



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r.

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
31 lipca 2008 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Załącznik

1

***Wyniki
po prostu dobre***

2

***Realizacja celów biznesowych Grupy BRE
na półmetku 2008 roku***

3

***Wykorzystanie synergii w Grupie BRE Banku
– case BRE Ubezpieczenia***

4

***Połączenie
PTE Skarbiec-Emerytura i PTE Aegon***

Podsumowanie I-II kw. 2008 w Grupie BRE Banku

Wysoka zyskowność działalności

Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk brutto



721,0 mln zł

ROE brutto



44,1%

Koszty/ Dochody (C/I)



47,5%

Współczynnik wypłacalności (CAR)



9,2%

Prezentowane dane finansowe – o ile nie zaznaczono inaczej - odnoszą się do Grupy BRE Banku

Podsumowanie I-II kw. 2008 w Grupie BRE Banku

Koncentracja na wzroście zyskowności działalności powtarzalnej

Działalność powtarzalna*

Zysk brutto



516,1 mln zł

ROE brutto



31,5%

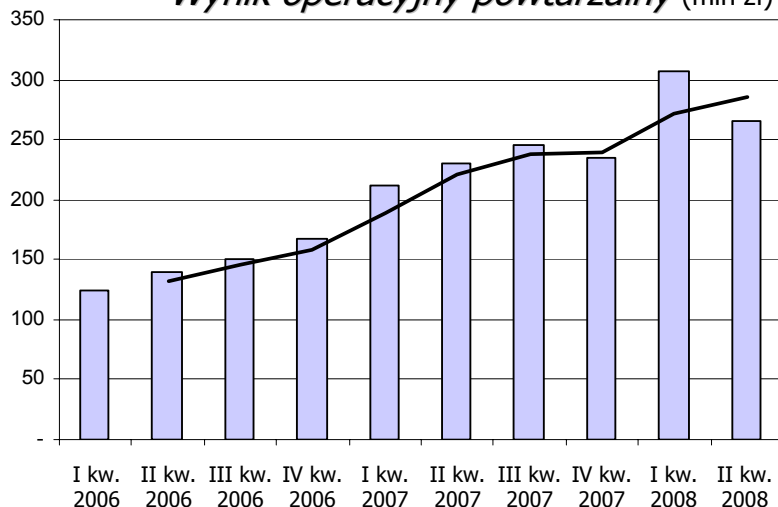
Koszty/ Dochody (C/I)



55,0%

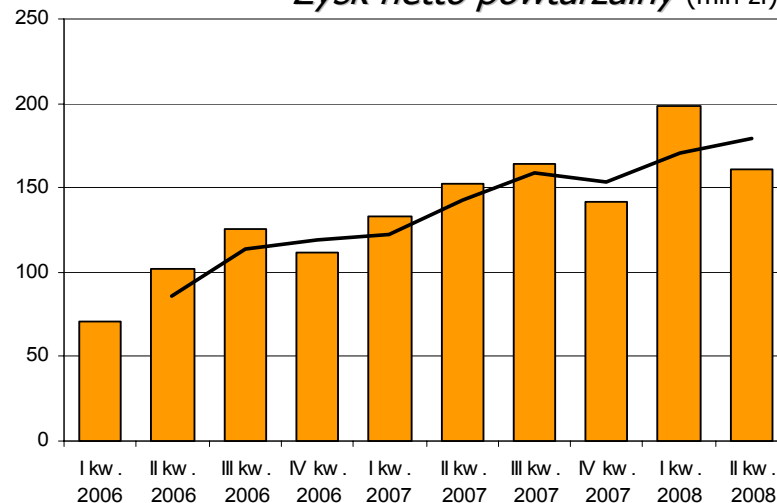
* tj. działalność kontynuowana i zaniechana po wyłączeniu transakcji sprzedaży PTE Skarbiec-Emerytura i Vectra SA

Wynik operacyjny powtarzalny (mln zł)



■ Wynik operacyjny powtarzalny przed rezerwami – skorygowany o zdarzenia jednorazowe
 — Średnia ruchoma dla wyniku operacyjnego powtarzalnego

Zysk netto powtarzalny (mln zł)



■ Zysk netto powtarzalny - skorygowany o zdarzenia jednorazowe
 — Średnia ruchoma dla zysku netto powtarzalnego

Podsumowanie I-II kw. 2008 w Grupie BRE Banku

Dynamiczny wzrost kredytów udzielonych klientom

Wzrost akcji kredytowej ogółem o 6,5% QoQ

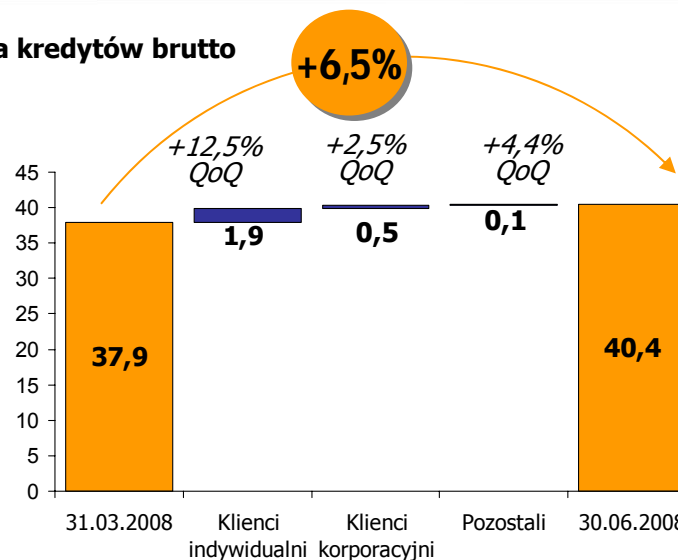
- Kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 12,5% w stosunku do końca wcześniejszego kwartału i o 62,8% rok do roku
- Niższy wzrost kredytów dla klientów korporacyjnych: wzrost o 2,5% w porównaniu do 31.03.2008 r. oraz o 22,8% w stosunku do I półr. 2007 r.

Udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu wzrósł do 42,4%

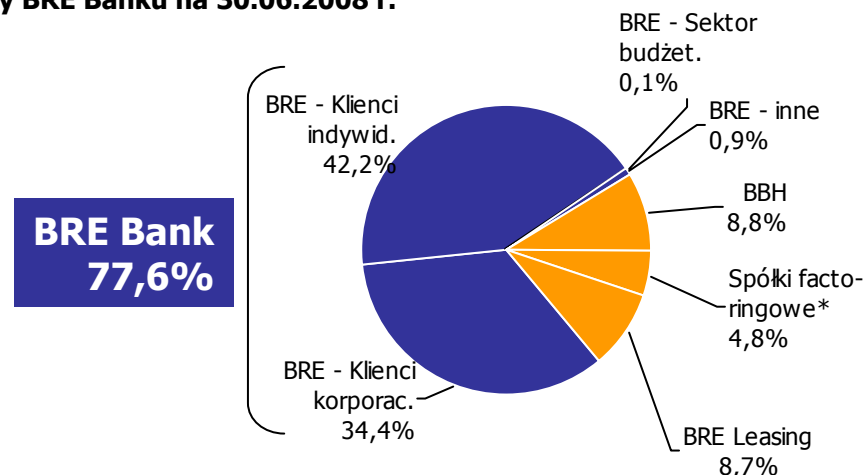
(z 35,2% na koniec czerwca 2007 r.)

* Spółki factoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor

Dynamika kredytów brutto (w mld zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku na 30.06.2008 r.

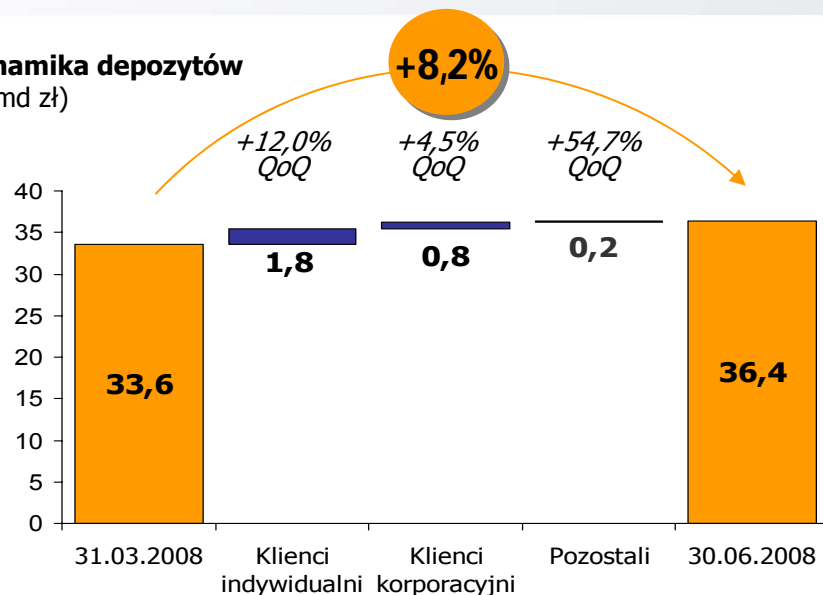


Podsumowanie I-II kw. 2008 w Grupie BRE Banku

Powrót do pozytywnej dynamiki depozytów

Dynamika depozytów

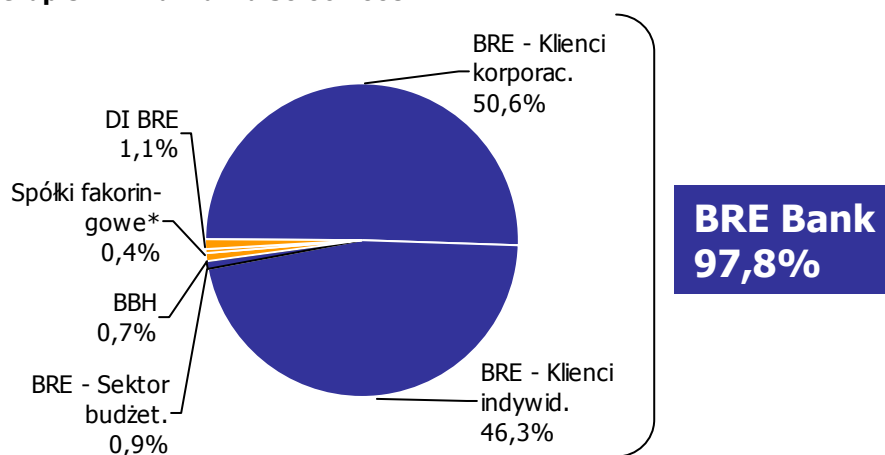
(w md zł)



Wzrost depozytów ogółem o 8,2% QoQ

- Kontynuacja wzrostu depozytów klientów indywidualnych (+12,0% QoQ i +58,1% YoY)
- 4,5% QoQ wzrost depozytów korporacyjnych i 3,3% YoY, po sezonowym spadku w I kw. 2008

Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku na 30.06.2008 r.



Łączny udział środków klientów indywidualnych

(Bank i Spółki)

w depozytach na koniec czerwca 2008 r.

zwiększył się do 46,9%

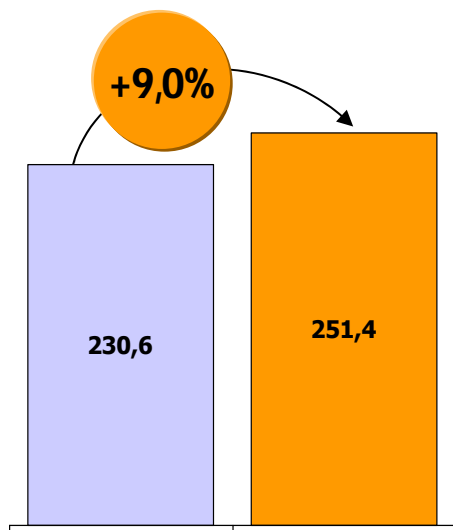
z 36,8% na koniec czerwca 2007 r.

* Spółki faktoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor

Zyskowość linii biznesowych

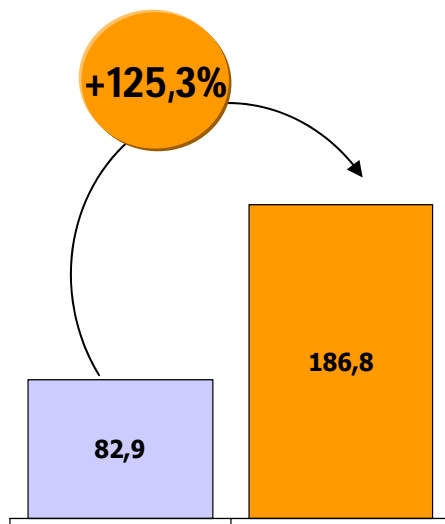
Zysk brutto wg linii I-II kw. 2008 r. vs I-II kw. 2007 r. (w mln zł)

Korporacje i Rynki Finansowe



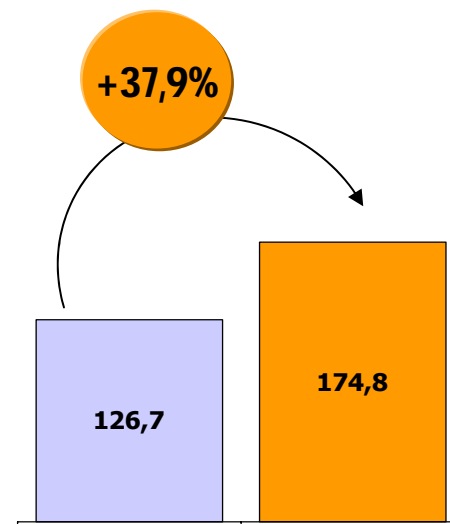
Klienci Korporacyjni
i Instytucje

+125,3%



Działalność Handlowa
i Inwestycyjna

Bankowość Detaliczna (+PB)

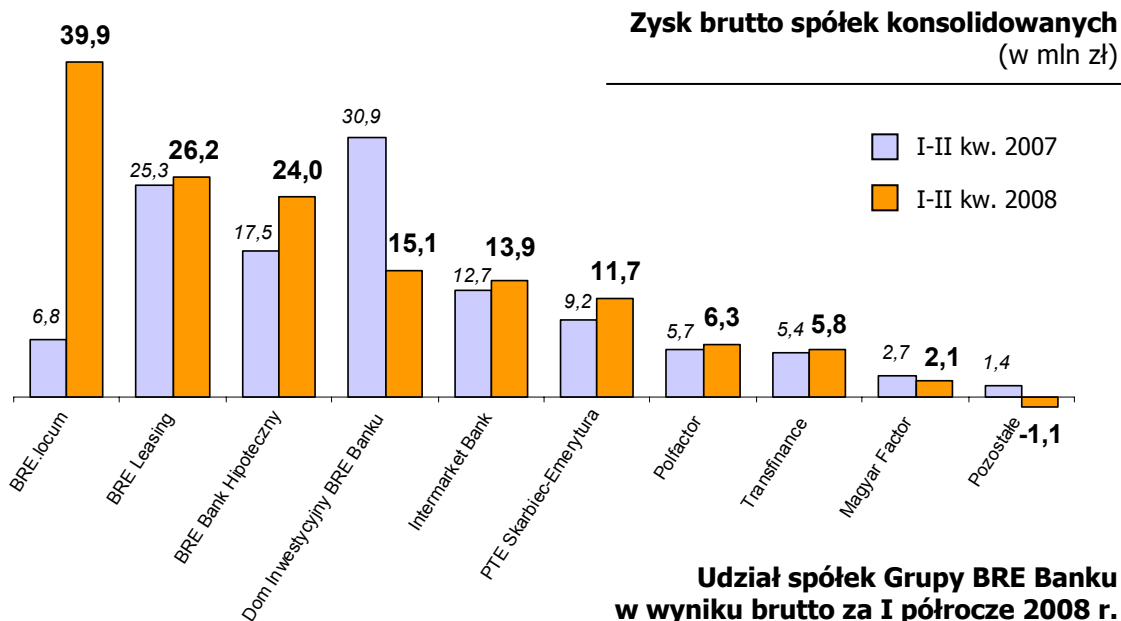


■ I-II kw. 2007 ■ I-II kw. 2008

Podsumowanie I-II kw. 2008 r. w Grupie BRE Banku

Wyniki spółek strategicznych

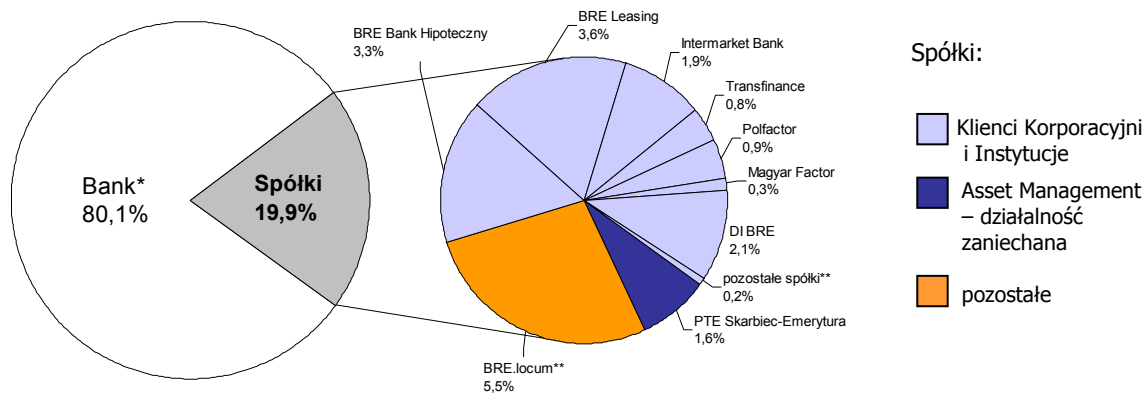
Zysk brutto spółek strategicznych za I półrocze 2008 r. był wyższy o 22% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2007



* Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne

** Spółka działa na rynku nieruchomości; kwartalne wahania zysku spółki wynikają z rozpoznawania przychodu z chwilą przeniesienia własności mieszkania na klienta

*** Pozostałe spółki obejmują: CERI, BRE Wealth Management, BRE Corporate Finance, BRE Finance France, Tele-Tech Investment, Garbary, emFinanse





Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Załącznik

Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

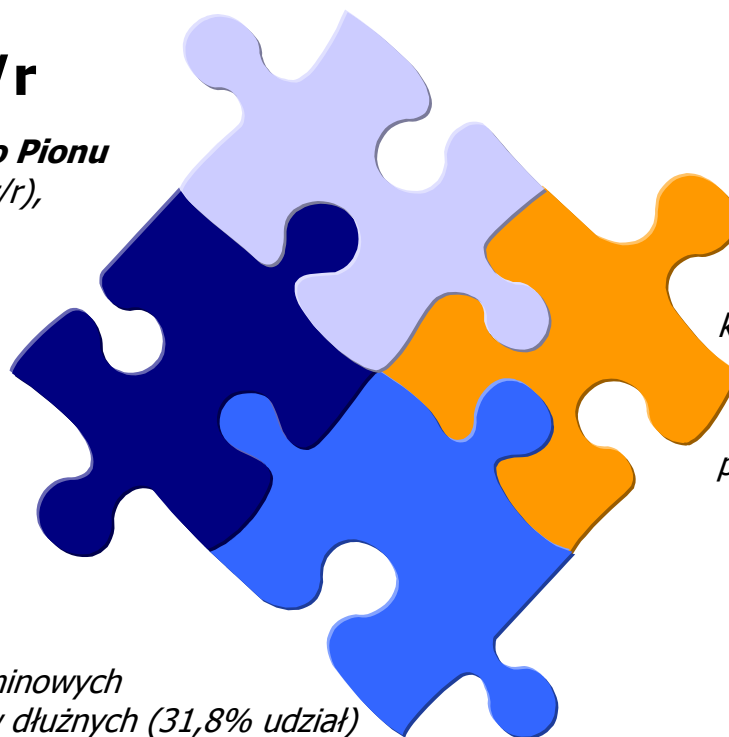
Korporacje i Rynki Finansowe
Podsumowanie

40% wzrost zyskowności r/r

438,3 mln zł zysku brutto Pionu
za I półr. 2008 r. (+39,8% r/r),

Wysoka aktywność na rynkach finansowych

- Nr 1 - na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych (31,8% udział)
- Nr 2 - na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw (18,9% udział)
- Nr 3 - na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych (18,5% udział)



Ekspansja biznesowa

Wzrost wartości
kredytów przedsiębiorstw
o 33,1% YoY

Akwizycja klientów
korporacyjnych w I półr. 2008 r.
wyniosła 1 255 firmy

Udział rynkowy w depozytach
przedsiębiorstw przekracza 10%

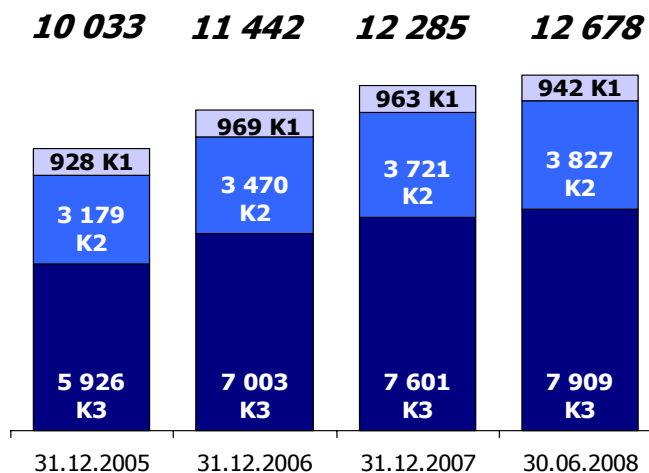
Istotny wkład spółek Pionu do wyniku

34% zysku brutto Pionu Korporacji
i Rynków Finansowych wniosły spółki
(bez transakcji jednorazowych)

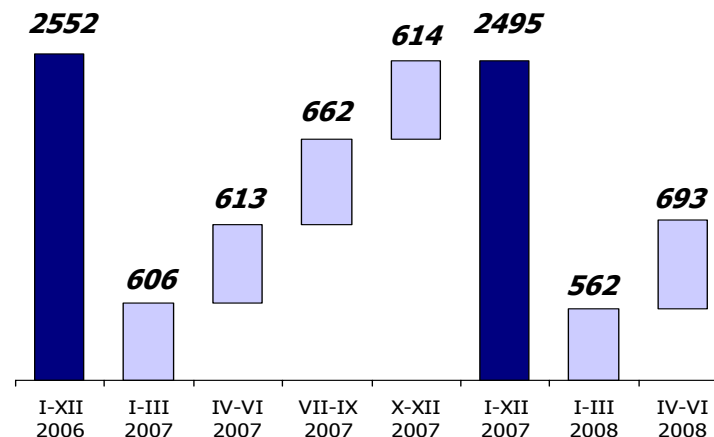
Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie Klienci

