

**Rezultaty działalności Kredyt Banku S.A.
w II kwartale 2004r.**



Warszawa – 16 sierpnia 2004

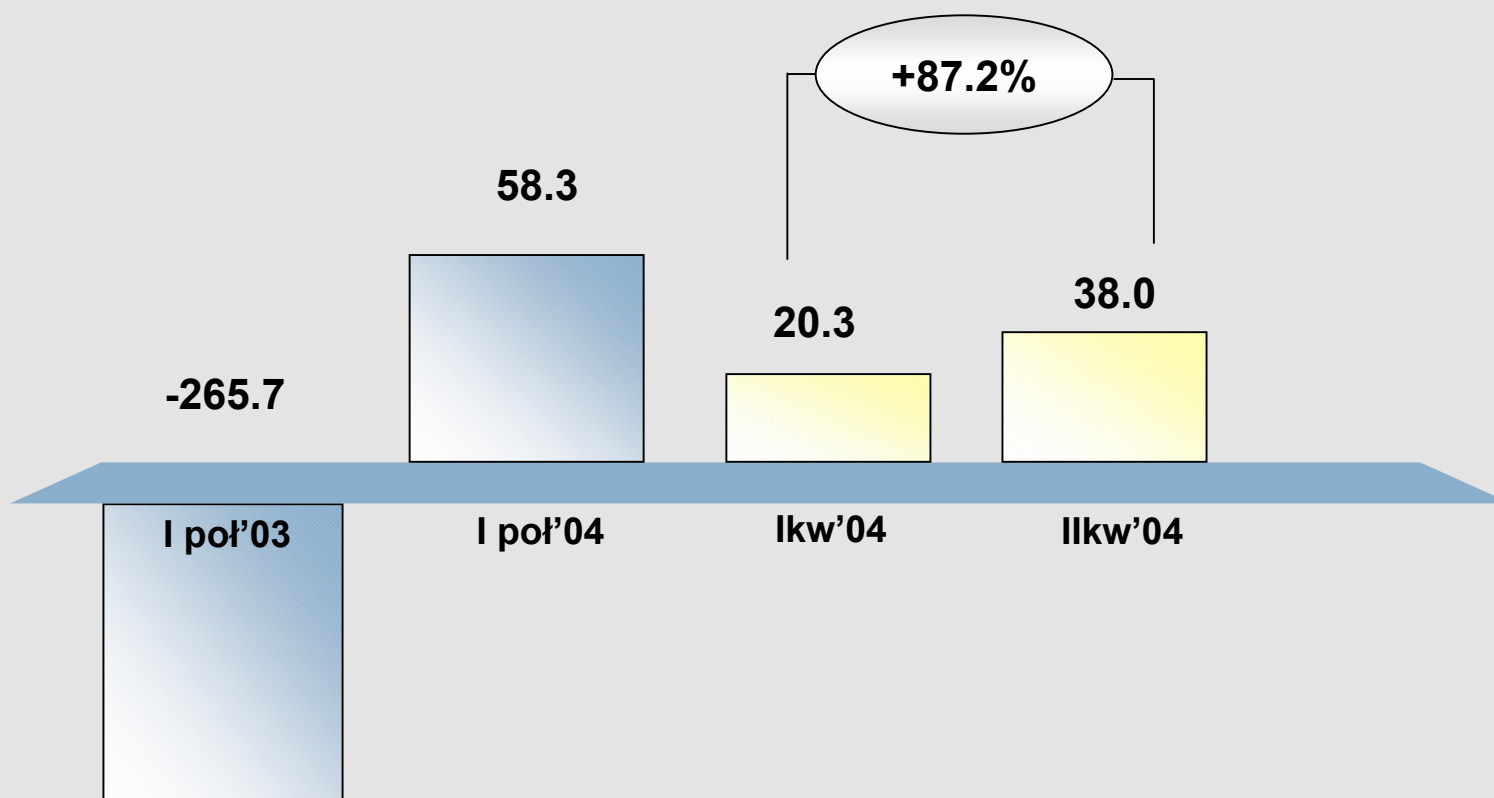
AGENDA

- **II kw'04 – rezultaty finansowe Banku**
 - **Istotne informacje w podziale na piony**
 - **Pion bankowości detalicznej**
 - **Pion bankowości korporacyjnej**
 - **Jakość portfela kredytowego**
 - **Restrukturyzacja Grupy KB S.A.**
 - **Aneksy**

