

2005

Wyniki Grupy
BZWBK

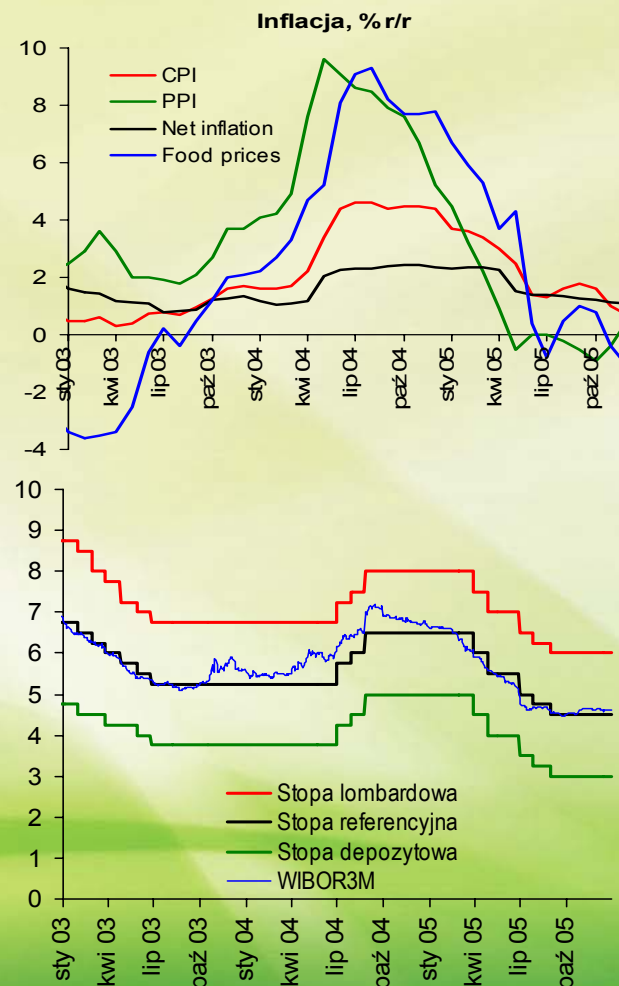
22 lutego 2006

 **WBK** | Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

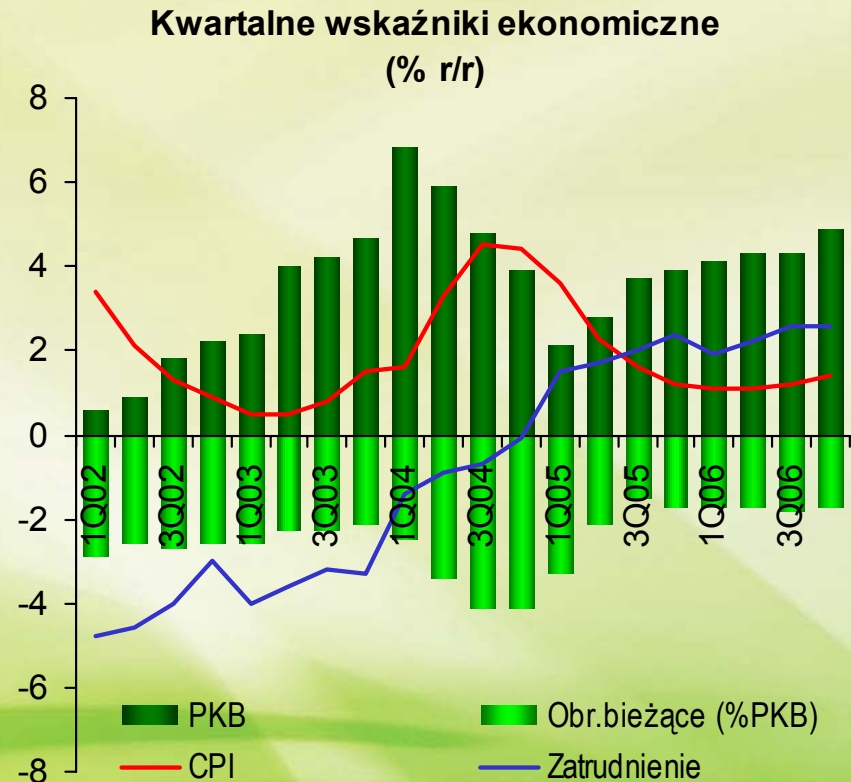
Inflacja i stopy procentowe w dół w 2005