Liczba i struktura
klientów korporacyjnych



Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej
ogółem

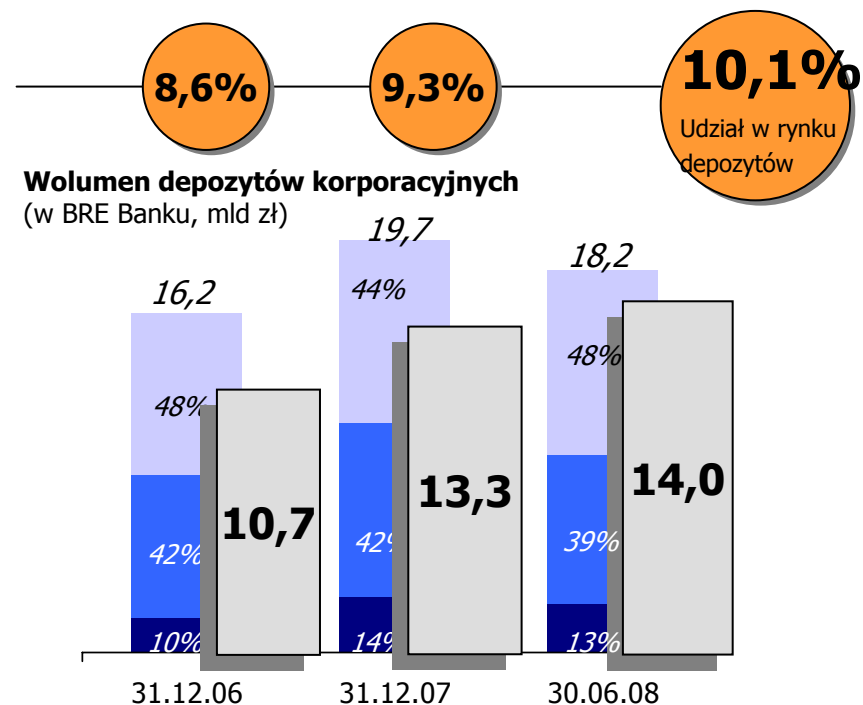
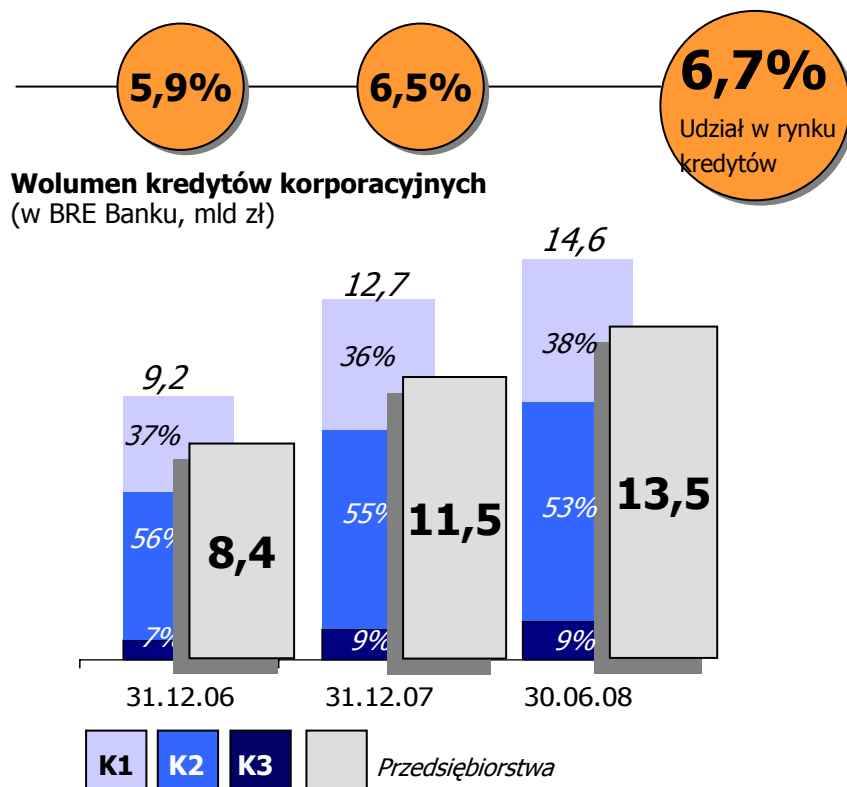


- W okresie 6 miesięcy br. **pozyskano 1 255 nowych klientów korporacyjnych**, z czego 73% stanowili klienci segmentu K3, a 22% klienci segmentu K2

- Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec czerwca 2008 r. wyniosła **12 678 podmiotów**; przyrost netto liczby klientów od początku roku wyniósł 393 podmioty
- Na koniec czerwca br. 4 679 klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw korzystało z pakietów EFEKT (59,2% bazy klientów K3)

Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Klienci Korporacyjni i Instytucje – podsumowanie Kredyty i depozyty



***Stabilny wzrost udziału w rynku
kredytów i depozytów przedsiębiorstw***

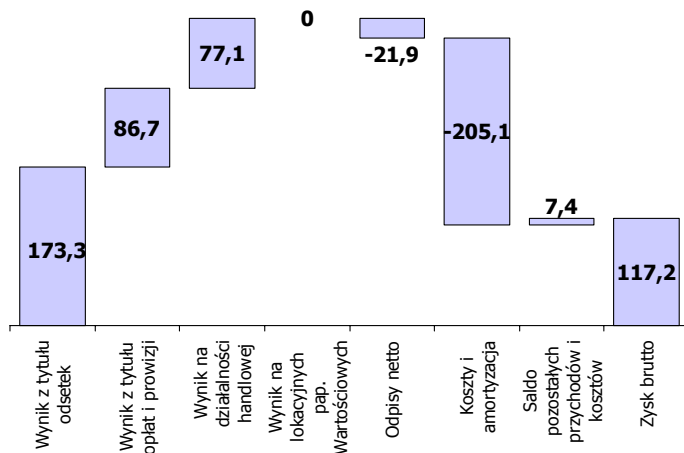
Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Korporacje i Rynki Finansowe - podsumowanie

Wyniki finansowe

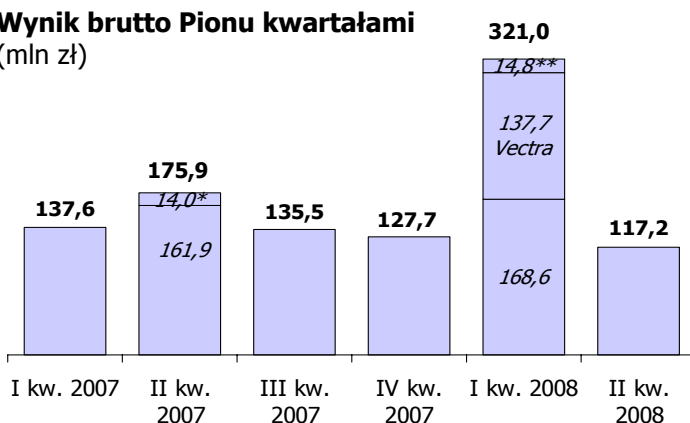
Wyniki finansowe Pionu w II kw. 2008 r.

(mln zł)



Wynik brutto Pionu kwartałami

(mln zł)



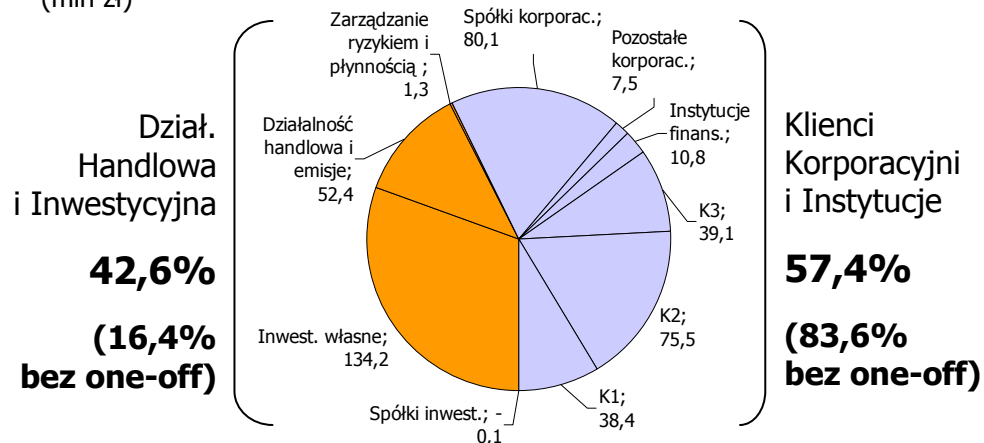
* Sprzedaż akcji Mostostal Zabrze

** Spłata kredytu zdefaultowanego

- 117 mln zł zysku brutto Pionu za II kw. 2008 r. (-63% QoQ; z wyłączeniem transakcji jednorazowych w I kw. 2008 r.: -30,5% QoQ)
- Spadek zysku brutto w stosunku do I kw. br. wynika z: wzrostu kosztów ryzyka (ponad trzykrotny wzrost) oraz niższego wyniku z działalności handlowej (-26,1% QoQ)
- 58,2% udziału Pionu w zysku brutto Grupy BRE Banku z działalności powtarzalnej za I półrocze 2008 r. (60,8% udziału z zysku brutto)

Struktura zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych w I półroczu 2008 r.

(mln zł)



Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku
Podsumowanie



Kwartalny zysk brutto w Polsce już powyżej 100 mln zł

120,2 mln zł zysku brutto Pionu w II kw. br. w Polsce

33,9% udział w zysku Grupy (po wyłączeniu transakcji jednorazowych)

Ekspansja na rynku kredytowym

Wzrost portfela kredytów ogółem do poziomu 16,3 mld zł (+9,2% QoQ)

Umocnienie na drugim miejscu pod względem sprzedaży kredytów hipotecznych

Wzrost bazy klientowskiej

W II kw. 2008 r. pozyskano:

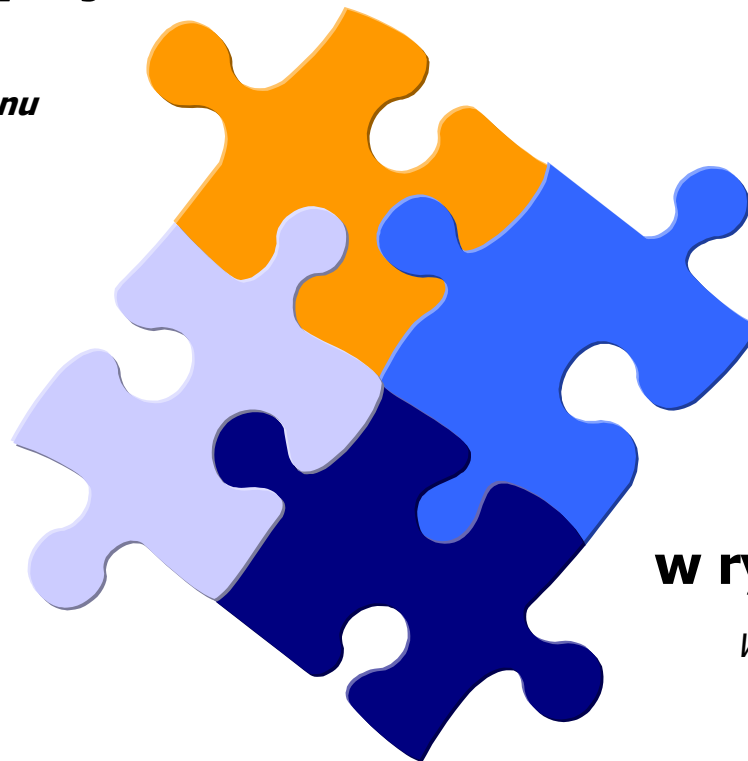
w Polsce:
122,0 tys. klientów (+5,6% QoQ)

w Czechach i Słowacji:
49,2 tys. klientów w II kw. (+57,7% QoQ)

Wzrost udziału w rynku depozytów

Wzrost depozytów detalicznych o 1,0 mld zł w II kw. 2008 r. (+8,3% QoQ)

4,4% udziału w rynku depozytów gospodarstw domowych na koniec maja 2008 r.



Wyniki i dokonania pionów w II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie
Klienci, depozyty, kredyty - kraj

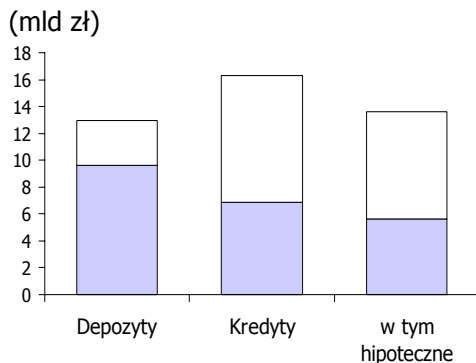
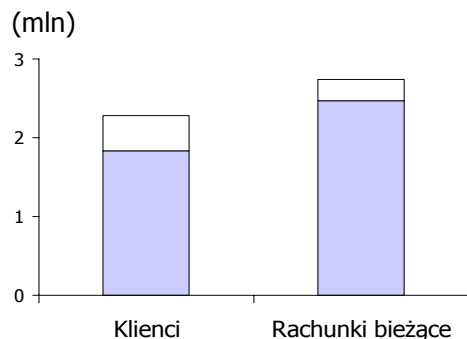


Dane na koniec II kw. 2008

Koniec II kw. 2008

Zmiana

Koniec I kw. 2008



2,3 mln	klienci	+5,6%	2,2 mln
2,7 mln	rachunki	+6,0%	2,6 mln
13,0 mld	depozyty (PLN)	+8,3%	12,0 mld
16,3 mld	kredyty (PLN)	+9,2%	14,9 mld
13,6 mld	w tym: hipoteczne (PLN)	+7,8%	12,6 mld

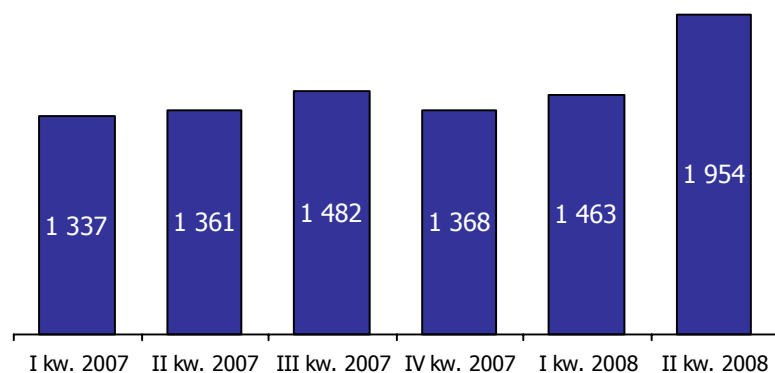
Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku
Kredyty hipoteczne

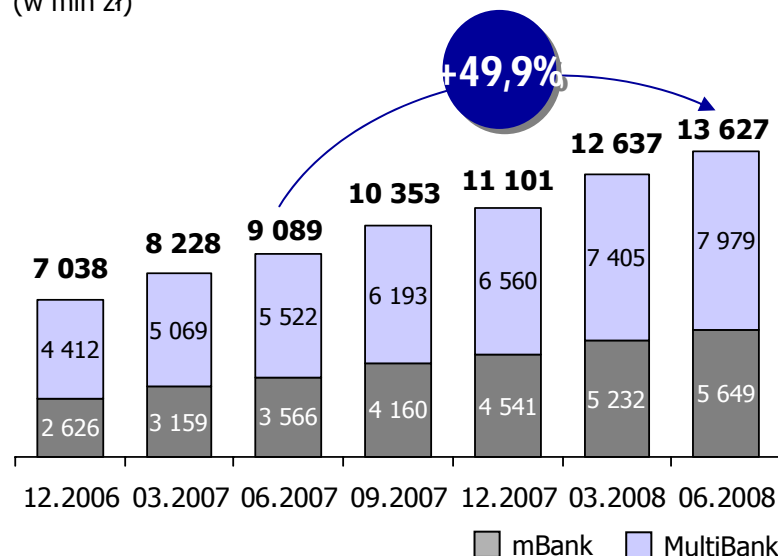
Udany kwartał na rynku kredytów hipotecznych

- **Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych:**
1,95 mld zł kredytów udzielonych w II kwartale (+43,6% YoY) łącznie w mBanku i MultiBanku
- **2 miejsce w Polsce*** pod względem nowoudzielanych kredytów hipotecznych
- **9,9% udziału w rynku kredytów hipotecznych**

Kredyty mieszkaniowe Bankowości Detalicznej
BRE Banku – udzielone w poszczególnych kwartałach
(mld zł)



Kredyty hipoteczne Bankowości Detalicznej BRE Banku
(w mln zł)



* według dostępnych danych za okres styczeń-maj 2008 r.

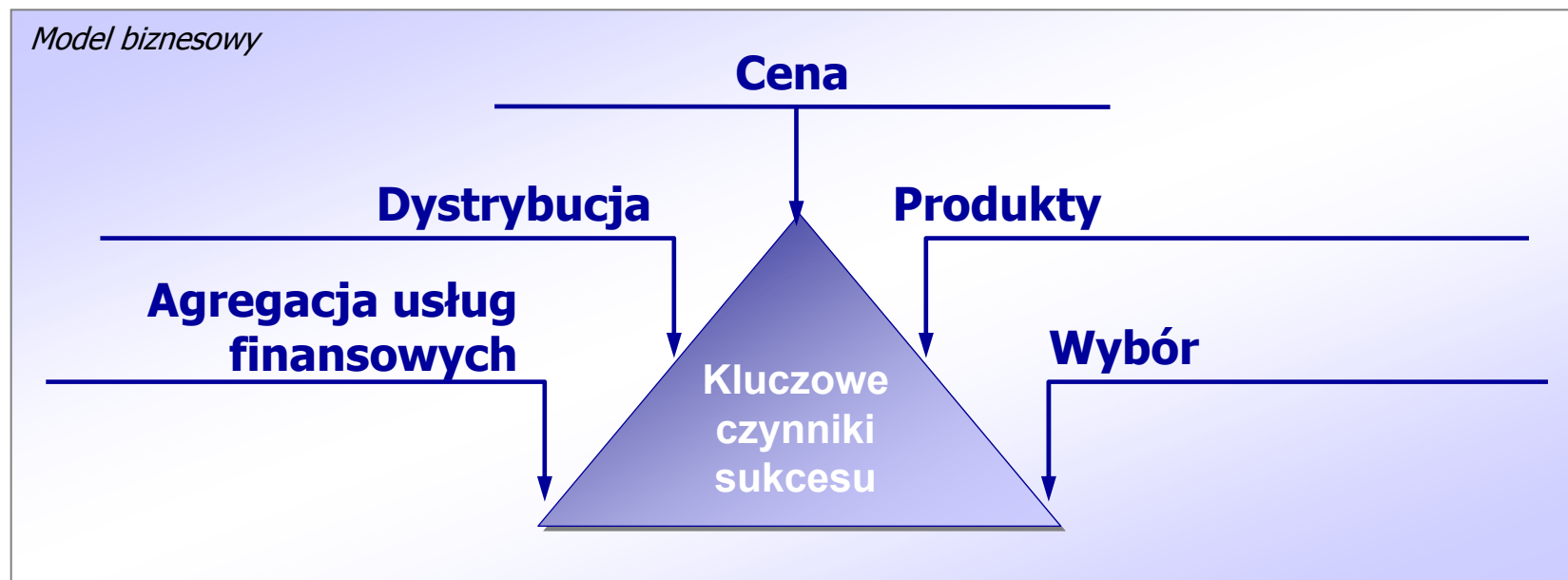
Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Jak wykorzystać potencjał synergiczny w Grupie BRE Banku?
BRE Ubezpieczenia pokazują skalę potencjału

- *Spółki BRE Ubezpieczenia S.A. i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. powołane w celu kompleksowej obsługi ubezpieczeniowej Grupy BRE Banku*
- *Przykład współpracy spółek ubezpieczeniowych z Pionem Bankowości Detalicznej i Private Banking wskazuje skalę synergii przychodowych, jakie można osiągnąć w Grupie BRE Banku*

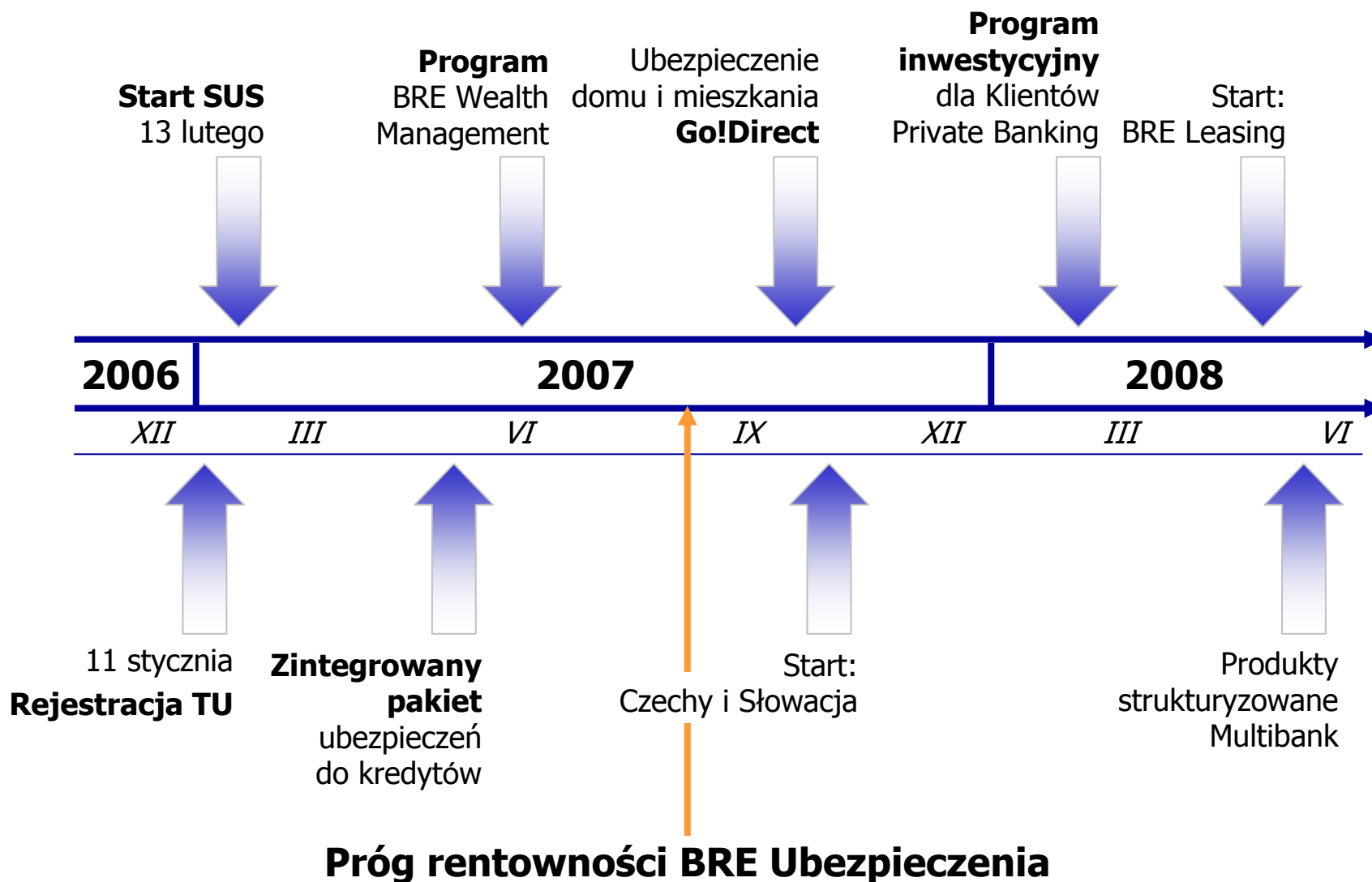
Ubezpieczenia mogą być sprzedawane z sukcesem,

jeśli produkt i proces będzie zgodny z filozofią działania mBanku, Multibanku i Private Banking / Wealth Management



Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie
BRE Ubezpieczenia: dotychczasowy rozwój



Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie
BRE Ubezpieczenia: produkty

Platforma ubezpieczeniowa direct

Supermarket ubezpieczeń
samochodowych
mBanku



Centrum Ubezpieczeń
Komunikacyjnych MultiBanku

Ubezpieczenie turystyczne
Go!Direct

Ubezpieczenie
mieszkania i domu
Go!Direct



Programy bancassurance i inwestycyjne

Ubezpieczenie na życie

BRE Wealth Management
Program Inwestycyjny

Ubezpieczenie
nieuprawnionego użycia
do kart kredytowych
i debetowych

Pakiet ubezpieczeń
turystycznych
do kart kredytowych

Ubezpieczenie
nieruchomości

Program PPI 1
do kredytu hipotecznego

Ubezpieczenie
pomostowe

Ubezpieczenie
pomostowe dla firm

Ubezpieczenie
niskiego wkładu

Ubezpieczenie
niskiego wkładu dla firm

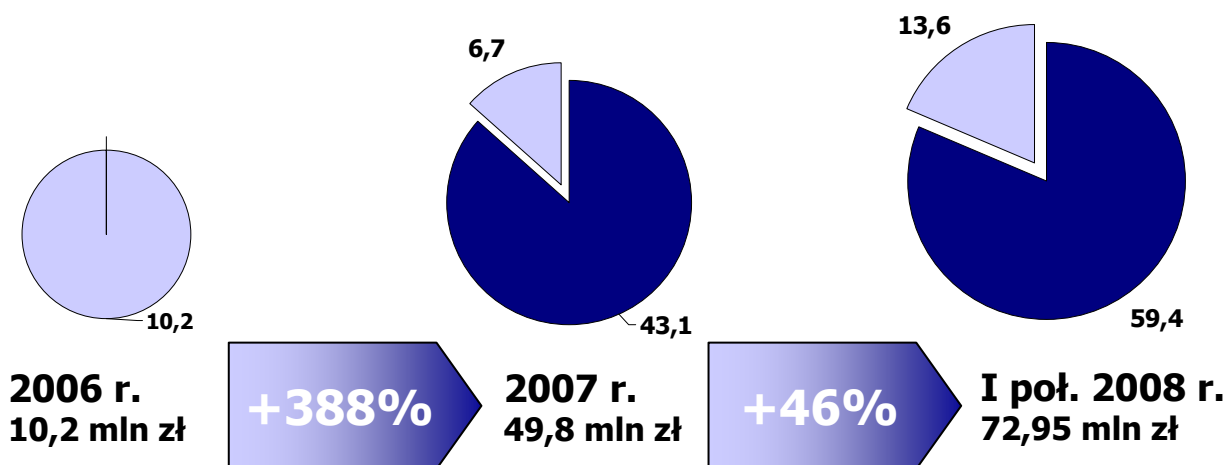


Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku – podsumowanie
BRE Ubezpieczenia

Rzeczywisty poziom efektów synergicznych znacznie powyżej oczekiwań

Wpływ prowizji
z tytułu ubezpieczeń
na wynik
Bankowości Detalicznej
(mln zł)



■ Prowizje od BRE Ubezpieczenia □ Prowizje od innych TU

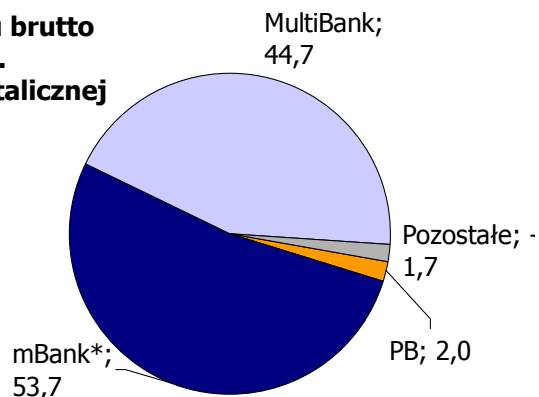
Przewidywany
i faktyczny wpływ
na wynik finansowy
mBanku + MultiBanku
(mln zł)

	2007	2008	2009	2010
Cele	+1,1	+18,8	+45,7	+65,3
Wykonanie	+43,1	+59,4 (I półr. 2008 r.)		

