



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Powrót do zyskowego wzrostu

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
28 kwietnia 2010 r.*

NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW



Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i w żadnym wypadku nie powinna stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu papierów wartościowych spółki BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) w planowanej ofercie publicznej akcji. Niniejsza prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych, ani zaproszenia do składania zapisów na lub nabywania jakichkolwiek papierów wartościowych Banku. W szczególności nie stanowi ona oferty kupna papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Rozpowszechnianie niniejszej prezentacji lub jej części oraz jakichkolwiek innych dokumentów związanych z oferowaniem papierów wartościowych w jurysdykcjach innych niż Polska może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo danej jurysdykcji. Osoby, w których posiadaniu znajdzie się niniejsza prezentacja lub jej zawartość, powinny zapoznać się z tymi ograniczeniami i zakazami oraz powinny ich przestrzegać. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń oraz zakazów może stanowić naruszenia prawa papierów wartościowych danej jurysdykcji.

Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości w odniesieniu do biznesu, strategii oraz planów Banku oraz jego celów oraz oczekiwań odnoszących się do jego przyszłej kondycji finansowej i wyników. Stwierdzenia, które nie są faktami historycznymi, w tym stwierdzenia Banku oraz kierownictwa Banku, dotyczące przekonania i oczekiwań są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Słowa takie jak „wierzy”, „przewiduje”, „szacuje”, „oczekuje”, „zamierza”, „ma na celu”, „potencjalny”, „będzie”, „byłby”, „mógłby”, „uznawany”, „prawdopodobnie”, „ocena”, „zamierzenie”, „cel” oraz odmiany tych słów oraz podobne wyrażenia w czasie przyszłym lub warunkowe mają wskazywać stwierdzenia dotyczące przyszłości, ale nie są jedynymi wyrażeniami wskazującymi takie stwierdzenia. Ze względu na swoją naturę, stwierdzenia dotyczące przyszłości obarczone są ryzykiem oraz niepewnością, gdyż odnoszą się do zdarzeń i zależą od okoliczności, które będą miały lub mogą mieć miejsce w przyszłości. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości bazują na wielu założeniach, odnoszących się do obecnych i przyszłych strategii Banku oraz środowiska, w którym Bank będzie działał w przyszłości. Jako takie, rzeczywiste rezultaty mogą znacząco różnić się od planów, celów, oczekiwań, oszacowań oraz intencji wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, poczynionych przez Bank lub w imieniu Banku. Stwierdzenia takie aktualne są na dzień, kiedy zostały poczynione, a Bank wyraźnie rzeka się obowiązku lub ani nie jest zobowiązany do rozpowszechniania jakichkolwiek aktualizacji lub zmian w odniesieniu do jakichkolwiek oświadczeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej prezentacji w celu odzwierciedlenia jakiegokolwiek zmiany w oczekiwaniach Banku w odniesieniu do powyższych stwierdzeń dotyczących przyszłości lub jakichkolwiek zmian w odniesieniu do zdarzeń, warunków lub okoliczności, na podstawie których stwierdzenia takie bazują. Zarówno Bank, jak i żaden jego przedstawiciel, pracownik lub doradca nie zamierza oraz nie ma obowiązku ani nie jest zobowiązany do uzupełniania, zmieniania, aktualizowania, bądź rewidowania wszelkich stwierdzeń dotyczących przyszłości, zawartych w niniejszej prezentacji.

Deutsche Bank, Commerzbank, Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. i podmioty od nich zależne nie przyjmują żadnej odpowiedzialności za dokładność oraz zupełność niniejszej prezentacji. Deutsche Bank, Commerzbank, Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. i podmioty od nich zależne działają na rzecz Banku w związku z emisją z prawem poboru i na niczyją inną rzecz, i nie będą odpowiedzialne wobec nikogo poza Bankiem za zapewnienie zabezpieczeń świadczonych swoim klientom ani za zapewnienia doradztwa w odniesieniu do emisji z prawem poboru lub wszelkich innych kwestii poruszonych w niniejszej prezentacji.

Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o ofercie publicznej akcji Banku w Polsce („Oferta”) będzie prospekt („Prospekt”), który zostanie przygotowany w związku z ewentualną ofertą publiczną akcji Banku z prawem poboru i ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Bank będzie mógł przeprowadzić Ofertę w Polsce po zatwierdzeniu Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce, oraz jego publikacji. W związku z Ofertą w Polsce oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Banku do obrotu na GPW, Bank udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej (www.brebank.pl) oraz na stronie internetowej Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. (www.dibre.com.pl).

Niniejsza prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszej prezentacji, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ang. U.S. Securities Act of 1933) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Informacja o stanie prac nad emisją akcji

Sytuacja gospodarcza

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Patrząc dalej

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Najważniejsze wydarzenia I kw./2010 w Grupie BRE Banku



- 1** *Zyskowy wzrost:
zysk brutto +93% QoQ oraz +53% YoY*
- 2** *Wzrost liczby klientów:
kontynuacja udanej akwizycji klientów*
- 3** *Rezerwy na kredyty:
kontynuowany trend spadkowy*
- 4** *Dyscyplina kosztowa:
utrzymana zgodnie z założeniami*
- 5** *Emisja akcji z prawem poboru:
zgodnie z planem*

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

Zyskowność działalności



za I kw./2010

Wynik brutto



157,8 mln zł

ROE brutto



14,7%

Koszty/Dochody (C/I)



51,4%

Współczynnik wypłacalności (CAR)



12,17%

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

Wyniki linii biznesowych

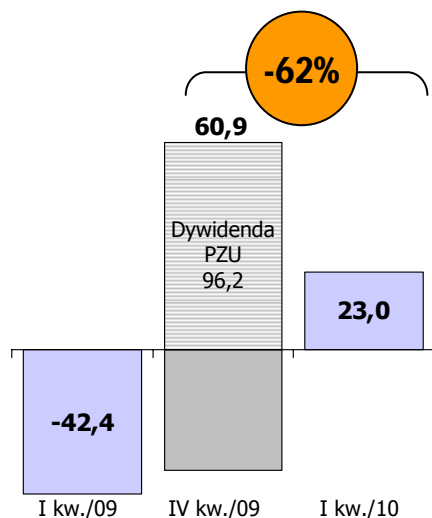
Kwartalny wynik brutto wg linii

Korporacje i Rynki Finansowe

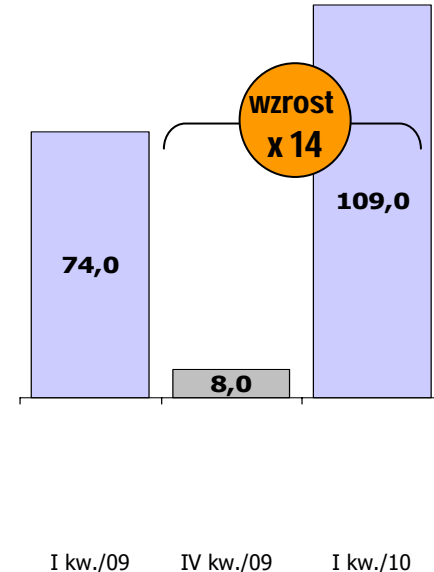
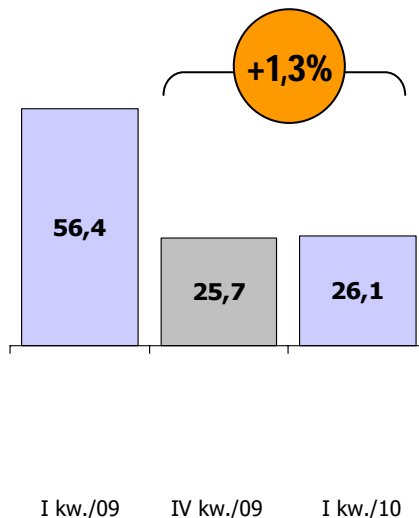
Bankowość Detaliczna

mln zł

Klienci Korporacyjni i Instytucje



Działalność Handlowa i Inwestycyjna



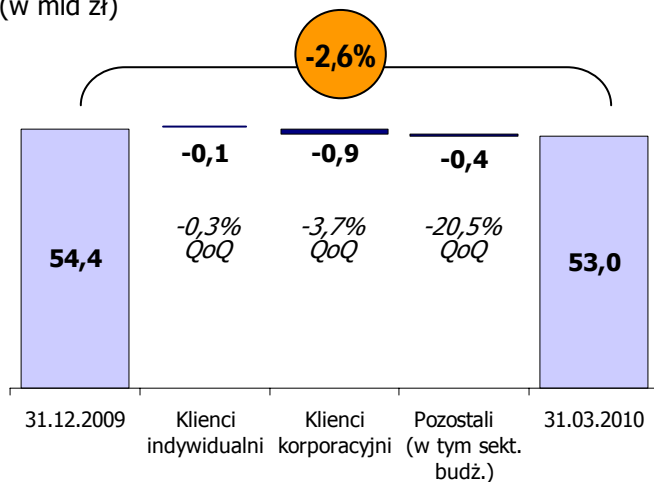
- **Klienci Korporacyjni i Instytucje:**
działalność operacyjna znowu przynosi zyski, dodatni wynik brutto (spadek wyniku QoQ o 62% ze względu na dywidendę z PZU w IV kw./09)
- **Działalność Handlowa i Inwestycyjna:**
stabilny wynik w porównaniu do poprzedniego kwartału, znaczne wzmocnienie struktury dochodów
- Wzrost wyniku **Bankowości Detalicznej**, głównie na skutek wyższego wyniku z tytułu prowizji (wzrost w głównych źródłach dochodów prowizyjnych), a także niższych kosztów QoQ

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

Dynamika kredytów

Dynamika kredytów brutto

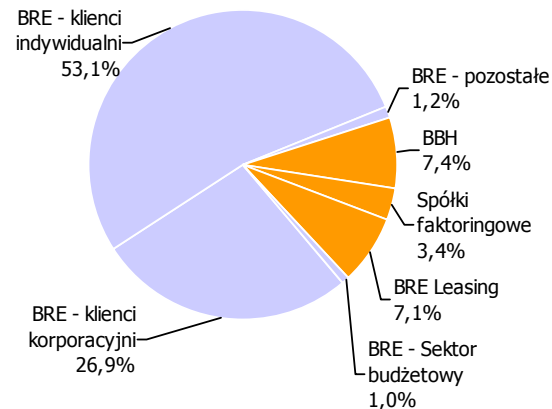
(w mld zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku

na 31.03.2010 r.

BRE Bank
82,1%



Okres przejściowy:

**od optymalizacji RWA*
do naszego celu, czyli
przyspieszenia wzrostu
portfela kredytów**

- Akcja kredytowa brutto niższa o 2,6% QoQ (rynek: +0,2%), po odliczeniu wpływu aprecjacji złotego: -0,9% QoQ (rynek: +1,2%)
- **Kredyty dla klientów korporacyjnych** spadły o 3,7% QoQ (rynek: -1,5%) na skutek niższego popytu na kredyty ze strony klientów (częściowo jako efekt ciężkiej zimy)
 - portfel kredytowy BRE pod wpływem skumulowania spłat kilku dużych kredytów w I kw./10
- **Kredyty dla klientów indywidualnych** utrzymały się na niemal niezmiennym poziomie QoQ (-0,3% QoQ, rynek: +1,1%)
 - Po odliczeniu wpływu aprecjacji złotego: wzrost o 1,4% QoQ (rynek: +1,8%)
- I kw./10 był okresem przejściowym od optymalizacji RWA do przyspieszenia wzrostu kredytów; wyraźne zwiększenie sprzedaży kredytów w marcu 2010 r.

*aktywa ważone ryzykiem

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

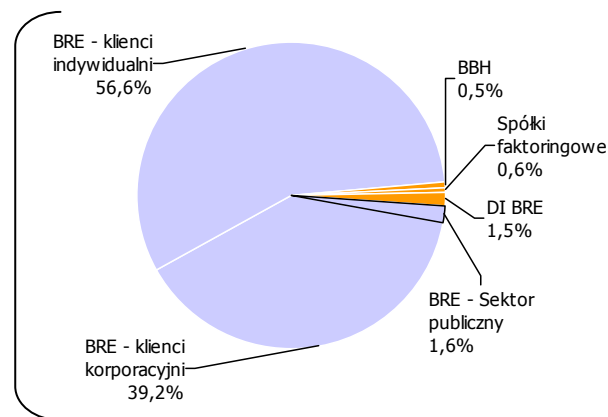
Baza depozytowa

Dynamika depozytów
(w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku
na 31.03.2010 r.

BRE Bank
97,4%

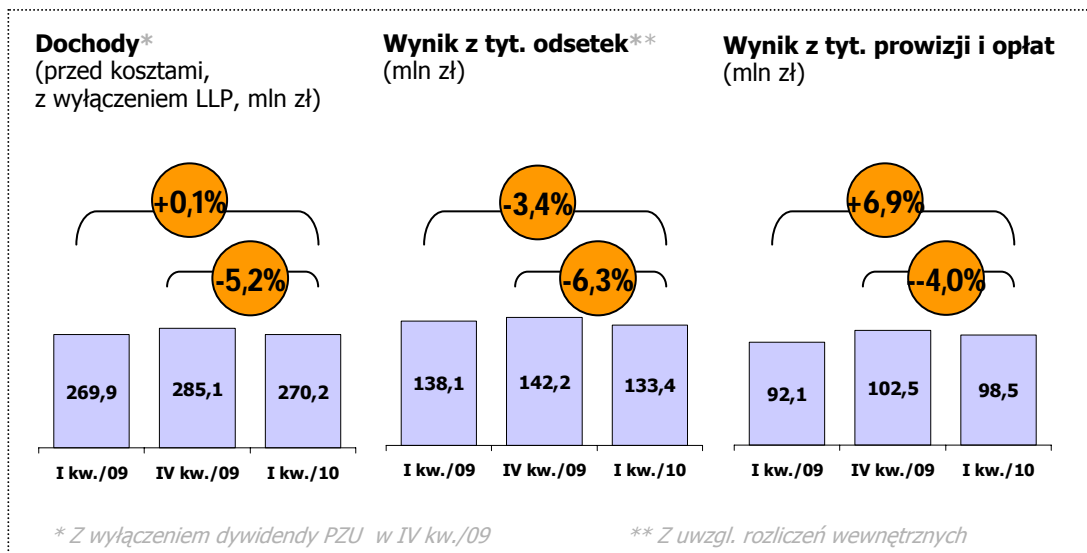


**Nowi klienci
przyczyniają się
do wzrostu wolumenu
depozytów
i w konsekwencji
skali działalności Grupy**

- *Wzrost depozytów głównie w efekcie skutecznej akwizycji klientów*
- *Szybszy niż na rynku wzrost depozytów ogółem: zarówno w porównaniu do grudnia 2009 r. (BRE: +5,0%, rynek: 0,0%), jak i ujęciu rok do roku (BRE: +27,3%, rynek: +9,7 YoY)*
- *Wraz z wdrażaniem nowej strategii wykorzystanie uzyskanej płynności na cele akcji kredytowej widoczne już od marca 2010*

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

Rozwój działalności: Klienci Korporacyjni i Instytucje



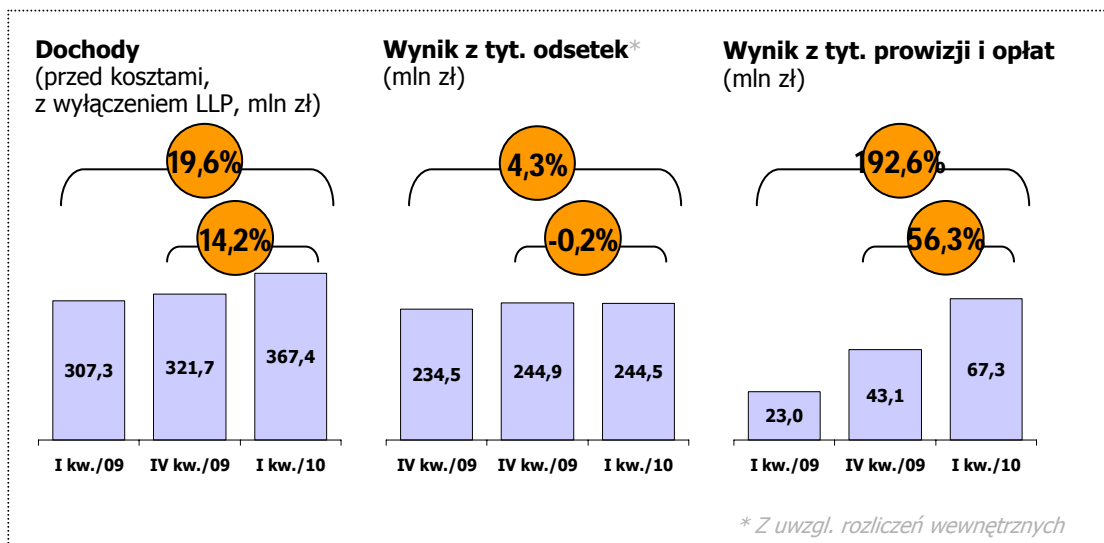
- **Dochody** spadły o 5,2% QoQ głównie ze względu na sezonowe i przejściowe czynniki
- **Wynik z tyt. odsetek** pod wpływem m.in. niższych stóp rynkowych i krótszego miesiąca (luty)
 - **Marża kredytowa** stabilna QoQ (wzrost marży o ponad 40% YoY)
- **Wyższy o 6,9% YoY wynik z tytułu prowizji i opłat** głównie za sprawą **produktów cash management** (wzrost o 9,7% YoY); QoQ spadek o 4,0% wyniku z prowizji ze względu na niższy wkład spółek Grupy;
w samym Banku:
wzrost wyniku z tytułu prowizji o 8,1% QoQ i o 11,5% YoY
- **Wzrost udziału w rynku depozytów przedsiębiorstw** w ujęciu kwartalnym i rocznym
- **Udane wejście na rynek jednostek budżetowych:** uzyskana marża na oczekiwanym poziomie

Niski popyt klientów korporacyjnych na produkty kredytowe w I kw./10

Wyraźne pozytywne efekty cross-sellingu - dalszy rozwój produktów cash management

Podsumowanie I kw./2010 w Grupie BRE Banku

Rozwój działalności: Bankowość Detaliczna



- **Wzrost dochodów o 14,2% QoQ** głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji
- **Wynik z tytułu odsetek stabilny QoQ** pod negatywnym wpływem aprecjacji złotego
- **Wzrost o 56,3% QoQ wyniku z tytułu prowizji i opłat**
 - Wzrost odnotowały główne źródła przychodów prowizyjnych: kredyty, fundusze inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe
- **Wyższa sprzedaż kredytów detalicznych o 13% QoQ**
 - **głównie kredytów poza-hipotecznych** (wzrost o 30% QoQ ; łącznie nowa sprzedaż w Polsce wyniosła 333 mln zł)
 - **sprzedaż kredytów hipotecznych w EUR przyspieszyła** w marcu br.
- **Znaczny wzrost depozytów** (+6% QoQ, czyli 1,4 mld zł)

126 tys. nowych klientów w I kw./10

13% wzrost sprzedaży kredytów

6% wzrost depozytów detalicznych



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.



