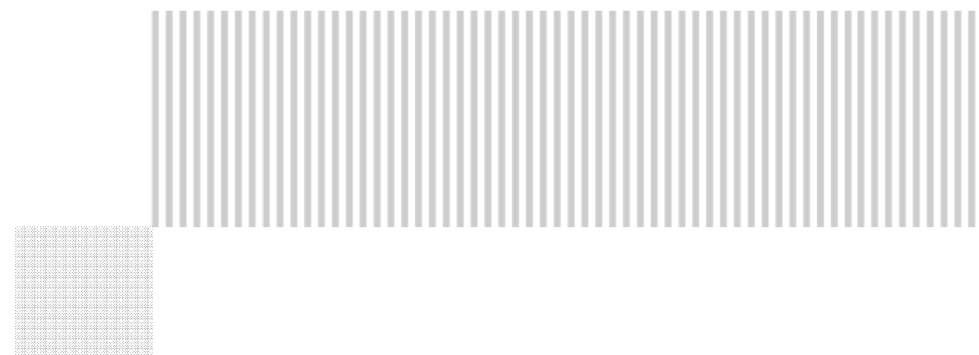




Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 1H 2015

30 lipca 2015



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 nieznane 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.

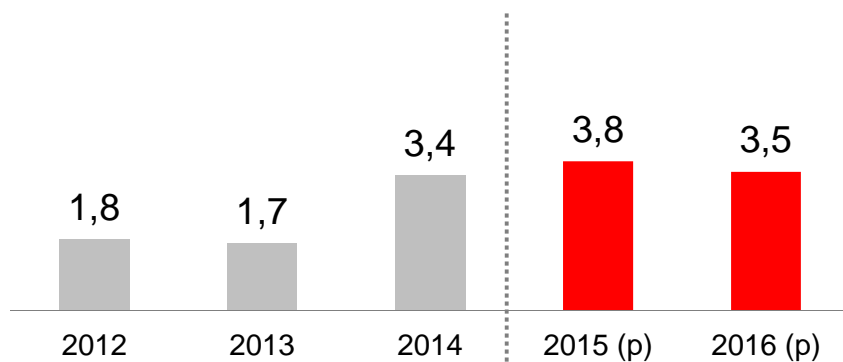
Agenda

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

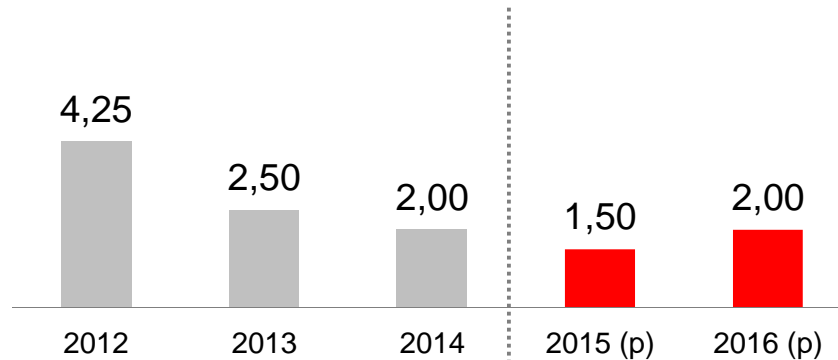
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy powinien wkrótce przyspieszyć

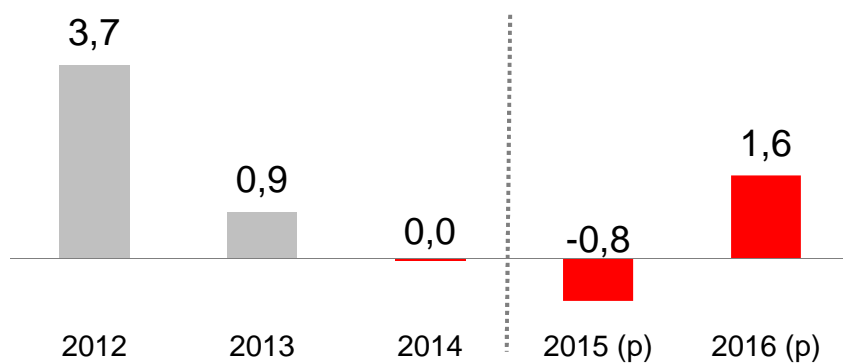
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



