

Integracja Banków Pekao S.A. i BPH S.A.



Warszawa, 16 listopada 2006 r.

AGENDA



1 Kilka słów o integracji

2 Plan Podziału

3 Nowe Pekao – niekwestionowany lider

4 Nowy BPH – platforma wzrostu

5 Następne kroki

PRZYGOTOWANIA ZOSTAŁY ZAKOŃCZONE

- Proces przygotowania do integracji został zakończony
- Plan Podziału został przyjęty przez Rady Nadzorcze i podpisany przez Zarządy obu Banków
- Integracja prawna i operacyjna przebiega zgodnie z planem



AGENDA



1 Kilka słów o integracji

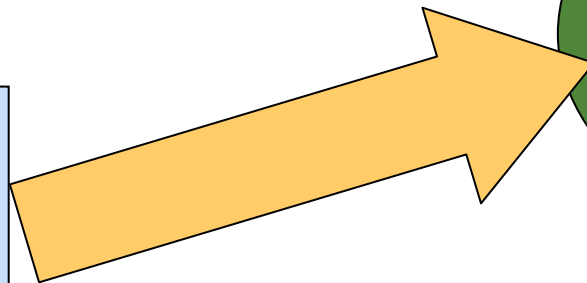
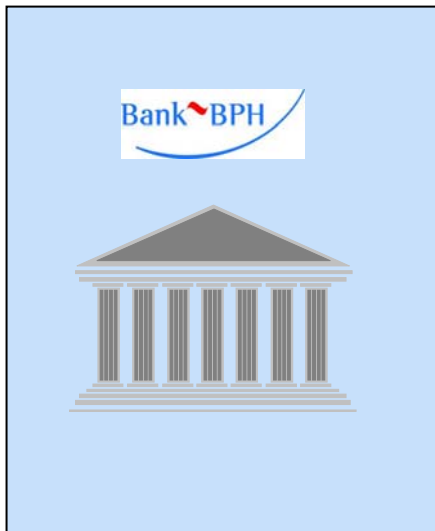
2 Plan Podziału

3 Nowe Pekao – niekwestionowany lider

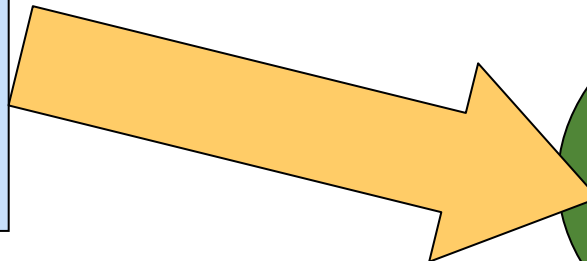
4 Nowy BPH – platforma wzrostu

5 Następne kroki

PODZIAŁ BPH POZWOLI STWORZYĆ NOWĄ WARTOŚĆ NA POLSKIM RYNKU



**Stworzenie Nowego Pekao –
niekwestionowanego
lidera na polskim
ryнку bankowym**



**Utrzymanie BPH –
niezależnego
podmiotu i silnej
platformy wzrostu**

BPH BĘDZIE MIEĆ ZNACZĄCY WKŁAD PRZY TWORZENIU NOWEGO PEKAO

- 285 oddziałów w całym kraju
- Sieć korporacyjna
- 420 placówek partnerskich
- Część Centrali dla wzmocnienia funkcji Pekao

NOWY BPH BĘDZIE ZNAKOMITĄ PLATFORMĄ WZROSTU I ZAGWARANTUJE CIĄGŁOŚĆ OBECNEJ OFERTY PRODUKTÓW I USŁUG

- 200 oddziałów i 204 bankomaty w całym kraju
- Wszystkie obecne produkty dla klientów detalicznych i biznesowych
- Wszystkie funkcje Centrali i systemy IT potrzebne do prowadzenia działalności detalicznej i obsługi transakcji klientów biznesowych
- Piąte pod względem wielkości Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (TFI) w Polsce*, z ponad 7% udziałem w rynku

