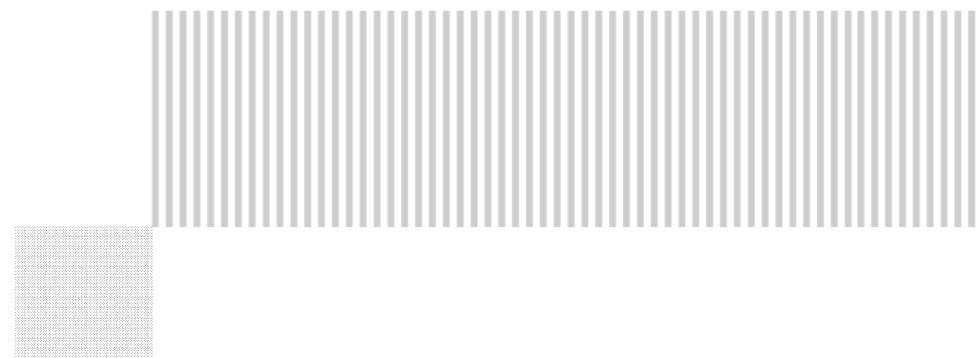




Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe za rok 2015

12 luty 2016



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

Bank Zachodni WBK S.A. (dalej „BZ WBK”) informuje, że niniejsza prezentacja w wielu miejscach zawiera twierdzenia dotyczące przyszłości, bez ograniczeń, w zakresie dalszego rozwoju działalności oraz wyników finansowych. Twierdzenia te przedstawiają nasze sądy i oczekiwania dotyczące rozwoju działalności, niemniej jednak ze względu na różne rodzaje ryzyka i inne znaczące czynniki, rzeczywiste wyniki mogą znacząco różnić się od naszych oczekiwań. Czynniki te obejmują, ale nie ograniczają się do: (1) ogólnych rynkowych, makroekonomicznych, rządowych i regulacyjnych trendów; (2) zmian na lokalnych i międzynarodowych rynkach papierów wartościowych, zmian kursów wymiany walut oraz stóp procentowych; (3) presji konkurencyjnej; (4) nowości technologicznych oraz (5) zmian dot. sytuacji finansowej lub jakości kredytowej naszych klientów, dłużników i kontrahentów. Czynniki ryzyka wskazane w naszych poprzednich i przyszłych raportach oraz sprawozdaniach mogą w odwrotny sposób wpłynąć na naszą działalność i wyniki. Ponadto, inne nieznanne lub nieprzewidywalne czynniki mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki będą różnić się od tych twierdzeń.

Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, dostępne informacje i opinie z dnia, w którym powstały. Wiedza ta, informacje i opinie mogą ulec zmianie w każdej chwili. BZ WBK nie jest zobowiązany do uaktualniania lub poddawania przeglądowi żadnych twierdzeń, w tym w przypadku nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub innych kwestii.

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji należy rozpatrywać w kontekście innych publicznie dostępnych informacji, szczególnie szerszych raportów publikowanych przez BZ WBK i muszą być interpretowane zgodnie z nimi. Osoba nabywająca papiery wartościowe powinna działać na podstawie własnych sądów dotyczących wartości i przydatności papierów wartościowych do jego celów oraz jedynie na podstawie publicznie dostępnych danych, biorąc pod uwagę rady profesjonalistów i inne, które uzna za niezbędne lub właściwe w danych okolicznościach, a nie polegając na informacjach zawartych w niniejszej prezentacji. Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako rekomendacja do kupna, sprzedaży, przeprowadzenia innych transakcji dotyczących udziałów BZ WBK lub innych papierów wartościowych czy dokonania inwestycji.

Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.

Uwaga: Twierdzenia dotyczące danych historycznych lub przyrostu wartości majątku nie oznaczają, że przyszłe wyniki, cena akcji lub przyszłe zyski (w tym zysk na akcję) za dowolny okres będą odpowiadać wynikom z lat poprzednich czy je przewyższą. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane jako prognoza zysku.

Agenda

- **Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy**

- Strategia i biznes

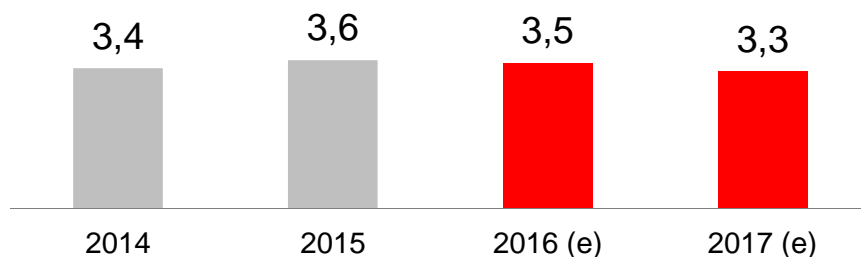
- Wyniki

- Załącznik

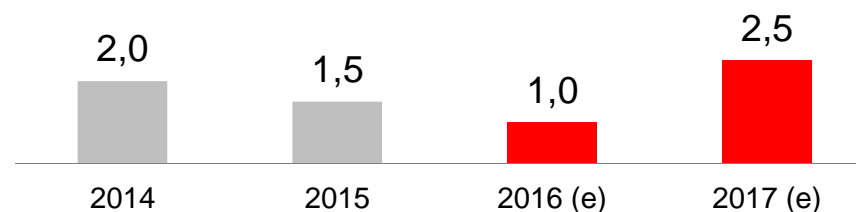
Scenariusz makroekonomiczny

Stabilny wzrost gospodarczy, bardzo niska inflacja

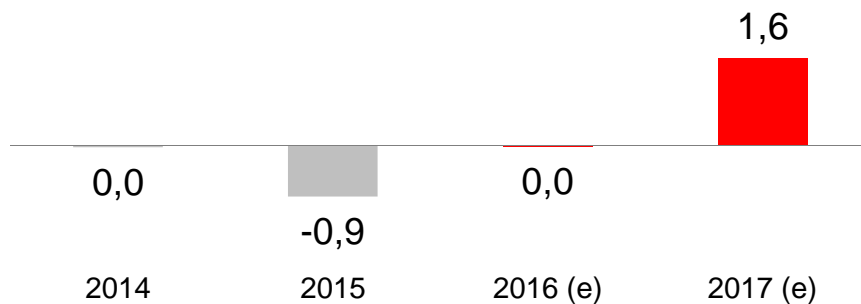
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



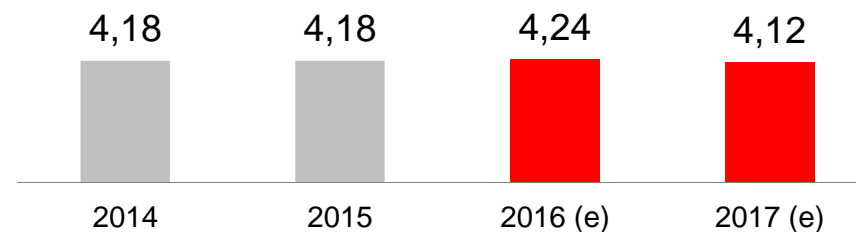
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



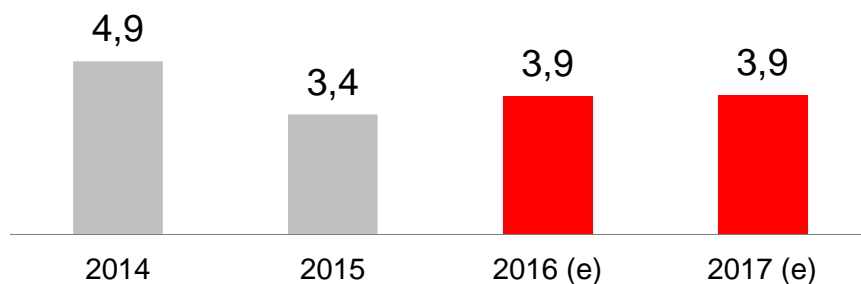
Kurs EURPLN (średnio w roku)



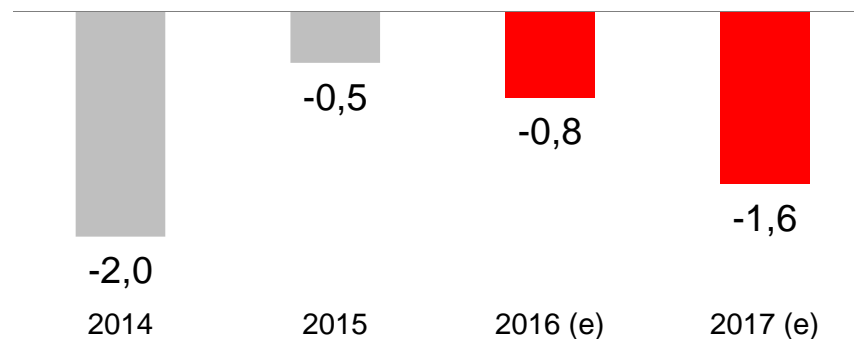
Scenariusz makroekonomiczny

Mocny popyt krajowy, rekordowo niskie bezrobocie

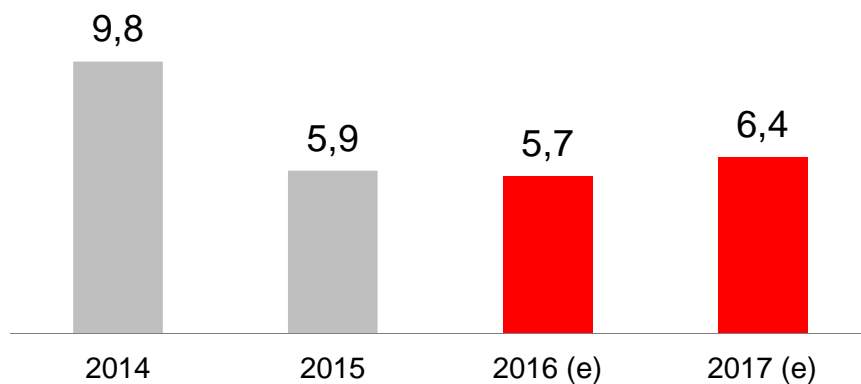
Popyt krajowy (wzrost r/r, %)