Informacja o stanie prac nad emisją akcji

Sytuacja gospodarcza

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Patrząc dalej

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

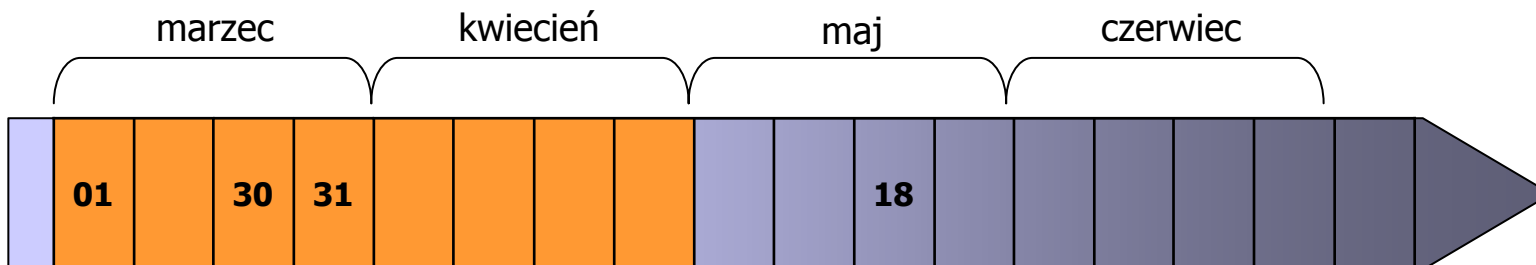
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Informacja o stanie prac nad emisją

Proces przebiega zgodnie z planem



Planowany terminarz emisji akcji z prawem poboru w 2010 r.



1 marca

Informacja o planowanej emisji akcji z prawem poboru i aktualizacja strategii



Drugi tydzień maja:

(i) Spodziewana decyzja KNF w sprawie prospektu
(ii) Podanie ceny emisyjnej



Koniec czerwca:

zakończenie emisji



30 marca

Emisja akcji z prawem poboru zatwierdzona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie



18 maja

Proponowana data ustalenia praw poboru



31 marca

Prospekt złożony w Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Informacja o stanie prac nad emisją akcji



Sytuacja gospodarcza

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Patrząc dalej

Załącznik

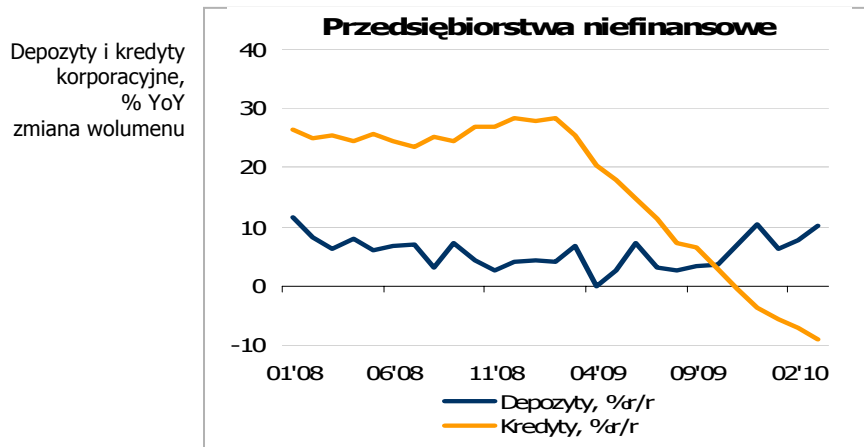
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

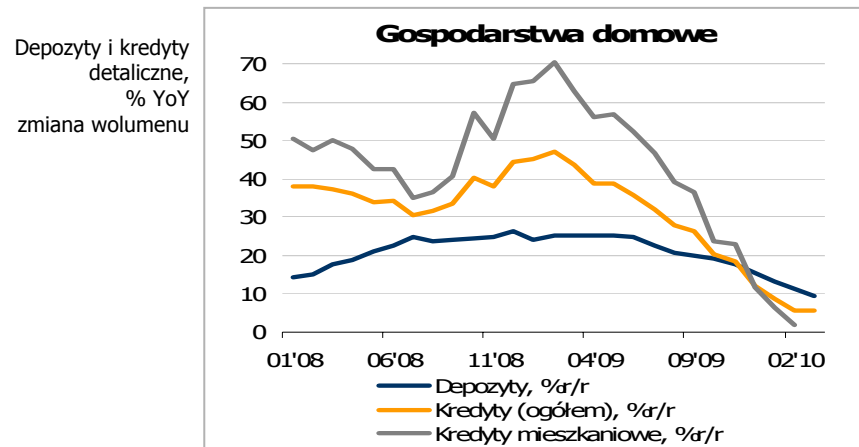
Sytuacja gospodarcza w I kw./2010

Spodziewane odbicie w sektorze bankowym w II połowie 2010 r.

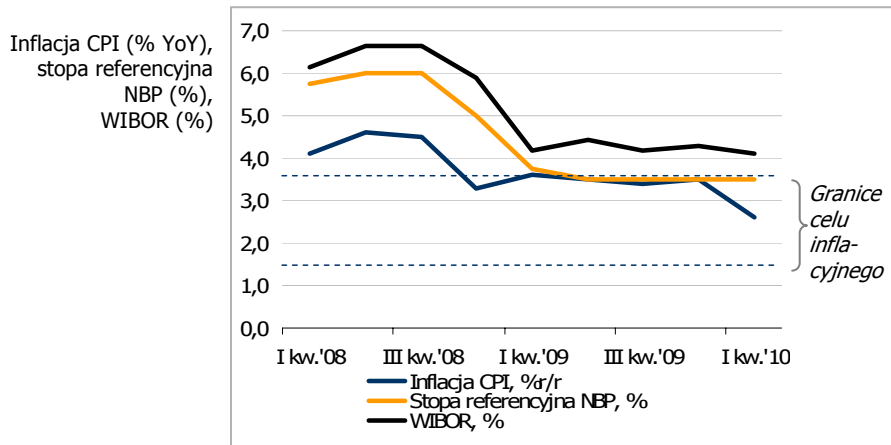
Dynamika kredytów korporacyjnych kontynuuje spadek, podczas gdy depozyty korporacyjne stabilizują się



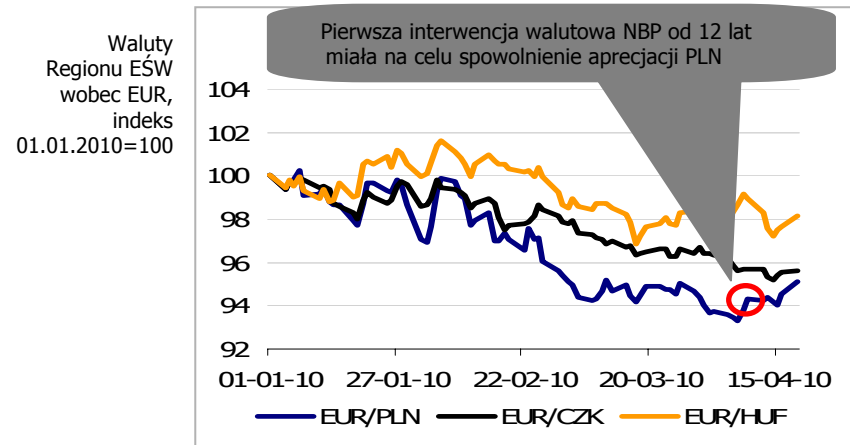
Dynamika kredytów detalicznych wykazuje stabilizację, dynamika depozytów detalicznych wciąż w trendzie spadkowym



Realne stopy procentowe rosną wraz z malejącą inflacją



PLN kontynuuje aprecjację

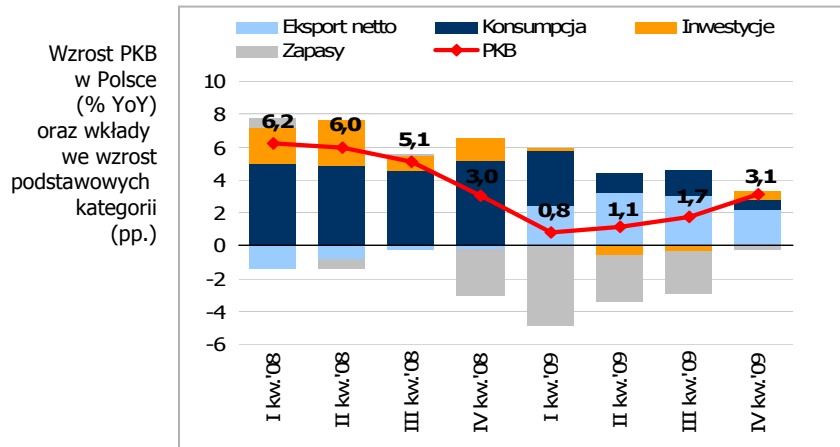


Sytuacja gospodarcza w I kw./2010

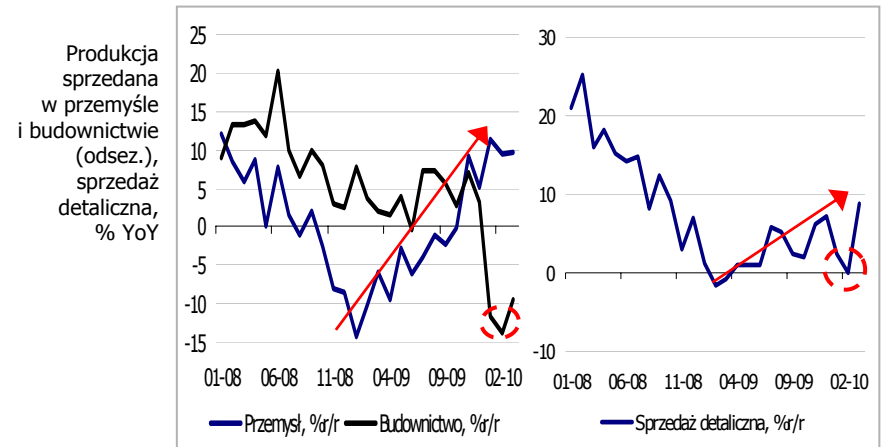
Ożywienie stopniowo nabiera tempa



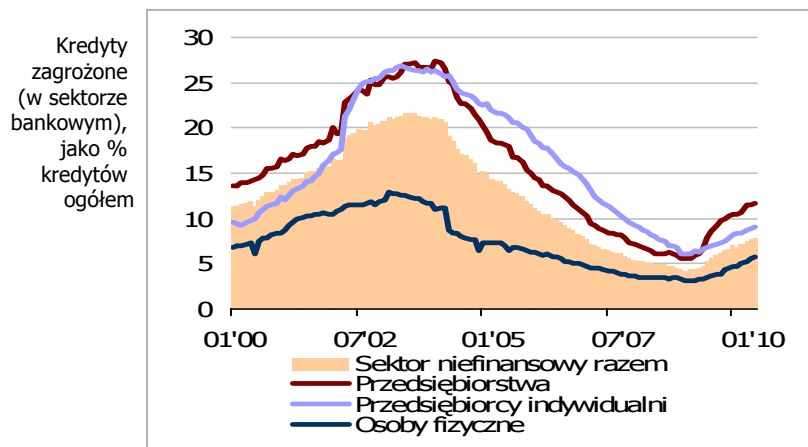
PKB wzrósł w IV kw. 2009 o 3.1% rok do roku



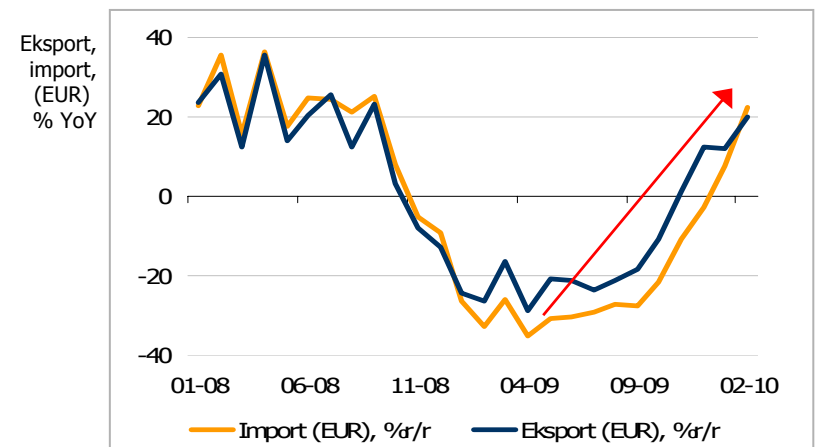
Kontynuacja ożywienia gospodarczego, wyłączając jednorazowy wpływ ciężkiej zimy na budownictwo i sprzedaż detaliczną



Odsetek kredytów zagrożonych wciąż rośnie – opóźniony efekt spowolnienia gospodarczego



I kw. 2010 przyniósł dalsze ożywienie eksportu





Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Informacja o stanie prac nad emisją akcji

Sytuacja gospodarcza



Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Patrząc dalej

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Analiza wyników I kw./2010

Główne dane finansowe



(mln zł)	I kw./10	IV kw./09	Zmiana QoQ	
Dochody ogółem ^{1/}	689,0	739,8	-6,9%	↓
Koszty ogółem	(354,1)	(458,4)	-22,7%	↓
Wynik operacyjny ^{2/}	334,8	281,4	+19,0%	↑
Odpisy netto	(177,1)	(199,5)	-11,3%	↓
Zysk brutto	157,8	81,9	+92,6%	↑
Zysk netto ^{3/}	115,4	40,8	+183,0%	↑
Aktywa razem	84 751,4	81 023,9	+4,6%	↑
Kapitały razem	4 525,4	4 271,2	+6,0%	↑

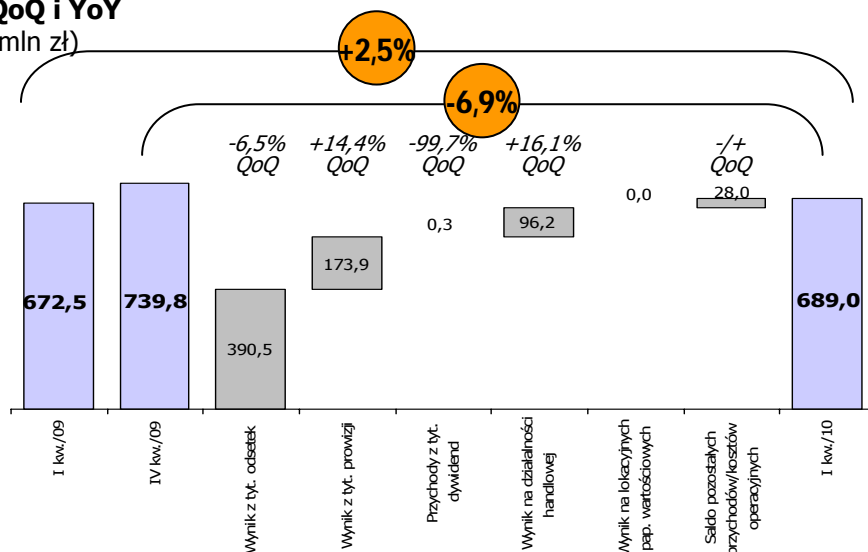
1/ w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych; 2/ Przed rezerwami; 3/ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA

Analiza wyników I kw./2010

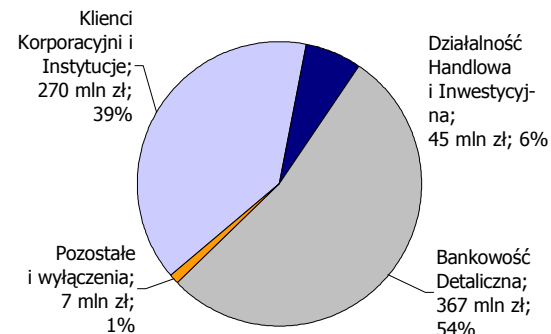
Dochody Grupy BRE Banku



Dochody Grupy BRE Banku
QoQ i YoY
(mln zł)



Struktura dochodów Grupy BRE Banku
wg linii biznesowych, I kw./10



Wysokie dochody z działalności podstawowej

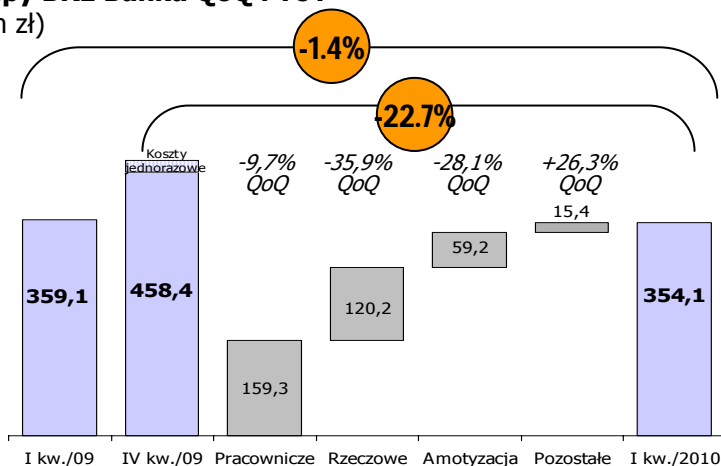
- **Dochody** spadły o 6,9% QoQ, lecz po wyłączeniu wpływu jednorazowych efektów z IV kw./09 (łącznie 59 mln zł, w tym dywidenda PZU, odpisy i rezerwy na przyszłe zobowiązania) **wzrosły o 1,3% QoQ**
- **Wynik z tytułu odsetek niższy QoQ**, przede wszystkim na skutek niższych rynkowych stóp procentowych; **relacja wyniku z tyt. odsetek do średnich RWA na poziomie 2.9% w I kw./10**
- **Znaczny wzrost wyniku z tytułu prowizji QoQ** głównie na skutek wysokich prowizji z działalności ubezpieczeniowej, sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych, jak i z działalności kredytowej (wyższa sprzedaż nowych kredytów poza-hipotecyjnych)
- **Wyższy wynik z działalności handlowej QoQ** za sprawą wyższego wyniku z wymiany i dochodów z instrumentów na stopę procentową
- **Dodatknie saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** (IV kw./09 obciążony jednorazowymi odpisami i rezerwami na przyszłe zobowiązania)

