



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku za I kw. 2006 r.

**Ekspansja biznesowa przyspiesza,
cele finansowe niezagrożone**

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
28 kwietnia 2006 r.*





Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych
Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.

Załącznik

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



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych
Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.

Załącznik

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

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.



I kw. 2006			Cele 2006
78,9 mln zł zysku netto	109,5 mln zł zysku brutto		380 mln zł zysku brutto
16,2% ROE (netto)	20,9% ROE (brutto)		18% ROE (brutto)
	11,2% Współczynnik wyplacalności		10,4% Współczynnik wyplacalności
	66% C/I		66% C/I

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



Ekspansja rynkowa wszystkich linii biznesowych:

- *Pion Bankowości Korporacyjnej:
dalsza ekspansja w stronę MSP; wzrost liczby klientów
i wartości kredytów*
- *Pion Bankowości Detalicznej:
wzrost liczby klientów, wartości depozytów
i kredytów, rynkowy sukces eMaklera*
- *Pion Bankowości Inwestycyjnej:
utrzymana wysoka zyskowność, bardzo dobry wynik
na działalności handlowej*

ROE brutto na poziomie 20,9%

- *znacznie powyżej planowanego na rok 2006
(18,8%)*













Wskaźnik C/I na poziomie 66%

- *zgodny z tegorocznymi celami finansowymi,
znacząco niższy od osiągniętego w I kw. 2005 (71,7%)*

*W świetle wyników finansowych
osiągniętych
przez Grupę BRE Banku
w I kw. 2006 r.,
**cel finansowy
na rok 2006 -
380 mln zł zysku brutto
- jest niezagrażony***

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.



I kw. 2006 (mln zł)		Zmiana YoY		Zmiana QoQ **	
Przychody ogółem	433,1	+32,7%		-2,8%	
Koszty ogółem	(300,9)	+29,8%		-14,8%	
Wynik operacyjny*	132,2	+40,1%		+43,0%	
Rezerwy netto	(22,6)	+82,8%		-18,6%	
Zysk brutto	109,5	+33,6%		+69,8%	
Zysk netto	78,9	+31,2%		+67,5%	

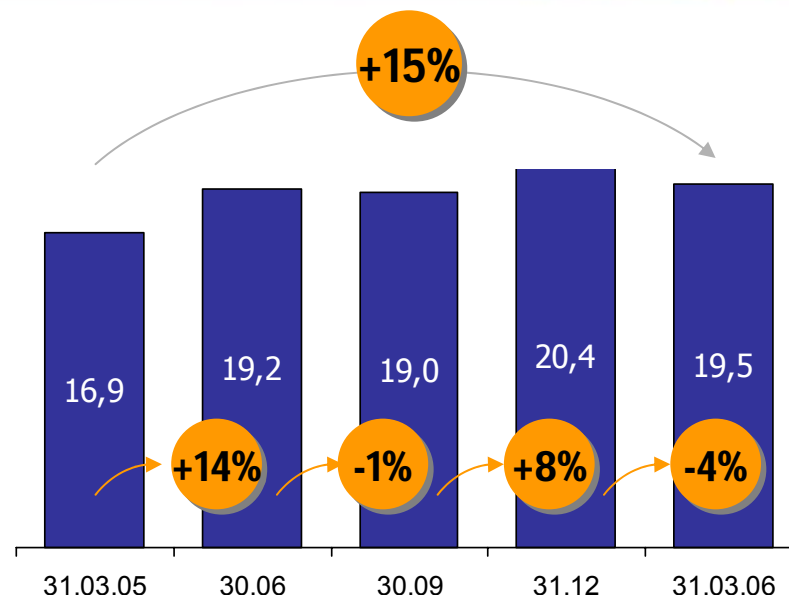
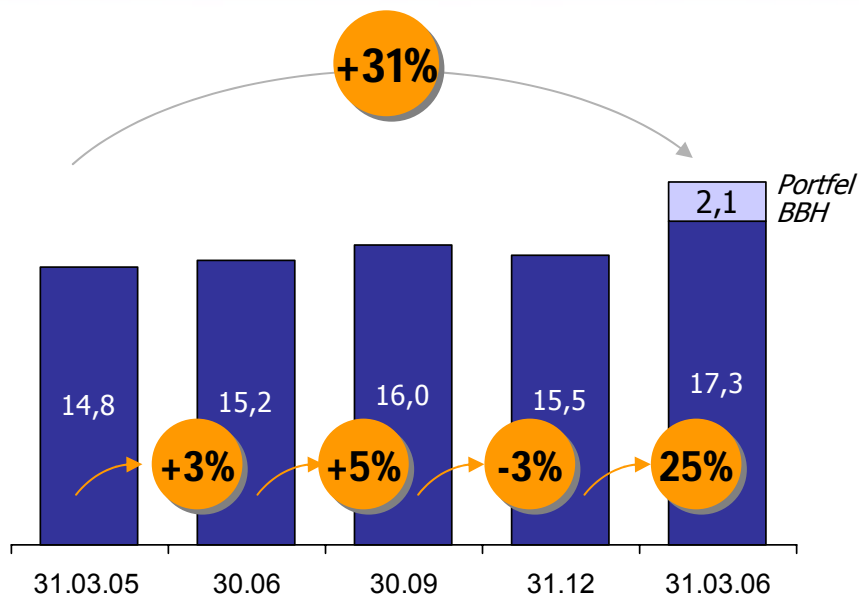
* przed rezerwami

** w stosunku do wyników kwartalnych, zaprezentowanych w raporcie z 2 lutego 2006 r.



Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Kredyty i depozyty



Kredyty:

- Wysoki wzrost portfela kredytowego: o 31,1% YoY i o 25,3% QoQ (bez uwzględnienia konsolidacji BBH odpowiednio: 16.9% i 11.6%)
- Wzrost portfela kredytowego szybszy niż w sektorze (rynek rósł 13.6% YoY i 4.0% QoQ), głównie ze względu na ekspansję kredytów detalicznych oraz kwartalny wzrost w segmencie przedsiębiorstw

Depozyty:

- Wzrost depozytów YoY ponad rynek (BRE Bank: +15% vs. sektor +7,5%)
- Nieznaczny spadek w stosunku do IV kw. 2005 (-4% QoQ) związany jest z cyklicznym zjawiskiem spadku depozytów przedsiębiorstw obserwowanym na początku roku



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.



Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych
Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.

Załącznik

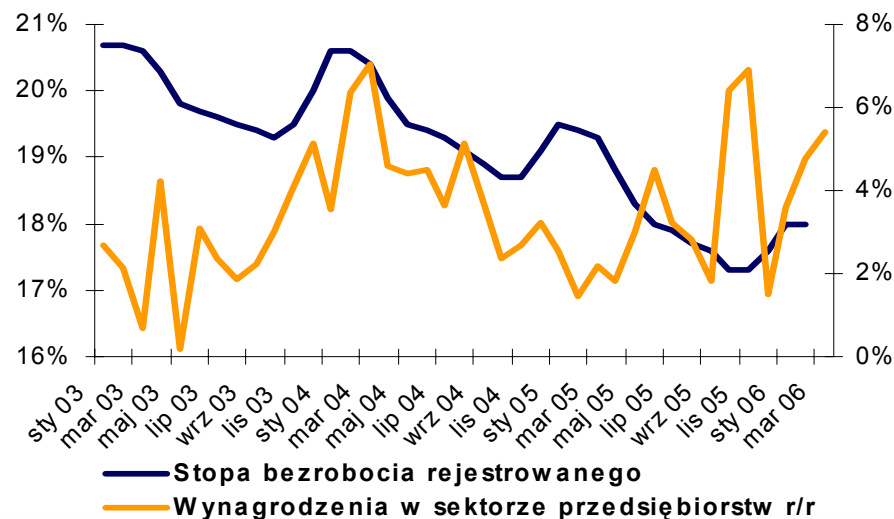
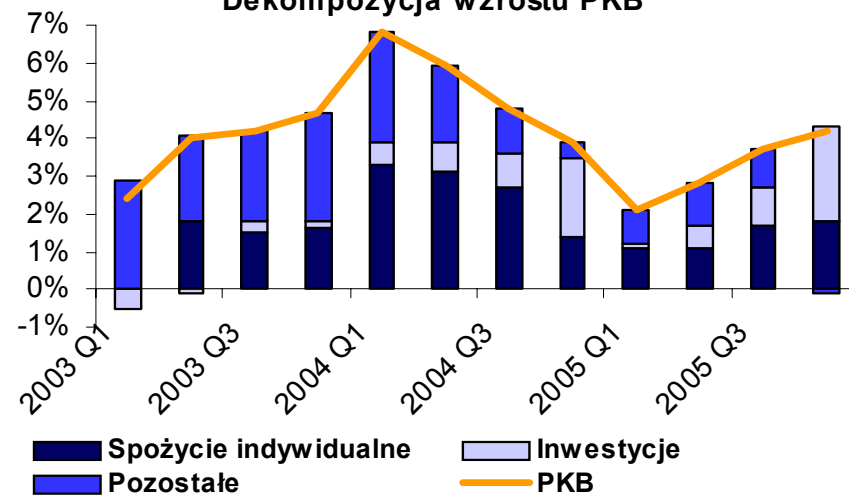
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2006 r.
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Szybki wzrost PKB, umiarkowana poprawa sytuacji na rynku pracy

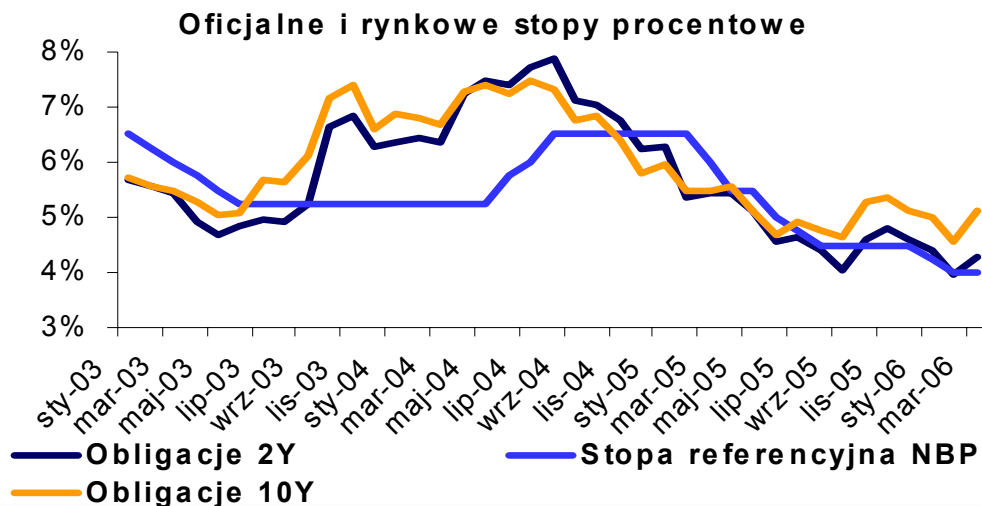
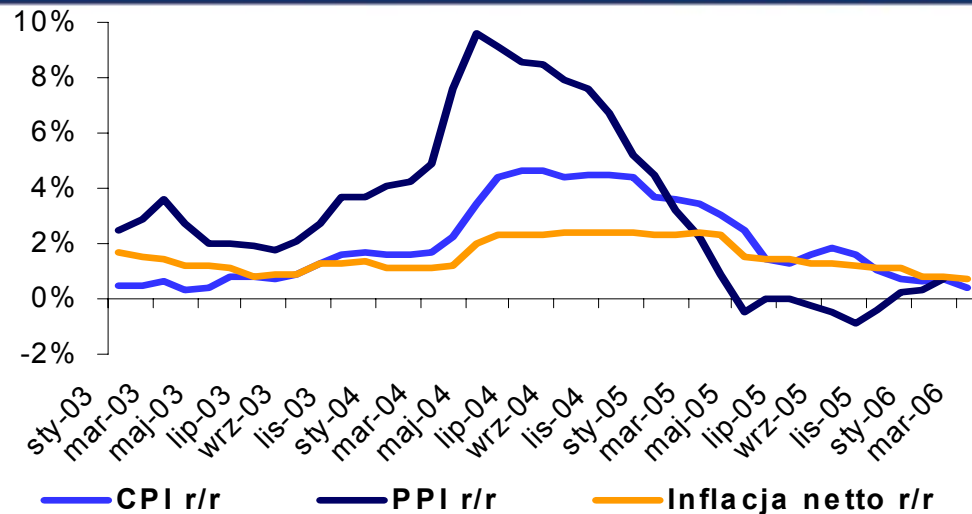
- *Wzrost PKB w I kwartale 2006 r. szacowany na ok. 5%*
- *Wyraźne ożywienie popytu krajowego przy nadal wysokim tempie wzrostu eksportu*
- *Wzrost zatrudnienia sygnalizuje poprawę sytuacji na rynku pracy ale stopa bezrobocia nadal bliska 18%*

Dekompozycja wzrostu PKB



Niska inflacja i obniżone stopy procentowe NBP

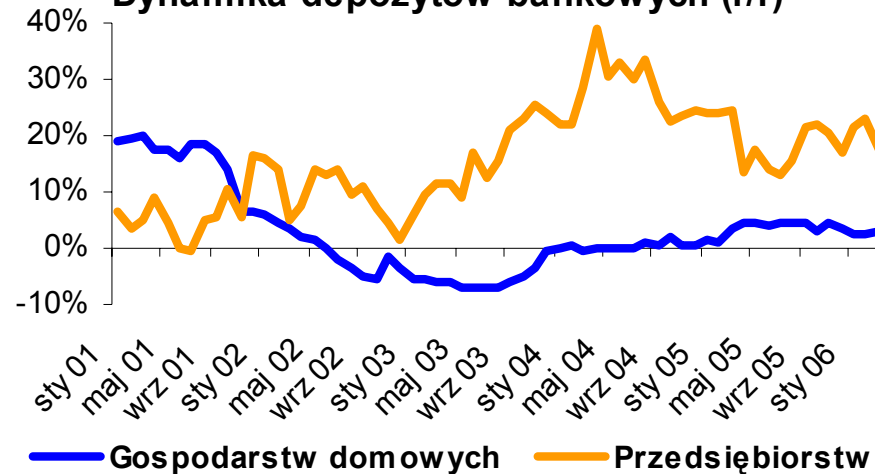
- *Brak presji inflacyjnej; główne miary inflacji poniżej 1%*
- *RPP obniżyła stopę referencyjną do 4%*
- *Brak oczekiwań co do dalszych redukcji stóp procentowych do końca bieżącego roku*



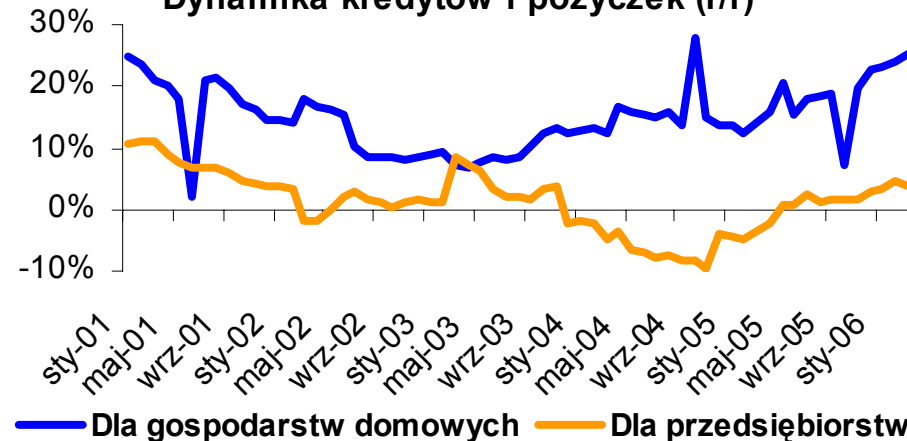
Szybkie tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych

- *Roczna dynamika kredytów dla gospodarstw domowych nadal powyżej 25%*
- *Bardzo szybki wzrost kredytów walutowych na cele mieszkaniowe*
- *Oznaki pewnego ożywienia kredytów dla przedsiębiorstw*

Dynamika depozytów bankowych (r/r)



Dynamika kredytów i pożyczek (r/r)

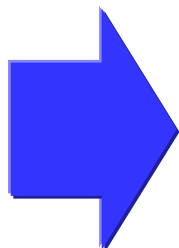




Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Sytuacja makroekonomiczna



Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.