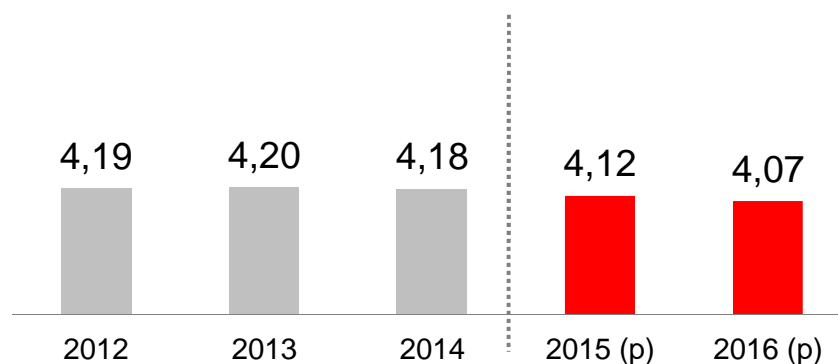
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



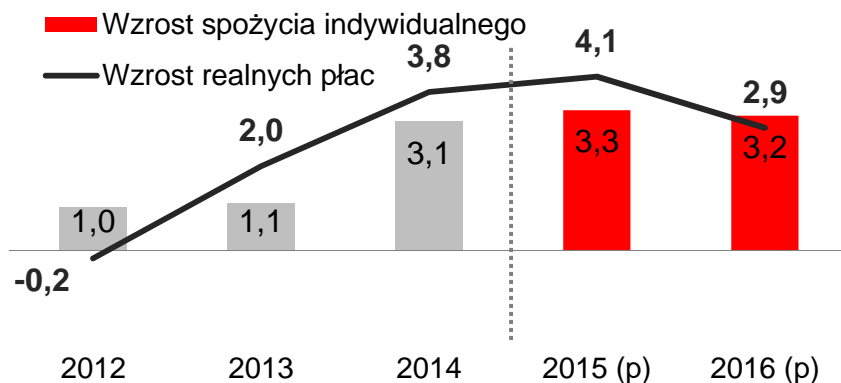
Kurs EURPLN (średnio w roku)



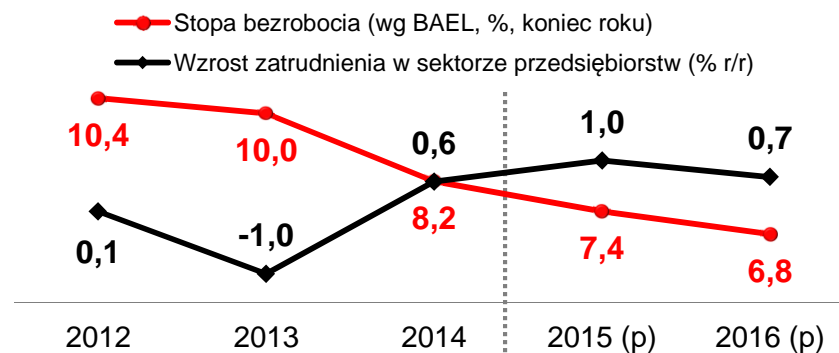
Scenariusz makroekonomiczny

Mocny popyt krajowy, eksport może skorzystać na ożywieniu w UE

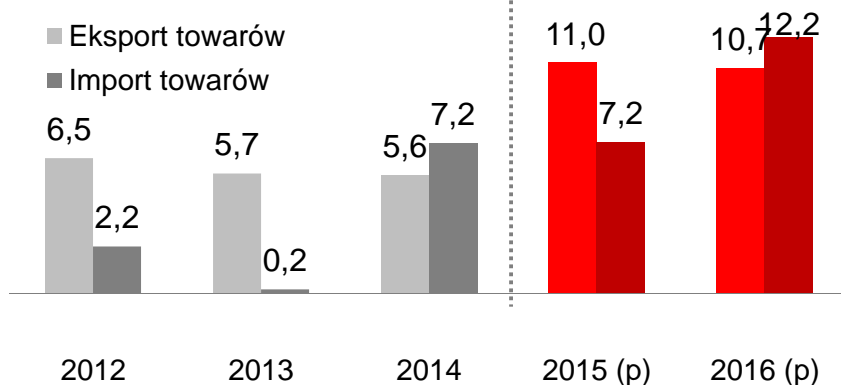
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