- Po wzroście inflacji związanym z akcesją do UE, w 2005 r. inflacja stopniowo spadała do poniżej 1% na koniec 2005 roku
- Przyspieszenie wzrostu gospodarczego było na tyle umiarkowane, że nie tworzyło presji popytowej na wzrost cen
- Spadek inflacji na początku 2005 roku i przekonanie o trwałości tego procesu skłonił RPP do obniżki stóp procentowych o 200bp w ciągu roku
- Ostatnia obniżka stóp procentowych w ciągu 2005 r. nastąpiła w sierpniu, ale po nieoczekiwanym pogłębieniu spadku inflacji pod koniec 2005 r. i kolejnej poprawie prognoz inflacji, początek 2006 przyniósł wznowienie cyklu redukcji stóp



2006 – Ożywienie gospodarcze trwa

- Wzrost PKB w 2006 r. powinien się ustabilizować powyżej 4% przy mocnym popycie krajowym i stabilizacji wzrostu eksportu
- Szybki wzrost inwestycji możliwy dzięki niskim stopom, rosnącemu wykorzystaniu środków z UE i wzmocnieniu popytu
- Rosnąca aktywność ekonomiczna i nadal dobre wyniki finansowe firm pozwolą na kontynuację poprawy na rynku pracy
- Inflacja pozostanie poniżej celu RPP 2,5%
- Sytuacja fiskalna i możliwa destabilizacja polityczna głównymi czynnikami niepewności









WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

2005

	2004*	2005	Zmiana	
Zysk brutto	570m	689m	+21%	
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	438m	516m	+18%	
Zysk netto**	393m	516m	+31%	
Zysk na akcję	6.00	7.08	+18%	
Wskaźnik Cost/Income**	65.1%	61.4%	-3.7p.p.	
Wskaźnik ROE**	15.2%	18.0%	+2.8p.p.	

* 2004 dane dostosowane do MSSF

** 2004 wyłączając wpływ sprzedaży CardPoint (55mln zł – zysk brutto i 45mln zł – zysk netto)

2005 Kluczowe czynniki wzrostu

- Spektakularny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych i znaczny wzrost ich udziału w rynku oraz znaczny wzrost bazy depozytowej.
- Doskonałe wyniki Domu Maklerskiego i spółek leasingowych.
- Wzrost portfela kredytów detalicznych, dobre wyniki w kredytach gotówkowych.
- Poprawa jakości portfela kredytowego i znacząco niższe obciążenie rezerwami.
- Niezmienny poziom kosztów wynikający z efektywnego zarządzania bazą kosztów.



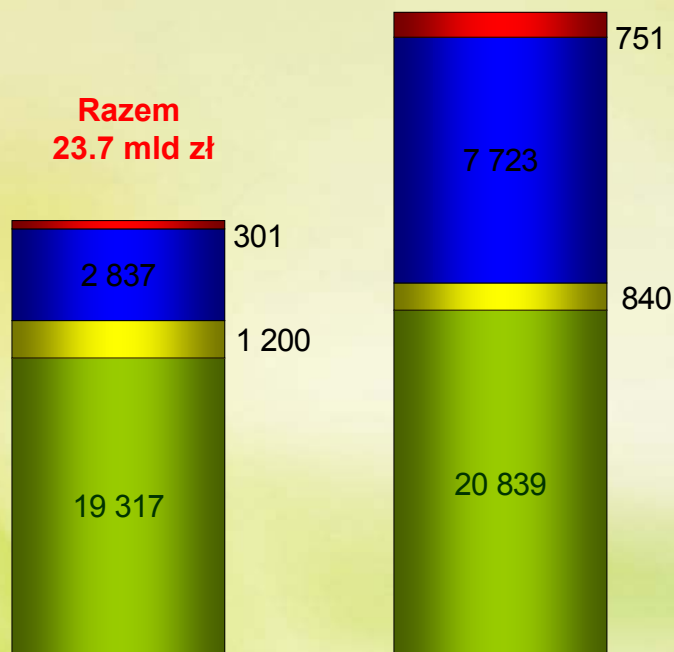
WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