Załącznik

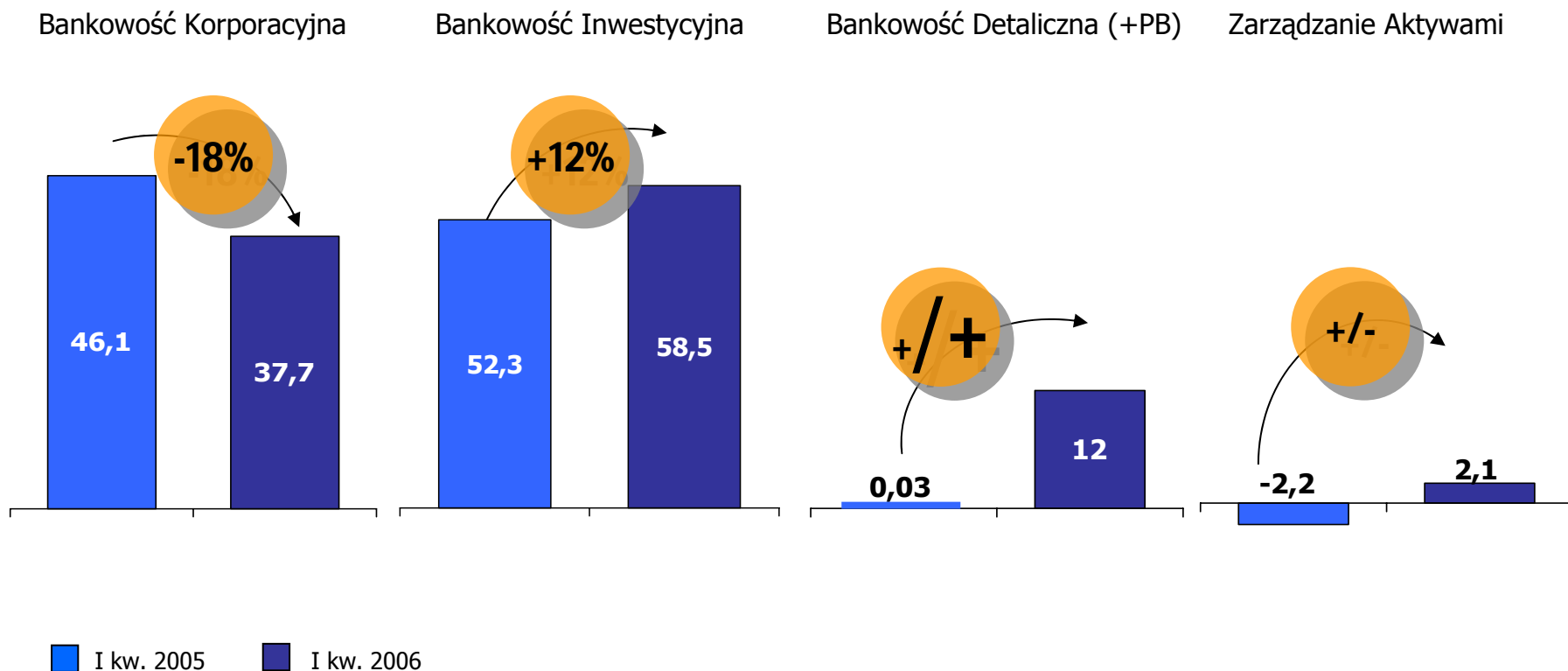
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2006 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Analiza wyników: zysk brutto wg linii biznesowych (mln zł)

Zysk brutto wg linii I kw. 2006 vs I kw. 2005 r. (w mln zł)



Akcja kredytowa ruszyła

Kwartałny wzrost akcji kredytowej dla przedsiębiorstw sięgnął 9%

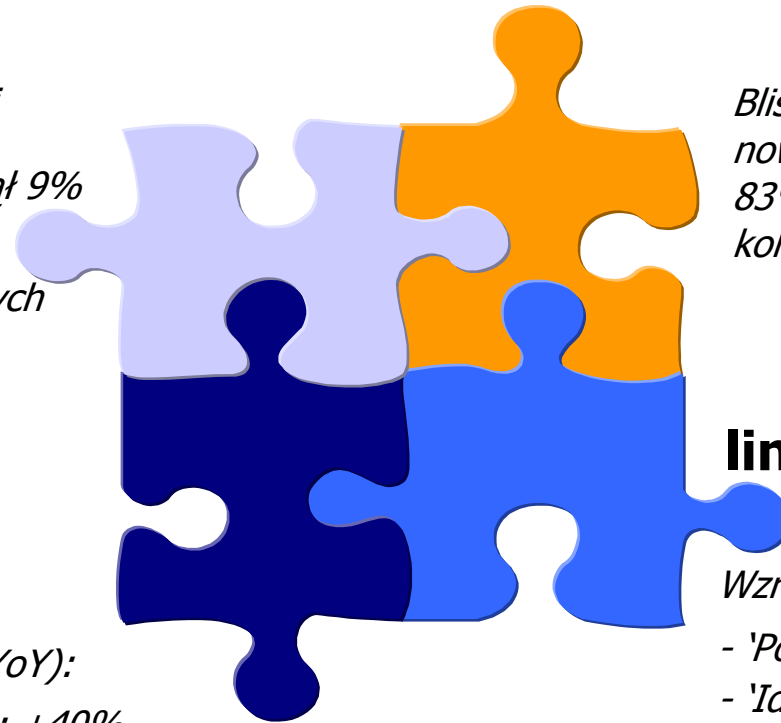
Udział BRE w rynku kredytów korporacyjnych wzrósł do 6%

Wzrost zyskowności spółek

Wzrost zysku brutto (YoY):

- BRE Bank Hipoteczny: +40%
- BRE Leasing: +38%
- Grupa Intermarket: +7%

**liczba pozyskanych klientów brutto, netto wzrost o 205 klientów*



Ekspansja w sektorze MSP

Blisko 0.5 tys. nowopozyskanych klientów;
83% z nich to klienci K3,
kolejne 13% - K2*

Rosną obroty strategicznych linii produktowych

Wzrost liczby transakcji:

- 'Polecenia Zapłaty' o 80% YoY
- 'Identyfikacji Płatności Masowych' o 11% YoY

Wzrost prowizji z transakcji HZ:

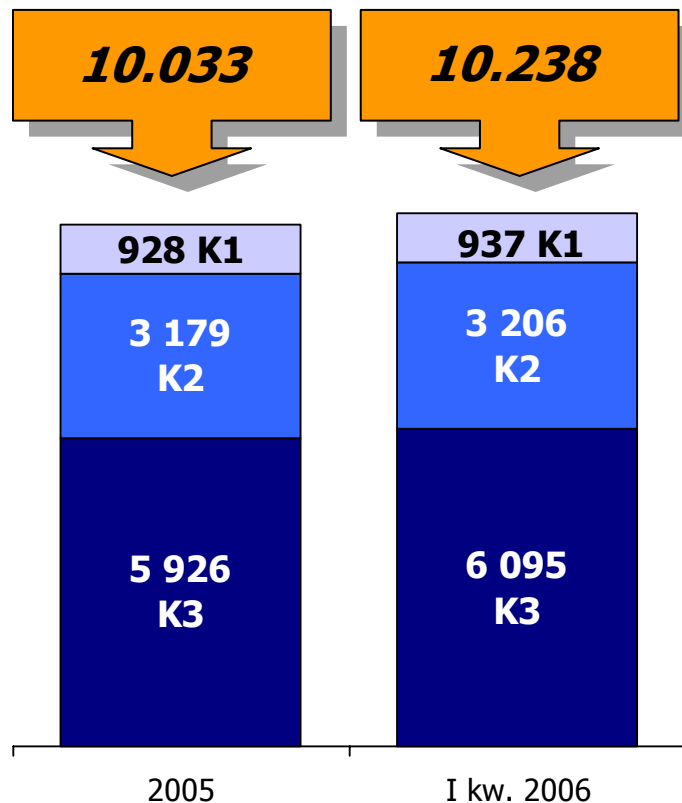
- akredytyw o 36,2% YoY
- inkasa o 17,6% YoY

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Bankowość Korporacyjna



Liczba i struktura klientów korporacyjnych
2005 vs I kw. 2006

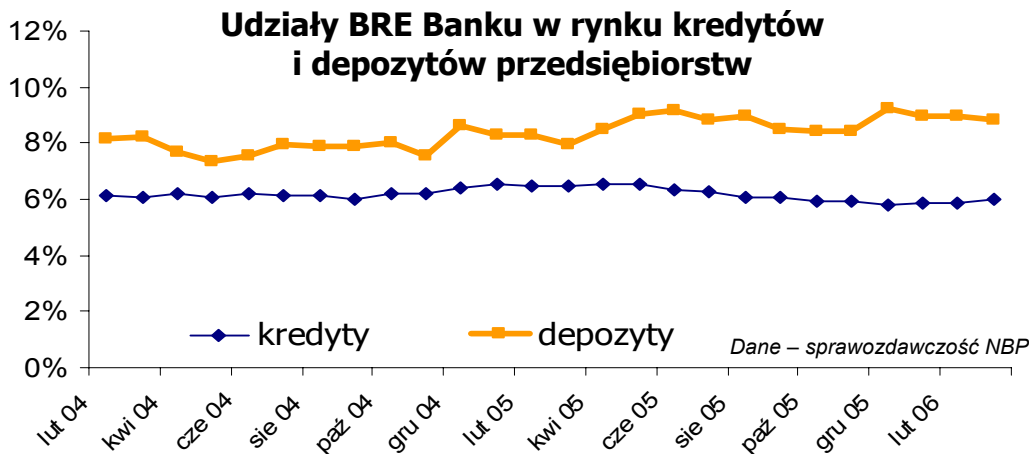


- W I kw. 2006 r. **Bank pozyskał niemal 500 nowych klientów korporacyjnych**, co przełożyło się na **39% wzrost** w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku
- **Średnia kwartalna pozyskanych klientów pakietowych sektora MSP w I kw. 2006 r. była o 46% wyższa** od średniej kwartalnej roku 2005
- W pierwszym kw. 2006 r. **liczba pozyskanych klientów netto wyniosła 205 firm**, z czego 83% stanowili klienci K3, 13% klienci K2 i 4% klienci segmentu K1

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Bankowość Korporacyjna:

Dynamika rozwoju biznesu w obszarze kredytów i depozytów

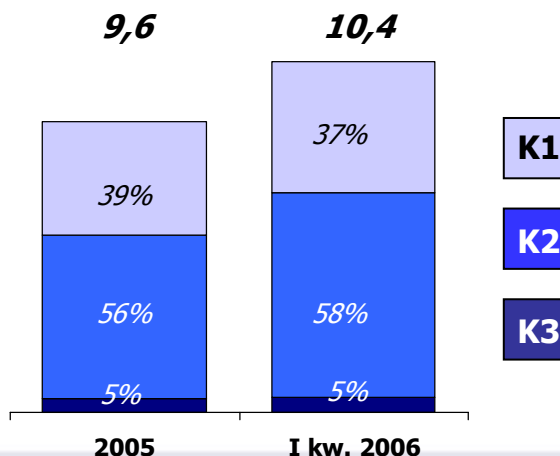


- **Akcja kredytowa wzrosła o 9%** w odniesieniu do końca ubiegłego roku

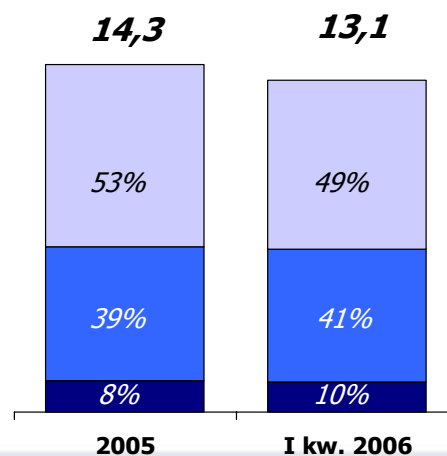
- **Udział akcji kredytowej BRE Banku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec marca 2006 r. wyniósł 6,0%** - odnotowano wzrost z poziomu 5,8% na koniec 2005 roku

- **Udział depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku w stosunku do całego sektora depozytów przedsiębiorstw wyniósł 8,5%** - w analogicznym okresie roku ubiegłego udział wynosił 8,0%. Spadek depozytów w I kwartale jest cyklicznym zjawiskiem. W stosunku do końca I kwartału 2005 roku **depozyty wzrosły o 30%**

Wolumen kredytów klientów korporacyjnych w mld zł



Wolumen depozytów w mld zł

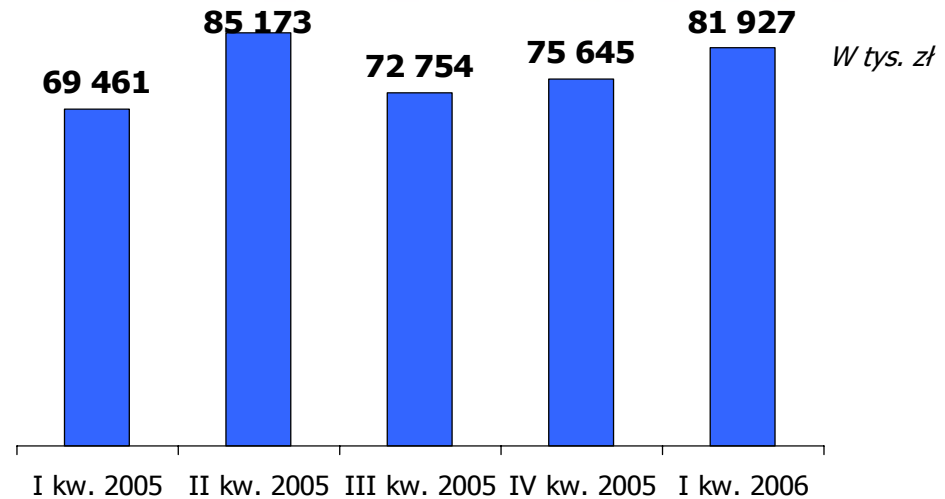


Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

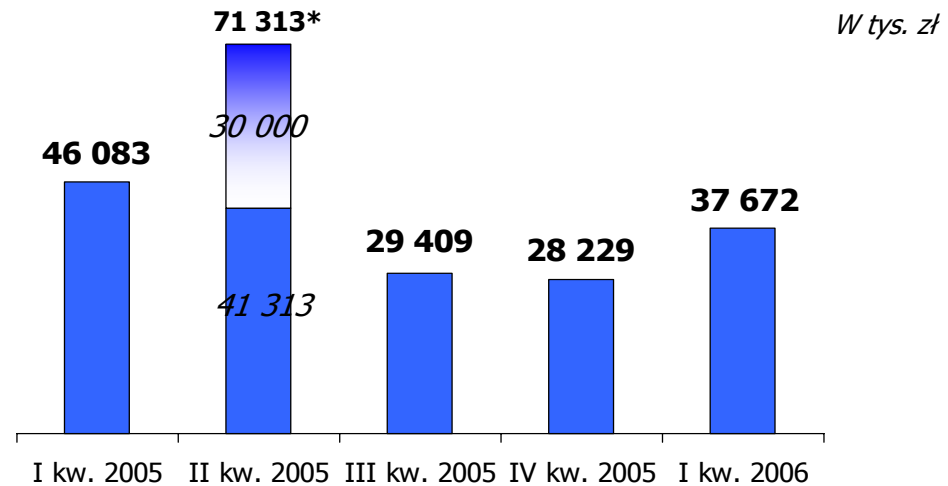
Analiza: wynik odsetkowy i zysk brutto Bankowości Korporacyjnej

- Zysk brutto o 8,4 mln zł niższy YoY głównie na skutek wyższego obciążenia wyników w Banku kosztami funkcjonowania (IT i związane z projektami w obszarze ryzyka kredytowego) oraz wyższych kosztów rezerw kredytowych
- Wzrósł wkład jednostek zależnych do wyników Bankowości Korporacyjnej z udziałem na poziomie ponad 50% zysku brutto
- Pozytywny wpływ na dochodowość odsetkową wywarł wzrost portfela kredytów, w tym hipotecznych BBH
- Należy zauważyć, że I kw. 2005 r. charakteryzował się przede wszystkim bardzo niskim saldem rezerw

Wynik z tyt. odsetek



Wynik segmentu brutto



*30 mln zł odzyskanych należności straconych





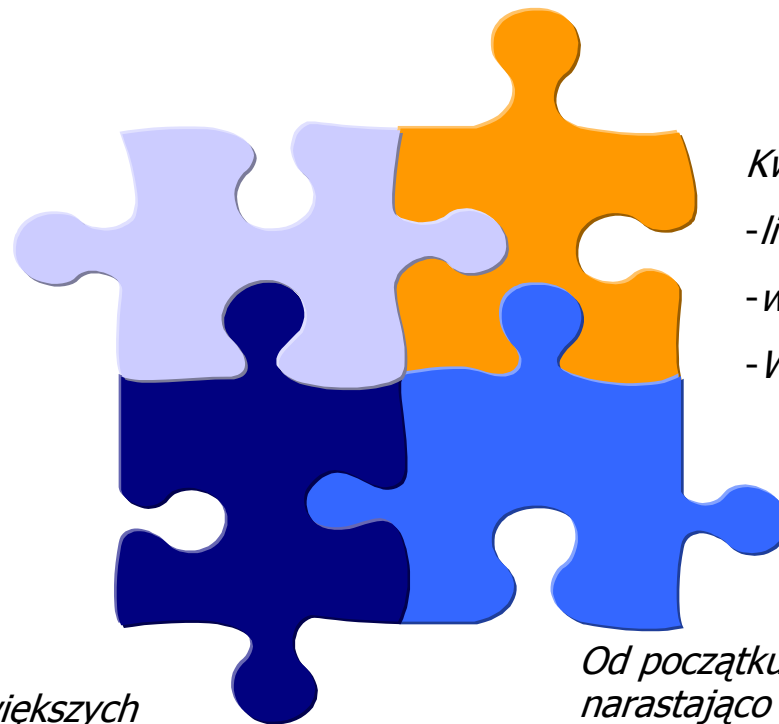
Zyskowość

Rekordowo wysoki kwartalny zysk brutto: 12 mln zł

Lider rynku kredytów hipotecznych

IV miejsce wśród największych kredytodawców hipotecznych w 2005 r.

Udział rynkowy wzrósł od początku roku o 0.9 pp do 7.4% (ZBP, stan na luty 2006 r.)



