



WYNIKI FINANSOWE PO 4 KWARTALE 2007

SIĘGAJ PO WIĘCEJ

Warszawa 27 lutego 2008

 UniCredit Group

WYNIKI FINANSOWE PO 4 KWARTALE 2007 R.

	2007
Zysk netto (PLN mln.)	3 551
ROE (%)	24.7%

AGENDA

- **NOWY PEKAO – KLUCZOWE DANE**
- WYNIKI FINANSOWE 2007
- STATUS INTEGRACJI
- PERSPEKTYWY 2008

NOWY PEKAO NAJWIĘKSZY BANK W POLSCE – KLUCZOWE DANE

(PLN mln)	2007	Udział w rynku
Dochody	8 330.2	~20%
Koszty	- 3 811.5	~17%
Zysk netto	3 550.8	~26%

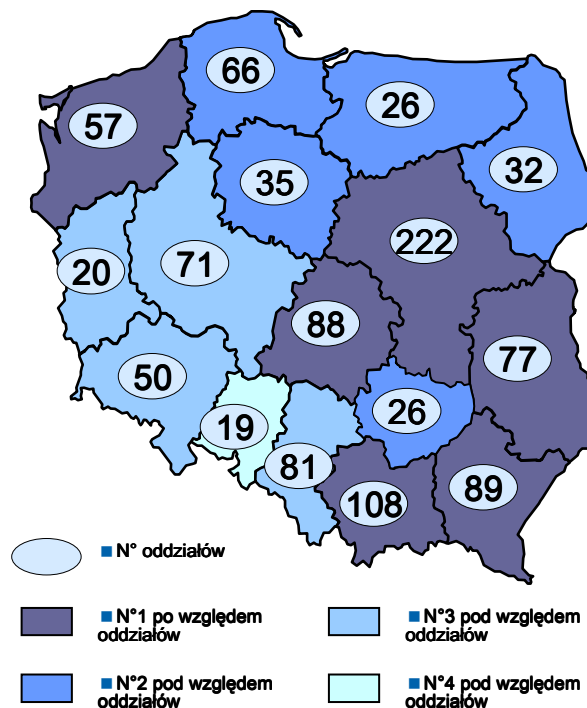
ROE 24.7%

C/I 45.8%

- Bardzo dobra zyskowność i efektywność
- Zysk netto stanowi 1/4 zysku netto sektora bankowego

NOWY PEKAO NAJWIĘKSZYM BANKIEM W POLSCE – KLUCZOWE DANE

(PLN mld)	2007	Ranking
Aktywa	123.8	Nr 1
Kredyty	73.8	Nr 2
Oszczędności	120.4	Nr 1
Depozyty	88.5	Nr 1
Fundusze inwestycyjne	31.9 ⁽¹⁾	Nr 1
Kapitały	14.6	Nr 1



Kredyty/Depozyty 83% Współczynnik wypłacalności 11.6%

- Wielkość bilansu pozwalająca na uzyskanie korzyści skali
- Bardzo dobry potencjał dystrybucyjny
- Doskonale wyposażony w środki i kapitał do dalszego wzrostu

- ✓ ~1,058 placówek
- ✓ ~3,000⁽²⁾ bankomatów
- ✓ ~300 agencji
- ✓ ~3,9 mln kart
- ✓ ~5 mln klientów
- ✓ ~23 tys. pracowników

⁽¹⁾ Grupa Pekao TFI

⁽²⁾ Razem z bankomatami Euronet

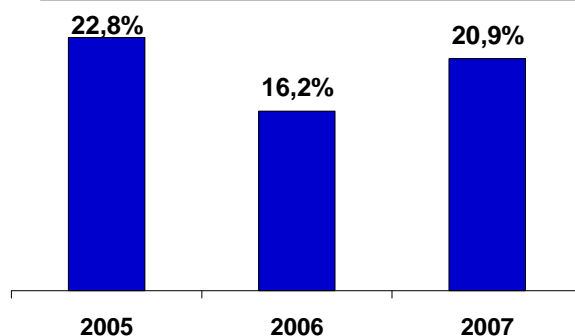
AGENDA

- NOWY PEKAO – KLUCZOWE DANE
- **WYNIKI FINANSOWE 2007**
- STATUS INTEGRACJI
- PERSPEKTYWY 2008

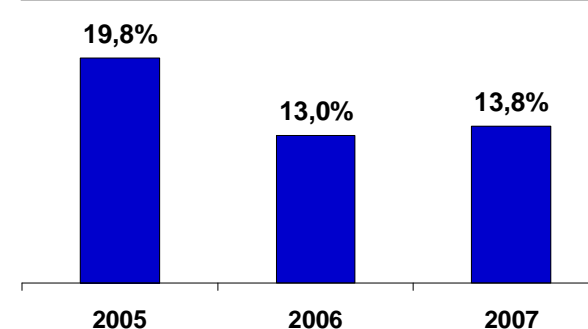
ZYSK NETTO I ZYSK OPERACYJNY

(PLN mln.)	2007	Znormali- zowany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07	Znormali- zowany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07 bez kosztów integracji
Zysk netto	2 157.5	20.9%	561.8	12.6%	673
Zysk operacyjny	2 635.2	13.8%	679.9	3.3%	

WZROST ZYSKU NETTO



WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO



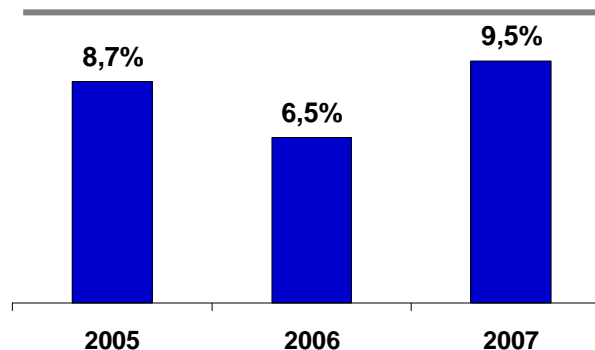
- Silny wzrost zysku netto (+20.9%) dzięki dalszej poprawie zysku operacyjnego (+13.8%)
- Kontynuacja wzrostu potwierdzeniem stabilności pomimo procesu integracji

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej. Wyłączone koszty integracji.

DOCHODY

(PLN mln)	2007	Znormali- zowany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07	Znormali- zowany r/r zm. ⁽¹⁾
Dochody	5 368.7	9.5%	1 542.3	4.1%
Wynik odsetkowy	2 729.2	7.9%	860.5	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 166.6	12.7%	556.3	
Pozostałe	472.9	5.5%	125.4	

WZROST DOCHODÓW



■ Wzrost dochodów o 9.5% r/r ze zrównoważoną poprawą wszystkich głównych pozycji

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej. Wyłączone koszty integracji.

WYNIK ODSETKOWY I MARŻA ODSETKOWA NETTO

(PLN mln.)