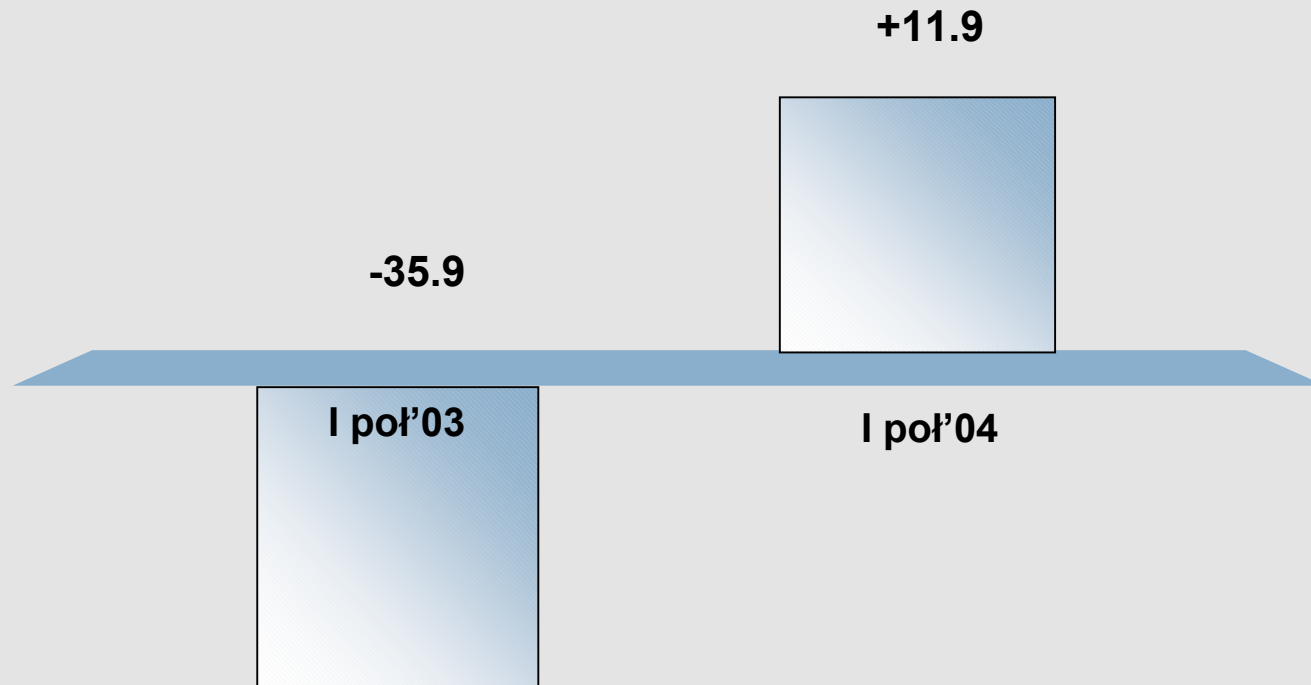
REALIZACJA ZAŁOŻEŃ STRATEGICZNYCH W I PÓŁROCZU'04

- wygenerowanie w I półroczu br. zysku netto w wysokości 58.3 mln zł
- po weryfikacji portfela kredytowego w grudniu'03 nastąpiła stabilizacja jakości portfela kredytowego, obniżenie poziomu należności zagrożonych oraz ograniczenie obciążenia wyniku Banku wynikiem z tytułu rezerw
- w II kwartale'04 nastąpił wzrost bazy depozytowej Banku (+4.8% kw/kw), głównie klientów korporacyjnych
- rozwój działalności w zakresie nowych produktów – m.in. w formie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (+53.6% kw/kw)
- zwiększenie bazy kapitałowej Banku (o 603 mln zł) w wyniku dalszego wsparcia finansowego KBC Bank N.V. po objęciu emisji akcji serii „W”
- sterowanie poziomem współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z zakładaną strategią przyniosło jego wzrost do poziomu 13.7%
- zwiększenie zaangażowania w aktywa o najwyższym stopniu płynności: należności od sektora finansowego i dłużne papiery wartościowe (+11.7% kw/kw)

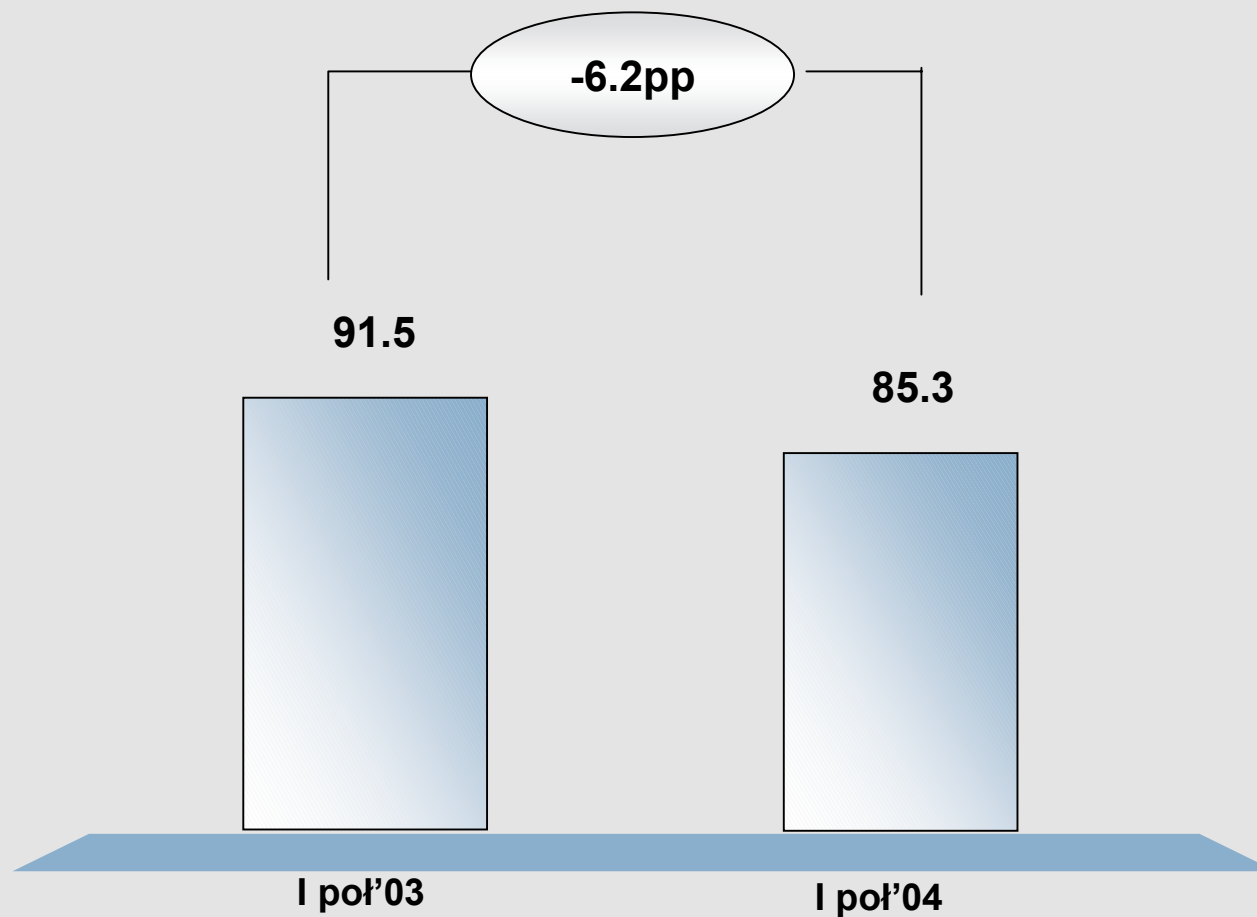
WYNIK NETTO (w mln zł)