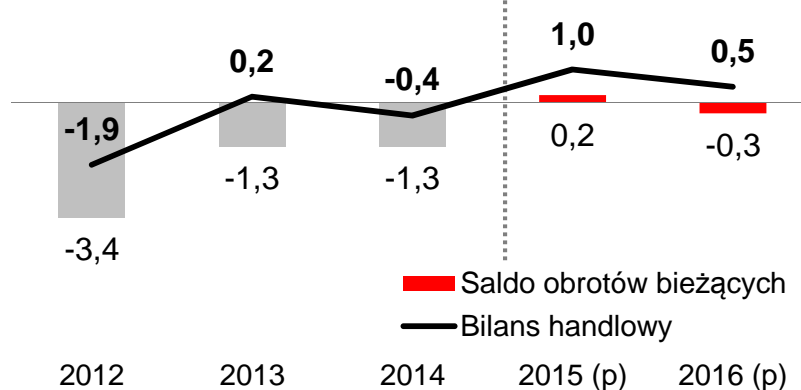
Stopa bezrobocia (definicja BAEL¹, koniec roku)



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



5

Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (8 kwietnia 2015); ¹BAEL: Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności

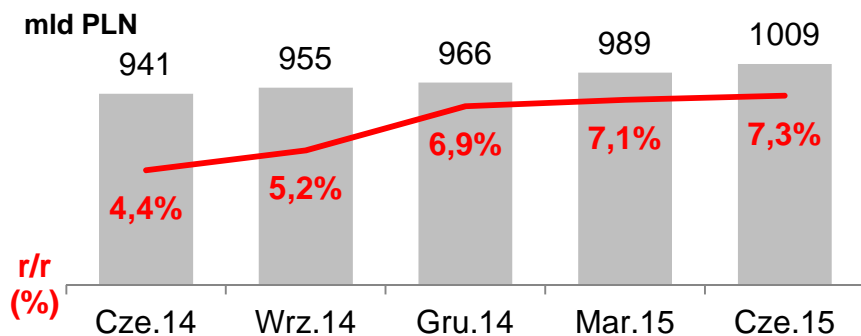
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

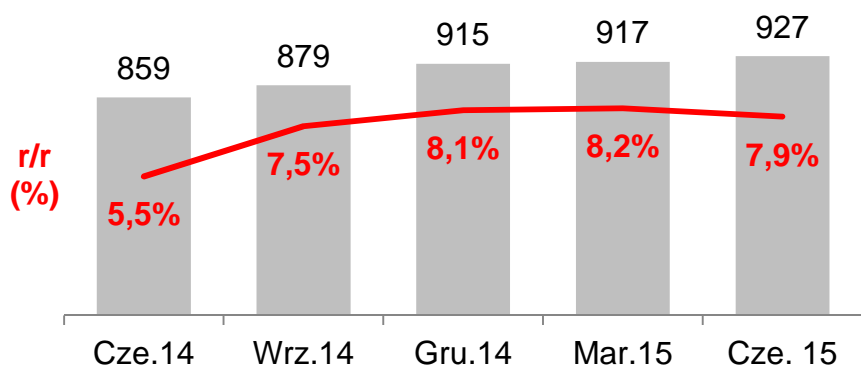
Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

Kredyty ogółem



- Stabilny wzrost kredytów napędzany głównie przyrostem kredytów inwestycyjnych (ok.10% r/r), mieszkaniowych (ok.9%) i konsumpcyjnych (ok. 5,4% r/r)
- Niskie stopy procentowe i szybszy wzrost PKB powinny wspierać dalszy wzrost akcji kredytowej