	2007	znormalizowany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07	znormalizowany r/r zm. ⁽¹⁾
Wynik odsetkowy	2 729.2	7.9%	860.5	9.9%
Marża odsetkowa netto	4.1%	-0.1 pp	4.3%	- 0.1 pp

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej. Wyłączone koszty integracji.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

(PLN mln)	2007	znormalizo wany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07	znormalizo wany r/r zm. ⁽¹⁾
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 166.6	12.7%	556.3	-3.5%
Rachunki i transakcje	878.4	2.4%	248.8	
Fundusze inwestycyjne	798.5	37.4%	175.2	
Karty	255.6	2.0%	68.1	
Kredyty	234.2	0.3%	64.2	

- Wzrost wyniku z opłat i prowizji o 12.7% r/r pomimo presji na rynku funduszy inwestycyjnych w 4 kwartale, w Pekao złagodzony poprzez cykliczne opłaty za zarządzanie

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej. Wyłączone koszty integracji.

KOSZTY

(PLN mln)	2007	znormalizo wany r/r zm. ⁽¹⁾	Q4 07	znormalizo wany r/r zm. ⁽¹⁾
Koszty	2 733.5	5.2%	862.4	5.1%
Osobowe	1 392.8	7.5%	405.0	
Rzeczowe	1 005.0	2.6%	364.4	
Amortyzacja	335.7	2.4%	93.0	

- Wzrost kosztów o 5.2% r/r włączając ekspansję na Ukrainie (+2.8% r/r wg tych samych parametrów)

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej. Wyłączone koszty integracji.

OSZCZEDNOŚCI KLIENTÓW

(PLN mln)	2007	znormalizowany r/r zm. ⁽¹⁾
Oszczędności klientów ogółem	115 140 [*]	6.0%
Depozyty klientów detalicznych	36 434	-4.4%
Fundusze inwestycyjne ⁽²⁾	28 718	23.4%
Depozyty klientów korporacyjnych	49 988	5.9%

^{*}) oszczędności klientów ogółem, razem z depozytami strukturyzowanymi, wynoszą 117 189 mln zł

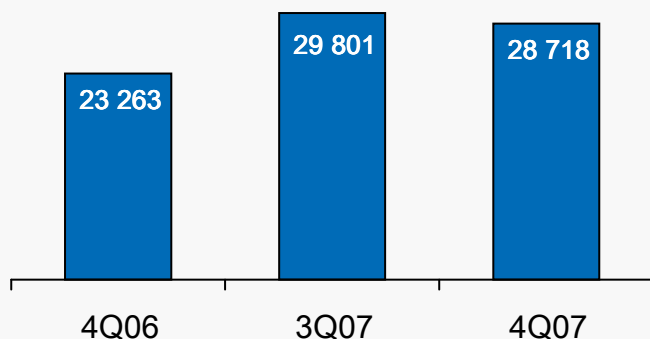
- Oszczędności ogółem wzrosły o 6.0% r/r dzięki funduszom inwestycyjnym oraz depozytom korporacyjnym

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej.

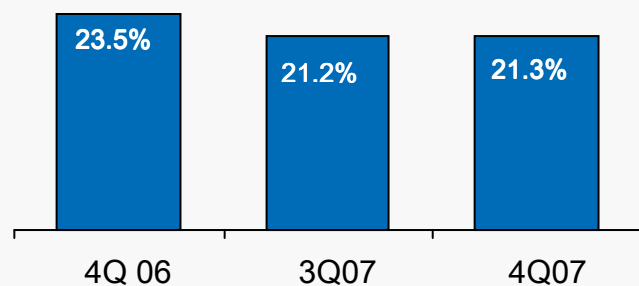
⁽²⁾ Pioneer Pekao TFI

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

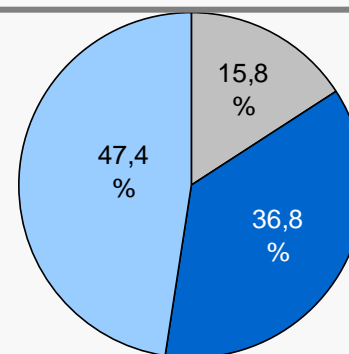
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln. PLN)



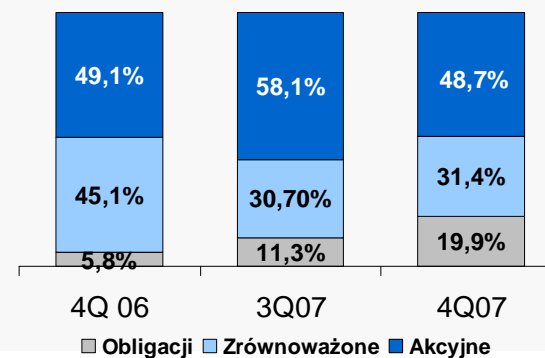
UDZIAŁ W RYNKU



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W 4 KW. 2007



STRUKTURA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPRZEDANYCH PRZEZ PEKAO



- Wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych o 23.4% r/r mimo presji na rynku w 4 kwartale
- Stabilizacja udziałów w rynku

KREDYTY

(PLN mln)	2007	znormalizowane r/r zm. ⁽¹⁾
Kredyty dla klientów ogółem	73 845	9.8%
Kredyty klientów detalicznych	24 236	17.2%
Kredyty klientów korporacyjnych	49 609	7.6%

- Kredyty dla klientów ogółem wzrosły o 9.8% r/r
- Udział kredytów detalicznych wzrósł do 33% w kredytach ogółem

⁽¹⁾ 2007 dane raportowane. 2006 skorygowany do wartości porównywalnej.

