakcji z klientami***
- *W ramach transakcji handlowych zdecydowana większość obrotu realizowana w ramach pełnienia funkcji market makera*

Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

Bankowość Inwestycyjna – Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

- 26,9 mln zł zysku brutto DI BRE za 2006 r. (o 84,1% wyższy niż przed rokiem)
- 19,8 mld zł obrotów DI BRE na rynku akcji w 2006 r.
- **DI BRE wzmocnił pozycję na rynku obrotów akcjami z 4,1% w 2005 r. do 6,1% w 2006 r.**
- Dalszy wzrost liczby klientów DI BRE: 59,5 tys. rachunków

Liczba rachunków DI BRE Banku (w tys.)

Liczba rachunków w DI BRE	20,7
eMakler (mBank)	34,4
Usługa Maklerska (MultiBank)	4,4
RAZEM	59,5

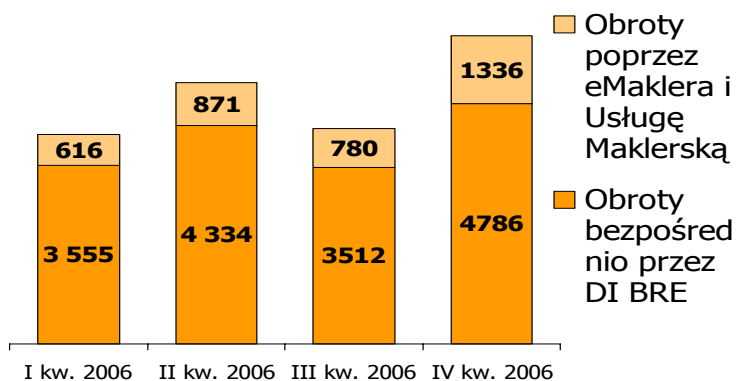
Udziały w rynku DI BRE Banku

Po I-IV kw. 2006 r. wg obrotów *

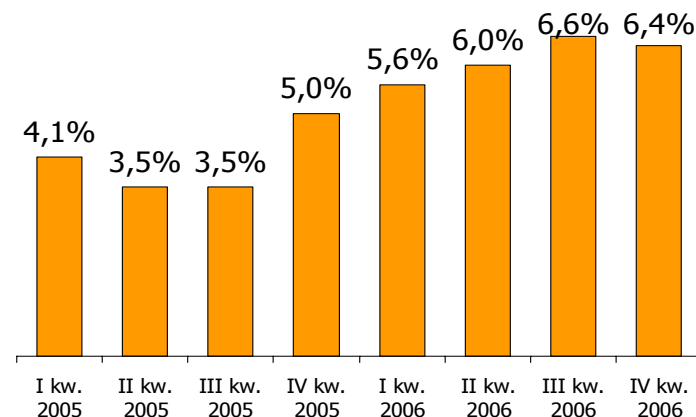
Akcje	6,1 %	7 miejsce
Obligacje	3,0 %	6 miejsce
Futures	13,4 %	2 miejsce
Opcje	35,9 %	1 miejsce

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI i PBD

DI BRE Banku - obroty akcjami w I-IV kw. 2006 r.
w mln zł

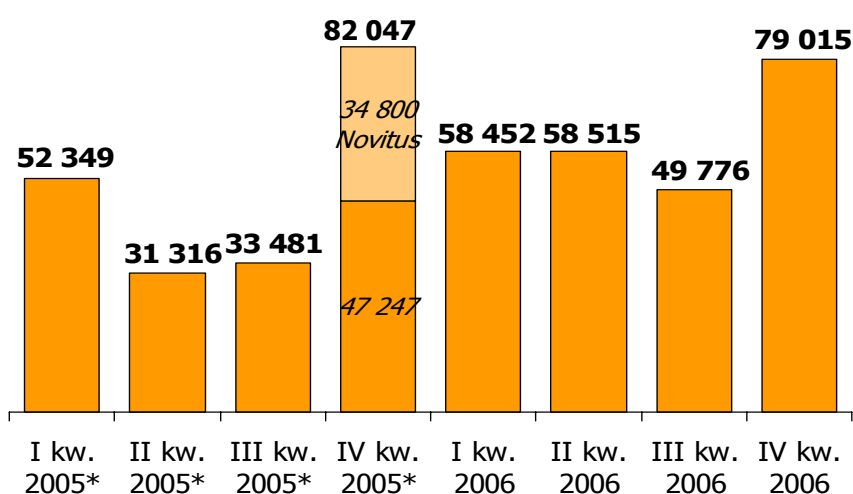


Udział DI BRE Banku w obrotach akcjami na GPW w poszczególnych kwartałach



Wyniki i dokonania pionów w I-IV kw. 2006

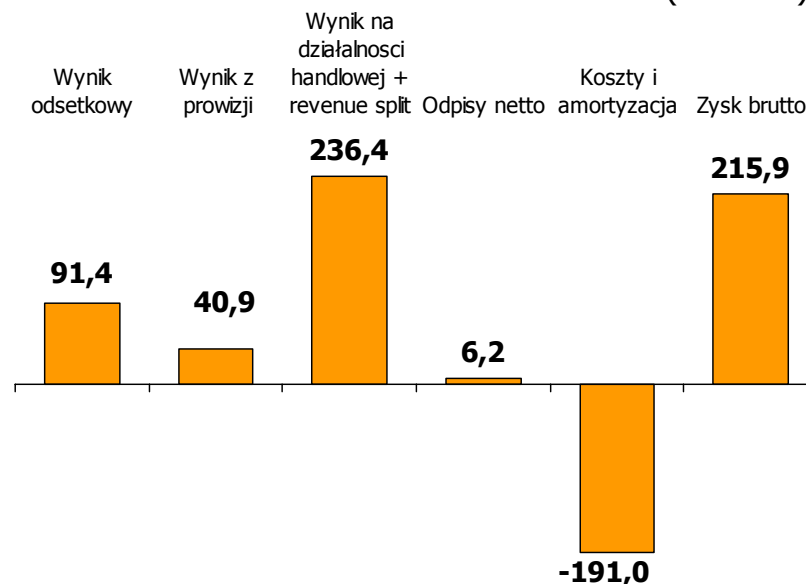
Analiza: wynik finansowy Bankowości Inwestycyjnej



Wynik segmentu brutto
(kwartałami, w tys. zł)

- **215,9 mln zł zysku brutto Pionu po czterech kw. 2006 r.** (8,4% wzrost YoY)
- Dzięki korzystnym tendencjom obserwowanym na rynku walutowym w roku ubiegłym udało się zrealizować ponadprzeciętny wynik na operacjach wymiany walut oraz na walutowych instrumentach finansowych
- **Wynik z tytułu prowizji DI BRE Banku wzrósł o ponad 70% YoY**
- Na niski poziom wyniku odsetkowego wpłynęło głównie obniżenie dochodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Struktura wyniku brutto segmentu za 2006 r.
(w mln zł)

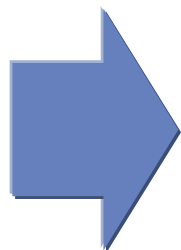


* Dane za I - IV kw. 2005 r. pochodzą odpowiednio ze sprawozdań kwartalnych za I - IV kw. 2006 r.



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.



Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania
pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku za 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych
Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Sytuacja makroekonomiczna

Analiza wyników I-IV kw. 2006



I-IV kw. 2006 (mln zł)		Zmiana 2005/2006	Zmiana QoQ ***
Dochody ogółem*	1 712,8	+26,2%	+10,8%
Koszty ogółem	(1 090,4)	+16,0%	+10,9%
Wynik operacyjny**	622,4	+49,2%	+10,6%
Rezerwy netto	(46,0)	-41,7%	-22,2%
Zysk brutto	576,4	+70,5%	+12,2%
Zysk netto	421,3	+70,2%	-8,3%

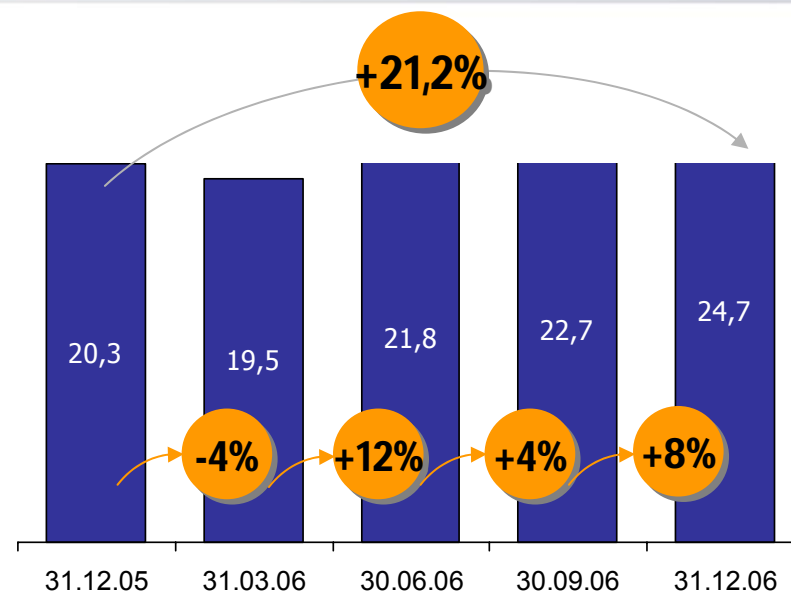
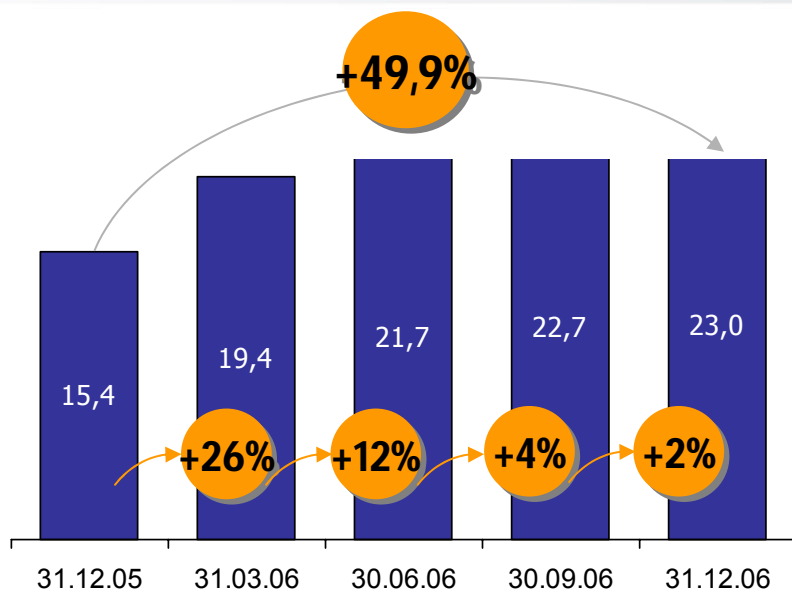
* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

** przed rezerwami

*** sam IV kwartał 2006 r. w stosunku do wyników kwartału III 2006 r.

Analiza wyników I-IV kw. 2006

Kredyty i depozyty



Kredyty:

- 49,9% wzrost YoY portfela kredytowego (uwzględniający także efekt konsolidacji BBH; 34,3% wzrost YoY bez BBH)
- W porównaniu do III kw. 2006 r. portfel kredytowy w IV kw. odnotował bilansowo nieznaczny wzrost (w IV kw. nastąpiła bowiem spłata kilku dużych kredytów)
- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym** (rynek rósł 23,4% YoY), głównie ze względu na ekspansję kredytów hipotecznych oraz ożywienie w segmencie kredytów przedsiębiorstw

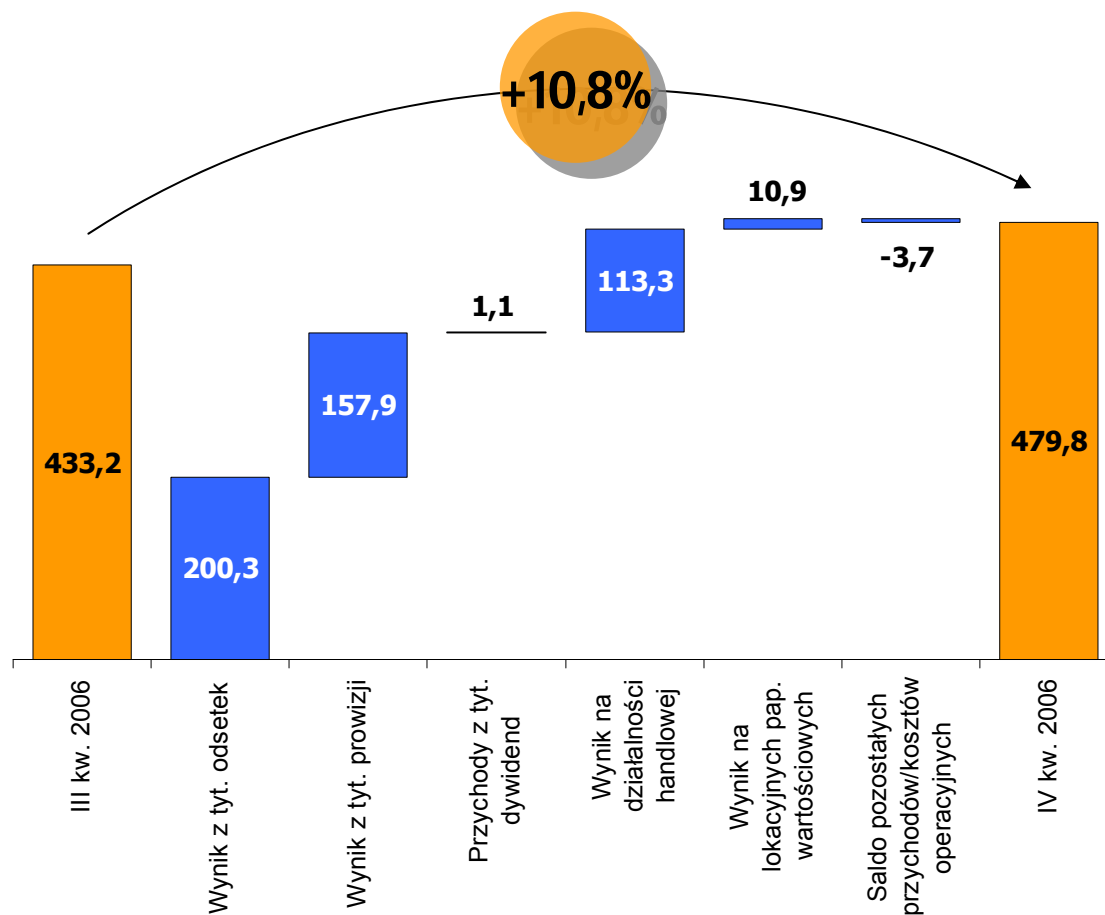
Depozyty:

- Wzrost depozytów ponad rynek YoY (BRE Bank: +21% vs. sektor +15%), jak też QoQ (BRE Bank: +8% vs. sektor +6,2%)
- Depozyty detaliczne przyrosły 21% YoY i 9,2% QoQ

Analiza wyników I-IV kw. 2006

Dochody nadal w trendzie wzrostowym

Dochody Grupy BRE Banku
uzyskane w IV kw. 2006 r. w stosunku do kwartału poprzedniego
w mln zł



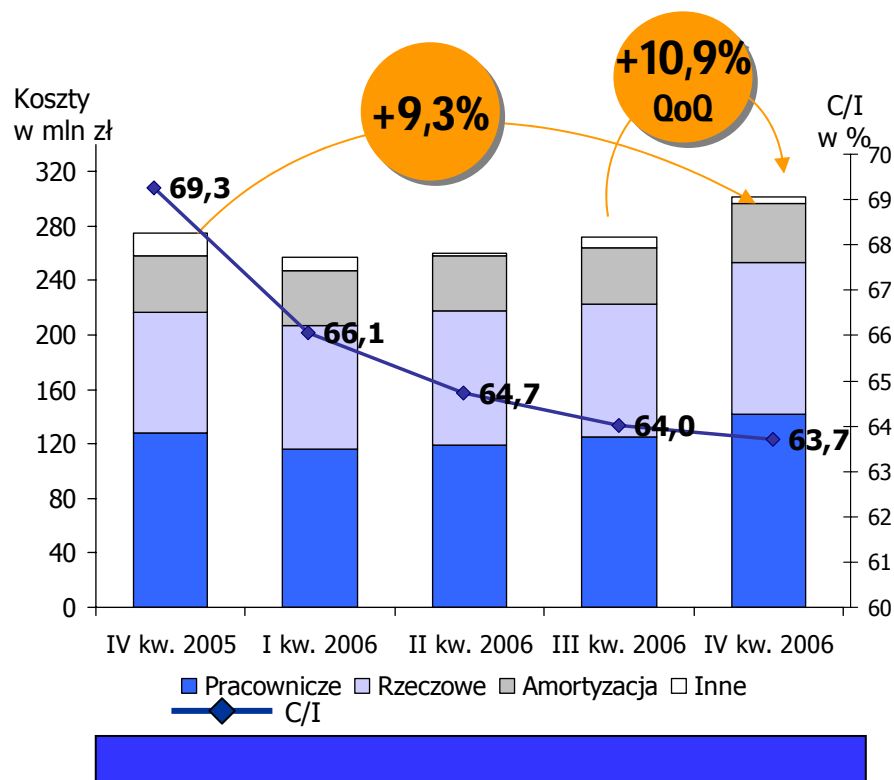
- *Dominującą pozycję w strukturze rachunku wyników zachował wynik z tytułu odsetek, który w IV kwartale 2006 r. osiągnął poziom 200,3mln zł wobec 194,9mln zł w poprzednim kwartale (wzrost o 2,8% QoQ)*
- *Drugi co do wielkości udział w strukturze wyniku Grupy zachował Wynik z tytułu prowizji; jego kwartalny przyrost wyniósł 21,4%*
- *Trzecim głównym składnikiem rachunku wyników pozostaje wynik na działalności handlowej, który wzrósł o 24,7% QoQ*

Analiza wyników I-IV kw. 2006

Koszty pod kontrolą



Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja)
Grupy BRE Banku
w poszczególnych kwartałach



Spadek wskaźnika C/I do 63,7% w IV kw. 2006 r., poniżej celu finansowego na rok 2006 (66%)

- Ogólne koszty działania wzrosły o 12% QoQ, do poziomu 257,4 mln zł w czwartym kwartale br.
- Amortyzacja na stabilnym poziomie: wzrost o 4,7% QoQ
- Na wzrost kosztów I-IV kw. rok do roku złożyły się:
 - konsolidacja BRE Banku Hipotecznego
 - rozwój działalności detalicznej i sieci placówek
 - wzrost akcji kredytowej, rozwój działalności leasingowej i maklerskiej
 - obciążenie rezerwą na bonus (Bank): 91,01 mln zł w I-IV kw. 2006 r., w tym 26,76 mln zł w IV kw.
 - 19,3% YoY przyrost amortyzacji w wyniku wdrażania systemów informatycznych, zarówno w Banku, jak i w spółkach Grupy