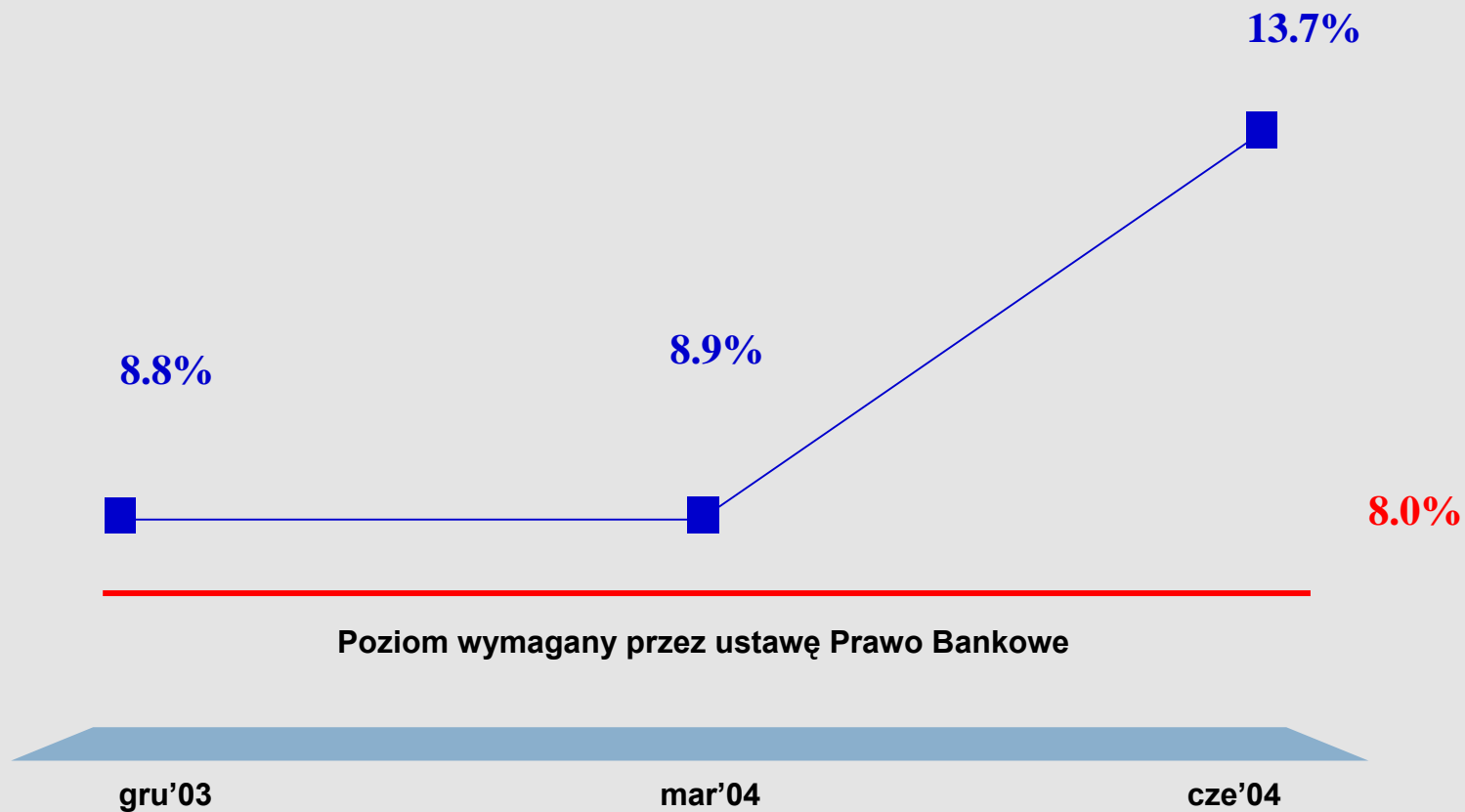
ROE (%)



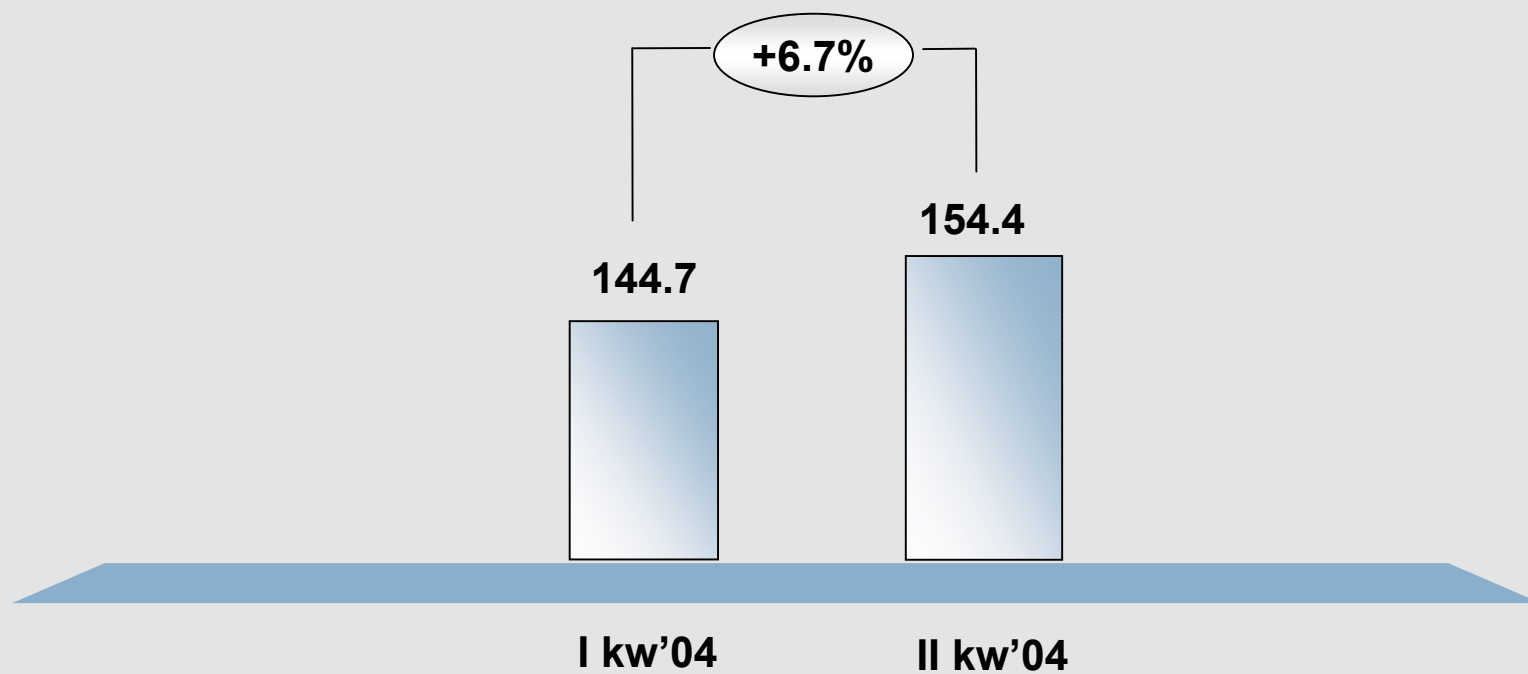
WSKAŹNIK CIR (%)