Analiza wyników I kw./2010

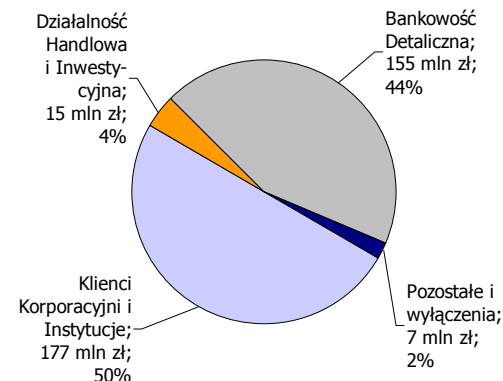
Koszty Grupy BRE Banku



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



Struktura kosztów wg linii biznesowych w I kw./10



Wskaźnik koszty/dochody spadł do 51,4%

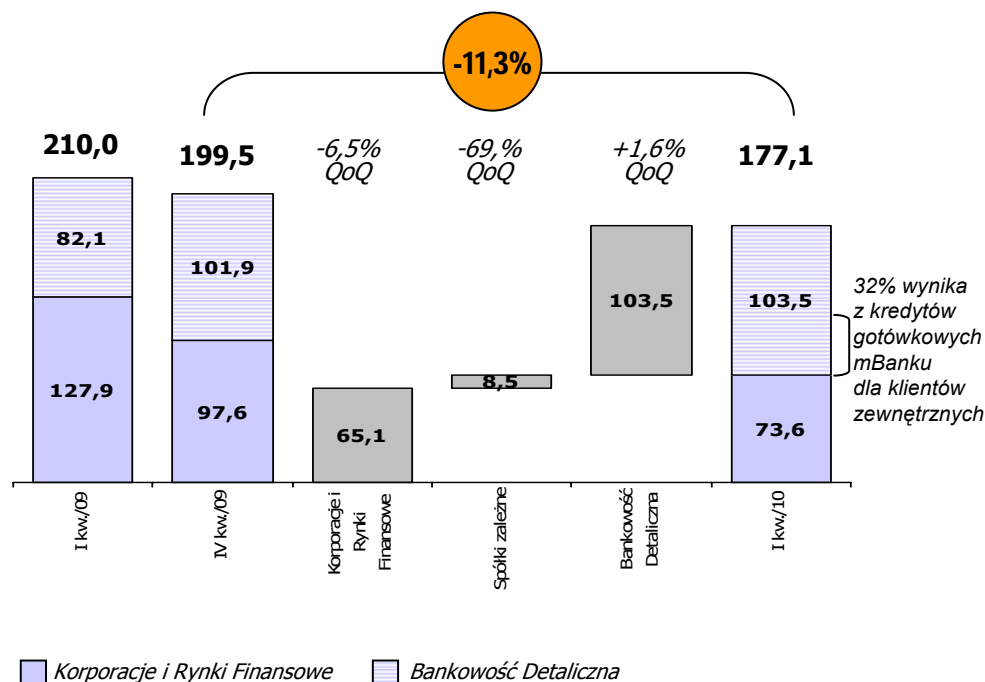
Odpowiednie zarządzanie kosztami

- **Spadek kosztów działania o 22,7% QoQ (o 104,3 mln zł)** jako wynik odpowiedniego zarządzania kosztami oraz braku (i) efektów sezonowych IV kw. i (ii) jednorazowych kosztów (20 mln zł w IV kw./09)
- **Ogólne koszty administracyjne spadły o 81,2 mln zł QoQ:**
 - koszty pracownicze niższe o 9,7% QoQ (-17,1 mln zł)
 - koszty rzeczowe: spadek o 36% QoQ (-67,2 mln zł), wynikający z obniżenia wydatków na marketing (spadek o 30 mln zł) i pozostałych kosztów [doradztwo itp.] (o 14 mln zł)
- **Niższe koszty z tytułu amortyzacji w I kw./10 (o 23,1 mln zł);** dzięki pozytywnym efektom strukturalnym, wynikającym głównie z dokonanych w IV kw./09 przyspieszonych odpisów amortyzacyjnych w obszarze IT (20 mln zł)



Kontynuacja trendu spadkowego w poziomie tworzonych rezerw kredytowych

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku (mln zł)



- *Poziom rezerw w I kw./10 kształtowały:*
 - Znaczny spadek rezerw na kredyty korporacyjne wynikający z właściwego poziomu rezerw utworzonych w poprzednich kwartałach i zgodny z oczekiwaniami
 - Bardzo niski poziom wskaźnika NPL (0,46%) dla walutowych kredytów hipotecznych
 - Niższy, ale nadal wysoki poziom rezerw na portfel kredytów gotówkowych klientów zewnętrznych mBanku (33,5 mln zł)
- *Udział portfela default w portfelu ryzyka BRE Banku na poziomie 4,8% na 31.03.10 vs. 4,7% na 31.12.09*
- *Wskaźnik NPL BRE Banku (wg klasyfikacji NBP) na poziomie 6,3% na 31.03.10*
- *Wzrost wskaźnika pokrycia portfela default rezerwą celową: z 57% w IV kw./09 do 61% w I kw./10*

Analiza wyników I kw./2010

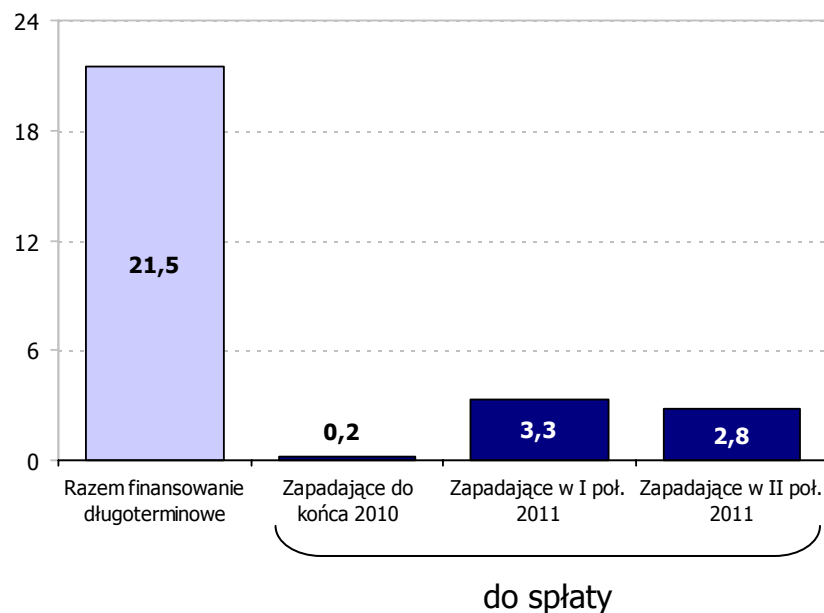
Źródła finansowania:

Zapadalność pożyczek średnio- i długoterminowych w FX

Uzyskano dalszą poprawę struktury finansowania

- *Od początku 2010 r. terminy spłaty średnioterminowych kredytów o łącznej wartości 1,5 mld CHF, które pierwotnie zapadały w 2010 r. i 2011 r., zostały znacznie wydłużone (z 3 lat do 6-9 lat)*
- *Działania te przyniosły znaczną poprawę struktury walutowej aktywów i pasywów*
- *Ponadto w I kw./10 BRE Bank otrzymał 3 dodatkowe nowe kredyty walutowe (w tym kredyt 350 mln CHF na 8 lat) o łącznej wartości ok. 1,55 mld zł*
- *Do końca 2010 r. BRE Bank musi zrefinansować 230 mln zł, czyli 0,9% średnio- i długoterminowych pożyczek zaciągniętych wcześniej w celu finansowania kredytów walutowych*

Średnio- i długoterminowe pożyczki walutowe zapadające do końca 2011 r.
(mld zł, wg stanu na 19.04.2010 r.)





Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Informacja o stanie prac nad emisją akcji

Sytuacja gospodarcza

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych



Patrząc dalej

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



1

***Emisja akcji
z prawem poboru w II kw. 2010 r.***

2

Koncentracja na wdrażaniu nowej strategii

3

***Wykorzystanie atrakcyjnej bazy depozytowej
i wzmocnienie cross-sellingu***

4

***Skorzystanie z przyszłych możliwości rozwoju
w miarę wzrostu popytu na kredyty***



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I kw. 2010 r.

Informacja o stanie prac nad emisją akcji

Sytuacja gospodarcza

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Patrząc dalej



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2010 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Szczegółowe wyniki działalności pionów	Strona nr	Dodatkowe informacje nt. danych finansowych	Strona nr
Bankowość Detaliczna BRE Banku	26-37		
Podsumowanie działalności w I kw./10	27	Rachunek wyników wg IFRS	52
Akwizycja klientów i wolumeny	28-29	Wyniki spółek Grupy BRE Banku	53
Akwizycja mikroprzedsiębiorstw	30	Wynik odsetkowy	54
Udział w rynku kredytów i depozytów	31	Wynik z prowizji	55
Kredyty hipoteczne: struktura portfela i jakość	32	Wynik z działalności handlowej	56
Sieć oddziałów	33	Struktura kosztów administracyjnych	57
mBank – eBroker, MultiBank – Usługa Maklerska	34	Kredyty i depozyty	58
BRE Ubezpieczenia	35	Wskaźnik kredytów do depozytów	59
Platforma ubezpieczeniowa – SUS i Centrum Ubezpieczeń	36	Analiza bilansu: aktywa	60
Dynamika sprzedaży	37	Analiza bilansu: pasywa	61
Klienci i Rynki Finansowe	38-50	Współczynnik wypłacalności	62
Podsumowanie działalności w I kw./10	39	Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK	63
Klienci Korporacyjni i Instytucje: akwizycja klientów i wolumeny	40	Rezerwy na kredyty i jakość portfela kredytowego	64-65
Udział w rynku kredytów i depozytów	41	Struktura portfela ryzyka, odpisy	66
Kredyty i depozyty	42	Kredyty zagrożone wg PSR	67
Klienci	43		
Cash Management	44		
Sprzedaż produktów UE i oferta instrumentów finansowych	45		
Leasing i faktoring	46		
BRE Bank Hipoteczny	47		
Dom Inwestycyjny BRE Banku	48		
Inwestycje własne	49		
Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udziały w rynku	50		

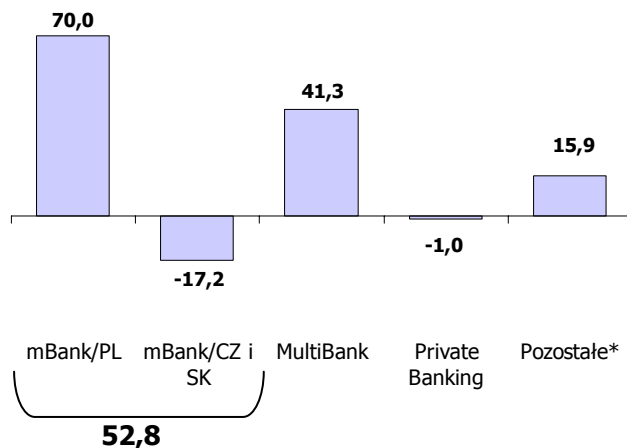


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna



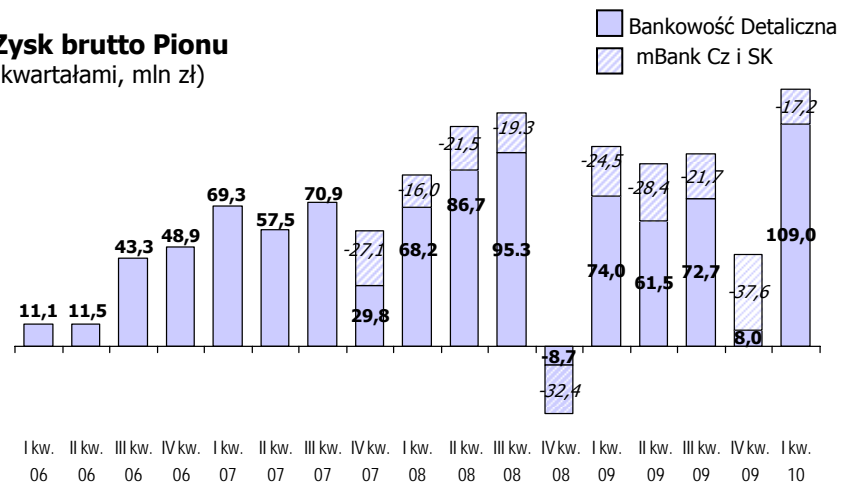
Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Bankowości Detalicznej w I kw./10 (mln zł)



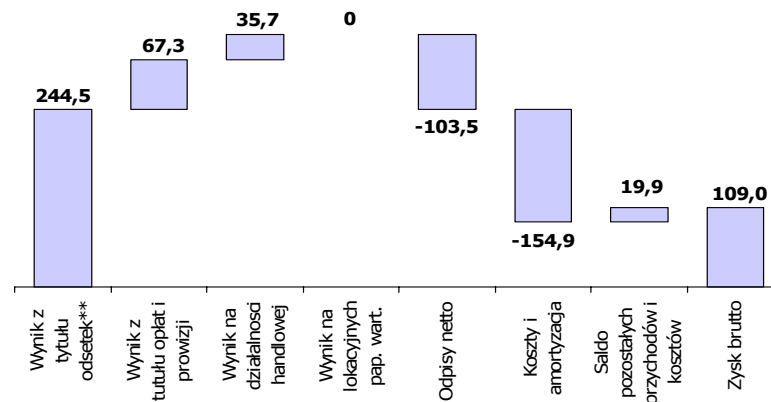
* W tym: BRE Ubezpieczenia, BRE Wealth Mgt., Aspiro i korekty/wyłączenia konsolid.

** Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych

Zysk brutto Pionu (kwartałami, mln zł)

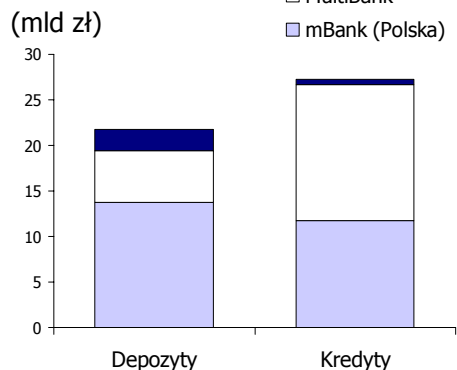
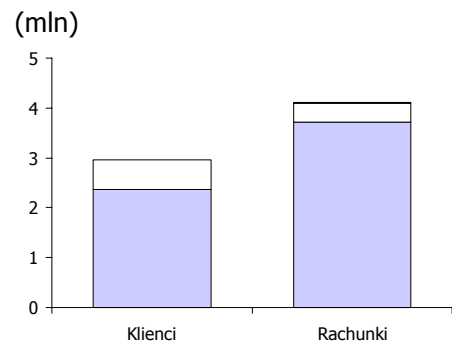


Struktura wyniku brutto Pionu w I kw./10 (mln zł)





Dane na 31.03.2010



Koniec 2009

Zmiana

Koniec I kw./10

2,9 mln

klienci

+3,4%

3,0 mln

3,9 mln

rachunki

+5,1%

4,1 mln

20,0 mld

depozyty (zł)

+8,5%

21,7 mld

27,4 mld

kredyty (zł)

-0,7%

27,2 mld

21,4 mld

W tym:
hipoteczne (zł)

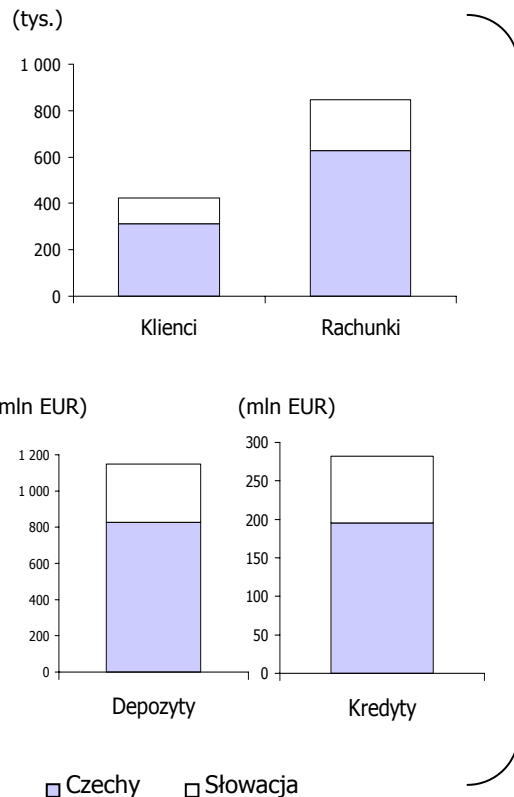
-1,4%

21,1 mld

Dane obejmują: mBank/PL, MultiBank i Private Banking



Dane na 31.03.2010



Koniec 2009

Zmiana

Koniec I kw./10

389,8 tys.

klienci

+8,8%

424,0 tys.

775,1 tys.

rachunki

+9,2%

846,4 tys.