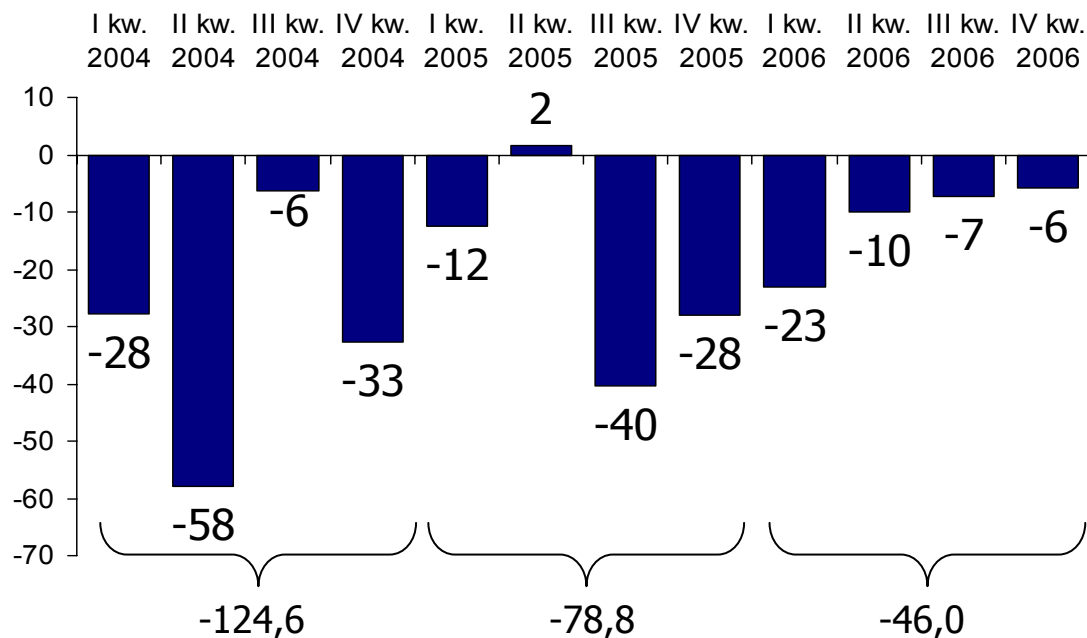
Analiza wyników I-IV kw. 2006

Rezerwy na kredyty

Utrzymano wysoką jakość portfela ryzyka, skutkującą relatywnie niewielkim obciążeniem wyników Grupy kosztami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy netto* z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

(dane skonsolidowane, w mln zł)



NPL w BRE Banku kwartałami (dane jednostkowe, w %)

2004				2005				2006			
15,7	15,0	13,3	11,7	11,8	10,8	9,2	8,5	7,2	5,9	5,6	5,5

- 5,8 mln zł odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w IV kw. 2006 r. (z czego 0,5 mln zł w BRE Banku)
- Spadek salda rezerw na kredyty nastąpił w wyniku:
 - Stałej poprawy sytuacji finansowej klientów banku
 - Spłaty klientów sklasyfikowanych jako default
 - Sukcesywnego w ciągu roku spadku wartości PD*

*poziom prawdopodobieństwa niewypłacalności klientów – probability of default

*Dane dla 2004 r. z raportów kwartalnych z 2005 r.



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.



Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania
pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

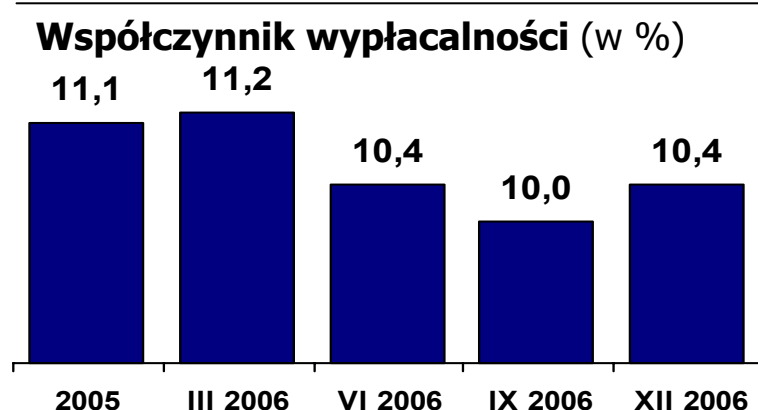
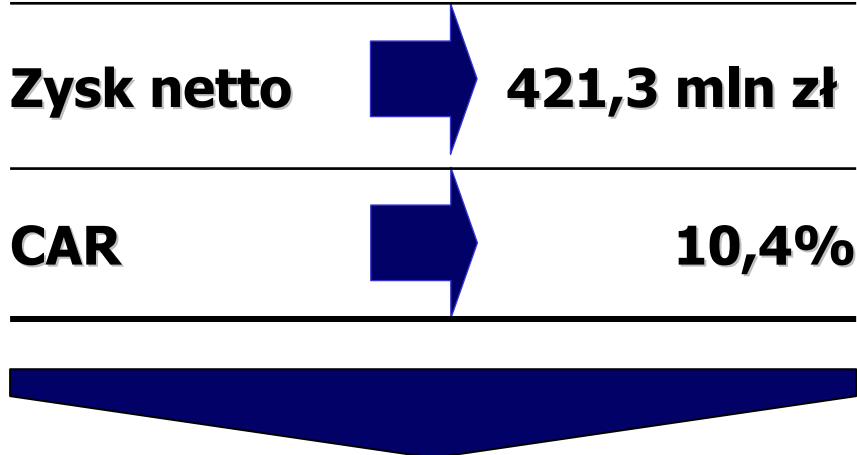
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

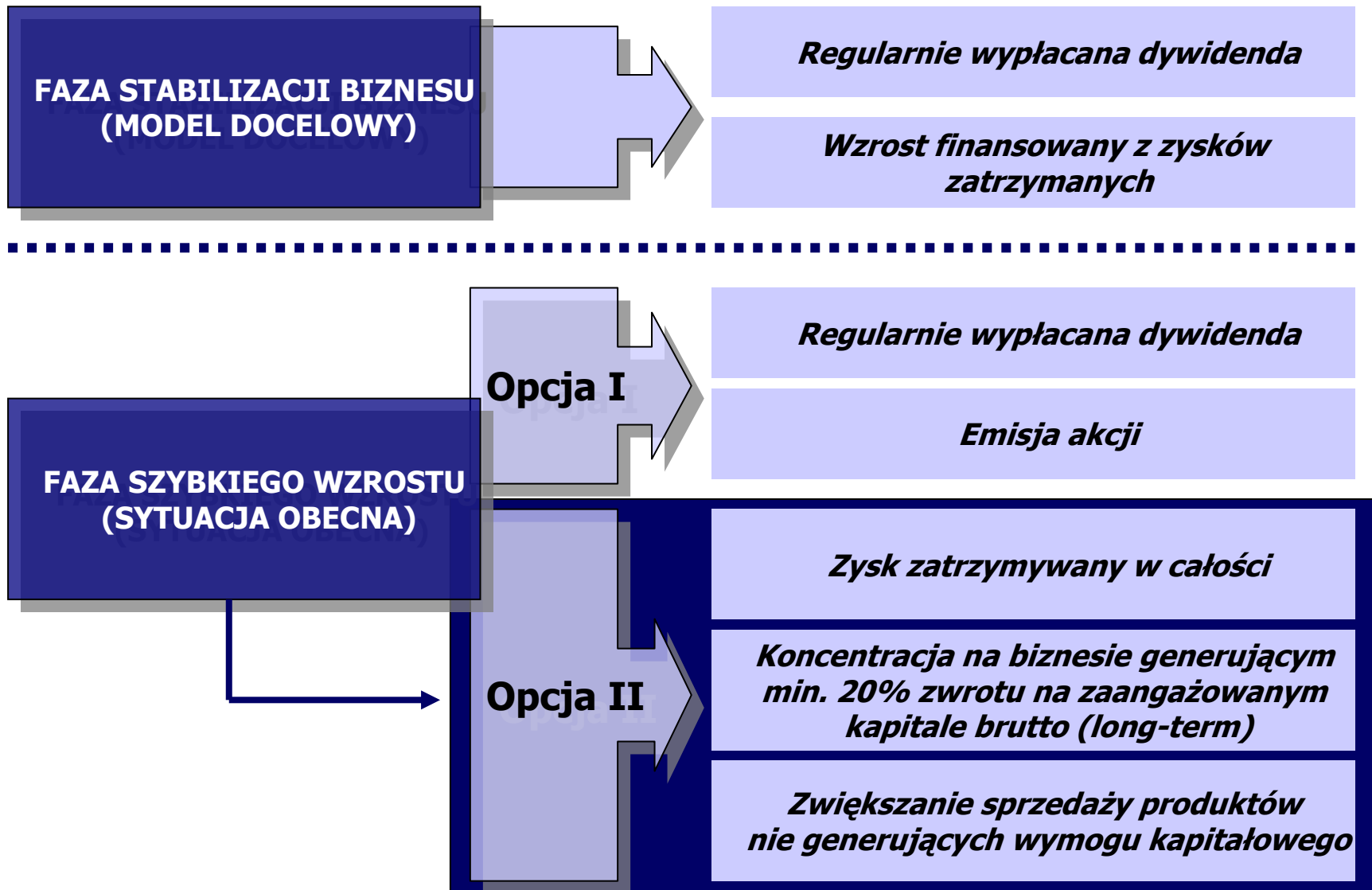


Korzystne warunki rynkowe oraz utrzymana dyscyplina w zakresie kosztów pozwoliły **znacząco przekroczyć pierwotne cele finansowe**, jednak **bardzo dynamiczny przyrost pozycji** bilansowych obniżył **skonsolidowany współczynnik wypłacalności**



Wobec oczekiwanego bardzo dynamicznego wzrostu działalności i związanego z nim wzrostu wymogu kapitałowego, **Zarząd BRE rekomenduje zatrzymanie całego zysku w Banku** w celu utrzymania skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na poziomie **co najmniej 10%** w roku 2007

Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.





1

Drugi w 20-letniej historii BRE Banku zysk Grupy BRE Banku

2

BREaktywacja zaczyna przynosić spodziewane rezultaty

3

Najlepszy rok Bankowości Detalicznej w historii

4

Kolejny rekordowy rok w Bankowości Inwestycyjnej

5

Zatrzymanie zysków na dalszy dynamiczny rozwój



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.



Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

Cele finansowe

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Priorytety rozwoju biznesu w 2007 r.

Wzrost działalności podstawowej

- ▶ **Klienci detaliczni +370 tys.**
- ▶ **Kredyty detaliczne +4 mld zł**
- ▶ **Klienci korporacyjni +1 tys.**
- ▶ **Kredyty korporacyjne +1,1 mld zł**

Inicjatywy strategiczne

- ▶ **Consumer finance**
- ▶ **Rozwój sieci placówek**
- ▶ **BREubezpieczenia**
- ▶ **BRE Wealth Management**
- ▶ **Ekspansja transgraniczna**

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku w 2007 r.

Główne zamierzenia i cele biznesowe: Bankowość Korporacyjna

Cele 2007

1

Wzrost liczby klientów

o dużym potencjale dochodowym
do **12,4 tys. klientów**,
w tym osiągnięcie poziomu 7.800 klientów MSP

2

Wzrost wolumenu kredytów

dla przedsiębiorstw o **1,1 mld zł**,
w tym wzrost wolumenu
kredytów dla MSP o 84%

3

Zwiększenie udziału dochodu

realizowanego z tytułu współpracy z MSP
w łącznym dochodzie bankowości
korporacyjnej do **23%**

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku w 2007 r.

Główne zamierzenia i cele biznesowe: Bankowość Inwestycyjna

Cele 2007

1

Utrzymanie rentowności działalności handlowej

2

Zwiększenie rentowności działalności sprzedażowej

3

Wprowadzenie usług/produktów z obszaru mezzanine finance

Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku w 2007 r.

Główne zamierzenia i cele biznesowe: Bankowość Detaliczna



<i>2006</i>		<i>Cele 2007</i>
1,63 mln klientów	+23%	2,0 mln klientów
8,2 mld zł kredytów (w tym 7,03 mld zł hipotecznych)	+49%	12,2 mld zł portfela kredytów (w tym 9,4 mld zł hipotecznych)
7,1 mld zł depozytów	+32%	9,4 mld zł depozytów

Dane w tabeli dot. mBanku i MultiBanku razem



Rynek Consumer Credit w Polsce

Potencjał rynku

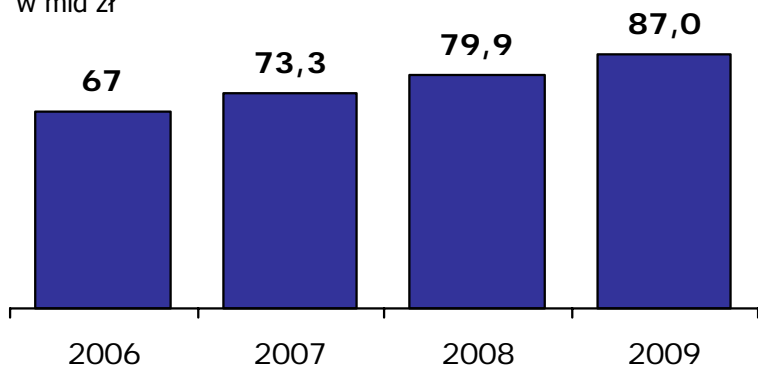
Prognozy na lata 2007-2009 dotyczące kredytów konsumpcyjnych zapowiadają dalszy szybki wzrost rynku

Dobra koniunktura rynkowa, niskie stopy procentowe i optymizm konsumentów będą napędzały rynek consumer credit przez całą fazę wzrostu cyklu gospodarczego

Wyposażenie mieszkań oraz samochody wymagają szybkiej zmiany

Prognoza wzrostu kredytów konsumpcyjnych na lata 2007 – 2009

w mld zł



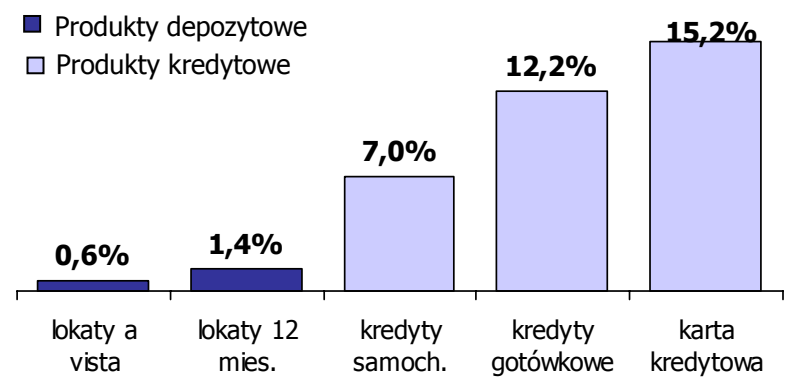
Źródło: NBP, IBnGR, analizy BRE Bank

Zyskowość

Produkty z rodziny consumer credit umożliwiają osiągnięcie znacznie większych zysków niż depozyty, jeśli dostawca opanował sztukę zarządzania ryzykiem

Największą dynamiką wzrostową będą się charakteryzowały kredyty gotówkowe oraz z tytułu kart kredytowych

Średnia rynkowa marża na produktach depozytowych i kredytowych

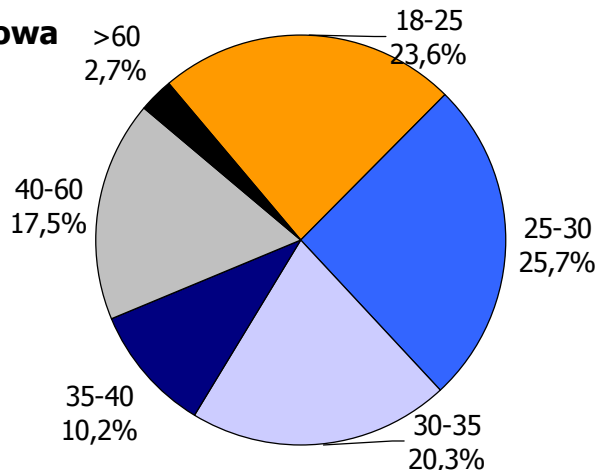


Źródło: strony internetowe banków, WIBOR, styczeń 2006

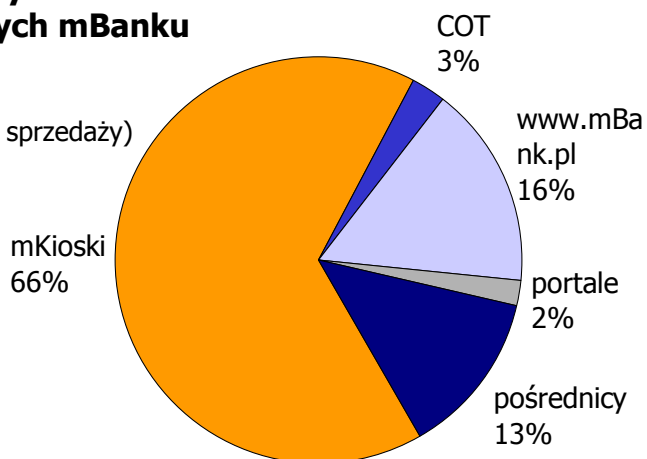


Przesłanki rozwoju oferty – potencjał mBanku

Struktura wiekowa klientów mBanku
w %



Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych mBanku wg kanałów
(udział kanału w ogólnej wartości sprzedaży)



- Bardzo duża baza klientów (1,29 mln klientów mBanku) ze znaną charakterystyką finansową
- Potrzeby „młodej” bazy klientów w zakresie produktów kredytowych
- Sprawne, wydajne, automatyczne systemy do obsługi procesów pozwalające na stworzenie kredytu dostępnego „od ręki”
- Bardzo dobre doświadczenia z dotychczasowej sprzedaży w mKioskach
- emFinanse jako nowy, fizyczny kanał dystrybucji dla produktów kredytowych



Wyróżnikiem mBanku są efektywne procesy wsparte najnowocześniejszymi technologiami, innowacyjne produkty i elastyczne podejście

<p>SZYBKOŚĆ - procesy kredyt gotówkowy mBanku to jeden z najszybszych produktów na rynku</p>	<p>Maxima Plus</p> <p>Eurobank mBank PKO BP Lukas Bank</p>	<p>Citifinancial</p> <p>BPH</p>	<p>Millennium</p> <p>E-gotówka</p> <p>BZ WBK</p> <p>Santander</p>	<p>GE Money</p>	<p>hal@gotówka</p> <p>Citibank KB Pekao Getin Bank Raiffeisen Nordea ING</p>
	15 min.	ten sam dzień	dzień następny	2 dni	3 dni

ELASTYCZNOŚĆ - cobrandy
W ciągu kilku miesięcy mBank przygotował dostosowane do potrzeb partnerów procesy sprzedażowe



INNOWACJA - produkty
Kredyt gotówkowy z kartą
-możliwość pobrania gotówki i spłaty raty kredytu w bankomacie



Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku w 2007 r.