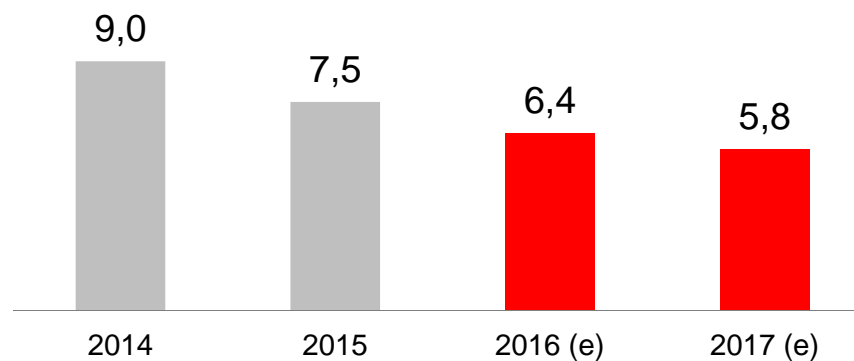
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



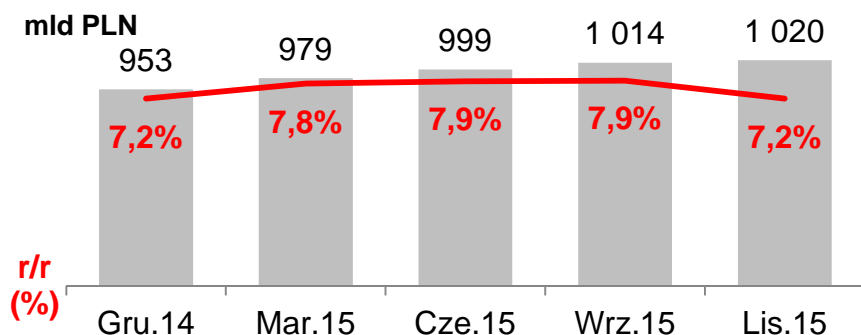
Stopa bezrobocia (średnia roczna, %)



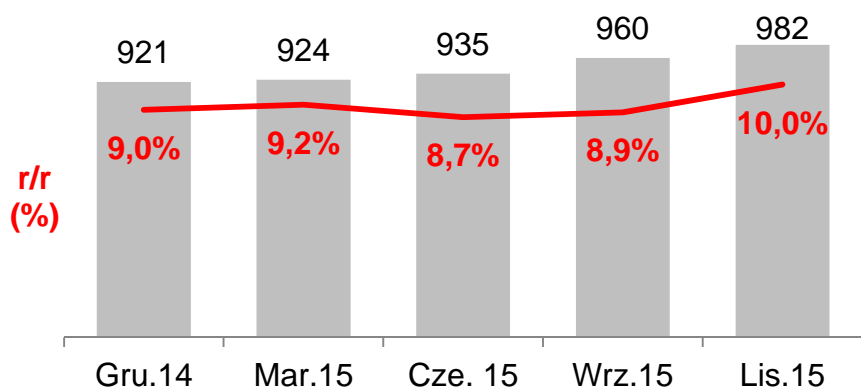
System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

Wzrost w kredytach i depozytach

Kredyty ogółem



Depozyty ogółem



- Stabilny wzrost kredytów dzięki kredytom na inwestycje i (ok.8% r/r), mieszkaniowym (ok.9% r/r) i konsumpcyjnym (ok. 5,5 r/r)

- Wprowadzenie podatku bankowego może spowolnić wzrost w nadchodzących kwartałach, pomimo dobrej sytuacji ekonomicznej

- Stabilny wzrost depozytów pod wpływem depozytów gospodarstw domowych i biznesowych (ok.10% r/r) i korporacyjnych (ok. 12% r/r)

- Spodziewany wzrost depozytów o 5% w 2016 roku


Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- **Strategia i biznes**
- Wyniki
- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	31.12.2015	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	100mld	10%
Depozyty	102mld	7%
Fundusze klientów	115mld	7%
Zysk skonsolidowany	2.535 mln	24%
Zysk należny akcjonariuszom większościowym	2.327 mln	22%
Udział w rynku*		
Kredyty	9.8%	
Depozyty	10.1%	
Placówki i klienci		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	723	167
Bankomaty	1.525	-
Zatrudnienie	11,4tys.	2,6tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,4 mln klientów**
 - 1,9 mln aktywnych klientów kanałów elektronicznych

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q4 na poziomie 3,62%, wyższa o 5 pb, pod wpływem struktury portfela kredytów i niższych kosztów finansowania.
- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r, dobry wynik kwartalny w prowizjach z kredytowych, fx i ubezpieczeniowych.
- Zyski ALM w 2015: 272mln zł (11 mln w Q4) wobec 217 mln zł w 2014 roku.

Prężne generowanie zysków

- Porównywalne dochody ogółem +7% (wył. jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 1Q 2015 roku).
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 0,85% / 256 mln PLN w Q4 2015. Wskaźnik NPL's: 7,26%
- 2015 C/I na poziomie 47,5% (wył. koszty integracji, bankructwo Wołomin Bank i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance w 1Q).

Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB: kredyty gotówkowe +9% r/r, kredyty hipoteczne +11% y/y, MSP +13% r/r i korporacje +11% r/r.
- Kredyty Consumer SCB +10% r/r.
- Kredyty +10% r/r / Depozyty +7% r/r.
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 93,2% (BZ WBK Bank na poziomie 85,7%).

Kluczowe obszary rozwoju

- Sprzedaż 17% udziałów w spółkach JV AVIVA w dniu 27 lutego 2015 – zysk netto wysokości 423 mln zł.
- Ciągły rozwój programu “Bank Nowej Generacji”.
- Znaczący wzrost aktywności klientów i sprzedaży produktów poprzez kanały elektroniczne.

Strategia BZ WBK

Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

We believe that a customer wants:

- Proste, odpowiednio dobrane, uczciwie wycenione, funkcjonujące na przejrzystych i zrozumiałych zasadach zestawu produktów
- Szybkiej i bezbłędnej obsługi poprzez dowolnie wybrany kanał
- Indywidualnego traktowania, zwracania uwagi na jego osobiste potrzeby oraz doceniania wartości współpracy ze strony banku

BZ WBK as a customer-centric bank wants to be:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

Zmiana kulturowa

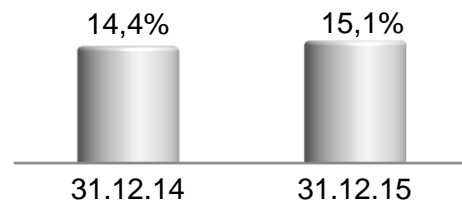
Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

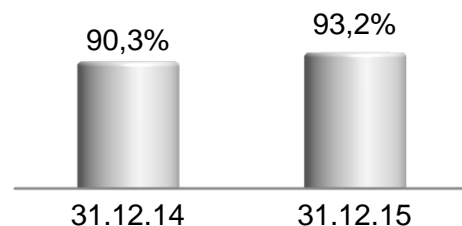
ROE



Wiodąca pozycja w zakresie ROE
pośród banków z „peer group”.

Silna pozycja
płynnościowa

L/D

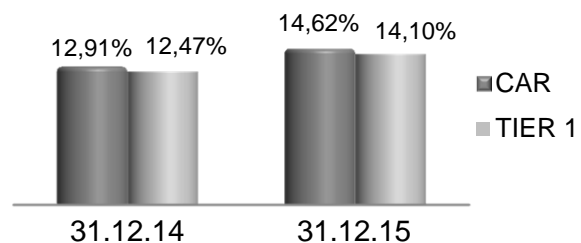


Bezpieczna pozycja płynnościowa
z dostępem do rynku depozytów

7,6 mld PLN finansowania
terminowego powyżej 1 roku

Silna pozycja
kapitałowa

Wskaźniki wypłacalności



Pozycja kapitałowa jest silna
i spełnia wymogi KNF

11

Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR (złożonego z dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

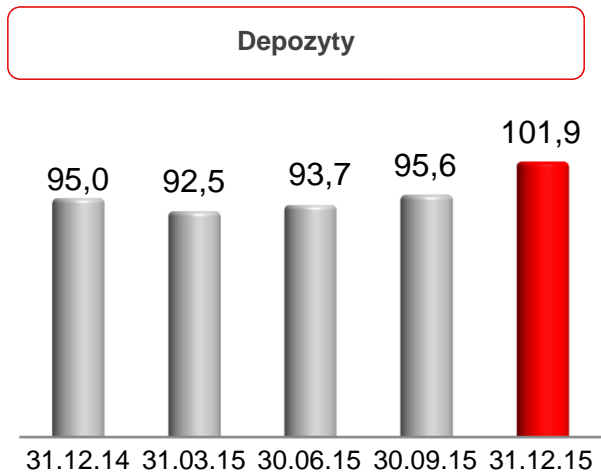
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Kredyty/Depozyty