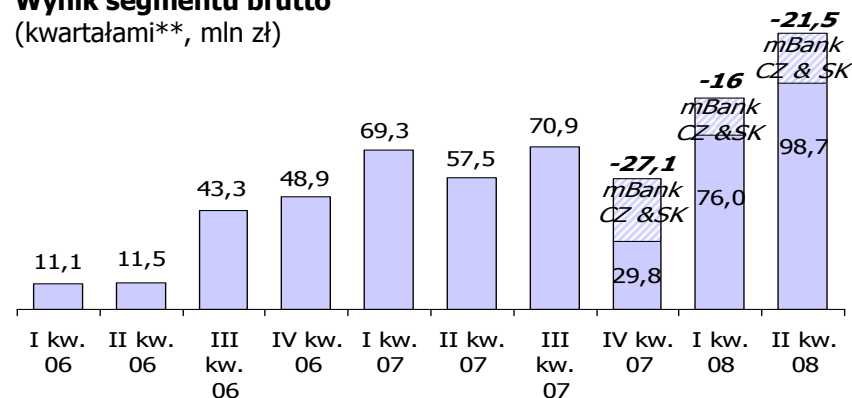
Wyniki i dokonania pionów w I-II kw. 2008 r.

Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB) - podsumowanie Wyniki finansowe

Struktura zysku brutto w II kw. 2008 r. Bankowości Detalicznej (mln zł)



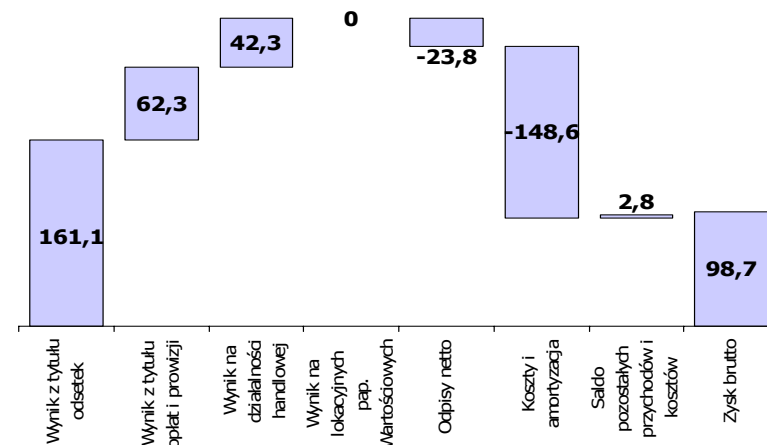
Wynik segmentu brutto (kwartałami, mln zł)**



*Wynik brutto mBanku zawiera stratę mBanku w Czechach i na Słowacji w wys. -21,5mln zł

**Dane za 2006 r. pochodzą ze sprawozdań kwartalnych z 2007 r.

- **Działalność detaliczna w Polsce po raz pierwszy przyniosła ponad 100 mln zł zysku brutto w kwartale**
- Wypracowane w Polsce i za granicą łącznie 98,7 mln zł zysku brutto za II kw. 2008 r. vs. 57,5 mln zł w II kw. 2007 r. i 76 mln zł w I kw. 2008 r.
- 24,2% udział Pionu w zysku brutto Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r. (udział w zysku brutto z działalności powtarzalnej: 33,9% vs. 28,7% w I-II kw. 2007 r.)
- Wzrost wyniku to efekt znacznie wyższych dochodów odsetkowych (+15% QoQ) i 16% wzrostu (QoQ) dochodów prowizyjnych
- Po stronie kosztów, które wzrosły o 7% QoQ, obciążeniem jest rozwój sieci placówek, w tym sieci zagranicznej



Struktura wyniku brutto segmentu w II kw. 2008 r. (w mln zł)



Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2008 r.

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dokonania i wyniki finansowe pionów biznesowych

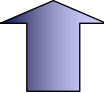

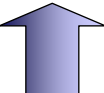
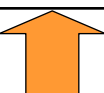
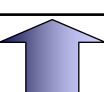
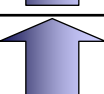
Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Załącznik

Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Rachunek wyników działalności kontynuowanej



(mln zł)	I-II kw. 2008	I-II kw. 2007	Zmiana YoY
Dochody ogółem*	1 417,3	1 052,5	+34,7% 
Koszty ogółem	(707,4)	(610,3)	+15,9% 
Wynik operacyjny**	710,0	442,3	+60,5% 
Rezerwy netto	(67,9)	(5,9)	x 11,5 
Zysk brutto	642,1	436,4	+47,1% 
Zysk netto***	587,8	345,5	+70,2% 

* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

** przed rezerwami

*** z uwzględnieniem zysku udziałowców mniejszościowych

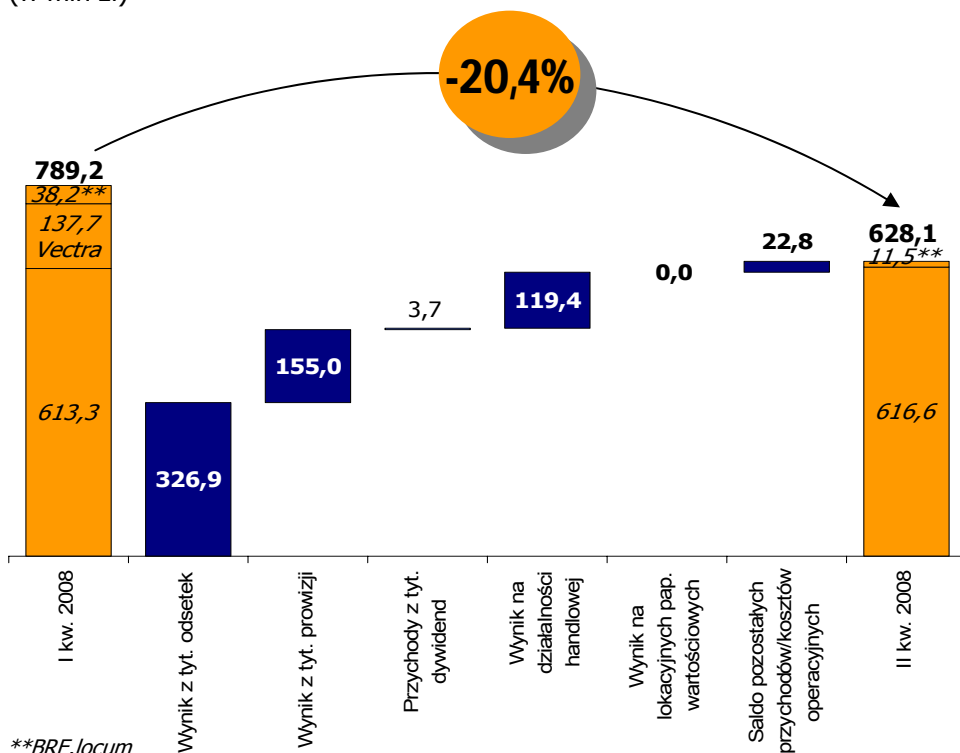
Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Dochody Grupy BRE Banku

Spadek dochodów w II kw. głównie ze względu na wysokie dochody w poprzednim kwartale,

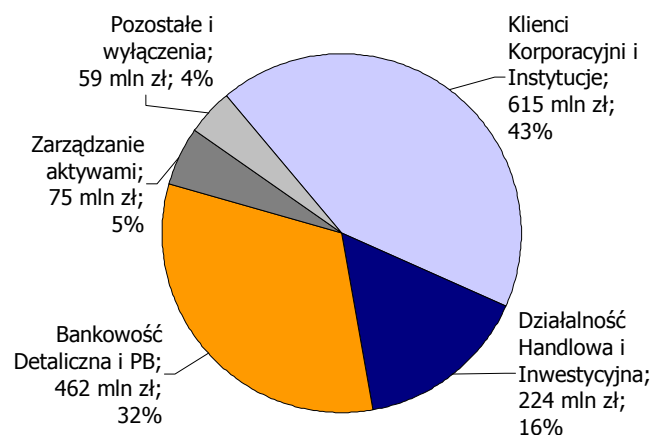
m.in. dzięki jednorazowym zyskom ze sprzedaży Vectry oraz sezonowo wysokiemu wynikowi BRE.locum
Po wyłączeniu transakcji Vectry i dochodów BRE.locum w I i II kw. wzrost dochodów o 0,5% QoQ

Dochody Grupy BRE Banku
uzyskane w II kw. 2008 r. w stosunku do I kw. 2008 r.
 (w mln zł)



**BRE.locum

Struktura przychodów* Grupy BRE Banku
wg linii biznesowych w I-II kw. 2008 r.

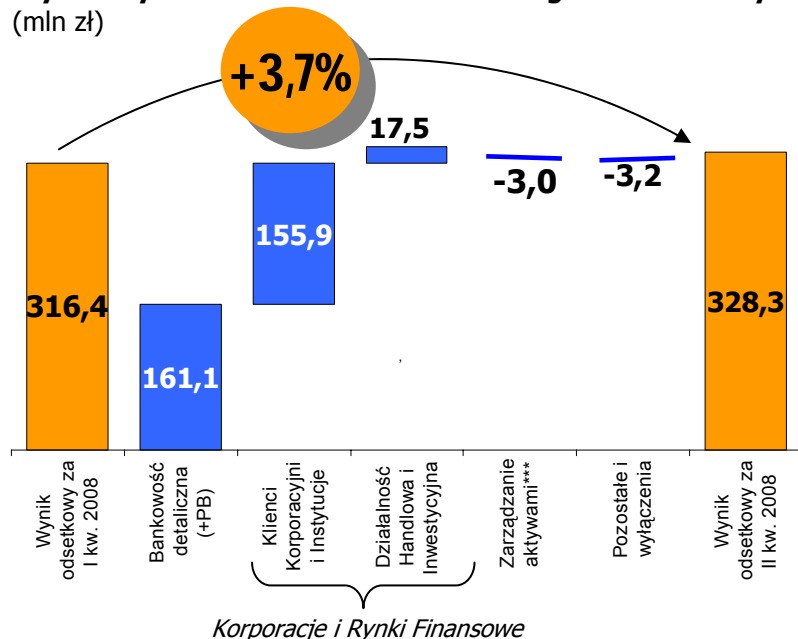


*Przychody podano z rezerwami na kredyty, revenue split oraz pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi.

Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Przychody odsetkowe

Wynik z tyt. odsetek za II kw. 2008 r. wg linii biznesowych*



Marża odsetkowa (NIM, %)**

I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.
2006				2007				2008	
2,2	2,1	2,1	2,1	2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3

* Działalność kontynuowana i zaniechana

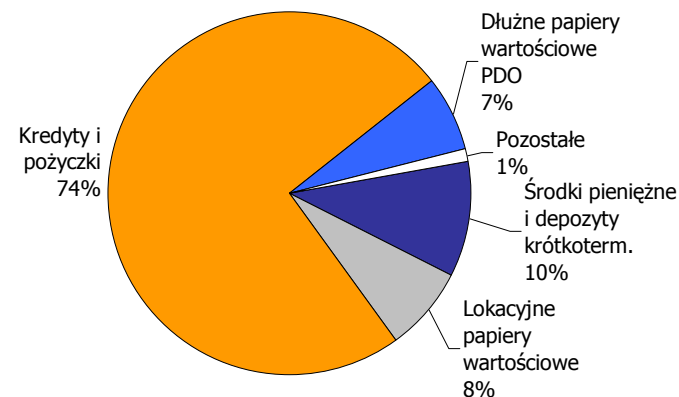
** Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

*** Działalność zaniechana

Stabilizacja poziomu marży odsetkowej

Struktura przychodów odsetkowych za II kw. 2008 r.

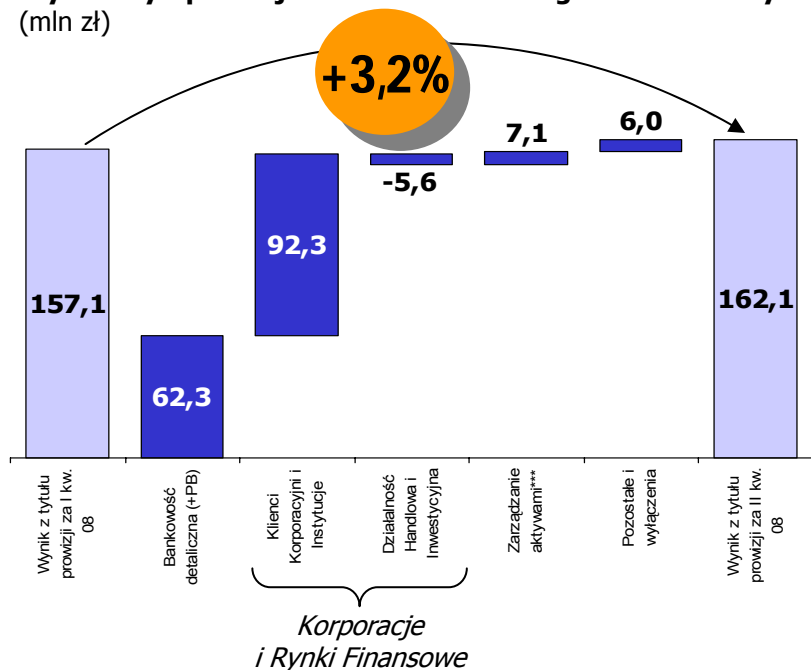
(w %)



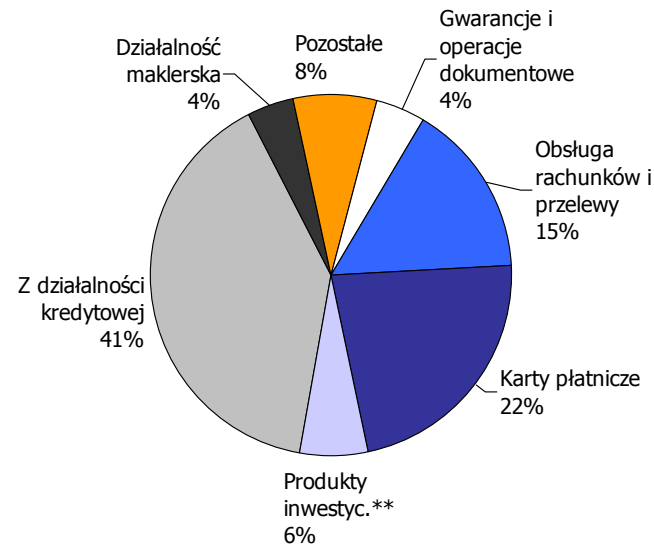
Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tyt. prowizji za II kw. 2008 r. wg linii biznesowych*
(mln zł)



Struktura przychodów z tyt. prowizji za II kw. 2008 r.
(w %)



Relatywnie niewielka ekspozycja na przychody z produktów inwestycyjnych**

Udział produktów inwestycyjnych w przychodach z tyt. opłat i prowizji

W 2007 r.	W I kw. 2008.	W II kw. 2008
7,7%	7,4%	6,2%

* Działalność kontynuowana i zaniechana

** Fundusze inwestycyjne, zarządzanie portfelem itp.

*** Działalność zaniechana

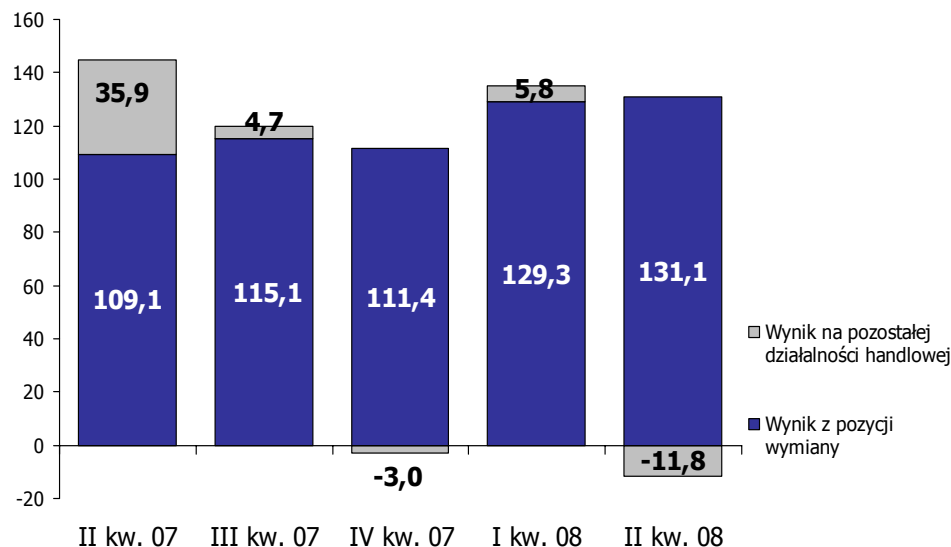
Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Wynik z działalności handlowej – więcej transakcji z klientami

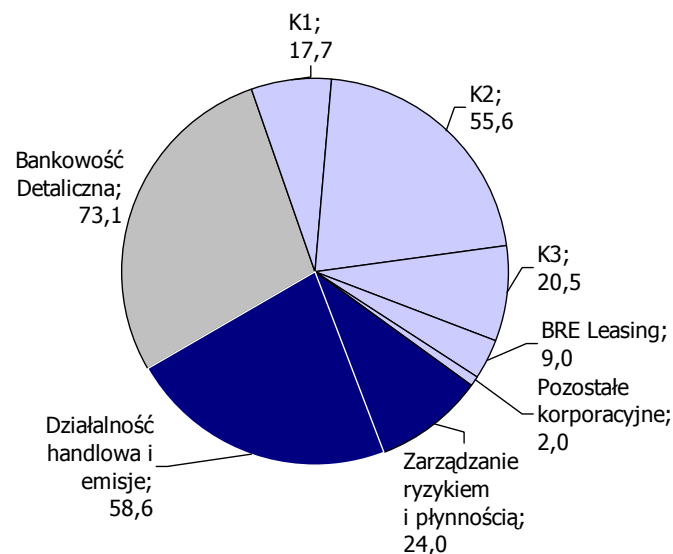
Systematyczny wzrost wyniku z pozycji wymiany

Ujemna wycena papierów nieskarbowych i spadek cen papierów wartościowych i akcji rzutują na ujemny wynik na pozostałej działalności handlowej w II kw. 2008 r.

Struktura wyniku z działalności handlowej
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

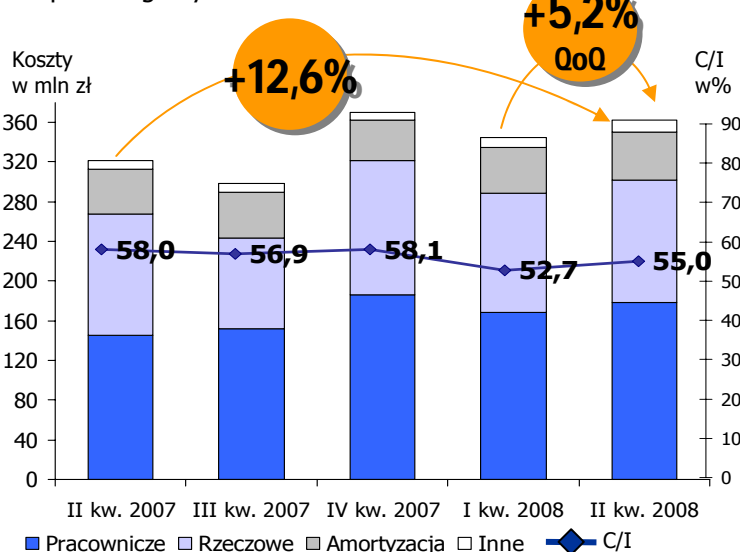


Struktura wyniku z pozycji wymiany w I półroczu 2008 r.
(w mln zł)



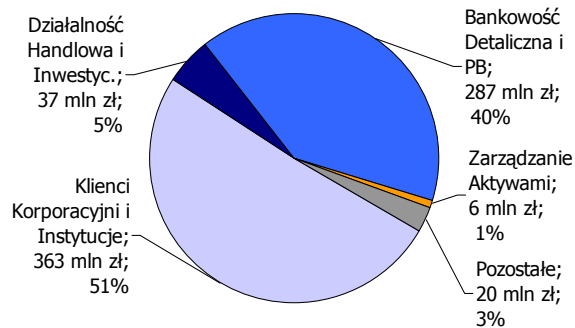


Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja) Grupy BRE Banku w poszczególnych kwartałach



Struktura kosztów wg linii biznesowych*

na 30.06.2008 r.



*Działalność kontynuowana i zaniechana

Wskaźnik C/I** dla działalności powtarzalnej wyniósł 55,0% w I-II kw. 2008 r.