Ekspansja mBanku na rynku consumer finance



Pozycja mBanku na rynku kredytów konsumpcyjnych do 2009 r. zbliży się do sukcesu, jaki bank osiągnął w depozytach i rachunkach ROR:

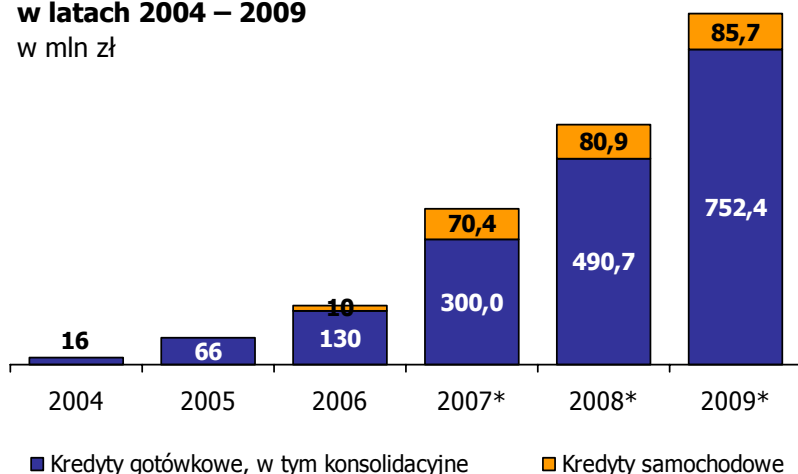
- **2,0% udział w rynku**
- **1,8 mld kredytów konsumpcyjnych w bilansie**
- **Ponad 420 tys. wydanych kart kredytowych**

Cele ekspansji

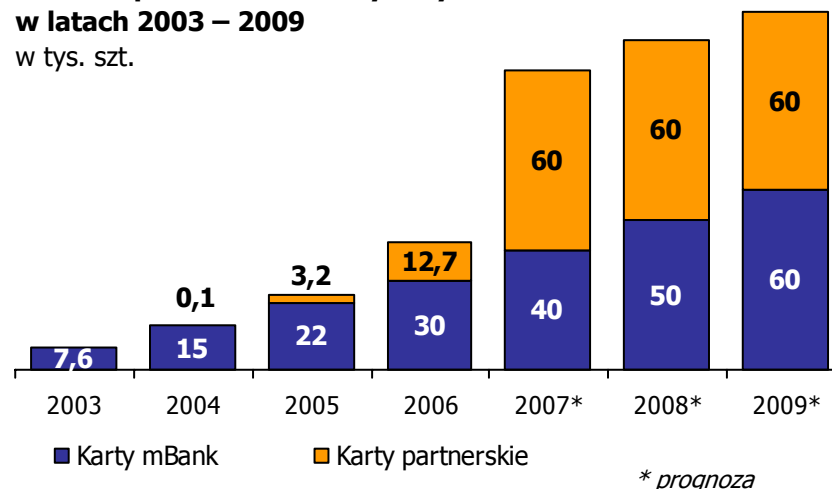
- **Rozwój sieci mKIOSKÓW zwiększy potencjał sprzedaży do klientów spoza mBanku. Sprzedaż 840 mln kredytów konsumpcyjnych w 2009 r. to realistyczny cel**

- **Znaczący wzrost sprzedaży rocznej kart mBanku jest możliwy dzięki rosnącej bazie klientów i doskonałym technikom cross-sellingowym; mBank będzie wydawał również co najmniej 60 tys. kart cobrandowych rocznie**

Roczna sprzedaż kredytów gotówkowych i samochodowych w latach 2004 – 2009
w mln zł



Roczna sprzedaż kart kredytowych w latach 2003 – 2009
w tys. szt.



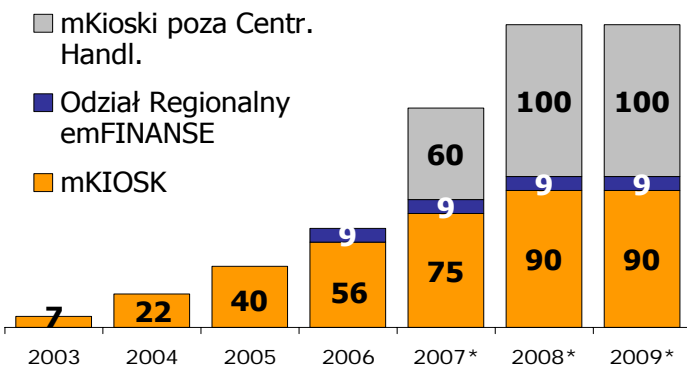
Perspektywy rozwoju Grupy BRE Banku w 2007 r.

Ekspansja mBanku na rynku consumer finance (5/6)

Rozwój fizycznej sieci dystrybucji jest kluczowy dla sprzedaży na wolnym rynku

mKioski poza Centrami Handlowymi umożliwią sprzedaż na nowych rynkach - w miejscowościach poniżej 150 tys. mieszkańców

Do 2009 r. fizyczna sieć obejmie niemal 200 punktów sprzedaży oraz ponad 400 pośredników współpracujących ze spółką emFinanse



2007-2008 mKioski poza Centrami Handlowymi

Małe, niskokosztowe placówki o charakterze sprzedażowym. Nakłady oraz bieżące koszty po stronie partnera - projekt nie wpłynie na nakłady i koszty mBanku. Wizualizacja mBanku

2006 emFinanse odziały regionalne



2003 mKioski mBanku



- Miasta < 150 tys.
- Ok 40 m2
- Lokalizacja - główne ulice handlowe
- Brak bankomatów i wpłatomatów

- Miasta > 150 tys.
- Modułowe mKIOSKI w pasażach centrów handlowych
- Kioski internetowe, bankomaty i wpłatomaty



***Realizując cel średniookresowy,
mBank dopasowuje strategię cenową i scoring do potrzeb klientów
oraz rozszerza ofertę produktową***

Nowe rodzaje kredytów gotówkowych - 2007

- MiniKredyt
 - **zwiększona dostępność** (kredyt na dowód osobisty)
- Kredyt Konsolidacyjny
 - **nowy rynek**
- Kredyt on-click lub za podpis na umowie
 - **aktywny cross-selling**
- Obniżenie kosztu kredytu gotówkowego dla klientów z relacją
 - **przewaga konkurencyjna**

Nowe rodzaje kart kredytowych

- W IV kwartale 2006 r. mBank rozpoczął wydawać dwie karty cobrandowe: G+J oraz Orange
- Do końca 2009 r. mBank zamierza pozyskać 2-3 nowych partnerów do cobrandów o podobnym potencjale sprzedażowym
- Oraz wydać kilka mniejszych cobrandów

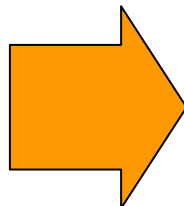
Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Średnioterminowe cele finansowe Grupy BRE Banku



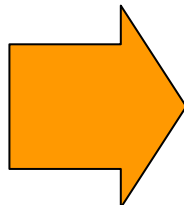
Zarząd BRE Banku będzie dążył do realizacji następujących średnioterminowych celów finansowych

**ROE
(brutto)**



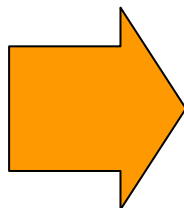
> 20%

**C/I
(do 2009 r.)**



60%

**Współczynnik
wyplacalności**



> 10%



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I-IV kw. 2006 r.

Wyniki BRE Banku po czwartym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I-IV kw. 2006 r.

Rekomendacja zarządu w sprawie podziału zysku 2006 r.

Czego można oczekiwać w 2007 r.?

Perspektywy rozwoju pionów biznesowych

Cele finansowe

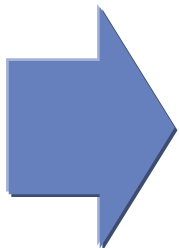


Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Detaliczna i Private Banking

Bankowość Inwestycyjna

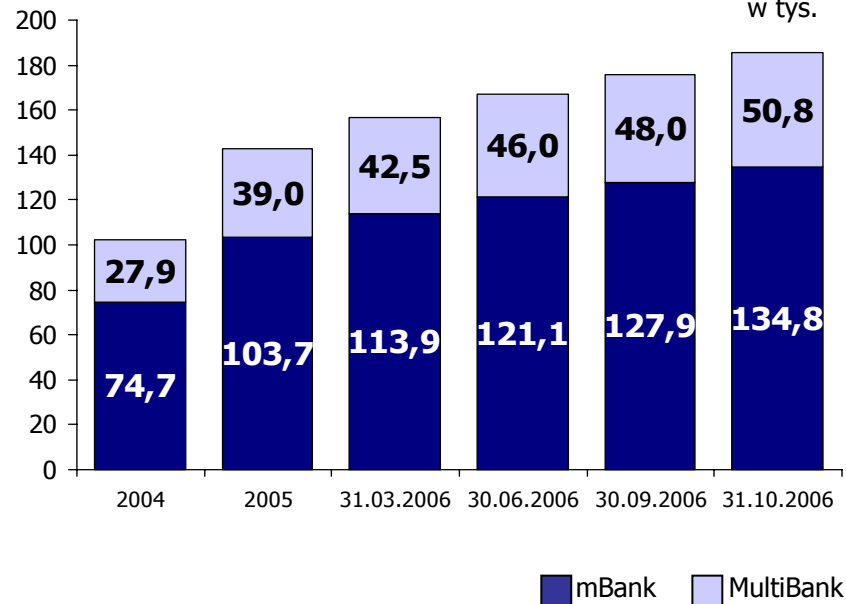
Bankowość Korporacyjna

185,6 tys. mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

Plan na 2006 r. przekroczony o 12,9 tys. mikroprzedsiębiorstw

- W IV kw. br. pozyskano 9,7 tys. mikroprzedsiębiorstw
- Łącznie od początku 2006 r. pozyskano 42,9 tys. mikroprzedsiębiorstw (plan roczny: +30 tys. firm)
- **730,3 mln zł kredytów** udzielonych mikroprzedsiębiorstwom na koniec grudnia 2006 r., z tego 48% to kredyty hipoteczne
- Zgodnie z planem **udział* w rynku mikroprzedsiębiorstw wyniósł 12,2%** na koniec 2006 r. (w tym mBank: 8,9%; MultiBank 3,3%)

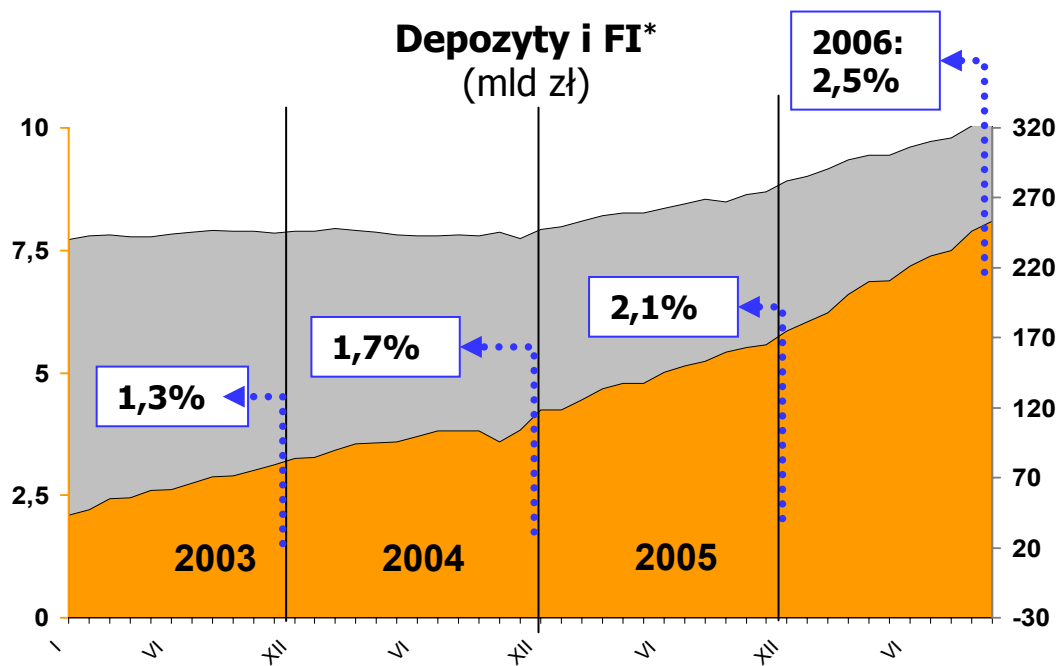
Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Pion Bankowości Detalicznej BRE Banku w tys.



*Źródło GUS 2005 i obliczenia własne

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku:
Na tle rynku – depozyty i FI



* Dane na koniec listopada 2006 r.

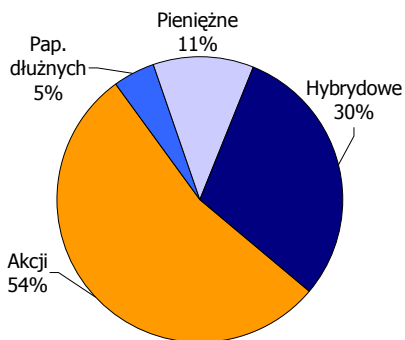
- BRE Bank (skala lewa)
- Rynek (skala prawa)
- Udział w rynku

Pion Bankowości
Detalicznej BRE Banku
kontynuuje
wzrost powyżej
rynku

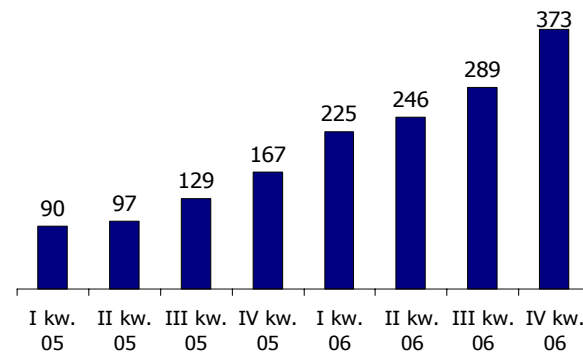


- W IV kw. 2006 r. nastąpiła **zmiana aktywów FI** na kwotę 83,6 mln zł
- W IV kw. 2006 r. wśród Klientów MultiBanku wzrosło zainteresowanie funduszami akcji (54%)

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w MultiBanku

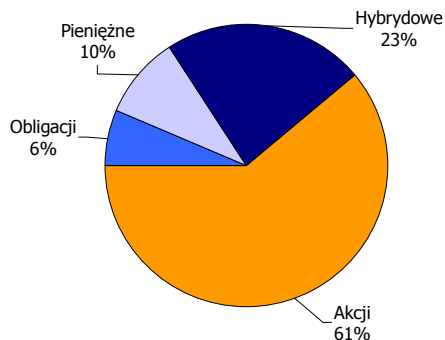


Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w MultiBanku na koniec kwartału (w mln zł)

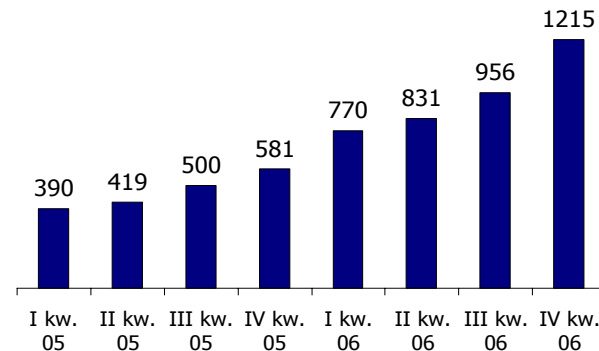


- 259,5 mln zł zmiana aktywów FI w IV kw. 2006 r.
- W IV kw. 2006 r. wśród Klientów mBanku wyraźnie wzrosło zainteresowanie funduszami akcji (61% środków)

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w miBanku



Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w Supermarkecie FI mBanku na koniec kwartału (w mln zł)

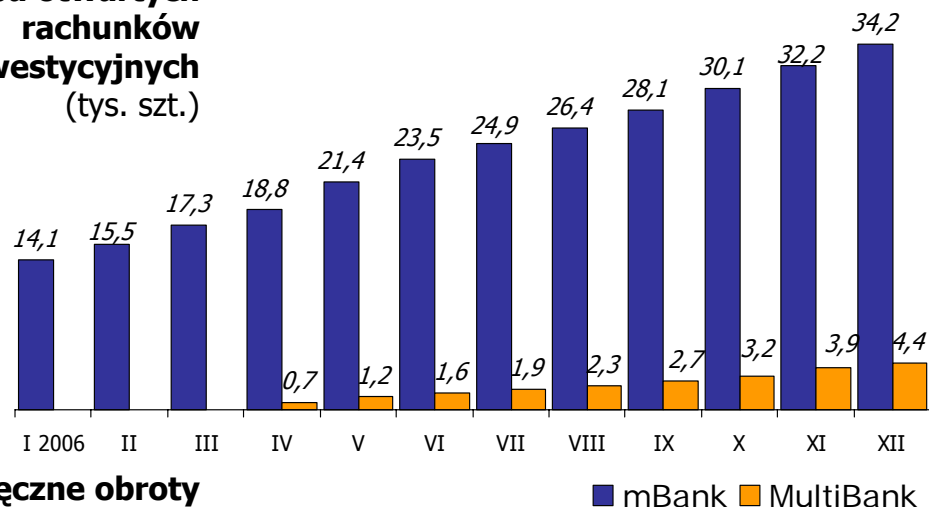




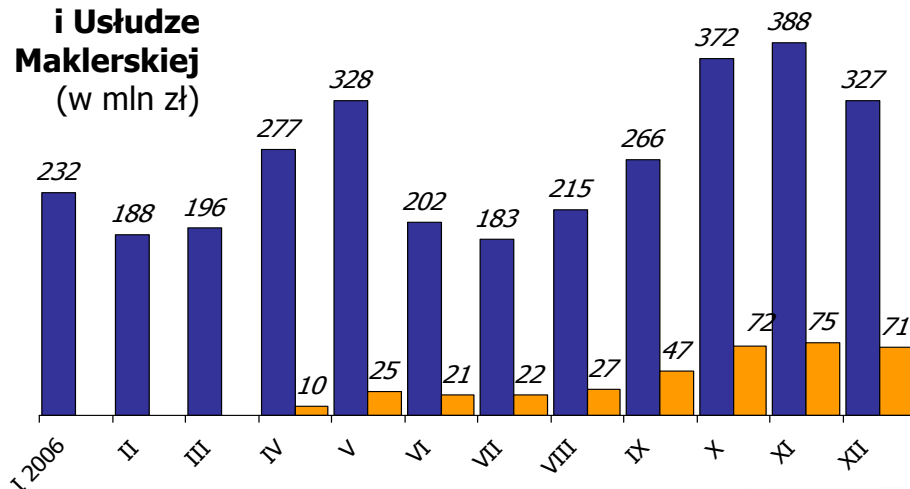
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- W grudniu 2006 r. obroty w eMaklerze przekroczyły 327 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 71 mln zł
- Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 3 174,1 mln zł w eMaklerze oraz 369,8 mln zł w Usłudze Maklerskiej
- Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec grudnia 2006 r. osiągnęła 38,6 tysięcy
- W IV kwartale 2006 r. Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 5,4 tys. rachunków inwestycyjnych

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych (tys. szt.)