1,14 mld

depozyty (EUR)

+8,8%

1,15 mln

258,8 mln

kredyty (EUR)

+8,9%

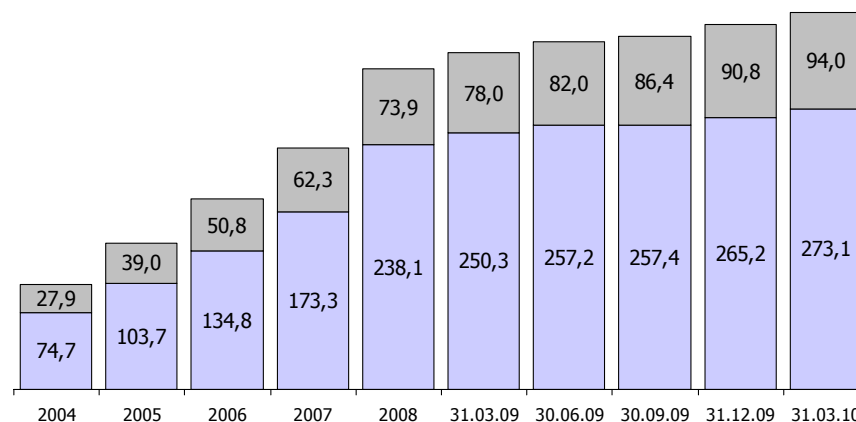
281,8 mln

Dane obejmują: mBank/Czechy i mBank/Słowacja



367 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

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



- *W I kw./10 liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 11,1 tys.*
- *Łącznie na koniec marca 2010 r. mikroprzedsiębiorstwom udzielono 2 672,5 mln zł kredytów*

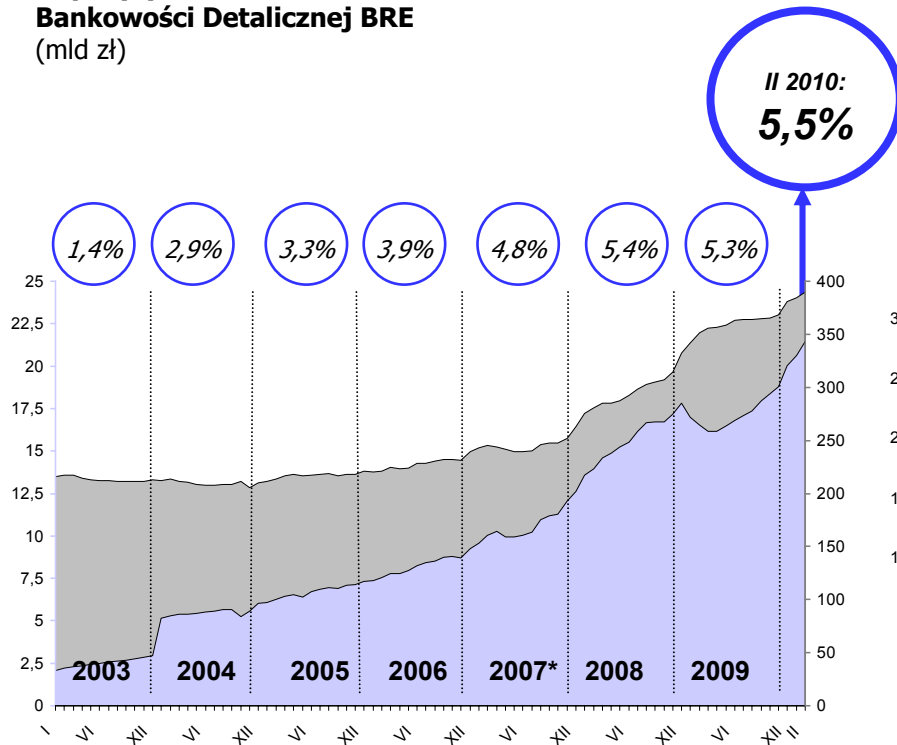
■ mBank ■ MultiBank

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

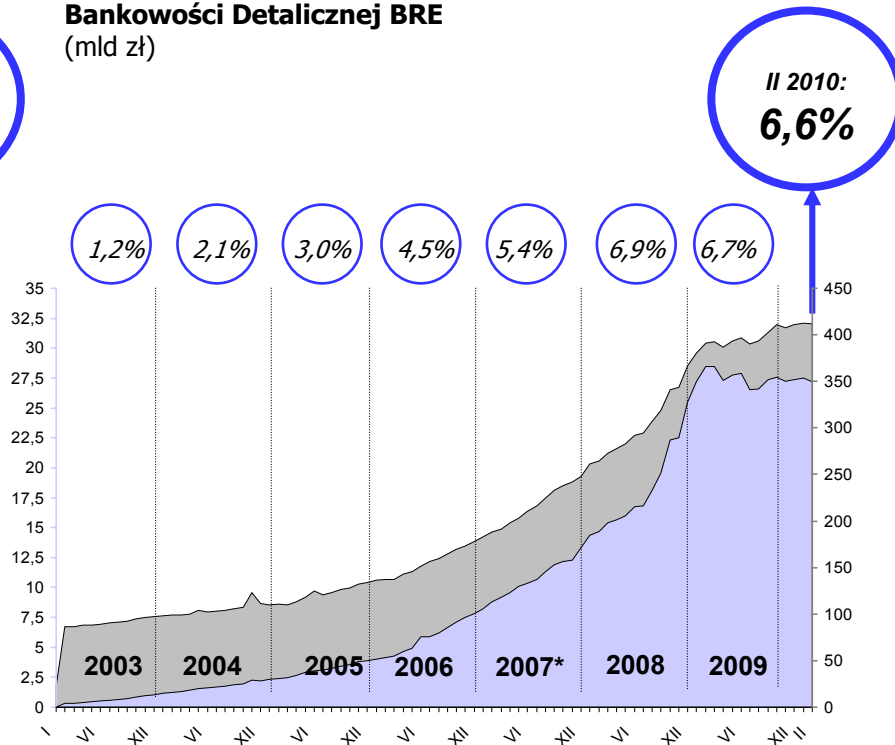
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Depozyty i kredyty – udziały rynkowe



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*)

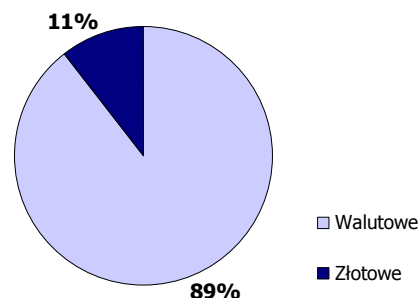
	Razem	ZŁ	FX
Wartość bilansowa (mld zł)	21,06	2,27	18,79
Średnia zapadalność (lata)	23,00	20,01	23,44
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	245,49	207,31	251,07
Średnie LTV (%)	79,16	54,79	81,60
NPL (%)	0,66	2,32	0,46

Stan na 31.03.2010

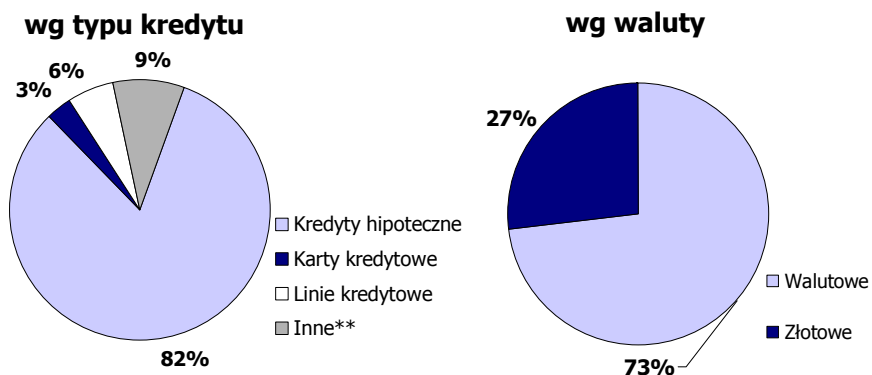
* mBank (Polska) + MultiBank

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

Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2010



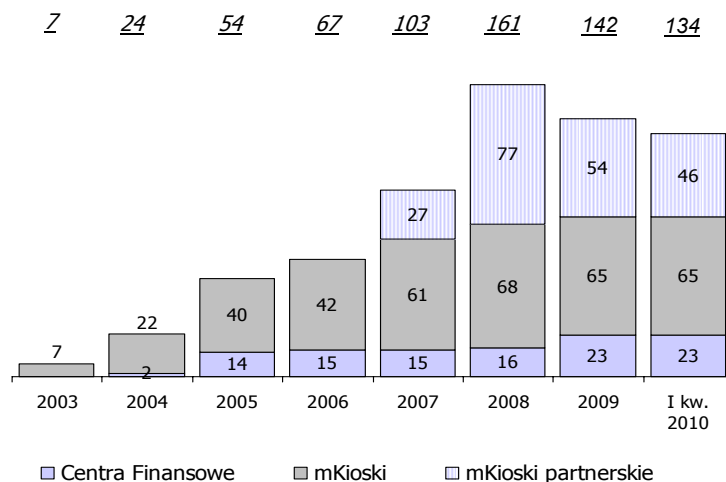
Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2010



Sieć dystrybucyjna Aspiro

(w Polsce)

Łącznie:

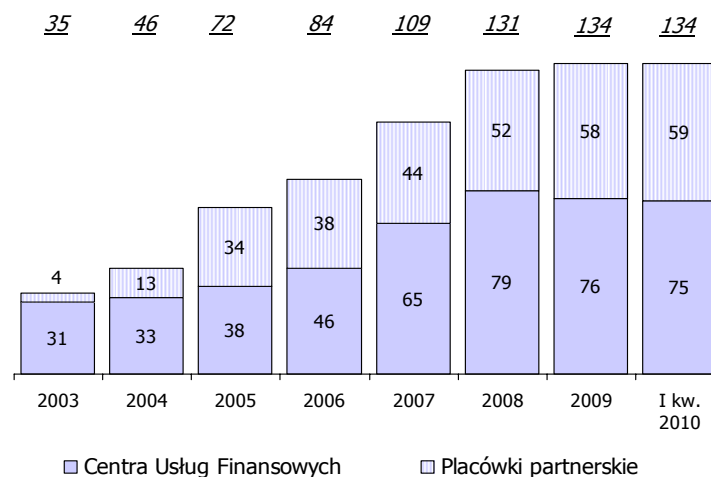


- *Aspiro jest spółką zajmującą się pośrednictwem finansowym*
- *Aspiro zawiera umowy dystrybucyjne z Bankiem i innymi bankami działającymi na polskim rynku, na podstawie których sprzedaje produkty bankowości detalicznej w zarządzanej przez siebie sieci dystrybucji. Większość sprzedaży realizowanej przez Aspiro dotyczy produktów BRE Banku*
- *Od lipca 2009 r. Aspiro zarządza siecią dystrybucji, która na 31.03.2010 r. obejmowała 134 jednostki na terenie całej Polski oraz 270 mobilnych agentów*

Oddziały MultiBanku

(w Polsce)

Łącznie:



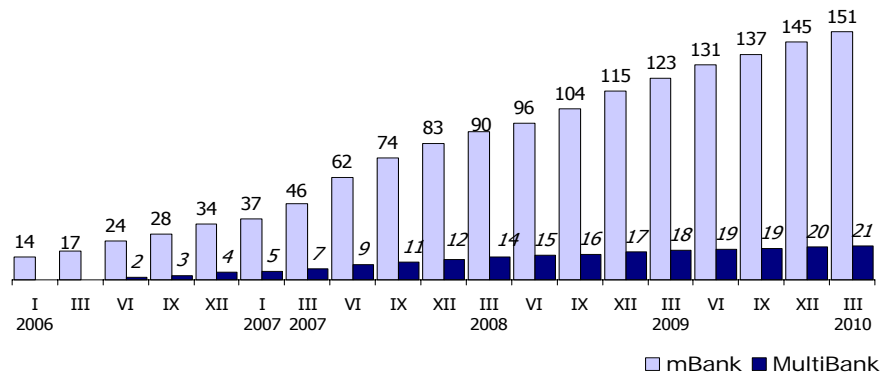
- *Na koniec marca 2010 r. MultiBank dysponował siecią 134 oddziałów*



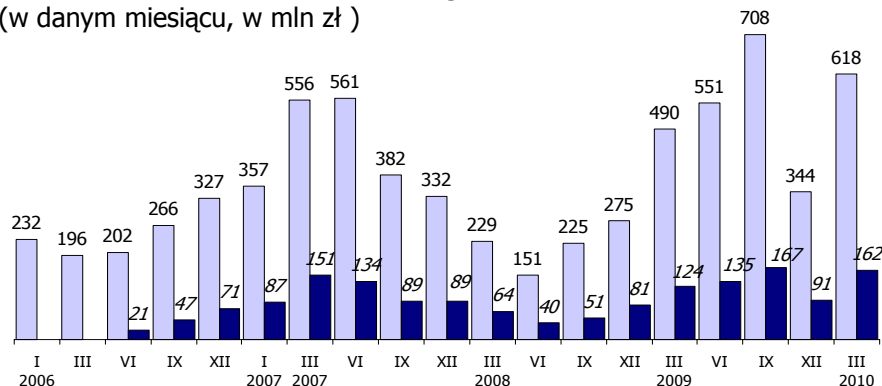
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- *Obroty za marzec 2010 r. w eMaklerze osiągnęły 617,9 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 161,8 mln zł*
- ***Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec I kw./10 wyniosła 172 tysiące***
- *W I kw./10 Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 6,6 tys. rachunków inwestycyjnych*
- ***Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 20,2 mld zł w eMaklerze oraz 4,7 mld zł w Usłudze Maklerskiej***

Liczba rachunków inwestycyjnych
(tys. rachunków, narastająco)



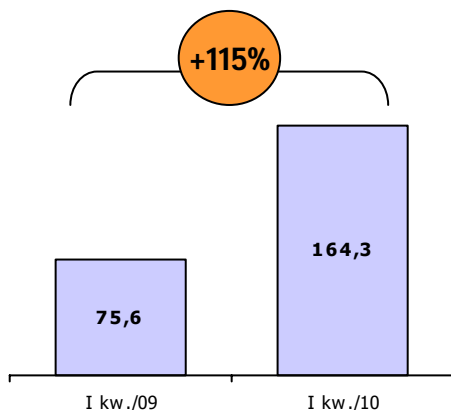
Obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej
(w danym miesiącu, w mln zł)





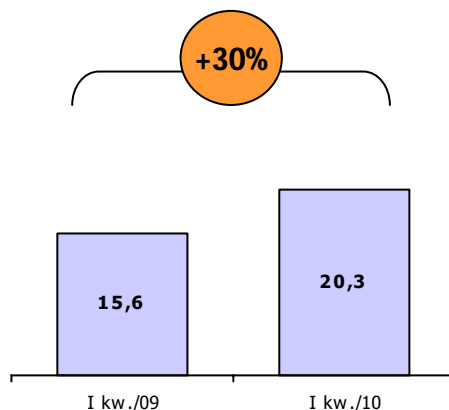
Bancassurance Detal

Przypis składki brutto (mln zł)



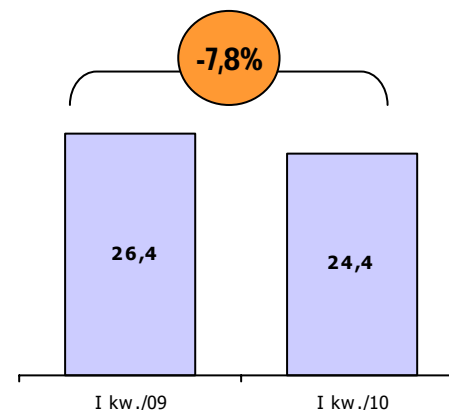
Platforma Internetowa

Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z BRE Leasing

Przypis składki brutto (mln zł)



- 10 mln zysku brutto BRE Ubezpieczeń za I kw./10 dzięki:
 - niskiej szkodowości produktów bancassurance
 - wysokim przychodom z produktów inwestycyjnych
- W rankingu ubezpieczycieli samochodów typu direct BRE Ubezpieczenia zajmują 5 pozycję z udziałem w rynku wynoszącym 9%

Struktura sprzedaży

(mln zł)

	I kw. /09	1 kw. /10	Zmiana
Bancassurance			
MultiBank+mBank	31.55	34,5	9%
Produkty inwestycyjne	44.05	129.9	195%
Platforma internetowa			
MultiBank + mBank	20.3	15.6	30%



*„Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych”
Newsweek*

*„Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna”
Pentor Research International*

58,4 tys.
umów komunikacyjnych
(za I kw. 2010 r.)

ponad 9,6 tys.
polis podróży
(za I kw. 2010 r.)

20,3 mln zł
przypisanej składki
z tytułu wszystkich ubezpieczeń
(za I kw. 2010 r.)

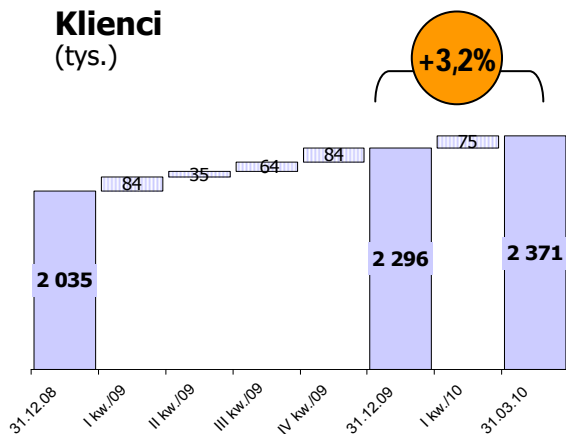
- *Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych (w mBanku) wystartował 13.02.2007, a Centrum Ubezpieczeń (w MultiBanku) 30.09.2007*
- *Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert, w tym każda oferta w 3 wariantach*
- *Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO i MultiKonto*
- *Dostęp do szczegółów 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

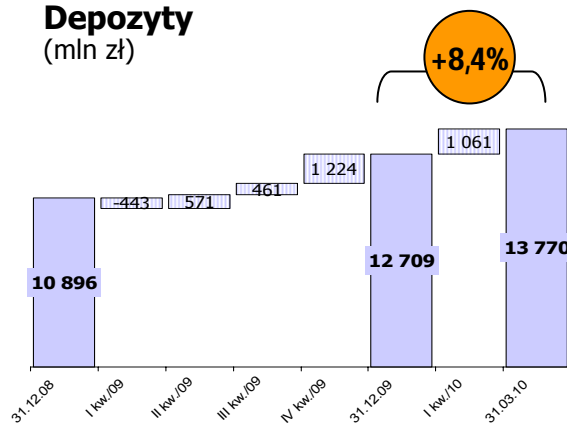
Klienci
(tys.)