AGENDA



1 Kilka słów o integracji

2 Plan podziału

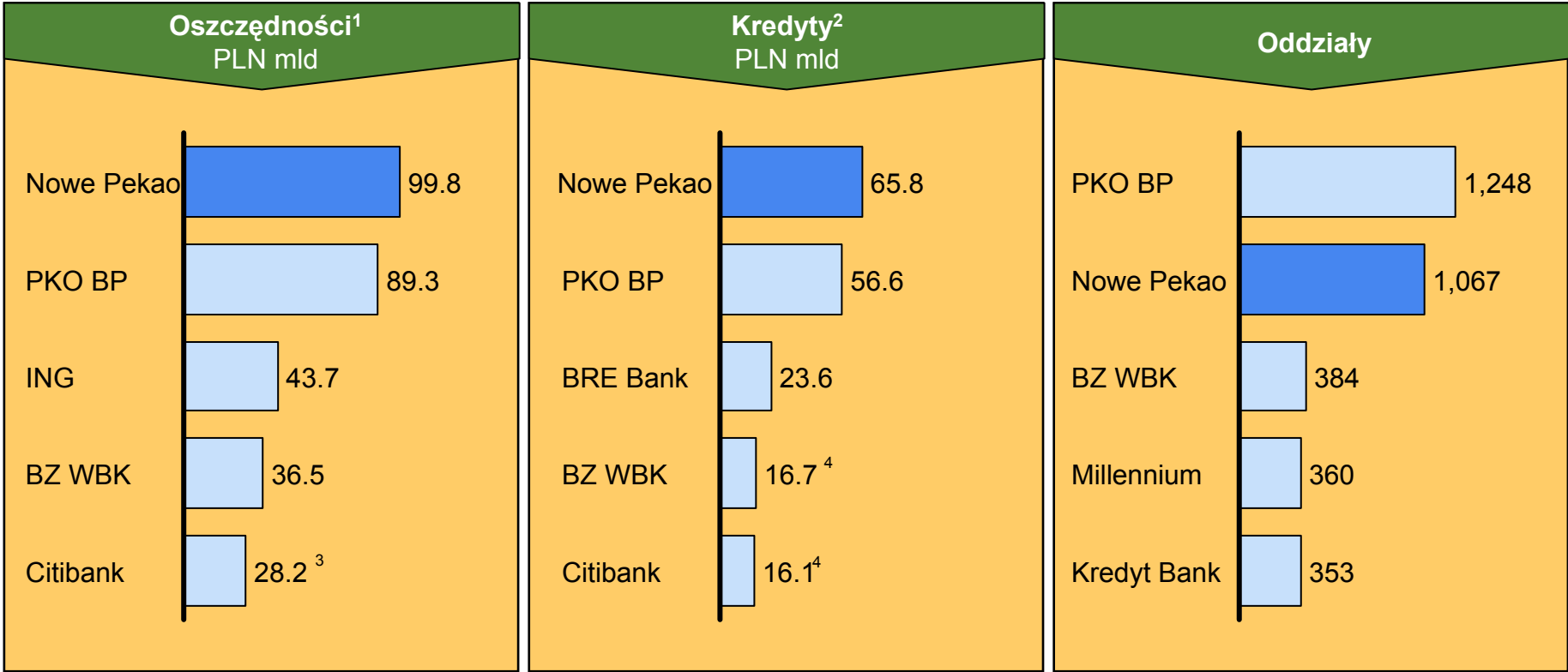
3 Nowe Pekao – niekwestionowany lider

4 Nowy BPH – platforma wzrostu

5 Następne kroki

NOWE PEKAO ZOSTANIE LIDEREM W KLUCZOWYCH OBSZARACH

3 kw 2006, Grupa

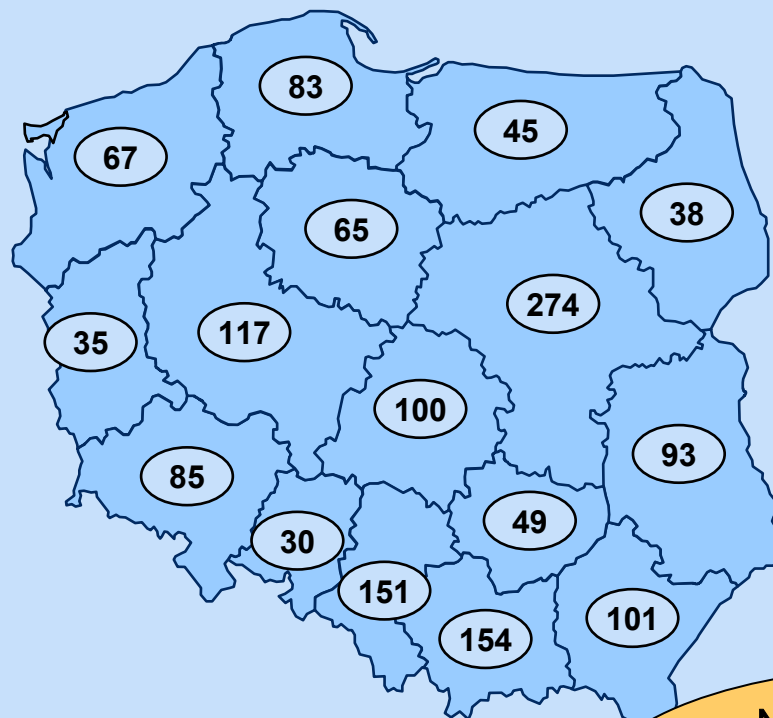


1 Depozyty i fundusze inwestycyjne
 2 Wartość nominalna
 3 Bez funduszu sprzedanego Legg Masson
 4 Kredyty, pożyczki i inne należności netto

NOWE PEKAO JESZCZE BARDZIEJ ROZSZERZY ZASIĘG SWOJEJ SIECI NA TERENIE CAŁEGO KRAJU

Rozmieszczenie oddziałów

○ Liczba oddziałów/
placówek
partnerskich



Liczba oddziałów

• Obecne oddziały Pekao	782
• Oddziały z BPH	285
• Placówki partnerskie BPH	420
• Suma	1487

Nowe Pekao będzie dysponować największą siecią bankomatów w kraju – razem 2651* urządzeń

NOWE PEKAO MA AMBITNE CELE

Zajęcie pozycji niekwestionowanego lidera
w osiągnięciu trwałego wzrostu przychodów i zyskowności oraz
ustanowienie wyraźnego wzorca w Europie Centralnej i Wschodniej

Bankowość detaliczna

- Wiodący bank dla polskich rodzin, oferujący najwyższy poziom usług, wykorzystując najlepsze praktyki z Pekao (np. fundusze inwestycyjne) i BPH (np. doświadczenie w pozyskiwaniu klientów)

SME/VIP/Usługi Maklerskie

- Niekwestionowany lider rynku dzięki pełnej ofercie produktów kredytowych, modelowi obsługi przez doradców i nowoczesnym metodom oceny ryzyka kredytowego

Bankowość korporacyjna

- Najlepiej rozpoznawalny bank dla przedsiębiorstw, zaspokajający wszystkie potrzeby klientów (oferta 360°), z opiekunami klienta wspieranymi przez dedykowanych specjalistów produktowych

Zarządzanie ryzykiem

- Doskonałość w zarządzaniu ryzykiem w zakresie jakości portfela kredytów i szybkości odpowiedzi na potrzeby rynku