- *Ogólne koszty administracyjne wraz amortyzacją w II kw. 2008 r. wyniosły 362,7 mln zł i były o 12,6% wyższe niż w II kw. 2007 r. oraz 5,2% wyższe niż w poprzednim kwartale*
- *Największy wzrost odnotowano w kosztach: pracowniczych (o 22,5% YoY), wynikający z:

 - wzrostu działalności powodujący adekwatny wzrost kosztów zatrudnienia (wzrost średniorocznego zatrudnienia w Grupie w I półr. br. o 18,9% YoY i o 2% QoQ)
 - rezerw na premie*
- *Koszty rzeczowe wykazały niski wzrost, zarówno w ujęciu rocznym (+1,1%), jak i kwartalnym (+2,5%)*

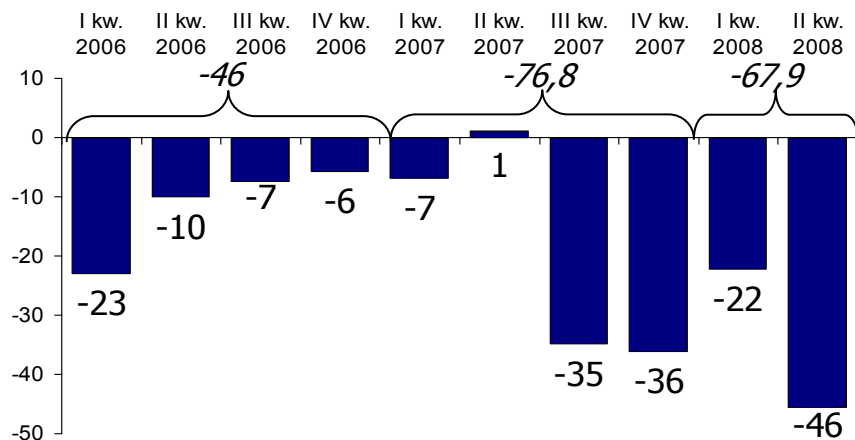
**Liczony dla działalności kontynuowanej i zaniechanej po wyłączeniu transakcji jednorazowej. Dla działalności kontynuowanej i zaniechanej wskaźnik ten wyniósł odpowiednio dla I kw. 2007: 49%, dla II kw.: 53,4%, dla III kw.: 53,7% i 55,5% dla IV kw., dla poszczególnych kwartałów 2008 wynosił: I kw.: 43,6% ; II kw.: 47,5%.



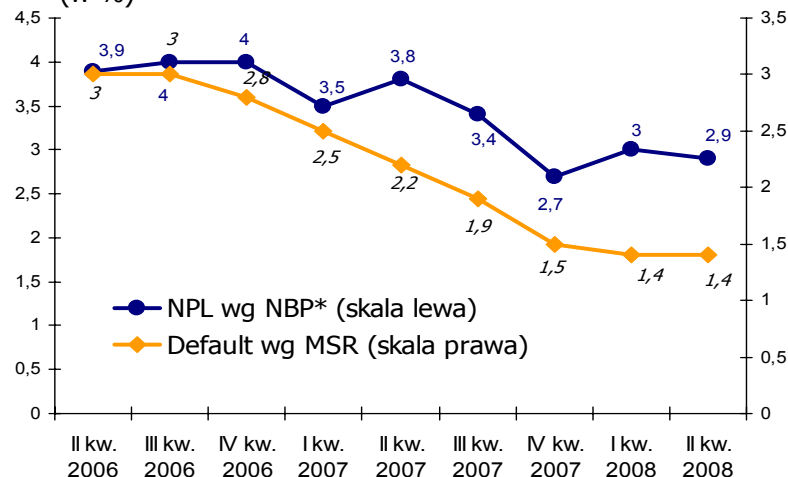
Stabilizacja jakości portfela kredytowego

Saldo rezerw kształtowane przez rezerwę portfelową, rosnącą wraz ze wzrostem portfela ryzyka

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



Jakość portfela BRE Banku – porównanie
(w %)

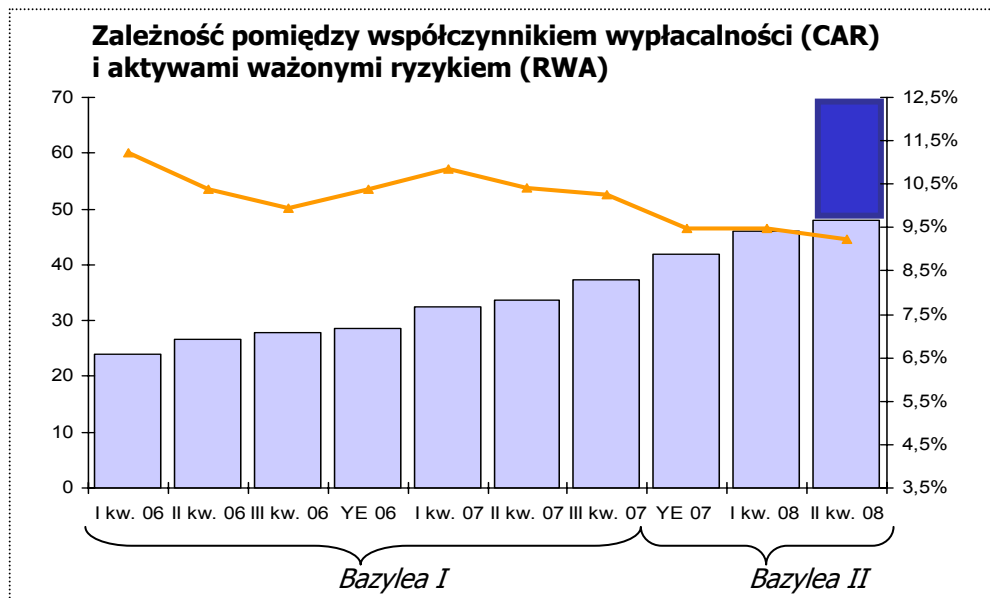


- Przy wyczerpującym się odzysku saldo rezerw kształtowane jest przez rezerwę portfelową, rosnącą proporcjonalnie do wzrostu portfela ryzyka
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 67,9 mln zł po I półroczu 2008 r.
- W I półroczu 2008 r. spadło pokrycie rezerwami ekspozycji default, głównie w związku ze sprzedażą części (21,5 mln zł) portfela default klientów Bankowości Detalicznej (pokrycie 100%)

*Dla lepszej porównywalności – wyliczone z portfela bilansowego i pozabilansowego

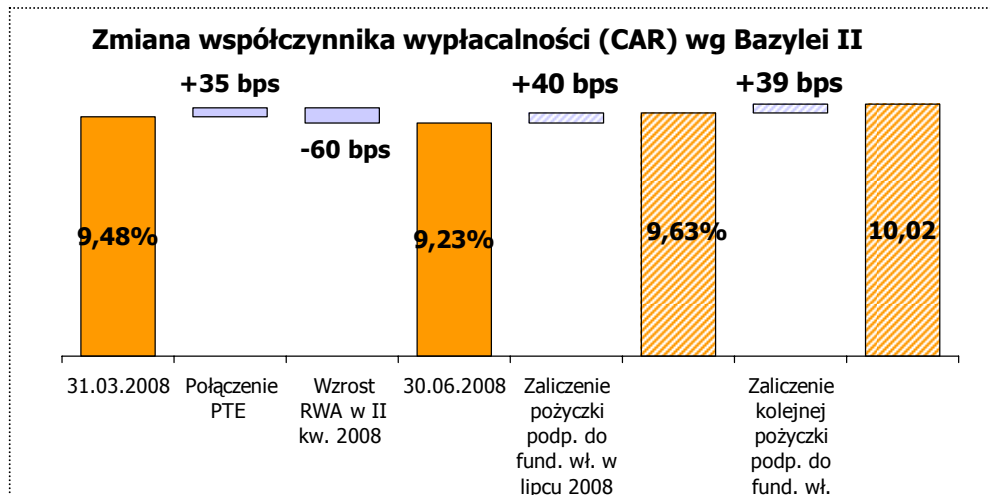
Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Bank zachowuje bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



- Dostępny przyrost RWA na 30.06.2008 (w mld zł, lewa skala)
- RWA (mld zł, lewa skala)
- ▲ CAR (w %, prawa skala)

- *Wzrost wartości skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA): w II kw. 2008 r. o 2,0 mld zł (4,4% QoQ)*
- *Pomimo to, skonsolidowany współczynnik wypłacalności (według NUK) utrzymany na stabilnym poziomie: 9,23% na 30.06.2008 r., wobec 9,48% na 31.03.2008*



- *Zaliczenie pożyczek podporządkowanych do funduszy własnych spowodowałoby wzrost współczynnika wypłacalności o 79 bps, do 10,02% wg stanu na 30.06.2008*
- *Zakładając maksymalne wykorzystanie dostępnych i potencjalnie dostępnych funduszy Tier II, Grupa BRE może zwiększyć RWA maksymalnie o 21,6 mld zł*

Analiza wyników I-II kw. 2008 r.

Połączenie PTE Skarbiec-Emerytura (PTE S-E) z PTE Aegon

Etap I: Rozpoznanie wyniku na połączeniu PTE

	<i>mln zł</i>
<i>Wartość księgowa 49,7% udziału w połączonym PTE</i>	<i>416,1</i>
<i>Wartość księgowa PTE S-E</i>	<i>348,9</i>
<i>Wynik brutto na połączeniu</i>	<i>67,2</i>

	<i>mln zł</i>
<i>Rozpoznanie aktywa odroczonego</i>	
<i>Cena zakupu PTE S-E</i>	<i>740,4</i>
<i>Wartość księgowa 49,7% udziału w połączonym PTE</i>	<i>416,1</i>
<i>Strata podatkowa do rozliczenia</i>	<i>324,3</i>
<i>Stopa podatkowa</i>	<i>19%</i>
<i>Aktywo odroczone</i>	<i>61,6</i>

***67,2 mln zł
wynik brutto***

+

***61,6 mln zł
aktywo odroczone***

= 128,8 mln zł

Łączny wynik netto rozpoznany w II kw. 2008 r.

Podsumowanie

Gdzie jesteśmy?

Rozliczenie dotychczasowej realizacji celów 2008



Grupa BRE Banku

	Cel 2008 <i>(przyrosty)</i>	2008 YTD <i>(przyrosty)</i>
Depozyty	18,5%	12,3%
Kredyty	34,0%	17,8%
Aktywa	21,0%	15,6%

Pion Korporacji i Rynków Finansowych

	Cel 2008 <i>(przyrosty)</i>	2008 YTD <i>(przyrosty)</i>
Klienci	1 052	393
Kredyty	17,0%	15,0%

Pion Bankowości Detalicznej i Private Banking

	Cel 2008 <i>(przyrosty)</i>	2008 YTD <i>(przyrosty)</i>
Klienci	18,0%	12,7%
Kredyty	42,0%	24,4%
Oszczędności	25,0%	18,0%



1

Wysoka rentowność z działalności podstawowej

2

Realizacja celów biznesowych Grupy BRE w roku 2008 pozostaje niezagrażona

3

W Grupie BRE Banku można uzyskać wzrost wyników poprzez wykorzystanie efektów synergii

4

Połączenie PTE sfinalizowane 30 czerwca 2008 r.



Załącznik

Numer slajdu:

Numer slajdu:

Szczegółowe wyniki działalności pionów – slajdy od 38 do 76

Bankowość Detaliczna BRE Banku	39-49	Klienci Korporacyjni i Instytucje	50-55
<i>Depozyty i fundusze inwestycyjne</i>	39	<i>Kredyty i depozyty</i>	50
<i>Oszczędności</i>	40	<i>Kredyty i depozyty: udział w rynku</i>	51
<i>eBroker, Usługa Maklerska</i>	41	<i>Cash Management</i>	52
<i>Kredyty detaliczne</i>	42	<i>Obsługa hz i sprzedaż instrumentów finansowych</i>	53
<i>Kredyty hipoteczne</i>	43-44	<i>Leasing i faktoring</i>	54
<i>Akwizycja mikroprzedsiębiorstw</i>	45	<i>BRE Bank Hipoteczny</i>	55
<i>Supermarket Ubezpieczeń</i>	46	Działalność Handlowa i Inwestycyjna	56-58
<i>Sprzedaż kredytów, depozytów i akwizycja klientów</i>	47	<i>Dom Inwestycyjny BRE Banku</i>	56
<i>Sieć placówek</i>	48	<i>Rynki finansowe: udział w rynku</i>	57
<i>mBank w Czechach i na Słowacji</i>	49	<i>Portfel inwestycji własnych</i>	58

Dodatkowe informacje nt. danych finansowych – slajdy od 59 do 72

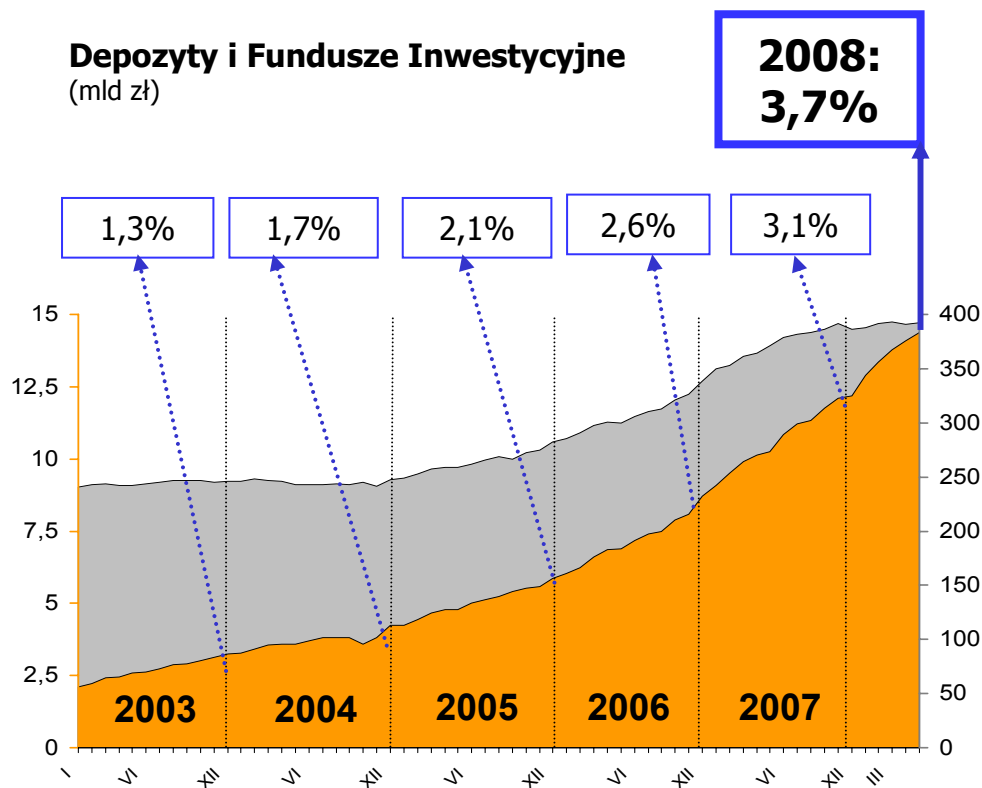
<i>Rachunek wyników wg IFRS</i>	60	<i>Analiza bilansu: aktywa i pasywa</i>	66-67
<i>Wynik odsetkowy</i>	61	<i>Płynność w kontekście L/D</i>	68
<i>Wynik z prowizji</i>	62	<i>Capital Adequacy Ratio</i>	69
<i>Wynik z działalności handlowej</i>	63	<i>Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK</i>	70
<i>Struktura kosztów administracyjnych</i>	64	<i>Struktura portfela ryzyka, odpisy</i>	71
<i>Kredyty i depozyty</i>	65	<i>Kredyty zagrożone – wg PSR</i>	72

Dane makroekonomiczne – slajdy od 73 do 76






Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku – depozyty i fundusze inwestycyjne



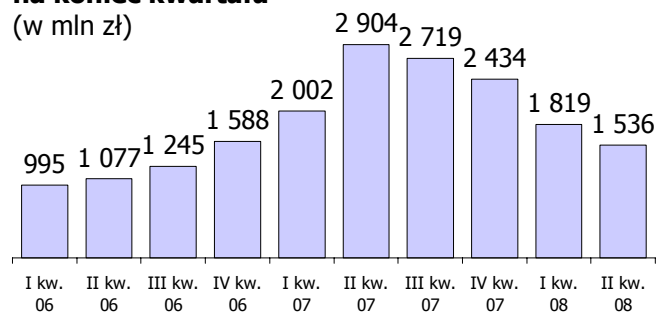
* Dane na koniec maja 2008 r.

Pion Bankowości
Detalicznej BRE Banku
kontynuuje
wzrost powyżej
rynku

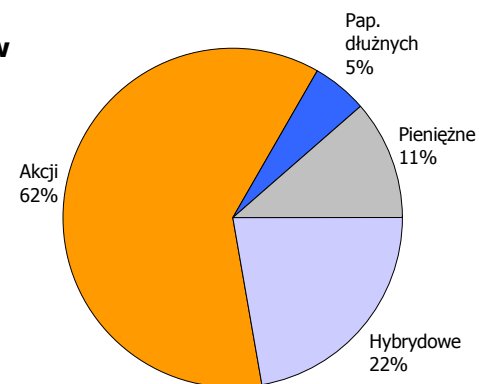
-  BRE Bank (skala lewa)
-  Rynek (skala prawa)
-  Udział w rynku

Klienci BRE Banku szybko reagują na zmiany sytuacji na rynku finansowym

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

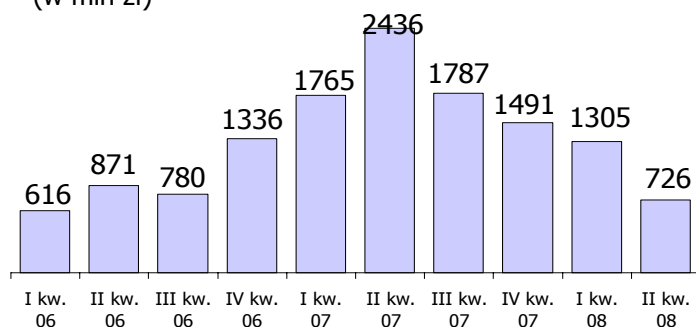


Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych

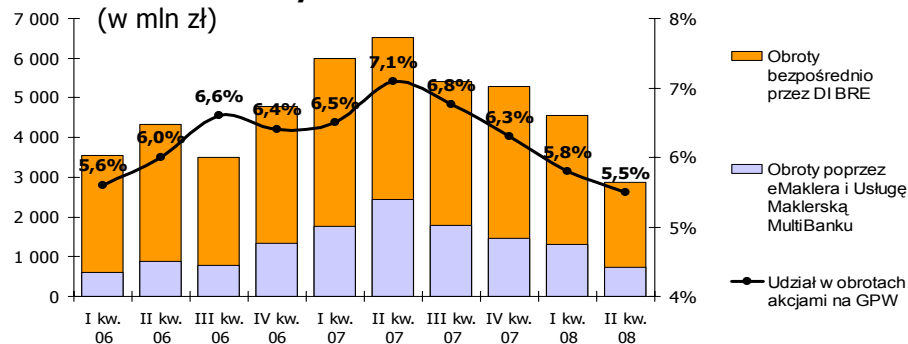


eMakler i Usługa Maklerska odpowiadają za 22% obrotów DI BRE na rynku akcji

Kwartalne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej łącznie
(w mln zł)



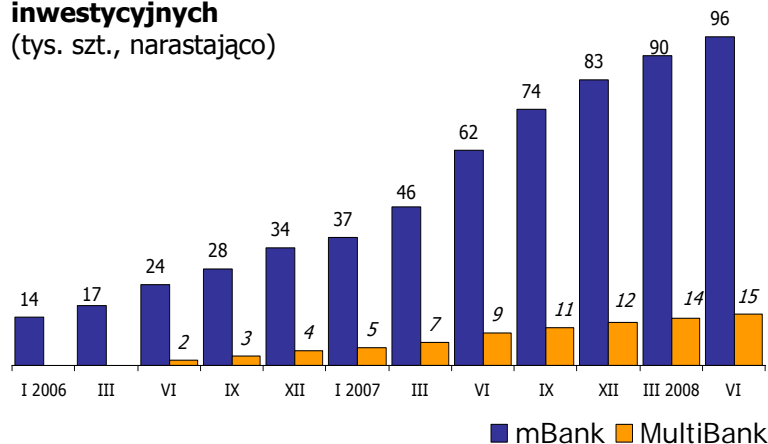
Kwartalna wartość obrotu akcjami oraz udział w rynku dla DI BRE
(w mln zł)



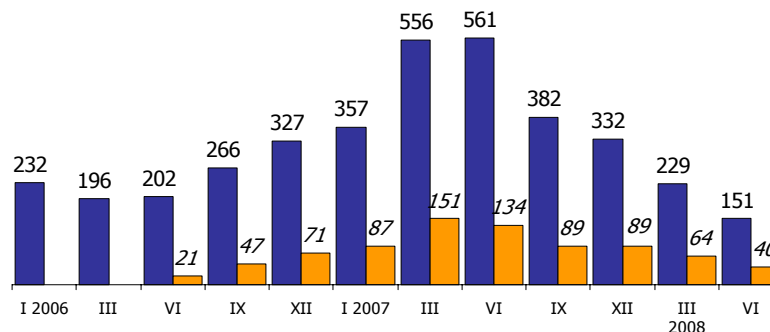
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- W czerwcu 2008 r. obroty w eMaklerze osiągnęły 151 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 40 mln zł
- Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec czerwca 2008 r. przekroczyła 110,5 tysiąca
- W 2008 r. Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 15,6 tys. rachunków inwestycyjnych
- Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 10 869,6 mln zł w eMaklerze oraz 2 255,3 mln zł w Usłudze Maklerskiej

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych
(tys. szt., narastająco)

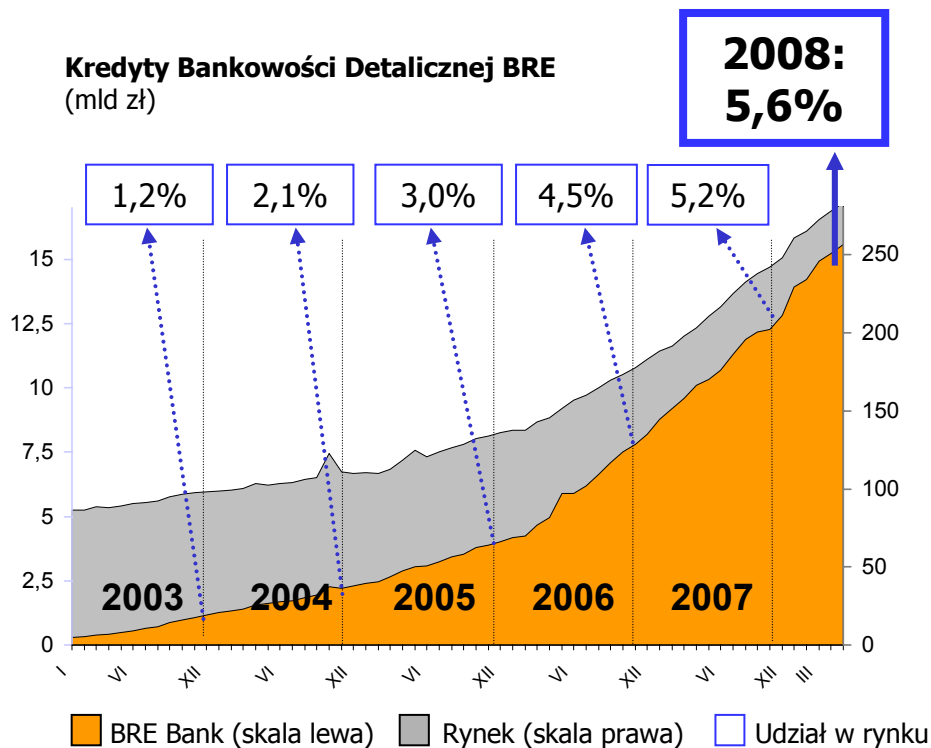


Miesięczne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej
(w mln zł)



Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku - kredyty



Portfel kredytowy

*Bankowości Detalicznej BRE
wzrósł do **16,3 mld zł***

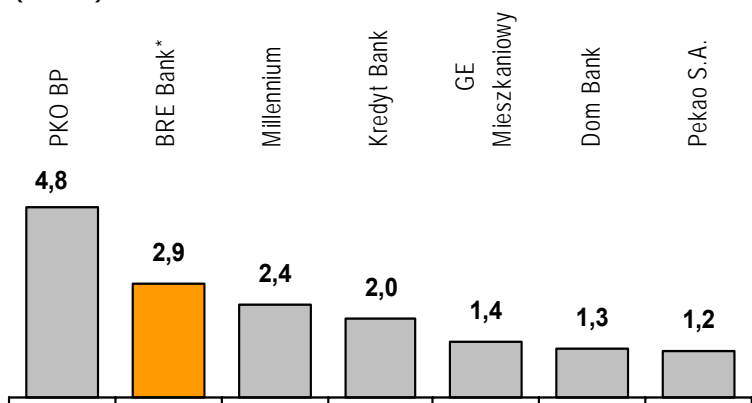
*Udział w rynku kredytów detalicznych
na koniec czerwca 2008 r.
wzrósł do **5,6%***

* Dane na koniec czerwca 2008 r.