Depozyty ogółem



- Depozyty i kredyty gospodarstw domowych rosną w dość szybkim tempie odpowiednio o ok. 8,4% r/r i 10,3 % r/r (średnia dla pierwszej połowy 2015 r.)
- Spodziewany wzrost depozytów o 7% w 2015 roku

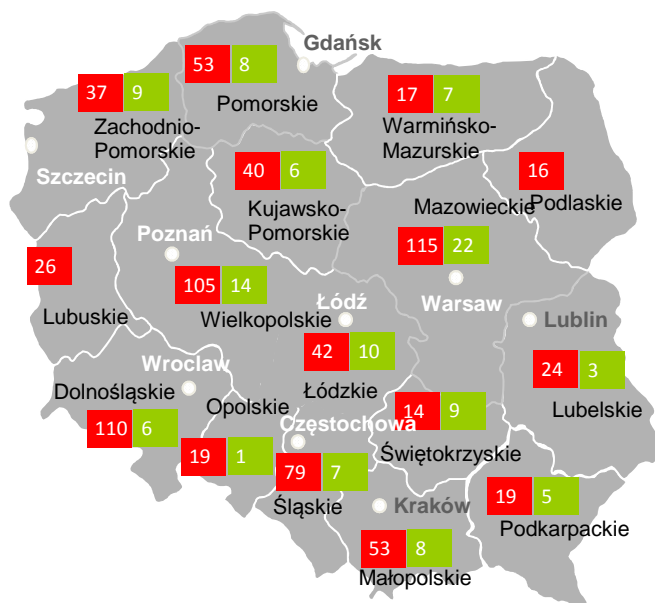
Agenda

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

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

Placówki BZ WBK stan na 30.06.2015



■ BZ WBK Oddziały: 769

■ BZ WBK Placówki partnerskie: 115

SCB: 172 oddziałów i 110 placówek partnerskich

Biznes i wyniki*

PLN

	30.06.2015	r/r
Kredyty (brutto)	95,4mld	29%
Depozyty	93,7mld	21%
Fundusze klientów	108,0mld	20%
Zysk skonsolidowany	1.700,4mln	*31%
Zysk należny akcjonariuszom większościowym	1.577,4mln	*21%

Udział w rynku**

Kredyty	9.45%	+1.5bp
Depozyty	10.11%	+1.1bp

Placówki i klienci

	BZ WBK	SCB
Oddziały	769	172
Bankomaty	1.388	-
Zatrudnienie	11,8tys.	2,7tys.

8

* Wyniki finansowe dostosowane o jednorazowy zysk z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance.

** Udział w rynku dla Grupy BZ WBK na koniec czerwca 2015.

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q2 na poziomie 3,48%, niższa o 0,11 pb, pod wpływem niższych stóp procentowych.
- Wynik z tytułu prowizji +8% r/r, +9% q/q dzięki prowizjom kredytowym, ubezpieczeniowym oraz z rynków kapitałowych.
- Zyski ALM w 1h 2015: 229mln zł (188 mln PLN zysków ALM w Q1 2015, wobec 41 mln zł w Q2 2015).
- Spłata długu podporządkowanego z KBC NV w wysokości 1,1mld PLN.

Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB: kredyty gotówkowe +6% r/r, kredyty hipoteczne +11% y/y, MSP +15% r/r i korporacje +5% r/r.
- Kredyty consumer SCB +11% r/r.
- Kredyty +27% r/r / Depozyty +21% r/r.
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 96,1%; BZ WBK na poziomie 88,5%.

Prężne generowanie zysków

- Porównywalne dochody ogółem +21% (wył. jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 1Q 2015 roku).
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 0,92% / 162mln PLN
- 1H 2015 C/I na poziomie 45,6% (wył. koszty integracji, jednorazowy zysk z transakcji bancassurance w 1Q).