+3,2%



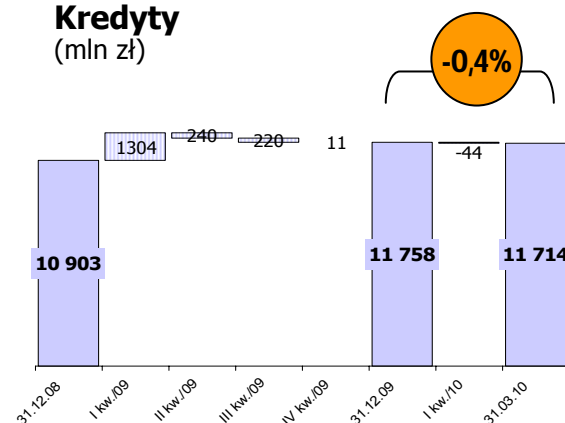
Depozyty
(mln zł)

+8,4%



Kredyty
(mln zł)

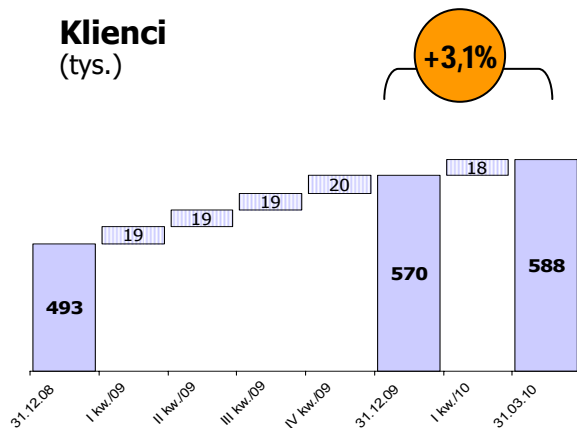
-0,4%



MultiBank

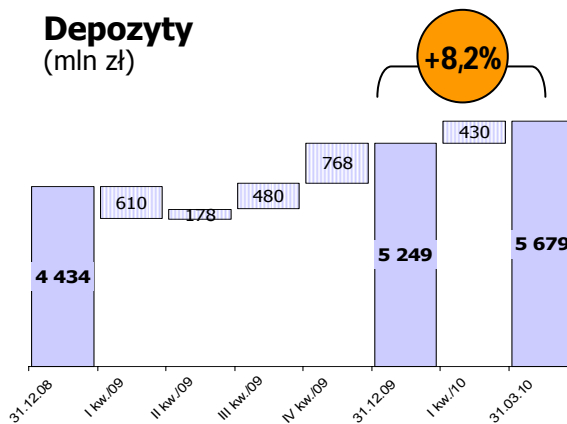
Klienci
(tys.)

+3,1%



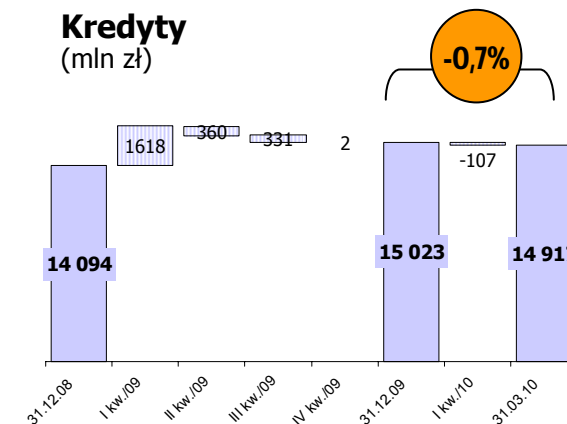
Depozyty
(mln zł)

+8,2%



Kredyty
(mln zł)

-0,7%



■ Stan ■ Zmiana

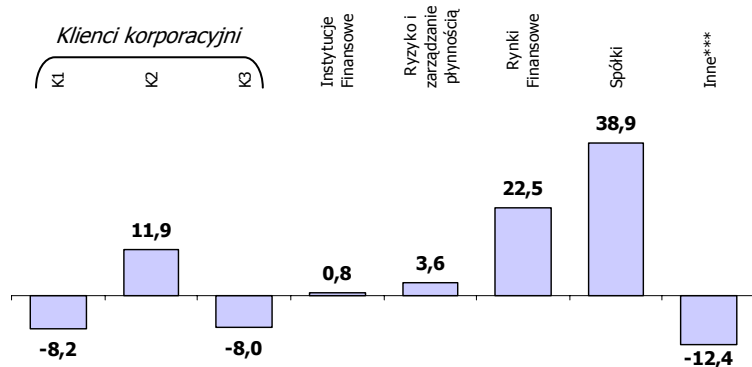


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe

Korporacje i Rynki Finansowe: Podsumowanie I kw./10 - Wyniki finansowe

Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w I kw./10 (mln zł)

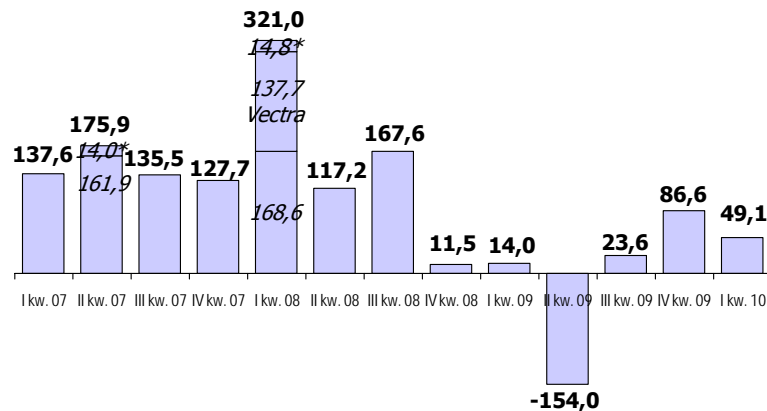


* II kw./07 - Sprzedaż akcji Mostostalu Zabrze;
I kw./08 - Spłata kredytu zdefaultowanego

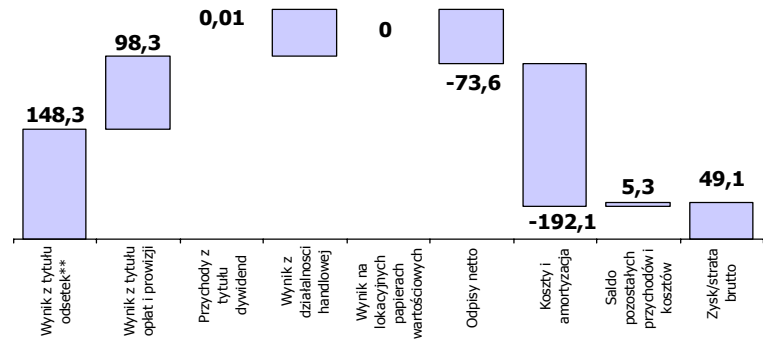
** Z uwzględnieniem rozliczeń wewnętrznych

*** Pozycja „Inne” zawiera głównie korekty konsolidacyjne

Wynik brutto Pionu kwartałami (mln zł)

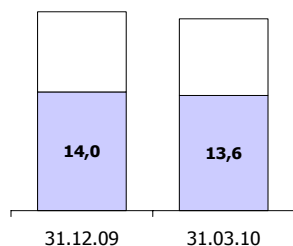


Struktura wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w I kw./10 (mln zł)

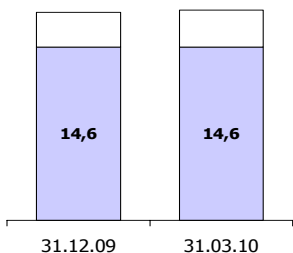




Kredyty korporacyjne
(mld zł)



Depozyty korporacyjne
(mld zł)



□ Przedsiębiorstwa
wg definicji NBP

Koniec 2009

Zmiana

Koniec I kw./10

12 836

Klienci korporacyjni

-0,4%

12 783

23,4 mld

Kredyty klientów korporacyjnych (zł)

-3,7%

22,6 mld

14,0 mld

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

-3,4%

13,6 mld

17,5 mld

Depozyty klientów korporacyjnych (zł)

+1,5%

17,7 mld

14,6 mld

w tym **depozyty przedsiębiorstw (zł)**

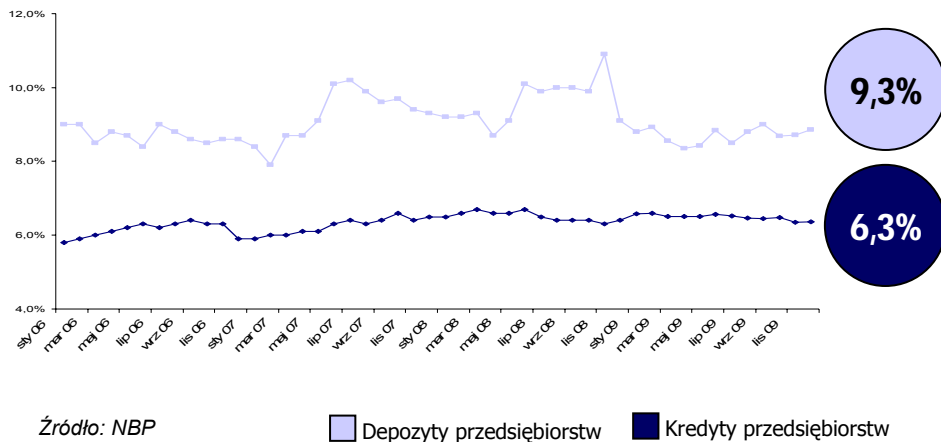
+0,1%

14,6 mld

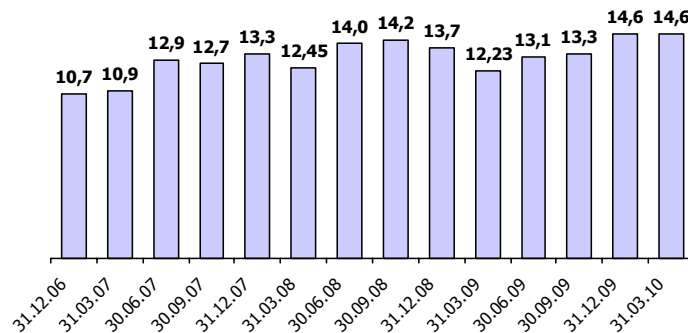
Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty – udział w rynku przedsiębiorstw*



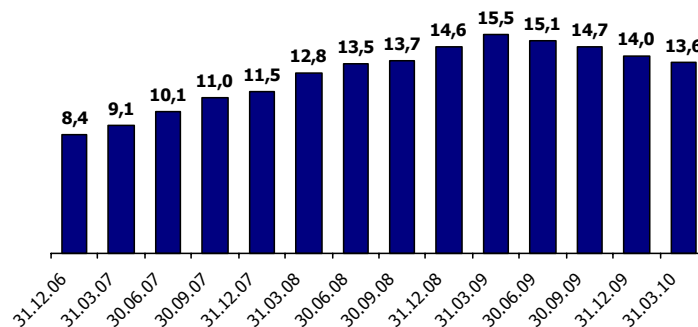
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw w okresie styczeń 2005 r. – marzec 2010 r.



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



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



Źródło: NBP

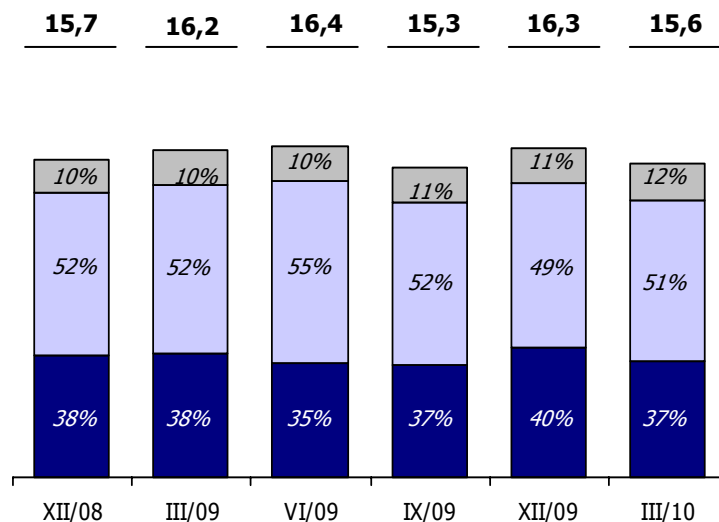
- **14,6 mld zł depozytów przedsiębiorstw w samym BRE Banku na koniec I kw./10**
- **13,6 mld zł kredytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec I kw./10 (spadek o 3,4% QoQ)**

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

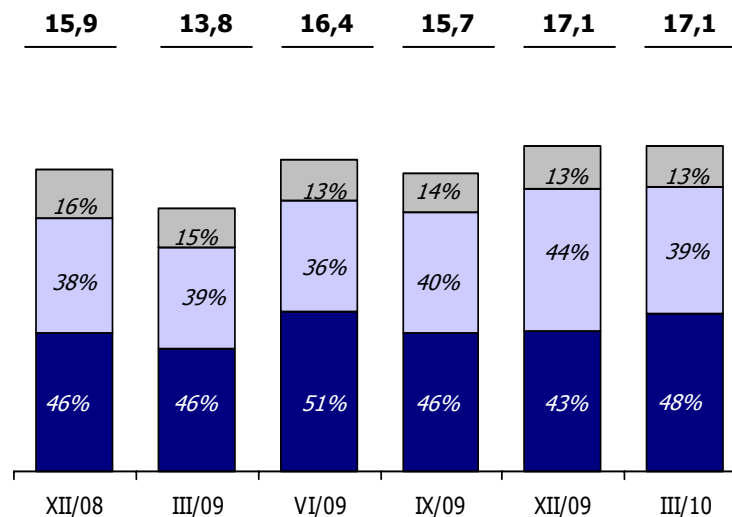
Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty



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)



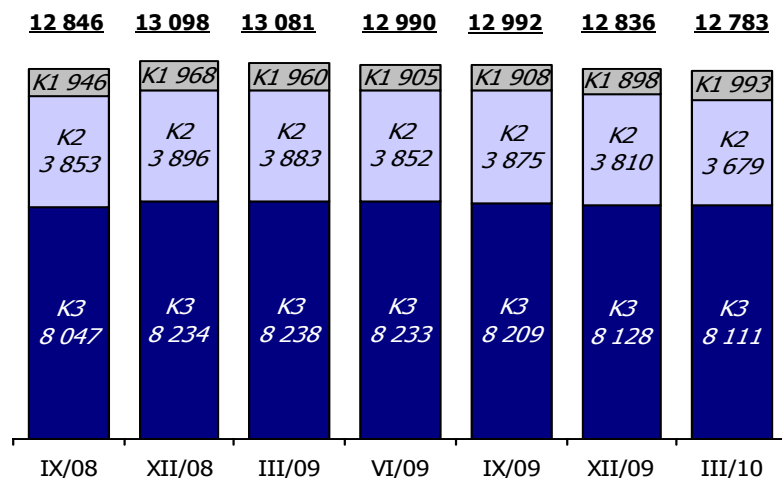
Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

- K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł
- K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln 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 I kw./10: **12 783 podmiotów**, z czego 63,5% stanowili klienci segmentu K3, a 28,8% 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 500 mln zł

K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł

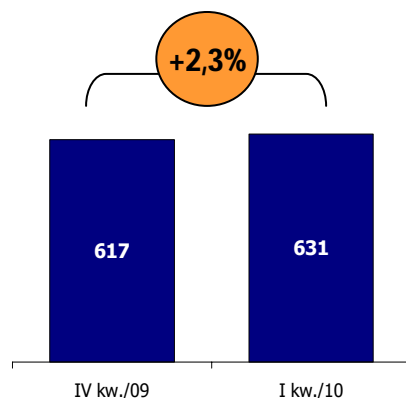
K3 – segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł

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.).

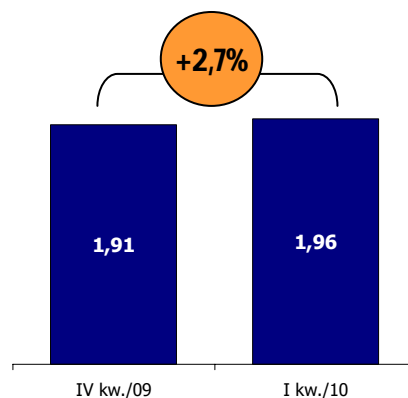


Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami

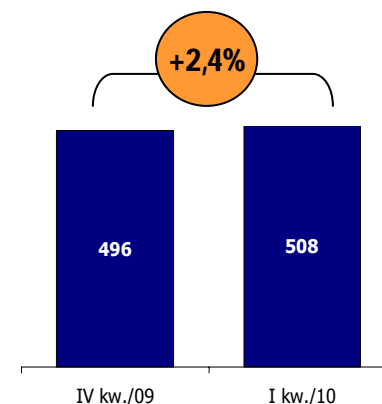
Polecenie zapłaty
(tys. transakcji)



Identyfikacja Płatności Handlowych
(mln transakcji)



Liczba klientów korzystających z konsolidacji środków

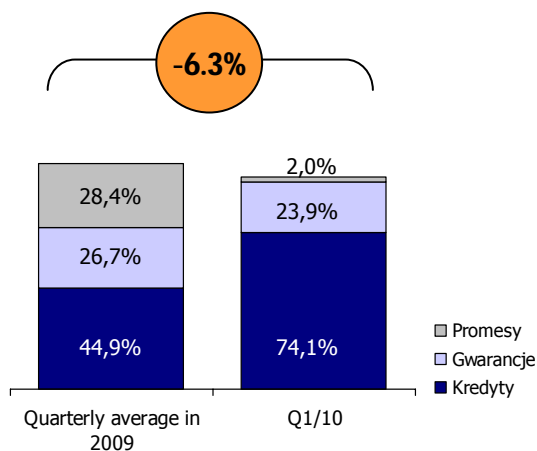


- W I kw./10 liczba transakcji **Polecenia Zapłaty** wyniosła niemal 631 tys. i była o 2,3% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w IV kw./09
- Niemal 2,0 mln zrealizowanych transakcji w ramach Identyfikacji Płatności Handlowych w I kw./10; wzrost o 2,7% od liczby transakcji zrealizowanych w IV kw./09
- Wzrost o 2,4% liczby klientów korzystających z **konsolidacji środków** na rachunkach bankowych w stosunku do IV kw./09; **508 klientów** korzystało z oferty Cash pooling i Shared balanced na koniec marca 2010 r.

Sprzedaż produktów z udziałem środków unijnych

- **Sprzedaż produktów** związanych z wykorzystaniem środków UE w I kw./10 stanowiła **23,4% wartości** analogicznych produktów sprzedanych w 2009 r.
- **Dochód osiągnięty ze sprzedaży produktów** związanych z wykorzystaniem środków unijnych **wzrósł o 46,8%** w porównaniu do IV kw./09

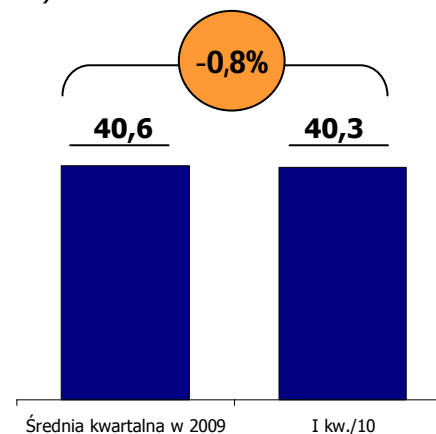
Sprzedaż produktów bankowych z udziałem środków UE



Sprzedaż w ramach filaru instrumentów finansowych*

- W I kw./10 **wynik** Filaru Instrumentów Finansowych zrealizowany **na sprzedaży instrumentów finansowych** klientom korporacyjnym wyniósł **40,3 mln zł**
- **Był on niższy o 0,8%** w porównaniu do średniego kwartalnego dochodu z 2009 r. i o **8,9%** niższy w porównaniu do osiągniętego w I kw./09

Dochody Filaru Instrumentów Finansowych: (mln zł)

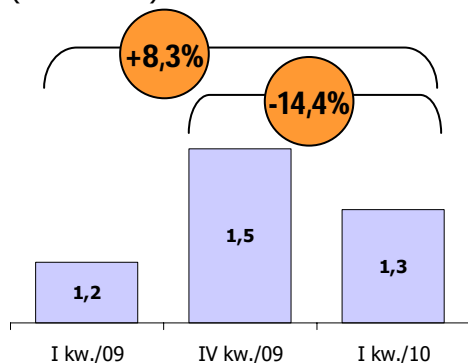


* Filar ten obejmuje m. in. FX Swap, FX Forward, pochodne, obligacje i bony skarbowe itp.