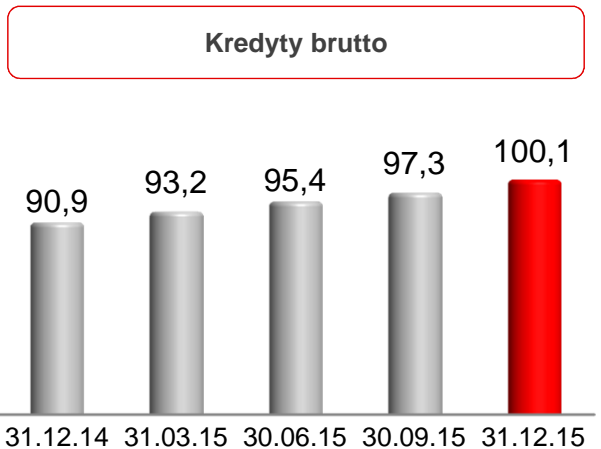
mld PLN

Depozyty



Depozyty detaliczne +2% r/r
Depozyty firm +16% r/r

Kredyty

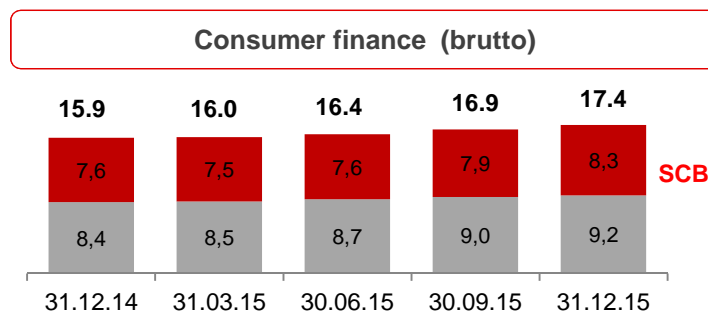


Kredyty detaliczne +9% r/r
Kredyty biznesowe +11% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

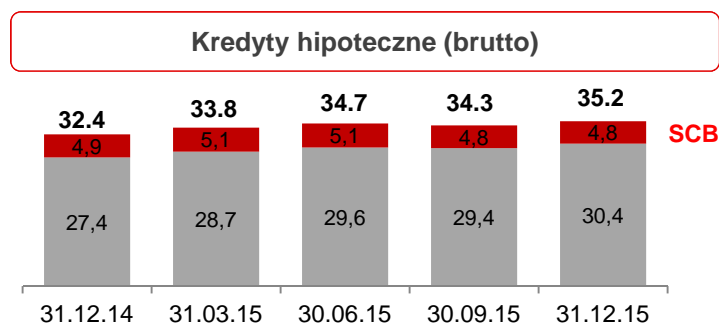
Consumer Finance



Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK +9% r/r

SCB Consumer Finance +10% r/r

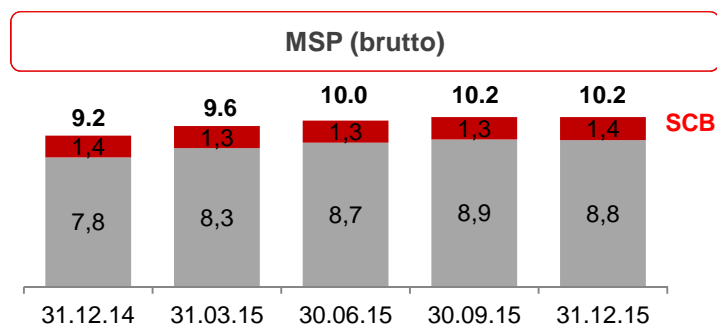
Kredyty hipoteczne



Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN +48% r/r

Zamknięta książka kredytów
hipotecznych w SCB (kredyty w CHF)
-10% r/r

MSP

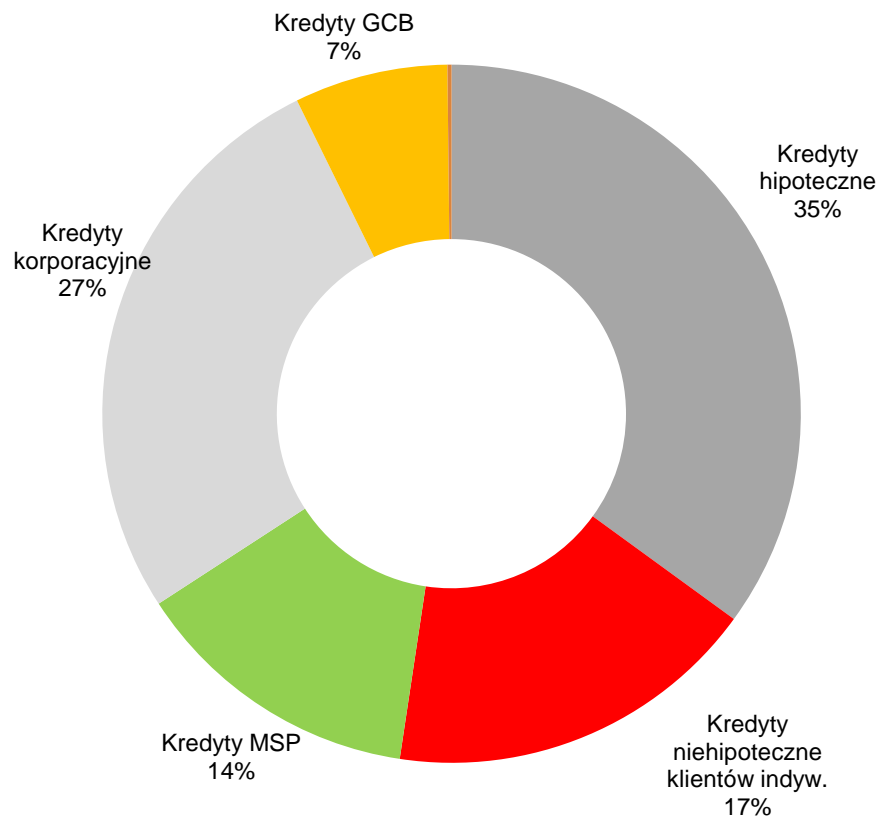


Sprzedaż kredytów SME
+17% r/r

Silny wzrost portfela wył. SCB
+13% r/r

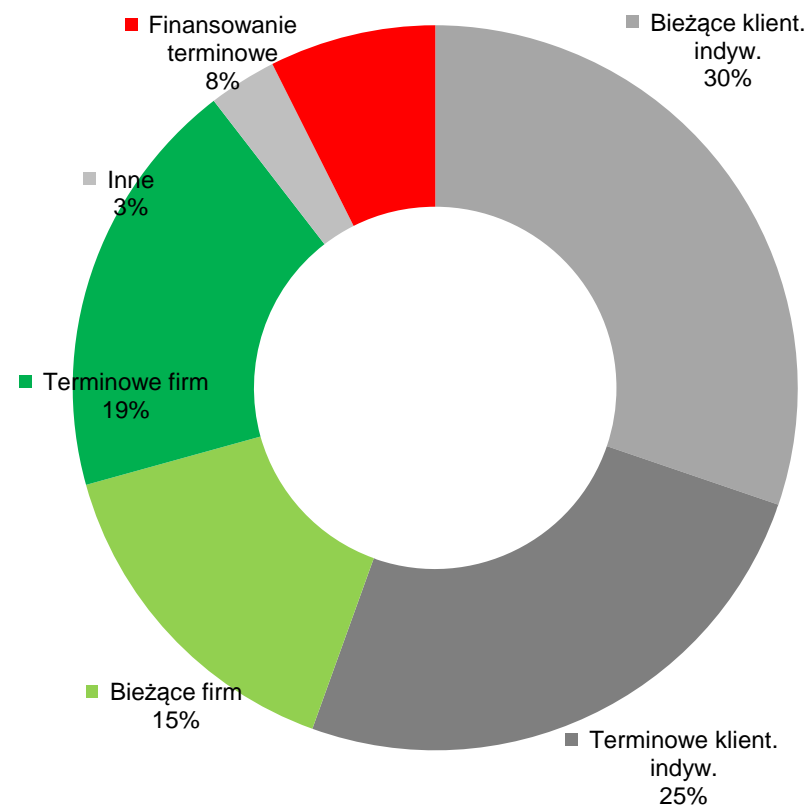
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.12.2015



Razem 100 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 31.12.2015

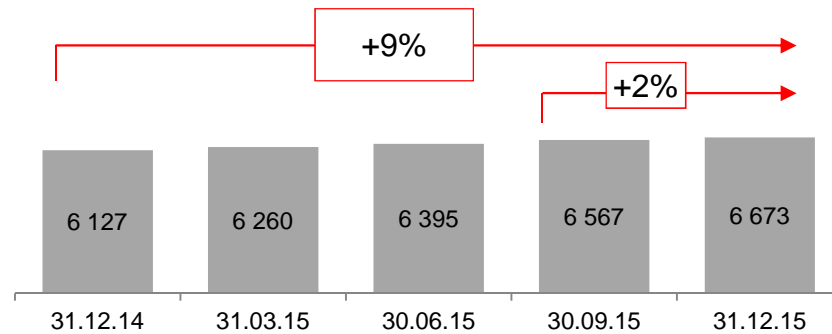


Razem 107 mld PLN

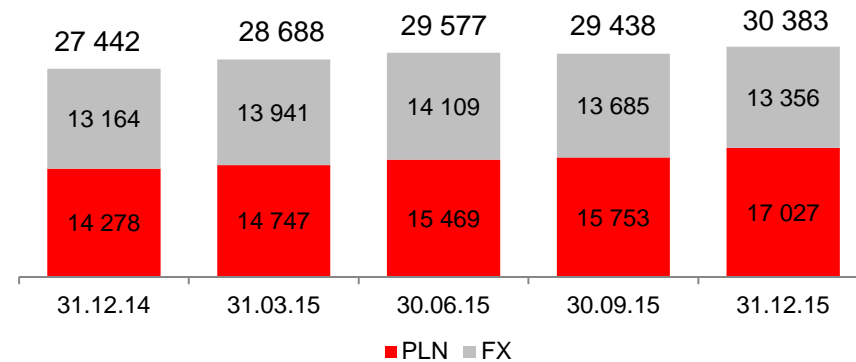
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