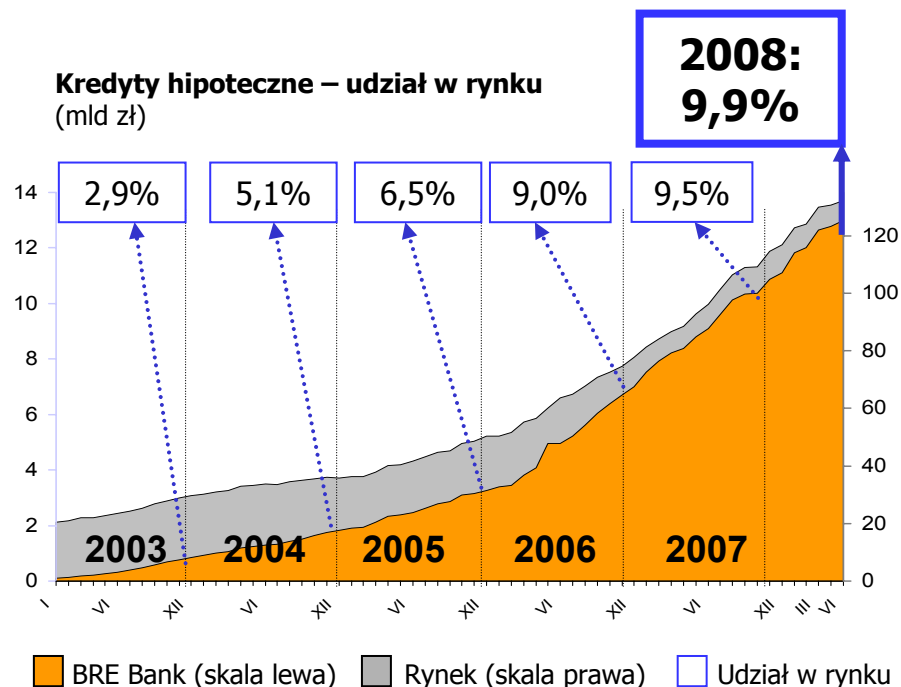
Do końca czerwca 2008 r. wartość nowoudzielonych kredytów hipotecznych przekroczyła 3 417 mln zł, plasując BRE Bank w ścisłej czołówce rynku

Kredyty hipoteczne – liderzy rynku
pod względem wartości sprzedaży
w okresie styczeń-maj 2008 r.
(mld zł)



* MultiBank + mBank

Kredyty hipoteczne – udział w rynku
(mld zł)



Dane na koniec czerwca 2008 r.

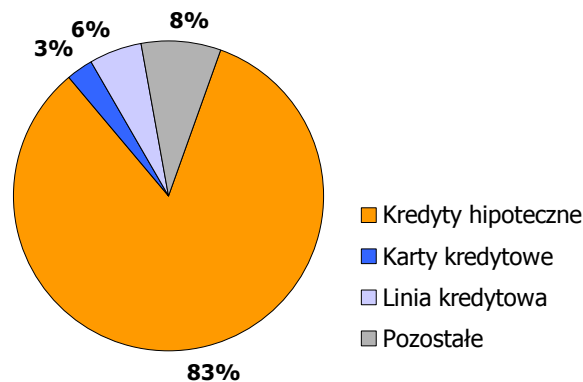
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela

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

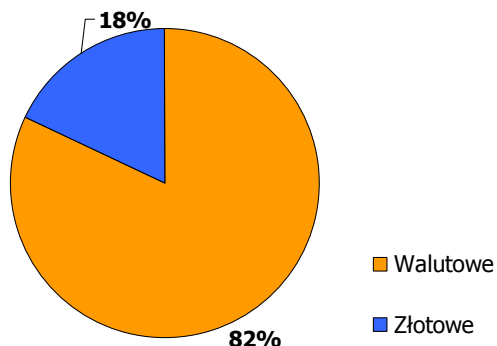
	Razem	PLN	FX
<i>Wartość bilansowa (mld zł)</i>	13,13	2,36	10,76
<i>Średnia zapadalność (lata)</i>	23,45	21,05	23,90
<i>Średnia wartość (tys. zł)</i>	185,7	210,5	181,0
<i>Średnie LTV (%)</i>	61,4	56,8	62,3
<i>NPL (%)</i>	0,36	1,13	0,19

stan na 30.06.2008 r.

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) na 30.06.2008



Struktura walutowa portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) na 30.06.2008

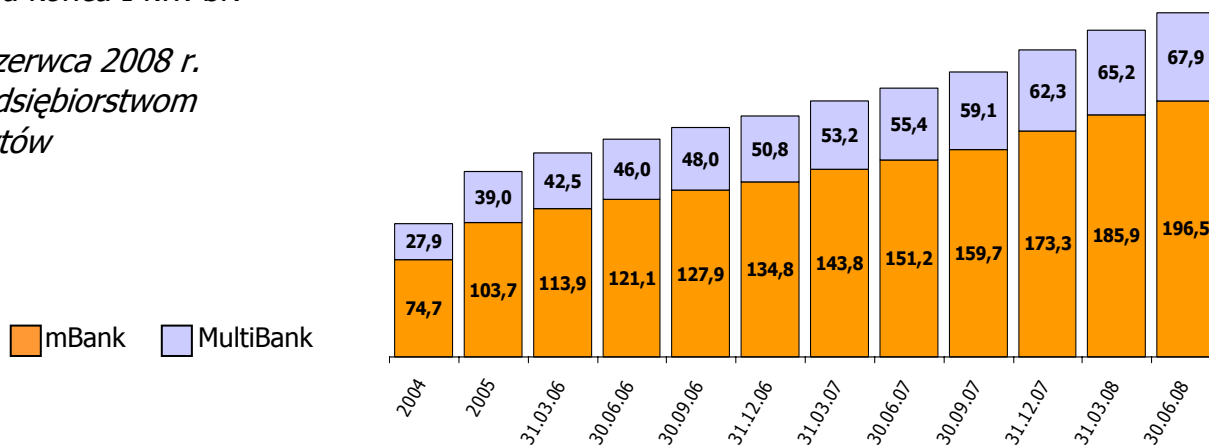




264,4 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

- *W II kw. 2008 roku liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 13,3 tys. od końca I kw. br.*
- *Łącznie na koniec czerwca 2008 r. udzielono mikroprzedsiębiorstwom 1.544,7 mln zł kredytów*

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



Przez mikroprzedsiębiorstwa należy rozumieć w tym przypadku klientów prowadzących działalność gospodarczą

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Platforma Internetowa – SUS i Centrum Ubezpieczeń



*„Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych”
Newsweek*

*„Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna”
Pentor Research International*

73 144 umów ubezpieczeniowych

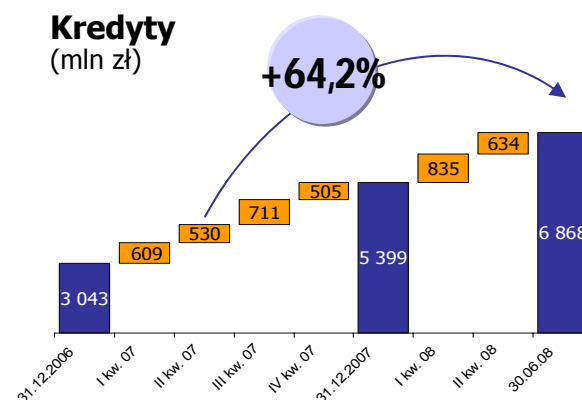
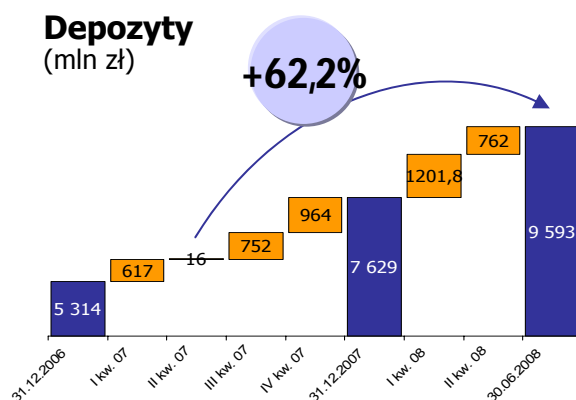
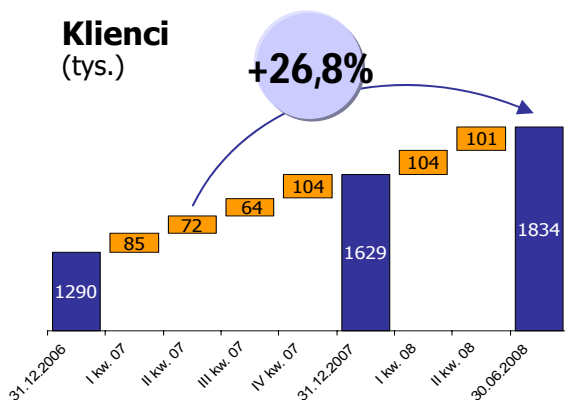
(w I półr. 2008)

20,5 mln zł przypisanej składki

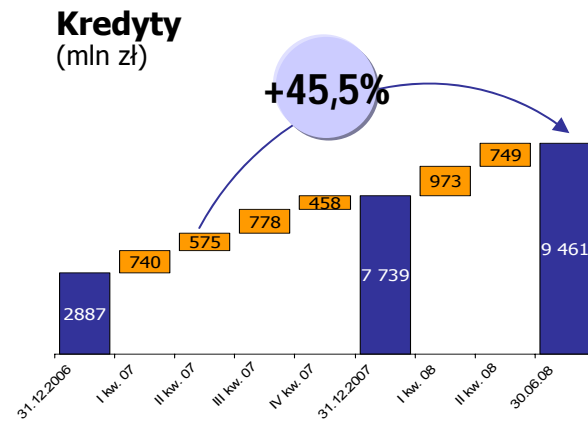
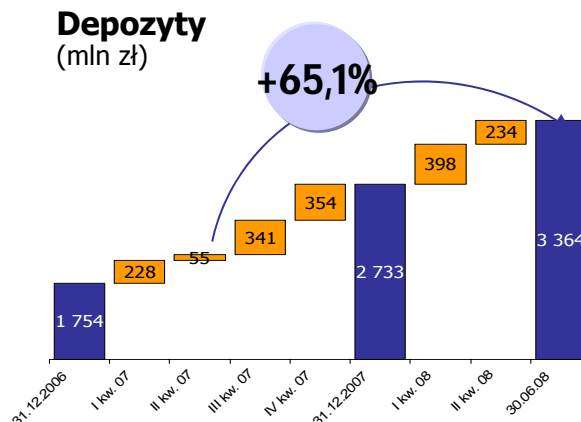
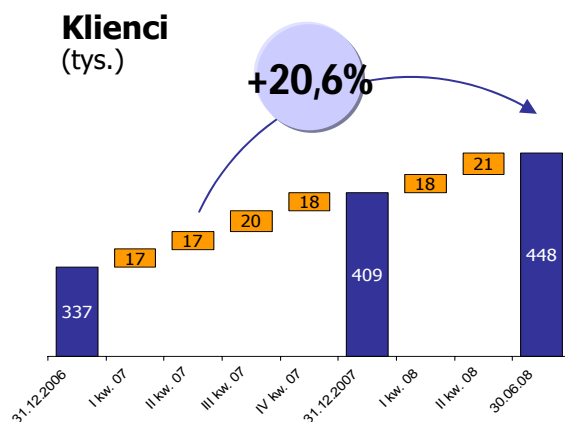
- Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych (w mBanku) wystartował 13.02.2007,
a Centrum Ubezpieczeń (w MultiBanku) 3.09.2007
- Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert,
w tym każda oferta w 3 wariantach
- Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO i MultiKonto
- Dostęp do szczegółów polisy 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

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Dynamika sprzedaży w II kw. 2008 r.

mBank



MultiBank



■ Stan ■ Przyrost

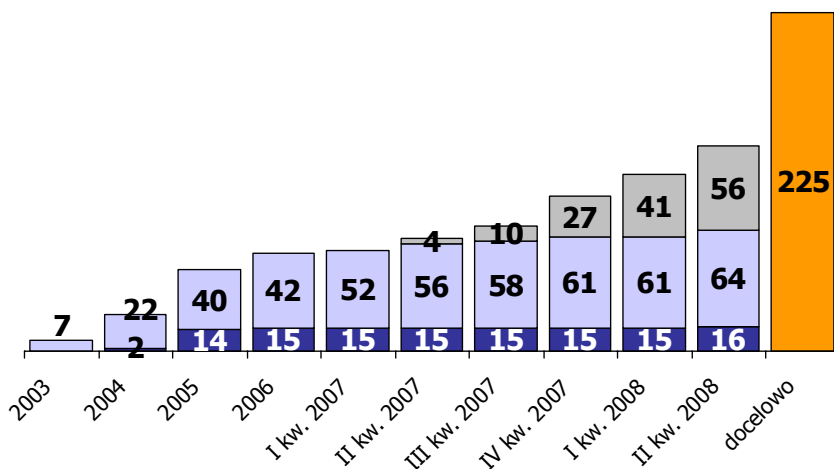
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Rozwój sieci dystrybucyjnej

Sieć dystrybucyjna mBanku

(w Polsce)

Łącznie:

7 24 54 65 67 75 83 103 117 136



■ Centra Finansowe ■ mKioski ■ mKioski partnerskie

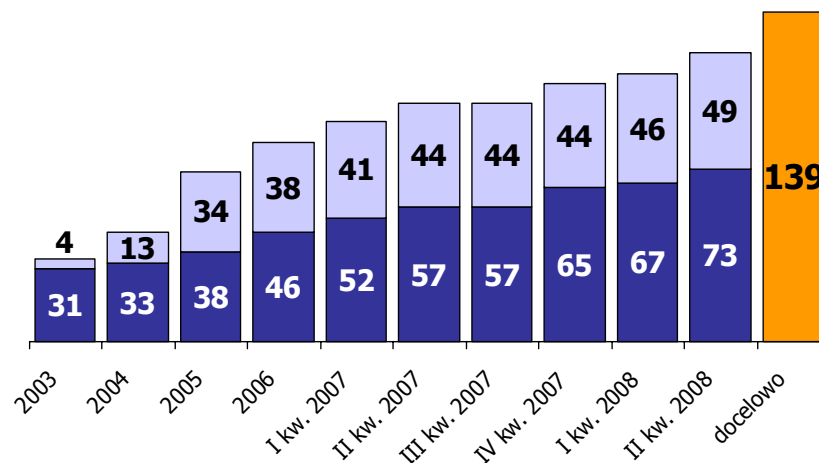
- *Łącznie wg stanu na 30.06.2008 r. sieć dystrybucyjna mBanku w Polsce liczyła 136 jednostek*

Oddziały MultiBanku

(w Polsce)

Łącznie:

35 46 72 84 93 101 101 109 113 122

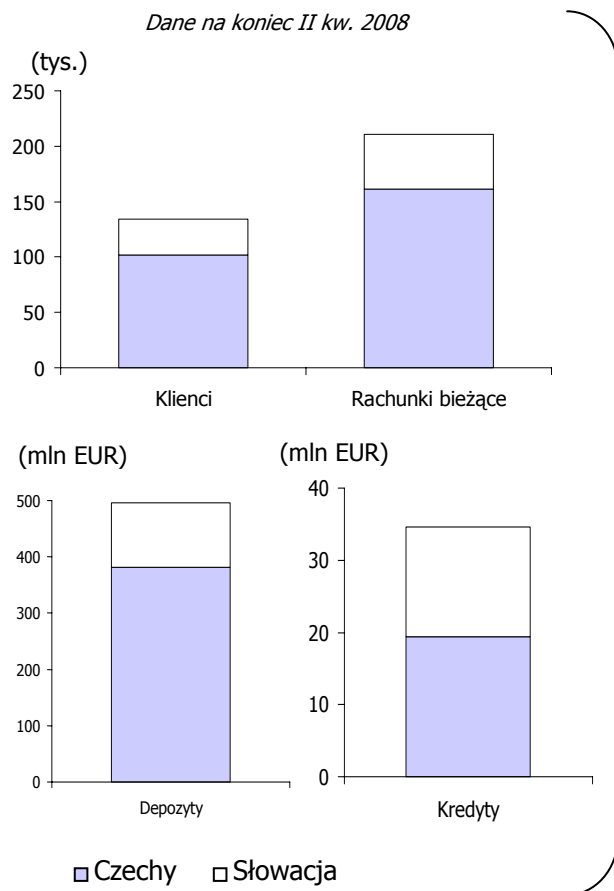


■ Centra Usług Finansowych ■ Placówki partnerskie

- *Na koniec czerwca 2008 r. MultiBank dysponował siecią 122 oddziałów*

Załącznik

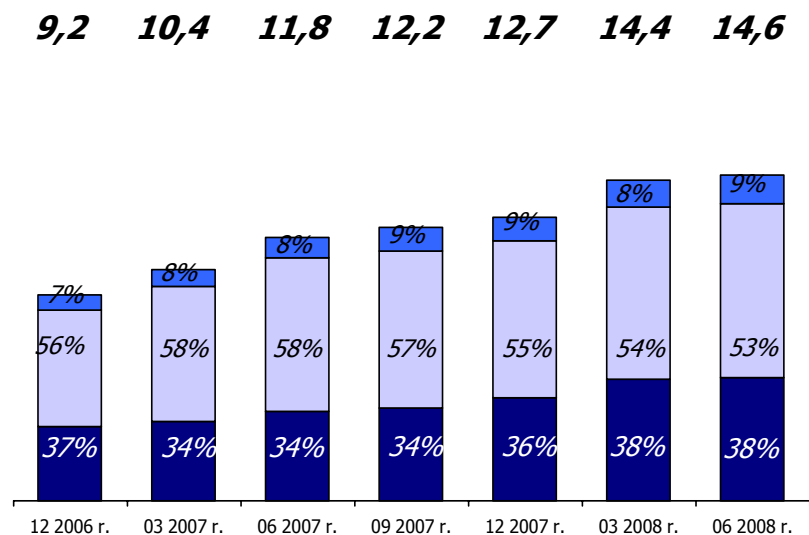
Bankowość Detaliczna BRE Banku: mBank w Czechach i na Słowacji



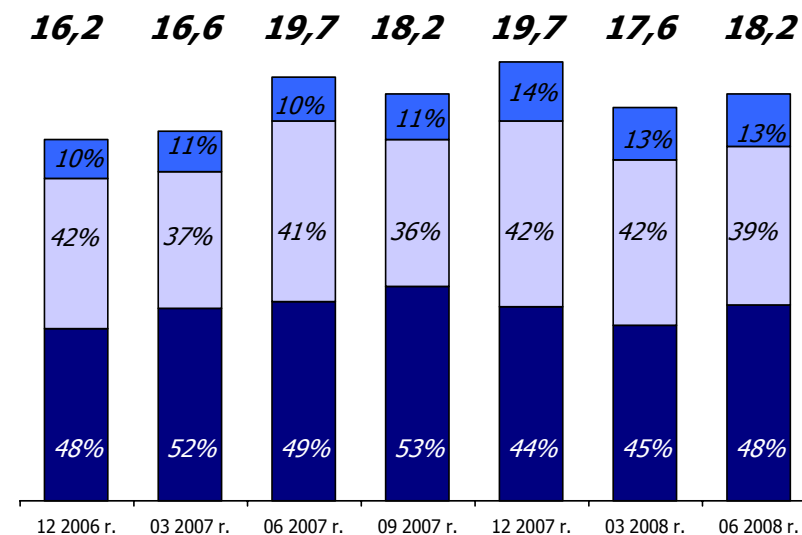
	Koniec II kw. 2008	Zmiana	Koniec I kw. 2008
134,5 tys.	klienci	+57,7%	85,3 tys.
210,5 tys.	rachunki	+64,7%	127,8 tys.
496,3 mln	depozyty (EUR)	x2	236,4 mln
34,6 mln	kredyty (EUR)	x6	5,4 mln

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty

Wolumen kredytów korporacyjnych
(w BRE Banku, mld zł)



Wolumen depozytów korporacyjnych
(w BRE Banku, mld zł)

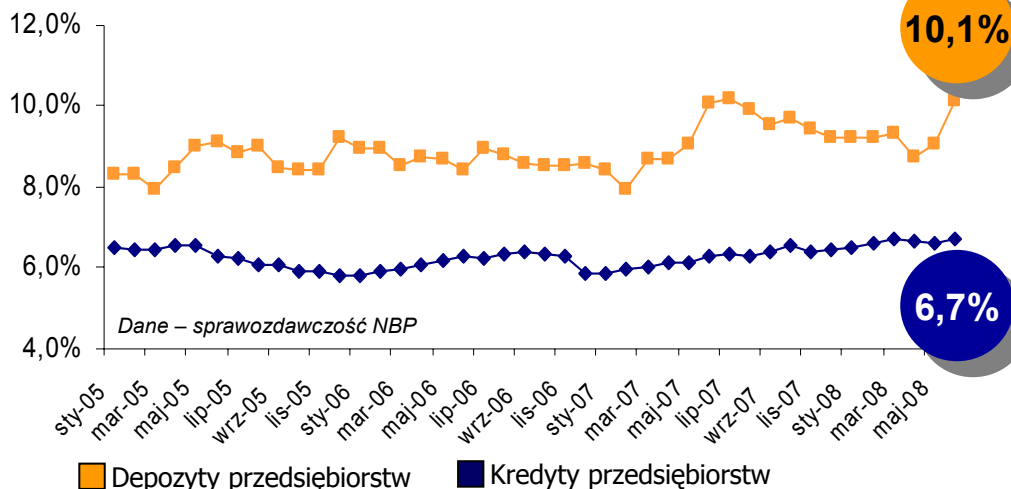


Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

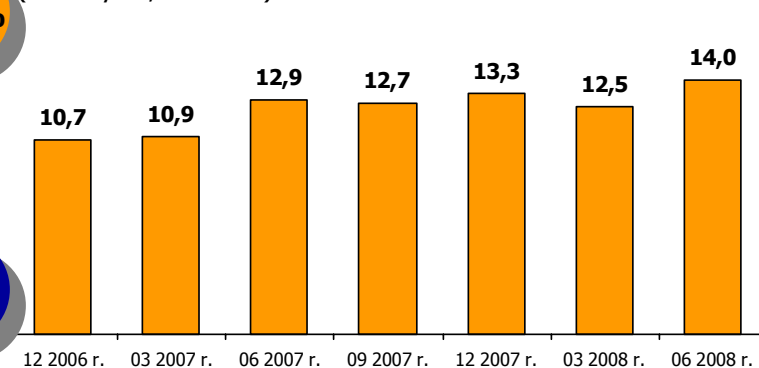
- K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1 mld zł
- K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1 mld zł
- K3 – segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł

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

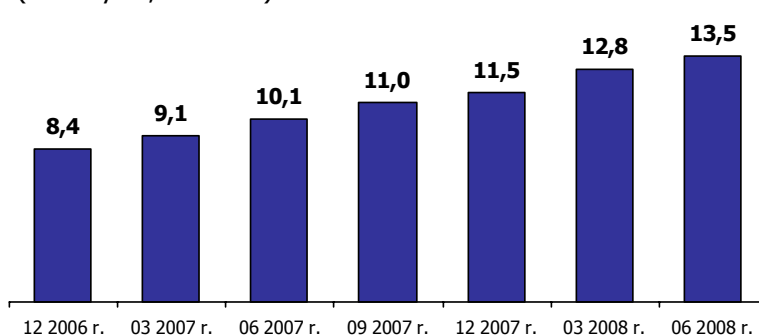
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw*
w okresie styczeń 2005 r. – czerwiec 2008 r.