SYNERGIE BĘDĄ DODATKOWYM ŹRÓDŁEM TWORZENIA WARTOŚCI

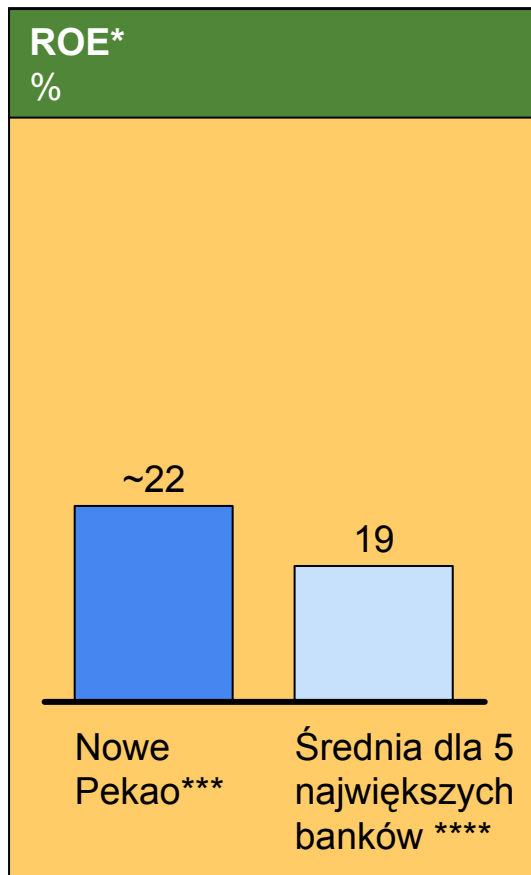
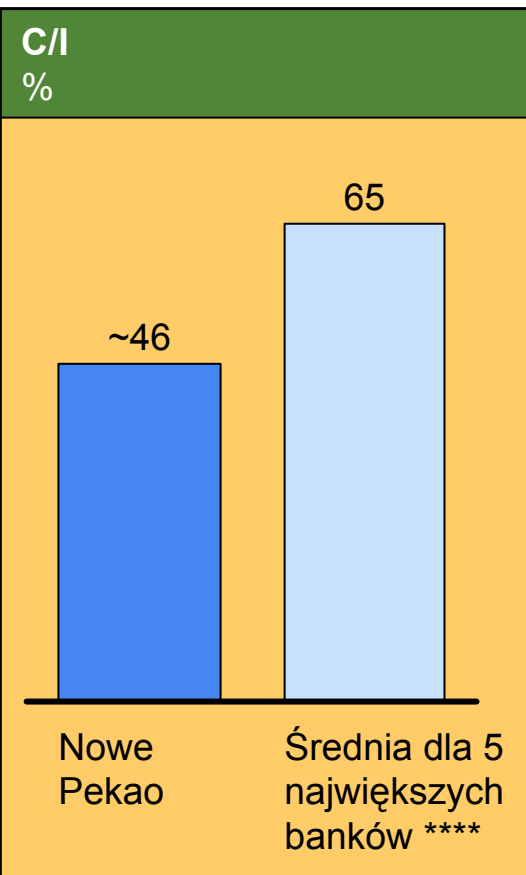
Obszary uzyskania synergii

- Uzyskiwanie upustów ilościowych w zakupach
- Centralizacja funkcji w celu wykorzystania specjalistycznych umiejętności w zarządzaniu kosztami
- Racjonalizacja procesów przez wykorzystanie efektów skali
- Eliminacja powielania czynności
- Racjonalizacja wykorzystania nieruchomości

Spodziewane synergie
na rok 2009
wyniosą ok. 240 mln PLN

REZULTATEM SĄ BARDZO DOBRE WYNIKI FINANSOWE

3 kw 2006; proforma



	Stan na 01/10/06 PLN bln**	CAGR 2006-10 %
Nowe Pekao		
• Przychody	~5.4	~7
• C/I	~46%	redukcja
• Kredyty	~ 62	11-13
• Depozyty	~ 85	5-7