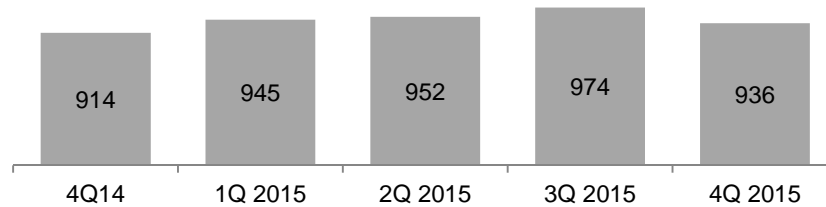
mIn PLN



Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Comment

- Portfel +9% r/r i +2% q/q
- Sprzedaż +4% r/r

Komentarz

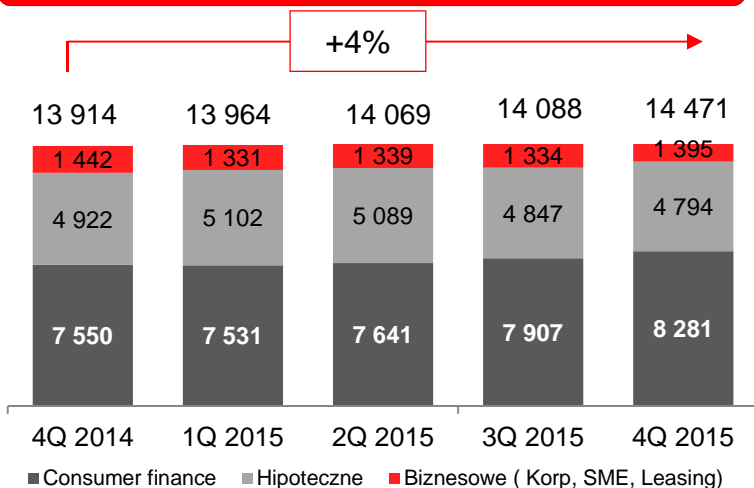
- Hipoteki w PLN +12% r/r / Sprzedaż +48% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 200 mln CHF)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +4% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

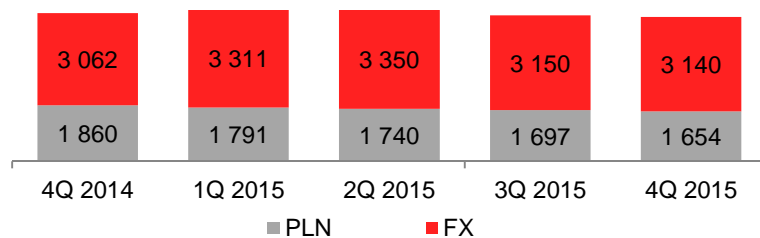


	30.09.15	30.09.14	YoY	QoQ
Klienci indywidualni	13 076	12 472	5%	3%
Hipoteczne	4 794	4 922	-2,6%	-1%
Consumer finance	8 281	7 550	9,7%	5%
MSP/Leasing	1 395	1 442	-3,2%	5%
Kredyty brutto razem	14 471	13 914	4%	3%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +4% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -3% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -10% r/r (ok. 70 m CHF)
 - Kredyty Consumer finance +10% r/r
 - Kredyty biznesowe -3% r/r

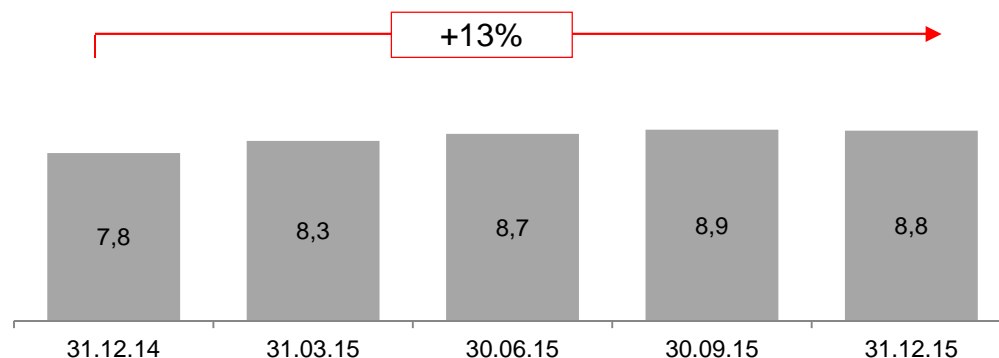
Kredyty hipoteczne brutto



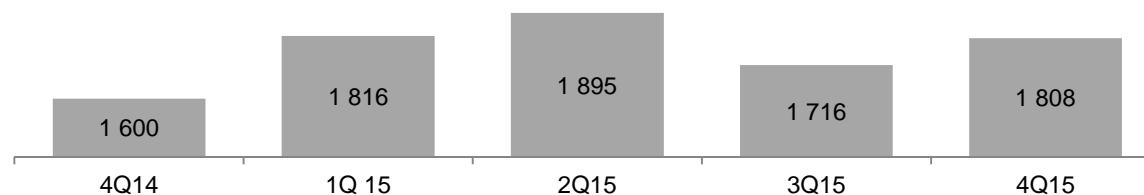
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



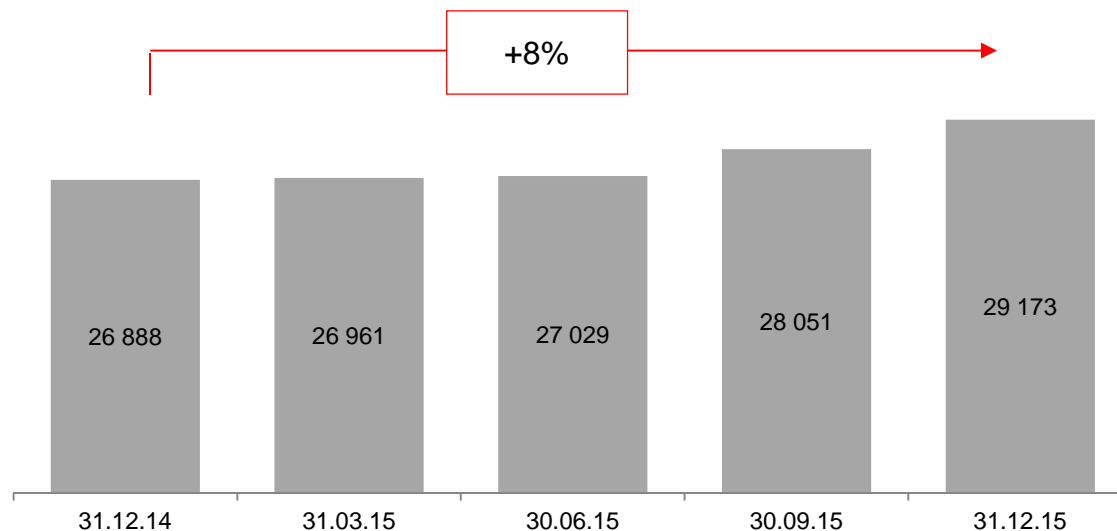
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 13% r/r (wył. SCB)
- Sprzedaż kredytów SME 1-4Q 2015 +17% r/r

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



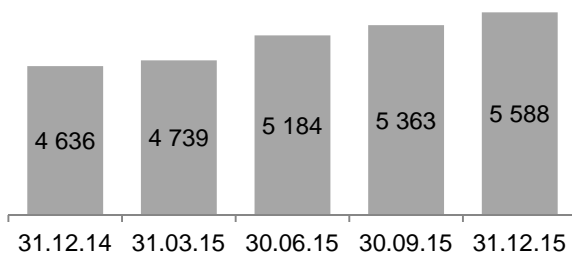
Komentarz

- Portfel GCB, Property i korporacyjny +8% r/r i +4% QoQ
- Kredyty korporacyjne +11% r/r i +2% q/q
- Portfel kredytów Property (8,6 mld zł) +16% r/r i +10% q/q

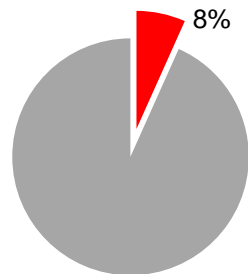
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

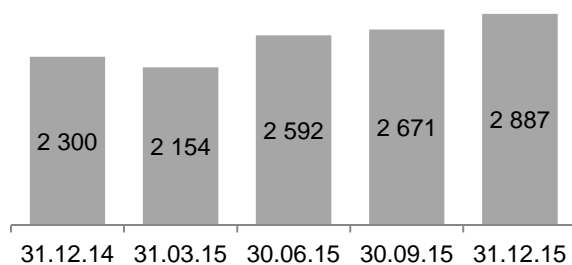


Komentarz

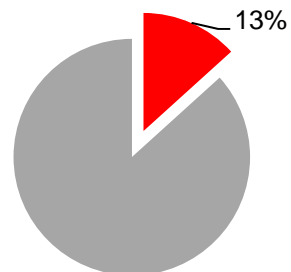
- Rekordowa sprzedaż 3 712 mln zł; +31% r/r
- Portfel pracujący +20% r/r

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Portfel +26% r/r
- Obrót +17% r/r

Silny wzrost bankowości internetowej

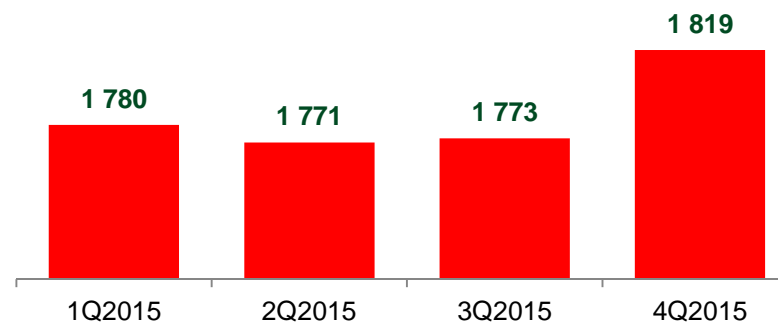
BZWBK24 internet

- 1,82 miliona aktywnych użytkowników BZWBK24 Internet
- Ponad 145 milionów transakcji zrealizowanych 2015 +10% q/q
- 147 tysięcy sprzedanych produktów kredytowych w kanałach elektronicznych w 2015,+66% r/r

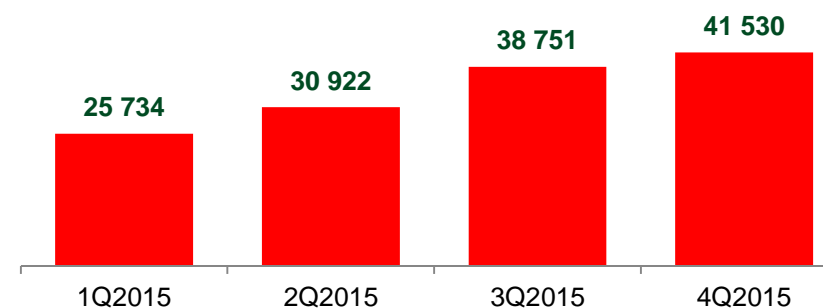
NOWOŚCI:

- Uproszczenie Przelewu24
- Blue Cash – przelew natychmiastowych
- Przelew walutowy – nowe funkcjonalności.
- Historia kredytu – prezentacja informacji o wysokości spłaconych odsetek.
- Wniosek kredytowy, dodanie możliwości obliczenia raty kredytu
- Nowa strona do zarządzania finansami.