Akcja depozytowa przedsiębiorstw w BRE Banku
(bank tylko, w mln zł)



Akcja kredytowa przedsiębiorstw w BRE Banku
(bank tylko, w mln zł)



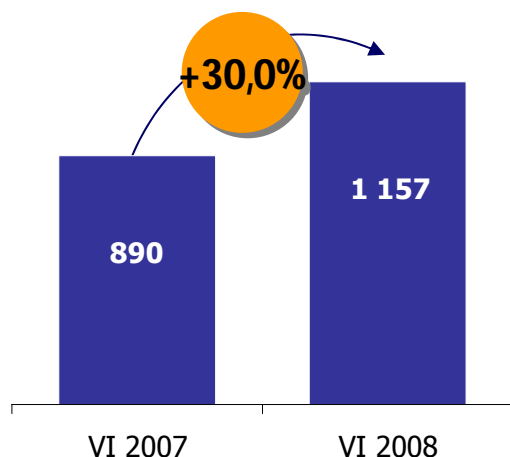
- **14,0 mld zł depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku** po dwóch kwartałach 2008 r. (wzrost o 5,3% w stos. do końca 2007 r. i o 7,7% YoY); rynek w tym okresie odpowiednio spadł o 3,8% YTD i o 7,3% YoY
- **13,5 mld zł kredytów przedsiębiorstw po II kw. 2008 r. wzrosła w BRE Banku o 17,4% w odniesieniu do końca 2007 r.; rynek wzrósł w tym okresie o 13,5%**

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

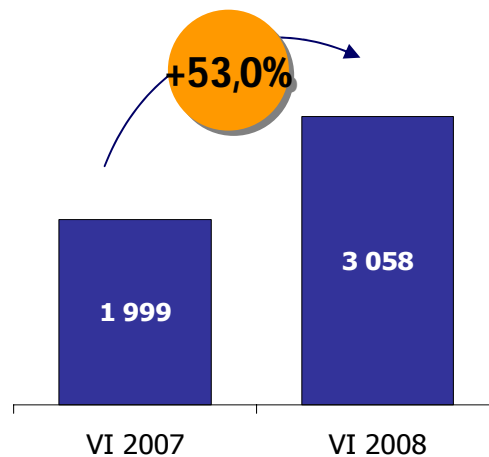


Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami

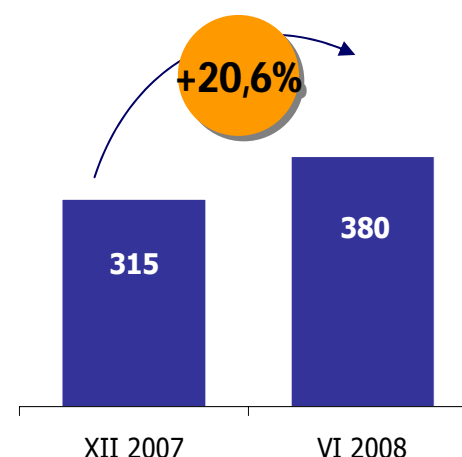
Polecenie zapłaty
(tys. transakcji)



Identyfikacja Płatności Handlowych
(tys. transakcji)



Liczba klientów korzystających z konsolidacji środków



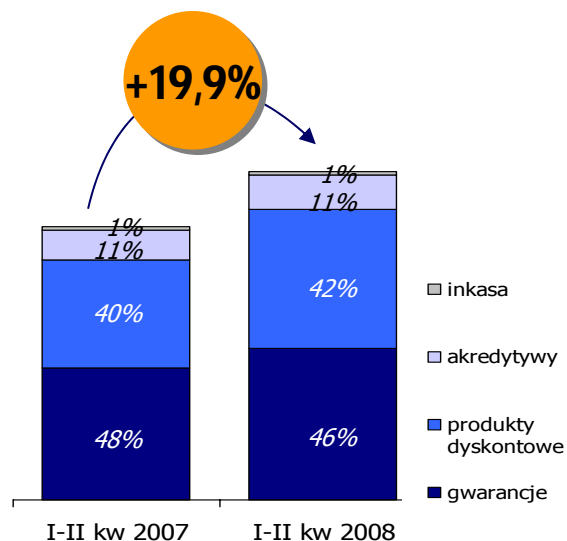
Rozbudowana oferta w zakresie cash management, w tym identyfikacji splotu należności (identyfikatory płatności masowych, identyfikatory płatności handlowych, system identyfikacji płatności, usługi added value dla wierzycieli – masowych usługodawców) pozwoliła na zwiększenie liczby klientów korzystających z Identyfikacji Płatności Handlowych o 53% YoY

O ponad 20% od końca 2007 r. wzrosła liczba klientów korzystających z konsolidacji środków na rachunkach bankowych

Obsługa handlu zagranicznego

- Pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego oraz wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań produktowych pozwoliły na **wzrost przychodów z tytułu obsługi i finansowania transakcji handlowych** do 33,0 mln zł w I i II kw. 2008 r., (+19,9% w porównaniu z I pół. 2007 r.)

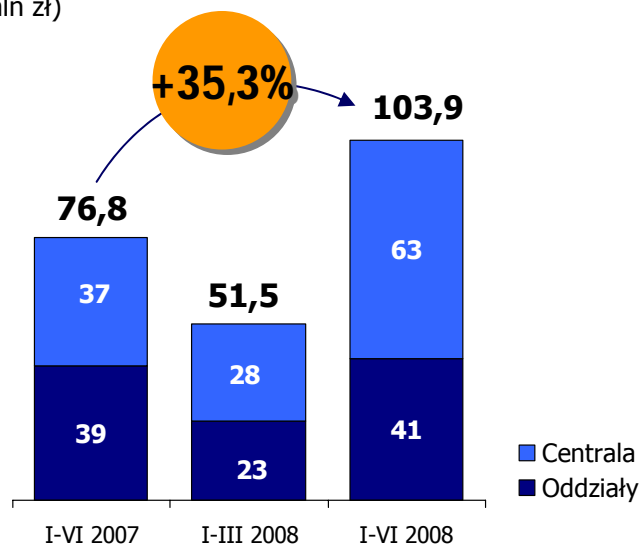
Struktura wyniku na produktach w linii Trade Finance



Sprzedaż instrumentów finansowych

- Od stycznia do czerwca 2008 r. **wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych** klientom korporacyjnym wyniósł 103,9 mln zł
- Był on **wyższy o 35,3%** od osiągniętego w I półroczu 2007 r.

Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych (mln zł)

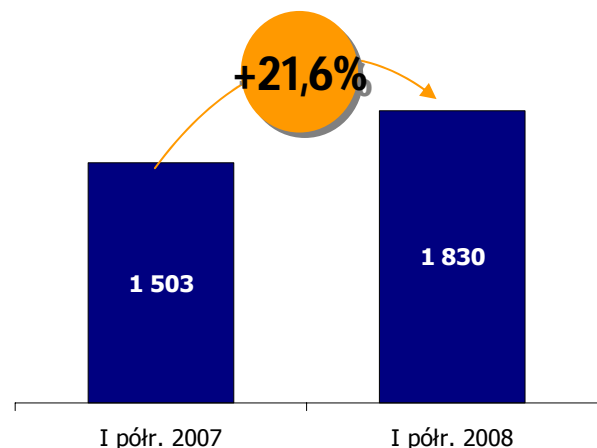




BRE Leasing

- W II kw. 2008 r. podpisano umowy leasingowe o łącznej wartości 1.0 mld zł, czyli niemal 21% więcej umów niż przed rokiem i o ponad 27% więcej niż w I kw. br.
- Zysk brutto po II kw. 2008 r. wyniósł: 26,2 mln zł, co oznacza 49,5% wzrost względem poprzedniego kwartału i 3,9% wzrost w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2007

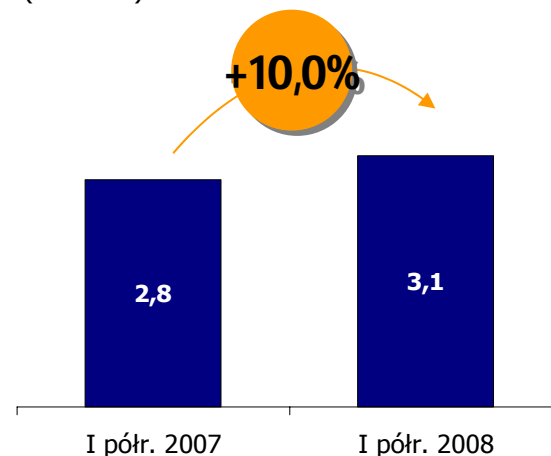
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing
(mln zł)



Grupa Intermarket

- Wynik brutto spółek Grupy Intermarket* po II kw. 2008 r. wyniósł 28,1 mln zł (+7% YoY); zysk brutto spółki Polfactor wyniósł 6,3 mln zł (+12% YoY)
- Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały obroty w I półroczu br. o łącznej wartości 3,1 mld EUR, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do analogicznego okresu 2007 r.

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket
(mld EUR)

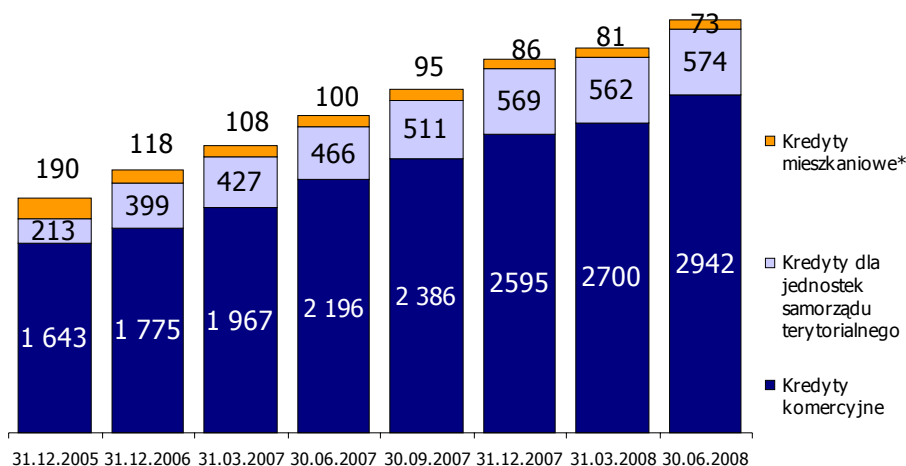


Wartość obrotów w I półr. 2007 i 2008 przeliczona wg średniego kursu NBP z 30.06.2008 r.

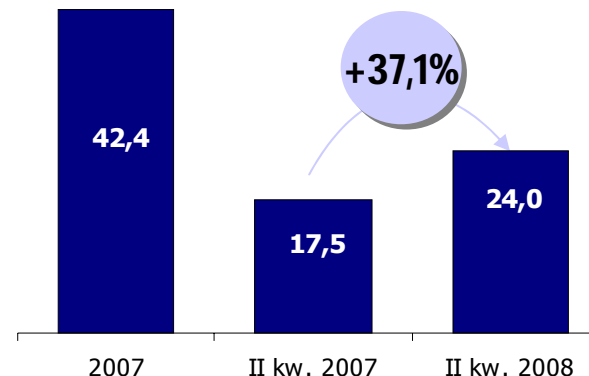
*tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt.

Klienci Korporacyjni i Instytucje BRE Bank Hipoteczny (BBH)

Portfel kredytowy (mln zł)
Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (mln zł)



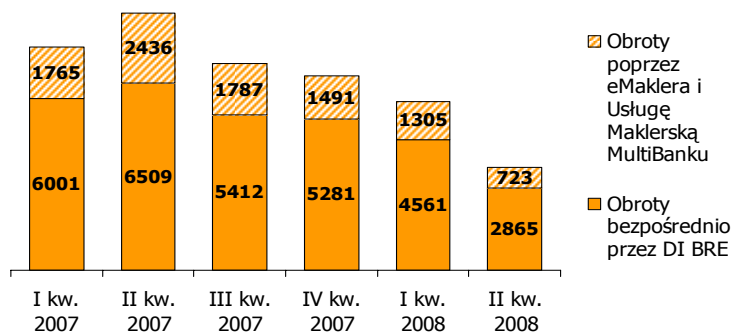
- *Całkowity portfel kredytowy BBH (bilansowy i pozabilansowy) na koniec II kw. 2008 r. wyniósł **4,51 mld zł**, wzrastając o 22,4% w ciągu roku*
- *Na koniec czerwca 2008 r. BBH odnotował zysk brutto w wysokości **23,99 mln zł**, w porównaniu do 17,49 mln zł na koniec II kw. 2007 r.*
- *Współczynnik ROE w II kw. 2008 r. wyniósł 17,80% w porównaniu z 14,95% w tym samym okresie ub. roku; współczynnik C/I zmniejszył się z 46,54% w II kw. 2007 r. do 43,33% w II kw. 2008 r.*
- *W I półroczu 2008 r. Bank wyemitował hipoteczne listy zastawne na łączną kwotę **650 mln zł** (oprocentowanie: 6M WIBOR 89,62 pb)*

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

- 15,1 mln zł zysku brutto po II kw. 2008 r. (ROE po II kw. 2008 r. 84%) w porównaniu z 30,9 mln zł po II kw. 2007 r. i 53,9 mln zł w 2007 r. (ROE za 2007 r.: 156%)
- Zmniejszenie udziału w obrotach akcjami na GPW było efektem istotnego spadku aktywności klientów detalicznych oraz dynamicznego wzrostu aktywności zdalnych członków GPW (zagranicznych brokerów)
- Wzrost aktywności klientów i udziału w obrotach na rynkach praw pochodnych
- Dalszy wzrost liczby klientów DI BRE: 136,6 tys. rachunków na koniec II kw. 2008 r. vs 119,6 tys. w 2007 r.
- W okresie dwóch kwartałów 2008 r. przeprowadzono 3 transakcje na rynku pierwotnym - Optopol SA i Unibep SA- o łącznej wartości 137 mln zł (w I kw. br.) oraz Komputronik SA- o wartości 24,6 mln zł (w II kw. br.)

DI BRE Banku - obroty akcjami

w mln zł



Liczba rachunków w DI BRE Banku na koniec II kw. 2008 r. (tys.)

Liczba rachunków w DI BRE	24,4
eMakler (mBank)	96,6
Usługa Maklerska (MultiBank)	15,6
RAZEM	136,6

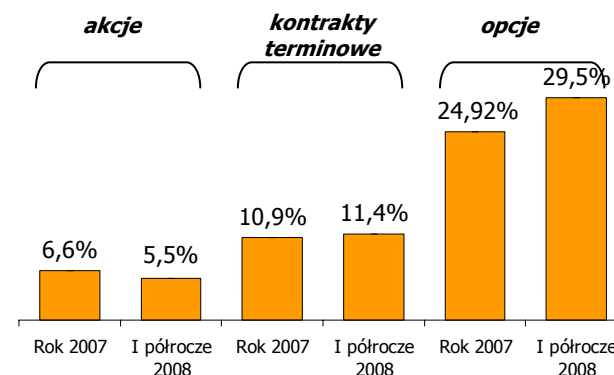
Udziały w rynku DI BRE Banku

II kw. 2008 r. wg obrotów*

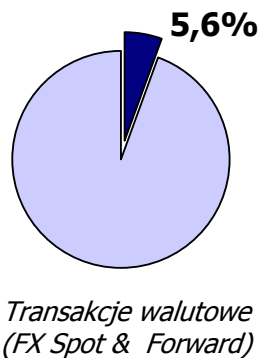
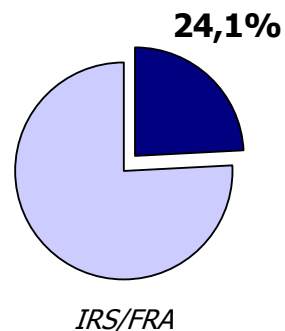
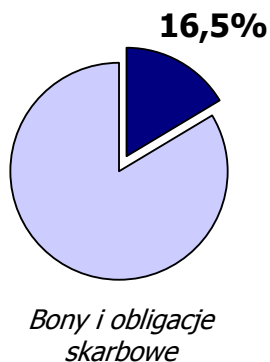
Akcje	5,2 %	8 miejsce
Obligacje	4,6 %	4 miejsce
Futures	11,9 %	2 miejsce
Opcje	32,5 %	1 miejsce

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI

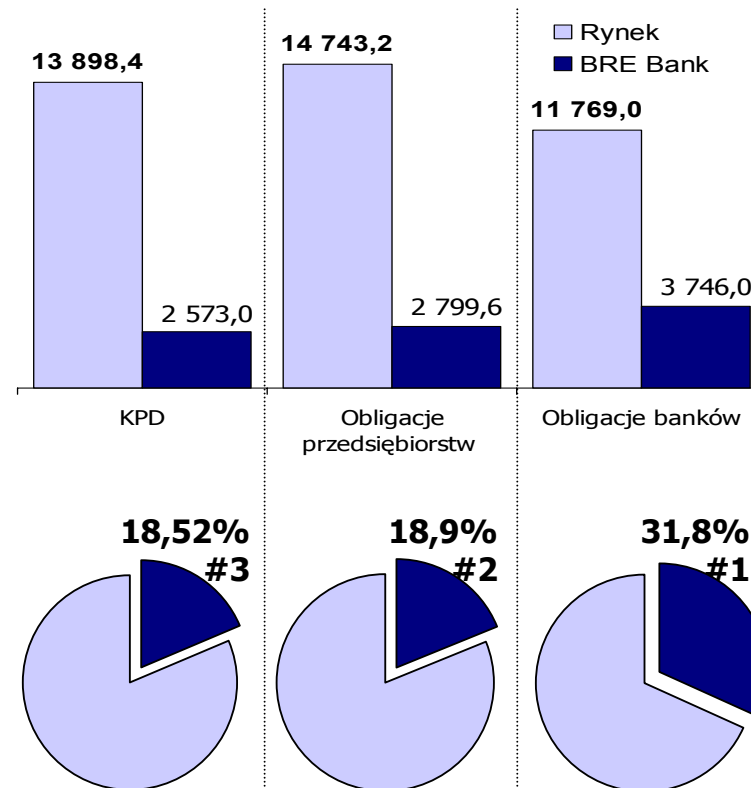
Udział DI BRE Banku w obrotach na GPW



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



**BRE Bank na rynku nieskarbowych
papierów dłużnych****
wg stanu na 30.06.2008 (mln zł)



* wg stanu na 31.05.2008; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30-06-2008 i wyliczenia własne

Działalność Handlowa i Inwestycyjna Portfel inwestycji własnych

- Na koniec II kwartału 2008 r. **wartość portfela w zarządzaniu wyniosła 302 mln zł w cenie zakupu**
- W porównaniu do końca 2007 r., **wartość portfela w zarządzaniu spadła o 132 mln zł, co związane jest z ze sprzedażą pakietu akcji Vectra SA, wykupem instrumentów typu mezzanine finance oraz zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego spółki Garbary Sp. z o.o.**
- Wynik na sprzedaży akcji Vectra, uwzględniający koszty dodatkowe, wyniósł 137,7 mln zł

Największe inwestycje kapitałowe wg stanu na 30.06.2008 r.

Udział w kapitale spółki

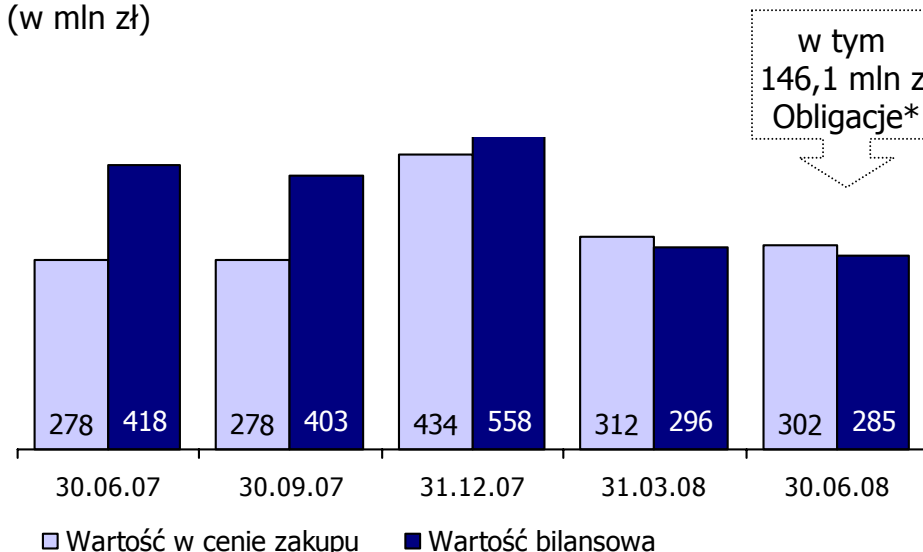
PZU SA

0,76%

Garbary Sp. z o.o.