JAKOŚĆ AKTYWÓW

	2007
Koszt ryzyka	0.56%
NPL	7.8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	84.1%

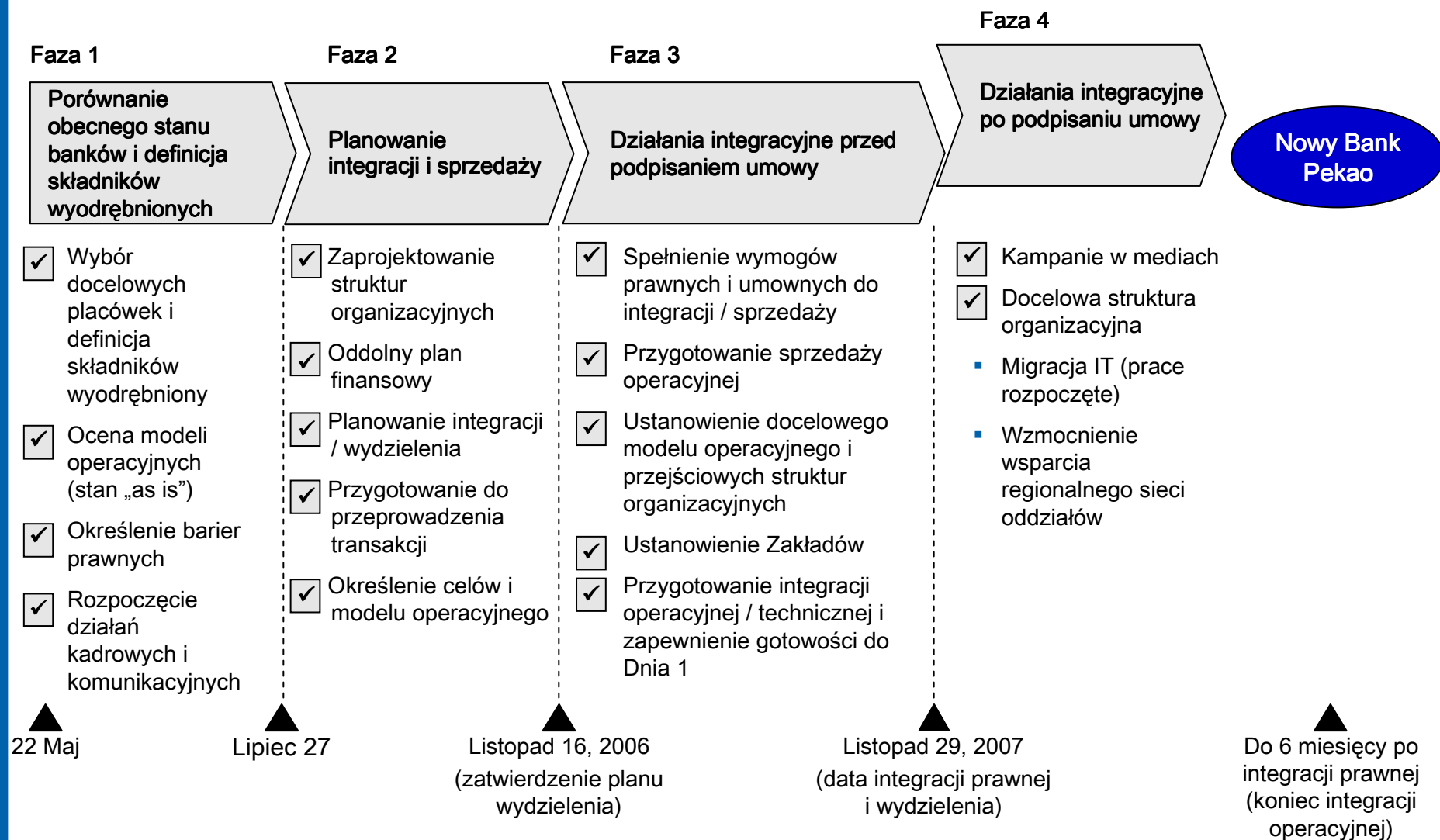
- Koszt ryzyka 0.56%, odzwierciedla poprawę jakości portfela, skutecznego zarządzania ryzykiem oraz konserwatywnej polityki rezerw

AGENDA

- NOWY PEKAO – KLUCZOWE DANE
- WYNIKI FINANSOWE 2007
- **STATUS INTEGRACJI**
- PERSPEKTYWY 2008



PRACE KONCENTRUJĄ SIĘ WOKÓŁ MIGRACJI IT, KTÓRA BĘDZIE ZAKOŃCZONA DO KOŃCA 2Q 2008





INTEGRACJA W KLUCZOWYCH OBSZARACH ZOSTAŁA PRZEPROWADZONA

Główne działania

Usługi maklerskie

- Migracja 180 tysięcy klientów z systemu Promak (BPH) do nowej platformy Maestro
- Dedykowane działania wspierające klientów w rozwiązywaniu problemów związanych z dostępem on-line, w tym zwiększenie obsady call center oraz aktywacja dodatkowych funkcjonalności w systemie IVR

Karty

- Wydanie i wysyłka do klientów 1,15 miliona kart (922 tys. kart debetowych i 227 tys. kart kredytowych)
- Wskaźnik aktywacji nowych kart (automatyczna aktywacja podczas pierwszego użycia karty w bankomacie Pekao 800 albo za pośrednictwem call center) osiągnął już poziom 63% w odniesieniu do wszystkich oddziałów, a w odniesieniu do oddziałów zmigrowanych osiągnął poziom prawie sprzed migracji (około 80%)
- Wdrożenie specjalnych środków minimalizujących problemy z unikalną skalą migracji, w tym między innymi przedłużenie ważności wszystkich kart oraz zwiększenie obsady call center
- Wykorzystanie platformy specjalistycznego dostawcy SSB

Usługi skarbu/ Rachunki powiernicze

- Wspólne działanie obydwu banków już od Dnia Jeden
- Migracja 4 tys. rachunków

SIEĆ DYSTRYBUCJI UJEDNOLICONA W PIERWSZYM DNIU INTEGRACJI

Zmiana marki

- 285 oddziałów zmieniło markę w trakcie weekendu
- 610 bankomatów zmieniło markę w trakcie weekendu
- Ponad 3 600 materiałów reklamowych różnych rodzajów (np. ulotki, plakaty) rozprowadzonych w trakcie weekendu

Konsolidacja sieci

- Powiększenie zasięgu geograficznego z 8 do 9 regionów
- Zdefiniowanie nowego grupowania oddziałów i rozpoczęcie wdrożenia
- Ujednoczenie procesów sprzedażowych i wdrożenie w całej sieci
- Włączenie całej sieci Agencji przy pełnym utrzymaniu poprzedniego zakresu działalności

Grudniowa kampania powitalna



Ponad **13000**
bankomatów bez prowizji
w **16 krajach Europy**



PIERWSZE TRZY FALE MIGRACJI ODDZIAŁÓW ZOSTAŁY ZAKOŃCZONE

Podejście do migracji

- Harmonogram migracji ustalony w tygodniowych falach, obejmujących ~20-30 oddziałów
- Migracja przeprowadzana podczas weekendu (między 23.00 w piątek a 6.00 w sobotę), aby uniknąć niedogodności dla klientów
- 2-stopniowe podejście do migracji
 - ✓ Migracja danych demograficznych i przydzielenie nowych numerów rachunków 3 tygodnie wcześniej i wysłanie do klientów szczegółowej informacji o migracji
 - ✓ Migracja produktów podczas weekendu
 - ✓ Stare numery rachunków pozostaną aktywne przez 12 miesięcy