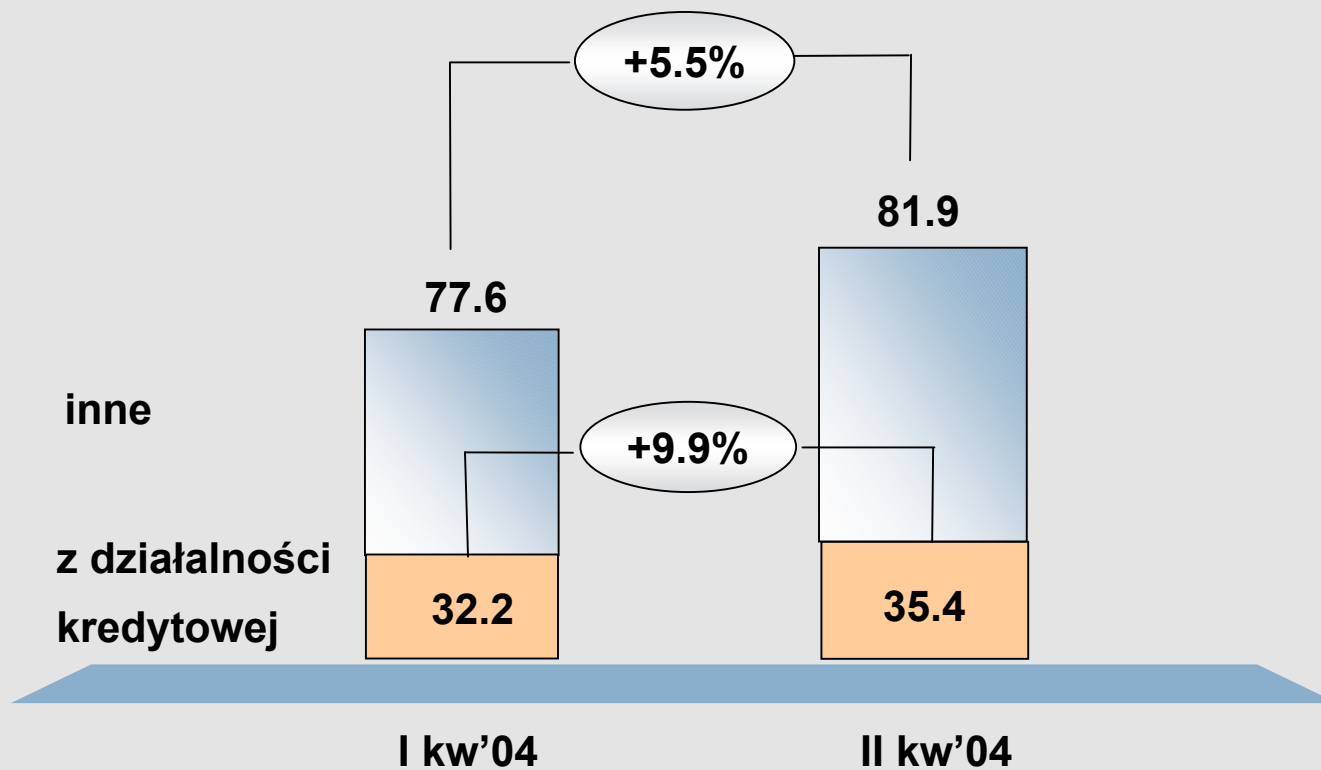
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI (%)



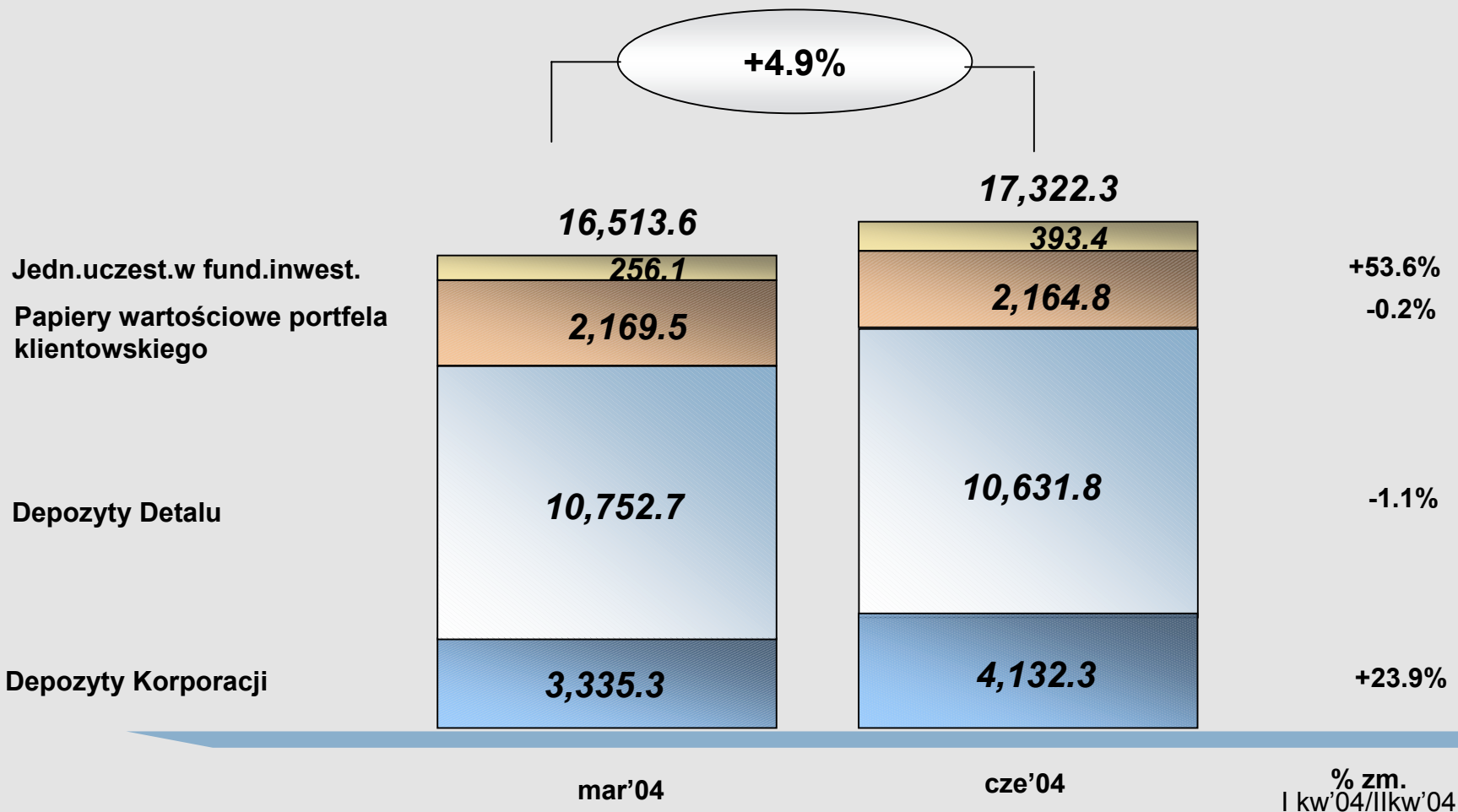
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK (w mln zł)



WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI (w mln zł)



DEPOZYTY KLIENTÓW, JEDNOSTKI UCZESTNICTWA, PAPIERY WARTOŚCIOWE PORTFELA KLIENTOWSKIEGO (w mln zł)



POZIOM PRZYZNANYCH OCEN RATINGOWYCH BANKU

FITCH RATINGS

z dnia 7.05.2004r.

Długoterminowa:	A
- perspektywa	stabilna
Krótkoterminowa:	F1
Indywidualna:	D/E
Wsparcia:	1

MOODY'S INVESTORS SERVICE

z dnia 21.11.2003r.