Fundusze klientów +27.5% r/r

Razem
30.2 mld zł

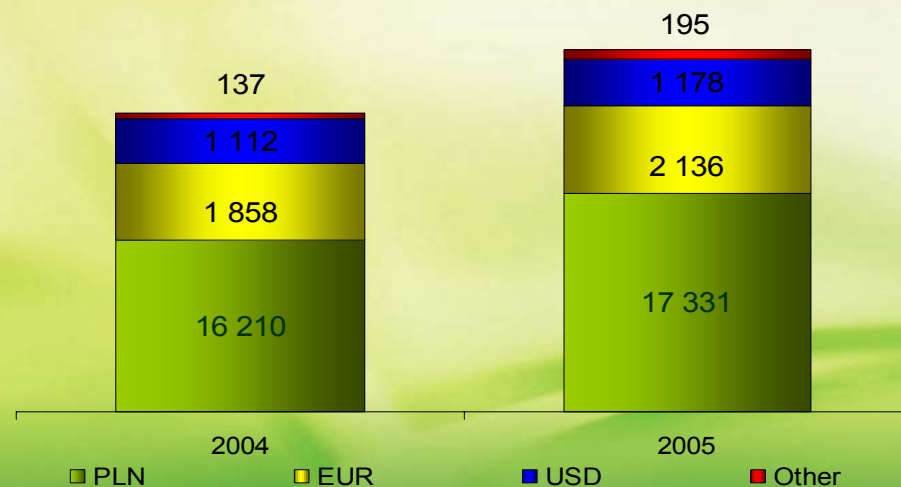
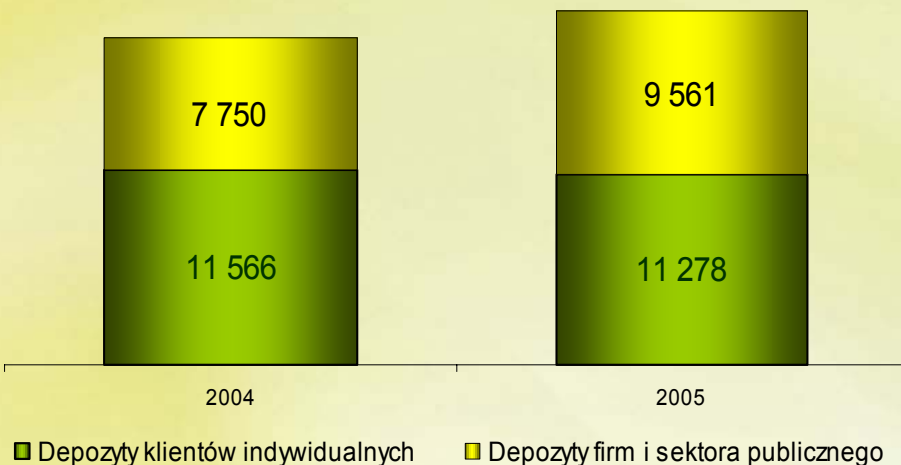
Razem
23.7 mld zł



■ Depozyty klientów ■ Obligacje
■ Fundusze inwestycyjne ■ Aktywa pod zarządem

- Fundusze powierzone Grupie BZWBK (włączając fundusze inwestycyjne i aktywa pod zarządem) wzrosły o 27,5% r/r i przekroczyły 30 mld zł.
- Depozyty ogółem wzrosły o 8% r/r
- Znaczący portfel obligacji oszczędnościowych, który zapadł - 30%
- Fundusze inwestycyjne wzrosły o 172% r/r
- Aktywa pod zarządem wzrosły o 149% r/r do 751mln zł

Depozyty +8% r/r



- Depozyty ogółem wzrosły o 8% r/r
 - Rachunki bieżące w zł +19,5%
 - Krótkoterminowe depozyty firm +35%
- Wzrost udziału depozytów biznesowych w depozytach ogółem z o 5., p.p. do 45,9%. Wzrost depozytów biznesowych o 23% r/r (rynek +17%)
- 83% depozytów denominowanych w zł
- Wzrost depozytów walutowych o 13%
 - Depozyty w EURO +15% (pomijając wpływ kursów waluty +21%)

Fundusze inwestycyjne + 172% r/r !



- 172% wzrost aktywów w ciągu ostatnich 12 miesięcy podczas gdy dynamika rynku wyniosła 62%
- Znaczący wzrost udziału w rynku. Na koniec 2005 roku 12,6% (2004 7,5%, 2003 4,5%).
- Obecnie druga pozycja na rynku funduszy (2004 czwarta pozycja)
- Dynamiczny wzrost aktywów funduszy:
 - ARKA Fundusz Obligacji +230%
 - ARKA Fundusz Stabilnego Wzrostu +528%
 - ARKA Fundusz Zrównoważony +211%
- Doskonałe wyniki zarządzania (ostatnie 12 miesięcy)
 - ARKA Akcji 39,4% (nr 1 na rynku)
 - ARKA Stabilnego Wzrostu 18,8% (nr 1 na rynku)
 - ARKA Zrównoważony 30,0% (nr 1 na rynku)
- Zysk brutto spółek Asset Management/TFI wzrósł o 87,5%
- Najlepsza spółka TFI roku 2005 według Parkietu – Nagroda „Byk i Niedźwiedź”. Nagroda „Złoty Portfel” dla Arka Akcji i Arka Zrównoważony