Ekspansja rynkowa

Kwartalny wzrost:

- liczby klientów o 7.6%,*
- wartości depozytów o 8.7%,*
- Wartości kredytów o 15.6%*

Sukces eMaklera

Od początku uruchomienia usługi obrotu narastająco osiągnęły 933,7 mln zł

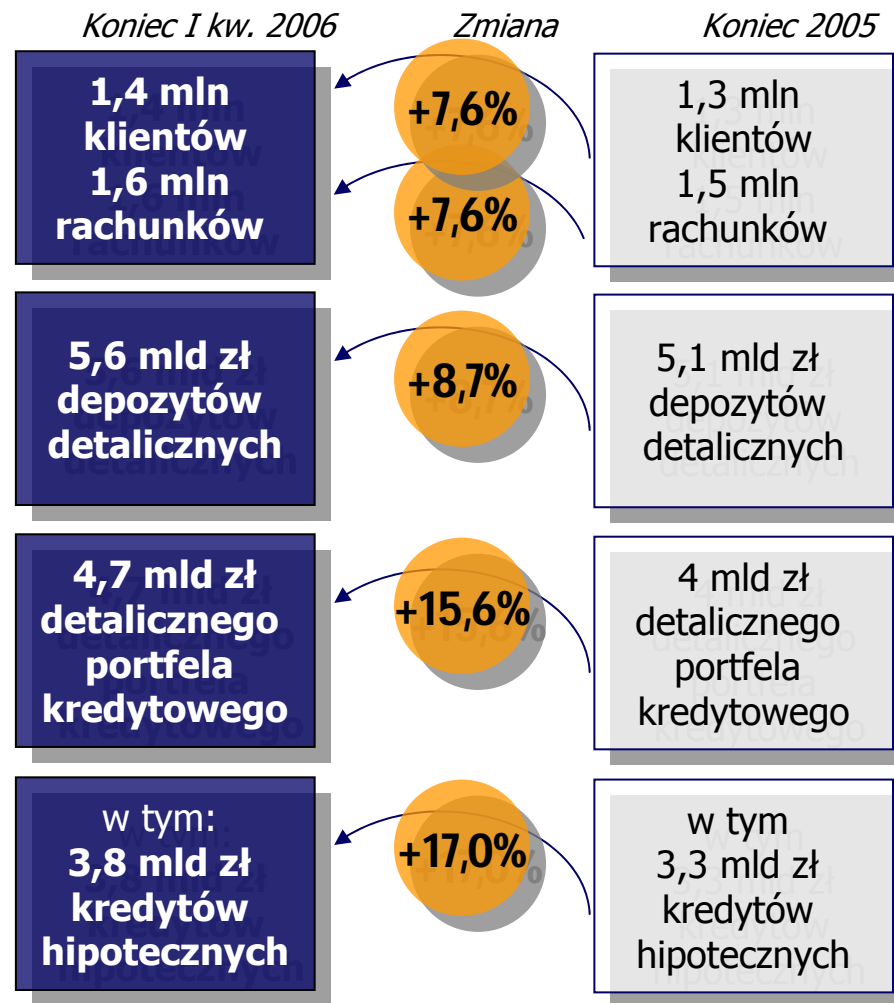
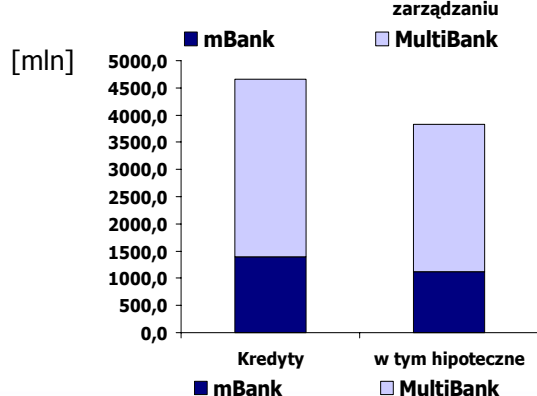
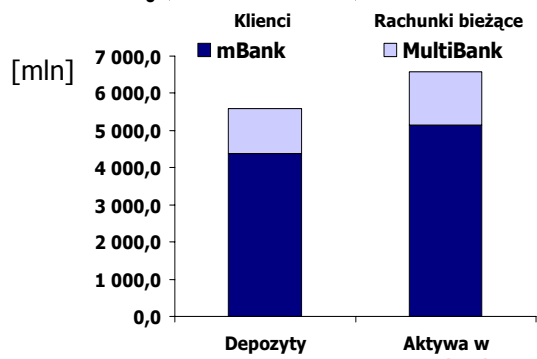
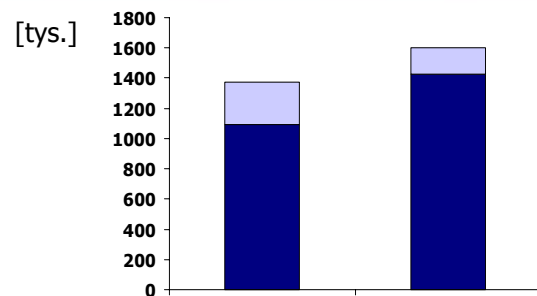
W lutym 2006 r. łączna liczba rachunków przekroczyła 15 tysięcy

W I kw. 2006 r.

Klienci otworzyli 4850 rachunków

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Bankowość Detaliczna - podsumowanie kwartału



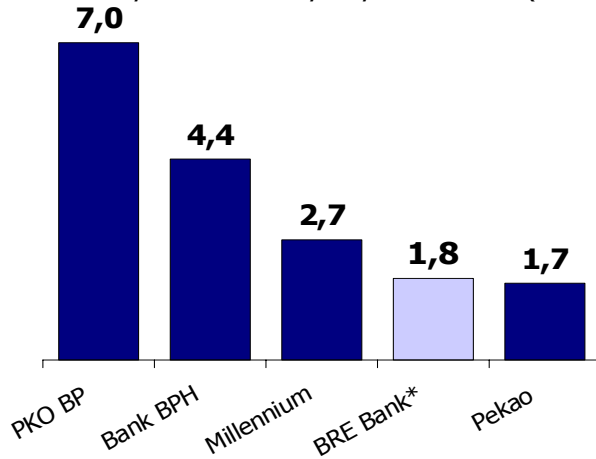
Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Bankowość Detaliczna - podsumowanie kwartału

4 miejsce BRE Banku na rynku kredytów hipotecznych

Wysokie tempo wzrostu udziału w rynku kredytów hipotecznych: **7,4% udział** Pionu Bankowości Detalicznej BRE Banku na koniec lutego 2006 r. (wzrost o 0,9 pp. od początku br.)

Banki wg wartości kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym w 2005 r. (w mld zł)



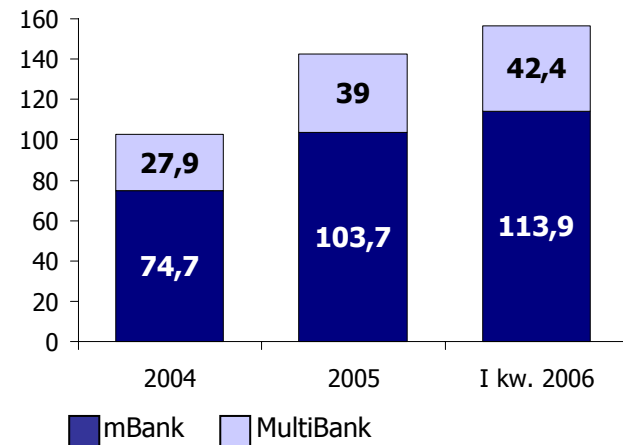
Źródło: ZBP, obliczenia własne

*mBank+MultiBank

153 tys. mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

W I kw. br. pozyskano 13,6 tys. mikroprzedsiębiorstw (plan roczny: 30 tys.); 477,8 mln zł kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom na koniec marca 2006 r., z tego 56% to kredyty hipoteczne

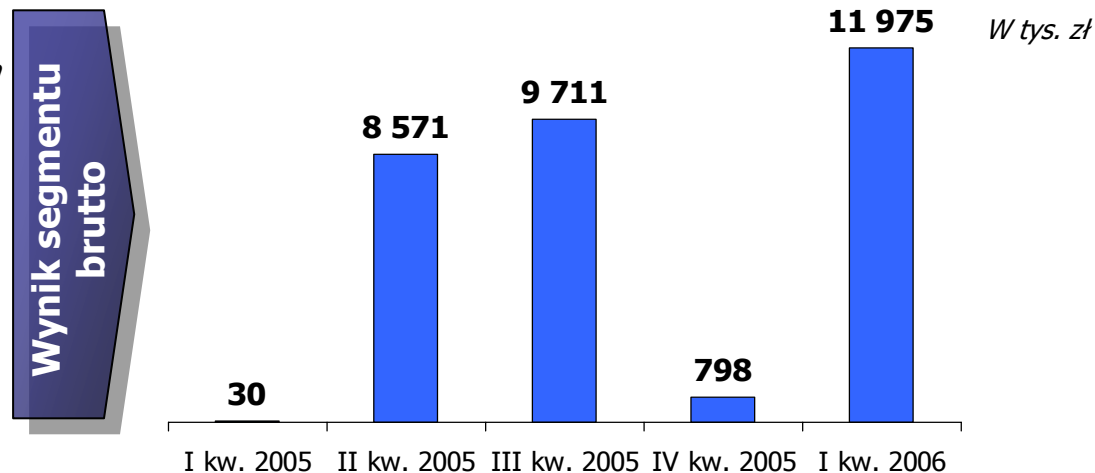
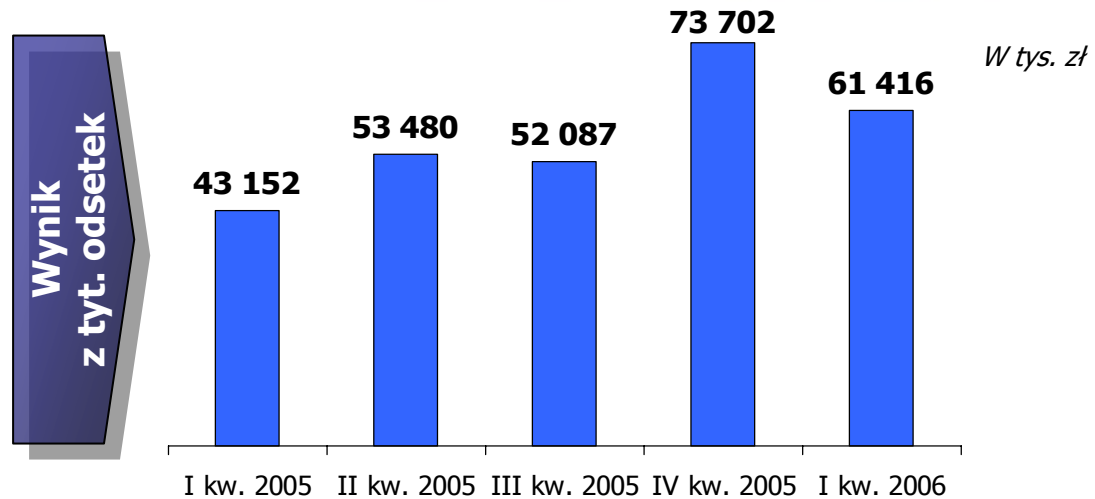
Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Pion Bankowości Detalicznej BRE Banku w tys.



Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Analiza: wynik odsetkowy i zysk brutto Bankowości Detalicznej (+PB)

- Znaczący wzrost wyniku brutto do poziomu 12 mln zł w I kw. br. (vs. 30 tys. zł w I kw. 2005 r.)
- Najwyższy wśród pionów biznesowych przyrost przychodów ogółem
- Najwyższych w Grupie BRE Banku przyrost:
 - wyniku z odsetek - o 42% (18 mln zł)
 - Wyniku z prowizji – o niemal 100% (7 mln zł)
- Przyrost kosztów, związany z postępującą ekspansją i rozwojem sieci (+38% YoY), był wyższy od średniego w Grupie, jednocześnie pozostawał znacznie poniżej wzrostu dochodów
- Większy udział tego pionu w pokryciu kosztów ogólnobankowych przyczynił się do wzrostu kosztów linii

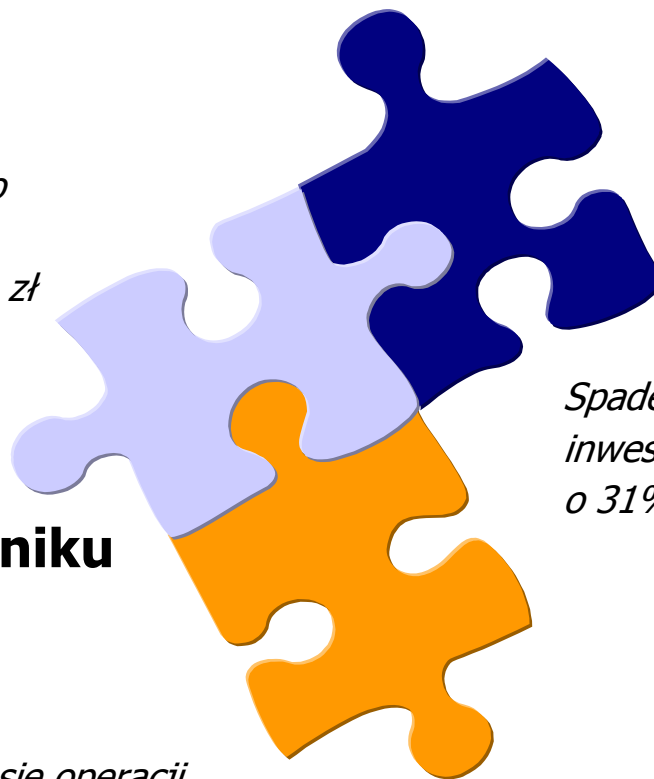


Wzrost zyskowności

*Kwartałny zysk brutto
wzrósł o 12% YoY,
do poziomu 58,4 mln zł*

Utrzymany wysoki poziom wyniku na działalności handlowej

*Bardzo dobry kwartał w zakresie operacji
wymiany walut (z klientami instytucjonalnymi)*



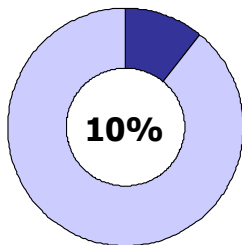
Redukcja inwestycji własnych

*Spadek wartości portfela
inwestycji własnych
o 31% QoQ i 57% YoY*

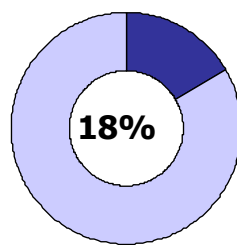
Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Bankowość Inwestycyjna - udziały i pozycja na rynku

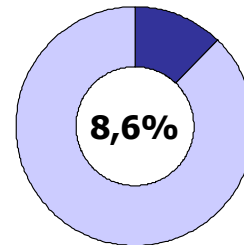
**Udział
w rynku
BRE Banku**



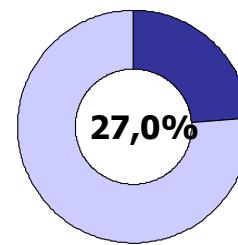
Bony i obligacje skarbowe**



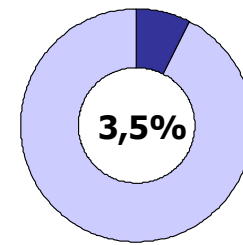
IRS/FRA**



Transakcje walutowe**
(FX Spot & Forward)



Opcje na indeks
WIG20**



Kredyty konsorcjalne***

Udziały w rynku DI BRE Banku

za I kw. 2006 r. wg obrotów ****

Akcje	5,59 %	7 miejsce
Obligacje	1,49 %	10 miejsce
Futures	13,49 %	2 miejsce
Opcje	40,58 %	1 miejsce

* Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.03.2006 i wyczenia własne

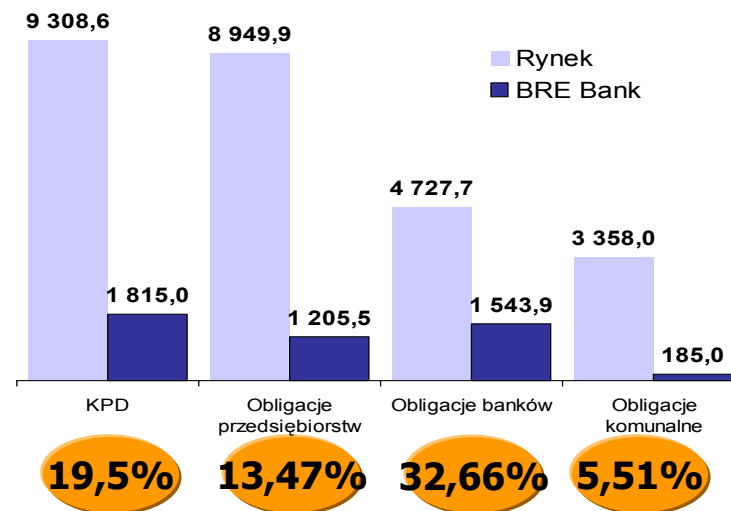
** wg stanu na 28.02.2006; wyczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

*** wg stanu na 31.12.2005

**** opracowanie własne na podstawie danych GPW

BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych*

wg stanu na 31.03.2006 (mln zł)



Udział
BRE Banku
w rynku

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

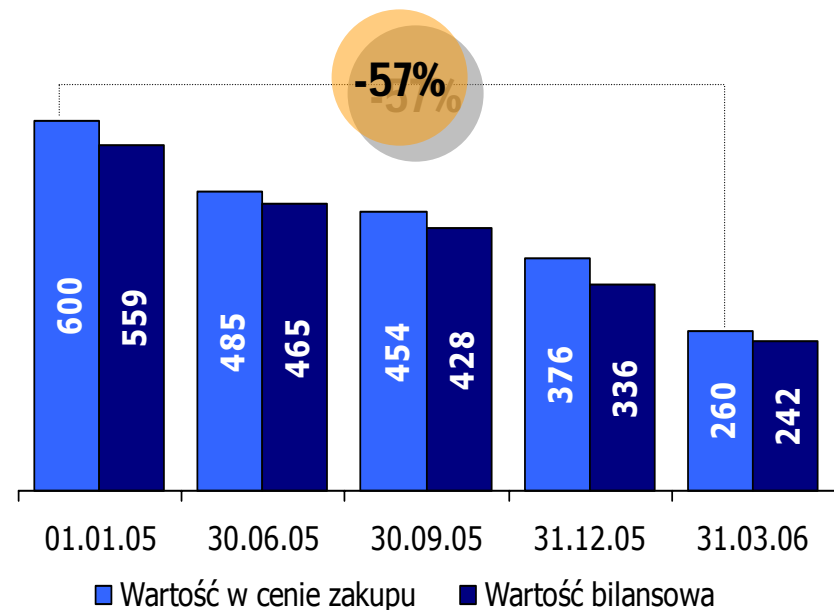
Bankowość Inwestycyjna - inwestycje własne

- Na koniec I kwartału 2006 r. **wartość portfela inwestycji własnych** banku wyniosła **259,6 mln zł** w cenie zakupu
- W porównaniu do stanu z bilansu otwarcia 2006 r. oznacza to spadek o 116,7 mln zł, czyli o 31%
- Najważniejszą transakcją w I kw. 2006 r. była sprzedaż 14,88% akcji Novitus SA (wpływ na wynik: +8,4 mln zł)
- Pozostałe istotne transakcje to zbycie akcji Polish Pre-IPO Fund, Zachodniego Funduszu Inwestycyjnego oraz obligacji ITI Bond Finance

Największe inwestycje własne wg stanu na 31.03.2006 r.	Udział w kapitale spółki
Vectra SA*	18,89%
PZU SA	0,76%
Garbary Sp. z o.o.	100,00%
Novitus SA	10,00%

*udział w głosach: 11,20%

Inwestycje własne (w mln zł)



Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Analiza: wynik odsetkowy i zysk brutto Bankowości Inwestycyjnej

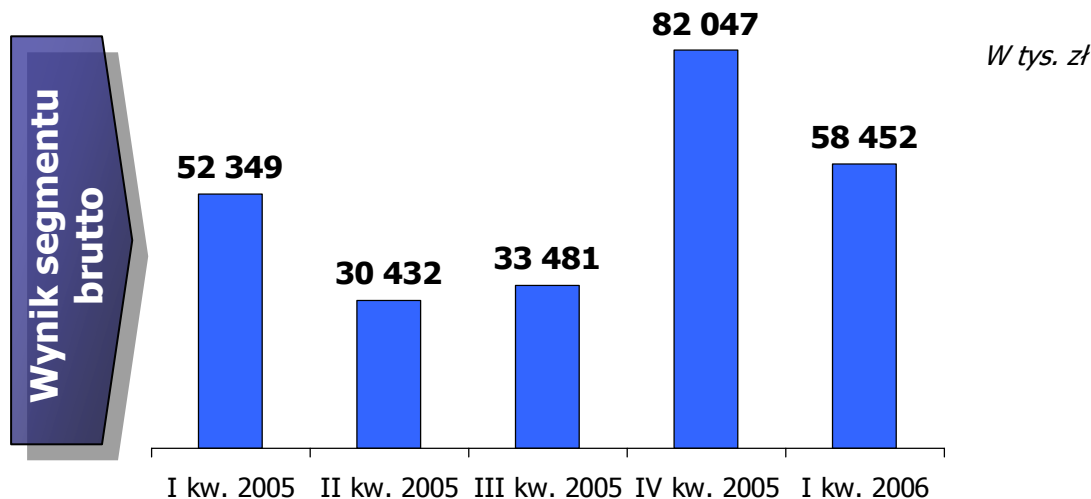
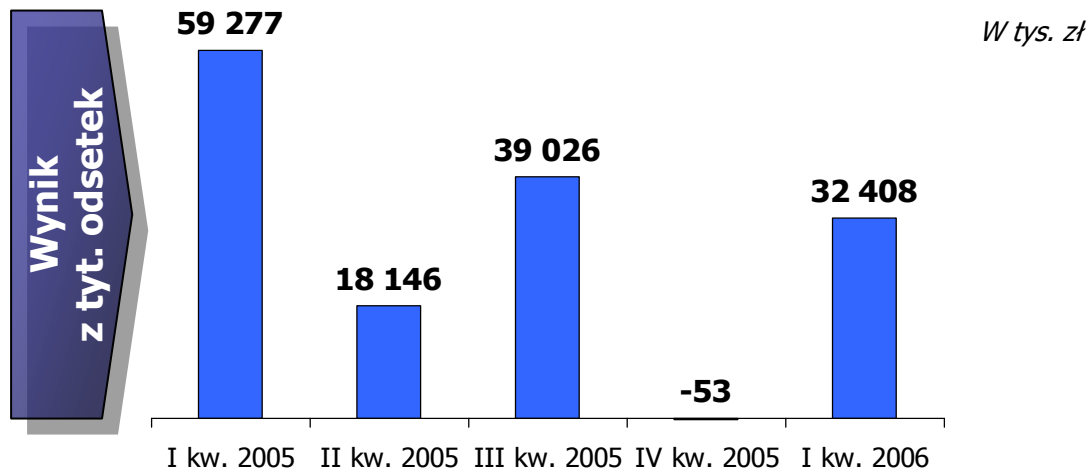
- **Zysk brutto** w wysokości 58,4 mln zł **wyższy o 12%** od zrealizowanego w I kw. 2005 r.