Miesięczne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej (w mln zł)

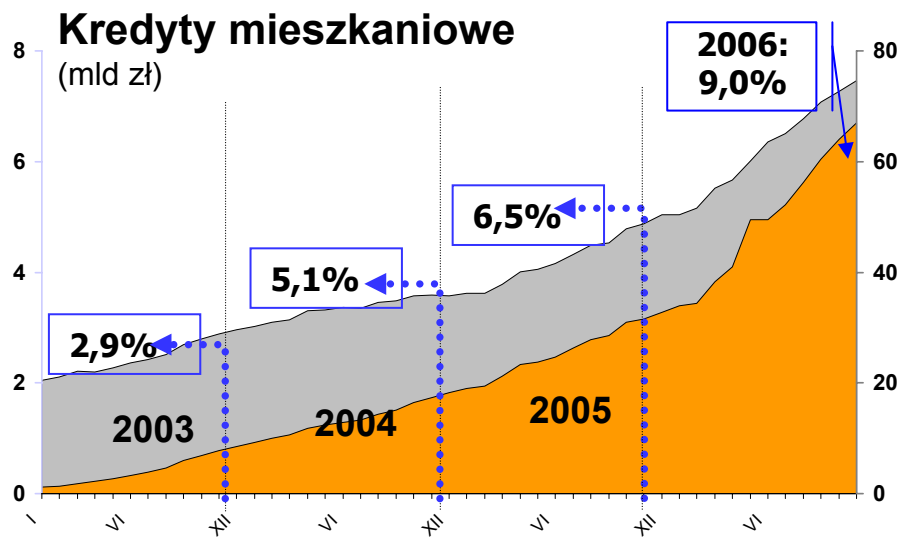
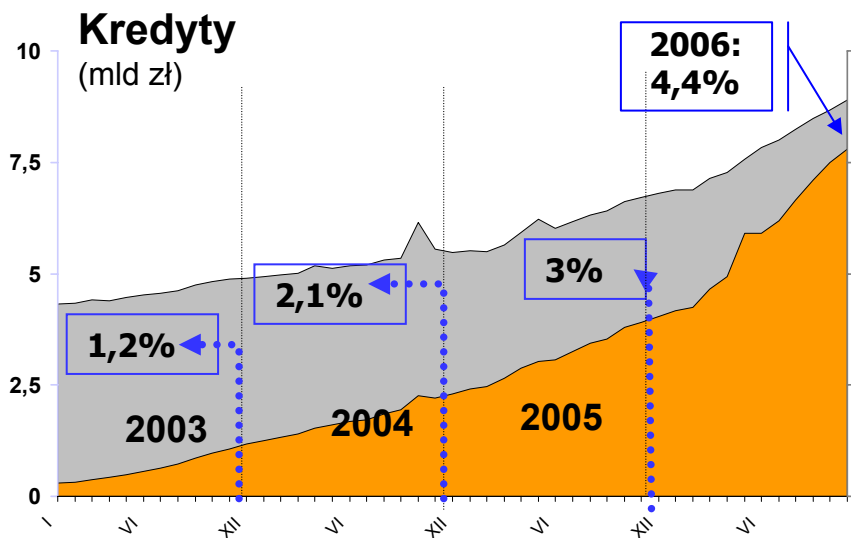


Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku – kredyty



Bankowość detaliczna BRE Banku systematycznie zwiększa swój udział w sektorze kredytów (szczególnie mieszkaniowych)



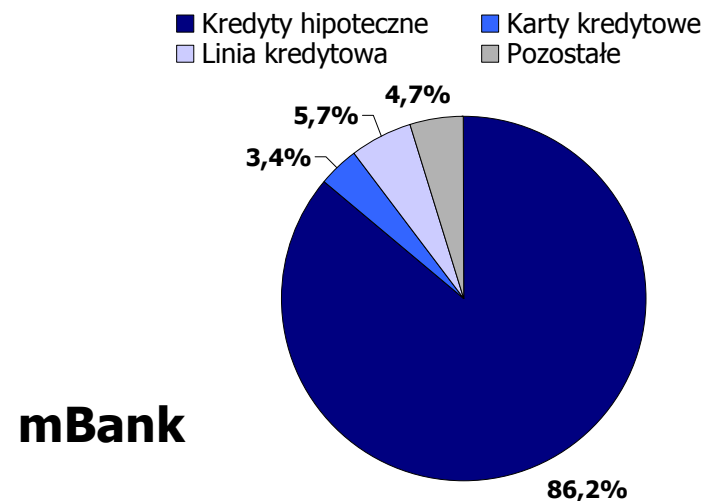
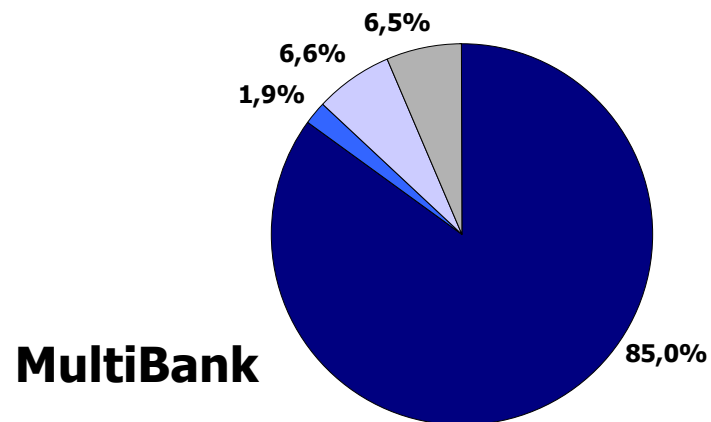
BRE Bank (skala lewa) Rynek (skala prawa) Udział w rynku

Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku (kredyty dla osób fizycznych)

	Ogółem	Złotowe	Walutowe
<i>Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych - PBD</i>			
Wartość bilansowa (mld zł)	6,7	0,9	5,8
Średnia zapadalność (lata)	22,8	19,0	23,3
Średnia wartość (tys. zł)	157,4	182,6	156,3
Średnie LTV (%)	66,35%	57,49%	67,77%
NPL (%)	0,5%	2,1%	0,2%

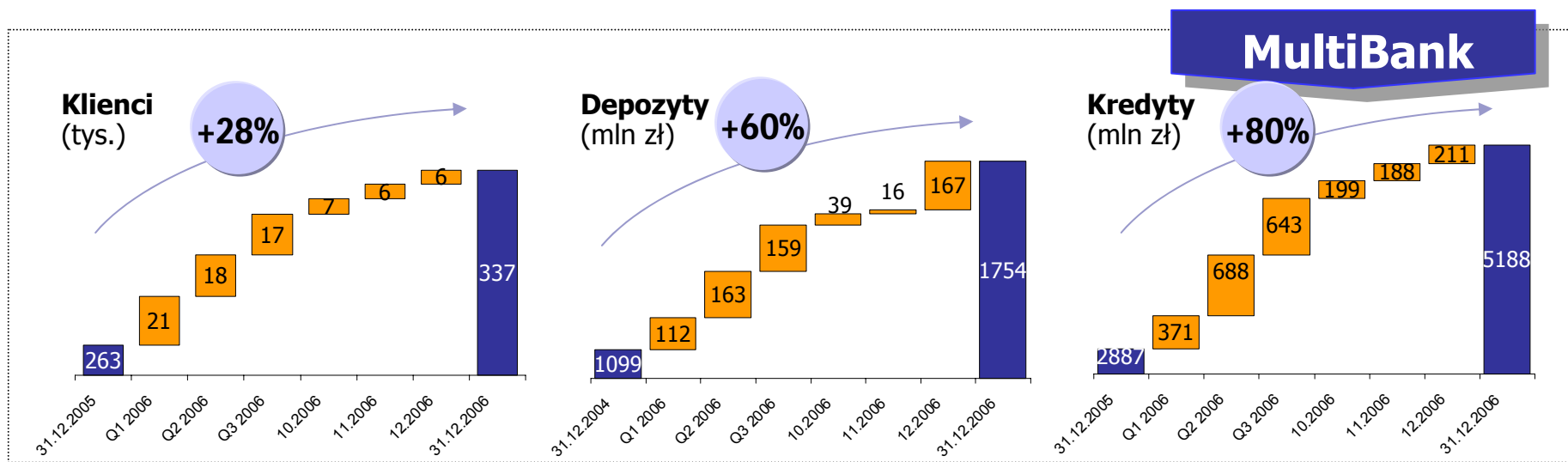
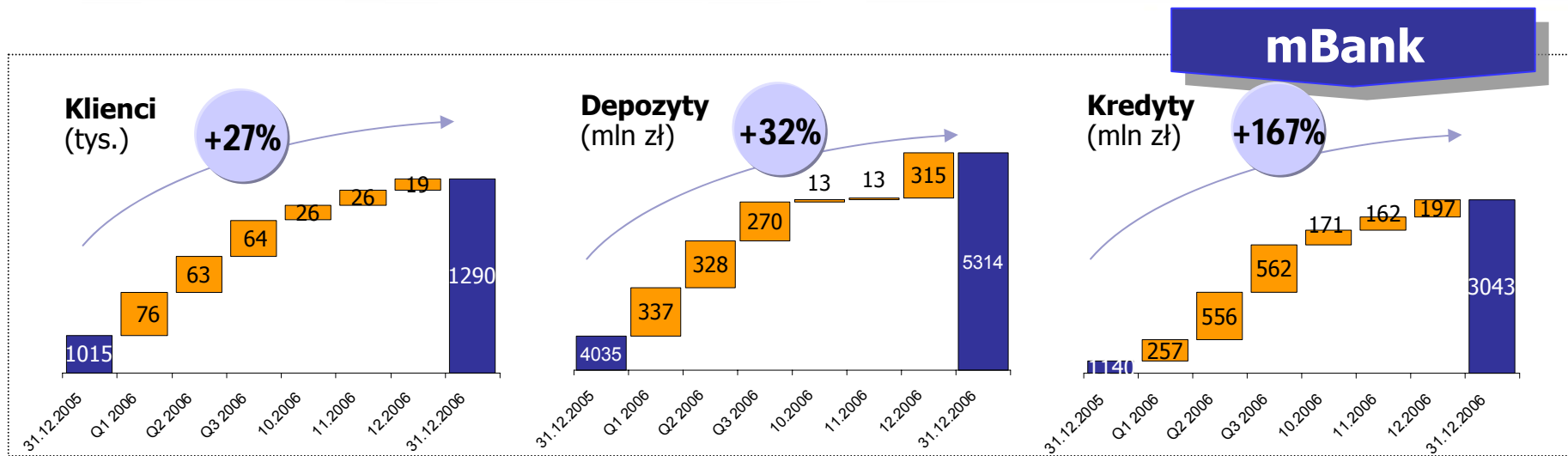
stan na 29.12.2006

Struktura portfela kredytowego (dla gospodarstw domowych) na 31.12.2006 r.



Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Dynamika sprzedaży w IV kwartale 2006 r.



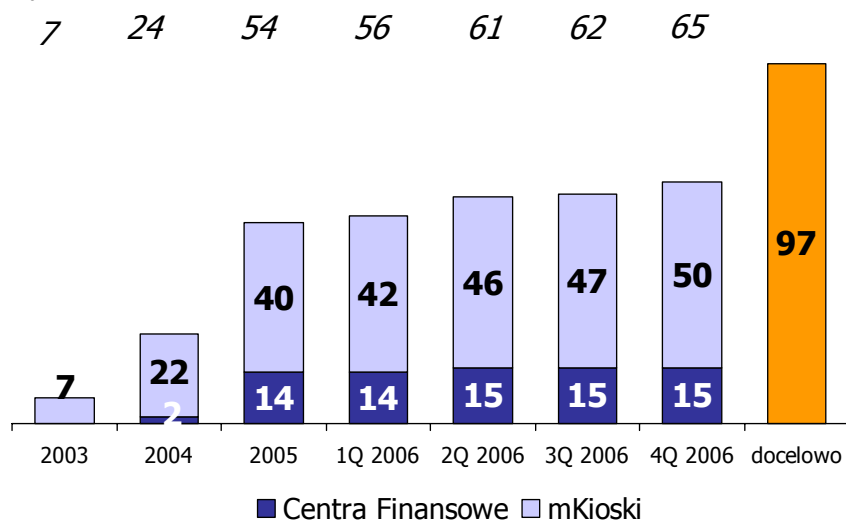
■ Stan ■ Przyrost

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Rozwój sieci dystrybucyjnej

Sieć dystrybucyjna mBanku

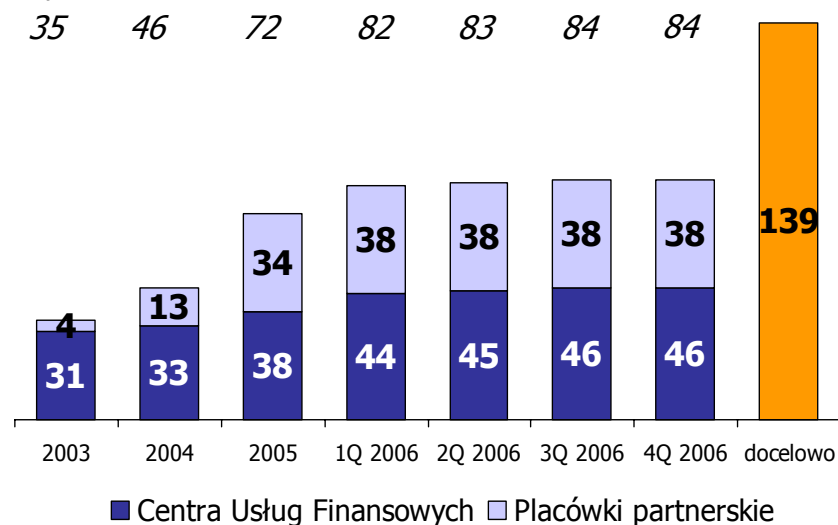
Łącznie:



- W IV kw. 2006 r. powstały trzy mKioski
- Łącznie wg stanu na 31.12.2006 r. sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 65 jednostek

Oddziały MultiBanku

Łącznie:

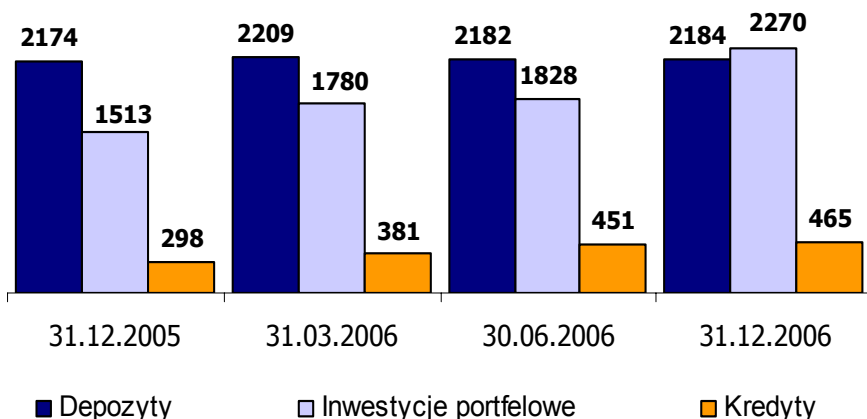


- Na koniec grudnia 2006 r. MultiBank dysponował siecią 84 oddziałów

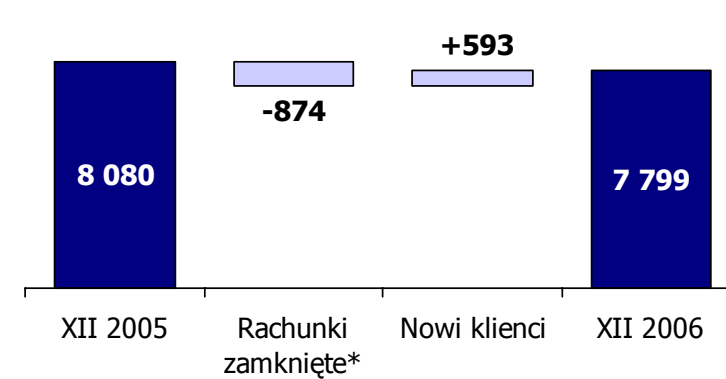
- 7,8 tys. klientów na koniec 2006 r.
- Dynamiczny wzrost biznesu – wzrost AuM w 2006 roku w PB wyniósł 20,8% (+767,5 mln zł, do kwoty 4 454 mln zł)
- Nastąpiła zmiana struktury środków klientów:
 - Odnotowano niewielki przyrost depozytów i równoczesny, dynamiczny wzrost inwestycji portfelowych (+50%), szczególnie środków zaangażowanych w produkty asset management (+69%)
- Stan zadłużenia klientów PB wzrósł o 168 mln zł (+56%), do 465 mln zł na 31.12.2006 r.