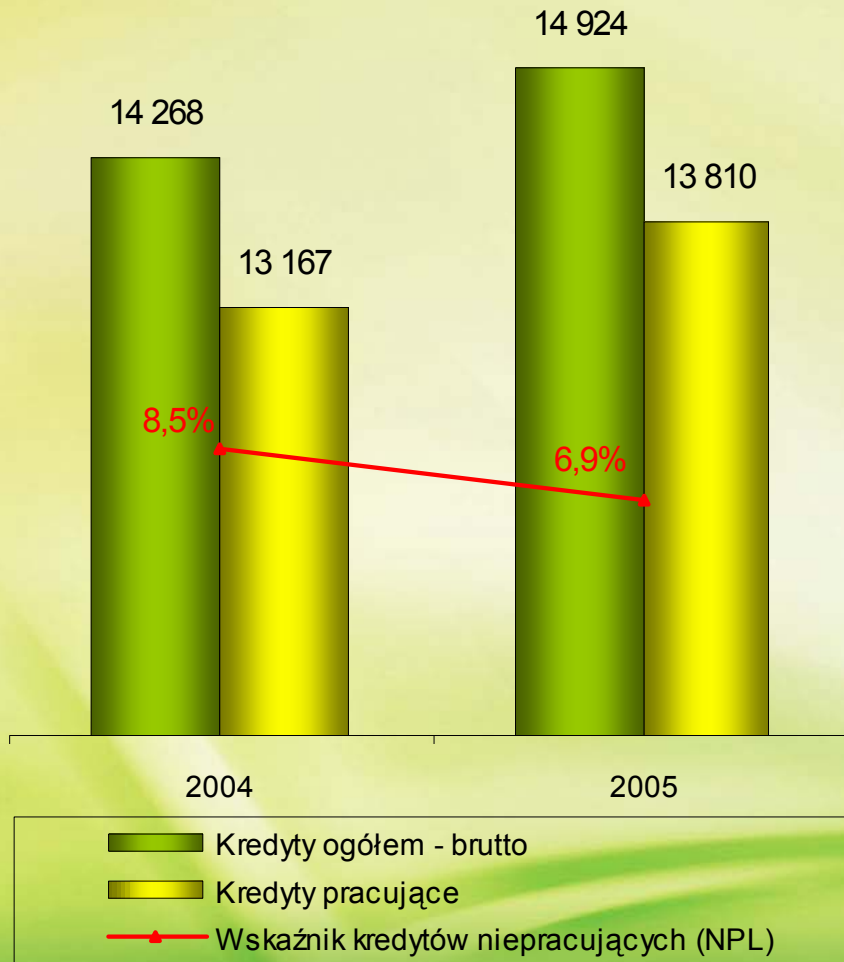


WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

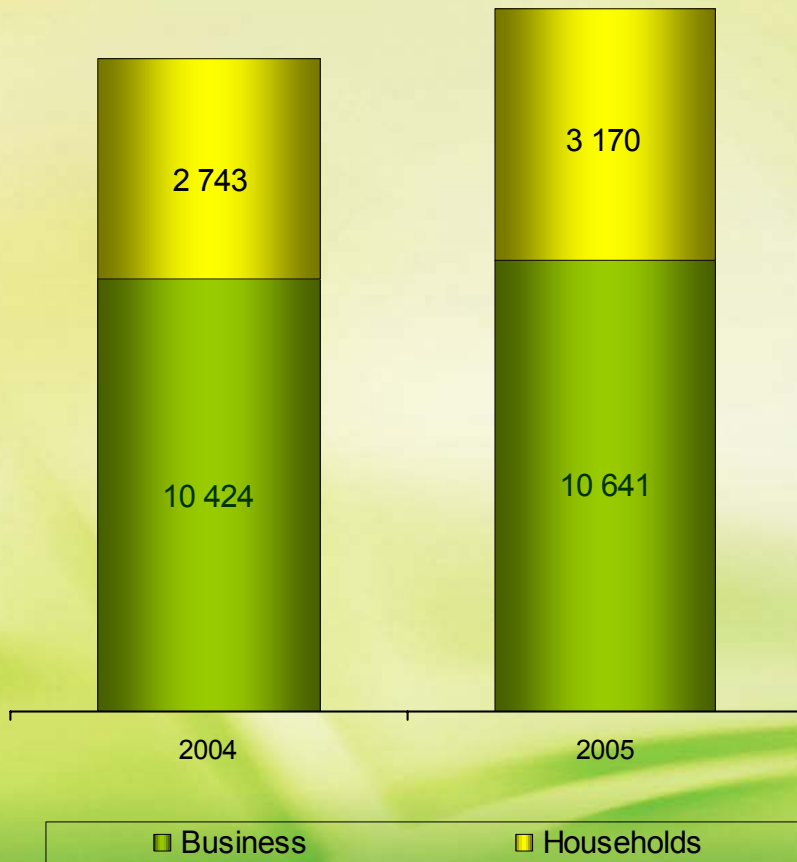
WARTO BYĆ RAZEM

Kredyty pracujące +4,9%



- Portfel kredytów klientów wzrósł o 1,7%
- Kredyty pracujące wzrosły o 4,9%
 - Kredyty hipoteczne +7%
 - Leasing +20%
 - Kredyty gotówkowe +100%
- Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL's Ratio) poprawił się znacznie. Spadł o 1,6 p.p.

Kredyty pracujące



Kredyty klientów indywidualnych wzrosły o 15,6%

- Wzrasta udział kredytów klientów dla ludności w portfelu – obecnie 23%, poprzednio 21%

Kredyty dla firm +2%

- Wzrost w Q4 o 204 mln zł w porównaniu do stanu na koniec września 2005
- Rozczarowująca sytuacja na rynku w 2005 roku
- Duże spłaty i wykorzystywanie innych źródeł finansowania
- SME w centrum uwagi
- Podejście „Ryzyko i zwrot”

Leasing +20% r/r

Portfel pracujący



- Wartość finansowanych aktywów wzrosła o 13% do 927mln zł (rynek +11%)
- Dobre wyniki w leasingu maszyn i wyposażenia – wzrost sprzedaży o 47% r/r pozwoliły zniwelować niekorzystną sytuację na rynku aut.
- Rozwój oferty leasingowej:
 - Leasing związany z finansowaniem z UE
 - Leasing i kredyty dla rolnictwa
- 10.2% udziału w rynku w leasingu dla sektora SME – 2 pozycja na rynku po Pekao S.A. (15%)
- System scoringu dla umów poniżej 1 mln zł
- Bardzo dobra jakość portfela leasingowego - 2% wskaźnik kredytów niepracujących (NPL's Ratio) wobec 3,3% w roku 2004

Bankowość biznesowa

- System oceny kredytowej MSP - proces podejmowania decyzji kredytowej - 24 godziny
- Kredyt Biznes Ekspres na potrzeby obrotowe i inwestycyjne.