Kluczowe obszary rozwoju

- SCB konsolidacja od 1/7/14.
- Sprzedaż 17% udziałów w spółkach JV AVIVA w dniu 27 lutego 2015 – zysk netto wysokości 423 mln zł.
- Ciągły rozwój programu „Bank Nowej Generacji”.

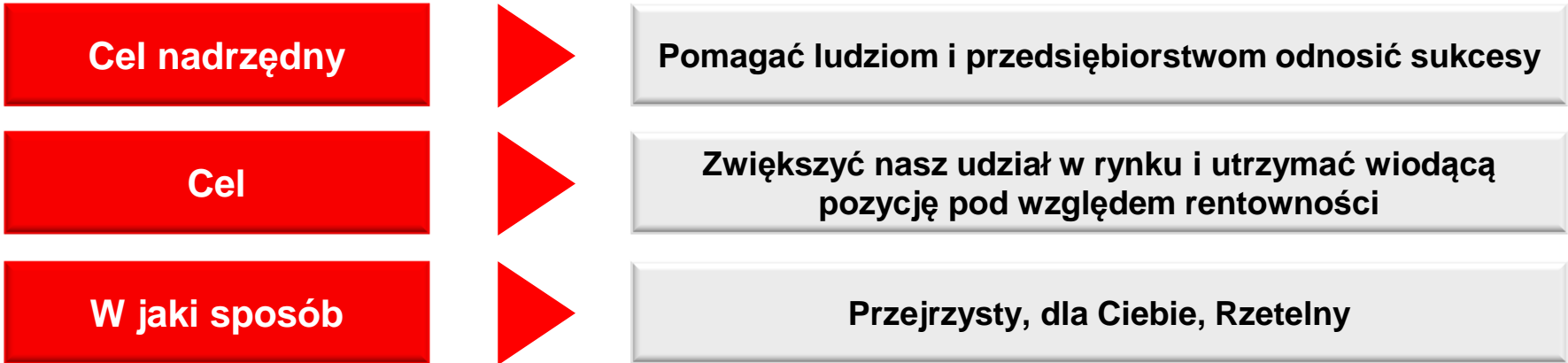
9

Spłata w czerwcu pożyczek podporządkowanych z KBC Bank NV w łącznej kwocie 1 138,3 mln zł, które zgodnie z przepisami CRD IV/CRR nie mogły zostać zakwalifikowane do kapitału Tier II. Obniżenie poziomu „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (-23,8%) wskutek spłaty trzech pożyczek podporządkowanych z KBC Bank NV (100 mln CHF, 165 mln CHF, 75 mln PLN).

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

Strategia BZ WBK



KREDYT GOTÓWKOWY DUET
WEŹ Z KIM CHCESZ Z NIŻSZYM OPROCENTOWANIEM

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

W PEŁNI MOBILNE KONTO GODNE POLECENIA

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

FINANSOWANIE DLA FIRM
DORADZIMY NAJLEPSZY SPOSÓB FINANSOWANIA TWOJEJ FIRMY

bzbwbk.pl/firmy

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

TANI KREDYT GOTÓWKOWY

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

KONKURS GRANTOWY „TU MIESZKAM, TU ZMIENIAM”

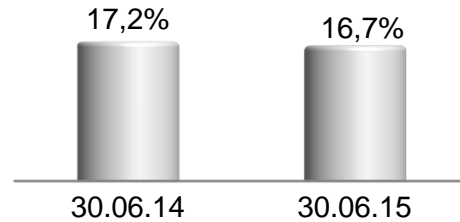
Szczegóły konkursu: bzbwbk.pl/tumieszkatuzmieniam