Aktywność klientów Private Banking

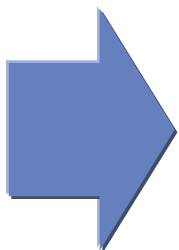
(w mln zł)



Klienci Private Banking BRE Banku



*w ramach restrukturyzacji bazy klientowskiej zakończono obsługę 867 klientów



Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

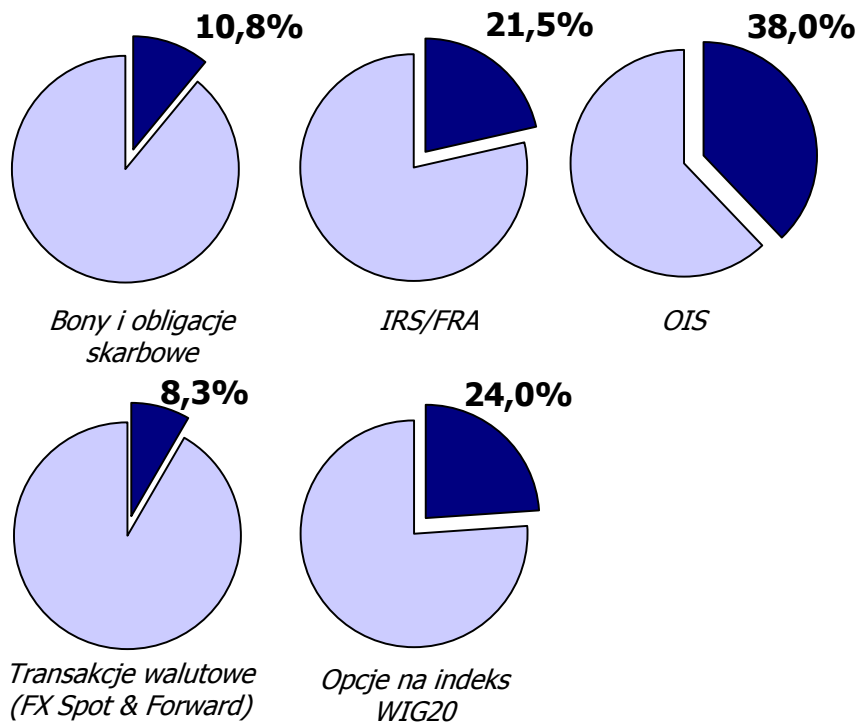
Bankowość Detaliczna i Private Banking

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Korporacyjna



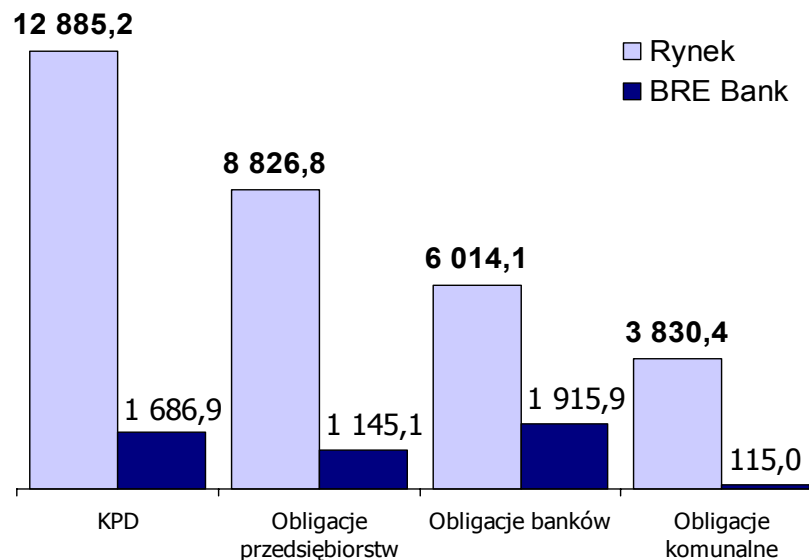
Udział w rynku* BRE Banku w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej (BRE – kolor granatowy)



BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 29.12.2006 (mln zł)



Udział BRE Banku w rynku



* wg stanu na 30.11.2006; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 29.12.2006 i wyliczenia własne

Załącznik

Bankowość Inwestycyjna: Inwestycje własne

- Na koniec IV kw. 2006 r. **wartość portfela inwestycji własnych** banku wyniosła **278 mln zł** w cenie zakupu
- W porównaniu do stanu z bilansu otwarcia 2006 r. oznacza to spadek o 98,3 mln zł, czyli o 26,1%
- W wyniku transakcji giełdowej, BRE Bank sprzedał 250 tys. akcji Novitusa za łączną kwotę 4,35 mln zł; zysk z transakcji wyniósł 3,3 mln zł. W posiadaniu BRE Banku nadal znajdują się 212.264 akcje Novitusa (tj. 4,59% udział w kapitale)

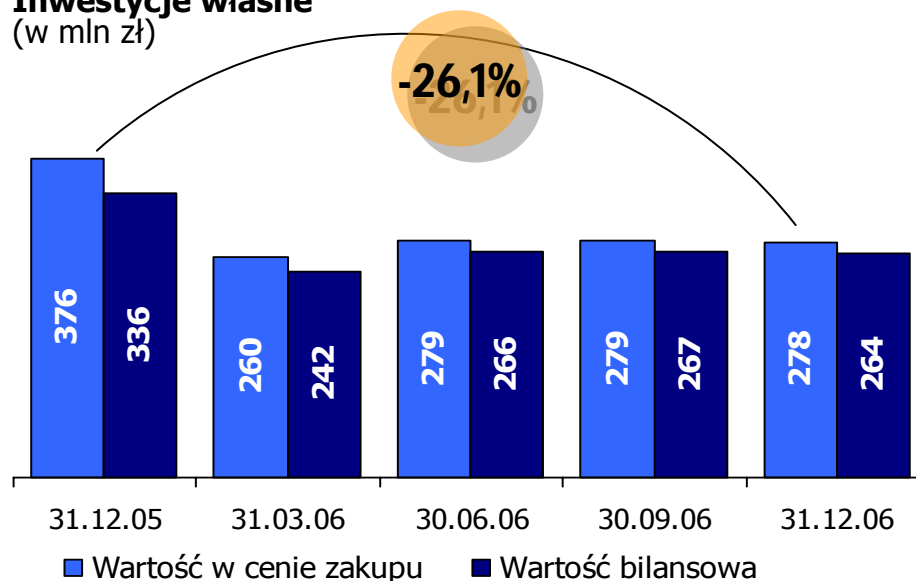
Największe inwestycje własne
wg stanu na 31.12.2006 r.

Udział w
kapitale spółki

Vectra SA*	19,95%
PZU SA	0,76%
Garbary Sp. z o.o.	100,00%
Novitus SA	4,59%

*udział w głosach: 11,20%

Inwestycje własne
(w mln zł)





Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Detaliczna i Private Banking

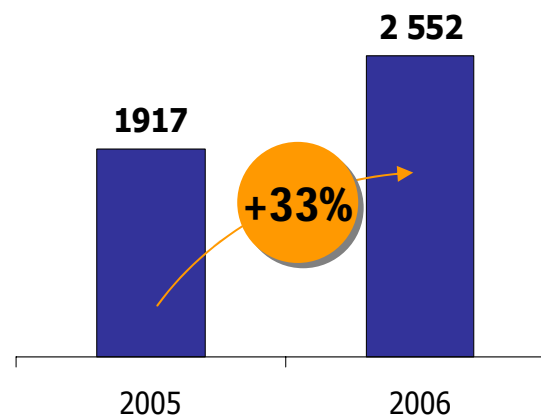
Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Korporacyjna

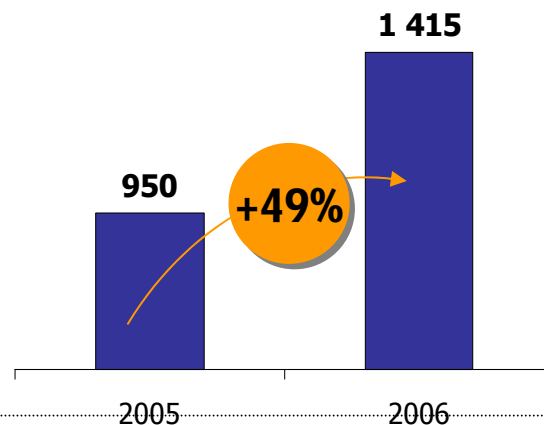


- W 2006 r. Bank pozyskało **2 552 nowych klientów** korporacyjnych (+33% YoY)
- Niemal **77%** klientów nowopozyskanych stanowią klienci segmentu MSP
- Pozyskało 1 415 klientów pakietowych, o **49%** więcej niż w 2005 r.
- Klienci K3 utraceni w 2006 r. osiągnęli wynik w 2005 r. na poziomie 5,7 mln zł; nowopozyskani klienci K3 w 2006 r. przynieśli Bankowi 15,0 mln zł dochodu
- Klienci K2 utraceni w 2006 r. osiągnęli wynik w całym 2005 r. na poziomie 7,5 mln zł; nowopozyskani klienci K2 w 2006 r. przynieśli Bankowi odpowiednio 14,5 mln zł dochodu

Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej ogółem

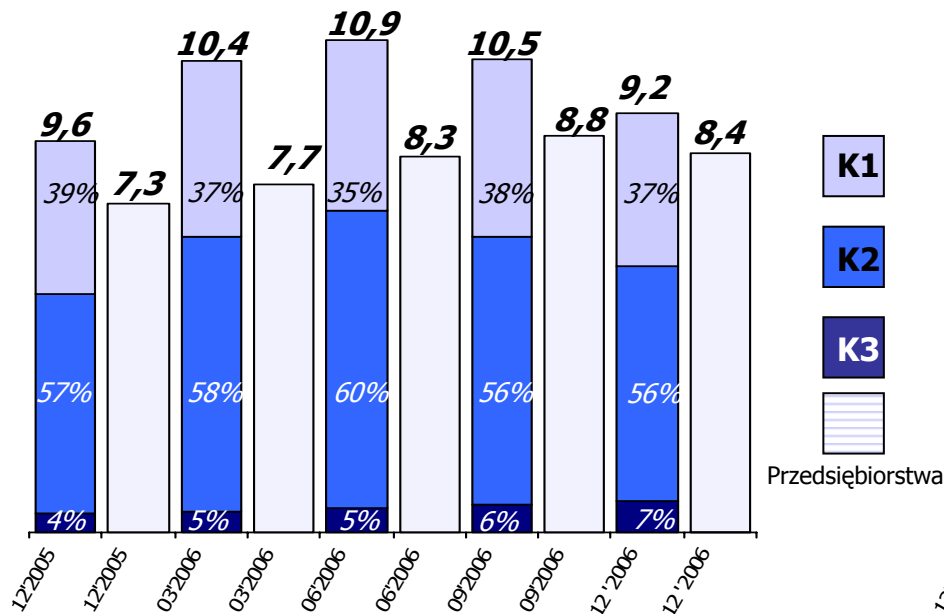


Nowi klienci pakietowi segmentu MSP (linii EFEKT)



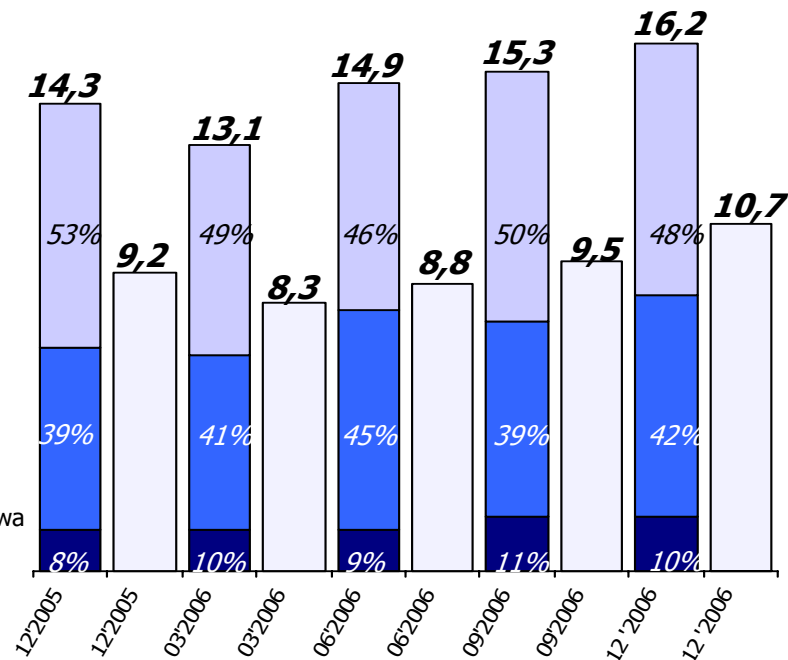
Wolumen kredytów korporacyjnych

(w BRE Banku, mld zł)



Wolumen depozytów korporacyjnych

(w BRE Banku, mld zł)

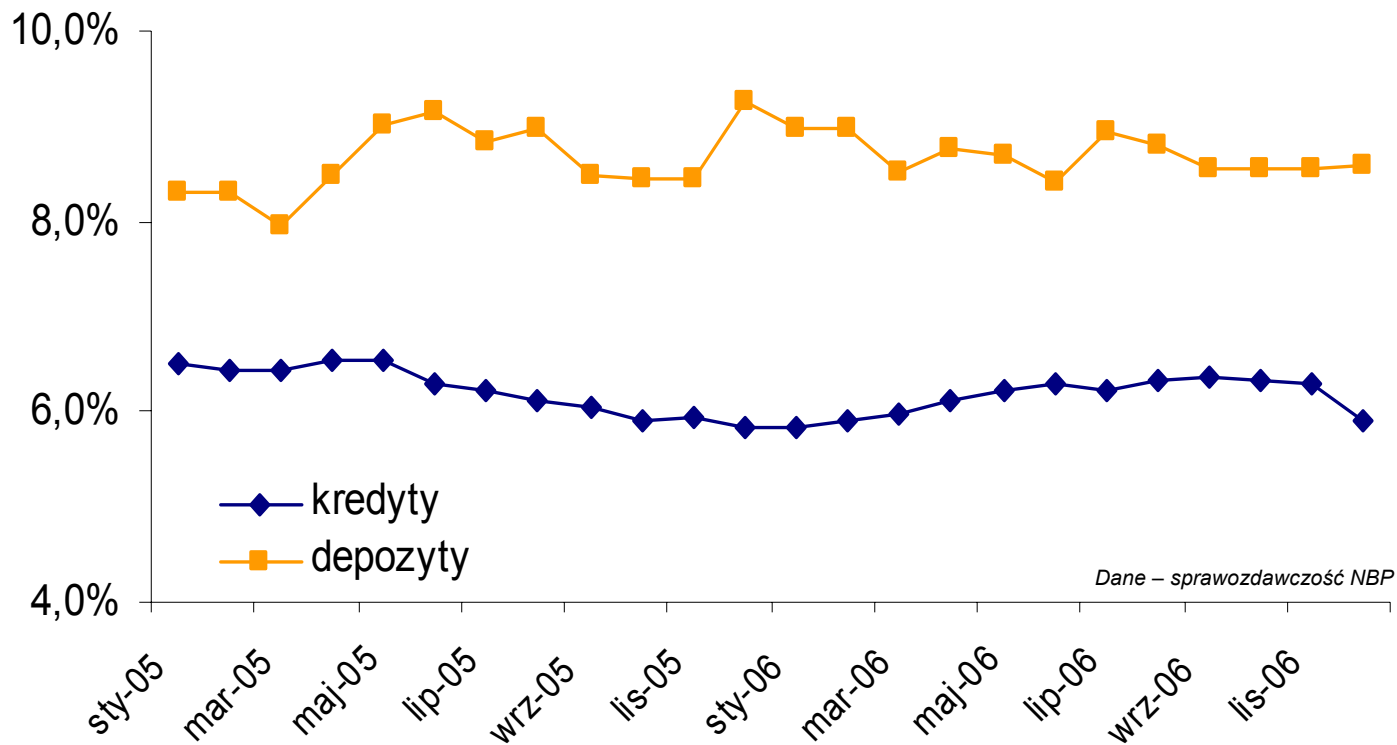


- **Akcja kredytowa** (łącznie z sektorem budżetowym, kredytami konsorcjalnymi i project finance) **spadła o 0,4 mld zł** w odniesieniu do końca 2005 r. (spłata dużego kredytu: 1,1 mld zł)
- **Akcja kredytowa przedsiębiorstw wzrosła** w BRE Banku **o 15% (YoY)**; rynek wzrósł w tym okresie o 14,6%

- Po spadku depozytów w I kw. br. (zjawisko cykliczne) od kwietnia obserwowano sukcesywny ich **wzrost do poziomu 16,2 mld zł** (13% wzrostu w odniesieniu do końca 2005 r.)
- Akcja depozytowa przedsiębiorstw w BRE Banku w 2006 r. wzrosła o 16,3% (YoY); w całym sektorze o 25,6% (YoY)



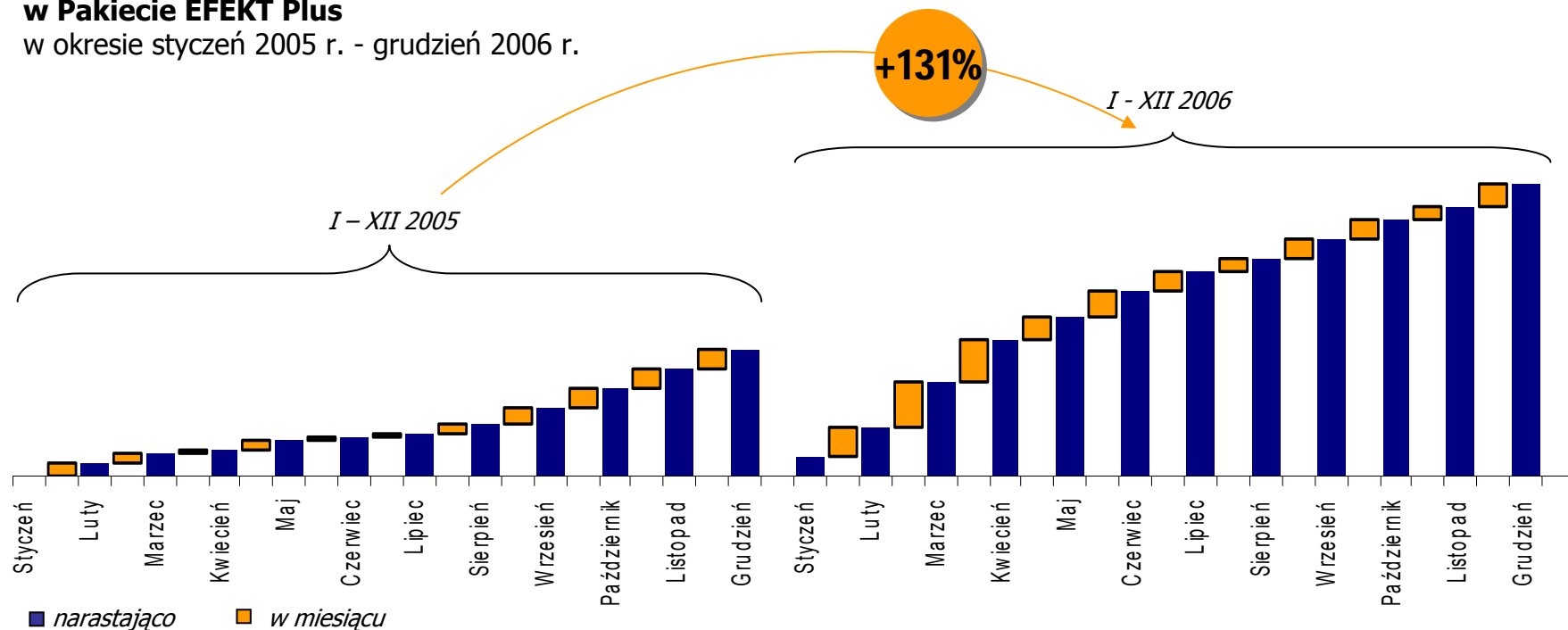
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw*