 - minimalna ilość wymaganych dokumentów,
 - brak obowiązku udokumentowania przeznaczenia kredytu
 - oraz szybki proces podejmowania decyzji kredytowej
- Zwiększenie dostępności finansowania dla klientów z sektora rolnego
- Bank Zachodni WBK - ścisła czołówka banków prowadzących działalność na rynku funduszy unijnych i zgodnie z założeniami strategii „Razem w Unii” - Sektorowy Program Operacyjny „Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.3.”
- Dynamiczny rozwój Centrów Bankowości Korporacyjnej – Warszawa i Kraków.

Kredyty hipoteczne +7% r/r

Portfel pracujący



- Portfel pracujący złotych kredytów hipotecznych wzrósł o 16% r/r. Udział w rynku złotych kredytów hipotecznych wynosi 8,26%.
- Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 10%
- Brak ryzyka walutowego. Sprzedaż kredytów hipotecznych w walutach niemal wyłącznie dla klientów zarabiających w walutach (Sprzedaż kredytów walutowych w 2005 roku – 126,5 mln zł)
- Pozycja lidera cen na rynku kredytów złotych. Agresywna polityka cenowa:
 - 4,99%,
 - WIBOR 6M +1%
- Dobra jakość portfela hipotecznego (Wskaźnik NPL 2.5% portfela ogółem)
- Efektywny system scoringu – szybkie decyzje

Kredyty gotówkowe +100% r/r

Portfel pracujący



- Wielkość portfela się podwoiła
- Nowe podejście do produktu od kwietnia 2005
 - Przyspieszenie procesu decyzyjnego – dostępny w 24h
 - Pre-sanctioning i cross-selling (CRM)
 - Sprzedaż przez telefon i Internet
 - Karta scoringowa
 - Uproszczenie przepływu dokumentów i procedur
- Skuteczne kampanie marketingowe.
- Dobra jakość portfela utrzymana (Wskaźnik NPL 4,2% w porównaniu do 9,4% na koniec grudnia 2004)