- Wzrost wyniku spowodowany był przede wszystkim przyrostem wyniku z działalności handlowej Banku

- Korzystna koniunktura na rynku finansowym pozwoliła zrealizować w I kw. 2006 r.

ponadprzeciętne dochody w relacji do ub. roku

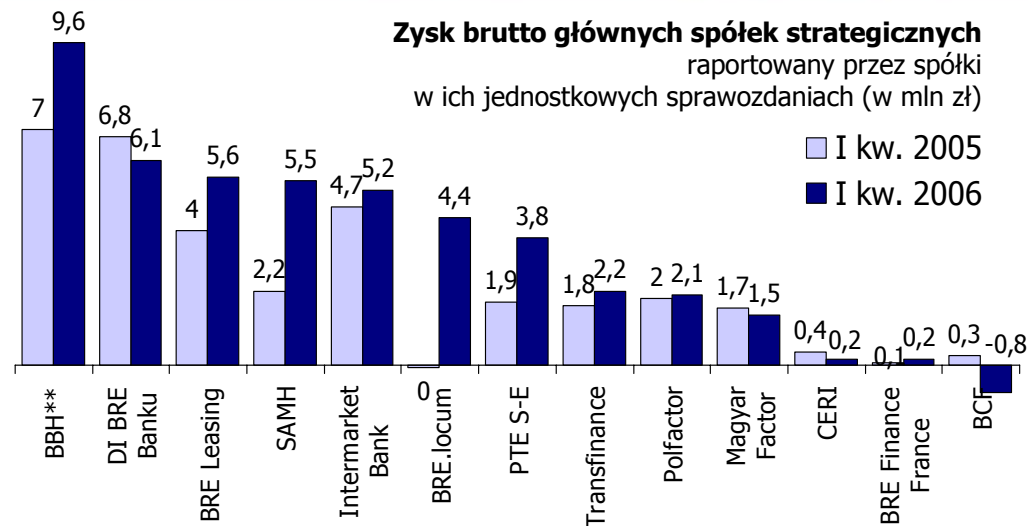
- Największe przyrosty dochodowości w wyniku na operacjach wymiany walut oraz na pozostałych instrumentach finansowych opartych na parametrach rynkowych



Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

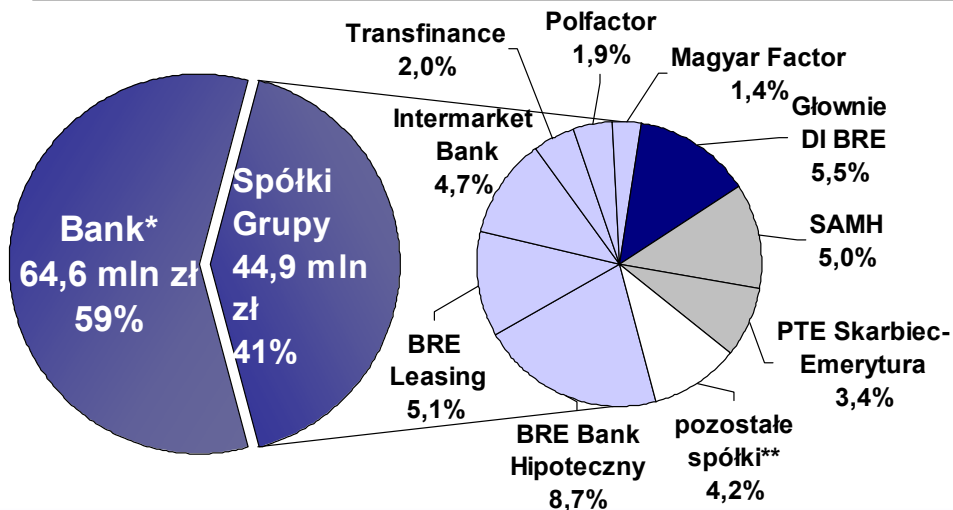
Wyniki spółek strategicznych

- 724,0 mln zł inwestycji strategicznych*), wzrost o 180 mln zł, głównie w wyniku nabycia 100% akcji BRE Banku Hipotecznego (styczeń 2006)
- Spółki strategiczne odnotowały łącznie **45,5 mln zł zysku brutto** (wzrost o 35% kwartał do kwartału)



*) wartość bilansowa na 31.03.2006

**) wyniki BRE Banku Hipotecznego za I kw. 2005 wg PSR



Udział spółek Grupy BRE Banku w wyniku brutto

- Spółki:
- Bankowości Korporacyjnej
 - Bankowości Inwestycyjnej
 - Zarządzania Aktywami

* Wynik brutto banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne (ca. 11 mln zł)

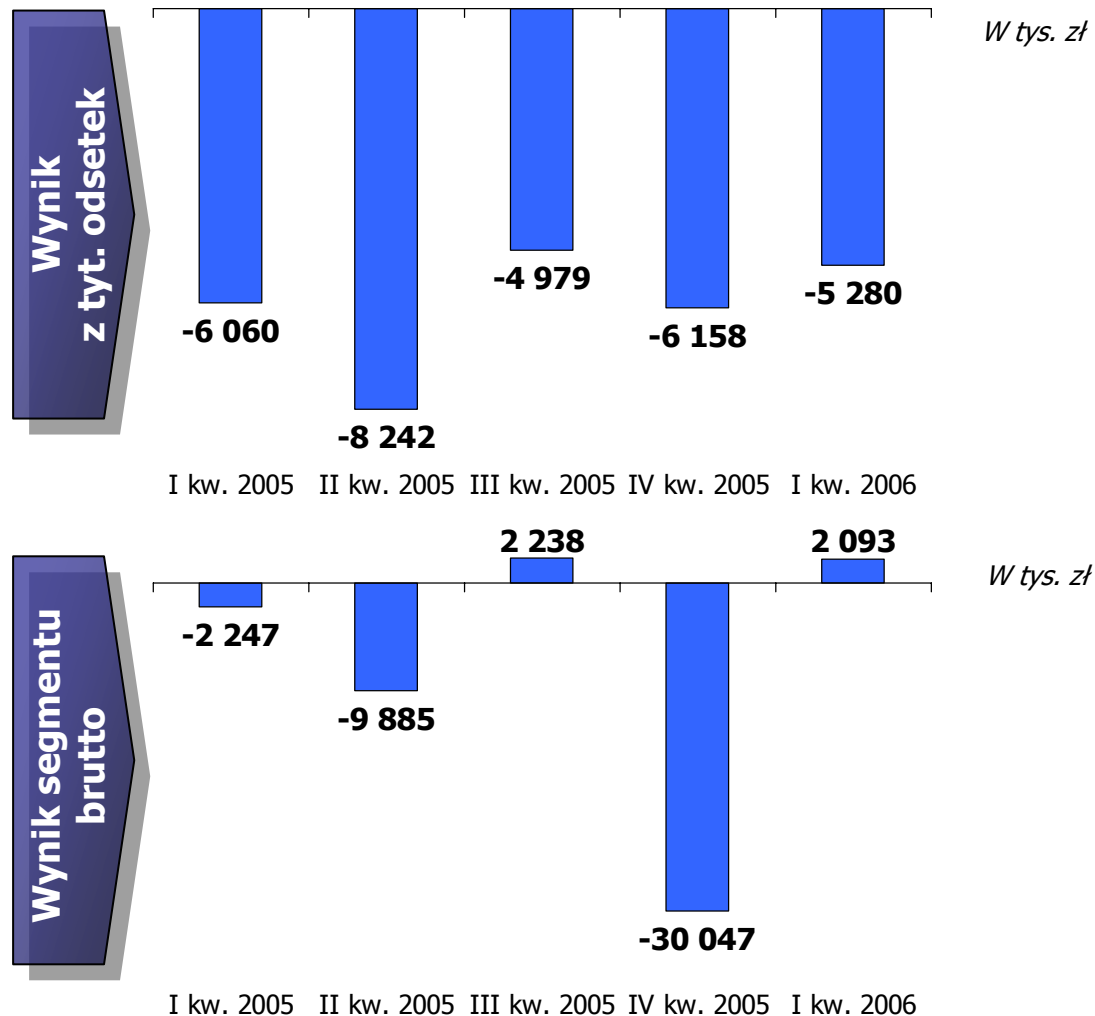
** Pozostałe spółki obejmują: BRE.locum, CERI

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

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

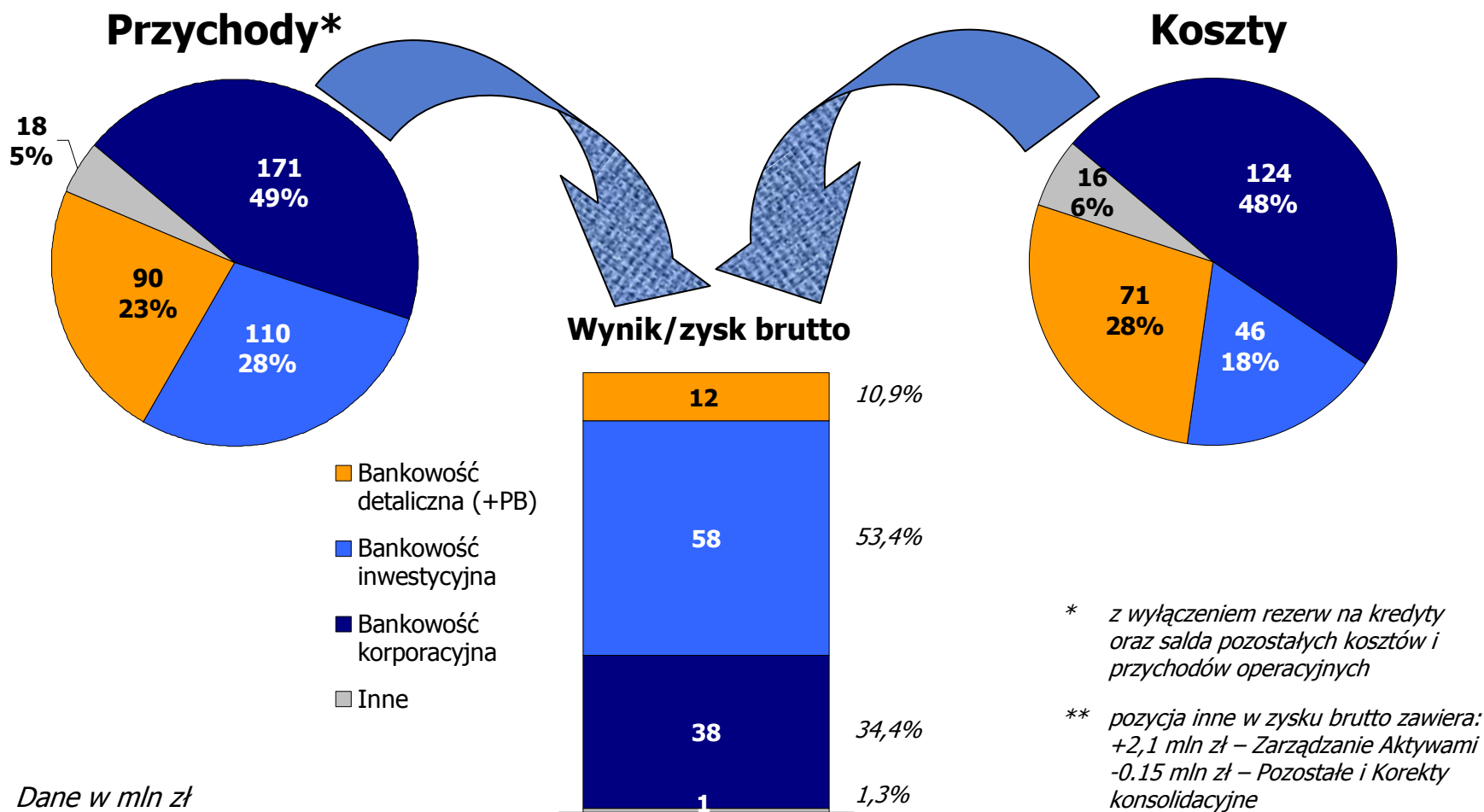
Analiza: wynik odsetkowy i zysk brutto Zarządzania Aktywami

- Pion Zarządzania Aktywami wykazał w I kw. 2006 r. **wynik dodatni: 2,1 mln zł brutto**, wobec straty -2,2 mln zł w I kw. 2005 r.
- Wysoka dynamika wzrostu dochodów prowizyjnych przesądziła o lepszym, w stosunku do poprzedniego roku, wyniku na działalności operacyjnej tego obszaru biznesu
- W ujęciu jednostkowym, w I kw. 2006 r. PTE Skarbiec-Emerytura wypracowało 3,8 mln zł zysku brutto, zaś Skarbiec Asset Management Holding: 5,5 mln zł zysku brutto



Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2006

Struktura wyniku Grupy BRE Banku



Dane w mln zł

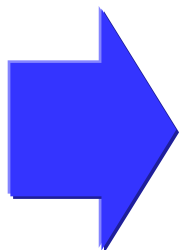




Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Sytuacja makroekonomiczna



Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.

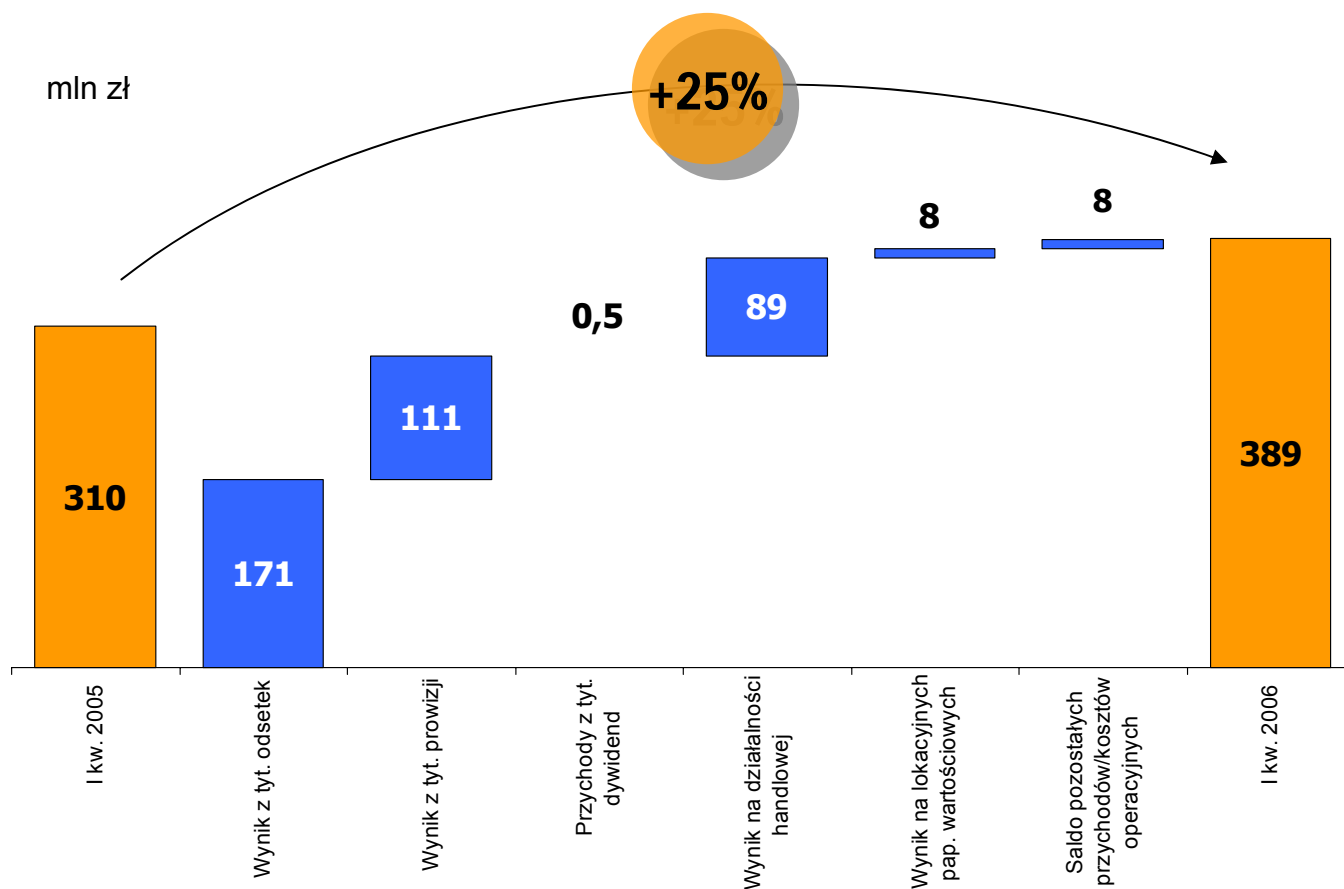
Załącznik

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

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Wyniki BRE Banku po I kw. 2006 r.