Długoterminowa:	A2
- perspektywa	stabilna
Krótkoterminowa:	P-1
Siły finansowej:	E+

Długoterminowe oceny ratingowe są równe ocenie przyznanej Polsce.
Oceny ratingowe uwzględniają wsparcie ze strony KBC Bank N.V.

AGENDA

- II kw'04 – rezultaty finansowe Banku
- Istotne informacje w podziale na piony
 - Pion bankowości detalicznej
 - Pion bankowości korporacyjnej
- Jakość portfela kredytowego
- Restrukturyzacja Grupy KB S.A.
- Aneksy

REALIZACJA STRATEGII ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI NA RYNKU DETALICZNYM W I PÓŁROCZU'04 ZAOWOCOWAŁA OSIĄGNIĘCIEM WYNIKU NA POZIOMIE 213.3 mln zł

■ Rozwijanie oferty produktów detalicznych dla klientów – efekty:

- ✓ Aktywne pozyskiwanie depozytów
- ✓ Sprzedaż produktów inwestycyjnych (we współpracy z TFI KB i KBC AM)
- ✓ Rozwój oferty Bancassurance (we współpracy z Grupą WARTA) – 872 tys. ubezpieczeń sprzed. w I pół'04
- ✓ Wdrożenie nowych kart kredytowych MasterCard Electronic (segment masowy) i MasterCard Platinum
- ✓ Promowanie elektronicznych kanałów dystrybucji – 107 tys. użytkowników serwisu KB24 w I pół'04

■ Reorganizacja sieci sprzedaży – efekty:

- ✓ Wzrost efektywności sprzedażowej Oddziałów
- ✓ Poprawa dochodowości produktów detalicznych – wzrost realizowanej marży na depozytach (o 39.4%) oraz wzrost przychodów prowizyjnych (o 9.3%) w I pół'04

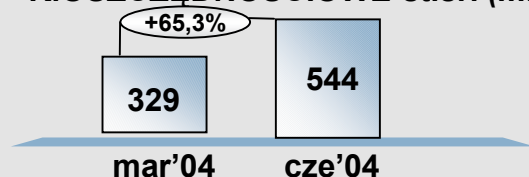
■ Główne kierunki dalszych działań w segmencie detalicznym:

- ✓ Poprawa pozycji rynkowej na rynku depozytów i sprzedaż produktów inwestycyjnych
- ✓ Intensyfikacja akcji kredytowej (modyfikacja oferty i procedur, wykorzystanie potencjału firmy Żagiel)
- ✓ Utrzymanie wysokiej rentowności oferty
- ✓ Rozwijanie oferty nowoczesnych produktów finansowych dla segmentu SME

ROZWÓJ PODSEGMENTU MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ NOWYCH PRODUKTÓW BYŁY JEDNYMI Z WAŻNIEJSZYCH CELÓW ZAŁOŻONYCH DO OSIĄGNIĘCIA PRZEZ PION DETALICZNY

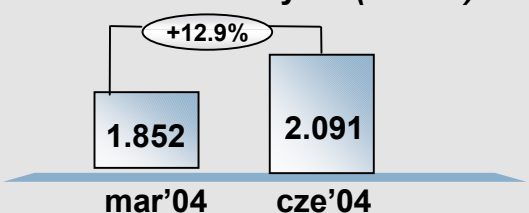
- wynik odsetkowy na depozytach pionu detalicznego uległ zwiększeniu o 2.5% kw/kw
- wzrost wyniku odsetkowego na depozytach wynika głównie ze wzrostu wyniku SME i segmentu klienta masowego
- poziom wyniku odsetkowego na depozytach jest wyższy niż realizowany w poprzednim roku (+26.9% r/r)

K.OSZCZĘDNOŚCIOWE-st.śr. (mln zł)

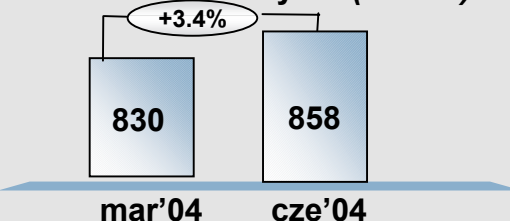


- wprowadzone do oferty Banku w br. „konta oszczędnościowe” cieszą się popularnością i uznaniem klientów – ich wolumen w okresie kw/kw uległ zwiększeniu o 65.3%
- marża realizowana na kontach oszczędnościowych charakteryzuje się tendencją wzrostową (+0.26pp kw/kw)

DEPOZYTY-stany śr. (mln zł)

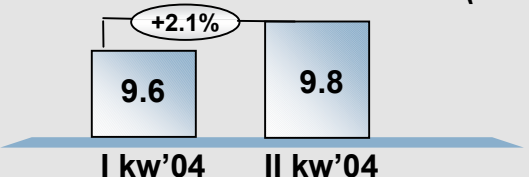


KREDYTY-stany śr. (mln zł)



- zgodny z założeniami przyjętej strategii rozwój działalności w podsegmencie małych i średnich przedsiębiorstw: wzrost wolumenu depozytów i kredytów