BZWBK24 liczba użytkowników – Internet (tys.)



Liczba produktów kredytowych sprzedana poprzez usługi internetowe



Dynamiczny wzrost bankowości mobilnej

- 2 miejsce w Europie, 1 miejsce w Polsce wg raportu porównującego funkcje oferowane w ramach bankowości mobilnej – Raport Forrestera
- 1 miejsce - „2015 Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii bankowość mobilna
- 1 miejsce - Global Finance kategoria „2015 World’s Best Digital Banks Awards” i “Best in Mobile Banking” oraz podkategoria “Best in Mobile Banking App” w Europie Centralnej i Wschodniej.

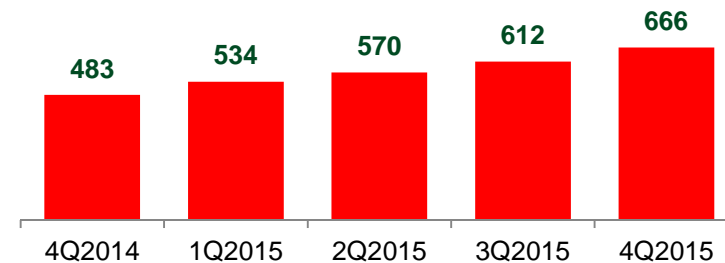
BZWBK24 mobile

- 666 tys. aktywnych użytkowników na koniec 2015, +38% YoY
- 6,72 mln transakcji w bankowości mobilnej w 2015, +197% YoY
- 10 tys. produktów kredytowych sprzedanych w 2015, +25% q/q*

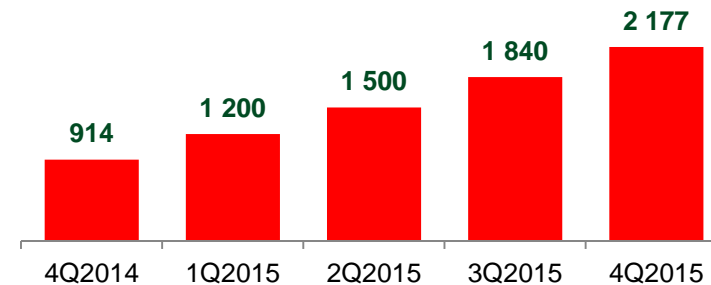
NOWOŚCI:

- BLIK – dostęp do płatności mobilnych realizowanych za pośrednictwem Polskiego Standardu Płatności (PSP).
- Szybki podgląd - nowa opcja w BZWBK24 mobile.
- Przelew walutowy pomiędzy rachunkami klienta
- BlueCash – nowy przelew natychmiastowy
- Płatności zbliżeniowe HCE
- Platforma wymiany walut eFX.

BZWBK24 Użytkownicy mobilni (tys.)



Liczba transakcji via mobile (tys.)



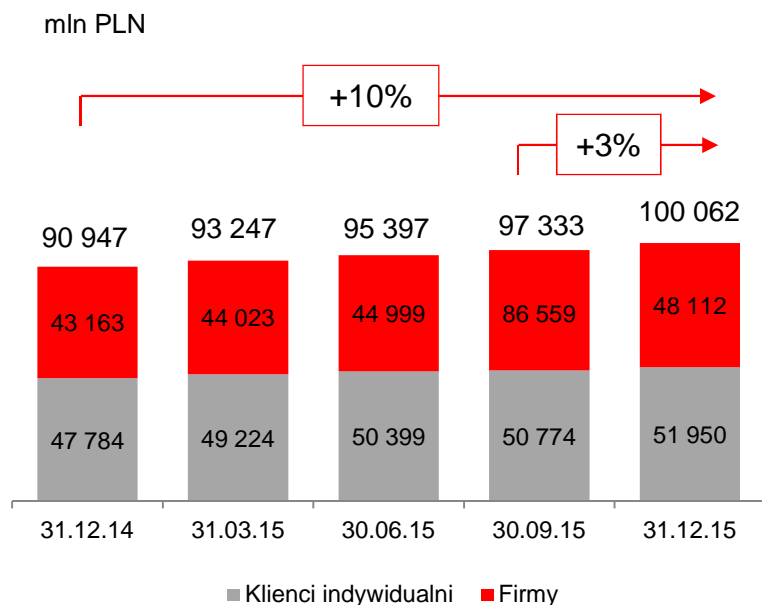
Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +10% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 14 mld PLN (+4% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -10% r/r

	31.12.2015	31.12.2014	r/r (%)	q/q (%)
--	------------	------------	---------	---------

Klienci indywidualni	51 950	47 784	9%	2%
Hipoteki	33 721	30 861	9%	2%
Inne kl. Indywid.	18 229	16 923	8%	3%
Biznesowe	48 112	43 163	11%	3%

Razem kredyty netto	100 062	90 947	10%	3%
----------------------------	----------------	---------------	------------	-----------

Komentarz

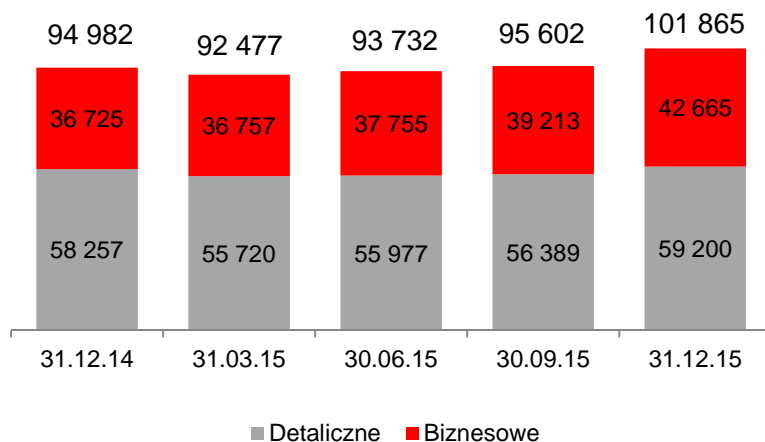
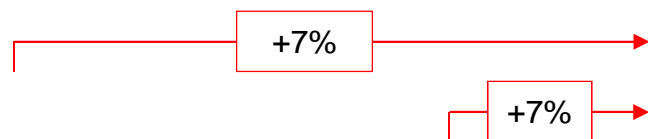
- **Kredyty brutto BZ WBK: +10% r/r :**
 - Hipoteczne +11% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +11% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +18% r/r
 - Korporacyjne/GCB/Property +9% r/r
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +8% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +7% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB: 7 mld PLN (+2%) r/r / +6% q/q

	31.12.2015	31.12.2014	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	30 502	26 931	13%	8%
Konta oszczędnościowe	19 178	16 750	14%	5%
Terminowe	52 185	51 301	2%	7%
Razem	101 865	94 982	7%	7%
Fundusze w zarządzaniu	13 185	12 954	2%	-2%
Razem fundusze klientów	115 050	107 936	7%	5%

Komentarz

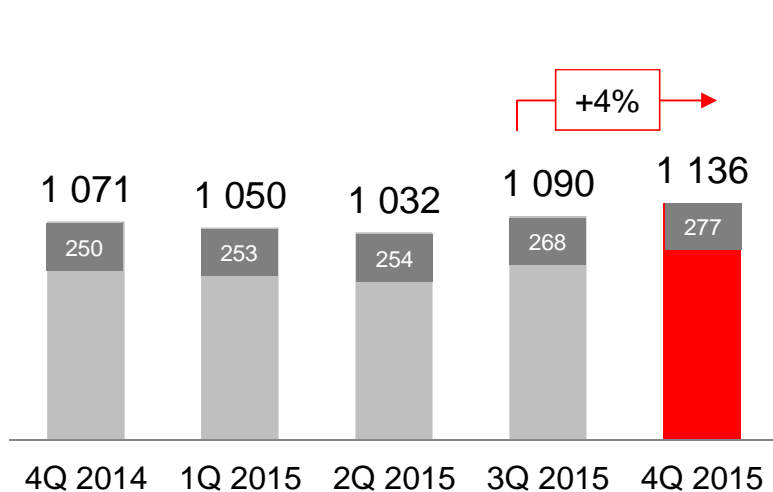
- **Grupa BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +2% r/r
 - Biznesowe +16% r/r
 - Fundusze inwestycyjne +2% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