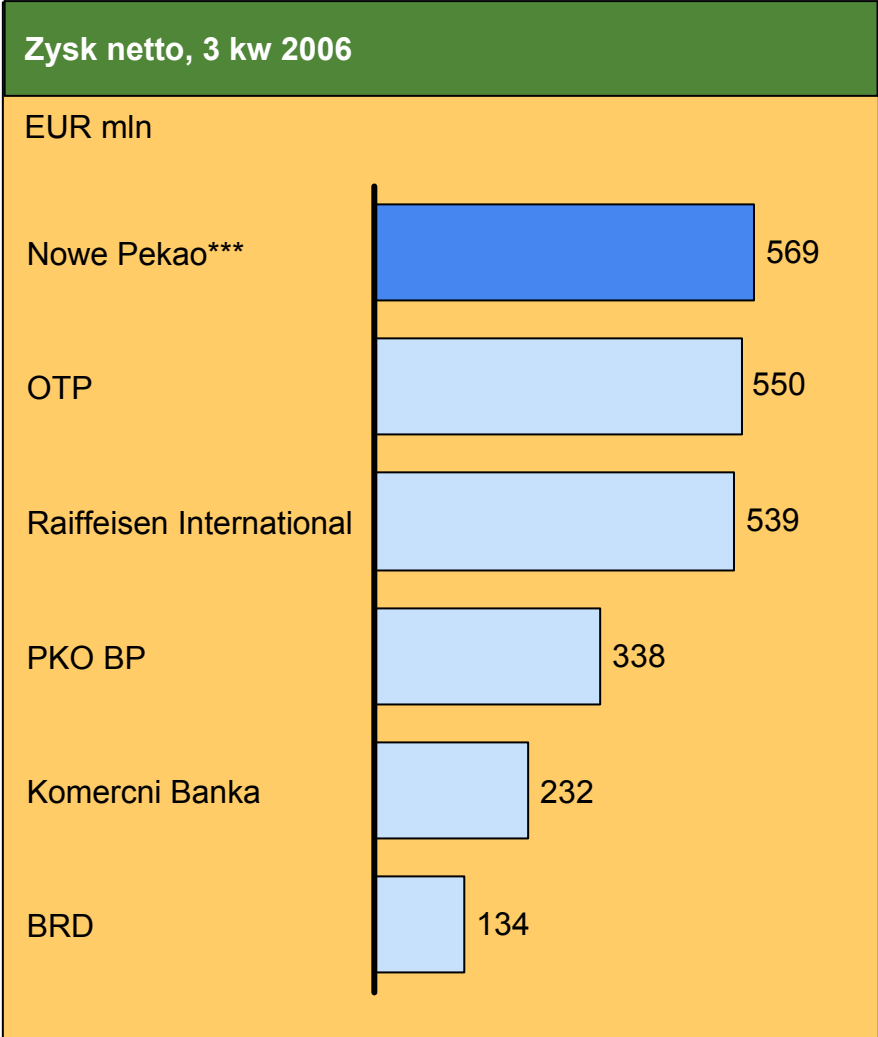
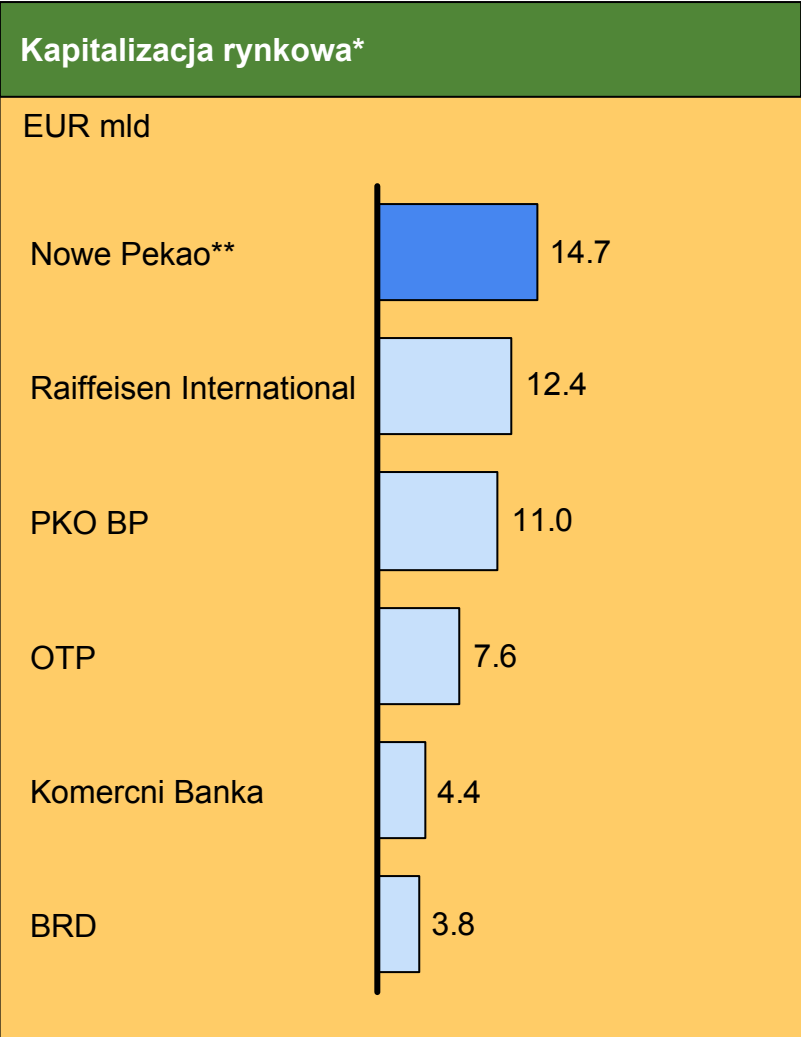
* Annualizowane