Rezultat pierwszych trzech fal migracji

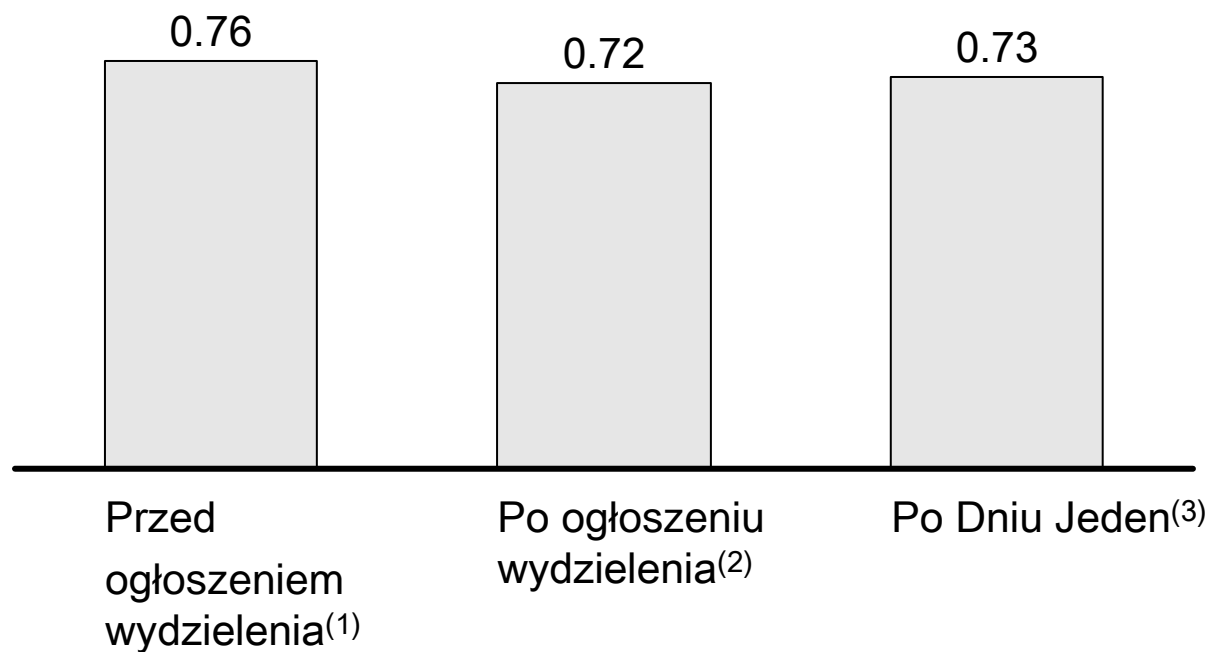
- 66 oddziałów pomyślnie zmigrowanych
- 470 000 klientów zmigrowanych
- Pełna migracja zakończona do końca II kw. 2008

NISKI POZIOM ODEJŚĆ KLIENTÓW NIE ULEGŁ ZMIANIE PO ROZPOCZĘCIU INTEGRACJI OPERACYJNEJ

Niski poziom odejść klientów

Poziom odejść klientów

%



(1) Średnia miesięczna za okres Kwiecień 2005 – Marzec 2006
 (2) Średnia miesięczna za okres Kwiecień 2006 – Listopad 2007
 (3) Średnia miesięczna za okres Grudzień 2007 – Styczeń 2008

UWAŻNE ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

- Zakończono budowę nowego, wspólnego zespołu menedżerskiego
- Wdrożenie nowej struktury organizacyjnej, wraz ze stopniową zmianą funkcji i odpowiedzialności
- 1173 menadżerów zostało przeniesionych do Pekao w trakcie Dnia Jeden. Od tego dnia odeszło 83, łącznie z tymi, którzy skorzystali ze specjalnych warunków w okresie przejściowym
- Przeniesiono i objęto szerokim zakresem szkoleń 7000 pracowników
- Badanie satysfakcji pracowników przeprowadzone, rezultaty są obecnie analizowane

AGENDA

- NOWY PEKAO – KLUCZOWE DANE
- WYNIKI FINANSOWE 2007
- STATUS INTEGRACJI
- **PERSPEKTYWY 2008**



POLSKA GOSPODARKA W 2008 R. – SOLIDNY WZROST POMIMO ZWOLNIENIA GOSPODARKI ŚWIATOWEJ

SCENARIUSZ MAKROEKONOMICZNY

	2007	2008F
PKB, r/r %	6,5	5,2
Inflacja (eop) %	4,0	3,8
WIBOR 3m (eop) %	5,68	5,63
WIBOR 3m (śr) %	4,74	5,70
EURIBOR 1m (eop) %	4,29	3,43
EURIBOR 1m (śr) %	4,11	3,73
LIBOR 1m (eop) %	4,63	2,66
LIBOR 1m (śr) %	5,28	2,79
Kurs EURO (eop)	3,58	3,65
Kurs USD (eop)	2,43	2,45

Prężna polska gospodarka

- Stymulowana przez popyt wewnętrzny
- Wysoka dynamika wzrostu
- Ograniczona ekspozycja w stosunku do gospodarki USA
- Niewielki i kontrolowany deficyt na rachunku obrotów bieżących
- Sektor bankowy finansowany głównie poprzez bazę depozytową

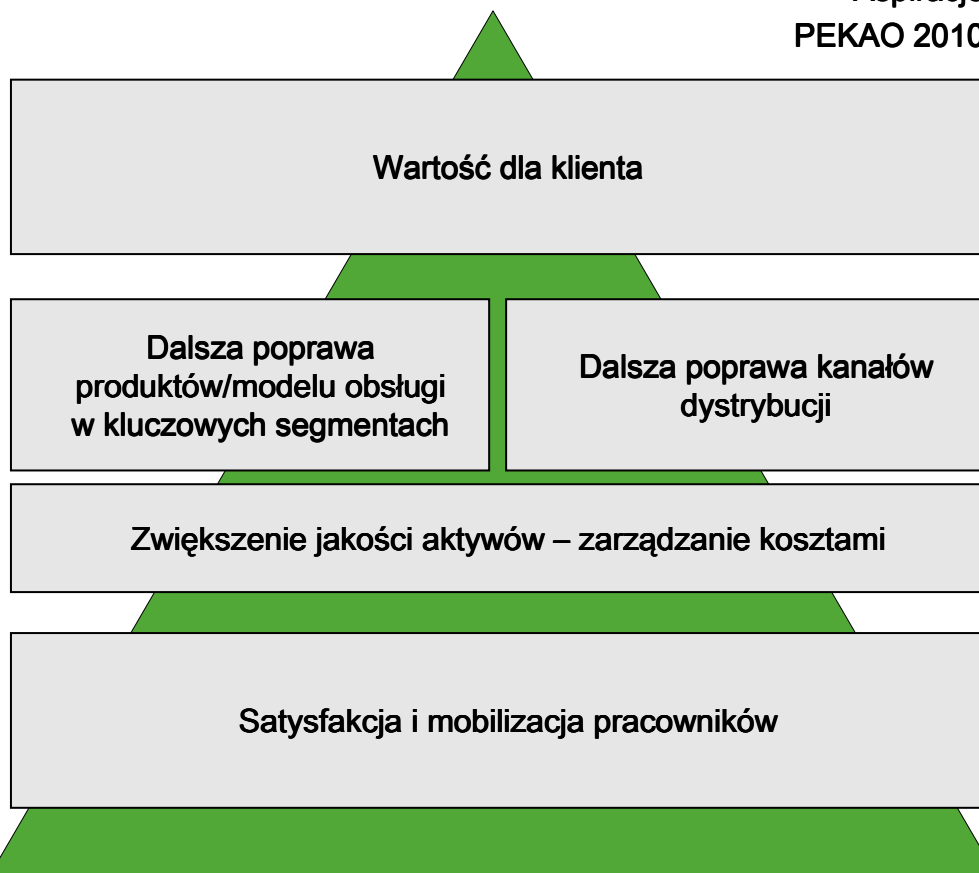
SEKTOR BANKOWY W 2008 R. – CIĄGLE SZYBKI WZROST ALE TRUDNIEJSZYCH WARUNKACH

SEKTOR BANKOWY

	2007	2008F
Kredyty, r/r %	30,0	13,8
- detal, r/r %	37,9	15,4
- hipoteki, r/r %	46,0	17,4
- korporacje, r/r %	23,4	12,8
- kredyty konsumenckie, r/r %	32,5	13,8
Depozyty, r/r %	14,5	9,2
- detal, r/r %	10,7	10,9
- korporacje, r/r %	14,4	7,3
Fundusze inwestycyjne, r/r %	36,4	3,5