*tj. należności/zobowiązania wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych oraz przedsiębiorstw i spółek prywatnych oraz spółdzielni

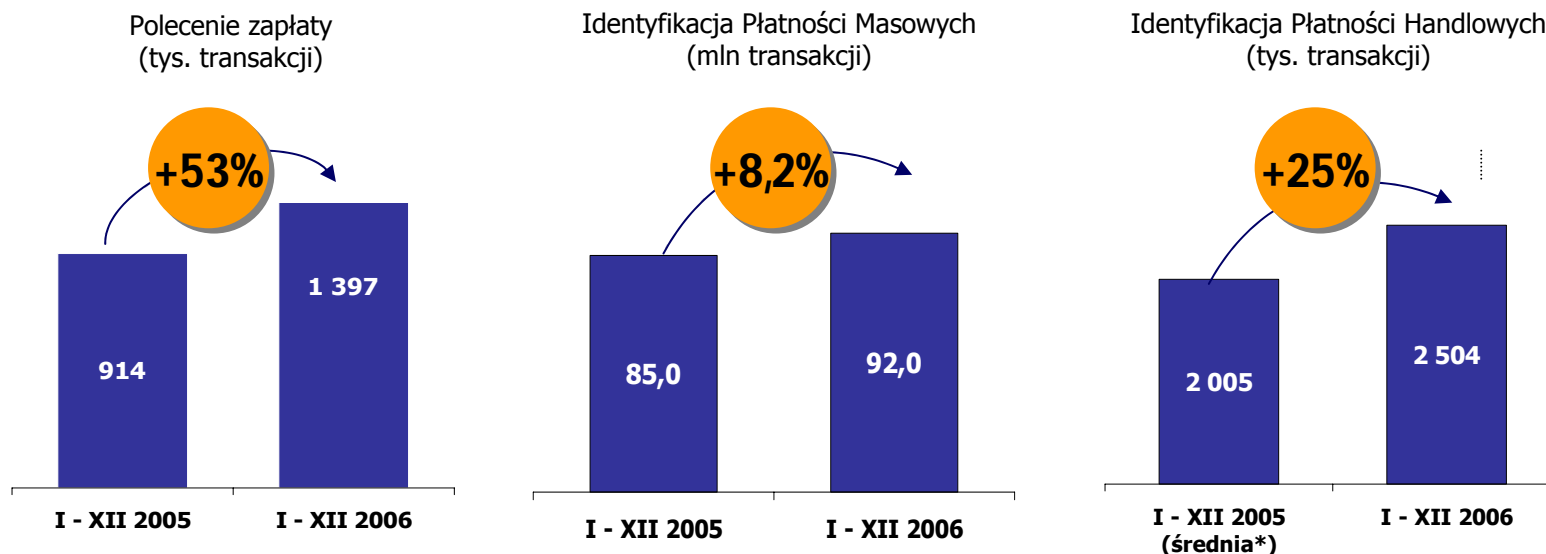
Wzrost zaangażowania kredytowego (zł) w Pakiecie EFEKT Plus

w okresie styczeń 2005 r. - grudzień 2006 r.



- Liczba zawartych umów w 2006 r. wyniosła 385 i była wyższa od liczby umów zawartych w 2005 r. o 68%
- Wartość zawartych umów kredytowych w 2006 wzrosła o 131% YoY
- Średnia wartość kredytu w rachunku bieżącym w Pakiecie EFEKT Plus udzielonego w 2006 r. była o 37% YoY

Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami

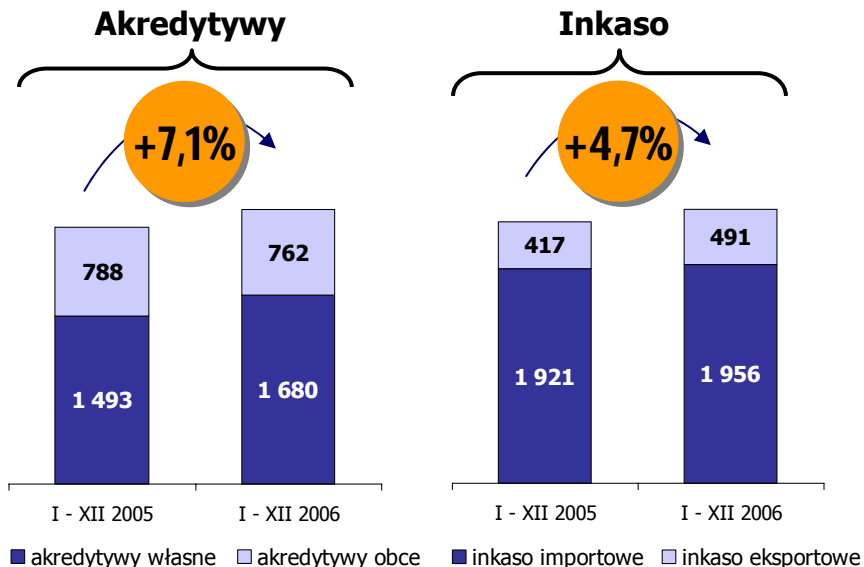


Rozbudowana oferta w zakresie cash management, w tym identyfikacji spływu należności (identyfikatory płatności masowych, identyfikatory płatności handlowych, system identyfikacji płatności, usługi added value dla wierzycieli – masowych usługodawców) pozwoliła **zwiększyć o prawie 40%** w porównaniu z analogicznym okresem roku 2005, **wartość transakcji Polecenia Zapłaty**

* średnia miesięczna IV kwartału

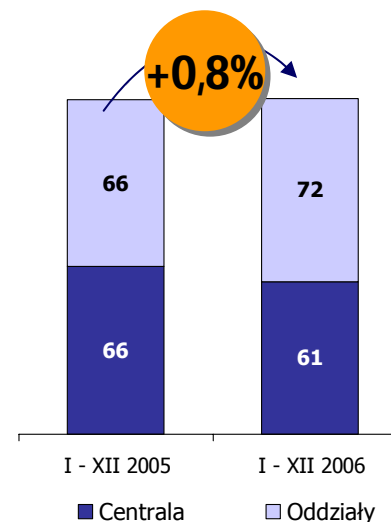


Liczba otwarć/awizacji produktów obsługi handlu zagranicznego



Wiodąca na rynku pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego, szczególnie intensywna współpraca z eksporterami, czyli najbardziej konkurencyjnymi, innowacyjnymi przedsiębiorstwami funkcjonującymi na rynku, **pozwoliła na wzrost przychodów** z tytułu obsługi i finansowania transakcji handlowych o **12,5%** w porównaniu z rokiem 2005.

Wynik na instrumentach finansowych (w mln zł)



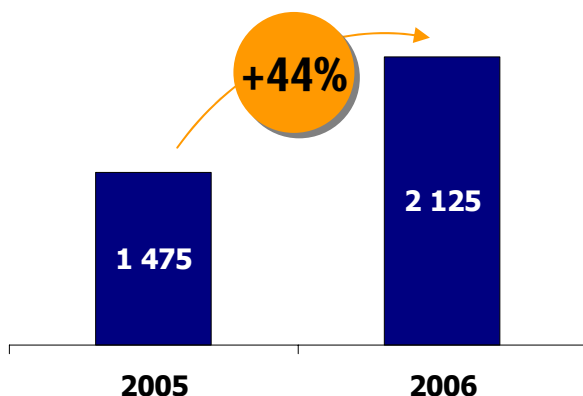
W 2006 roku nastąpiła stabilizacja wyniku z tytułu instrumentów finansowych



BRE Leasing

- Na koniec 2006 - nr. 3 na polskim rynku z udziałem 11,1%
- W 2006 r. podpisano umowy leasingowe na 2,1 mld zł (+ 44% YoY); największa transakcja – leasing zwrotny samolotów dla PLL LOT o wartości 100 mln zł
- Zysk brutto za 2006 r.: 29,6 mln zł, ponad 44% więcej niż w 2005 r.

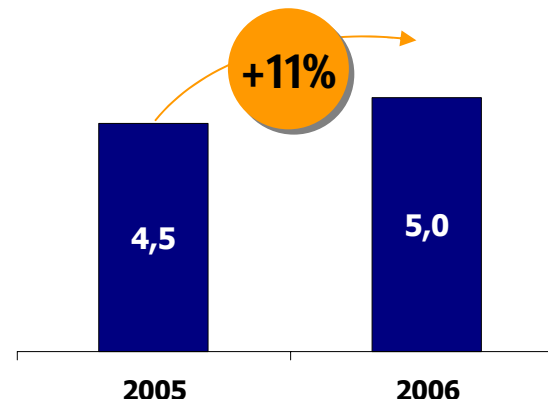
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing (w mln zł)



Grupa Intermarket

- **Obroty spółek** Grupy Intermarket w 2006 r. wyniosły **5 mld EUR** (około 20 mld zł), a **zysk brutto** spółek konsolidowanych **52,7 mln zł** (o 9% więcej niż w 2005 r.)
- **Obroty Polfactora** w 2006 r. wyniosły ponad **2,9 mld zł** (20% YoY); zysk brutto wyniósł 11,5 mln zł (+17% w stosunku do roku 2005)
- W 2006 r. do Grupy Intermarket dołączyła *Compania de Factoring S.A.* z siedzibą w Rumunii

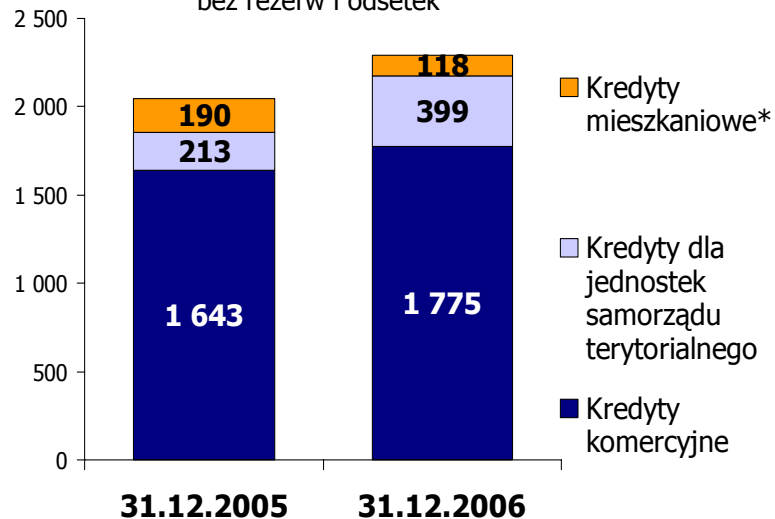
Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket w mld EUR





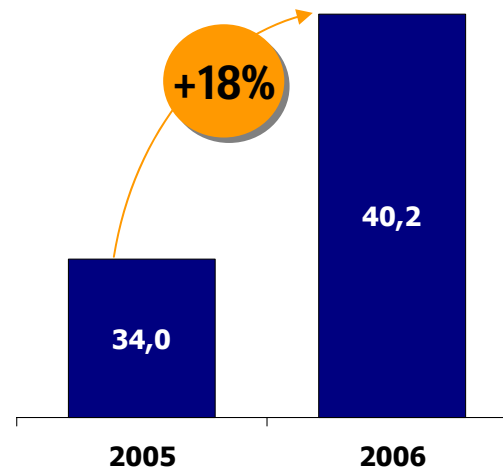
Portfel kredytowy (w mln zł)

bez rezerw i odsetek



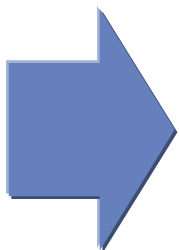
Zysk brutto (w mln zł)

Zysk 2005 po przekształceniu do MSSF



- Zysk brutto zrealizowany w okresie styczeń-grudzień 2006 jest wyższy o 18,2% od zysku brutto osiągniętego w 2005 r. (wynik 2005 r. po przekształceniu do MSSF)
- Wartość bilansowa i pozabilansowa portfela kredytów (3,1 mld zł) w ciągu 2006 roku wzrosła o 14,8%
- BRE Bank Hipoteczny (BBH) jest liderem spośród banków hipotecznych w Polsce pod względem portfela kredytowego (54% udział) i zobowiązań z tytułu listów zastawnych (udział 52%)

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



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych:

Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Struktura przychodów odsetkowych i marża odsetkowa

Struktura przychodów z prowizji i opłat

Struktura kosztów

Analiza bilansu – struktura aktywów i pasywów

Kredyty zagrożone

Załącznik

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

<i>w tys. zł</i> <i>w poszczególnych kwartałach *</i>	<i>IV kw. 2005</i>	<i>I kw. 2006</i>	<i>II kw. 2006</i>	<i>III kw. 2006</i>	<i>IV kw. 2006</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	154 862	171 098	161 397	194 922	200 327
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	106 339	111 199	117 987	130 084	157 862
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	25 187	511	4 513	10 738	1 103
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	80 087	89 475	106 624	90 855	113 326
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	31 177	8 462	2 122	1 274	10 875
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	71 661	52 383	94 651	42 733	39 424
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(27 738)	(22 576)	(10 216)	(7 408)	(5 761)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(234 214)	(216 435)	(220 014)	(229 875)	(257 448)
<i>Amortyzacja</i>	(41 166)	(40 710)	(40 577)	(41 684)	(43 632)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(101 492)	(43 812)	(76 851)	(37 390)	(43 084)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	64 703	109 595	139 636	154 249	172 992
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	(209)	(87)	(25)	-	-
<i>Zysk brutto</i>	64 494	109 508	139 611	154 249	172 992
Zysk netto	47 105	78 901	101 498	125 647	115 212

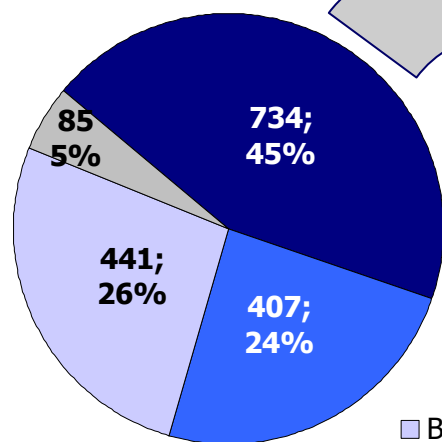
* IV kw. 2005 i IV kw. 2006 – dane z raportu kwartalnego za IV kw. 2006 r. skorygowane o działalność zaniechaną;
dane za I– III kw. 2006 – z odpowiednich raportów kwartalnych za 2006 r.,

Załącznik

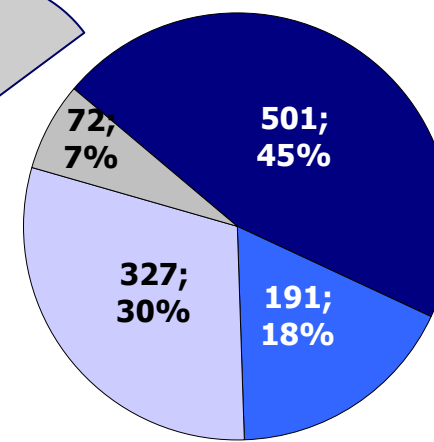
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Struktura wyniku Grupy BRE Banku

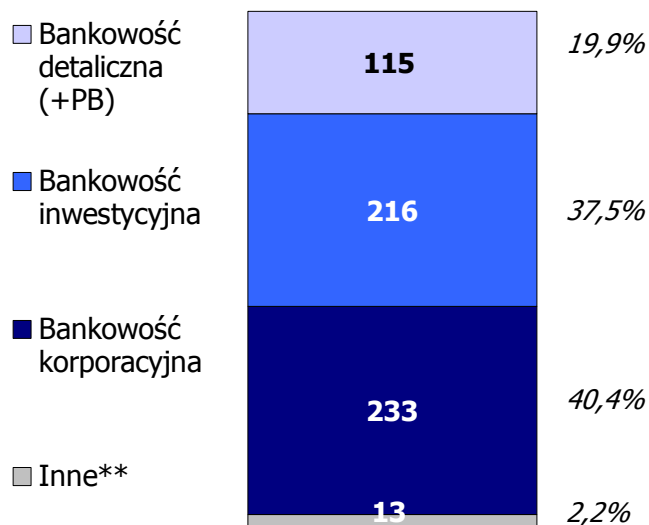
Przychody *



Koszty



Wynik/zysk brutto

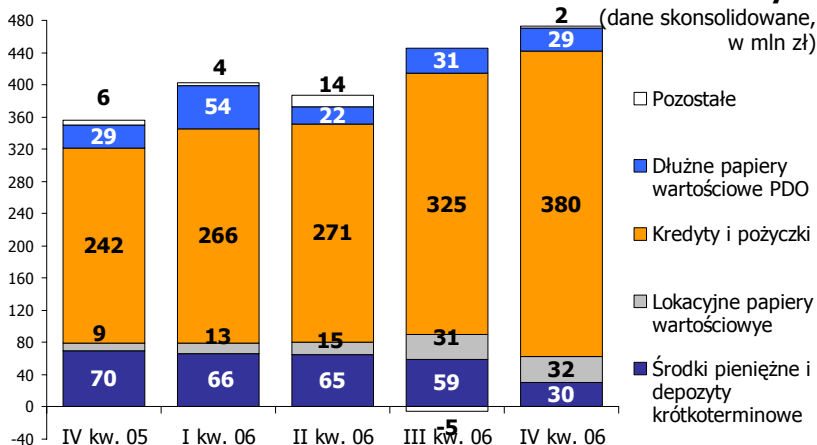


Dane w mln zł

* Z rezerwami na kredyty, revenue split oraz pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi

** pozycja inne w zysku brutto zawiera:
24,42 mln zł – Zarządzanie Aktywami
-11,63 mln zł – Pozostałe i Korekty konsolidacyjne