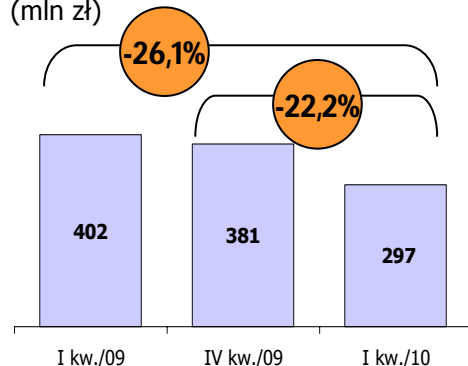
Grupa Intermarket

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket
(w mld EUR)



BRE Leasing

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing
(mln zł)



Spółki Grupy Intermarket*

- **5,7 mln zł zysku brutto za I kw./10** (-6,5% QoQ) znaczny wzrost w stosunku do I kw./09, kiedy to zdarzenie o charakterze jednorazowym (odpisy na rumuńskiej spółce zależnej sprzedanej w IV kw./09) skutkowało stratą 13,1 mln zł
- **Obroty: 1,3 mld EUR w I kw./10 (+8,3 YoY); za 2009 rok: 5,2 mld EUR**
 - wzrost w I kw./10 odnotowany przede wszystkim na rynkach, które ucierpiały najmniej w czasie ubiegłorocznego kryzysu (tj. Polska i Austria)
 - rynek czeski i węgierski także wykazują oznaki poprawy (odpowiednio +3% oraz +9% YoY)

Polfactor

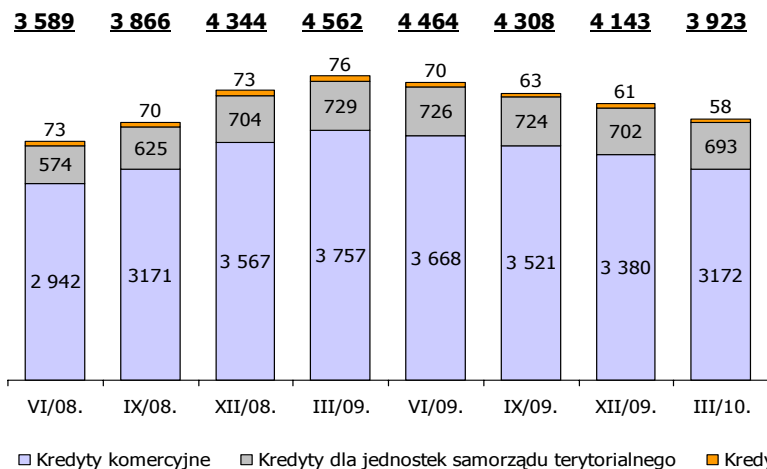
- **Zysk brutto 2.1 mln zł za I kw./10** vs. strata 1,4 mln zł w IV kw./09, do czego przyczyniły się odpisy na należności (- 17.0% YoY z uwagi na wyższy koszt refinansowania)
- **Obroty w wysokości 985 mln zł w I kw./10 (+26% YoY); kontynuacja wzrostowego trendu z 2009 roku, w szczególności w faktoringu niepełnym**

- **13,9 mln zł zysku brutto w I kw./10** oraz 5,3 mln zł zysku brutto za rok 2009
- **Wyższy wynik brutto w I kw./10 jest konsekwencją niskich odpisów aktualizujących należności w porównaniu z rokiem 2009**
- **Podpisane umowy leasingowe:**
 - 297 mln zł w I kw./10, spadek o 22,2% QoQ
 - spadek sprzedaży (-26,1% YoY) w związku z niższym popytem na leasing (łącznie rynek** skurczył się o 30% YoY)

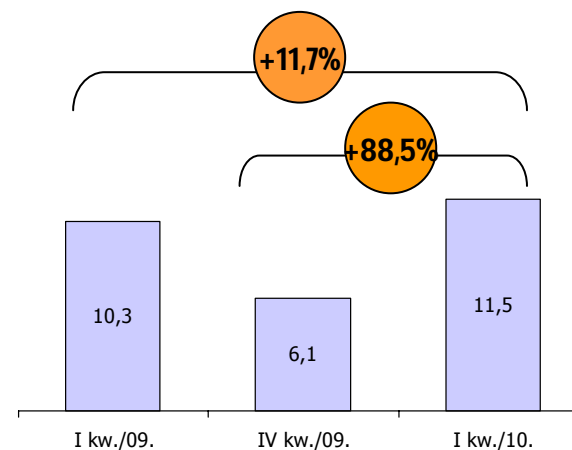
* tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt
 ** wg danych rynkowych (Związek Polskiego Leasingu) za IV kw./09



Portfel kredytowy (mln zł) Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (mln zł)



- **4,3 mld zł całkowitego portfela kredytowego (bilansowego i pozabilansowego) na koniec I kw./10, o 17,6% mniej niż przed rokiem**
- **659,5 mln zł portfela bilansowego kredytów dla deweloperów mieszkaniowych na 31.03.2010 r.**

- **11,5 mln zł zysku brutto na koniec I kw./10 (wobec 10,3 mln zł przed rokiem)**
- **Spadek współczynnika C/I: z 44,1% na koniec I kw. 2009 r. do 41,7% na koniec I kw./10**

* 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)

- **8,993 mln zł zysku brutto po I kw./10**
vs. 5,145 mln zł w po I kw./09 r.
- *Utrzymanie wysokich udziałów rynkowych w głównych segmentach rynku kapitałowego*
- **Dalszy wzrost liczby klientów:**
201,6 tys. rachunków po I kw./10 vs. 194,2 tys. na koniec 2009 r.
- *Istotne transakcje zrealizowane w I kw./10:*
 - Lotos S.A. Typ transakcji: przyspieszona budowa księgi popytu*
Rola DI BRE: współprowadzący księgę popytu
Wartość transakcji: 406 000 000 zł
 - Bogdanka S.A. Typ transakcji: przyspieszona budowa księgi popytu*
Rola DI BRE: współprowadzący księgę popytu
Wartość transakcji: 1 119 681 000 zł

Liczba rachunków w DI BRE Banku na koniec marca 2010 r. (tys.)

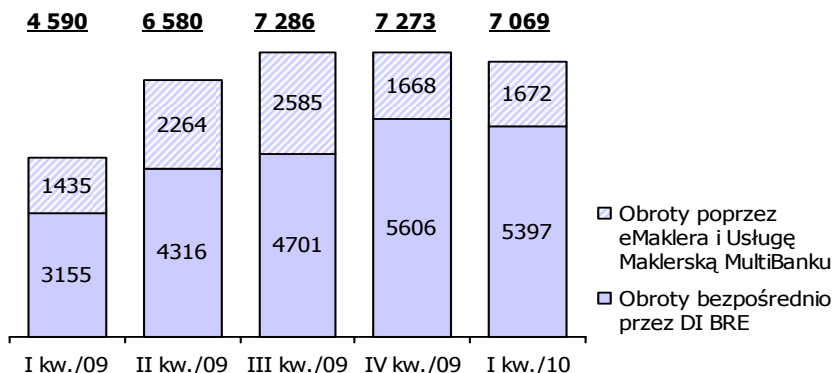
Liczba rachunków w DI BRE	25,1
eMakler* (mBank)	154,5
Usługa Maklerska* (MultiBank)	22,0
RAZEM	201,6

Udziały w rynku DI BRE Banku w I kw. 2010 r. wg obrotów**

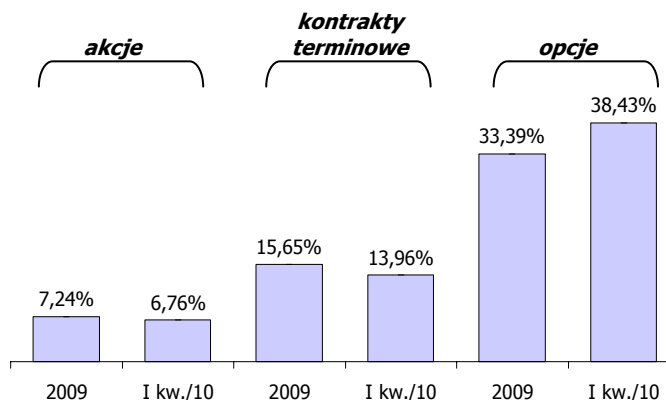
Akcje	6,76%	4 miejsce
Obligacje	5,88%	3 miejsce
Futures	13,96%	2 miejsce
Opcje	38,43%	1 miejsce

**Wyliczenia na podstawie danych GPW, DI BRE

DI BRE Banku - obroty akcjami (mln zł)



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



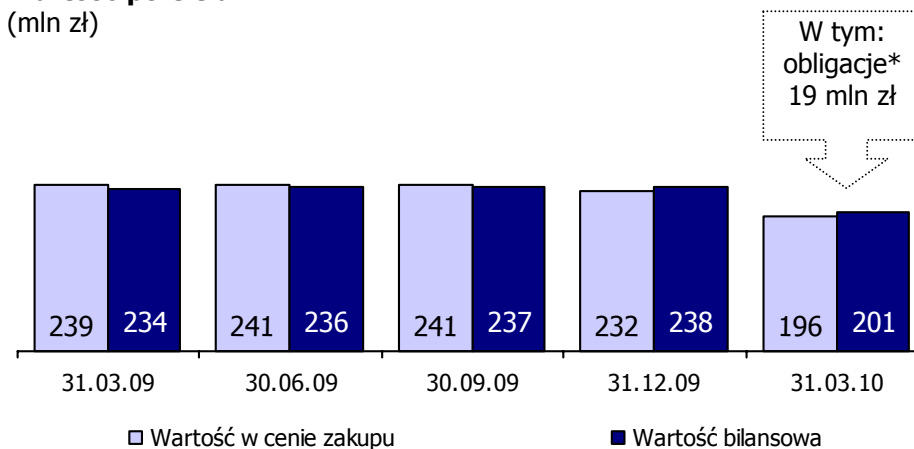
- Na koniec I kw. 2010 r. **wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wyniosła 195,9 mln zł w cenie nabycia**
- W porównaniu do końca 2009 r., **wartość portfela spadła o 36,2 mln zł; zmiana wartości portfela związana jest z wykupem obligacji przez jednego z klientów, częściowym wykupem obligacji jednego z klientów**

Największe inwestycje kapitałowe wg stanu na 31.12.2009 r.

Udział w kapitale spółki

<i>BRE GOLD FIZAN</i>	100,00%
<i>Garbary Sp. z o.o.</i>	100,00%

Wartość portfela
(mln zł)

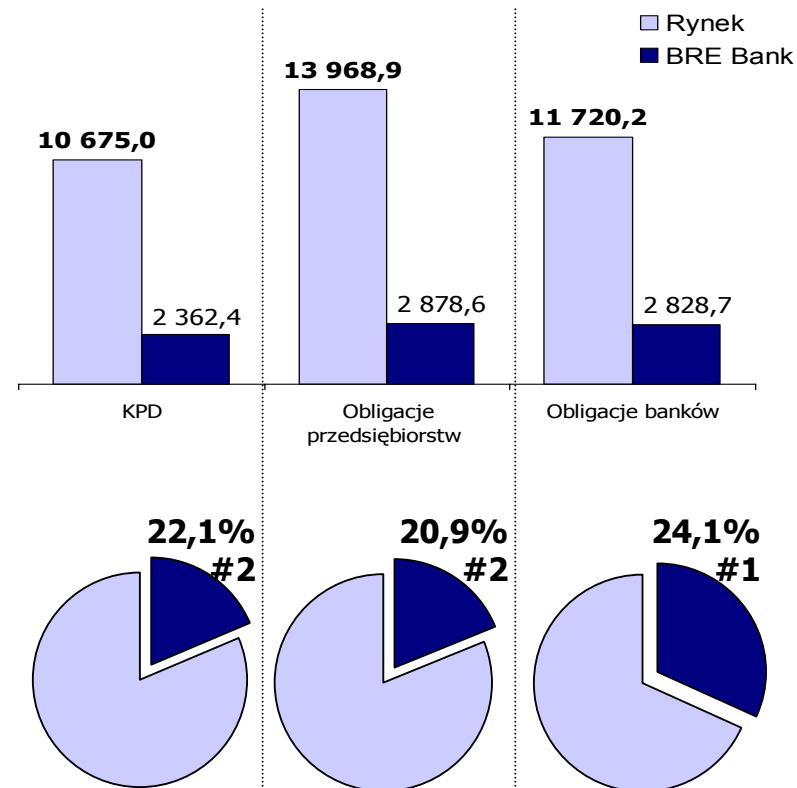
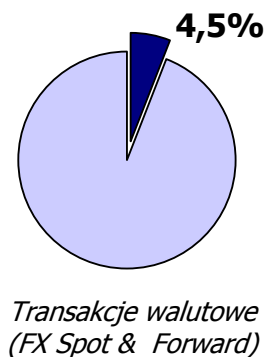
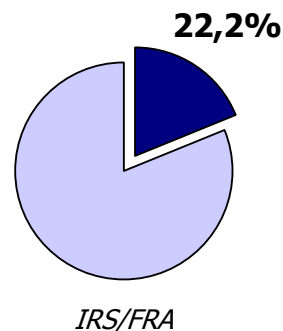
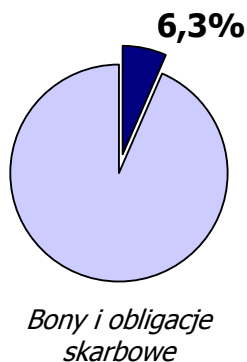


**Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance*



Udział w rynku* BRE Banku w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej

BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 31.03.2010 (mln zł)



* wg stanu na 28.02.2010; oprócz WIG 20 - na 31.03.2010 wyczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31-03-2010 i wyczenia 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 w poszczególnych kwartałach</i>	<i>I kw./09</i>	<i>II kw./09</i>	<i>III kw./09</i>	<i>IV kw./09</i>	<i>I kw./10</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	397 103	431 487	412 052	417 535	390 537
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	121 842	158 122	162 758	152 001	173 893
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	-	2 822	18	96 227	330
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	122 991	100 971	99 551	82 861	96 171
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	(16 606)	(544)	20 346	(3 968)	-
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	90 158	66 575	47 138	59 651	52 131
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(210 028)	(438 824)	(248 770)	(190 378)	(177 061)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(300 610)	(303 890)	(304 820)	(376 105)	(294 937)
<i>Amortyzacja</i>	(58 526)	(59 264)	(59 248)	(82 324)	(59 201)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(43 003)	(44 588)	(17 727)	(73 597)	(24 089)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	103 321	(87 133)	111 298	81 903	157 774
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk brutto</i>	103 321	(87 133)	111 298	81 903	157 774
<i>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE</i>	77 221	(61 557)	72 486	40 778	115 416

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



**Zysk brutto spółek
konsolidowanych
za I kw./10 wyniósł
55,4 mln zł**

wobec

33,3 mln zł za I kw./09

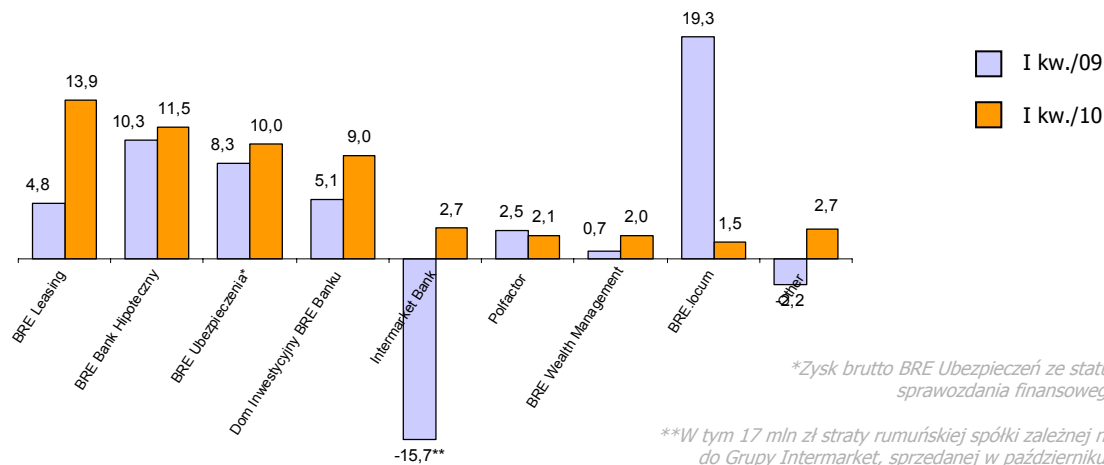
(+66,4% QoQ)

oraz

29,2 mln zł za IV kw./09

(+89,7% QoQ)

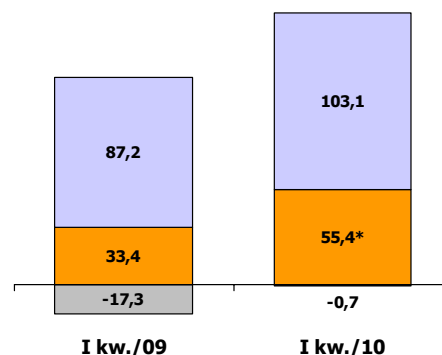
Zysk brutto spółek konsolidowanych
(w mln zł)