NOWE PEKAO ROZPOCZYNA STRATEGICZNY PROGRAM WZROSTU

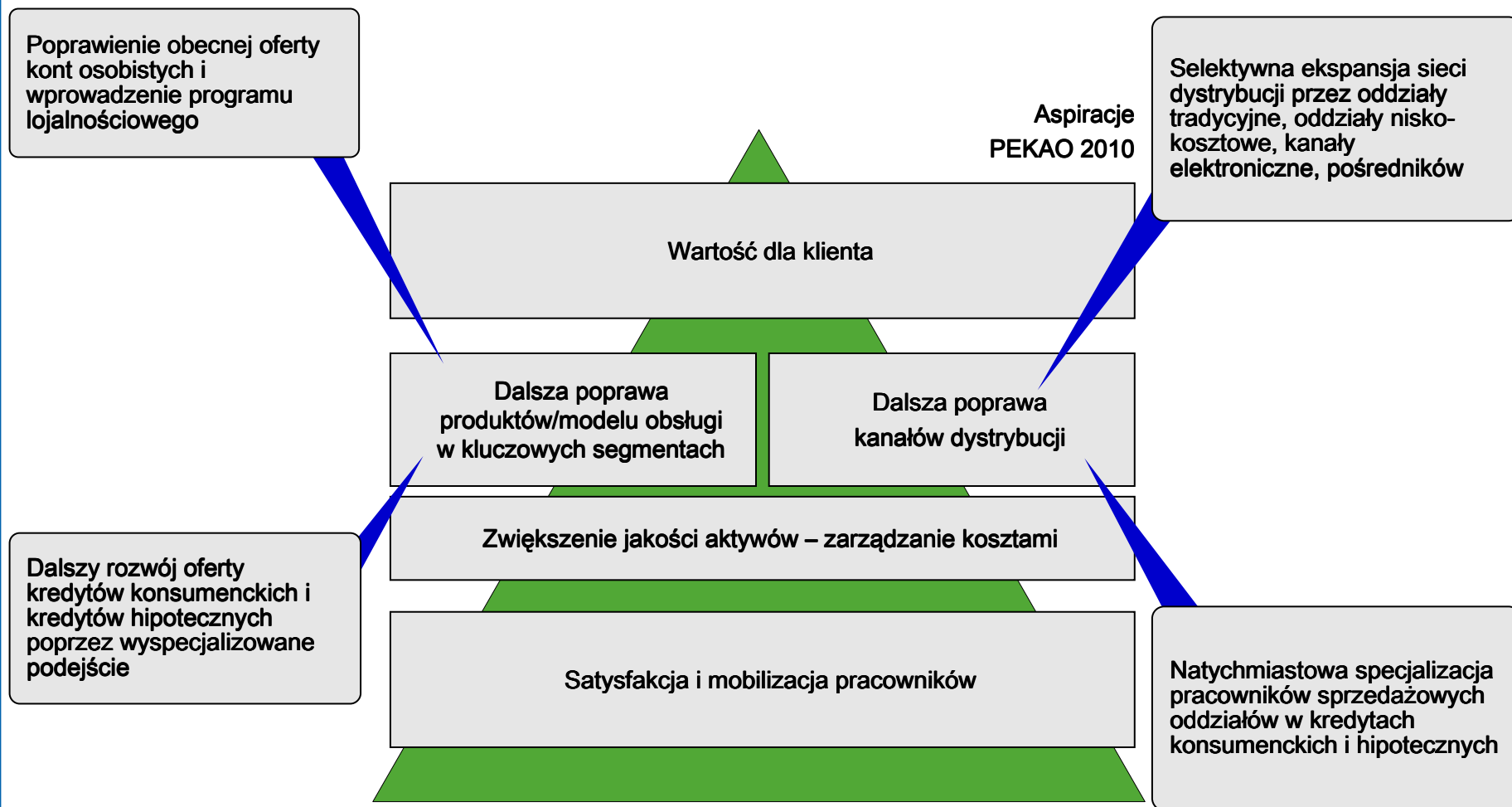
Aspiracje
PEKAO 2010



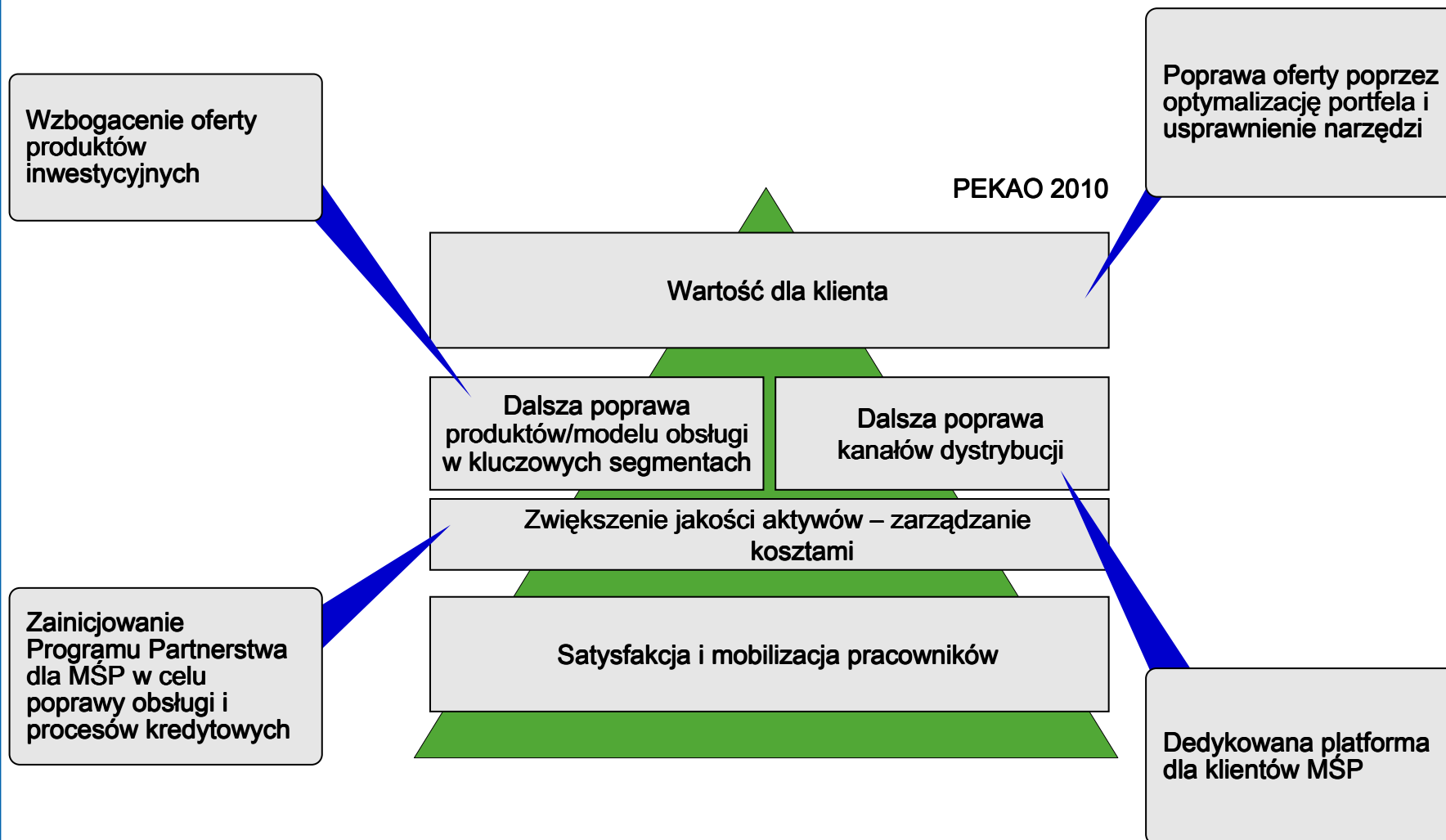
Kluczowe elementy programu

- Ustalenie ambitnych finansowych i jakościowych celów na rok 2010
 - Poprawa jakości obsługi i satysfakcji klienta poprzez usprawnienia w kluczowych punktach styku z klientem
-
- Zdefiniowanie inicjatyw biznesowych wspierających wzrost i zwiększających dochodowość
 - Powiązanie Pekao z wyspecjalizowanym modelem biznesowym Grupy UniCredit
-
- Wykorzystanie najlepszych praktyk Grupy w zakresie satysfakcji oraz mobilizacji pracowników, w tym zarządzania rozwojem pracowników

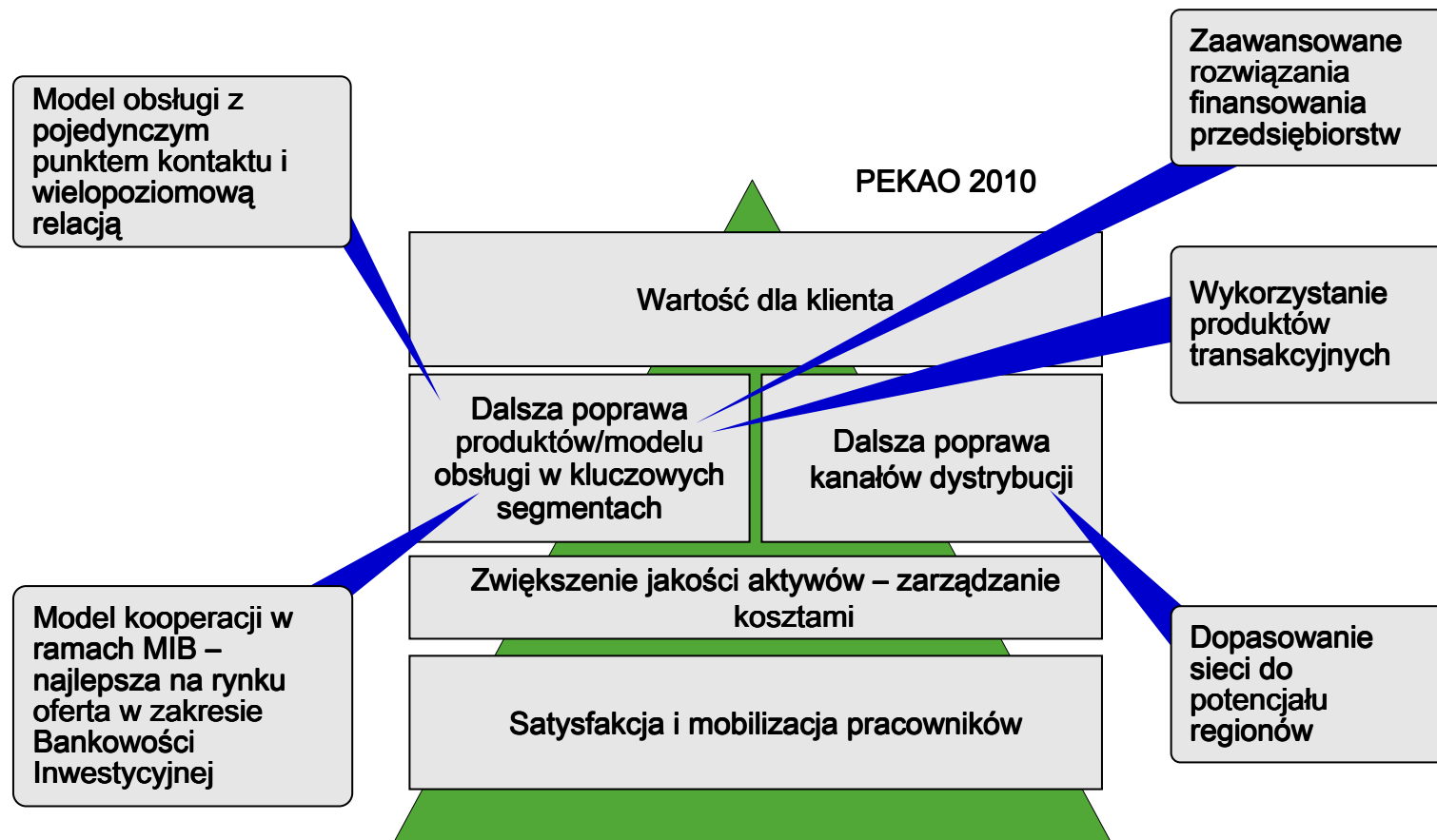
PION BANKOWOŚCI DETALICZNEJ – KLUCZOWE DZIAŁANIA



PION BANKOWOŚCI INDYWIDUALNEJ I PRYWATNEJ – KLUCZOWE DZIAŁANIA



PION BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I MIĘDZYNARODOWEJ – KLUCZOWE DZIAŁANIA



PODSUMOWANIE

- Pekao – nowy lider na rynku z najwyższą zyskownością (3.5 bil zł) i najwyższym wolumenem (blisko 200 bil zł)
- Pekao posiada solidną bazę by zapewnić systematyczny wzrost wyników w obecnym, wymagającym otoczeniu
- Migracja systemów IT w trakcie, spodziewane zakończenie w 2 kwartale, pozwoli na pełne wykorzystanie potencjału banku
- Plan 3-letni w trakcie opracowywania, koncentruje się na 3 wymiarach; wzrost, satysfakcja klienta i pracownika. Wysoki priorytet nadany działaniom:
 - ✓ Rozszerzenie i uproszczenie oferty rachunków bieżących
 - ✓ Program dla MSP
 - ✓ Wyspecjalizowane kredyty hipoteczne i kredyty konsumenckie
 - ✓ Bankowość transakcyjną