** Szacunki wg danych z proforma; tylko Bank

*** Grupa

**** Wg rankingu aktywów, zawiera banki PKO BP, ING, BRE Bank, Citibank, BZ WBK

NOWE PEKAO UMOJNI SWOJĄ POZYCJĘ LIDERA W REGIONIE POD WZGLĘDEM TWORZENIA WARTOŚCI

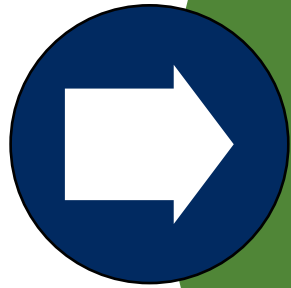


* Kapitalizacja rynkowa z dnia 14.11.2006

** Szacunki w oparciu o Stosunek Przydziału Akcji 3.3

*** Szacunki

AGENDA



1 Kilka słów o integracji

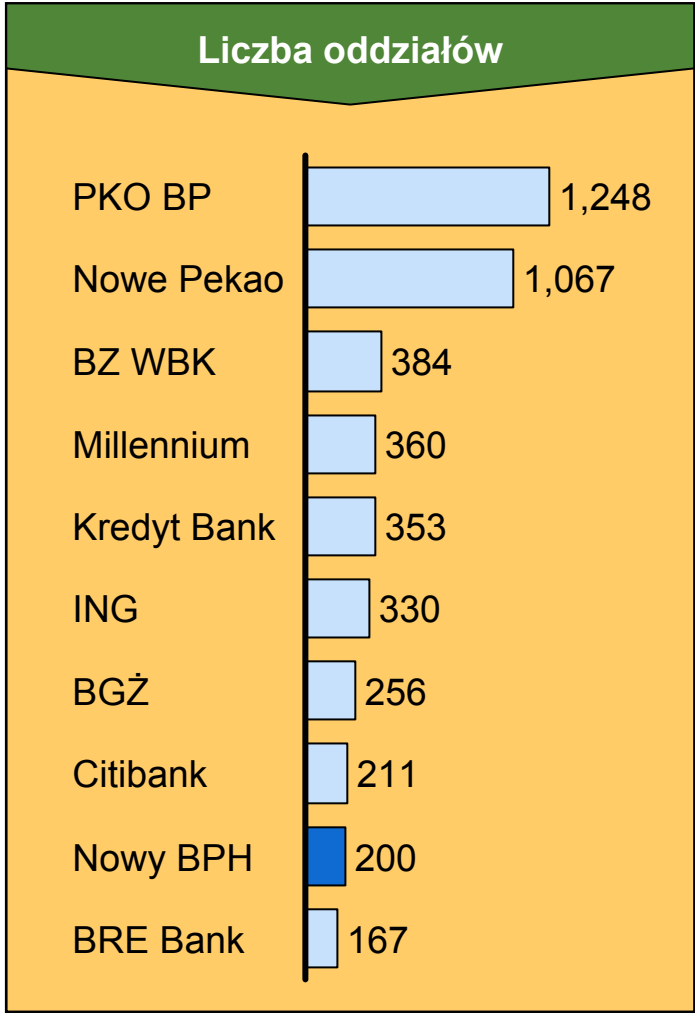
2 Plan podziału

3 Nowe Pekao – niekwestionowany lider

4 Nowy BPH – platforma wzrostu

5 Następne kroki

NOWY BPH TO SIĘĆ 200 ODDZIAŁÓW OBEJMUJĄCA CAŁY KRAJ, I POZYCJA W PIERWSZEJ DZIESIĄTKCE BANKÓW O NAJWIĘKSZYM ZASIĘGU



	1 paź. 2006	
	PLN mld	
Łączne aktywa		8,6
Należności netto od klientów		5,3
Kapitały własne		1,4

NOWY BPH BĘDZIE OFEROWAĆ DOTYCHCZASOWĄ BOGATĄ OFERTĘ PRODUKTÓW

Lokaty i inwestycje

- Pełen zakres lokat i produktów inwestycyjnych
- Zaawansowane, strukturyzowane produkty dla zamożniejszych klientów
- Najlepsza w swojej klasie oferta funduszy inwestycyjnych BPH TFI (5. pozycja* na rynku TFI z ponad PLN 6,3 mld w zarządzanych aktywach)

Kredyty