Analiza wyników: przychody (I kw. 2006 vs. I kw. 2005)



Wyniki BRE Banku po I kw. 2006 r.

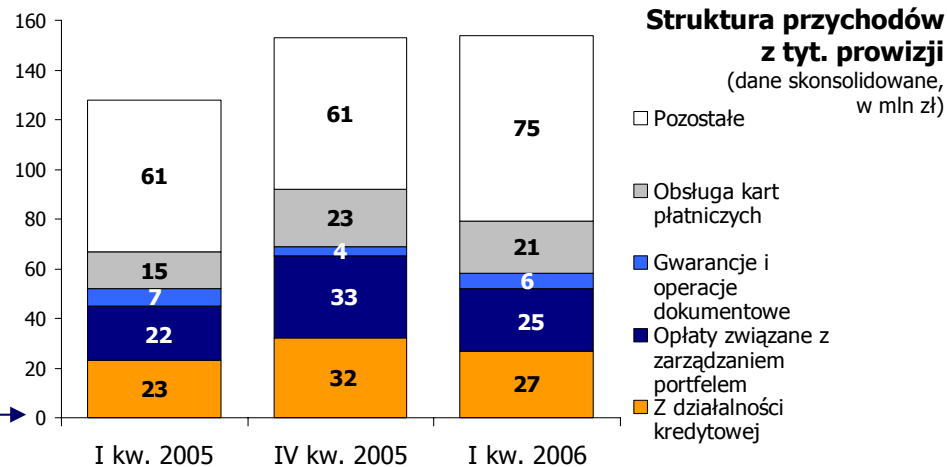
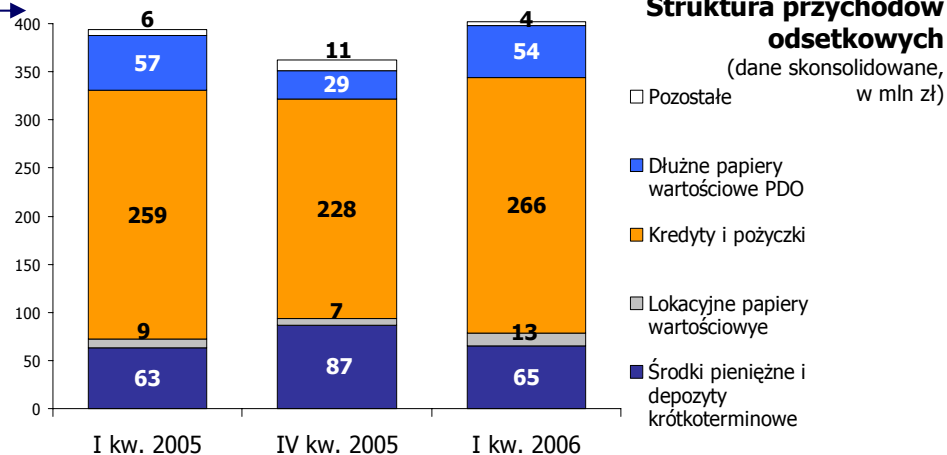
Analiza wyników: wynik odsetkowy i wynik z prowizji
(I kw. 2006 vs. IV kw. 2005)

Wynik odsetkowy

- Dominująca pozycja w rachunku wyników
- Wzrost na skutek wzrostu obrotów Pionu Bankowości Korporacyjnej i zwiększonej dochodowości działania
- Wzrost marży* z 2,19% na koniec 2005 r. do 2,24% p.a. w I kw. 2006 r.
- Pozytywny wpływ wywarł też wzrost portfela kredytów hipotecznych, w tym BBH oraz korzystna zmiana struktury środków finansujących

Wynik z tyt. opłat i prowizji

- Wzrost o 16,7% YoY
- Największą dynamikę wzrostu w zakresie dochodów prowizyjnych zrealizowano w spółkach Bankowości Inwestycyjnej oraz Zarządzania Aktywami, a także w Bankowości Detalicznej w Banku

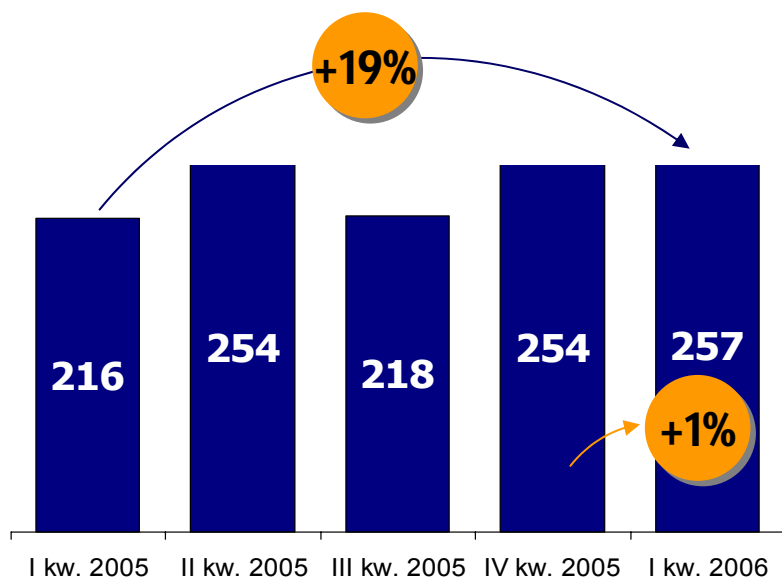


* Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów netto

Wyniki BRE Banku po I kw. 2006 r.

Analiza wyników: koszty

Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja) Grupy BRE Banku
(w mln zł)

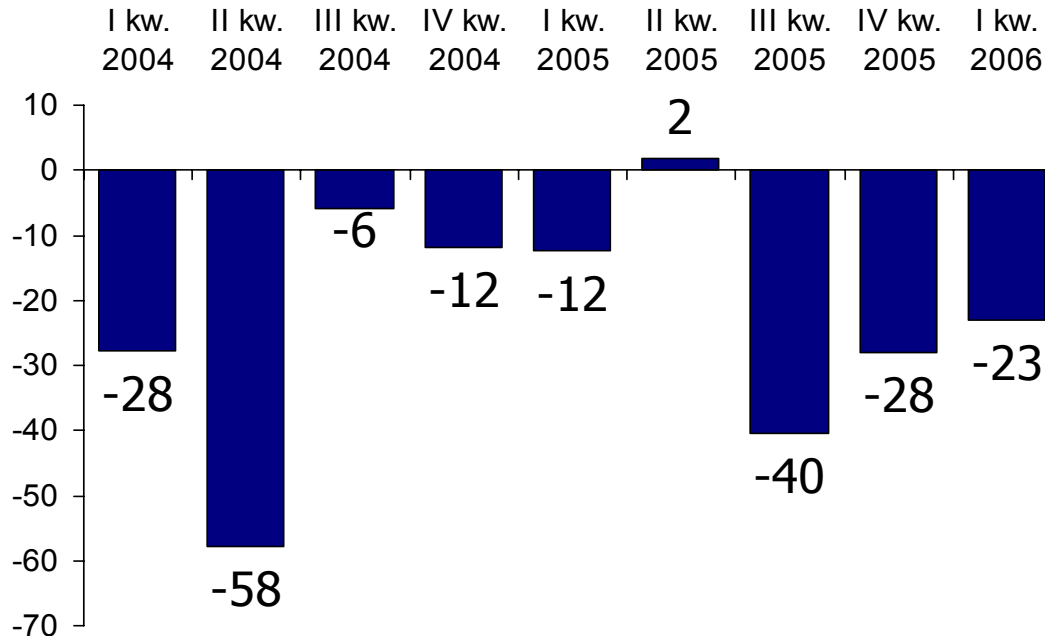


- **Spadek wskaźnika C/I do 66%**
w I kw. 2006 r., z 71,7% w I kw. 2005 r.
- **Ogólne koszty działania wzrosły o 17.7% YoY, do poziomu 216,4 mln zł (bez amortyzacji)**
- **Na wzrost kosztów rok do roku złożyły się:**
 - wpływ konsolidacji BBH (po wyłączeniu - wzrost kosztów działania wynosi 13,4% YoY)
 - rozwój działalności detalicznej i sieci placówek
 - zwiększenie zatrudnienia w Banku (+10% YoY) w związku z ekspansją detalu
 - Zwiększone obciążenie rezerwą na bonus: 23,1 mln zł w I kw. 2006 (14.5 mln zł w I kw. 2005)
 - 28,2% YoY przyrost amortyzacji w wyniku wdrażania systemów informatycznych, zarówno w Banku, jak i w spółkach Grupy



Rezerwy niższe, pokrycie rezerwami wyższe

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



- *Odpisy w I kwartale z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek kształtowały się na poziomie 22,6 mln zł, z czego kwota 18,2 mln zł dotyczyła BRE Banku*
- *Odsetek portfela default (metodologia MSSF) spadł do 3,5% (31.12.2005 r.: 3,9%), pokrycie rezerwą celową wyniosło 67%*
- *Odsetek portfela NPL (metodologia NBP) spadł do 7,2% (31.12.2005 r.: 8,5%), zaś pokrycie rezerwami wzrosło do 55,4%*



*Ekspansja rynkowa
wszystkich linii biznesowych*

109,5 mln zł zysku brutto

ROE brutto na poziomie 20,9%

Wskaźnik C/I na poziomie 66%

***Cel finansowy
na rok 2006
380 mln zł zysku brutto
jest niezagrożony***



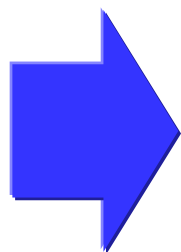
Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2006 r.

Sytuacja makroekonomiczna

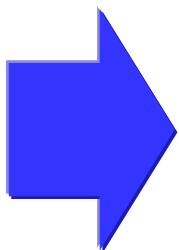
Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2006 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych
Analiza wyników finansowych I kw. 2006 r.



Załącznik

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



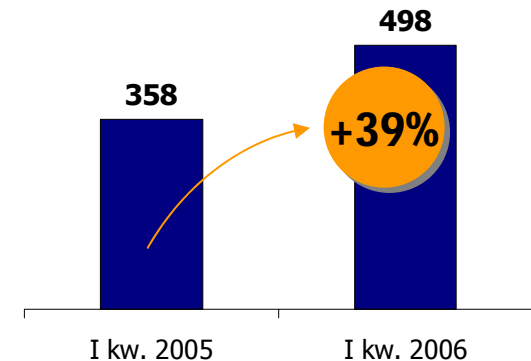
Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Korporacyjna

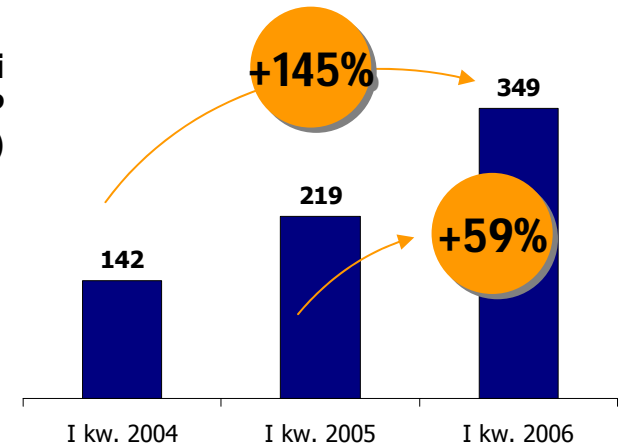
Bankowość Detaliczna i Private Banking

- *W I kwartale 2006 roku **Bank pozyskał niemal 500 nowych klientów korporacyjnych**, co przełożyło się na **39% wzrost** w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku*
- *92% klientów nowopozyskanych stanowią klienci segmentu MSP (453 firmy o roczny obrotach od 3 do 30 mln zł)*
- *W I kwartale 2006 roku **pozyskano prawie 350 klientów pakietowych**, tj. o 59% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz o 145% więcej niż w I kwartale 2004 roku*

Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej ogółem

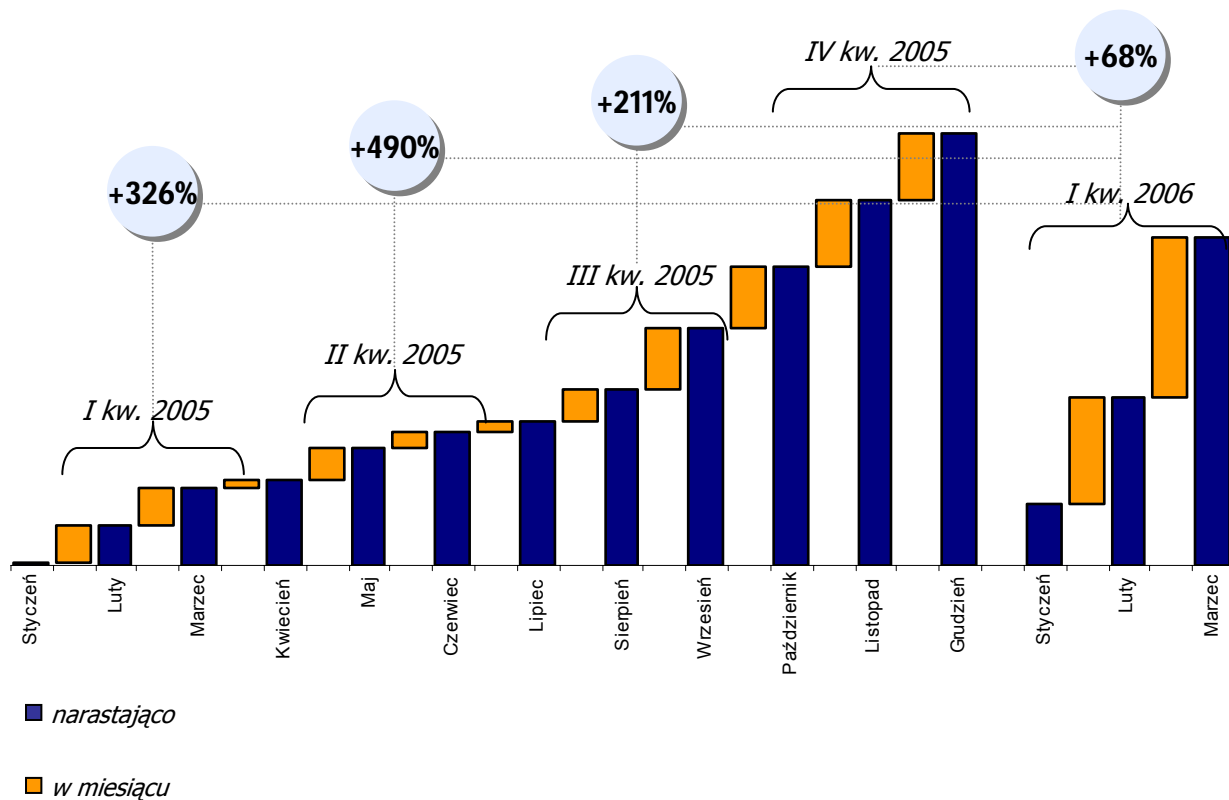


Nowi klienci pakietowi segmentu MSP (linii EFEKT)



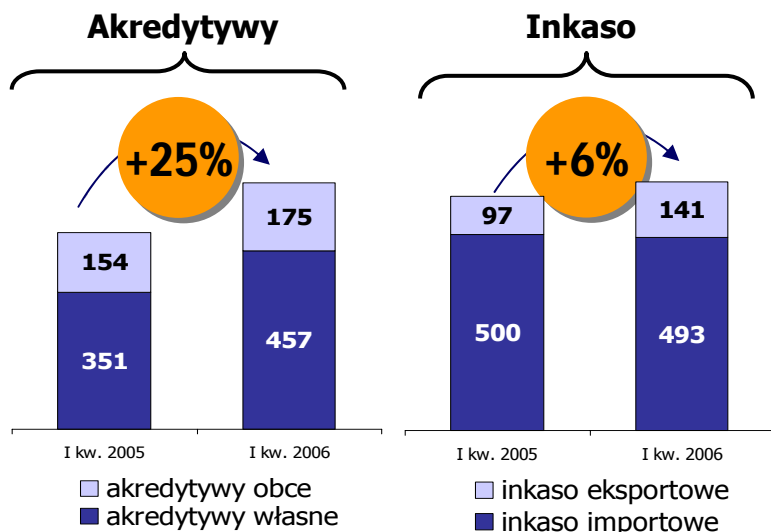
Wzrost zaangażowania kredytowego (PLN) w Pakiecie EFEKT Plus

w okresie styczeń 2005 - marzec 2006



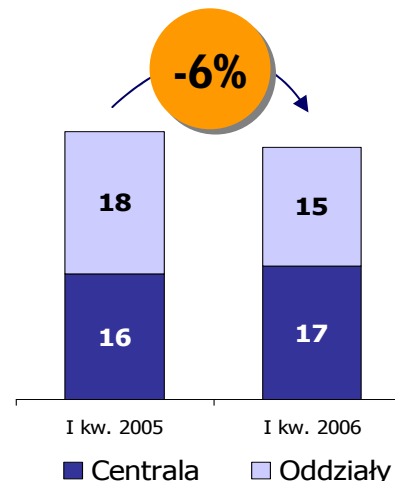
- Liczba zawartych umów w pierwszym kwartale 2006 roku wyniosła 130 i była wyższa od liczby umów zawartych w IV kw. 2005 o 53%
- Wartość zawartych umów kredytowych była wyższa od wartości zawartych umów w IV kwartale 2005 roku o 68% (a o 326% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego)
- Średnia wartość kredytu w rachunku bieżącym w Pakiecie EFEKT Plus w I kw. w porównaniu do średniej z 2005 roku wzrosła o 33%

Liczba otwarć/awizacji produktów obsługi handlu zagranicznego
(w szt.)