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

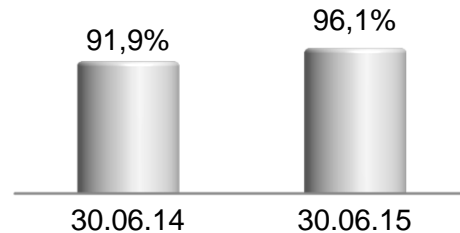
ROE



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

**Silna pozycja
płynnościowa**

L/D

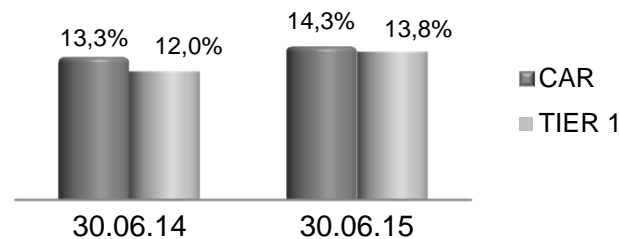


Bezpieczna pozycja płynnościowa
z dostępem do rynku depozytów

6,6 mld PLN finansowania
terminowego powyżej 1 roku

**Silna pozycja
kapitałowa**

Wskaźniki wypłacalności



Znacznie powyżej wymogów KNF:
Tier-1 na minimalnym poziomie 9%
i CAR na minimalnym poziomie 12%.

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, obowiązującego od 1.01.2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

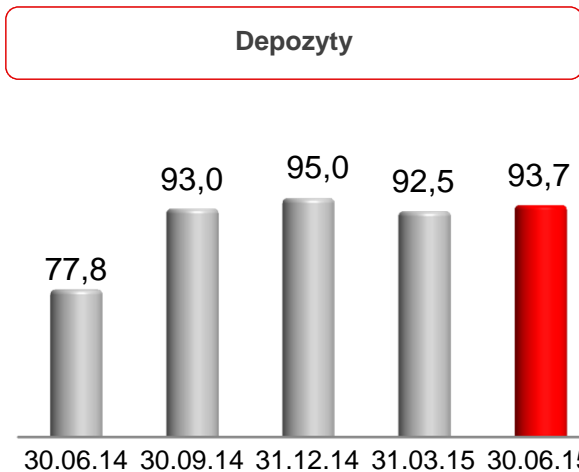
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Kredyty/Depozyty

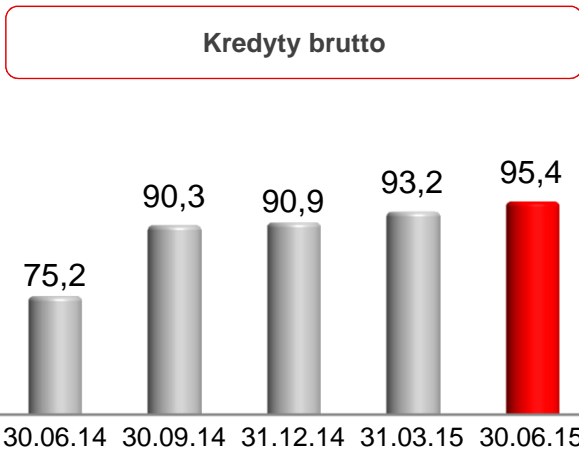
mld PLN

Depozyty



Depozyty terminowe +27% r/r
Depozyty detaliczne +18% r/r
Depozyty firm +25% r/r

Kredyty

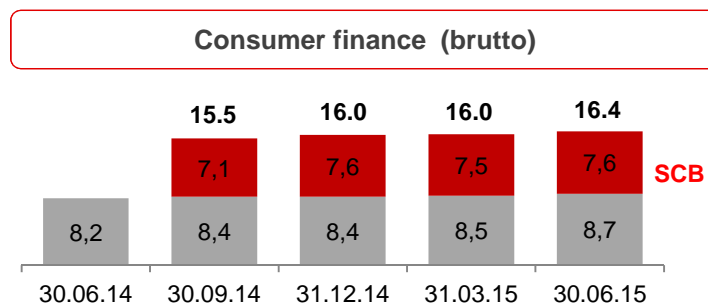


Kredyty detaliczne +46% r/r
Kredyty biznesowe +11% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