Usługi maklerskie + 77% r/r

bn PLN



- Obroty DM BZWBK na rynku akcji wzrosły o 77% (GPW +64% r/r) do poziomu 20,6 mld zł.
 - Obrót w 4Q 6,3 mld zł, +15% w porównaniu do 3Q
- Obroty DM BZWBK na rynku futures wzrosły o 77% (GPW +49%r/r).
- Sukcesy ofert IPO: Zelmer SA, Polmos SA, PEP SA, Lotos SA, Opoczno SA, Police SA, Barlinek SA, PGNiG SA, Tell SA, Puławy SA i Jago SA.
- Najlepsze biuro maklerskie dla klientów indywidualnych w Polsce według dziennika "Rzeczpospolita"
- Zysk brutto Domu Maklerskiego wzrósł o 53% r/r

Wprowadzenie MSSF

- Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej [MSF] przez Grupę Banku Zachodniego WBK - po raz pierwszy
- Ograniczone zastosowanie retrospektywne
- Wymóg regulacyjny UE i polski od 1 stycznia 2005

Rachunek zysków i strat

mln zł	2004	2005	Wzrost 2005/2004
Dochody ogółem	1.834	1.944	+9,3%
Zysk z CardPoint	55		
Koszty ogółem	1.194	1.193	-0,1%
Nadwyżka operacyjna	695	751	+15,5%
Rezerwy	-131	-62	-79%
Udział w zyskach podmiotów stowarzyszonych	6	0	
Zysk brutto	570	689	+20,9%
Opodatkowanie	-115	-144	-25,2%
Zysk udziałowców mniejszościowych	18	30	+67%
Zysk netto	438	516	+18%

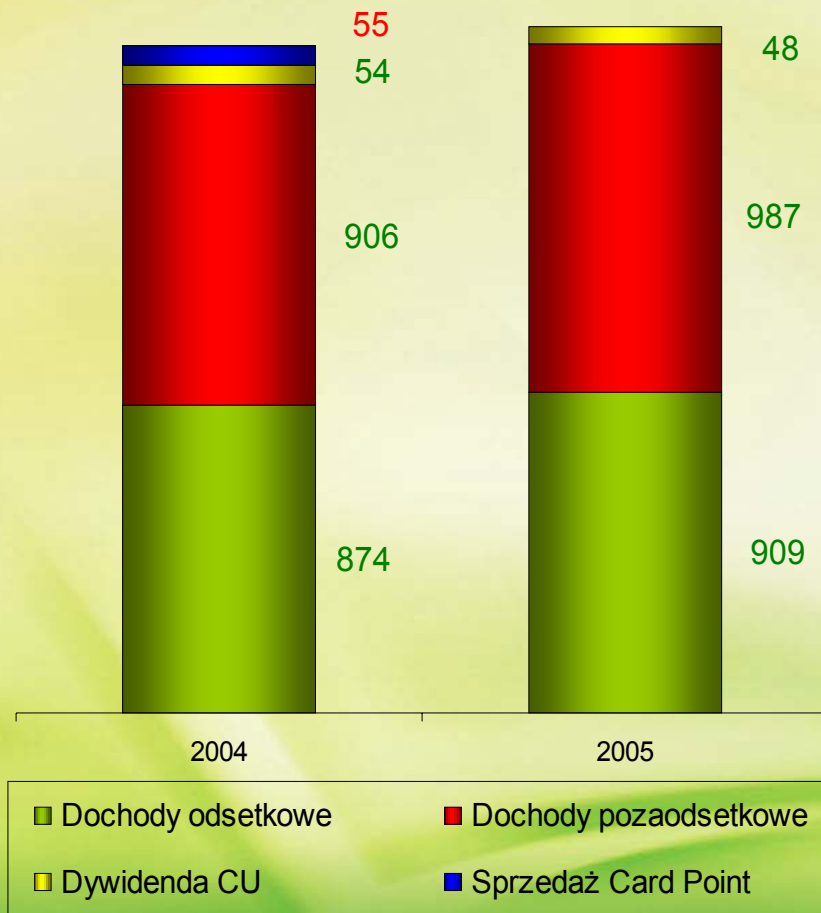


WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Dochody ogółem 1.944 mln zł +6% r/r