100,00%

Wartość portfela
(w mln zł)



*Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance



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>II kw. 2007</i>	<i>III kw. 2007</i>	<i>IV kw. 2007</i>	<i>I kw. 2008</i>	<i>II kw. 2008</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	241 394	267 770	291 083	315 346	326 895
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	146 631	139 004	135 721	150 441	155 008
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	2 159	78	90	-	3 733
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	144 908	119 798	108 388	135 107	119 360
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	106	(3 249)	(78)	137 487	330
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	35 762	35 449	136 843	128 678	48 314
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	1 078	(34 792)	(36 153)	(22 242)	(45 626)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(276 580)	(252 202)	(329 182)	(299 286)	(314 341)
<i>Amortyzacja</i>	(45 402)	(46 550)	(41 430)	(45 415)	(48 317)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(19 208)	(15 077)	(66 362)	(77 839)	(25 540)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	230 848	210 229	198 920	422 277	219 816
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk brutto**</i>	230 848	210 229	198 920	422 277	219 816
Zysk netto	181 128	164 250	141 978	350 826	289 499

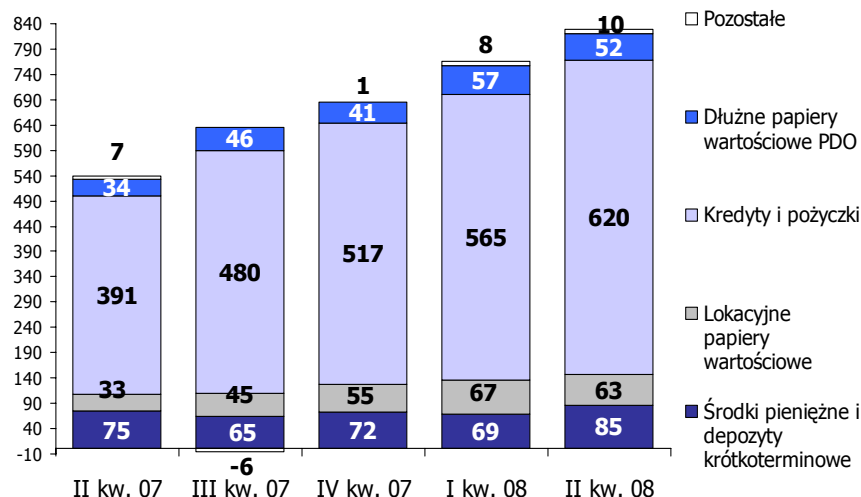
* Dane kwartalne z działalności kontynuowanej

** Zysk dla działalności kontynuowanej

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy

- Wynik z tytułu odsetek rośnie z kwartału na kwartał:
w **II kw. 2008 wyniósł 326,9mln zł** wobec 315,3mln zł w I kw. 2008 i 241,4mln zł w II kw. 2007
- Wzrost skonsolidowanego wyniku z tytułu odsetek w II kw. 2008 r. o 3,7% QoQ; wynik w II kw. 2008 r. wzrósł o 35,4% w stosunku do poprzedniego roku
- Największa pozycja – przychody odsetkowe od kredytów - wzrosła o 9,7% QoQ w efekcie wzrostu portfela kredytowego; odsetki od środków pieniężnych i lokat krótkoterm. wzrosły o 22,8% QoQ
- Marża odsetkowa w II kw. 2008 r. wyniosła 2,3%, tyle samo, co przed rokiem**

Struktura przychodów odsetkowych
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

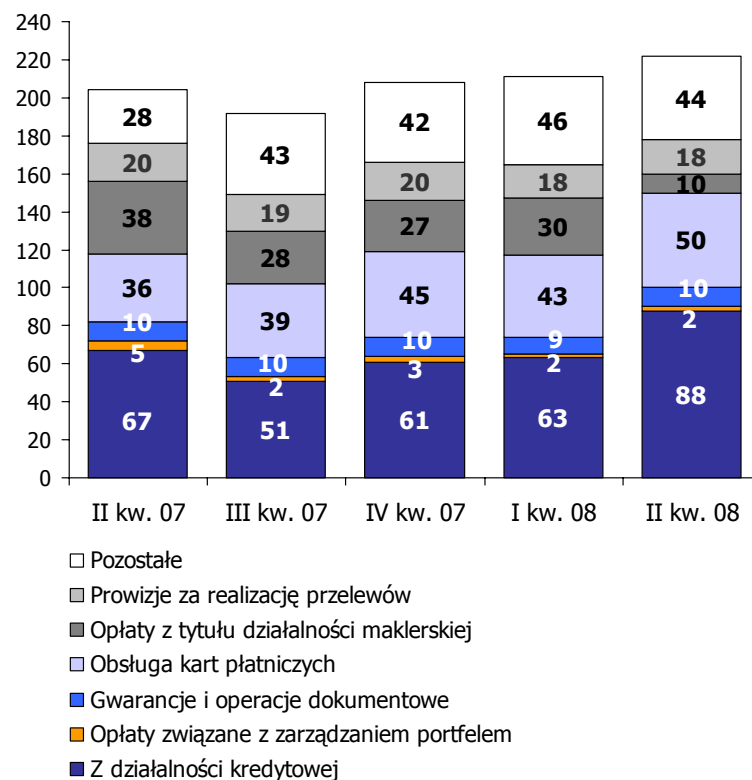


Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z prowizji

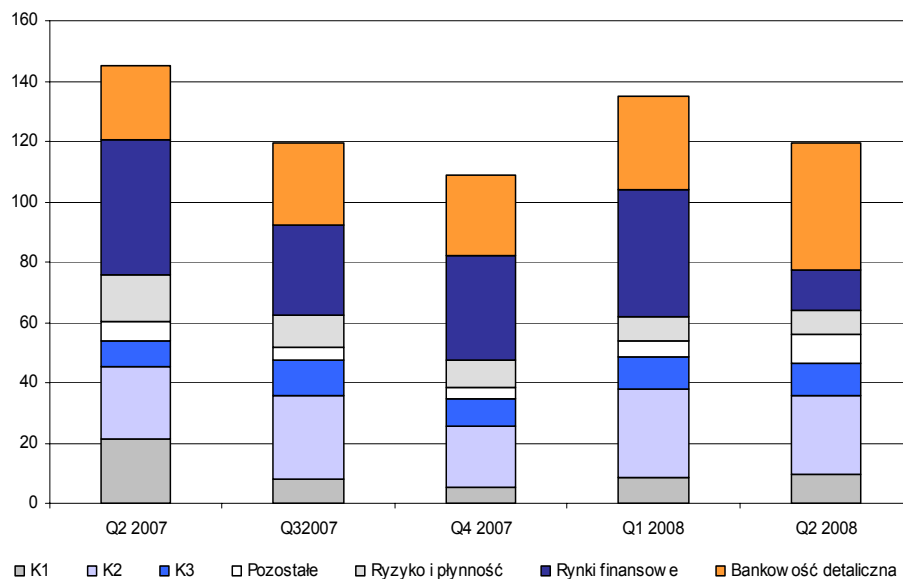
- **W II kw. 2008 r. zanotowano wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w porównaniu do I kw. 2008 r. w wysokości 3,0%; w stosunku do II kw. 2008 r. wynik wzrósł o 5,7%**
- **Największa pozycja w przychodach z tyt. prowizji – prowizje z tyt. działalności kredytowej – wykazała wzrost o 39,2% QoQ i 31,0% YoY**
- **Opłaty z działalności maklerskiej spadły o 68,0% QoQ**
- **Prowizje za obsługę kart płatniczych wykazały wzrost o 16,6% QoQ**
- **W II kw. 2008 r. koszty z tyt. prowizji wykazały wzrost o 10,5% w porównaniu do I kw. 2008 r.**

Struktura przychodów z tyt. prowizji
(dane skonsolidowane, w mln zł)



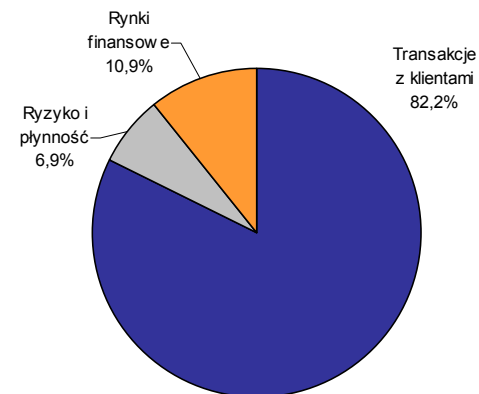
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z działalności handlowej

Struktura wyniku z działalności handlowej
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

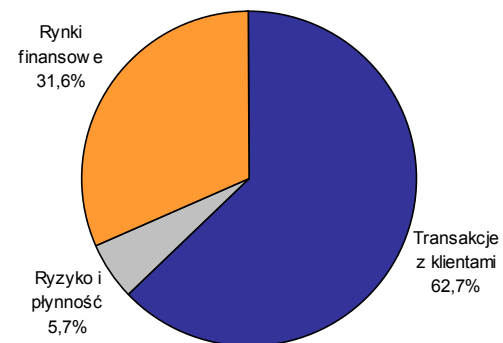


Struktura wyniku z działalności handlowej
(%)

II kw. 2008



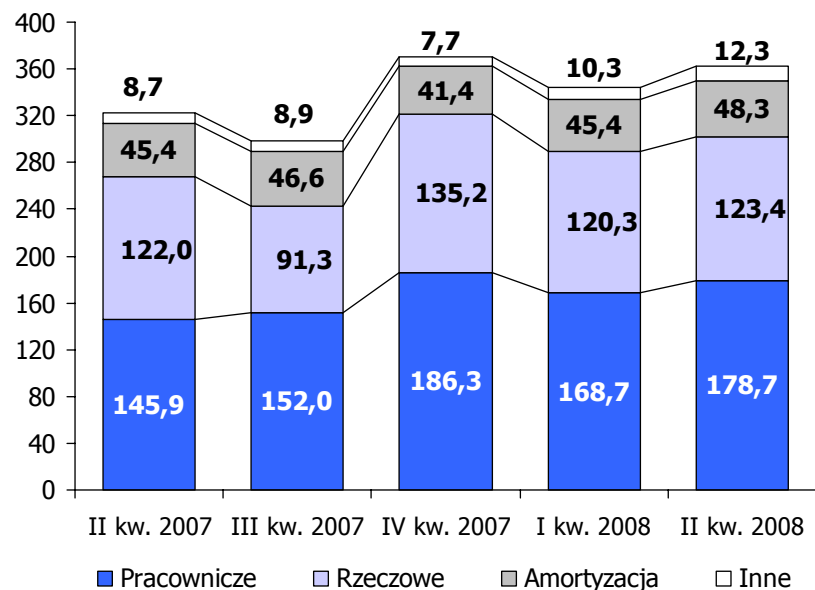
I kw. 2008



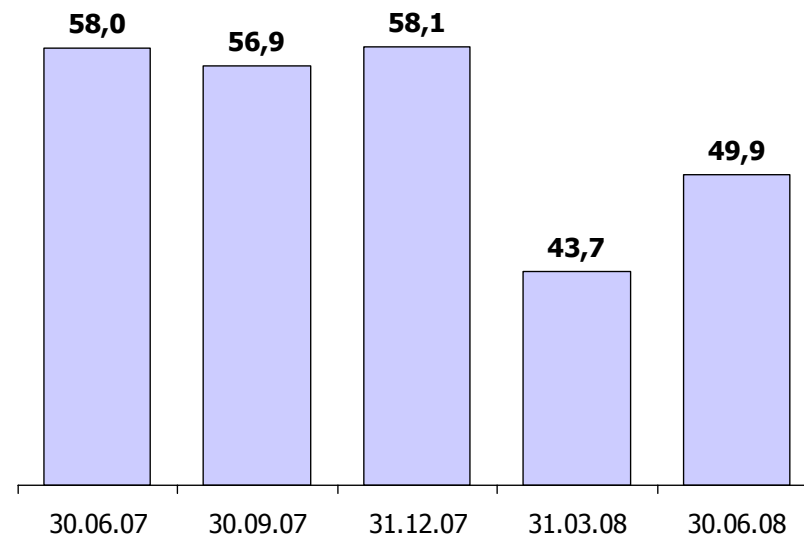
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



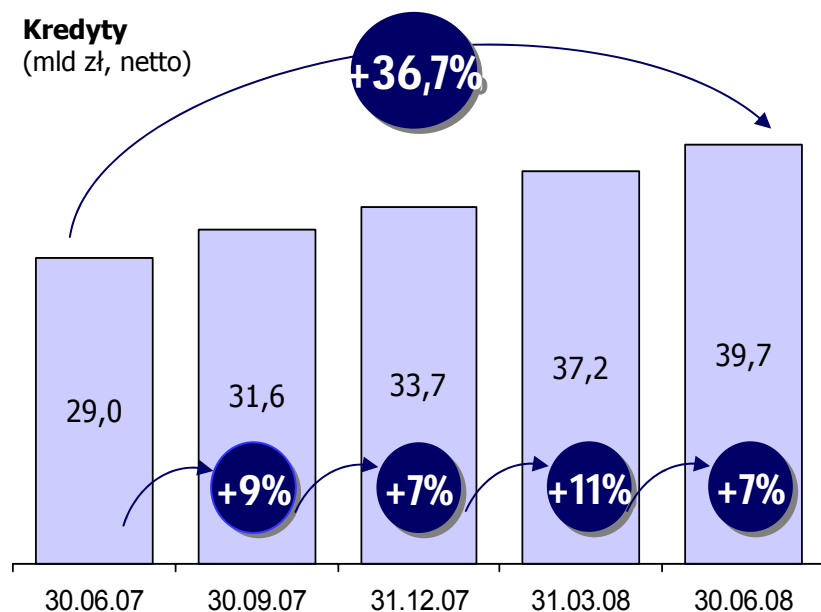
C/I Grupy BRE Banku*



* Dane dla działalności kontynuowanej.
Dla Działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie współczynnik C/I wynosił:
53,4% w II kw. 2007; 53,7% w III kw. 2007; 55,5% w IV kw. 2007;
43,6% w I kw. 2008; 47,5% w II kw. 2008. Dla działalności kontynuowanej
bez transakcji sprzedaży Vectry S.A. w I kw. 2008 wynosił 52,7%.

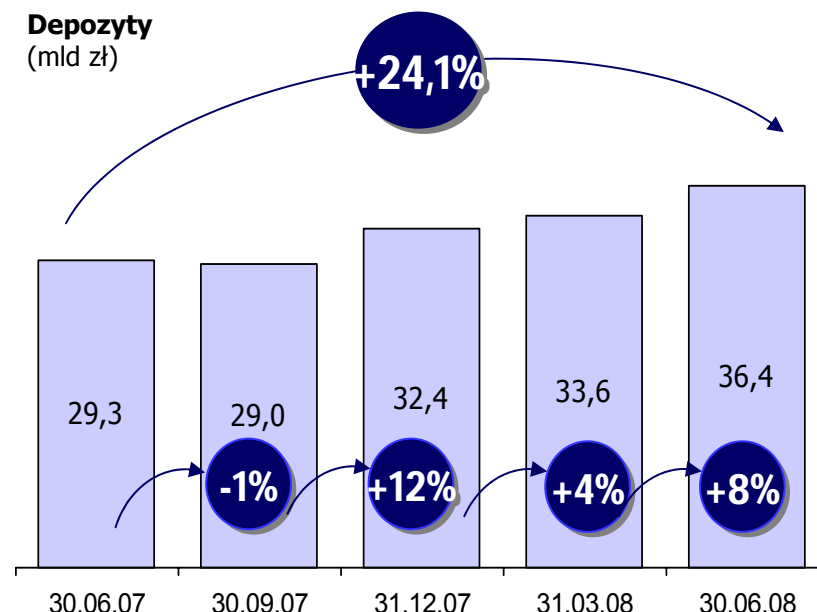
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty

Kredyty (mld zł, netto)



- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym** (+36,7%, podczas gdy rynek wzrósł o 27,6% YoY), głównie dzięki ekspansji kredytów hipotecznych oraz ożywieniu w segmencie kredytów przedsiębiorstw
- **Kwartalny przyrost portfela kredytowego również wyższy niż w sektorze** (+6,6%, podczas gdy rynek wzrósł o +5,8%), głównie dzięki kredytom dla klientów indywidualnych (+12,5% QoQ)

Depozyty (mld zł)

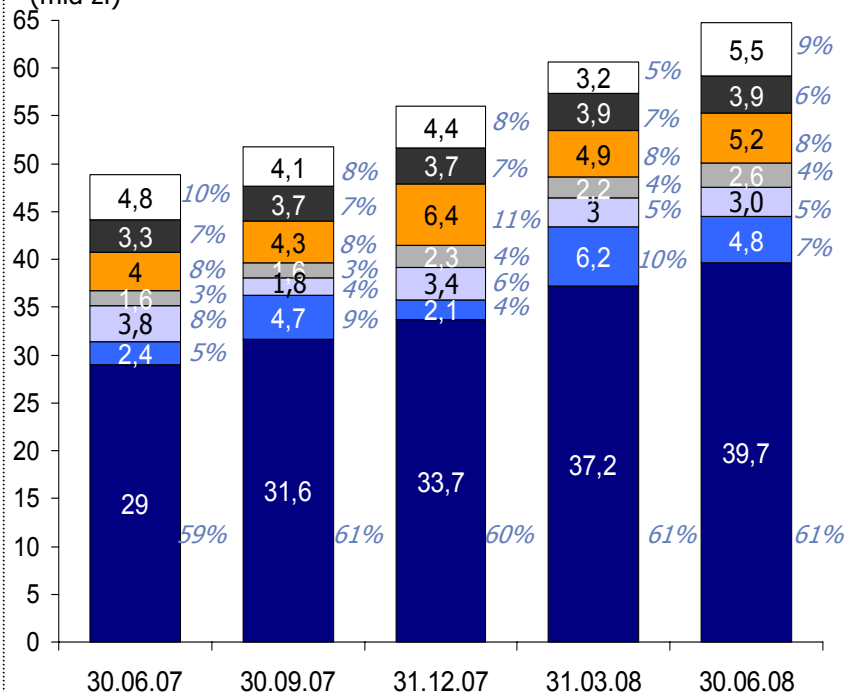


- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym znacznie szybszy niż w sektorze** (BRE Bank: +24,1% vs. sektor +18,4%), osiągnięty dzięki wzrostom zarówno w depozytach korporacyjnych, jak i detalicznych
- **Również wyższy niż w sektorze wzrost depozytów** (BRE Bank: +8,2% vs sektor: +4,2%) w ujęciu kwartalnym, głównie dzięki depozytom klientów indywidualnych (+12,0% QoQ)

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: aktywa

Struktura aktywów

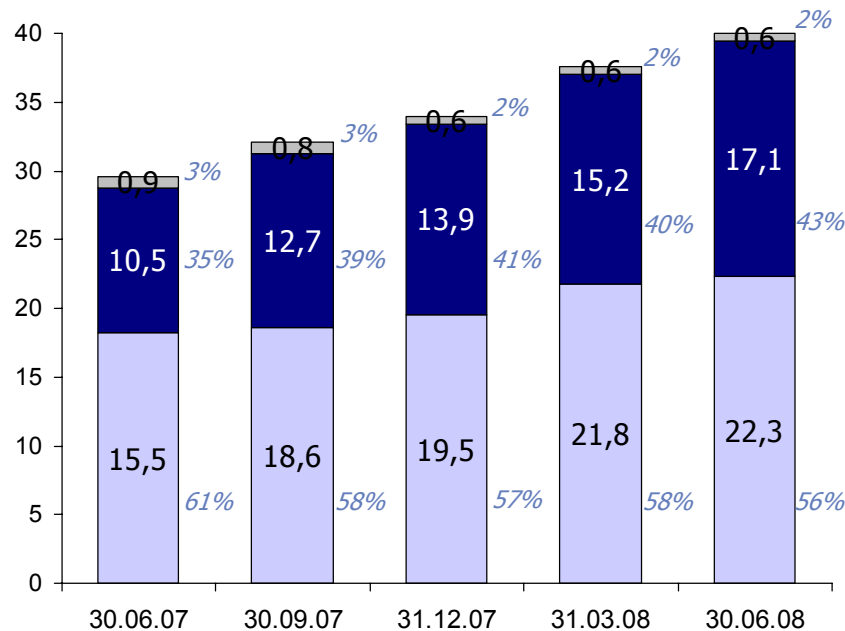
(mld zł)



- Inne
- Aktywa zastawione
- Lokacyjne papiery wartościowe
- Pochodne instrumenty finansowe
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
- Należności od banków
- Należności od klientów

Kredyty i pożyczki dla klientów* - struktura podmiotowa portfela

(mld zł)

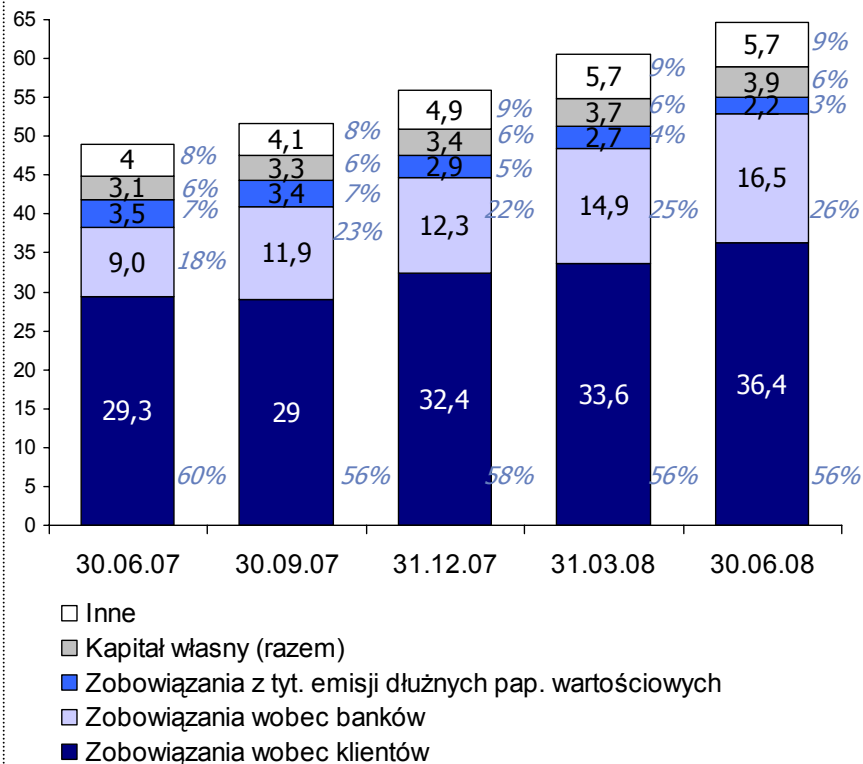


- Sektor budżetowy
- Klienci indywidualni
- Korporacje

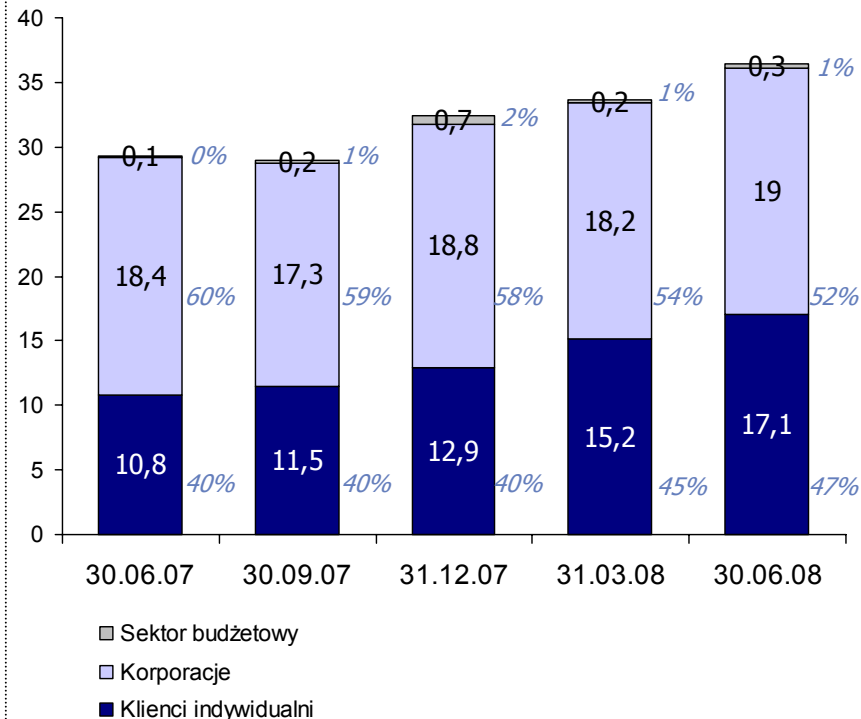
*Kredyty i pożyczki brutto

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa

Struktura pasywów (mld zł)



Struktura depozytów (mld zł)



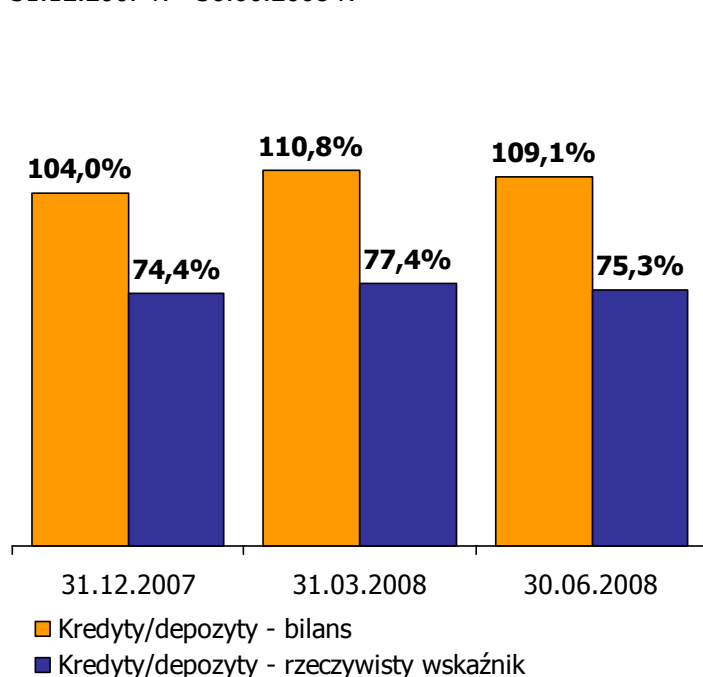
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Płynność

Wskaźnik kredyty/depozyty osiągnął wartość 109,1%...