Wynik brutto:
103,3

Wynik brutto:
157,8

**Udział spółek Grupy BRE Banku
w wyniku brutto za I kw./10 (w mln zł)**

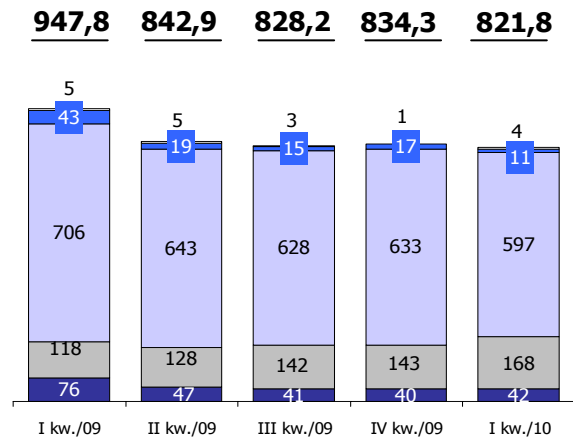


* W tym zysk brutto BRE Ubezpieczeń ze statutowego sprawozdania finansowego spółki

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy i marża

Struktura przychodów odsetkowych

(w danym kwartale, mln zł)



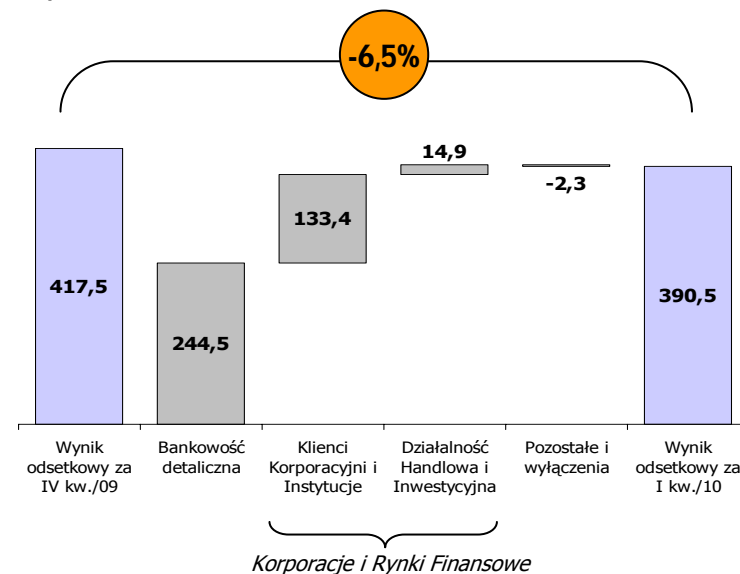
Struktura przychodów odsetkowych

(w %)

	2009				2010
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	8%	6%	5%	5%	5%
Lokacyjne papiery wartościowe	12%	15%	17%	17%	21%
Kredyty i pożyczki	75%	76%	76%	76%	73%
Dłużne papiery wartościowe PDO	4%	2%	2%	2%	1%
Pozostałe	1%	1%	0%	0%	0%

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

(mln zł)



Marża odsetkowa

(NIM na koniec okresu, %)*

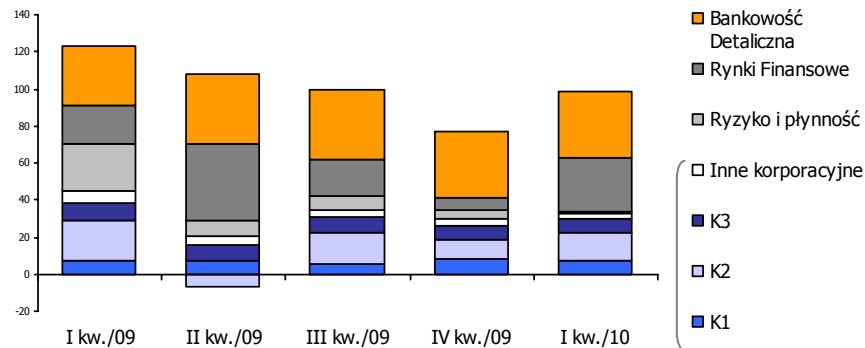
3 mies.		6 mies.		9 mies.		12 mies.		3 mies.
2008				2009				2010
2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,3	2,3	2,3	2,0

* 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 działalności handlowej Grupy BRE Banku

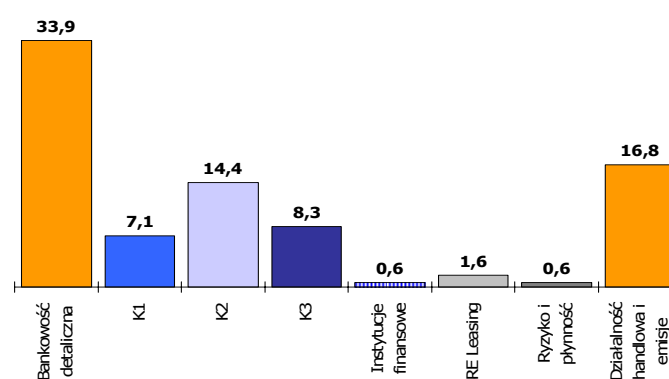
Wynik z działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)



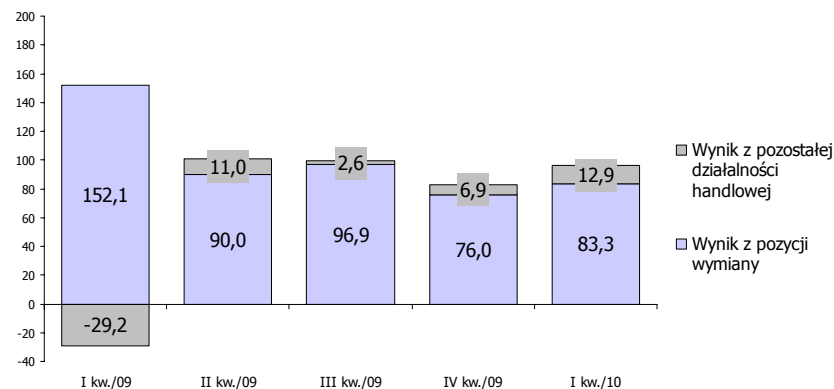
Wkład poszczególnych jednostek

do wyniku z pozycji wymiany w I kw./10
(mln zł)



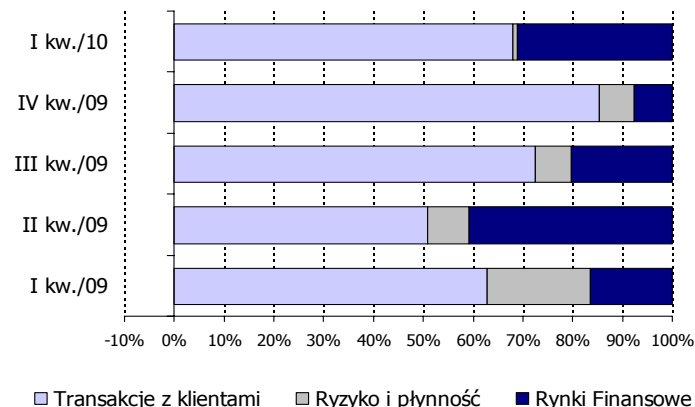
Struktura wyniku na działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)



Udział transakcji z klientami

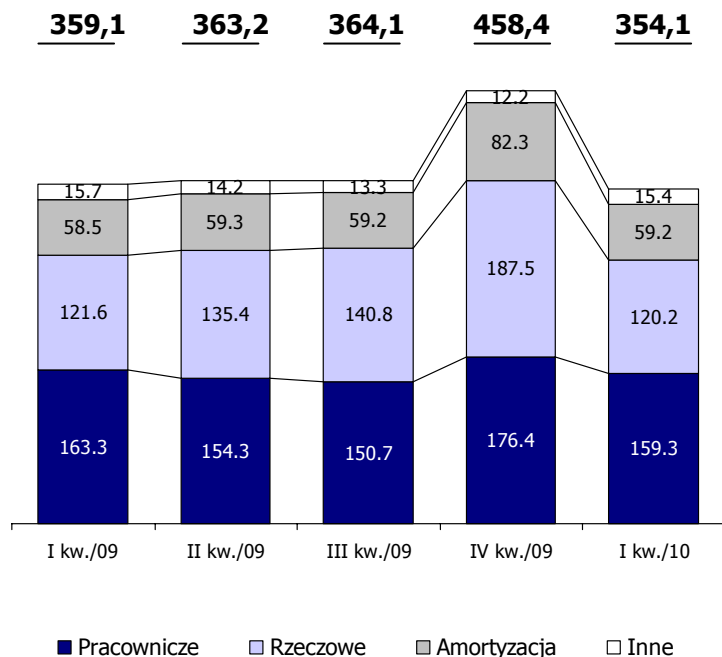
w wyniku z działalności handlowej
(%)



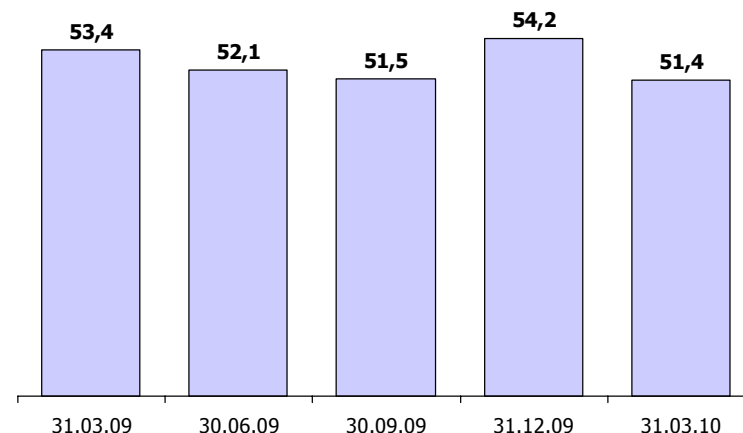


Struktura ogólnych kosztów administracyjnych + amortyzacja

(w danym kwartale, mln zł)



C/I Grupy BRE Banku*

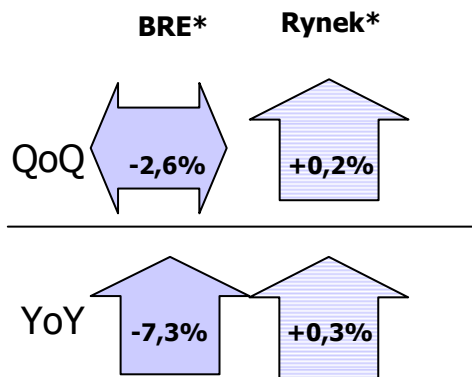
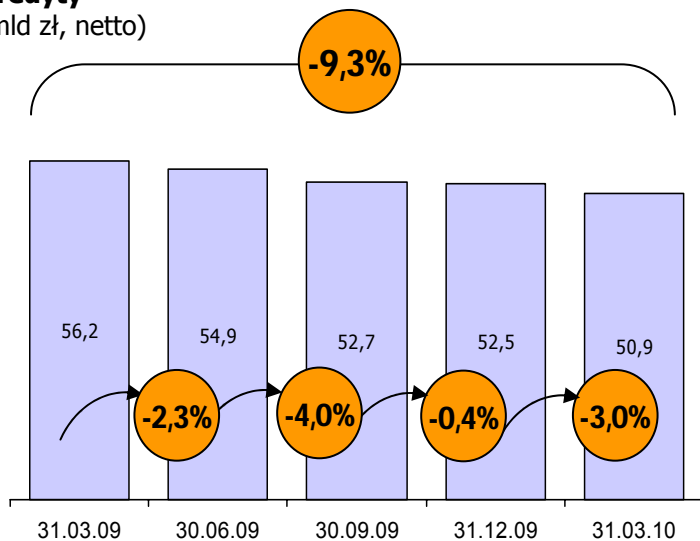


* Dane dla działalności kontynuowanej bez transakcji jednorazowych, na koniec okresu W 2009 r. i 2010 r. nie było transakcji jednorazowych i działalności zaniechanej.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty

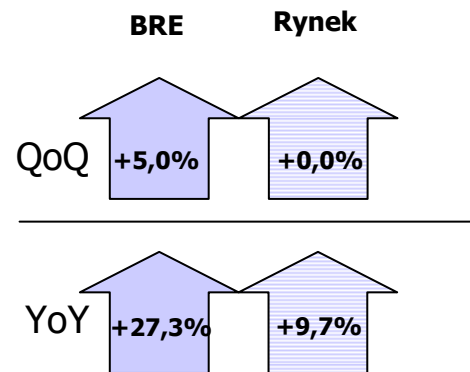
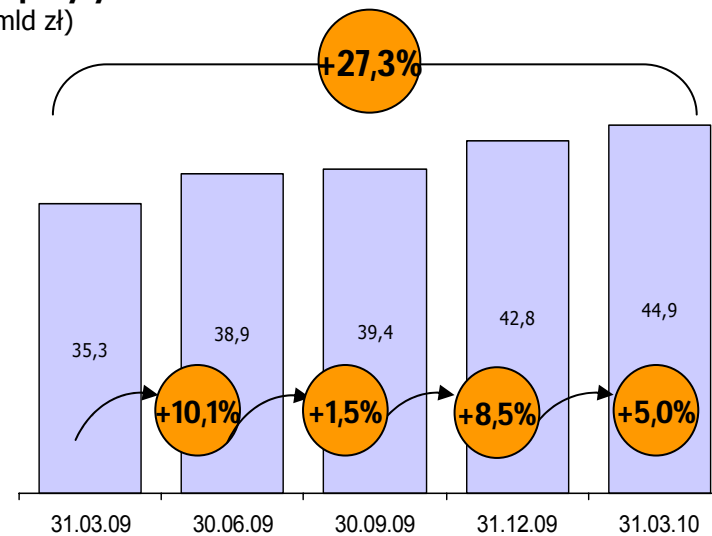


Kredyty
(mld zł, netto)



* Dane dot. kredytów brutto

Depozyty
(mld zł)



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wskaźnik kredytów do depozytów

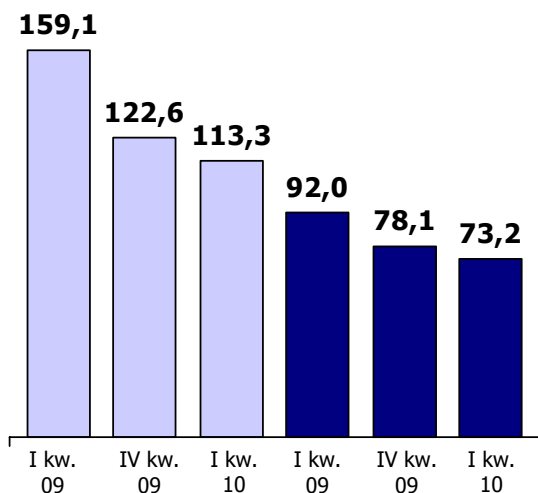
Wskaźnik kredytów do depozytów wynosi 113,3%

Wdrożono jednak politykę finansowania ograniczającą ryzyko walutowe

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

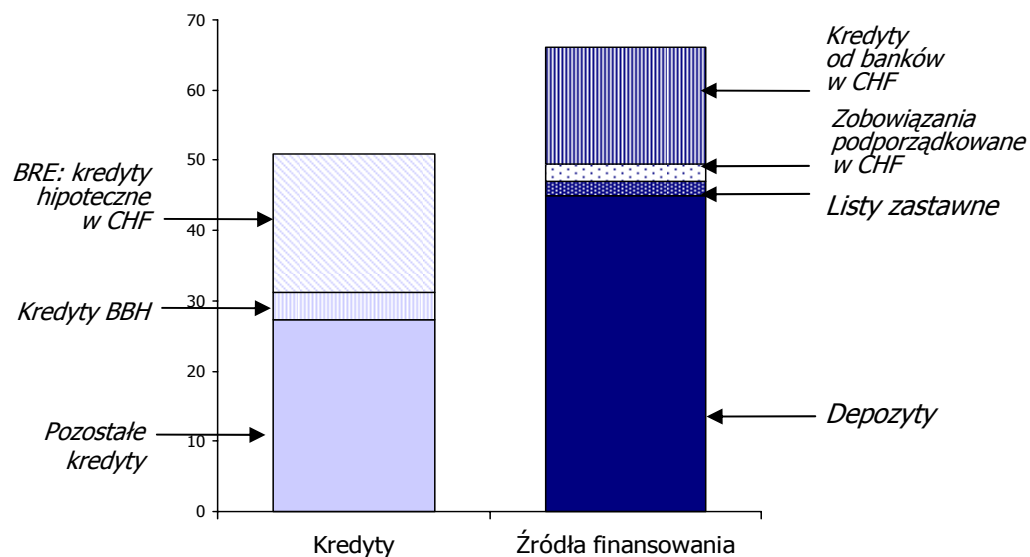
...faktyczny wskaźnik kredytów finansowanych depozytami to 73,2%

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku
w dwóch ujęciach



■ Kredyty/depozyty - bilans

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

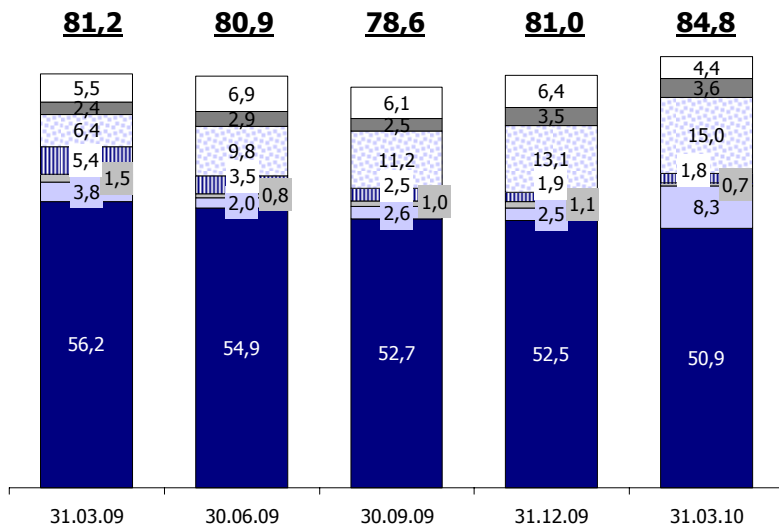


Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: aktywa



Struktura aktywów

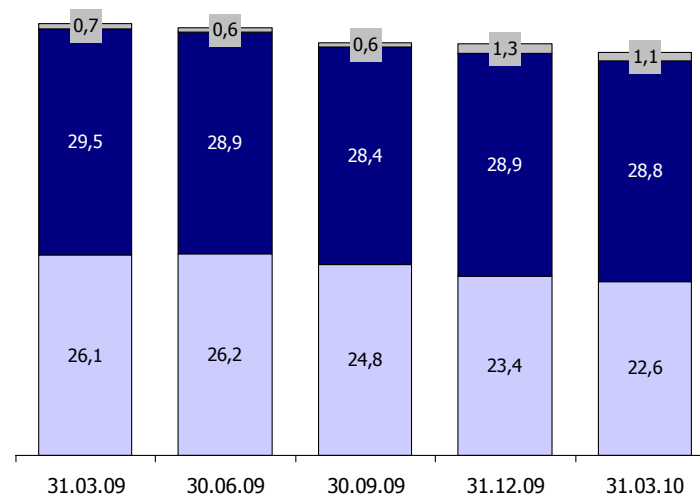
(mld zł)