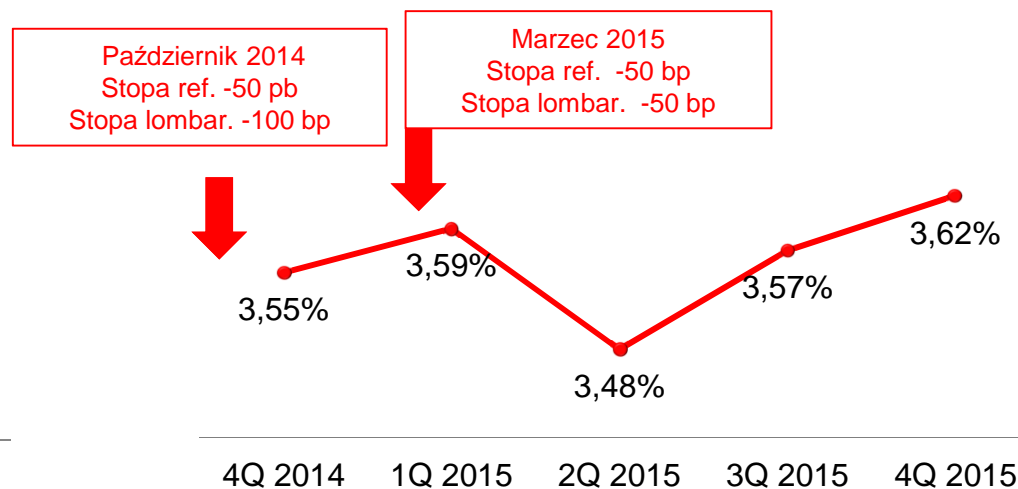
Wynik z tytułu odsetek +8% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 1.052 mln zł w 2015 i 508 mln zł w 2H 2014

Komentarz

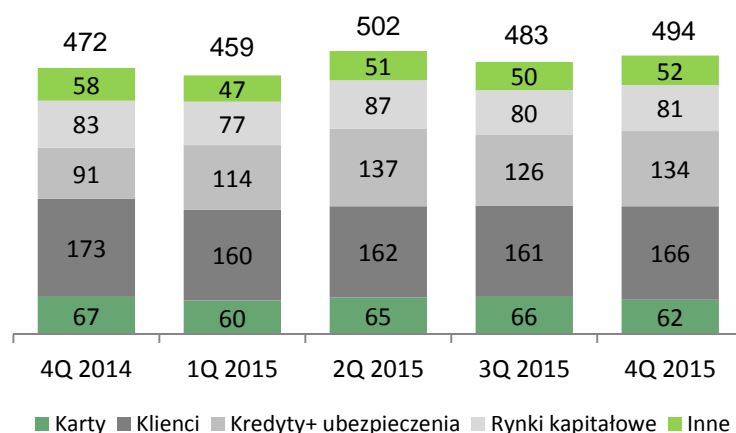
- Wynik z tytułu odsetek +8% r/r / +4% q/q
- NIM wyższa o 5 pb w 4Q 2015 dzięki strukturze portfela kredytowego oraz niższym kosztom finansowania

Prowizje netto

Prowizje +5% r/r

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	2015	2014	r/r (%)	q/q (%)
Karty	254	312	-19%	-6%
Klienci + Inne	649	635	2%	3%
Kredyty+ Ubezpieczenia	511	361	41%	6%
Rynki kapitałowe*	325	313	4%	2%
Inne	200	227	-12%	5%
Total	1 938	1 848	5%	2%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 191 mln zł w 2015 i 75 mln zł w 2H 2014.

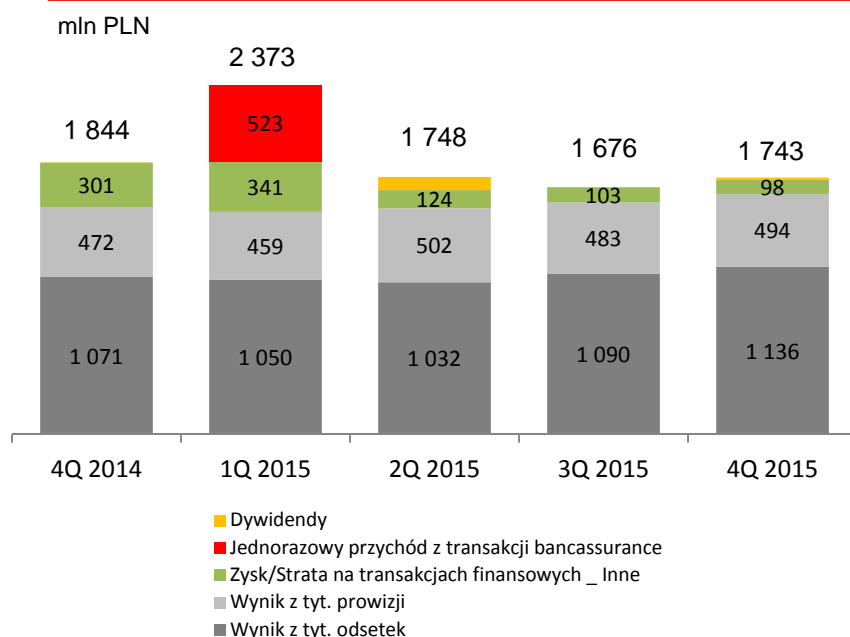
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r / +2% q/q
- Dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+5% q/q), fx (+5% q/q), ubezpieczeniach (+6% q/q)
- Wolumen transakcji kartowych +16% r/r i 8% q/q
- Dochody prowizyjne SCB pod wpływem wypłaty prowizji dla partnerów sprzedażowych w 4Q 2015.

Dochody

Porównywalne dochody +7% r/r (skorygowane o jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Dochody



	2015	2014	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	4 309	3 997	8%	4%
Wynik prowizyjny	1 938	1 848	5%	2%
Razem	6 247	5 845	7%	4%
Zyski/straty na dział. finansowej	501	327	53%	-8%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	523	11	0%	-
Dywidendy	105	80	31%	-
Pozostałe przychody operacyjne	164	317	-48%	3%
Dochody ogółem	7 540	6 580	15%	4%
Dochody ogółem wył. transakcję jednorazową w 1Q 15	7 017	6 579	7%	4%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 1 239 mln PLN w 2015 i 634 mln zł w 2H 2014.

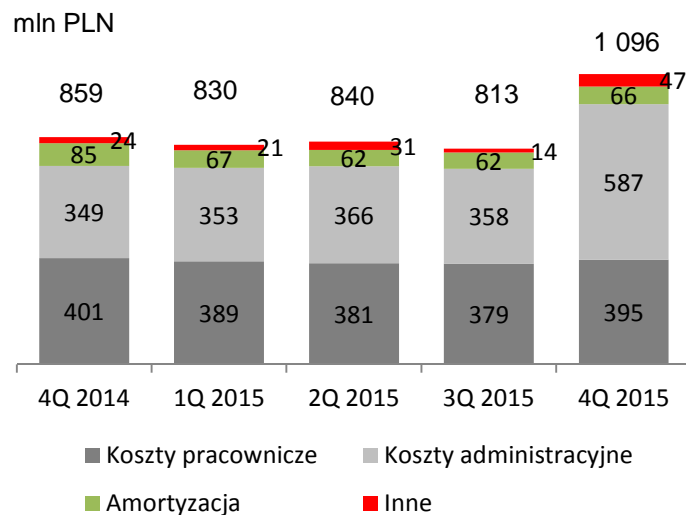
Komentarz

- Dochody +7% r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance w 1Q 2015)

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą

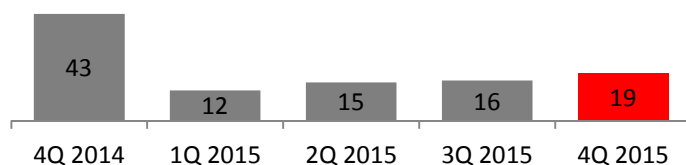
Koszty operacyjne



	2015	2014	r/r (%)	q/q(%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(2 984)	(2 720)	10%	33%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 544)	(1 450)	6%	4%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(1 440)	(1 270)	13%	1%
Amortyzacja + Inne	(370)	(384)	-4%	49%
Porównywalne koszty ogółem	(3 354)	(3 104)	8%	7%
<i>Koszty jednorazowe*</i>	(225)			
Koszty ogółem	(3 578)	(3 104)	15%	35%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 560 mln PLN w 2015 i 246 mln zł w 2H 2014.

Koszty integracji



Komentarz

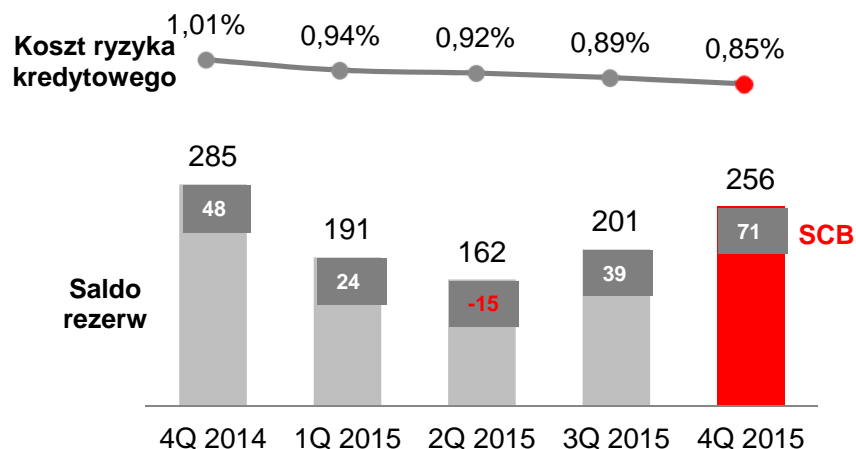
- Wzrost r/r we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Koszty pracownicze wyłączając SCB -1% r/r
- Wyższe koszty regulacyjne o 360 mln zł r/r
- Porównywalne koszty +1% r/r.