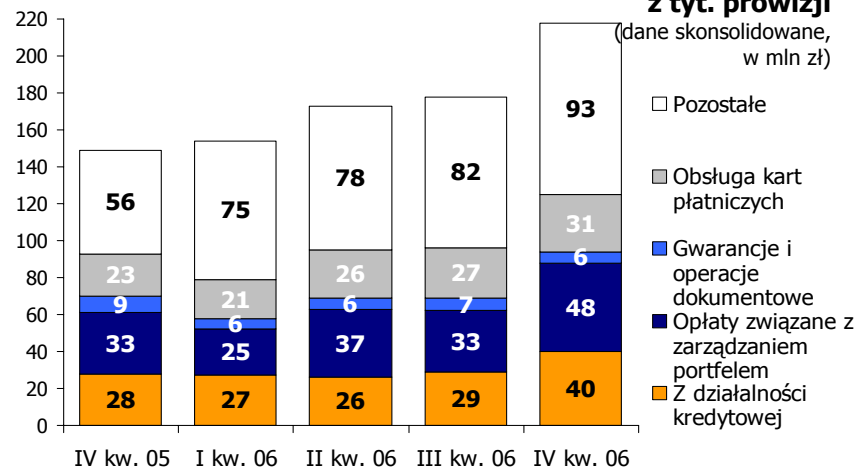
Struktura przychodów odsetkowych



Wynik odsetkowy

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek w banku i spółkach Grupy w okresie I-IV kw. 2006 r. 11,5% YoY
- W IV kw. br. wzrost dochodów odsetkowych o 2,8% w stosunku do III kw.
- Bardziej efektywna struktura bilansu – wzrost udziału bankowości detalicznej, portfela kredytów hipotecznych i korporacyjnych
- Stabilny poziom marży odsetkowej w ciągu 2006 r. – 2,1% do 2,2% (2,1% p.a. na koniec 2006 r.)
- Pozytywny wpływ wzrostu portfela kredytowego – przychody odsetkowe od kredytów wzrosły o 16,8% QoQ

Struktura przychodów z tyt. prowizji



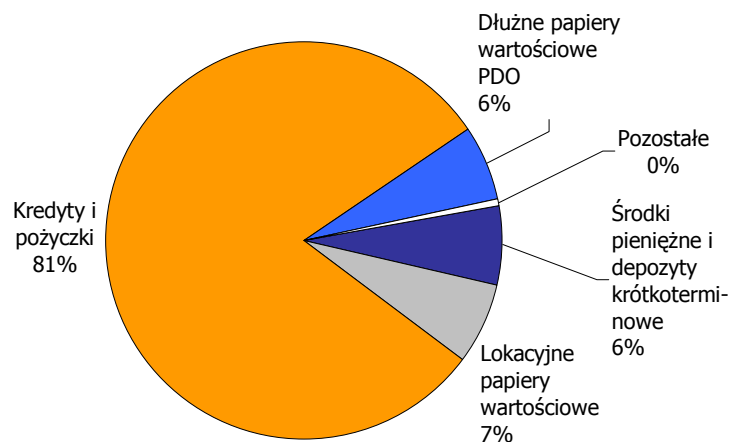
Wynik z tyt. opłat i prowizji

- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 21,4% QoQ oraz 31,4% YoY
- W porównaniu do okresu I-IV kw. 2005 w ciągu czterech kwartałów br. opłaty z tytułu działalności maklerskiej wzrosły o 97,5%, a opłaty za zarządzanie portfelem o 54,3%
- Największą dynamikę wzrostu w IV kw. wykazały opłaty za zarządzanie portfelem (47% QoQ) oraz prowizje z tytułu działalności kredytowej (39,2% QoQ)

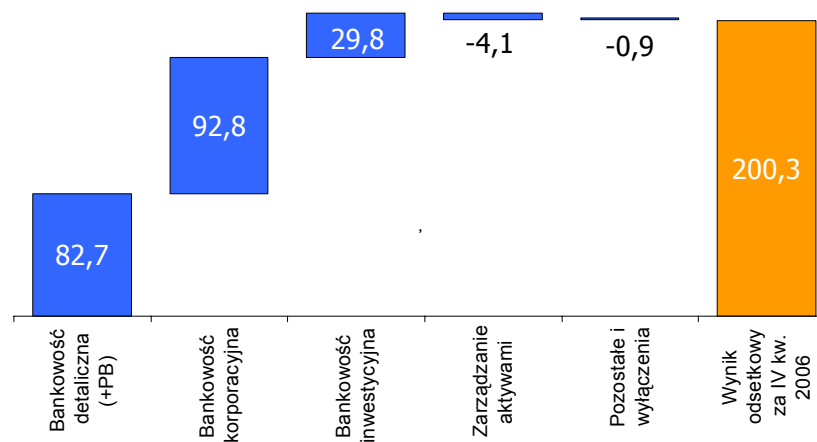
Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych



**Struktura przychodów odsetkowych
za czwarty kw. 2006 r.**
(dane skonsolidowane, w %)



**Wynik z tyt. odsetek za czwarty kw. 2006 r.
wg linii biznesowych**
(dane skonsolidowane, w mln zł)



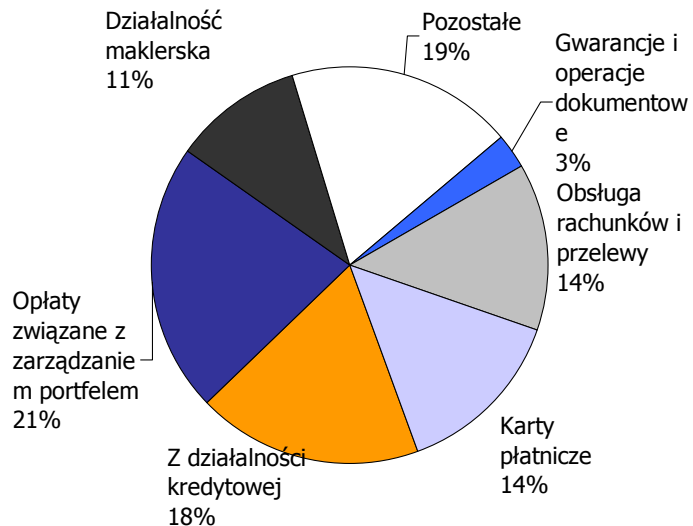
	2004		2005				2006			
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.		
NIM*	1,3	1,8	1,9	1,8	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	

*Zmiana sposobu kalkulacji marży odsetkowej;

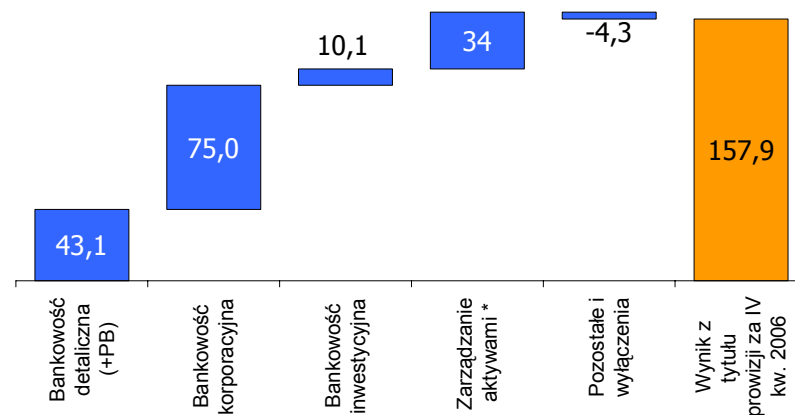
- W latach 2004-2005 NIM była kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów netto
- Począwszy od 1Q 2006 NIM jest liczona jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych
- Dane dla IV kw. 2005 – z raportów kwartalnych za 2006



**Struktura przychodów z tyt. prowizji
za czwarty kw. 2006 r.**
(dane skonsolidowane, w %)



**Wynik z tyt. prowizji
za czwarty kw. 2006 wg linii biznesowych**
(dane skonsolidowane w mln zł)

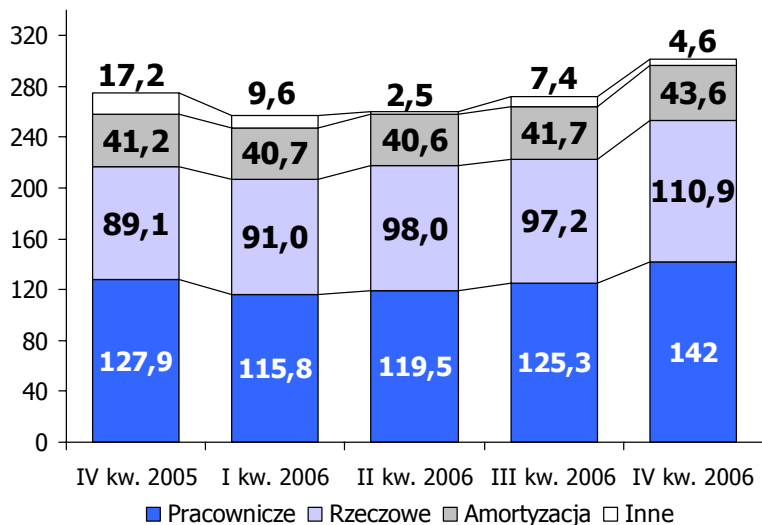


*Działalność zaniechana



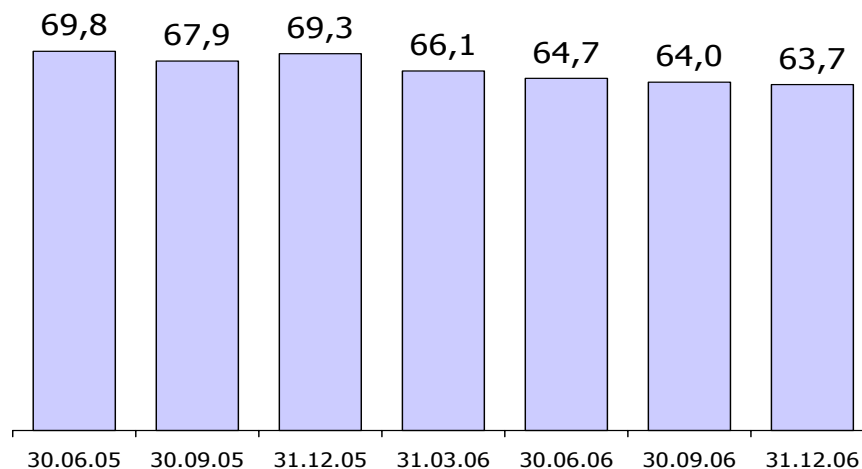
Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



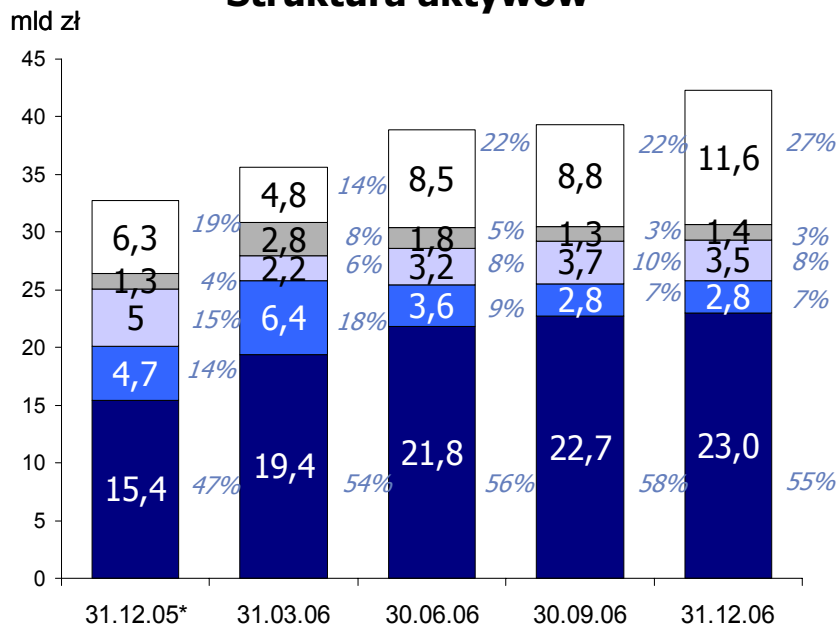
C/I Grupy BRE Banku

(na bazie średnich stanów bilansowych)



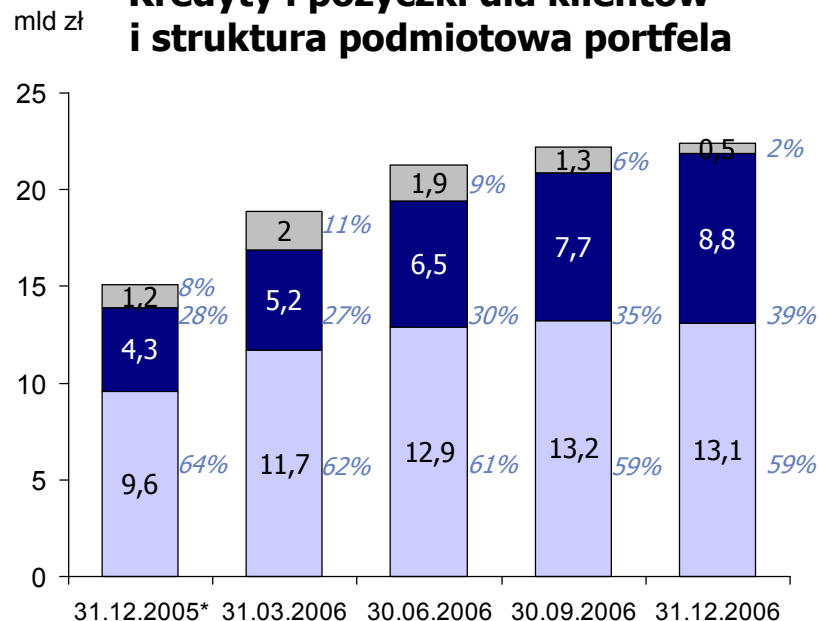


Struktura aktywów



- Inne
- Po pochodne instrumenty finansowe
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
- Należności od banków
- Należności od klientów

Kredyty i pożyczki dla klientów* i struktura podmiotowa portfela



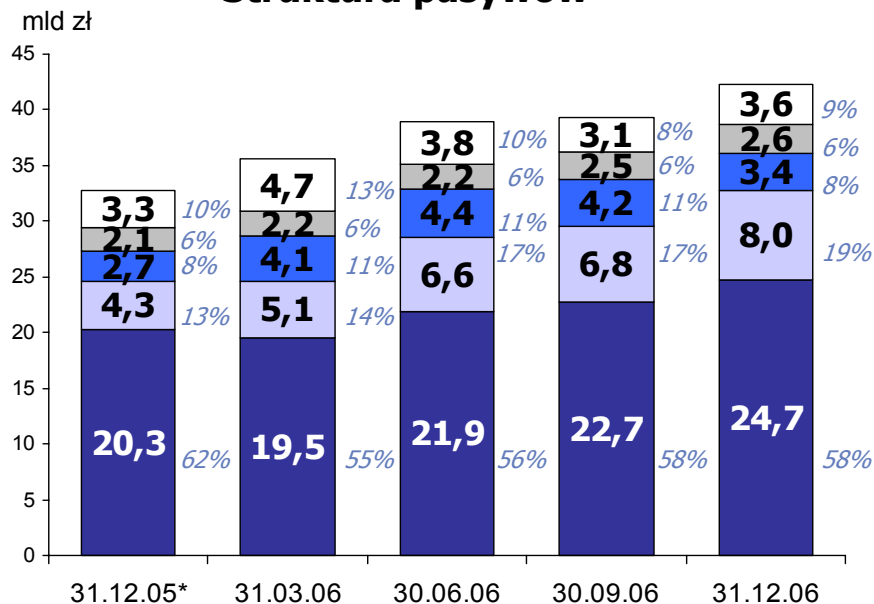
- Sektor budżetowy
- Klienci indywidualni
- Korporacje

*Dane ze sprawozdania za IV kwartał 2006

*Kredyty i pożyczki brutto

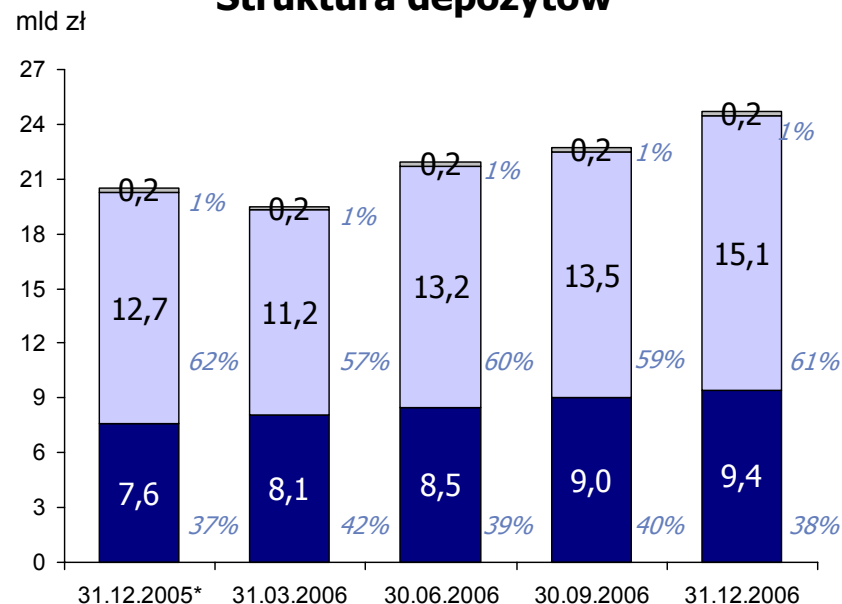


Struktura pasywów



- Inne
- Kapitał własny (razem)
- Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych
- Zowowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów