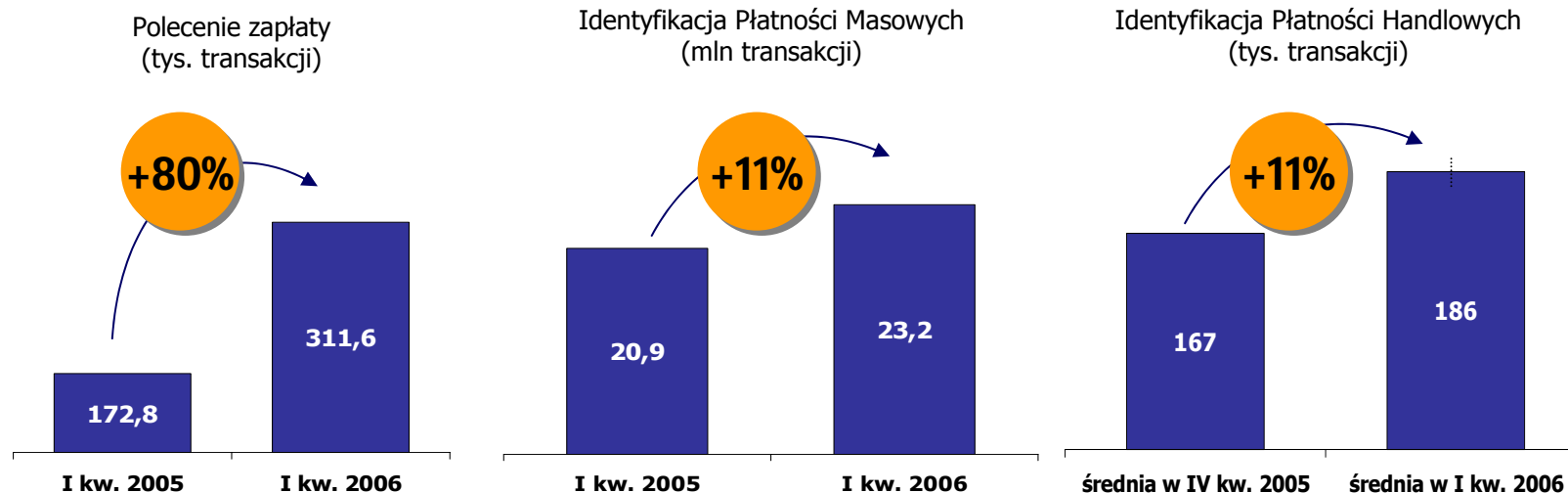
Wiodąca na rynku pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego, szczególnie intensywna współpraca z eksporterami, czyli najbardziej konkurencyjnymi, innowacyjnymi przedsiębiorstwami funkcjonującymi na rynku, pozwoliła na wzrost przychodów z tytułu realizacji akredytywy na poziomie 36,2% oraz z tytułu realizacji inkasa na poziomie 17,6% (YoY)

Wynik na instrumentach finansowych
(w mln zł)



W I kw. 2006 r. w porównaniu z I kw. 2005 r. nastąpił niewielki spadek wyniku z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych. Spadek spowodowany był głównie stagnacją kursu złotego oraz ogólnym spadkiem zmienności na rynkach finansowych w pierwszych dwóch miesiącach 2006 r., przekładającym się na mniejsze zapotrzebowanie rynku na instrumenty zabezpieczające.

Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami



Rozbudowana oferta w zakresie cash management, w tym identyfikacji spływu należności (identyfikatory płatności masowych, identyfikatory płatności handlowych, system identyfikacji płatności, usługi added value dla wierzycieli – masowych usługodawców) pozwoliła o 56% zwiększyć w porównaniu z I kw. 2005 r. wolumen transakcji Polecenia Zapłaty

Załącznik

Bankowość Korporacyjna: Rozwój oferty produktowej

Zintegrowana Umowa Rachunku bankowego

- *Dojrzałe rozwiązanie biznesowe polegające na stworzeniu umowy obejmującej zakresem szereg produktów bankowych powiązanych bezpośrednio z rachunkiem bankowym*
- *Klient w ramach jednej umowy zyskuje możliwość korzystania z wielu usług takich jak system bankowości elektronicznej, złotowe i walutowe lokaty terminowe, natychmiastowe transakcje wymiany walut, wpłaty i wypłaty gotówkowe zamknięte, karty płatnicze*

Linia wielowalutowa

- *Nowoczesny produkt w postaci limitu kredytowego. Umożliwia szybki dostęp do zróżnicowanej oferty produktowej obciążonej ryzykiem kredytowym, związanej z finansowaniem bieżącej działalności oraz realizacją transakcji handlu zagranicznego*
- *Klient w ramach jednej umowy, jednorazowego badania zdolności kredytowej oraz ustanawiania zabezpieczeń, może korzystać, na podstawie zlecenia, z produktów w ramach dostępnego limitu linii wielowalutowej w dowolnym momencie trwania umowy*

Produkty dla MSP

- *Zgodnie z założeniami oferta dla MSP została wzbogacona o nowy pakiet EFEKT Inwestycyjny umożliwiający (po zawarciu umowy) uruchamianie na podstawie dyspozycji m.in. kredytów inwestycyjnych, kredytów w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw itp.*
- *Wdrożono nowy kredyt inwestycyjny dla klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ramach programu Unii Europejskiej (Program SME FF)*

Wyciągi elektroniczne

- *Udostępniono dla klientów korporacyjnych korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji możliwość otrzymywania wyciągów w formie elektronicznej. Wyciągi w formie elektronicznej stanowią obraz wyciągów papierowych, zawierają taki sam zakres prezentowanych informacji, a forma ich dostarczania jest szybsza i bezpieczniejsza*

Załącznik

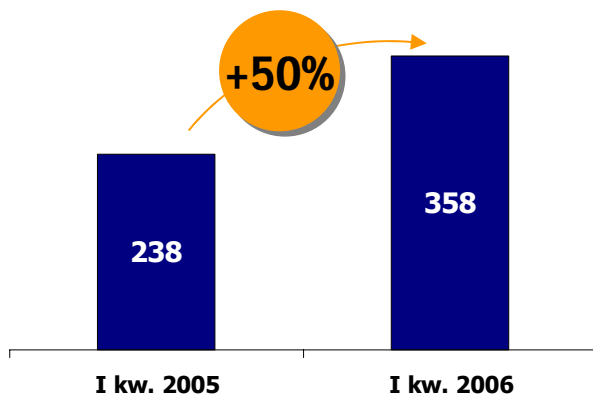
Bankowość Korporacyjna:

Dobra koniunktura dla leasingu i faktoringu trwa

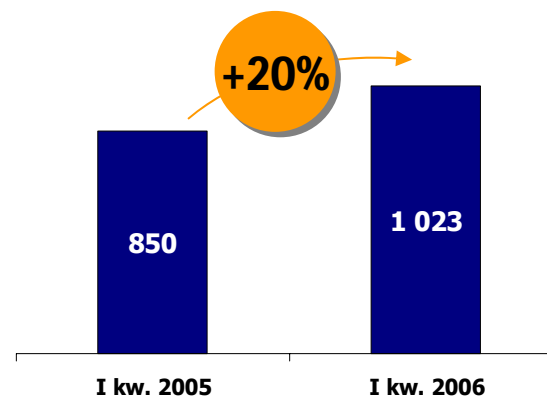
BRE Leasing

- **2 miejsce na rynku**
- *Ponad 50% wzrost (YoY) wartości zawartych umów leasingu*
- *30% wzrost (YoY) osiągniętego zysku brutto oraz ponad 25% wzrost (YoY) osiągniętego zysku netto*
- *Produkt „BREL 48” został wyróżniony w XII edycji Medalu Europejskiego dla usług*

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



Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket w mln EUR



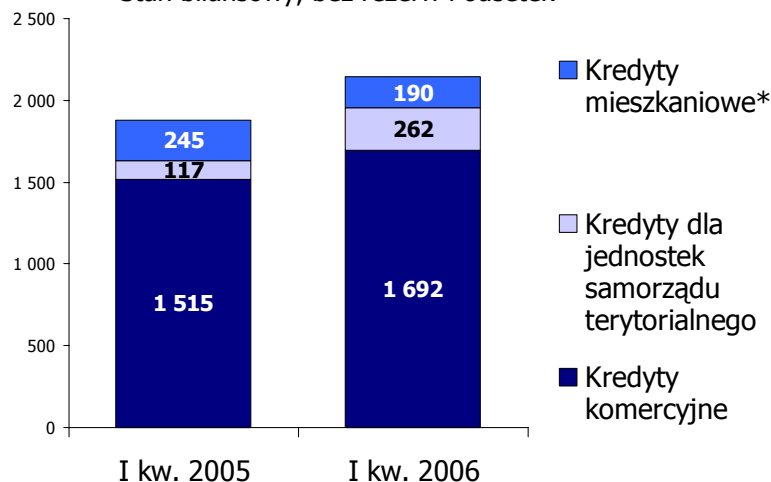
- *Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały w I kw. 2006 roku **obroty** w łącznej wysokości **ponad 1 mld EUR***
- *Spółki Grupy Intermarket osiągnęły ponad **2,8 mln EUR zysku brutto** za I kw. 2006 r. (+7% YoY)*
- ***Polfactor** odnotował 15% wzrost obrotów, (w tym obrotów w faktoringu importowym o 30%) oraz 14% wzrost zysku netto*

Grupa Intermarket

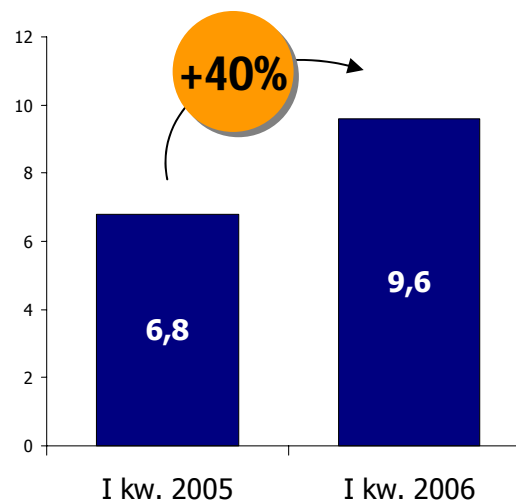


Portfel kredytowy (w mln zł)

Stan bilansowy, bez rezerw i odsetek



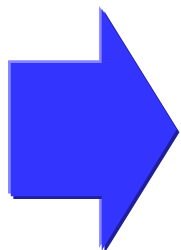
Zysk brutto (w mln zł)



- **BRE Bank Hipoteczny (BBH) zajmuje II miejsce na rynku emisji listów zastawnych** – 47% udział w rynku na koniec I kw. 2006 roku
- **BBH po raz trzeci z kolei zwyciężył w rankingu organizowanym przez Związek Deweloperów na „Najlepszego kredytodawcę deweloperów mieszkaniowych”**

- **Osiągnięty w I kw. bieżącego roku zysk brutto jest wyższy o 40%** od zysku brutto osiągniętego w I kw. roku ubiegłego, a wartość podpisanych umów kredytowych wzrosła o 43% (YoY)
- **Wartość wypłaconych kredytów w I kw. br. wzrosła o ca. 90%** w porównaniu do kredytów wypłaconych w I kw. 2005 r.

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



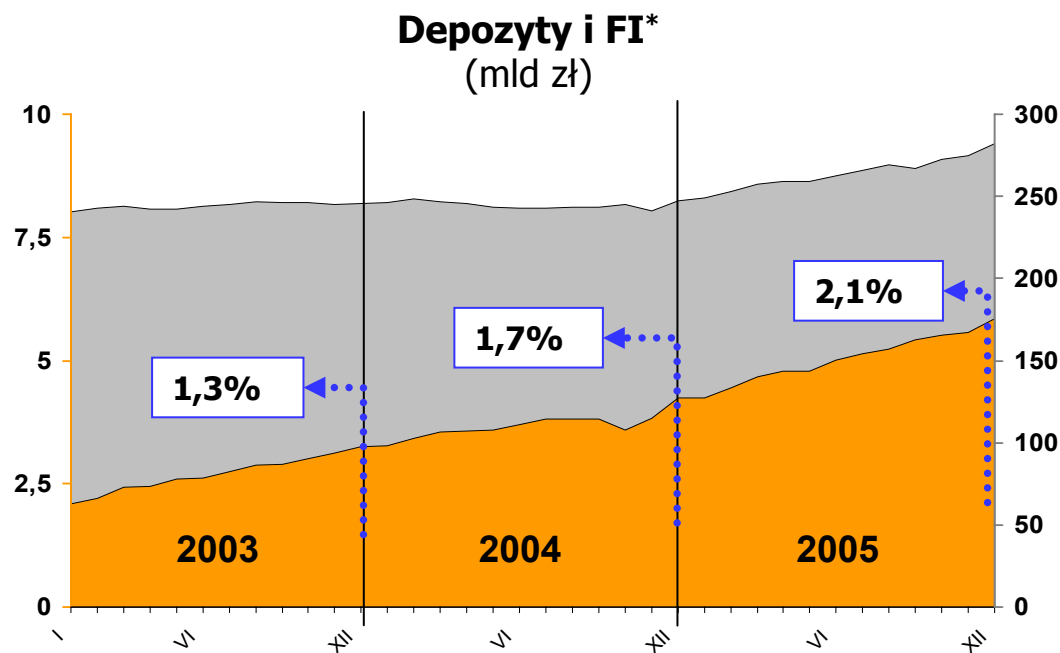
Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Korporacyjna

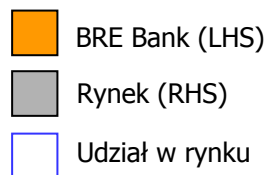
Bankowość Detaliczna i Private Banking

Załącznik

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



* Dane na koniec 2005 r.



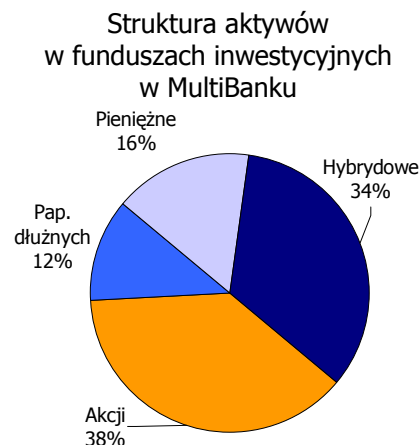
Pion Bankowości
Detalicznej BRE Banku
kontynuuje
wzrost znacznie
powyżej rynku

Załącznik

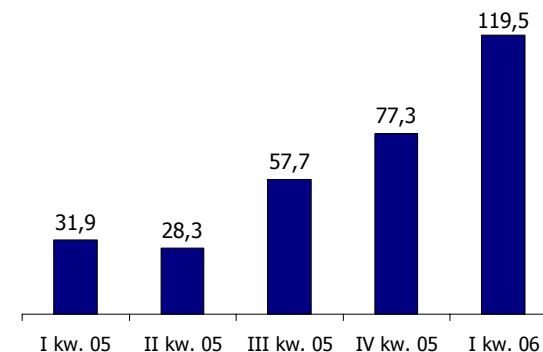
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Fundusze inwestycyjne (FI) – kolejny rekord sprzedaży

MultiBank

- W I kw. 2006 nastąpiła **rekordowa sprzedaż FI** na kwotę 119,5 mln zł (sprzedaż brutto 2005 roku wyniosła 195,2 mln zł)
- W I kw. 2006 r. wśród Klientów MultiBanku wyraźnie wzrosło zainteresowanie funduszami ryzykownymi
- Największy wzrost udziału: fundusze akcyjne (38% środków; wzrost udziału o 4 pp. QoQ)

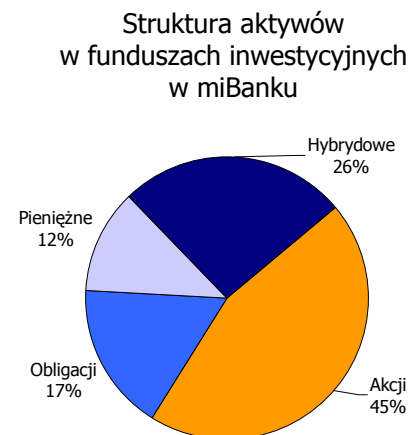


Wartość sprzedaży funduszy inwestycyjnych w MultiBanku w poszczególnych kwartałach (w mln zł)

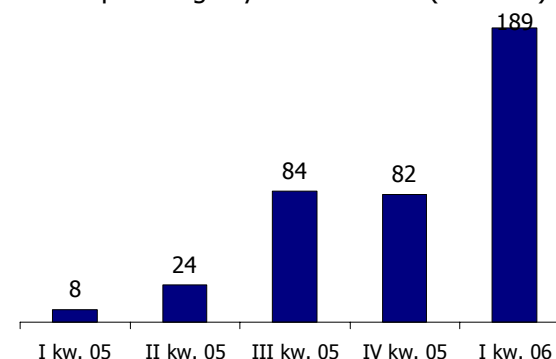


mBank

- 189 mln zł sprzedaży FI w I kw. 2006 r. (vs. 198 mln zł wzrostu aktywów w 2005 r.)
- W I kw. 2006 r. wśród Klientów mBanku wyraźnie wzrosło zainteresowanie funduszami akcyjnymi (45% środków), które odnotowały też największy wzrost udziału (o 3,2 pp QoQ)
- Wzrósł także udział funduszy pieniężnych (o 1 punkt procentowy)



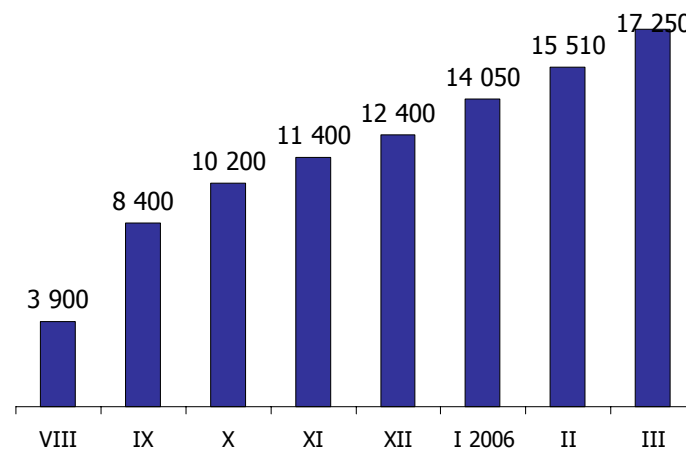
Wartość sprzedaży funduszy inwestycyjnych w Supermarkecie FI mBanku w poszczególnych kwartałach (w mln zł)



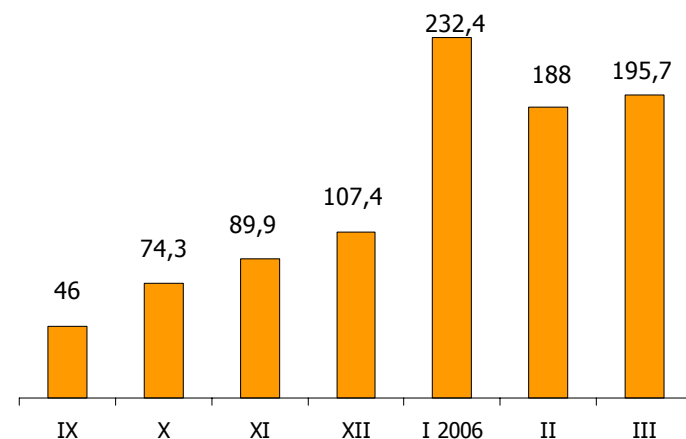
Dynamiczny rozwój usługi eMakler

- 25. 07.2005 r. - start usługi eMakler
- W styczniu 2006 r. obroty w eMaklerze przekroczyły 200 mln zł
- Od początku uruchomienia usługi obroty narastająco osiągnęły 933,7 mln zł
- W lutym 2006 r. łączna liczba rachunków przekroczyła 15 tysięcy
- W pierwszym kwartale 2006 r. Klienci otworzyli 4850 rachunków