- Dochody ogółem - wyłączając dochód ze sprzedaży CardPoint 55 mln zł - wzrosły o 9%.
- Dochody odsetkowe:
 - Stopy procentowe
 - Business mix / konkurencja
 - Amortyzacja prowizji kredytowych 42,5 mln zł poprzez dochody odsetkowe w 2005
- Wzrost dochodów pozaodsetkowych:
 - Wzrost opłat i prowizji +8%
 - Wynik z pozycji wymiany +11%



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

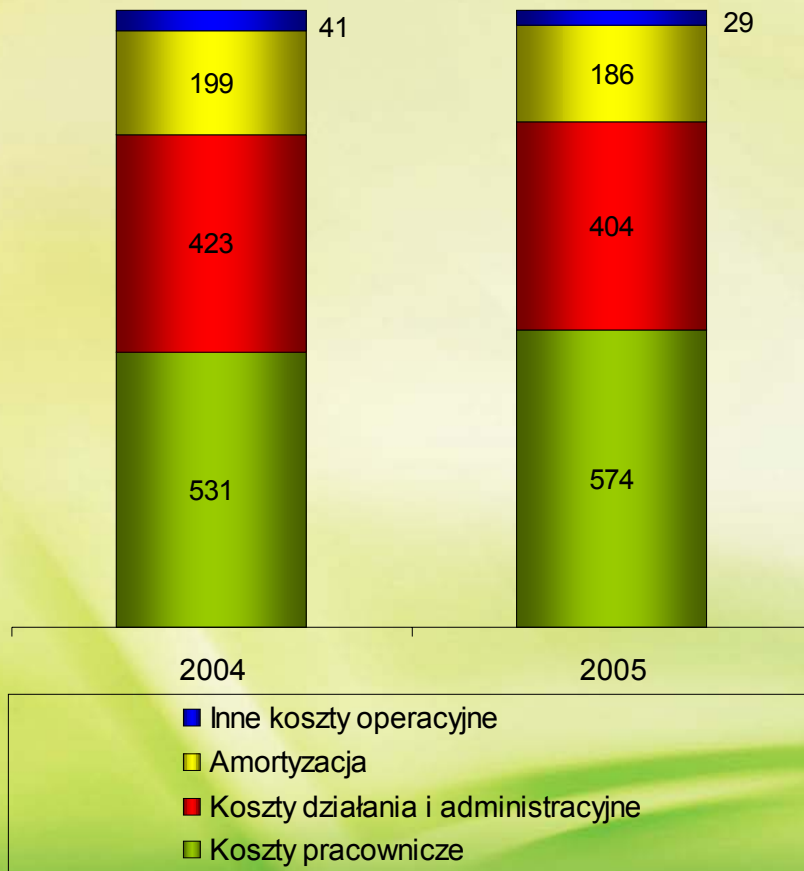
WARTO BYĆ RAZEM

Dochody z tytułu prowizji 697 mln zł +9% r/r

- Dochody prowizyjne z rachunków spadły o 5% pod wpływem zmian w strukturze produktowej i preferencji klientów
- Prowizje za zarządzanie aktywami i opłaty dystrybucyjne wzrosły o 83%:
 - Prowizje za zarządzanie FI wzrosły dzięki wyższym stanom o +89% r/r i korzystnej strukturze produktowej
 - Opłaty dystrybucyjne wzrosły znacząco o 45% r/r dzięki wyższej sprzedaży i korzystnej strukturze
 - Prowizje za zarządzanie aktywami zanotowały wzrost o 109%.
- Prowizje kartowe i opłaty związane z bankomatami i POS wzrosły o 13% w związku z wyższymi obrotami i umowami na usługi świadczone na rzecz stron trzecich.
- Dochody z opłat brokerskich wzrosły o 42% - większe obroty na rynku akcji i futures (+77% r/r).
- Prowizje kredytowe w wysokości 42,5 mln zł zaliczone zostały w 2005 roku do dochodów odsetkowych.

mln zł	2004	2005	Zmiana
Prowizje od rachunków	260	247	-5%
Prowizje kartowe i bankomatowe	114	129	13%
Prowizje od FI i opłaty dystrybucyjne	77	140	83%
Prowizje od operacji wymiany walut	48	63	30%
Opłaty brokerskie	42	60	42%
Prowizje kredytowe	103	63	-39%
Inne prowizje	-5	-5	-13%
Razem	639	697	9%