■ ZAŁĄCZNIK

KREDYTY DETALICZNE

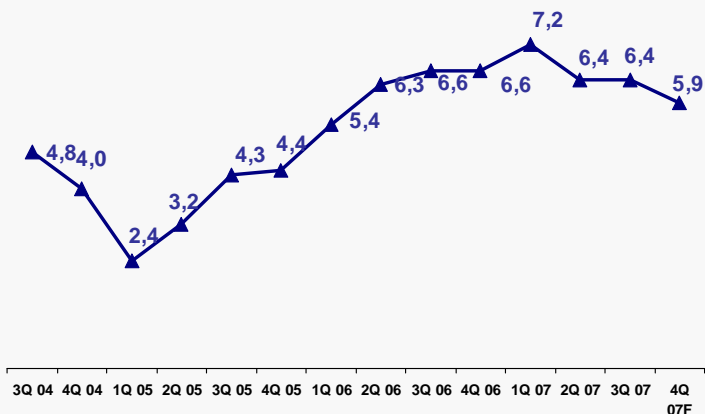
(PLN mln)	2007
Złotowy portfel kredytów hipotecznych	10 962
Walutowy portfel kredytów hipotecznych	5 730
Wartość portfela kredytów konsumenckich ⁽¹⁾	3 528
Pozostałe	4 016

- 66% portfela kredytów hipotecznych w złotych, tylko 34% w walutach
- Kredyt konsumencki stanowi 14.6% portfela kredytów detalicznych

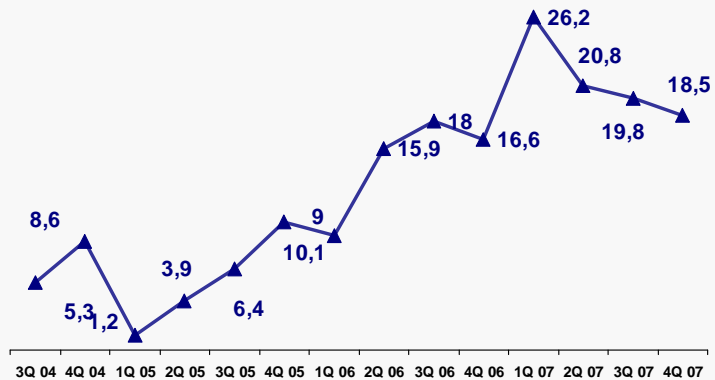
⁽¹⁾ Pożyczka Ekspresowa

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (1)

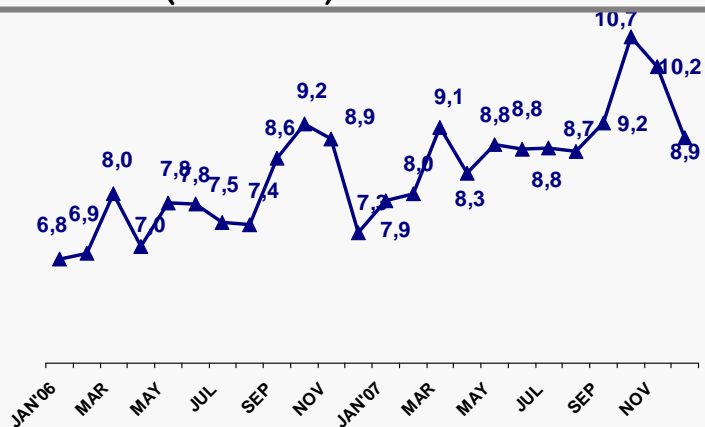
PKB (% R/R)



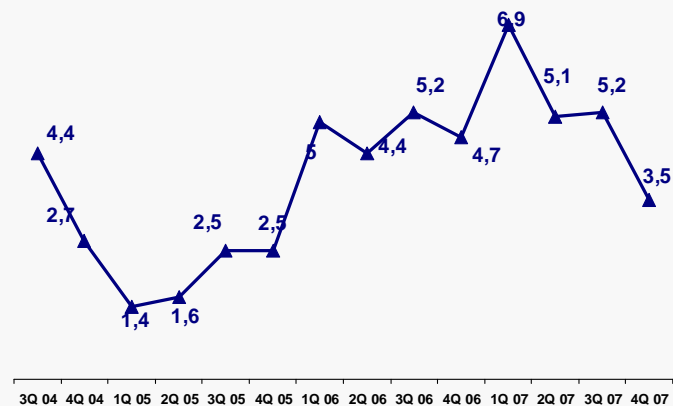
INWESTYCJE (% R/R)



EKSPORT (mld EUR)

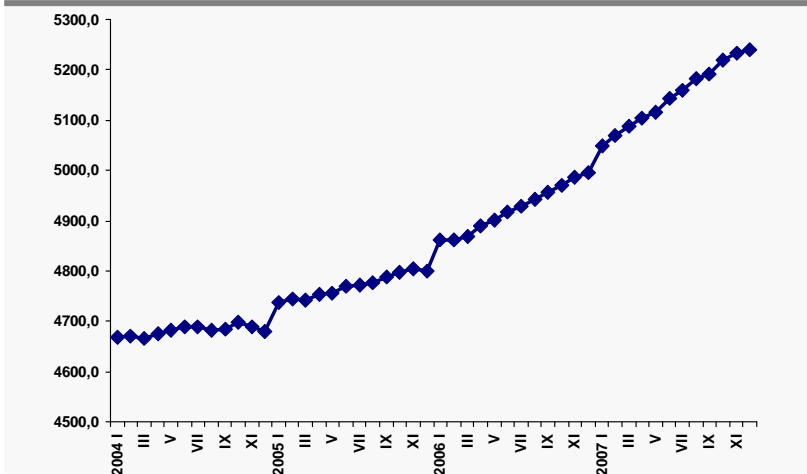


KONSUMPCJA (% R/R)

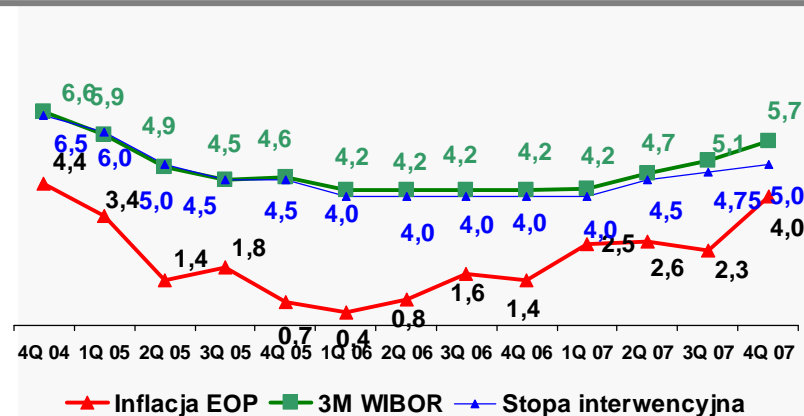


TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (2)

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW (TYS. OSÓB)