	III/09	VI/09	IX/09	XII/09	III/10
■ Należności od klientów	69%	68%	67%	65%	60%
■ Należności od banków	5%	2%	3%	3%	8%
■ Papiery wartościowe przeznaczane do obrotu	2%	1%	1%	1%	1%
■ Pochodne instrumenty finansowe	6%	4%	3%	2%	2%
■ Lokacyjne papiery wartościowe	8%	12%	14%	16%	18%
■ Aktywa zastawione	3%	4%	3%	4%	4%
□ Inne	7%	9%	9%	9%	7%

Kredyty i pożyczki dla klientów*

- struktura podmiotowa portfela
(mld zł)



	III/09	VI/09	IX/09	XII/09	III/10
■ Klienci korporacyjni	46%	47%	47%	44%	43%
■ Klienci indywidualni	53%	52%	52%	54%	55%
■ Sektor budżetowy	1%	1%	1%	2%	2%

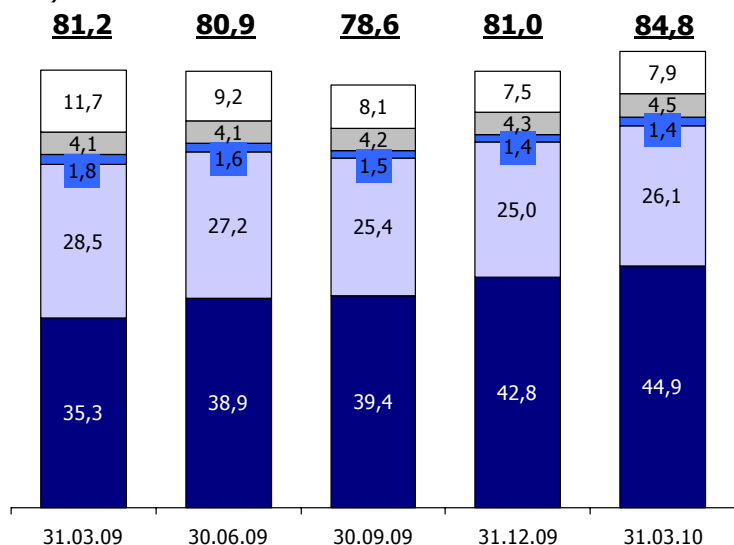
*Kredyty i pożyczki brutto bez pozycji „Inne należności”

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa



Struktura pasywów

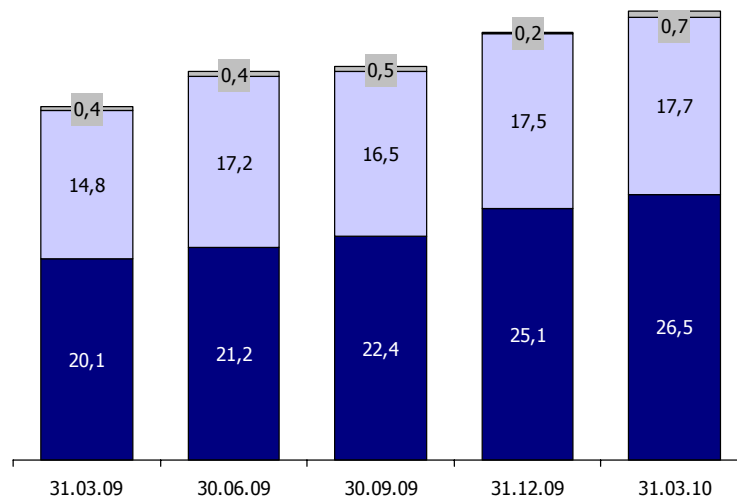
(mld zł)



	III/09	VI/09	IX/09	XII/09	III/10
■ Zobowiązania wobec klientów	43%	48%	50%	53%	53%
■ Zobowiązania wobec banków	35%	34%	32%	31%	31%
■ Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2%	2%	2%	2%	2%
■ Kapitał własny (razem)	5%	5%	5%	5%	5%
□ Inne	14%	11%	11%	9%	9%

Struktura depozytów

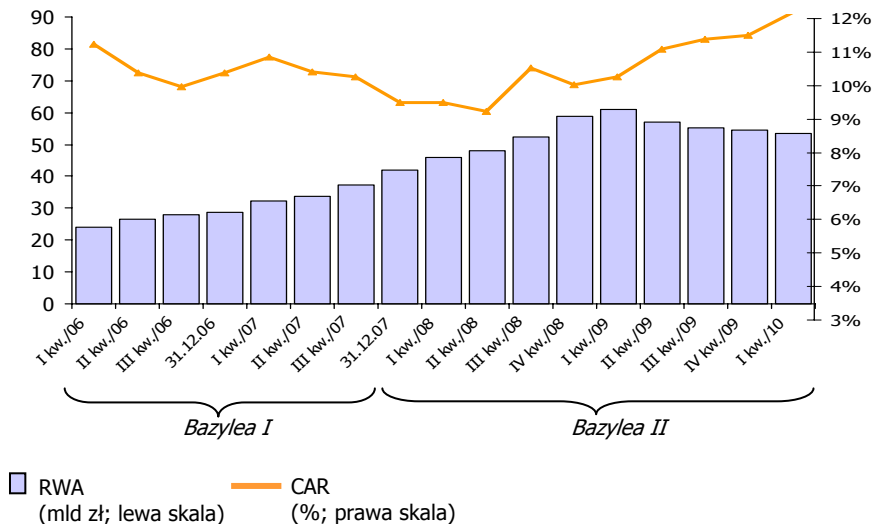
(mld zł)



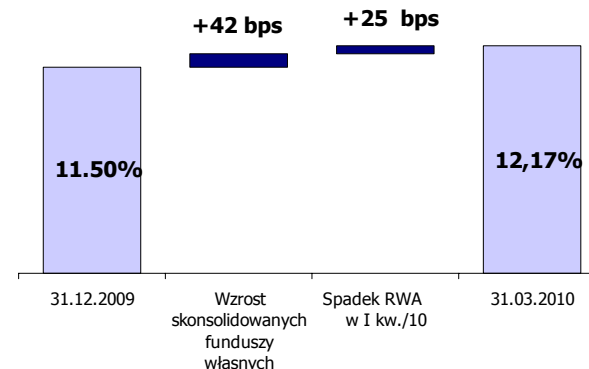
	III/09	VI/09	IX/09	XII/09	III/10
■ Klienci indywidualni	57%	55%	57%	59%	59%
■ Klienci korporacyjni	42%	44%	42%	41%	39%
■ Sektor budżetowy	1%	1%	1%	0%	2%

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku w I kw./10

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



Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II



**Współczynnik wypłacalności
na bezpiecznym poziomie
12,17%**

- **CAR na poziomie 12,17% na 31.03.10**
vs. 11,50% w grudniu 2009 r.
i 10,26% w marcu 2009 r.
- **Wskaźnik Tier 1 na poziomie 7,25% na 31.03.10**
w porównaniu do 6,62% na 31.12.09
oraz 5,67% w marcu 2009 r.

Współczynnik wypłacalności (CAR) wg NUK

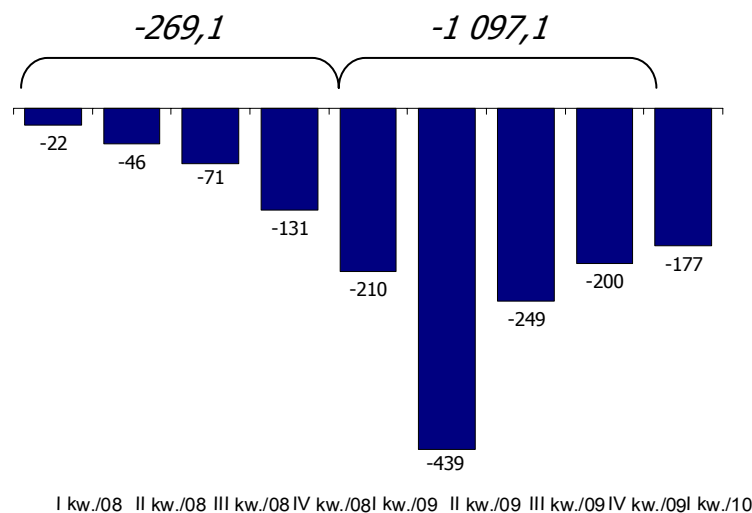
<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>IV kw./07 Bazylea I</i>	<i>IV kw./08 Bazylea II</i>	<i>IV kw./09 Bazylea II</i>	<i>I kw./10 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>4 177</i>	<i>3 886</i>	<i>3 815</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>89</i>	<i>46</i>	<i>40</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>326</i>	<i>375</i>	<i>375</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>120</i>	<i>50</i>	<i>37</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>4 712</i>	<i>4 357</i>	<i>4 267</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>10,04</i>	<i>11,50</i>	<i>12,17</i>

NUK – Nowa Umowa Kapitałowa

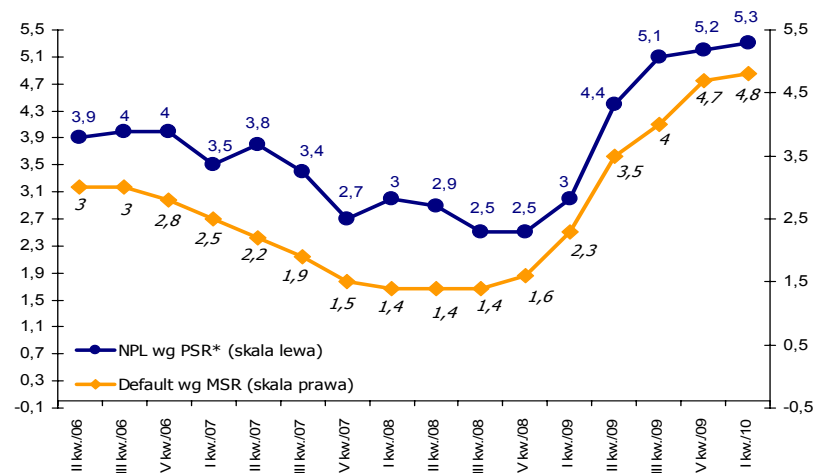
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Rezerwy na kredyty (1/2)



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



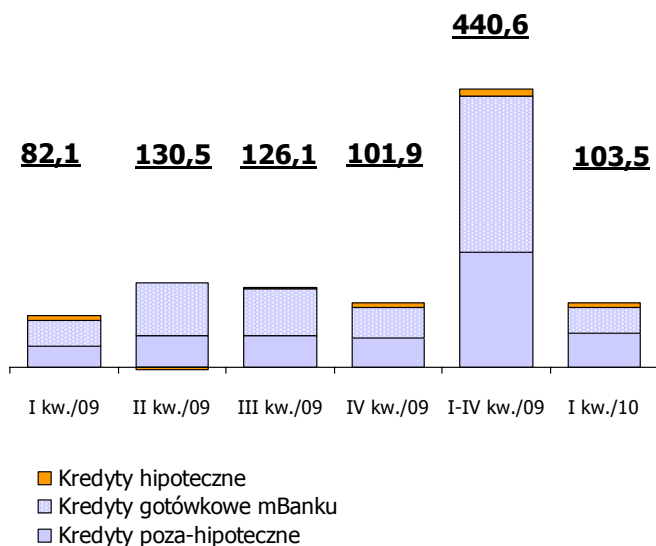
Jakość portfela BRE Banku – porównanie
(w %)



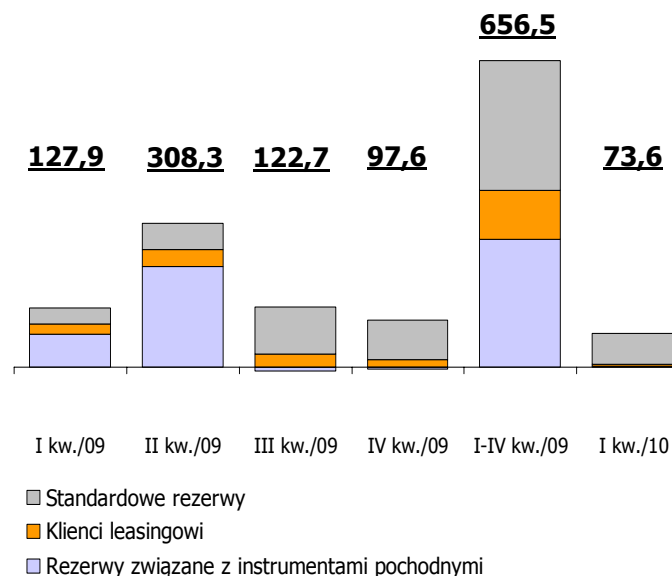
**Dla lepszej porównywalności – wyliczone z portfela bilansowego i pozabilansowego*

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Rezerwy na kredyty (2/2)

Rezerwy kredytowe na klientów detalicznych
(mln zł)



Rezerwy kredytowe na klientów korporacyjnych
(mln zł)

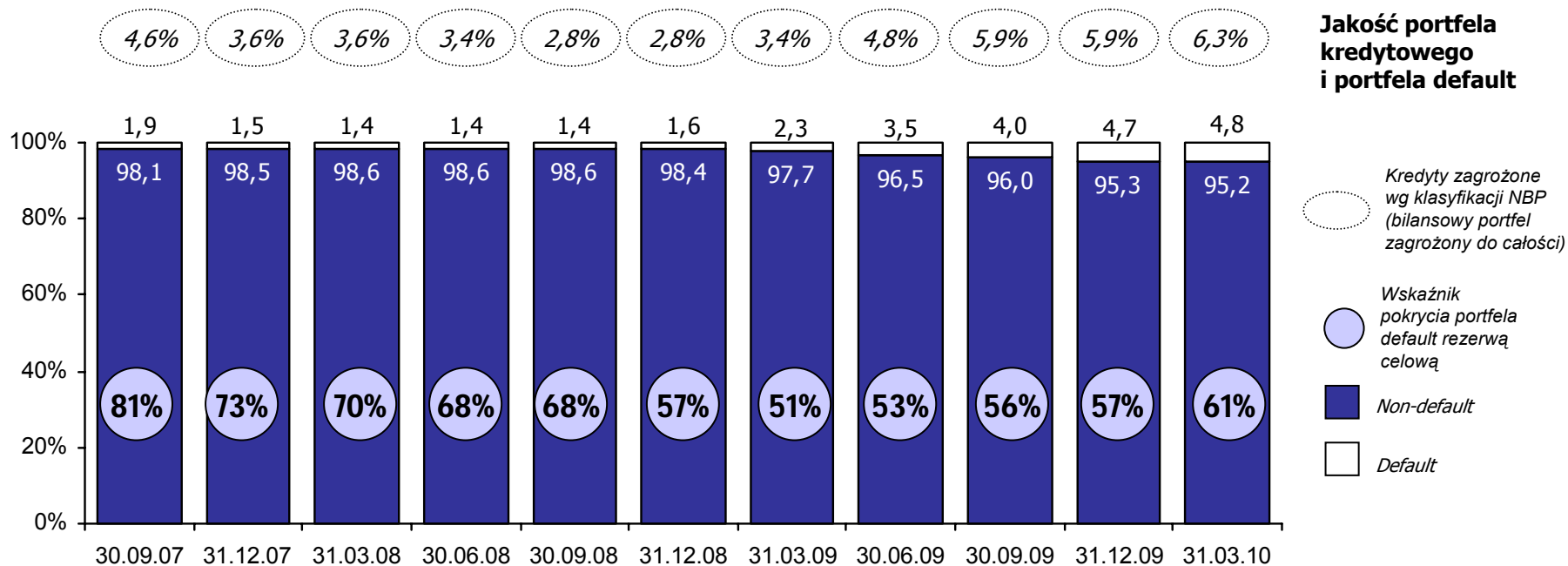


mln zł	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009	IV kw. 2009	Razem 2009	I kw. 2010
Kredyty poza-hipoteczne	33,0	50,2	51,2	47,6	182,2	54,2
Kredyty gotówkowe mBanku	42,5	83,9	73,3	48,1	247,8	41,1
Kredyty hipoteczne	6,6	-3,6	1,59	6,0	10,6	8,1

mln zł	I kw. 2009	II kw. 2009	III kw. 2009	IV kw. 2009	Razem 2009	I kw. 2010
Rezerwy związane z instrumentami pochodnymi	34,6	56,4	100,7	85,1	276,8	66,5
Klienci leasingowi	23,1	36,6	28,8	16,1	104,6	4,5
Standardowe rezerwy	70,2	215,3*	-6,9	-3,6	275,1	2,4

* 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>31.03.2010</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.03.2009</i>	<i>Udział %</i>
<i>Default</i>	2 815	4,8	2 717	4,7	1 449	2,3
<i>Non-default</i>	55 299	95,2	55 184	95,3	62 787	97,7
<i>Razem</i>	58 114	100,0	57 901	100,0	64 236	100,0

Struktura portfela default i non-default

6.3% udział kredytów zagrożonych w portfelu (bilansowym) na koniec marca 2010 r.

	31.03.2010			31.12.2009			31.03.2009		
	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	42,2	93,7	0,9	43,1	94,1	0,9	45,5	96,6	0,7
<i>Normalne</i>	41,2	91,5	0,4	42,0	91,7	0,4	44,5	94,4	0,3
<i>Pod obserwacją</i>	1,0	2,2	21,7	1,1	2,4	21,0	1,0	2,2	18,8
Zagrożone	2,8	6,3	53,6	2,7	5,9	48,7	1,6	3,4	36,2
<i>Poniżej standardu</i>	1,0	2,3	19,6	0,9	2,1	19,3	0,6	1,3	13,8
<i>Wątpliwe</i>	0,4	1,0	49,8	0,6	1,3	42,7	0,5	1,0	11,9
<i>Stracone</i>	1,4	3,0	80,4	1,2	2,5	75,9	0,5	1,1	82,8
RAZEM	45,0	100	4,2	45,8	100	3,7	47,1	100	1,9

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



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