Koszty PLN 1.194 mln zł -0.1% r/r



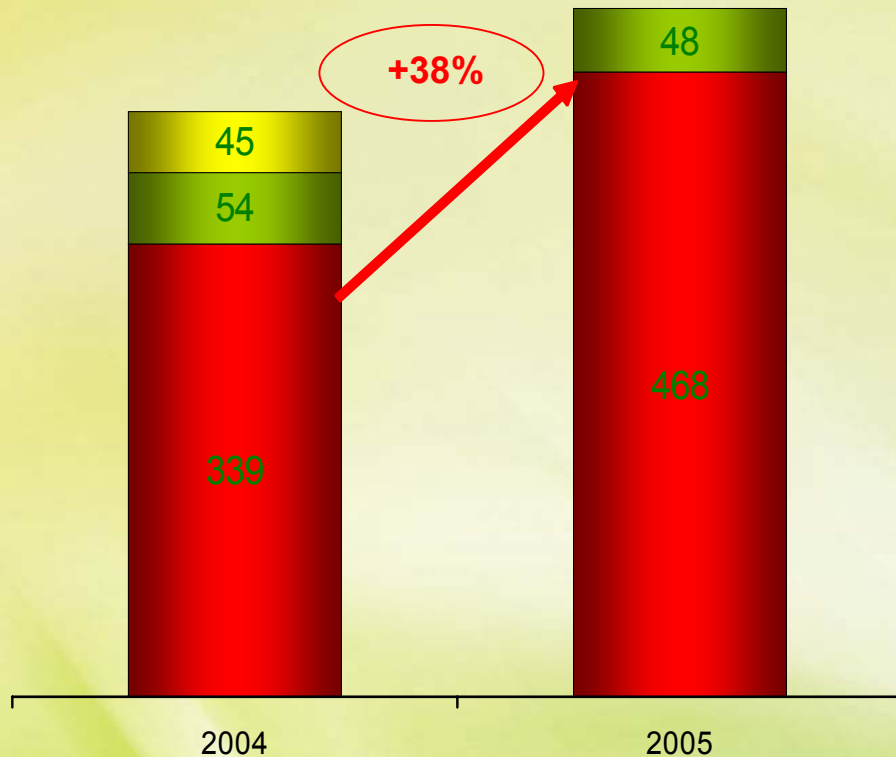
- Efektywna kontrola kosztów w ciągu roku
 - Wzrost kosztów pracowniczych:
 - Wzrost wynagrodzeń i premii
 - Wyższe wydatki na rozwój i szkolenia
 - Większa liczba zatrudnionych
 - Koszty działania i administracyjne spadły o 4,5%:
 - Korzyści z polityki zakupów
 - Renegocjacja kontraktów z dostawcami
 - Wdrożenie inicjatyw oszczędnościowych
 - Amortyzacja spadła o 6,5%

Ryzyko kredytowe



- Korzyści z ostrożnościowego podejścia do udzielania kredytów. Odpisy z tytułu utraty wartości należności obniżone o połowę.
- Poziom kredytów niepracujących wynosił 1.0 mld zł, i obniżył się o 16% r/r
- Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL) do kredytów ogółem spadł z 8,5% na koniec 2004 do 6,9% na koniec 2005
- Wskaźnik odpisów z tytułu utraty wartości należności do kredytów ogółem obniżył się z 0,90% w 2004 do 0,41% w 2005

Zysk netto 516 mln zł



- Zysk netto bez dywidend i zysku ze sprzedaży Cardpoint wzrósł o 38%
- W 2004 roku, dochód ze sprzedaży CardPoint : 55 mln zł przed opodatkowaniem (45 mln zł po opodatkowaniu)
- Porównywalny wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wzrósł o 2,8 p.p. do 18.0%.

- Sprzedaż CardPoint
- Dywidendy
- Zysk netto (bez dywidendy CU i CardPoint)

2005 w liczbach

Bardzo dobre wyniki finansowe 2005 roku:

- Porównywalny zysk netto wzrósł o 38% r/r
- Zysk brutto wzrósł o 18% r/r (ze sprzedażą CardPoint w 2004)
- Koszty na niezmiennym poziomie
- Wskaźnik Koszty/Dochody (C/I Ratio) obniżył się o 3.7 p.p. do 61,4%
- Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) 18.0% wzrósł o 2,8 p.p.
- Współczynnik wypłacalności - 16.05%
- Proponowana dywidenda 6.00 zł – wzrost o 147%



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.


WARTO BYĆ RAZEM

Kontakt

Relacje Inwestorskie BZWBK

Jędrzej Marciniak

jedrzej.marciniak@bzwbk.pl

 +48 (61)856 5400

Agnieszka Dowzycka

agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

 +48 (61)856 4521