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

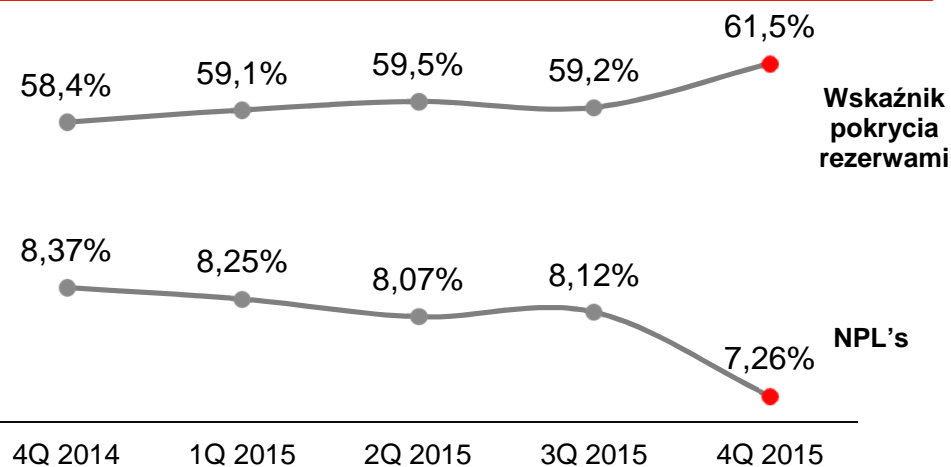
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mIn PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Komentarz

- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Sprzedaż portfela NPL BZ WBK w wysokości 582 mln w 2015 (1Q: 42 mln; 2Q 59 mln; 3Q: 65m; 4Q: 417mln) / wpływ na zysk netto 10,2 mln PLN w 2015 roku.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 425 mln w 1-4Q 2015 (1Q: 108 mln; 2Q 317 mln) / 2015 wpływ na zysk netto 49 mln PLN.
- Wzrost obciążenia rezerwami w SCB spowodowany głównie modyfikacją metodologii i parametrów ryzyka w 4Q 2015.

Struktura kredytów hipotecznych

Kredyty hipoteczne wg walut*

Hipoteki (mld)	BZ WBK	SCB
CHF	2,8	0,8
EUR	0,5	

Finansowane CHF *

Źródła finansowania	CHF (mld)	Struktura
Pozycja Swap Netto	2,7	78%
CHF Loans / Repo	0,9	22%
Razem PLN (mld)	3,8	100%

Komentarz

BZ WBK: Hipoteki CHF:

- 42 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 66 tys. CHF

SCB: Hipoteki CHF:

- 19 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 42 tys. CHF

Finansowanie CHF:

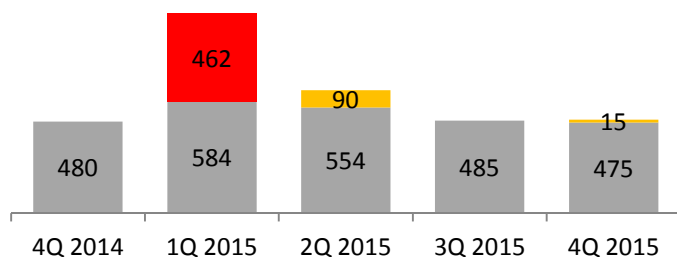
- Komfortowa pozycja w zakresie finansowania
- Średnioważone duration 5 lat
- Zrównoważony rozkład zapadalności

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +22% r/r

mIn PLN

Zysk netto akcj. większościowych*



■ Dywidenda z Grupy AVIVA

■ Jednorazowy dochód z transakcji bancassurance (netto)

■ Zysk netto skorygowany o koszty integracji, SK Wołomin i Fundusz Pomocy Kredytobiorcom (netto o podatek 19%)

2015 2014 r/r (%) q/q (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	3 961	3 475	14%	-25%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(811)	(837)	-3%	28%
Zysk brutto	3 178	2 640	20%	-40%
Podatek	(644)	(593)	9%	-29%
Zysk netto	2 535	2 047	24%	-42%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 327	1 915	22%	-41%
---	--------------	--------------	------------	-------------

Efektywna stopa podatkowa	20,3%	22,5%
---------------------------	-------	-------

Komentarz

- Poprawa zysku netto akcjonariuszy większościowych r/r pod wpływem obniżek stóp procentowych, niższych przychodów z interchange i wyższych kosztów regulacyjnych.
- Po wyłączeniu kosztów integracji, kosztów związanych z bankrutwem SK Wołomin Bank oraz kontrybucji do funduszu pomocy kredytobiorcom oraz SCB zysk netto na stabilnym poziomie r/r

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Spodziewany stabilny wzrost ekonomiczny na poziomie 3,5% w 2015 i 2016 roku.
- Deflacja może występować do 2H 2016 i średnia roczna inflacja CPI ok. 0% w 2016. Obniżka stóp procentowych o 25/50pb będzie miała wpływ na projekcję inflacji.
- Wyniki sektora bankowego w 2016 roku będą pod wpływem wprowadzenia podatku bankowego w wysokości 0,44% aktywów oraz wyższych opłat regulacyjnych.
- Wzrost kredytów w sektorze zwolni do ok. 5% w związku z wprowadzeniem podatku bankowego.

Strategia & Biznes

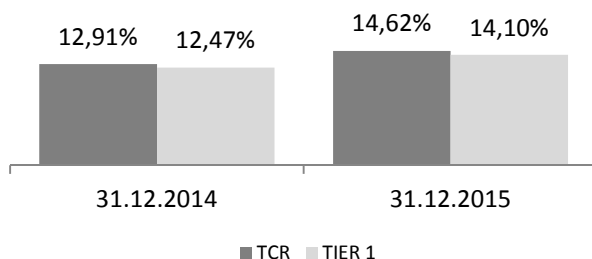
- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanalowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GCB.
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów

Wyniki

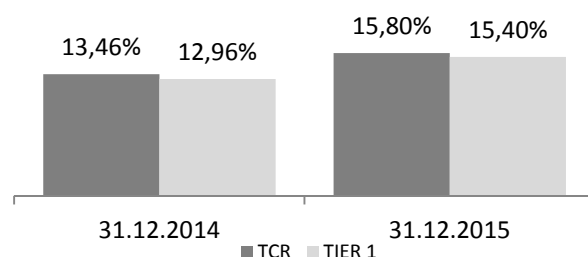
- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych. NIM +5pb q/q.
- Przychody prowizyjne niższe r/r w związku ze zmianami w prowizjach interchange, wprowadzonymi w połowie 2014 roku.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Stabilna jakość portfela kredytowego z perspektywą poprawy w przyszłości.
- Porównywalny zysku płasko r/r, pomimo obniżek stóp procentowych, niższych przychodów z interchange i wyższych kosztów regulacyjnych.

Pozycja kapitałowa

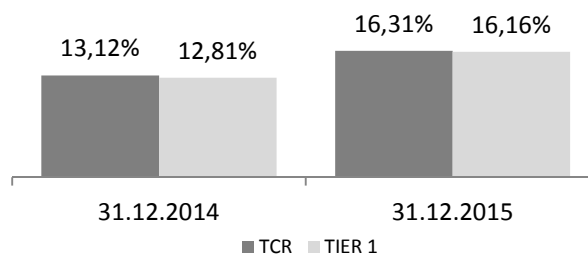
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



Wskaźniki kapit. SCB



DODATKOWY WYMÓG KAPITAŁOWY ZWIĄZANY Z KREDYTAMI W WALUTACH OBCYCH

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia:

- utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54%) oraz
- zatrzymania przez Bank co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., w związku z ryzykiem związanym z portfelem walutowych kredytów hipotecznych.

ZWZA Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 23.04.2015 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu 52% zysku Banku wypracowanego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. na kapitał rezerwowy.

Zarząd Santander Consumer Bank S.A. w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od KNF zalecenie utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,07% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,80%).

BUFOR ZABEZPIECZAJĄCY

Zgodnie z Ustawą z dnia 05.08.2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2015 poz.1513), polskie banki zostały poinformowane przez KNF o nałożeniu, zgodnie z ustawą, dodatkowego bufora kapitałowego (bufor zabezpieczający) w wysokości 1,25%.

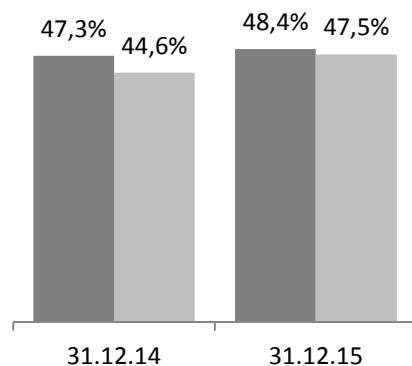
Skutkuje to zwiększeniem dotychczasowych minimalnych wskaźników kapitałowych odpowiednio CET1 z 9% do 10,25% oraz CAR z 12% do 13,25%.

Zasady te obowiązują od 01.01.2016 r.

W opinii Banku Zachodniego WBK S.A., po uwzględnieniu dodatkowego wymogu kapitałowego, pozycja kapitałowa zarówno na poziomie jednostkowym każdego z banków, jak i skonsolidowanym pozostaje silna i spełnia wymogi określone przepisami prawa oraz zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego.