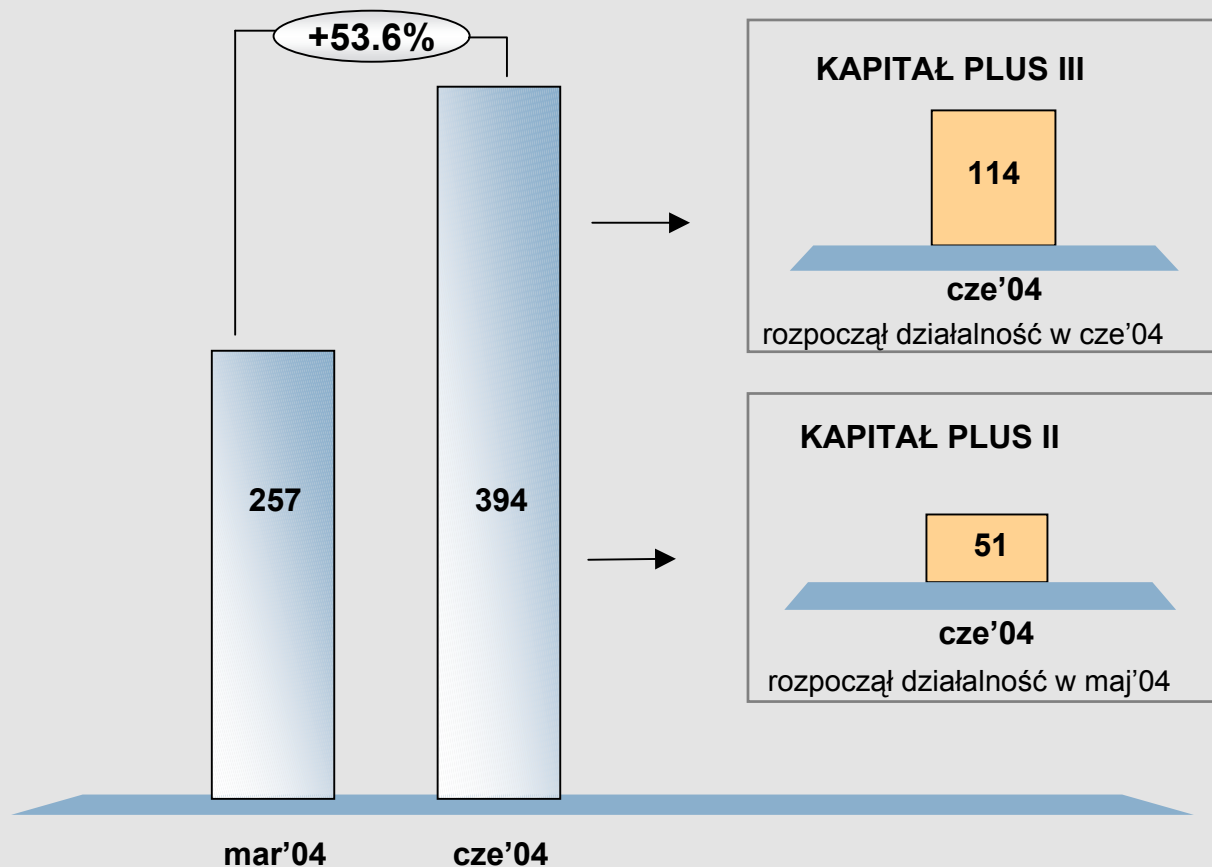
PROW. OD KART PŁATNICZ. (mln zł)



- zwiększenie poziomu prowizji od kart płatniczych w efekcie zwiększonego zainteresowania kartami o wyższej dochodowości (Maestro Kontakt, Visa Electron Kontakt)

ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA JEDNOSTKAMI UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH (w mln zł)



■ w zakresie nowych źródeł finansowania działalności Banku najbardziej dynamiczny rozwój dotyczył:

- Kapitał Plus III
- Kapitał Plus II

■ wzrost łącznej kwoty depozytów klientów i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych o 5,7% kw/kw

AGENDA

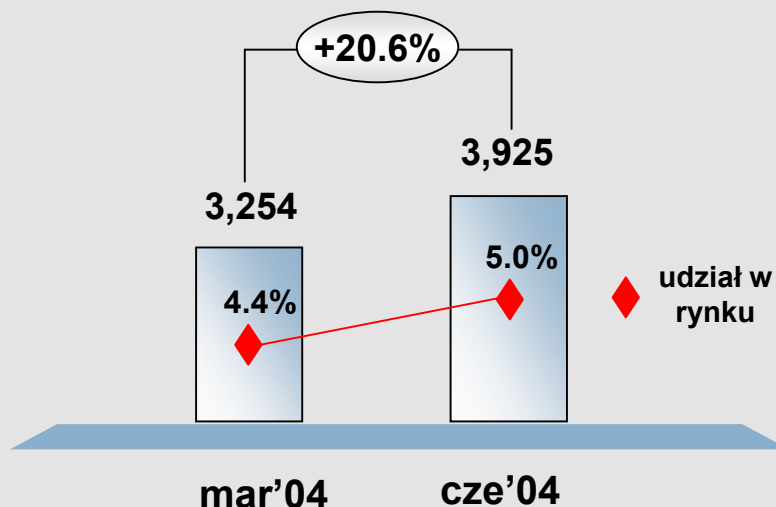
- II kw'04 – rezultaty finansowe Banku
- **Istotne informacje w podziale na piony**
 - Pion bankowości detalicznej
 - **Pion bankowości korporacyjnej**
- Jakość portfela kredytowego
- Restrukturyzacja Grupy KB S.A.
- Aneksy

WYNIK SEGMENTU KORPORACYJNEGO W I PÓŁROCZU'04 WYNIÓSŁ 158.8 mln zł I PRZEKROCZYŁ WIELKOŚCI PLANOWANE DZIĘKI EFEKTOM REALIZACJI CELÓW STRATEGICZNYCH

- **Wdrożenie nowego modelu obsługi klientów korporacyjnych („relationship bank”)**
 - ✓ Utworzenie 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej (w tym wydzielonego Centrum do współpracy z Klientami Strategicznymi)
 - ✓ Dostosowanie procesu kredytowego (w tym przygotowanie dokumentacji kredytowej) do nowego modelu zarządzania sprzedażą
- **Udoskonalenie segmentacji klientów w celu dopasowania oferty produktowej**
- **Zakończenie procesu ‘przekazania’ segmentu SME do pionu detalicznego z jednoczesnym zapewnieniem wysokiej jakości obsługi klienta**
- **Koncentracja na budowie nowych relacji z klientami**
 - ✓ Wyhamowanie trendu spadkowego udziału w rynku kredytów korporacyjnych
 - ✓ Odbudowa zaufania klientów znajdująca odzwierciedlenie w ustabilizowaniu bazy klientów korporacyjnych
- **Dywersyfikacja portfela kredytowego i rozproszenie ryzyka**
 - ✓ Indywidualna analiza profilu ryzyka klienta
 - ✓ Wdrożenie parametrów oceny portfela kredytowego na bazie założeń Basel II

DEPOZYTY KLIENTÓW KORPORACYJNYCH ULEGŁY ZNACZNEMU ZWIĘKSZENIU W UJĘCIU KWARTALNYM o +20.6%

DEPOZYTY – stan średni (w mln zł)



■ przyrost wolumenu depozytów w segmencie korporacyjnym dotyczył zarówno depozytów terminowych (+31.0% kw/kw), jak i bieżących (+12.0%); poziom depozytów tego segmentu był również wyższy w stosunku do I poł'03 (+4.6%) – w tym okresie odnotowany przyrost był efektem wzrostu depozytów terminowych (+11.8%)

■ nastąpiła poprawa wyniku odsetkowego na działalności depozytowej zarówno w ujęciu kwartalnym (+16.5%), jak i w porównaniu do roku ubiegłego (+24.6% r/r)

■ odnotowana poprawa wyniku uzyskanego przez pion korporacyjny (+28.6% kw/kw)⁽²⁾ nastąpiła przede wszystkim dzięki wyższemu wynikowi na transakcjach z klientem korporacyjnym oraz klientem sektora budżetowego

■ obserwowane jest utrzymywanie trendu wzrostu realizowanych prowizji od operacji zagranicznych – ich poziom na przestrzeni ostatnich dwóch kwartałów uległ zwiększeniu o 10.9%