- Złotówkowe kredyty hipoteczne, karty kredytowe i pożyczki gotówkowe dla poszczególnych segmentów
- Szybki kredyt dla firm i karty kredytowe dla małych i średnich przedsiębiorstw

Obsługa transakcji

- Szeroki zakres rachunków ROR Sezam (osobiste konto oszczędnościowe) dla poszczególnych segmentów
- Pakiety „Harmonium” dla segmentów małych i średnich przedsiębiorstw
- Usługi biznesowe (np. BusinessNet)
- Alternatywne kanały transakcyjne (Internet, bankomaty, call center)

* Ranking na podstawie zarządzanych aktywów, na podstawie danych za 3 kw. 2006 r.

AGENDA



1 Integracja w skrócie

2 Plan podziału

3 Nowe Pekao – niekwestionowany lider

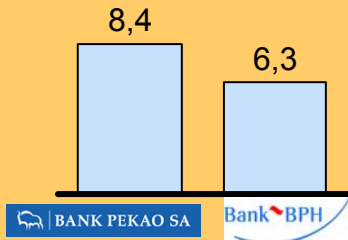
4 Nowy BPH – platforma wzrostu

5 **Następne kroki**

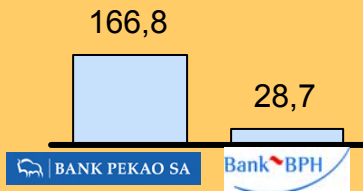
PODSUMOWANIE TRANSAKCJI

Dzisiaj

Kapitały własne PLN mld
3 kw. 2006



Liczba akcji (mln)



Struktura własności (%)

UniCredit	52,83	71,03
MSP	4,12	3,68
Free float	43,05	25,29

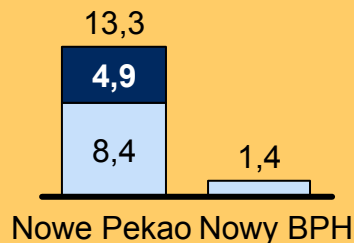


- Pekao wyemituje 94,76 mln nowych akcji dla obecnych udziałowców BPH
 - Nowe akcje uzyskają prawo do dywidendy w 2008 r.