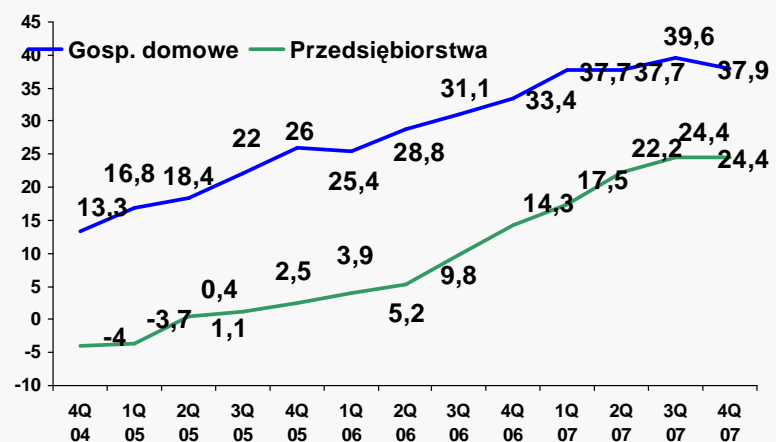


INFLACJA, STOPA REFERENCYJNA, 3M WIBOR

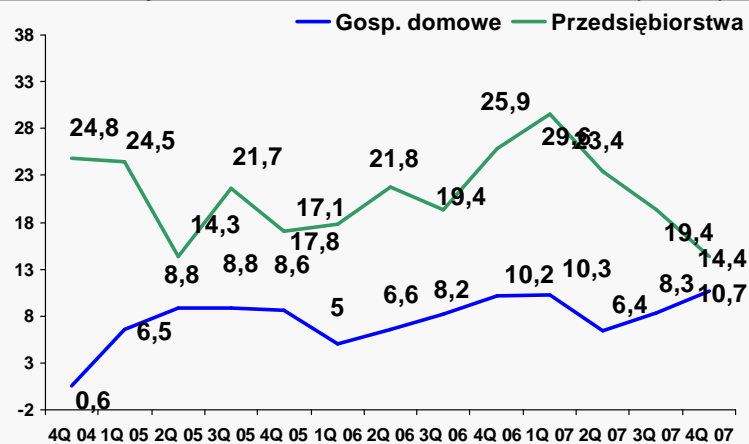


TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (1)

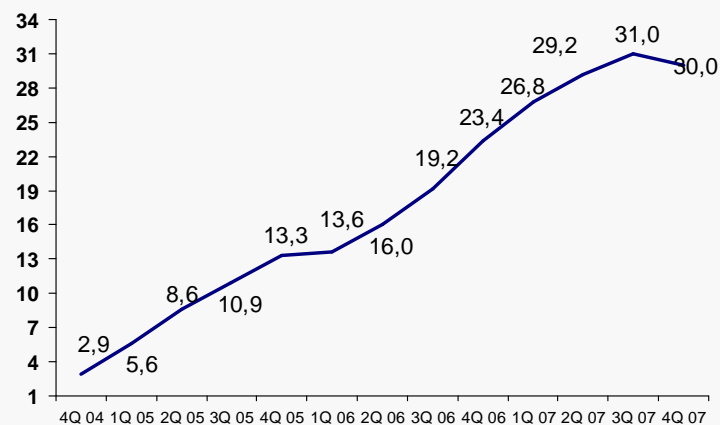
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



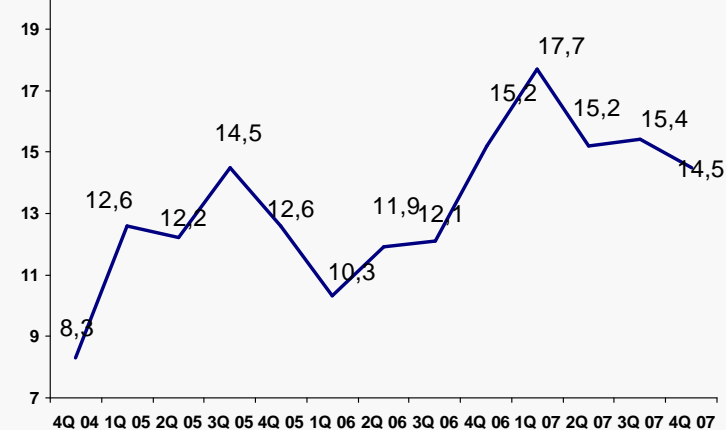
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)

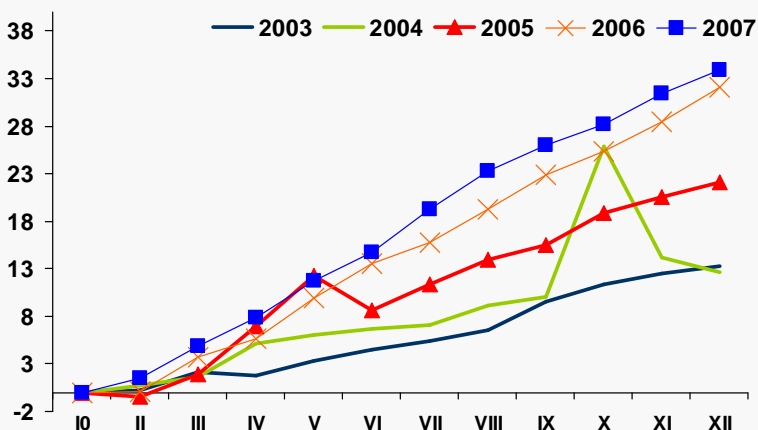


DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)

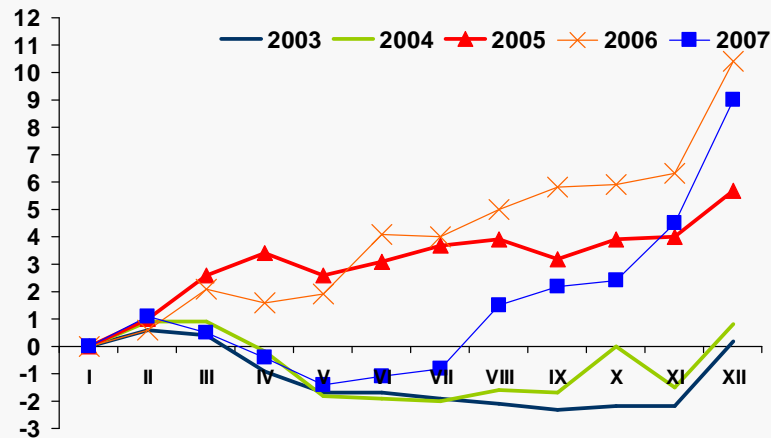


TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (2)

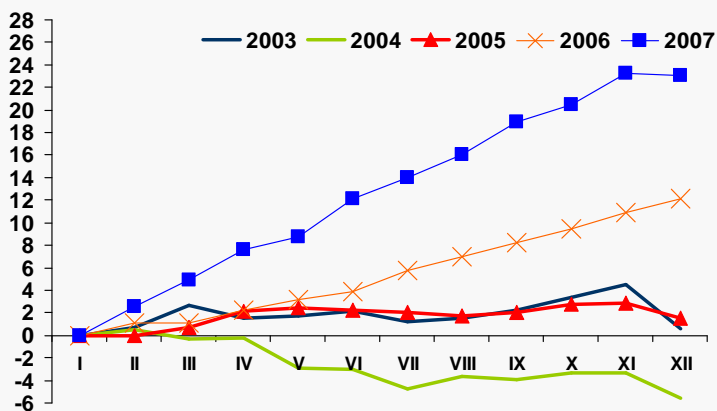
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)