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych



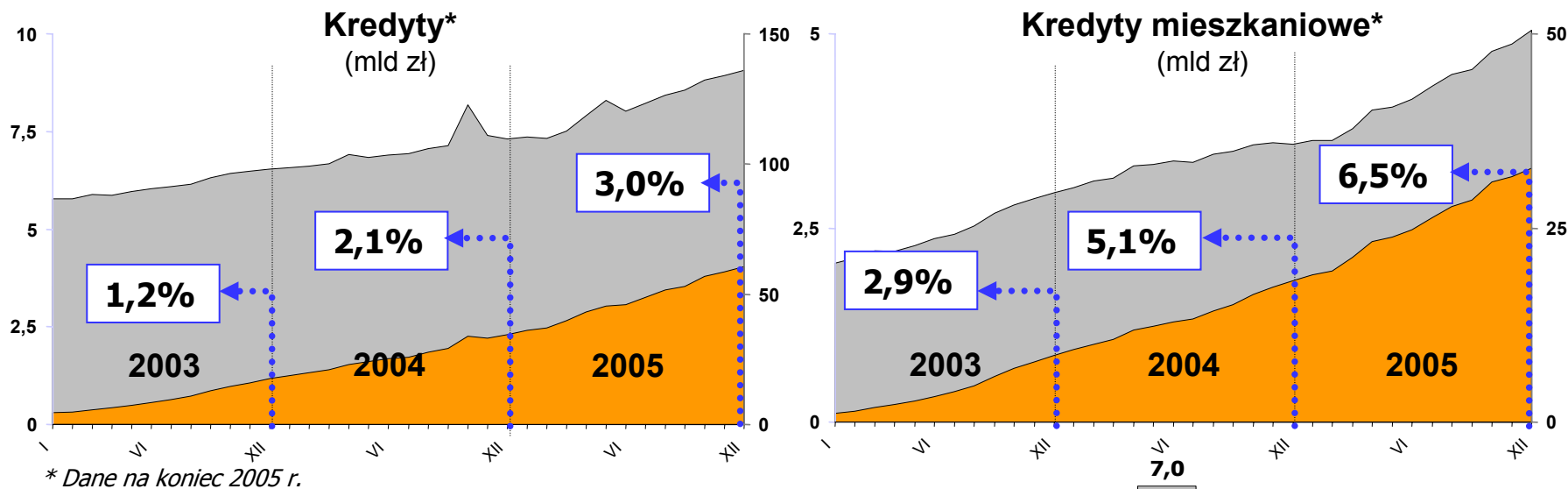
Miesięczne obroty w eMaklerze (w mln zł)



Załącznik

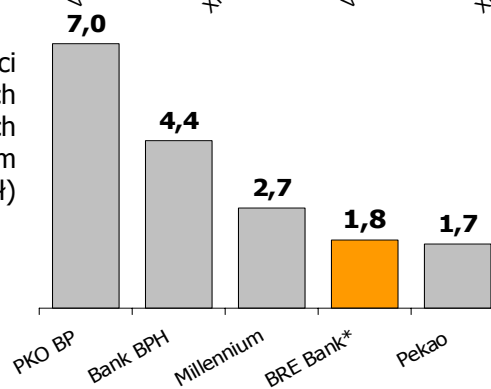
Bankowość Detaliczna BRE Banku:
Na tle rynku – kredyty

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



4 miejsce BRE Banku na rynku kredytów hipotecznych

Banki wg wartości kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym w 2005 r. (w mld zł)



*mBank+MultiBank

Źródło: ZBP, obliczenia własne

■ BRE Bank (LHS) ■ Rynek (RHS) □ Udział w rynku

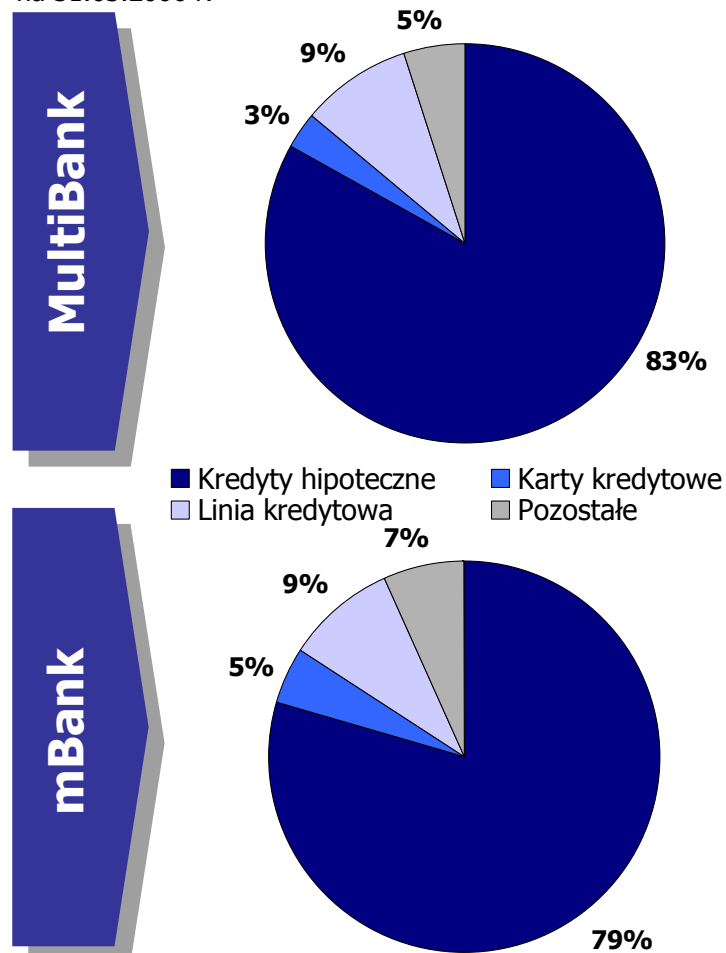
Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku*

	Ogółem	Złotowe	Walutowe
Wartość kredytów (mld zł)	3,6	0,6	3,0
Średnia zapadalność (lata)	21,2	17,2	22,1
Średnia wartość (tys. zł)	148,5	190,2	139,2
Średnie LTV (%)	66,2	57,5	68,0
NPL (%)	0,75	1,24	0,60

*Kredyty dla osób fizycznych

stan na 31.03.2006

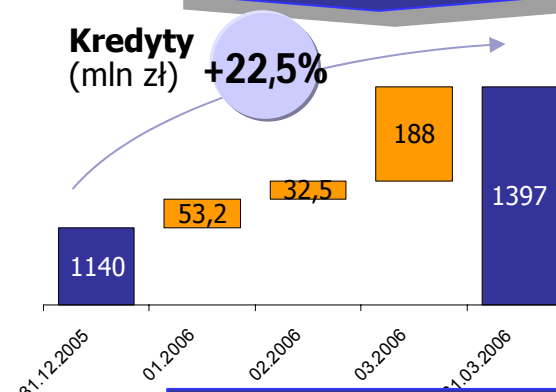
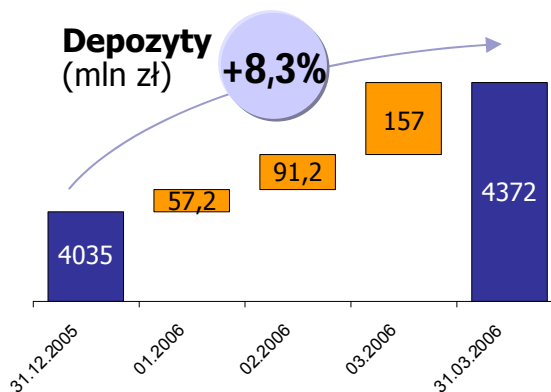
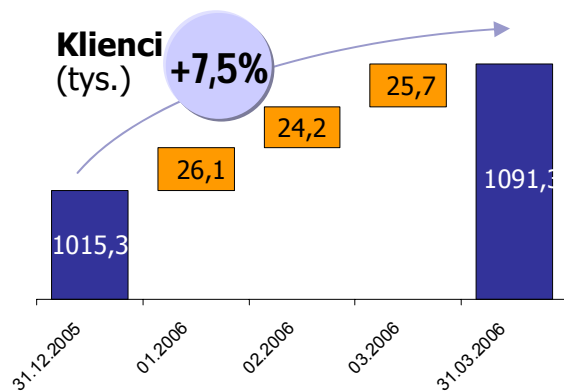
Struktura portfela kredytowego (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2006 r.



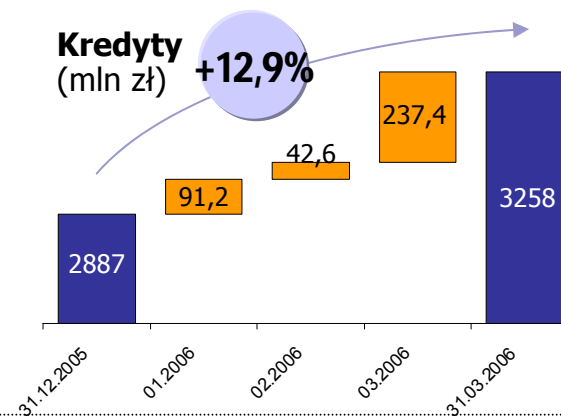
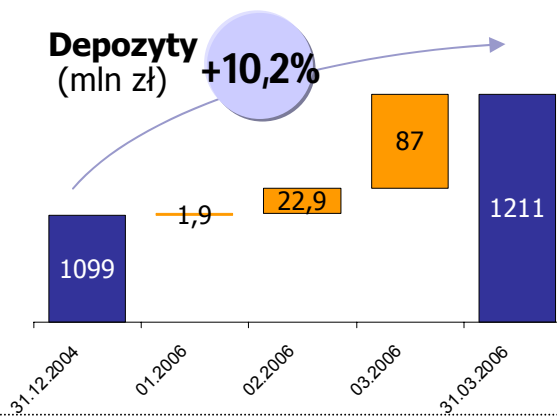
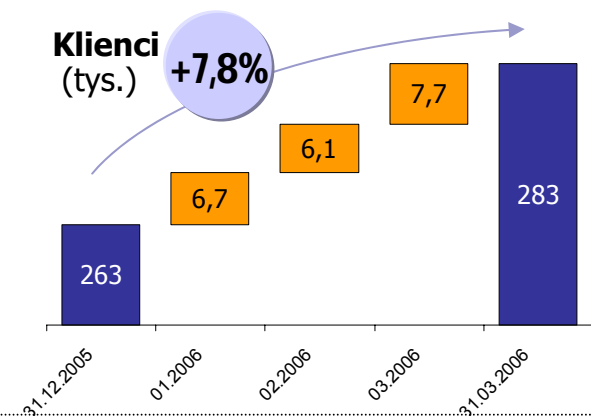
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Wyniki po I. kwartale 2006

mBank



MultiBank

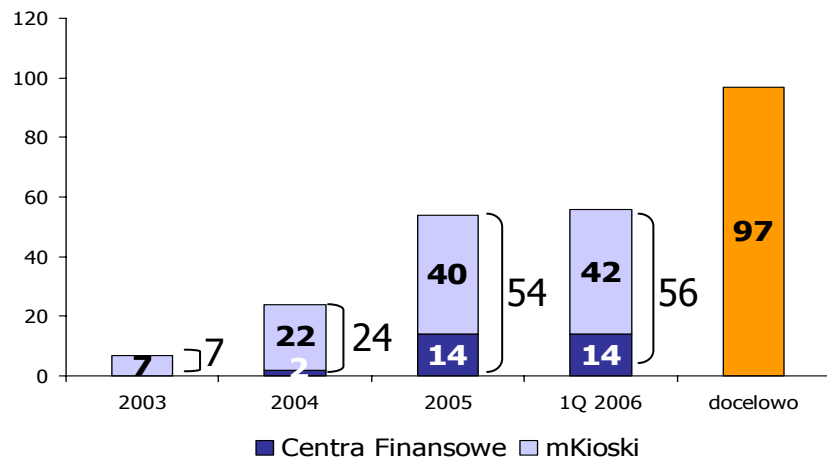


■ Stan ■ Przyrost

Załącznik

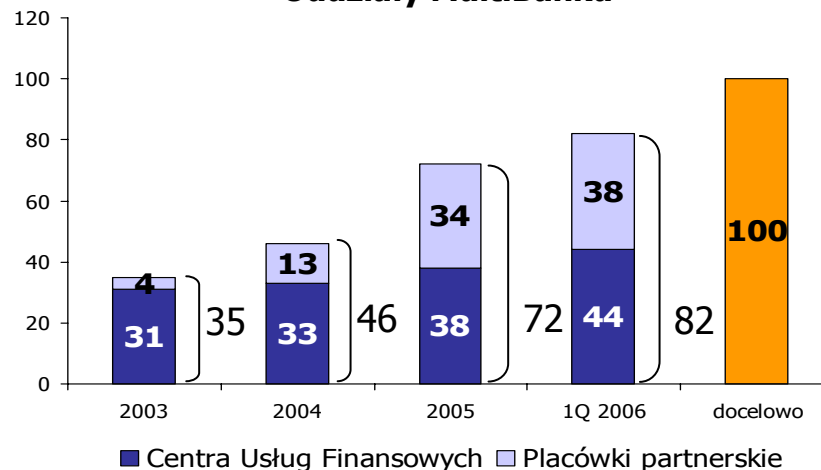
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Rozwój sieci dystrybucyjnej

Sieć dystrybucyjna mBanku

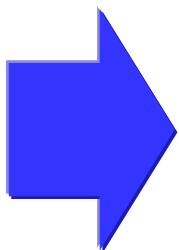


- W 1Q 2006 r. powstały 2 mKioski
- Łącznie wg stanu na 31.03.2006 r. sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 56 jednostek

Oddziały MultiBanku



- W 1Q 2006 r. liczba oddziałów MultiBanku wzrosła o 10 placówek, w tym o 2 partnerskie
- Łącznie na koniec marca 2006 MultiBank dysponował siecią 82 oddziałów



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych:

Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Struktura przychodów odsetkowych i marża odsetkowa

Struktura przychodów z prowizji i opłat

Struktura kosztów

Analiza bilansu – struktura aktywów i pasywów

Kredyty zagrożone

Załącznik

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

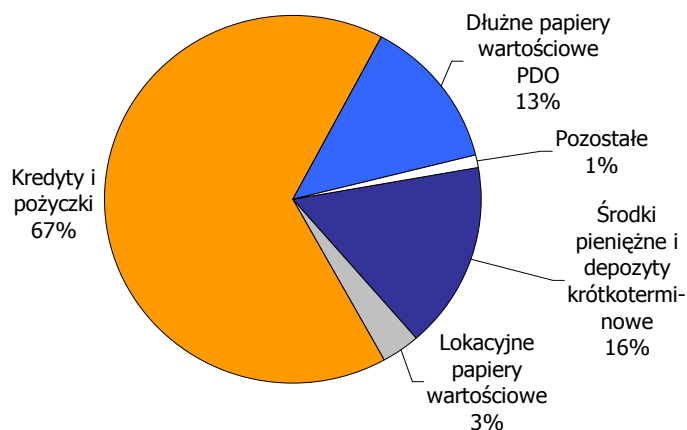


<i>w tys. zł w poszczególnych kwartałach *</i>	<i>I kw. 2005</i>	<i>II kw. 2005</i>	<i>III kw. 2005</i>	<i>IV kw. 2005</i>	<i>I kw. 2006</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	165 289	149 056	150 411	144 117	171 098
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	95 247	94 282	113 664	87 585	111 199
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	4 437	17 302	106	25 187	511
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	43 182	76 563	67 307	90 913	89 475
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	2 308	9 569	171	31 096	8 462
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	15 761	24 650	24 551	66 557	52 383
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(12 353)	1 718	(40 468)	(27 738)	(22 576)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(183 816)	(219 671)	(187 469)	(210 356)	(216 435)
<i>Amortyzacja</i>	(31 758)	(34 033)	(30 121)	(43 723)	(40 710)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(16 318)	(4 805)	(21 254)	(98 935)	(43 812)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	81 979	114 631	76 898	64 703	109 595
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	(2)	(168)	(90)	(209)	(87)
<i>Zysk brutto</i>	81 977	114 463	76 808	64 494	109 508
Zysk netto	60 141	83 885	55 900	47 105	78 901

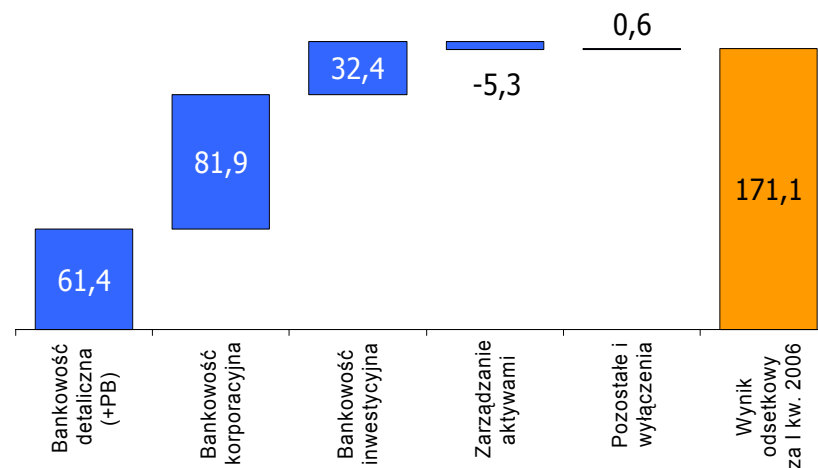
* II-IV kw. 2005 – dane z raportów kwartalnych, I kw. 2005 – dane z raportu kwartalnego za I kw. 2006