Struktura depozytów

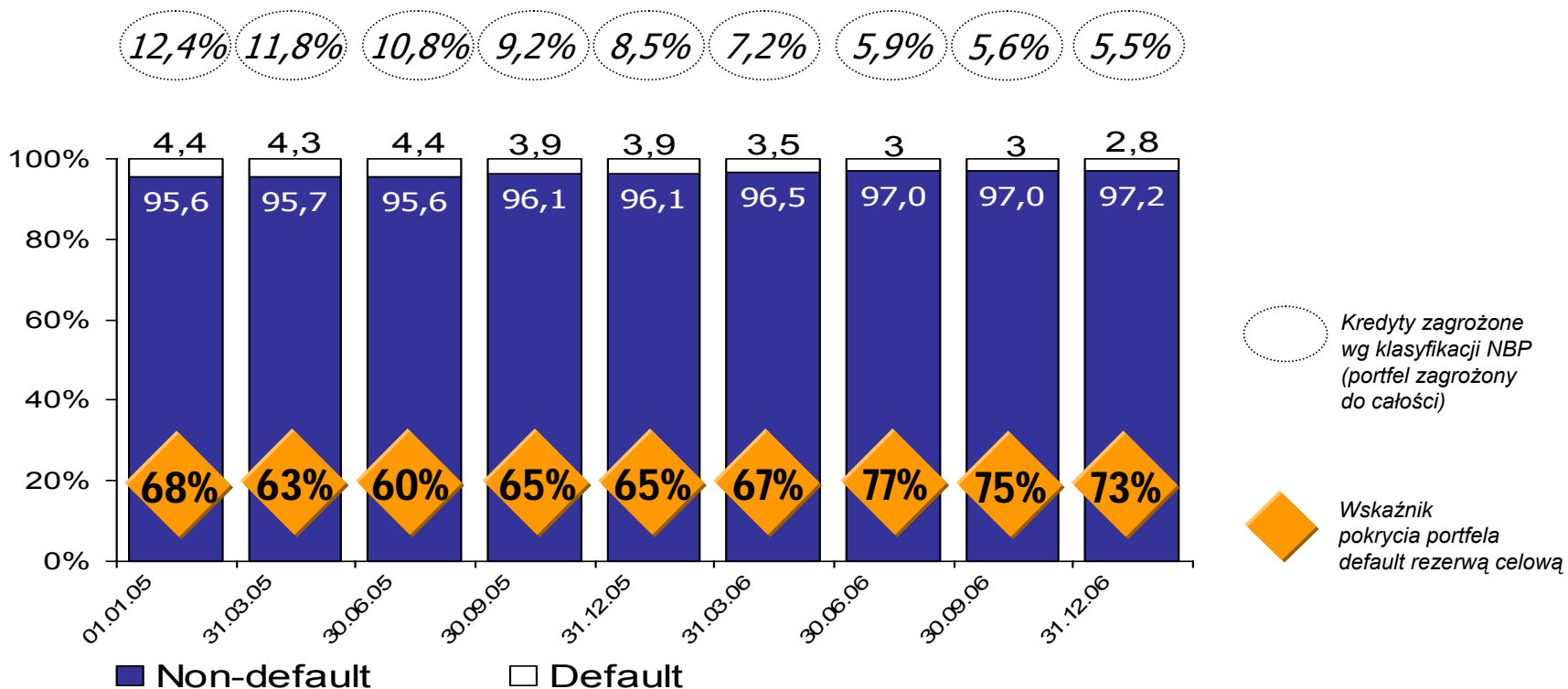


- Sektor budżetowy
- Korporacje
- Klienci indywidualni

*Dane ze sprawozdania za IV kwartał 2006

Załącznik

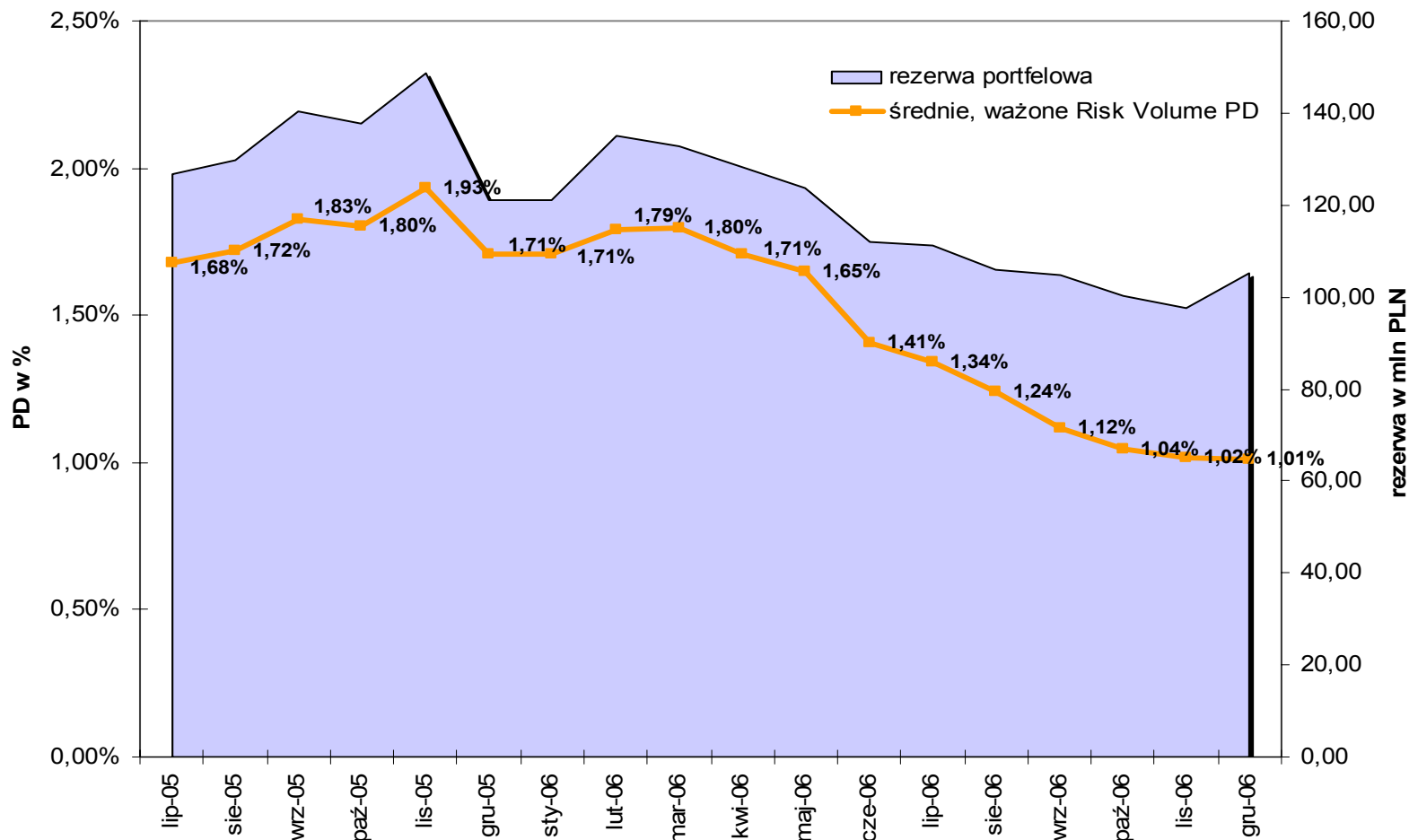
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura portfela ryzyka BRE Banku



<i>mln zł</i>	<i>31.12.2006</i>	<i>Udział %</i>	<i>30.09.2006</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2005</i>	<i>Udział %</i>
<i>Default</i>	902	2,8	936	3,0	1 046	3,9
<i>Non-default</i>	31 156	97,2	30 256	97,0	25 505	96,1
<i>Razem</i>	32 058	100,00	31 192	100,00	26 551	100,00



**Zmiany średniego PD w portfolio korporacyjnym
a kształtowanie się rezerwy portfelowej dla nie-detału**





Stąły spadek udziału kredytów zagrożonych w portfelu

31.12.2006

30.09.2006

31.12.2005

	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	18,0	94,5	0,5	18,0	94,4	0,5	13,5	91,5	0,7

w tym:

Normalne	17,3	90,8	0,1	17,4	91,2	0,1	12,8	86,6	0,1
Pod obserwacją	0,7	3,7	10,2	0,6	3,2	11,6	0,7	4,9	9,9

Zagrożone	1,0	5,5	60,4	1,1	5,6	62,2	1,3	8,5	51,8
------------------	------------	------------	-------------	------------	------------	-------------	------------	------------	-------------

w tym:

Poniżej standardu	0,2	1,0	7,9	0,2	1,0	20,2	0,3	2,4	10,0
Wątpliwe	0,2	1,2	27,2	0,2	1,2	28,9	0,2	1,5	28,3
Stracone	0,6	3,3	89,0	0,7	3,5	85,4	0,7	4,6	81,1

RAZEM	19,0	100	3,8	19,1	100	4,0	14,7	100	5,0
--------------	-------------	------------	------------	-------------	------------	------------	-------------	------------	------------

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

Stąła poprawa jakości portfela – odnotowany w IV kw. 2006 r.

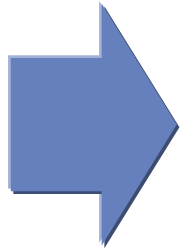
spadek NPL

z 5,6% do 5,5%

(wg klasyfikacji NBP)

wiąże się ze wzrostem portfela, ogólną poprawą jakości portfela oraz z prowadzoną przez bank restrukturyzacją niektórych zaangażowań, w tym również spłatami kredytów sklasyfikowanych jako zagrożone

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

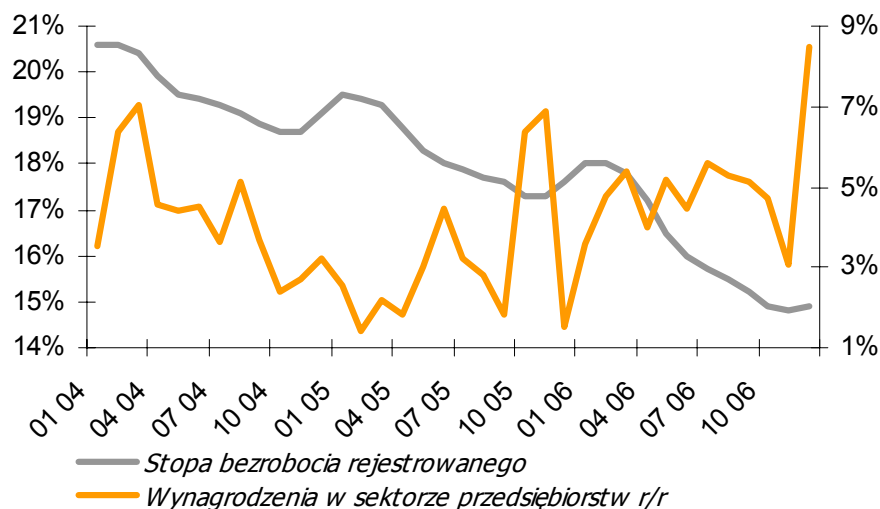
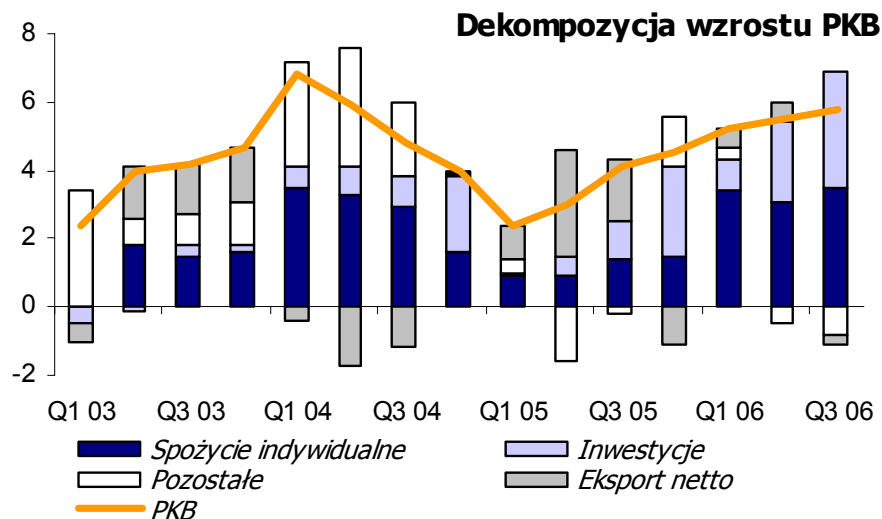


Sytuacja makroekonomiczna



Wysoka dynamika wzrostu PKB, utrwalenie poprawy sytuacji na rynku pracy

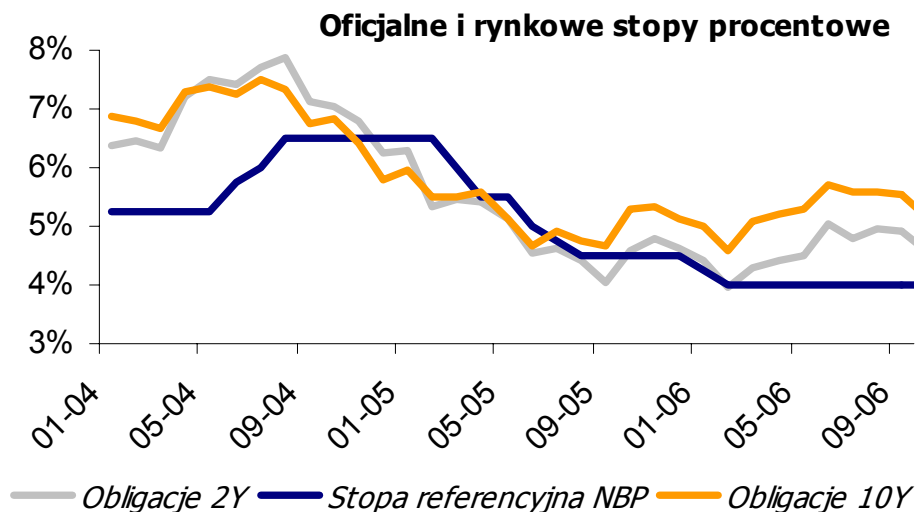
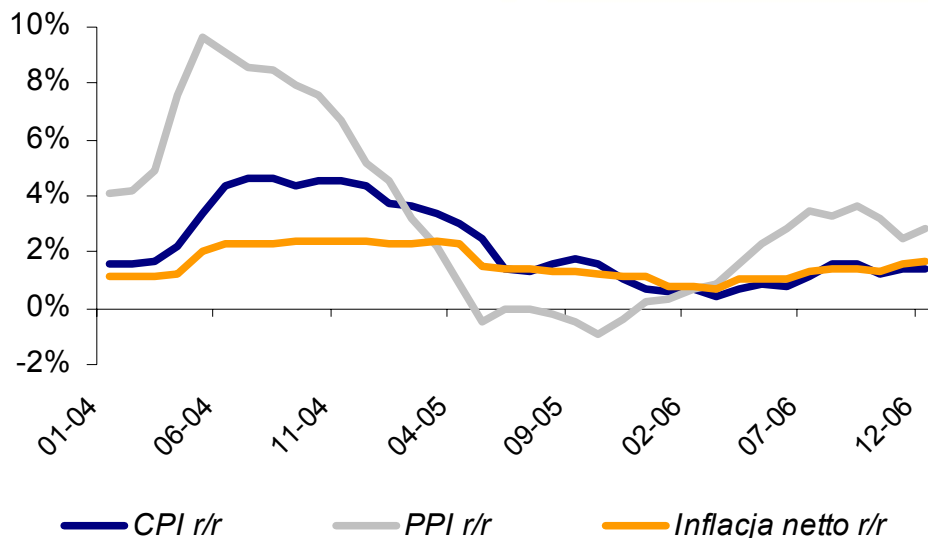
- *Tempo wzrostu PKB w III kw. 2006 r. osiągnęło 5,8%, a w całym roku wyniosło około 5,6%.*
- *Głównym źródłem wzrostu gospodarczego stało się znaczne ożywienie popytu wewnętrznego; w szybkim tempie wzrastają zarówno inwestycje, jak i spożycie indywidualne.*
- *Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do około 15%; tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło w grudniu rekordowy poziom 4,1% r/r, natomiast dynamika wzrostu płac przekroczyła w 2006 r. 5%.*





Brak wyraźnych oznak szybkiego wzrostu presji inflacyjnej, oficjalne stopy procentowe bez zmian

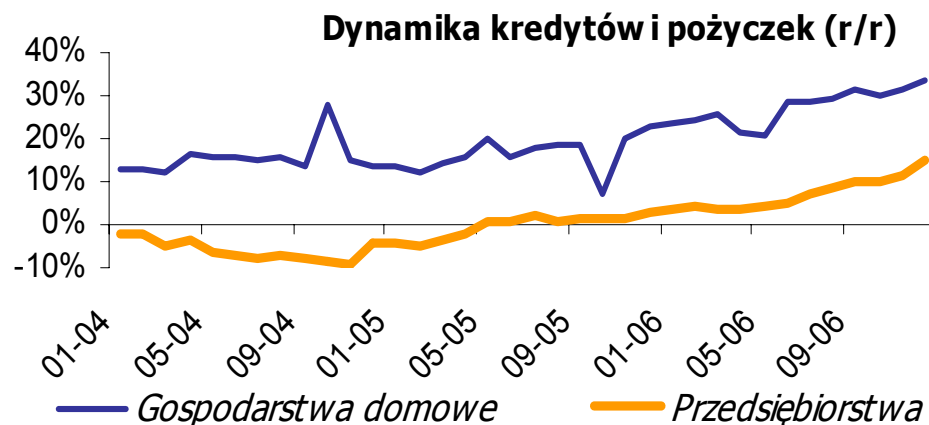
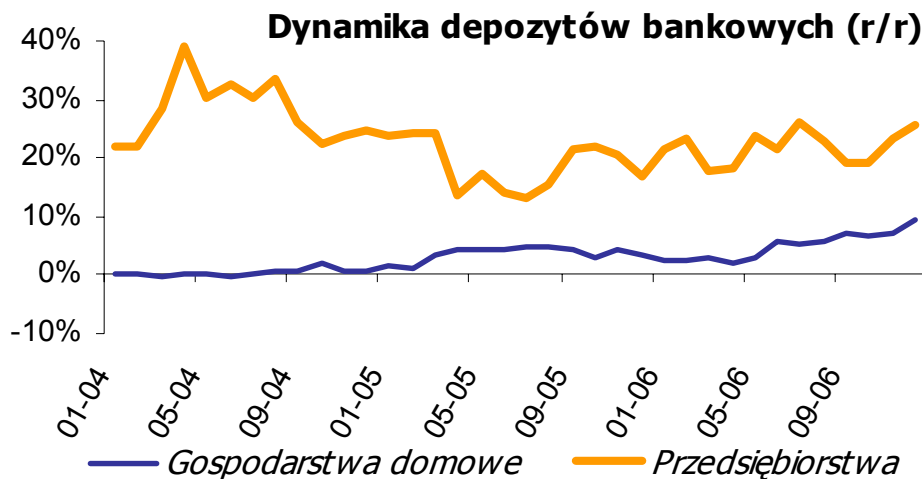
- *Wskaźnik CPI w grudniu (1,4%) ukształtował się poniżej dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP; przeciętny poziom cen wyższy w 2006 r. tylko o 1%.*
- *Stopy procentowe NBP na tym samym poziomie od lutego 2006 r.*
- *Dalsze kształtowanie się inflacji bazowej oraz tempo wzrostu płac mogą mieć decydujący wpływ na postanowienia Rady Polityki Pieniężnej.*





Duży wzrost dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw

- *Należności od przedsiębiorstw wzrosły w 2006 r. o blisko 15% (wobec zaledwie 2,7% w 2005 r.)*
- *Nadal bardzo szybko rosną kredyty dla gospodarstw domowych; oprócz wysokiej dynamiki kredytów mieszkaniowych (coraz częściej udzielanych w złotych) wzrasta również zainteresowanie kredytami konsumpcyjnymi i korzystaniem z kart kredytowych*
- *Wysoki poziom i duża dynamika depozytów przedsiębiorstw potwierdzają bardzo dobrą sytuację finansową firm produkcyjnych*





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Jakub Korczak

Dyrektor, Relacje Inwestorskie

Tel. bezp.: +022 829 04 79
Sekretariat: +022 829 02 98
Fax: +022 829 02 97
E-mail: jakub.korczak@brebank.pl

lub

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

Tel.: +022 829 08 18
Fax: +022 829 02 97
E-mail: agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl

Joanna Filipkowska

Relacje Inwestorskie

Tel.: +022 829 04 53
Fax: +022 829 02 97
E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:
www.brebank.pl