⁽²⁾ Wynik w ujęciu zarządczym

AGENDA

- II kw'04 – rezultaty finansowe Banku
- Istotne informacje w podziale na piony
 - Pion bankowości detalicznej
 - Pion bankowości korporacyjnej
- Jakość portfela kredytowego
- Restrukturyzacja Grupy KB S.A.
- Aneksy

W EFEKCIE PRZEPROWADZONEGO W II poł'03 PROCESU PRZEGLADU PORTFELA KREDYTOWEGO I PRZYJĘTYCH ZABEZPIECZEŃ JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO UTRZYMUJE SIĘ NA STABILNYM POZIOMIE 29%

- **Stabilizacja portfela kredytowego, w którym 97 % kredytów korporacyjnych pozostało w tej samej kategorii ryzyka jak na koniec 2003 roku**
- **Jakość portfela kredytowego pozostaje na niezmiennym poziomie pomimo odzyskania ok. 400 mln zł kredytów zagrożonych w związku ze spadkiem akcji kredytowej**
- **Wskaźnik pokrycia wzrósł w związku ze spadkiem wolumenu kredytów zagrożonych oraz wprowadzeniem nowych regulacji (Rozporządzenie Ministra Finansów) dotyczących w szczególności kredytów klientów detalicznych**
- **Koszt ryzyka w I połowie 2004 roku wyniósł 0.3%, podczas gdy w bankach konkurencyjnych wyniósł on ponad 1%**
- **Dalsze wprowadzenie sprawdzonych narzędzi i procesów do zarządzania i monitorowania ryzyka przyczyni się do poprawy wyników w tym obszarze**

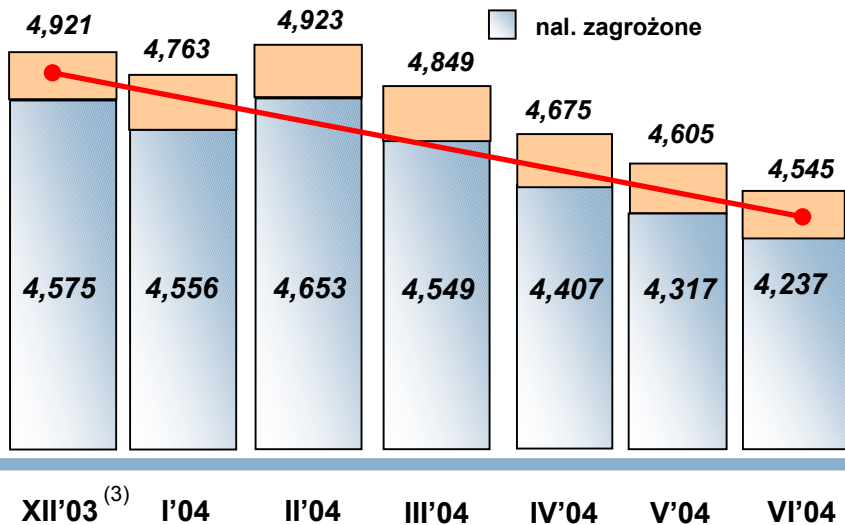
STABILIZACJA JAKOŚCI PORTFELA KREDYTOWEGO PRZY POPRAWIE WYNIKU Z TYTUŁU REZERW

BANK RAZEM

(w mln zł)

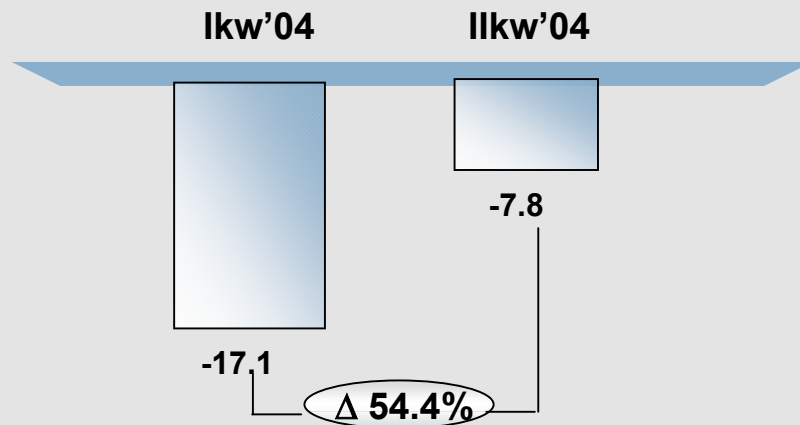
	I kw'04	II kw'04	% zm do gru'03
Kredyty zagr. klientów	4,715	4,524	-8.1%
Jakość portfela	28.8%	29.0%	+0.1pp
Wsk. pokrycia kr. zagroź.	52.3%	55.6%	+5.0pp

NAL. ZAGROŻONE - stany średnie (w mln zł)



⁽³⁾ Stan na 31.12.2003

WYNIK Z TYTUŁU REZERW (w mln zł)



- po ostatniej weryfikacji portfela kredytowego (gru'03) odnotowano stabilizację jakości portfela kredytowego
- stabilizacja wystąpiła w sytuacji spadku należności zagrożonych

AGENDA

- II kw'04 – rezultaty finansowe Banku
- Istotne informacje w podziale na piony
 - Pion bankowości detalicznej
 - Pion bankowości korporacyjnej
- Jakość portfela kredytowego
- Restrukturyzacja Grupy KB S.A.
- Aneksy

PROCES RESTRUKTURYZACJI GRUPY KB S.A. PRZEBIEGA SZYBCIEJ NIŻ ZAKŁADANO

■ Wdrożenie nowej architektury prowadzenia działalności

➤ Zakończenie procesu reorganizacji

- ✓ Podział na pionory (Korporacje, Detal, Private Banking)
- ✓ Oddzielenie działalności biznesowej od kredytowej
- ✓ Oddzielenie należności normalnych od zagrożonych

➤ Koncentracja na działalności podstawowej (Bank jest w trakcie procesu restrukturyzacji polegającym na pozbywaniu się Spółek niestrategicznych i jednostek zagranicznych oraz selekcji podmiotów Grupy według rodzaju prowadzonej działalności)

■ Wsparcie nowej organizacji banku poprzez System Informacji Zarządczej

■ Odbudowany potencjał rozwojowy Banku

- Redukcja zatrudnienia planowana do realizacji w całym 2004 roku już została wykonana
- Aktywne zarządzanie kosztami w długoterminowej perspektywie (centralizacja zakupów, zlecenie firmom zewnętrznym obsługi gotówkowej oraz ochrony (outsourcing), aktywne zarządzanie zakupami)
- Proces zmian przebiega z udziałem nowej kadry

SPADEK KOSZTÓW FUKCJONOWANIA W ROCZNYM HORYZONCIE CZASOWYM (O 8.3% r/r)

PODZIAŁ KOSZTÓW FUNKCJONOWANIA

(w mln zł)