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



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

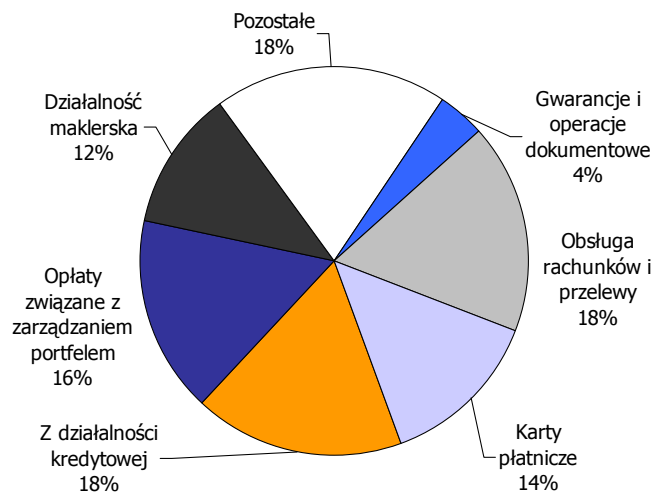


	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.
	2004	2005			2006
NIM*	1,3	1,8	1,9	1,8	1,7
					2,24

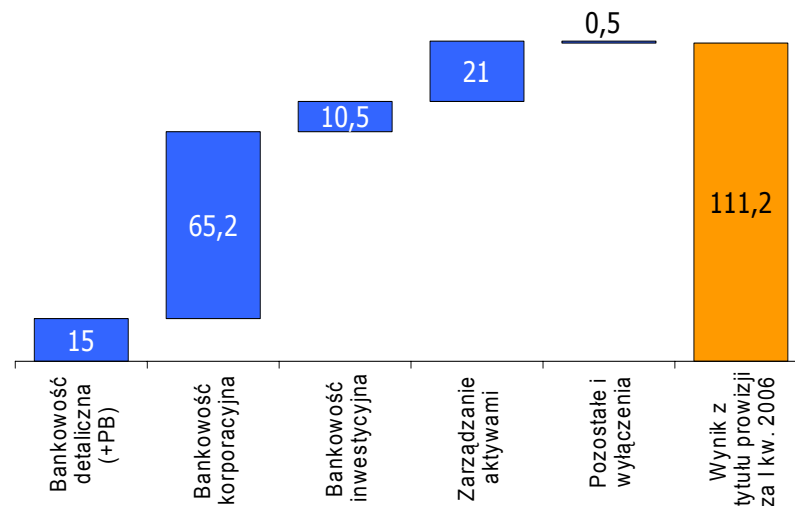
*Zmiana sposobu kalkulacji marży odsetkowej;

- W latach 2004-2005 NIM była kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów netto
- Począwszy od 1Q 2006 NIM jest liczona jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów odsetkowych

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

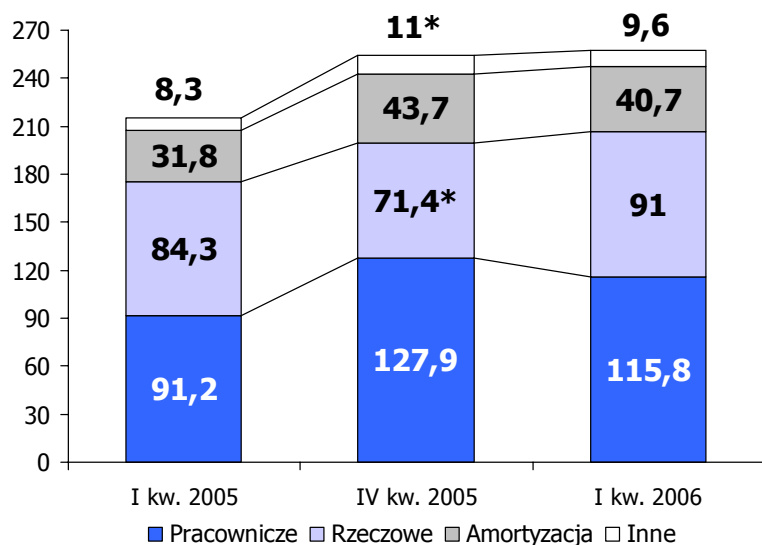


**Wynik z tyt. prowizji
za I kw. 2006 wg linii biznesowych**
(dane skonsolidowane w mln zł)



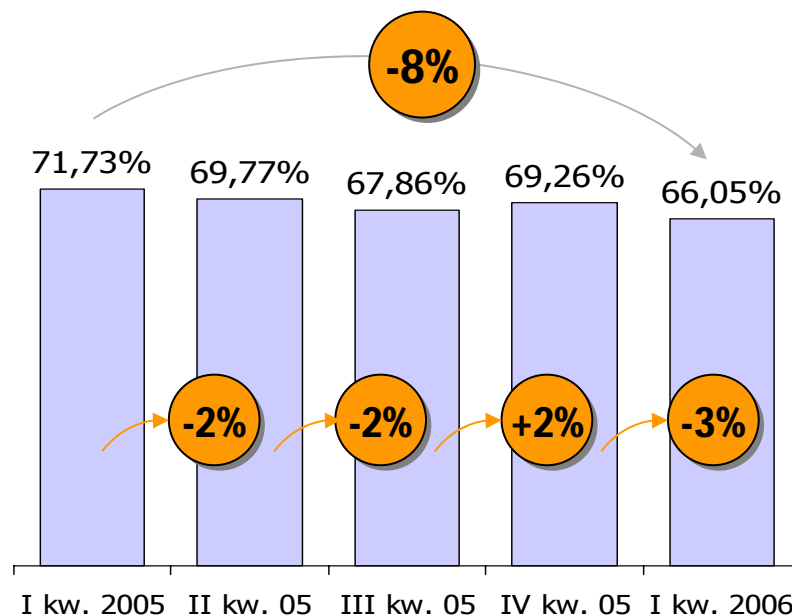
Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



C/I Grupy BRE Banku

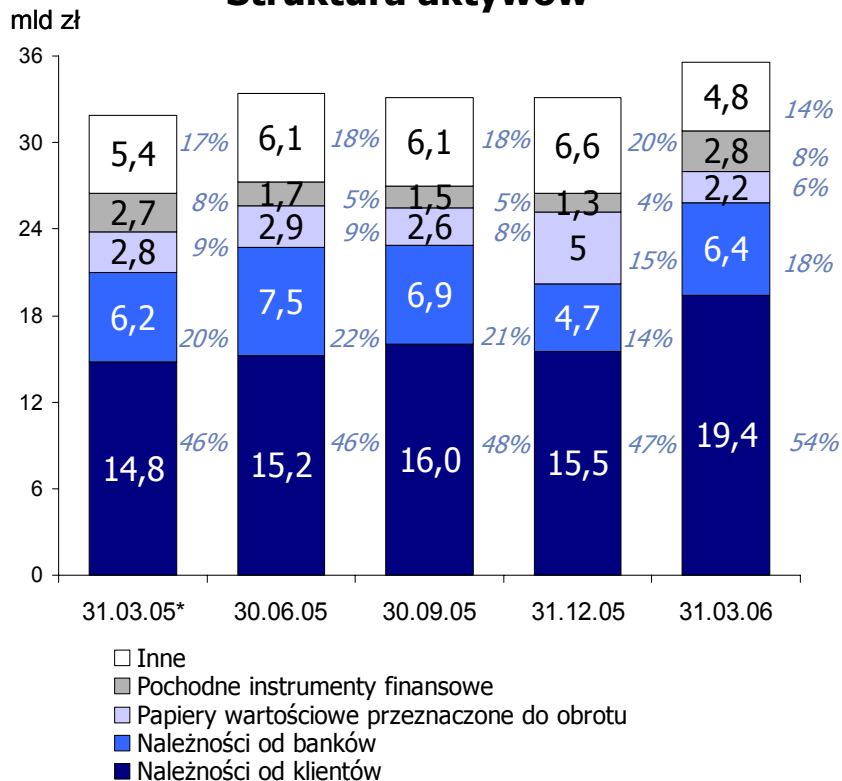
(na bazie średnich stanów bilansowych)



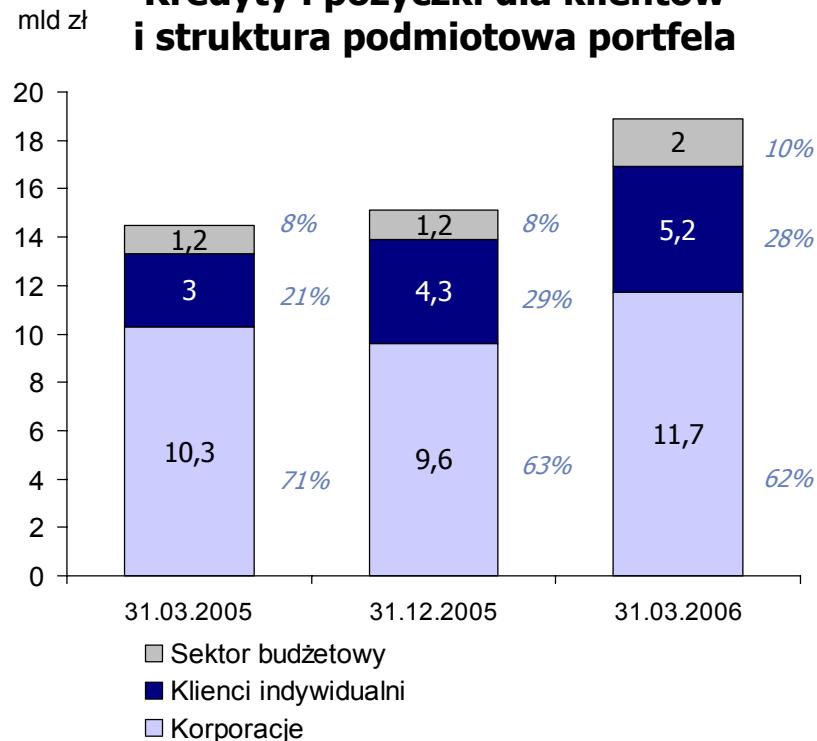
*Pozycje skorygowane o koszty CERI



Struktura aktywów



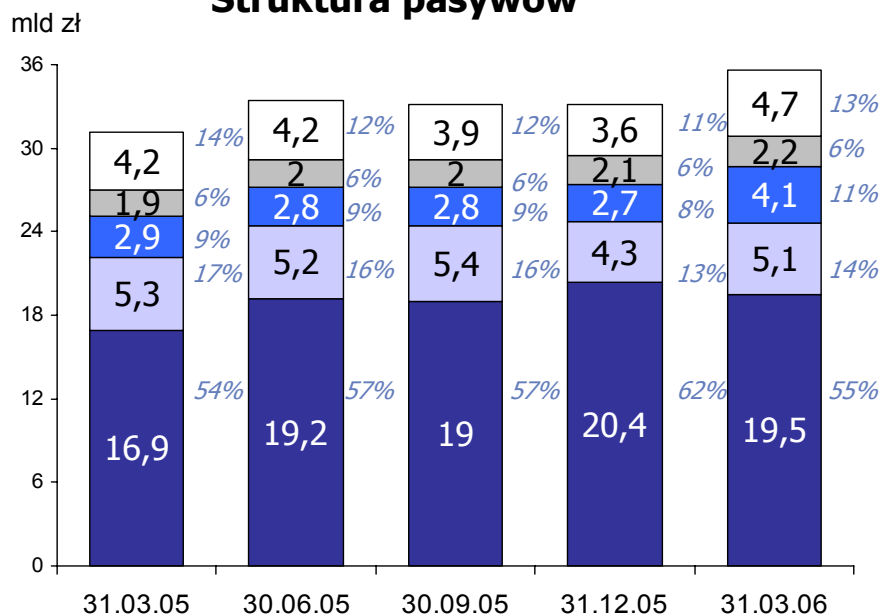
Kredyty i pożyczki dla klientów i struktura podmiotowa portfela



*Dane ze sprawozdania za I kw. 2006

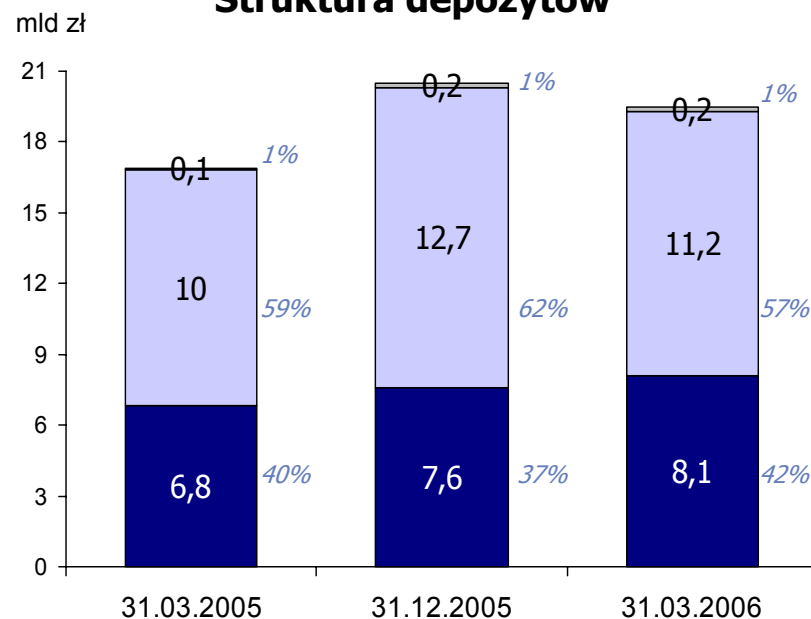


Struktura pasywów



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

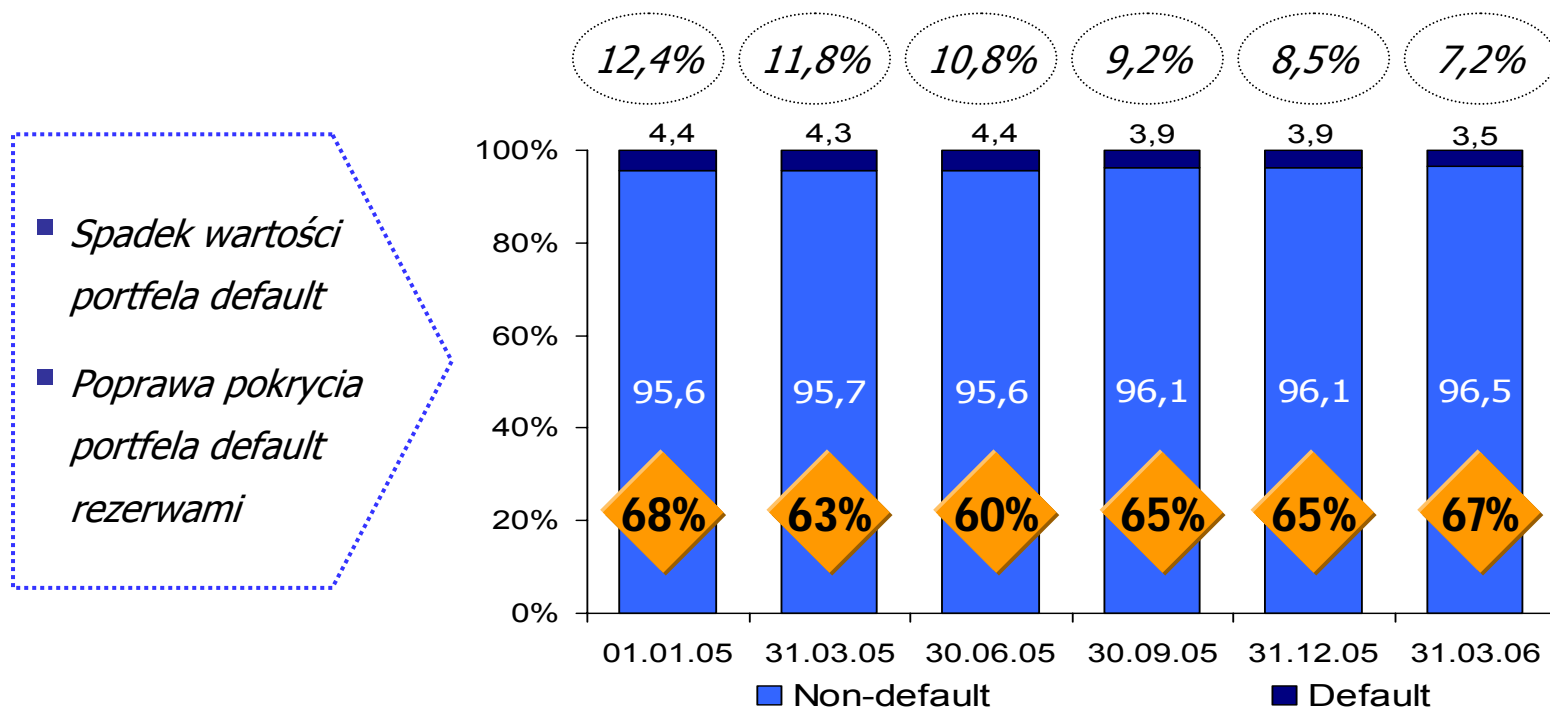
Struktura depozytów



- Sektor budżetowy
- Korporacje
- Klienci indywidualni

Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura portfela ryzyka



Mln zł	31.03.2006	Udział %	31.12.2005	Udział %
Default	1 015	3,5	1 041	3,9
Non-default	27 873	96,5	25 510	96,1
Razem	28 888	100,00	26 551	100,00

○ Kredyty zagrożone wg kKlasyfikacji NBP (portfel zagrożony do całości)

◇ Wskaźnik pokrycia portfela default rezerwą celową



Spadek udziału kredytów zagrożonych w portfelu

Stać poprawa jakości portfela – odnotowany w I kw. 2006 r. **spadek NPL z 8,5% do 7,2%** (wg klasyfikacji NBP) wiąże się ze wzrostem portfela, ogólną poprawą jakości portfela oraz z prowadzoną przez bank restrukturyzacją niektórych zaangażowań

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

	31.12.2005			31.03.2006		
	Zaangażowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaangażowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	13,5	91,5	0,7	15,1	92,8	0,6
<i>w tym:</i>						
Normalne	12,8	86,6	0,1	14,5	88,7	0,1
Pod obserwacją	0,7	4,9	9,9	0,6	4,1	12,2
Zagrożone	1,2	8,5	51,8	1,2	7,2	55,4
<i>w tym:</i>						
Poniżej standardu	0,3	2,4	9,9	0,2	1,5	12,9
Wątpliwe	0,2	1,5	28,3	0,3	1,7	28,4
Stracone	0,7	4,6	81,1	0,7	4,0	82,7
RAZEM	14,7	100	5,0	16,3	100	4,6

Rezerwy wykazano zgodnie z MSSF – rezerwa portfelowa od klientów korporacyjnych i PB została wykazana w kategorii „pod obserwacją”



Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Jakub Korczak

Dyrektor, Relacje Inwestorskie

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

lub

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

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

Joanna Rutkowska

Relacje Inwestorskie

Tel.: +022 829 04 53
Fax: +022 829 02 97
E-mail: joanna.rutkowska2@brebank.pl

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