Kluczowe wskaźniki

C/I %

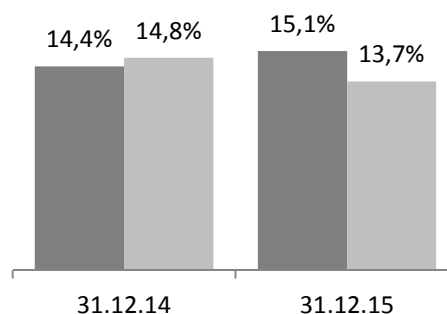


■ C/I

■ C/I (wył. Koszty integracji, bankructwo SK Wołomin i dochód z transakcji AVIVA)

C/I 47,5%
(wył. koszty integracji, SK Wołomin i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

ROE %



■ ROE

■ ROE (wył. koszty integracji, bankructwo SK Wołomin i jednorazowy zysk z transakcji z AVIVA)

ROE at 13,7%
(wył. koszty integracji, SK Wołomin i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Inne wskaźniki

	2014	2015
Wynik z tyt. odsetek / dochody ogółem	60,8%	61,4%
Marża odsetkowa netto	3,7%	3,6%
Wynik z tyt. prowizji / dochody ogółem	28,1%	27,6%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	90,4%	93,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,4%	7,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	58,4%	61,5%
ROA (zwrot z aktywów)	1,6%	1,7%
CAR	12,9%	14,6%
Tier 1	12,5%	14,1%
Wartość księgową na 1 akcję (PLN)	181,9	201,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN)	19,9	21,0

Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- Wyniki
- **Załącznik**

Grupa BZ WBK Bilans

	4Q 2015	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014
AKTYWA								
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	6 229 853	3 480 147	3 031 101	4 675 812	6 806 521	5 406 209	7 039 578	5 925 534
Należności od banków	3 853 257	3 386 246	3 304 549	3 209 297	2 523 063	3 478 761	2 092 155	4 993 336
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 330 288	4 774 364	5 139 416	5 734 859	5 477 630	3 697 458	3 656 867	3 759 412
Należności od klientów	94 930 844	91 915 873	90 077 975	88 022 427	85 820 571	84 964 651	71 496 622	70 271 352
Inwestycyjne aktywa finansowe	24 622 078	25 827 142	25 649 150	24 064 364	27 057 093	26 535 786	17 517 195	21 388 238
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	831 142	817 264	808 793	809 833	42 792	64 480	63 533	63 344
Wartości niematerialne	465 687	409 115	399 915	414 748	505 385	500 947	450 784	469 934
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	2 542 325	2 542 325	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	830 493	732 416	751 790	744 870	756 950	681 723	591 132	605 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 251 808	1 332 314	1 367 704	1 249 300	1 181 610	964 884	566 055	535 554
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 569	983	678	682	1 378	2 897	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	14 070	14 102	14 134
Pozostałe aktywa	673 165	697 969	830 727	807 902	1 786 556	1 533 650	1 556 482	1 511 801
Aktywa razem	139 708 700	135 062 349	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295
PASYWA								
Zobowiązania wobec banków	5 704 604	7 986 005	9 071 646	7 719 169	8 359 856	7 787 640	7 423 986	10 003 802
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 615 489	4 403 416	4 981 531	5 260 148	4 039 904	2 893 834	2 225 195	1 742 762
Zobowiązania wobec klientów	101 865 376	95 602 148	93 731 661	92 476 789	94 981 809	93 022 956	77 777 112	80 114 033
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 320 891	4 388 201	3 225 723	3 189 461	3 373 374	3 570 081	500 543	505 454
Zobowiązania podporządkowane	526 634	524 885	519 734	1 620 155	1 539 967	1 509 717	1 397 795	1 397 146
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	228 488	250 827	290 877	213 098	624 189	362 842	177 839	86 237
Pozostałe pasywa	1 879 088	1 992 979	1 737 403	1 806 146	3 531 081	3 564 126	3 470 734	3 359 295
Zobowiązania razem	119 140 570	115 148 461	113 558 575	112 284 966	116 450 180	112 711 196	92 973 204	97 208 729
Kapitały								
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	19 392 029	18 772 246	18 403 783	18 118 102	16 530 895	16 207 510	14 051 563	14 310 590
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały	14 685 919	14 681 553	14 676 835	13 394 677	12 309 424	12 310 490	10 866 660	10 137 952
Kapitał z aktualizacji wyceny	776 914	438 639	547 615	808 457	951 546	1 075 056	935 734	697 917
Zyski zatrzymane	609 578	609 578	609 578	1 886 857	362 869	360 138	360 138	2 089 778
Wynik roku bieżącego	2 327 273	2 050 131	1 577 410	1 035 766	1 914 711	1 469 481	953 580	449 492
Udziały niekontrolujące	1 176 101	1 141 642	1 087 956	1 019 542	1 520 799	1 469 135	565 566	564 976
Kapitały razem	20 568 130	19 913 888	19 491 739	19 137 644	18 051 694	17 676 645	14 617 129	14 875 566
Pasywa razem	139 708 700	135 062 349	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	4Q 2015	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014
Przychody odsetkowe	1 458 617	1 412 765	1 383 688	1 453 759	1 577 627	1 643 323	1 264 648	1 237 445
Koszty odsetkowe	(322 336)	(322 606)	(351 190)	(403 546)	(506 636)	(490 512)	(359 379)	(369 694)
Wynik z tytułu odsetek	1 136 281	1 090 159	1 032 498	1 050 213	1 070 991	1 152 811	905 269	867 751
Przychody prowizyjne	618 690	588 070	594 171	557 141	585 767	578 507	524 621	522 437
Koszty prowizyjne	(124 460)	(105 374)	(92 177)	(97 961)	(113 828)	(95 780)	(73 456)	(80 507)
Wynik z tytułu prowizji	494 230	482 696	501 994	459 180	471 939	482 727	451 165	441 930
Przychody z tytułu dywidend	14 539	832	89 904	3	5	353	79 759	112
Wynik handlowy i rewaluacja	56 061	38 972	47 980	80 629	48 318	58 773	792	(6 840)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	13 103	36 015	40 671	187 561	159 015	11 304	16 184	39 049
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	-	-	-	522 995	10 602	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	28 470	27 519	34 762	72 856	83 110	46 543	86 953	100 428
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(256 405)	(201 101)	(162 484)	(190 702)	(284 622)	(216 044)	(173 882)	(162 007)
Koszty operacyjne:	(1 095 576)	(813 740)	(840 388)	(829 146)	(857 437)	(804 892)	(732 259)	(709 244)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(982 068)	(737 715)	(747 195)	(741 723)	(749 344)	(697 175)	(645 076)	(627 884)
<i>Amortyzacja</i>	(66 149)	(61 651)	(62 079)	(66 682)	(84 438)	(82 449)	(70 480)	(70 655)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(47 359)	(14 374)	(31 114)	(20 741)	(23 655)	(25 268)	(16 703)	(10 705)
Wynik operacyjny	390 703	661 352	744 937	1 353 589	701 921	731 575	633 981	571 179
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	13 878	8 471	4 681	681	349	947	189	(100)
Zysk przed opodatkowaniem	404 581	669 823	749 618	1 354 270	702 270	732 522	634 170	571 079
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(99 624)	(140 594)	(139 948)	(263 575)	(206 028)	(156 414)	(119 570)	(110 737)
Zysk za okres	304 957	529 229	609 670	1 090 695	496 242	576 108	514 600	460 342
w tym:								
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	277 142	472 721	541 644	1 035 766	445 230	515 901	504 088	449 492
zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	27 815	56 508	68 026	54 929	51 012	60 207	10 512	10 850

Grupa SCB

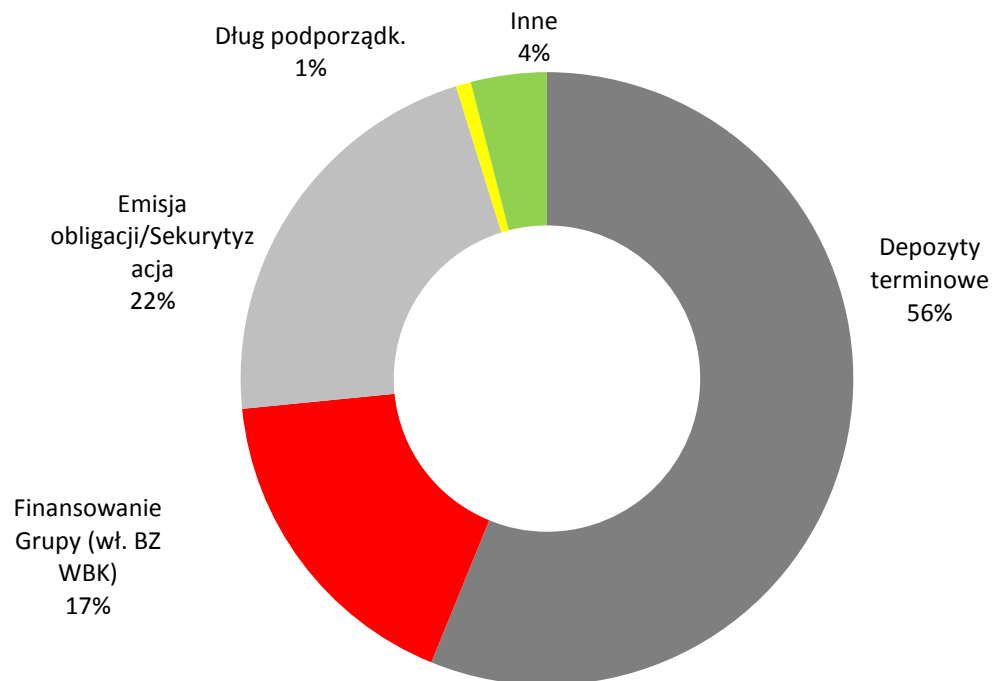
Kluczowe wyniki finansowe 2015

<i>mln zł</i>	2014	2015
Aktywa	15 558	15 908
Kredyty netto	12 346	12 902
Depozyty	6 868	7 015
Kapitał ogółem	2 312	2 758
Zysk netto	505	435
L/D (%)	179,8%	183,9%
C/I (%)	43,6%	46,2%
ROE (%)	22,5%	17,2%
ROA (%)	3,4%	2,8%
TCR (%)	13,1%	16,3%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 31.12.2015



Razem 12,5 mld PLN



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl
Tel. +48 61 856 45 21