	I kw'04	II kw'04	I poł'04	Zm. do I poł'03
Koszty osobowe	90.4	88.8	179.4	-14.2
Koszty rzeczowe	87.9	90.8	178.7	-29.5
Amortyzacja	37.9	38.0	75.9	+4.4
RAZEM	216.2	217.7	433.9	-39.3
zatrudnienie w etatach w KB S.A. (na koniec okresu)	6,339	5,963	5,659 ⁽⁵⁾	-1,260
zatrudnienie w etatach w Grupie KB S.A. ⁽⁴⁾ (na koniec okresu)	9,473	8,330	6,540 ⁽⁶⁾	-3,497

- zmniejszenie kosztów osobowych -7.3% r/r jako efekt redukcji o 956 etatów (łącznie z outsourcingiem) przy zmianie struktury organizacyjnej i optymalizacji zatrudnienia
- redukcja kosztów rzeczowych -14.2% r/r w związku z wysoką dyscypliną kosztów
- wzrost amortyzacji wynika z oddania do użytkowania oprogramowania $+3.0$ mln zł (w tym FlexCube, SARA II) i amortyzacji leasingu finans. (inwes. budowlane $+1.8$ mln zł, urządzenia tech. $+1.1$ mln zł)

⁽⁴⁾ Grupa obejmuje podmioty konsolidowane metodą pełną

⁽⁵⁾ Dane według stanu na 01.08.2004r.

⁽⁶⁾ Dane według stanu na 13.08.2004r.

AGENDA

- II kw'04 – rezultaty finansowe Banku
- Istotne informacje w podziale na piony
 - Pion bankowości detalicznej
 - Pion bankowości korporacyjnej
- Jakość portfela kredytowego
- Restrukturyzacja Grupy KB S.A.
- **Aneksy**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - GRUPA KB S.A.

<i>(w mln zł)</i>	I kw'04	II kw'04	I poł'04	Zm. do I poł'03
Wynik z odsetek	168.5	176.1	344.6	-4.0
Wynik z prowizji	117.7	134.3	252.0	-2.0
Wynik ze sprzedaży	3.3	6.2	9.5	+3.7
Wynik z oper. fin. i oper. wymiany	26.0	26.4	52.4	-29.2
Wynik z pozost. doch. i kosztów oper. i ub.	0.1	-1.7	-1.6	+30.7
Dochód z działalności operacyjnej	315.7	341.3	657.0	-0.7
Koszty funkcjonowania Banku	267.2	272.2	539.4	-23.8
Wynik na rezerwach	-18.8	-23.0	-41.9	+258.4
Odpisy wartości firm jedn. podporządkowanych	-5.5	-5.6	-11.1	+45.5
Wynik finansowy brutto	24.2	40.4	64.6	+326.9
Udział w Spółkach Grupy KB S.A.	0.4	6.2	6.6	+4.6
Podatek dochodowy	-3.5	-7.7	-11.3	-7.5
Zyski/Straty mniejszości	-0.8	-0.9	-1.7	0.0
Wynik finansowy netto	20.3	38.0	58.3	+324.0

BILANS GRUPY KB S.A.

AKTYWA

PASYWA

(w mln zł)

	mar'04	cze'04	zmiana
Kasa	712.1	1,101.0	+388.9
Należności od sektora fin.	2,330.2	3,487.2	+1,157.0
Należności od sekt. niefin.	14,537.6	13,732.9	-804.7
Papiery wart.	4,335.1	4,050.8	-284.3
Akt. trwałe	1,111.1	1,056.9	-54.2
Inne aktywa	597.9	635.8	+37.9
AKTYWA RAZEM	23,624.0	24,064.6	+440.6

(w mln zł)

	mar'04	cze'04	zmiana
Zobow. wobec sekt. finansowego	5,947.0	5,219.8	-727.2
Zobow. wobec sekt. niefinans.	14,439.8	14,987.9	+548.1
Rezerwy	216.6	137.2	-79.4
Kapitały własne (uwzgl. WF w trakcie zatwierdzania)	1,800.9	2,286.5	+485.6
Wynik fin. (WF)	20.3	58.3	+38.0
Inne pasywa	1,199.4	1,374.9	+175.5
PASYWA RAZEM	23,624.0	24,064.6	+440.6

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KB S.A.

<i>(w mln zł)</i>	I kw'04	II kw'04	I poł'04	Zm. do I poł'03
Wynik z odsetek	144.7	154.4	299.1	-13.3
Wynik z prowizji	77.6	81.9	159.5	-8.9
Wynik z oper. fin. i oper. wymiany	26.4	25.2	51.6	-25.0
Wynik z pozost. doch. i kosztów oper. i ub.	-0.9	-0.6	-1.5	+38.8
Dochód z działalności operacyjnej	247.8	260.9	508.7	-8.4
Koszty funkcjonowania Banku	216.2	217.7	433.9	-39.3
Wynik na rezerwach	-17.1	-7.8	-24.9	+248.1
Wynik finansowy brutto	14.6	35.3	49.9	+279.0
Udział w Spółkach Grupy KB S.A.	5.7	2.7	8.4	+54.3
Podatek dochodowy	0	0	0	-9.3
Wynik finansowy netto	20.3	38.0	58.3	+324.0

BILANS KB S.A.

AKTYWA

PASYWA

(w mln zł)

mar'04

cze'04

zmiana

Kasa	678.2	1,062.8	+384.6
------	-------	---------	--------

Należności od sektora fin.	2,663.9	3,813.6	+1,149.7
----------------------------	---------	---------	----------

Należności od sekt. niefin.	13,905.7	13,127.2	-778.5
-----------------------------	----------	----------	--------

Papiery wart.	4,331.7	3,998.3	-333.4
---------------	---------	---------	--------

Akt. trwałe	1,056.0	1,037.3	-18.7
-------------	---------	---------	-------

Inne aktywa	492.4	524.6	+32.2
-------------	-------	-------	-------

AKTYWA RAZEM	23,127.9	23,563.8	+435.9
---------------------	-----------------	-----------------	---------------

(w mln zł)

mar'04

cze'04

zmiana

Zobow. wobec sekt. finansowego	5,893.8	5,268.7	-625.1
--------------------------------	---------	---------	--------

Zobow. wobec sekt. niefinans.	13,835.7	14,366.1	+530.4
-------------------------------	----------	----------	--------

Rezerwy	304.4	230.8	-73.6
---------	-------	-------	-------

Kapitały własne (uwzgl. WF w trakcie zatwierdzania)	1,769.8	2,255.6	+485.8
---	---------	---------	--------

Wynik fin. (WF)	20.3	58.3	+38.0
-----------------	------	------	-------

Inne pasywa	1,303.9	1,384.3	+80.4
-------------	---------	---------	-------

PASYWA RAZEM	23,127.9	23,563.8	+435.9
---------------------	-----------------	-----------------	---------------