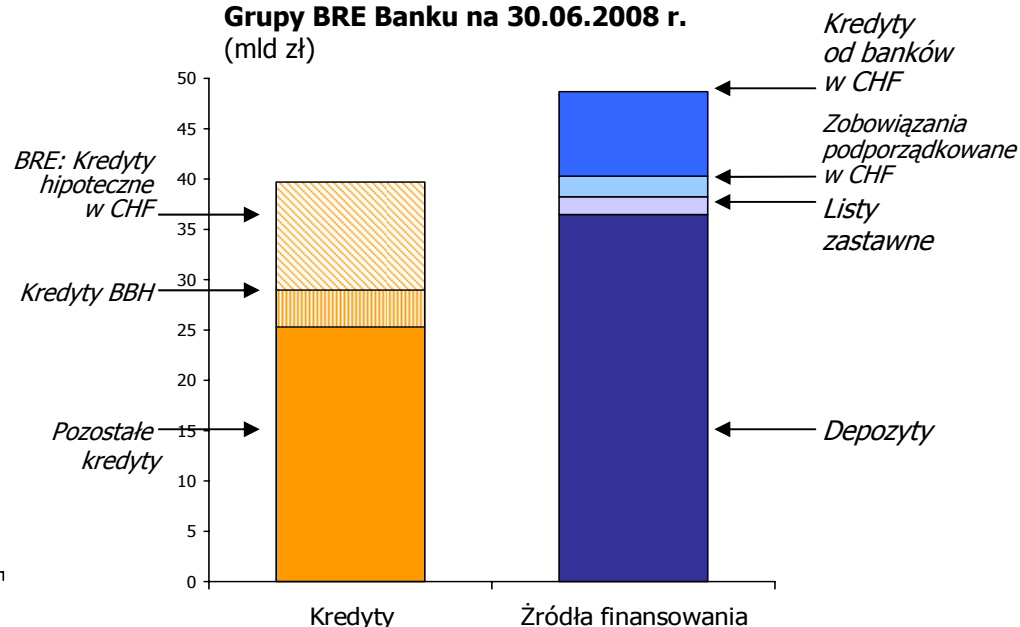
... ale analiza portfela kredytowego i źródeł jego finansowania wskazują, że

rzeczywisty poziom wskaźnika kredyty/depozyty to 75,3%

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku
31.12.2007 r. - 30.06.2008 r.



Struktura finansowania akcji kredytowej
Grupy BRE Banku na 30.06.2008 r.
(mld zł)



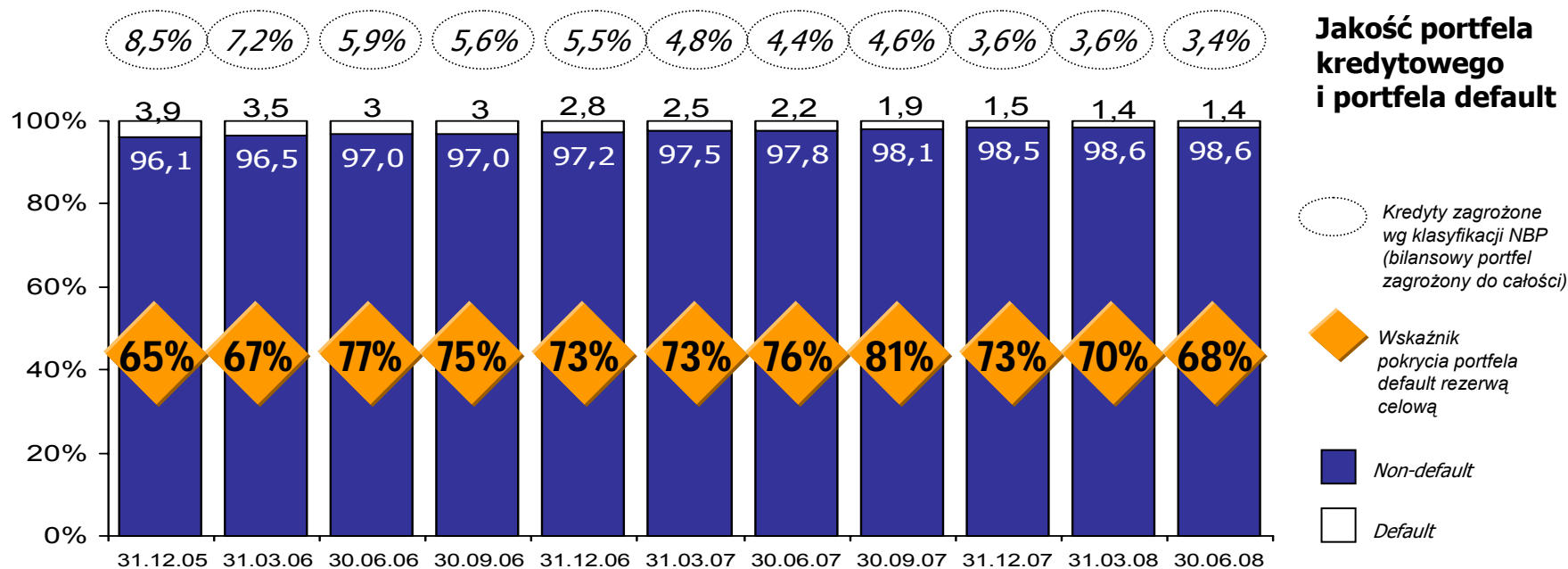
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK

<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>31.12.2007 Bazylea I</i>	<i>31.12.2007 Bazylea II</i>	<i>I kw. 2008 Bazylea II</i>	<i>II kw. 2008 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>2 896</i>	<i>3 218</i>	<i>3 428</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>123</i>	<i>125</i>	<i>79</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>280</i>	<i>280</i>	<i>280</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>47</i>	<i>51</i>	<i>48</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>3 347</i>	<i>3 673</i>	<i>3 835</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>9,49</i>	<i>9,48</i>	<i>9,23</i>

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

Udział ekspozycji sklasyfikowanych jako default nieznacznie spadł w porównaniu z końcem 2007 roku i pozostał na tym samym poziomie co w I kw. 2008 r. Wystąpił nieznaczny spadek pokrycia rezerwą ekspozycji default



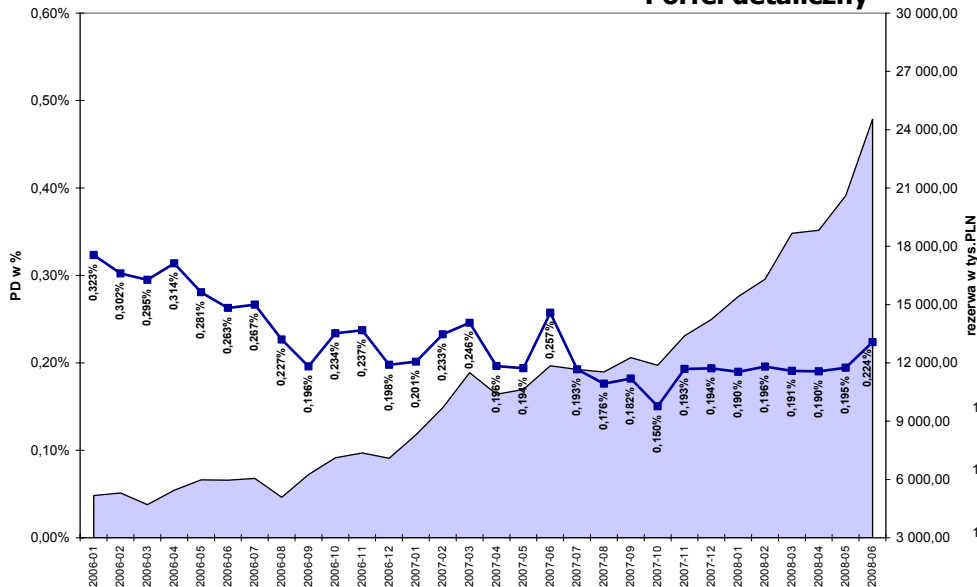
mln zł	30.06.2006	Udział %	31.03.2006	Udział %	30.06.2007	Udział %
Default	695	1,4	639	1,4	848	2,2
Non-default	47 607	98,6	44 973	98,6	36 940	97,8
Razem	48 302	100,0	45 612	100,0	37 788	100,0

Struktura portfela default



Zmiany średniego PD w portfolio kredytowym a kształtowanie się rezerwy portfelowej

Porfel detaliczny

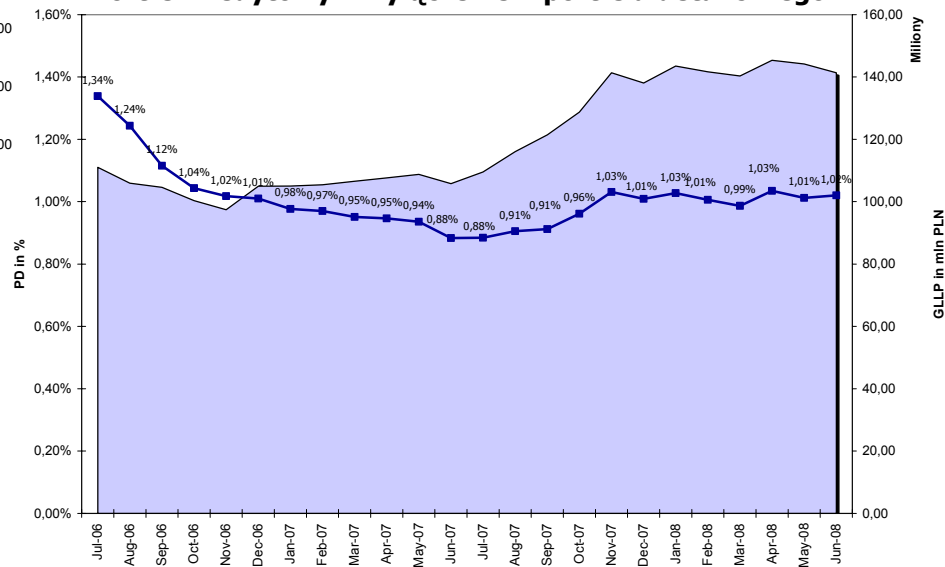


■ Średnie ważone ekspozycją PD w % (lewa skala)

■ Rezerwa portfelowa w tys. zł (prawa skala)

- Stabilizacja poziomu wskaźnika prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD) przy jednoczesnym wzroście portfela ryzyka skutkuje systematycznym wzrostem rezerwy portfelowej
- Zmniejszający się portfel kredytów w sytuacji 'default' w coraz mniejszym stopniu źródłem rozwiązań rezerw

Portfel kredytowy z wyłączeniem portfela detalicznego



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych
Kredyty zagrożone – struktura portfela*

Udział kredytów zagrożonych w portfolio (bilansowym) pozostał na niezmiennym poziomie

	30.06.2008			31.03.2008			31.12.2007		
	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	31,3	96,6	0,5	29,1	96,4	0,5	26,0	96,4	0,5
<i>Normalne</i>	30,6	94,5	0,1	28,5	94,6	0,1	25,6	95,0	0,1
<i>Pod obserwacją</i>	0,7	2,1	17,6	0,6	1,8	19,9	0,4	1,5	25,4
Zagrożone	1,1	3,4	37,1	1,1	3,6	36,4	1,0	3,6	43,9
<i>Poniżej standardu</i>	0,3	0,8	13,0	0,3	0,9	7,1	0,2	0,8	11,2
<i>Wątpliwe</i>	0,4	1,4	5,7	0,4	1,4	7,7	0,4	1,3	9,7
<i>Stracone</i>	0,4	1,2	89,8	0,4	1,3	87,6	0,4	1,5	91,5
RAZEM	32,4	100	1,8	30,2	100	1,8	27,0	100	2,1

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

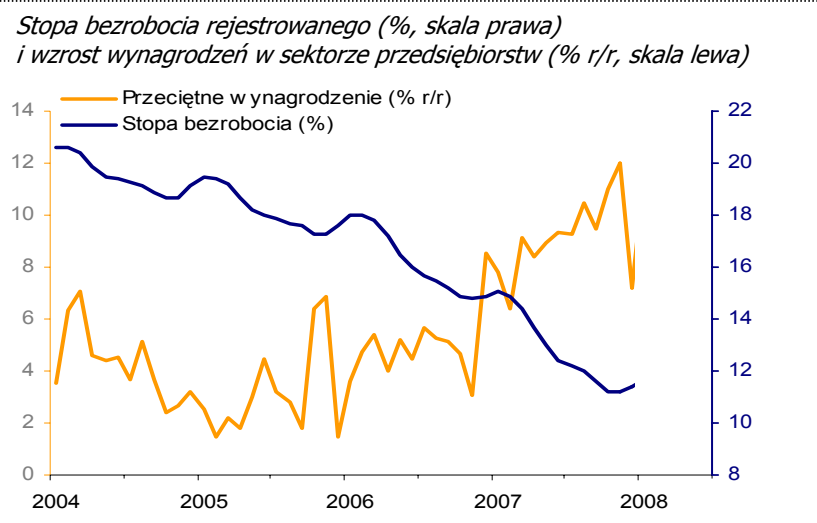
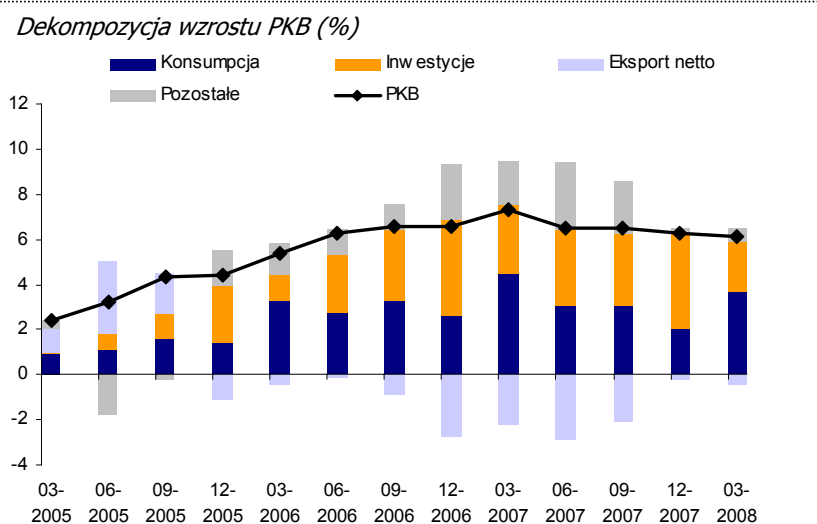


Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja makroekonomiczna: PKB i rynek pracy

Łagodny spadek tempa wzrostu PKB, wysoka dynamika płac i dalsze obniżenie bezrobocia

- *Dynamika PKB obniża się już od czterech kw., ale tempo jej spadku jest dość łagodne. Tempo wzrostu PKB w I kw. wyniosło 6,1% r/r, do czego w głównej mierze przyczyniło się przyspieszenie dynamiki spożycia indywidualnego (do 5,6% r/r)*
- *Za najważniejsze źródła zagrożeń dla perspektyw wzrostu gospodarczego w Polsce uznać można stopniowo spadającą dynamikę inwestycji (15,7% w I kw.) oraz ryzyko zwiększenia się ujemnej kontrybucji eksportu netto (-0,4 pkt. proc. w I kw.) wskutek pogarszającej się konkurencyjności i słabnącego popytu zewnętrznego*
- *Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w II kw. z 11,1% w końcu marca do ok. 9,5%, po raz pierwszy od 10 lat spadając poniżej poziomu 10%; Dane z sektora przedsiębiorstw wskazują na stopniowe obniżanie się dynamiki zatrudnienia (z 5,8% w marcu do 4,8% w czerwcu). Tempo wzrostu płac utrzymuje się jednak nadal na wysokim poziomie (12% w czerwcu) przyczyniając się do szybkiego wzrostu jednostkowych kosztów pracy*

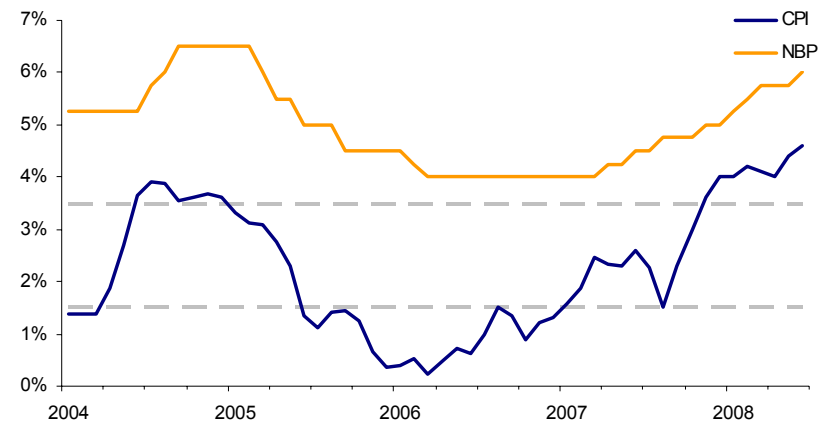


Sytuacja makroekonomiczna: Inflacja i stopy procentowe NBP

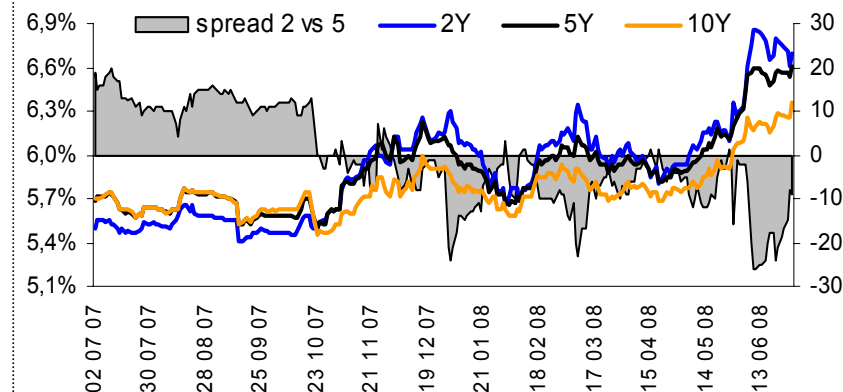
Dalszy wzrost inflacji, stóp procentowych i rentowności na rynku długu

- *Wskaźnik CPI wzrósł w czerwcu br. do 4,6% r/r i pozostaje w trendzie wzrostowym. Przyczyniają się do tego głównie wysokie ceny żywności i paliw oraz deregulacja cen nośników energii. Inflacja „netto” wzrosła w czerwcu br. do 3,4% r/r, natomiast nowa miara inflacji bazowej (z wyłączeniem wszystkich cen energii i żywności) ukształtowała się na poziomie 2,2% r/r*
- *W końcu czerwca RPP dokonała ósmej w tym cyklu podwyżki stóp procentowych, w wyniku czego stopa referencyjna NBP osiągnęła poziom 6%. RPP zasygnalizowała zamiar wstrzymania się z kolejnymi decyzjami co do zmiany stóp do czasu pojawienia się nowych informacji określających perspektywę kształtowania się inflacji. Nowa projekcja inflacji NBP nie dała jasnych wskazówek dla polityki pieniężnej, gdyż zapowiedziała pewien spadek inflacji, ale przy istotnym wzroście niepewności projekcji. O dużej skali zagrożeń dla stabilności cen świadczyć może przewidywany wzrost nowego wskaźnika inflacji bazowej do 4% w połowie 2010 r.*
- *W notowaniach instrumentów finansowych zawarte są oczekiwania, że tym roku dojdzie jeszcze do jednej lub dwóch podwyżek stóp procentowych. Jednocześnie przesunęły się na dalszy okres przewidywane terminy pierwszych obniżek stóp, co spowodowało wzrost rentowności w segmencie od 2 do 5 lat*

Stopa inflacji CPI (% r/r), cel inflacyjny RPP oraz stopa interwencyjna NBP (%)



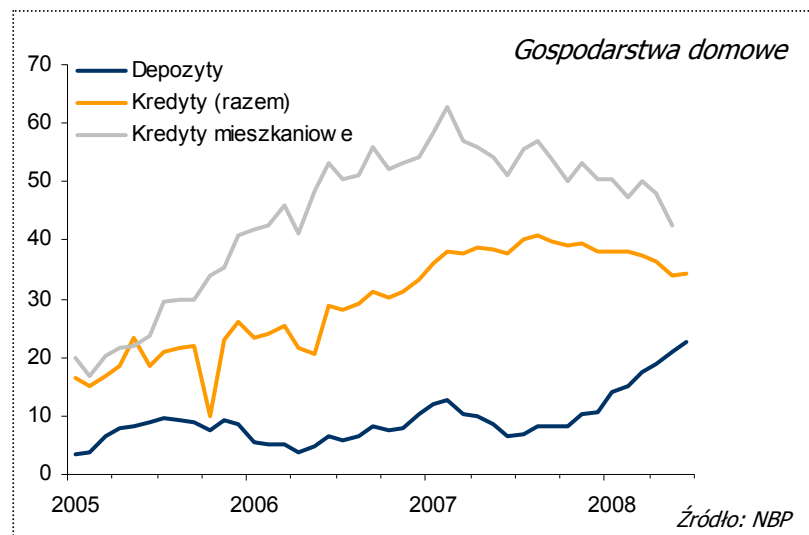
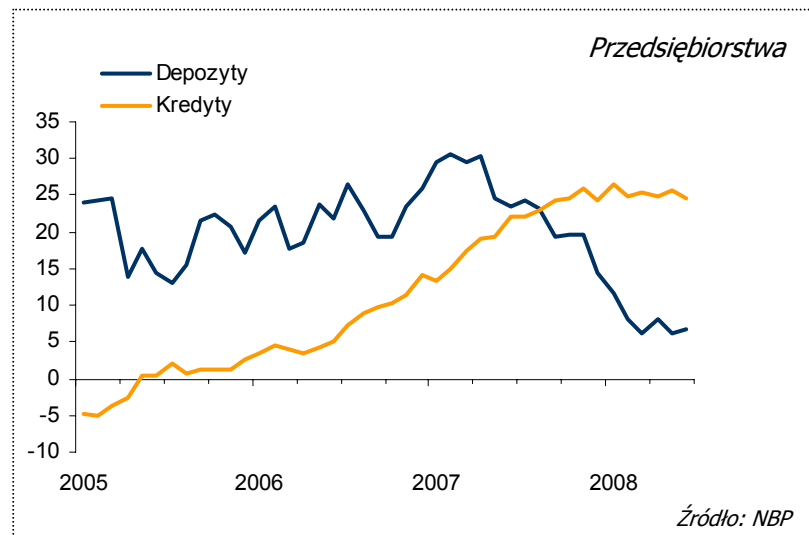
Rentowności papierów 2-, 5- i 10-letnich (%), skala lewa) oraz spread między papierami 2- i 5-letnimi (punkty bazowe, skala prawa)



Sytuacja makroekonomiczna: Należności i zobowiązania sektora bankowego

Szybki wzrost depozytów gospodarstw domowych, nieznaczny spadek dynamiki należności banków

- *Dynamika depozytów gospodarstw domowych wzrosła w końcu II kw. do 22,6% r/r, czyli do najwyższego poziomu od 1999 r. Wzrost ten jest wynikiem wycofywania środków z funduszy inwestycyjnych, wysokiej dynamiki płac i innych dochodów oraz rosnących stawek oprocentowania depozytów*
- *Po dużym spadku na początku roku, w II kw. 2008 r. depozyty przedsiębiorstw wzrosły o około 4,5 mld zł. Pozwoliło to na przejściowe ustabilizowanie dynamiki tych depozytów, ale pozostaje ona na bardzo niskim poziomie (6,8% r/r w czerwcu br.)*
- *Dynamika należności banków od sektora niefinansowego zmniejszyła się z 29,7% w marcu do 27,6% w czerwcu br. Tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw od roku ustabilizowało się na dość wysokim poziomie (ok. 25% r/r), natomiast stopniowo maleje (głównie ze względu na spadek popytu na kredyty mieszkaniowe) dynamika kredytów dla gospodarstw domowych (z 37,4% r/r w marcu do 34,2% r/r w czerwcu)*





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Jakub Korczak

Dyrektor, Relacje Inwestorskie

Tel. bezp.: +48 22 829 04 79

Sekretariat: +48 22 829 02 98

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: jakub.korczak@brebank.pl

lub

Joanna Filipkowska

Analitik, Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 04 53

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 08 18

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:

www.brebank.pl