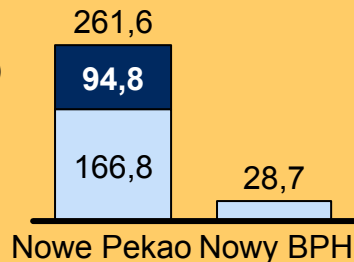
- Stosunek przydziału akcji (w zamian za część BPH przyłączaną do Pekao)
 - 3,3 akcje Pekao na każdą akcję BPH
 - Rekomendowany udziałowcom przez Zarządy Pekao i BPH
 - Wsparty raportami *fairness opinion** niezależnych banków inwestycyjnych

Po przeprowadzeniu transakcji

Kapitały własne PLN mld
Pro forma 3 kw. 2006



Liczba akcji (mln)



Struktura własności (%)

UniCredit	59,42	71,03
MST	3,96	3,68
Free float	36,62	25,29

Nowe Pekao Nowy BPH

KLUCZOWE DATY W PROCESIE INTEGRACJI

- | | |
|--------------------------------------|----------------------------|
| ■ Zatwierdzenie transakcji przez NWZ | Planowane na kwiecień 2007 |
| ■ Prawne sfinalizowanie integracji | 3 kwartał 2007 |
| ■ Integracja operacyjna | Koniec 2007 |

DZIĘKI TRANSAKCJI POWSTANĄ W POLSCE DWA SILNE BANKI

Nowe Pekao – niekwestionowany lider

- Niekwestionowany lider pod względem skali i efektywności
- Regionalny lider pod względem kapitalizacji i rentowności
- Doskonały poziom obsługi klienta
 - Sieć 1067 oddziałów i 2 651 bankomatów
 - Wykorzystanie najlepszych praktyk obydwu organizacji
- Oczekiwane synergie ~PLN 240 w 2009 r.
- Atrakcyjny pracodawca dla najlepszych pracowników

Nowy BPH – platforma wzrostu

- Ogólnokrajowa sieć 200 oddziałów
- Infrastruktura niezbędna do prowadzenia pełnego zakresu działalności (w tym platforma IT, funkcje wsparcia)
- Uznana marka i reputacja BPH
- Sprawna organizacja
- Oferta bogatego zakresu wysoce konkurencyjnych produktów BPH dzięki wykwalifikowanemu i doświadczonemu personelowi
- Silna obecność na rynku funduszy inwestycyjnych poprzez BPH TFI
- Duży potencjał wzrostu

ZAŁĄCZNIK

PLAN PODZIAŁU BPH S.A. – ZESTAWIENIE DANYCH BILANSOWYCH (składniki przypisane Bankowi Pekao S.A.)

Wybrane dane bilansowe*	
w mln PLN	na 1.X.2006
Aktywa	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	518,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.561,0
Należności od banków	12.739,4
- w tym: odpisy na utratę wartości	-0,6
Należności od klientów	27.305,5
- w tym: odpisy na utratę wartości	-1.073,7
Pozostałe aktywa finansowe	10.105,6
Aktywa trwałe rzeczowe	587,2
Wartości niematerialne	61,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	238,7
Pozostałe aktywa	691,0
- w tym: z tytułu odroczonego podatku dochodowego	455,7
Aktywa razem	54.807,4
Pasywa	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0
Zobowiązania wobec banków	6.279,0
Zobowiązania wobec klientów	33.801,1
Zobowiązania z tyt. własnych pap. wartościowych	7.244,0
Rezerwy	514,2
- w tym: z tyt. odroczonego podatku dochodowego	437,2
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.131,9
Pozostałe pasywa	862,1
Kapitały razem	4975,1
Pasywa razem	54.807,4