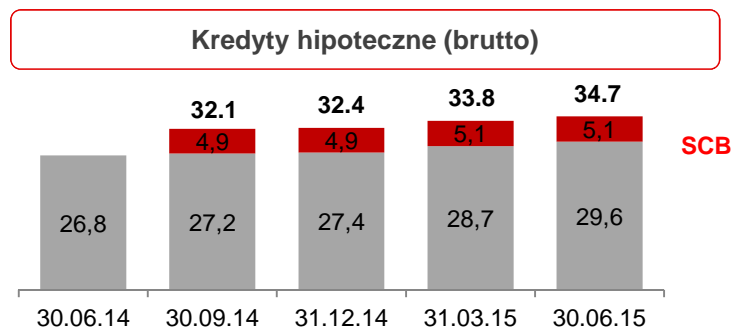
Consumer Finance



Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK +3% r/r

SCB Consumer Finance +11% r/r

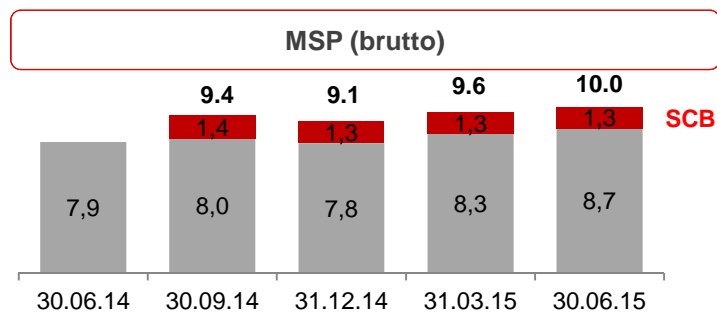
Kredyty hipoteczne



Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN +50% r/r

Zamknięta książka kredytów
hipotecznych w SCB (kredyty w CHF)
- 8% r/r

MSP

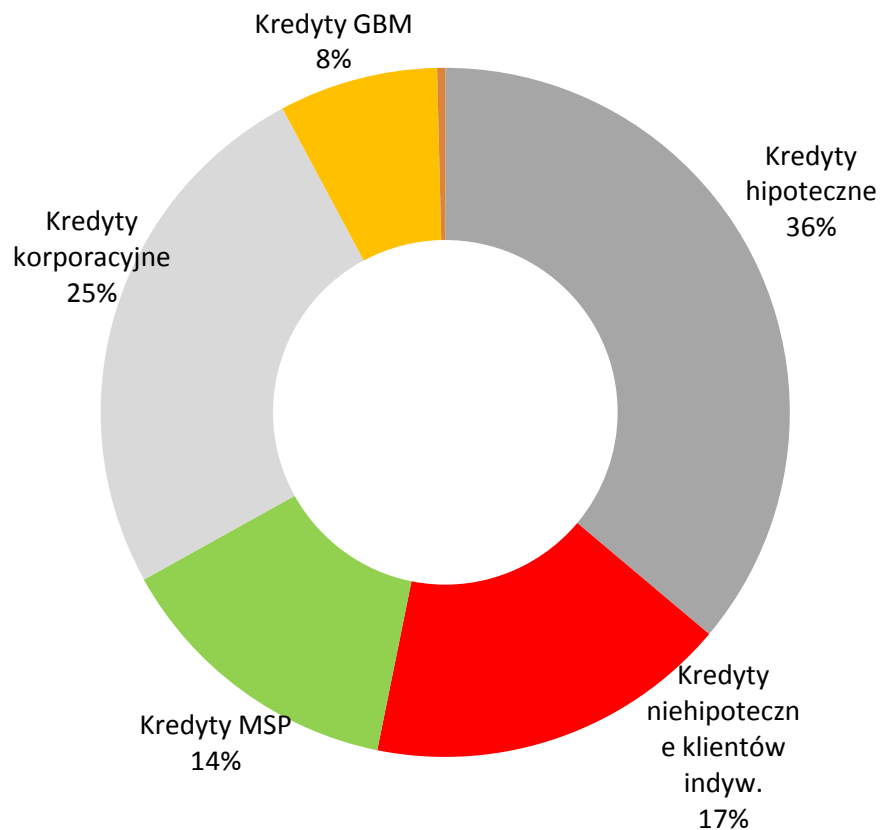


Sprzedaż kredytów SME
+19% r/r

Silny wzrost portfela wył. SCB
+10% r/r

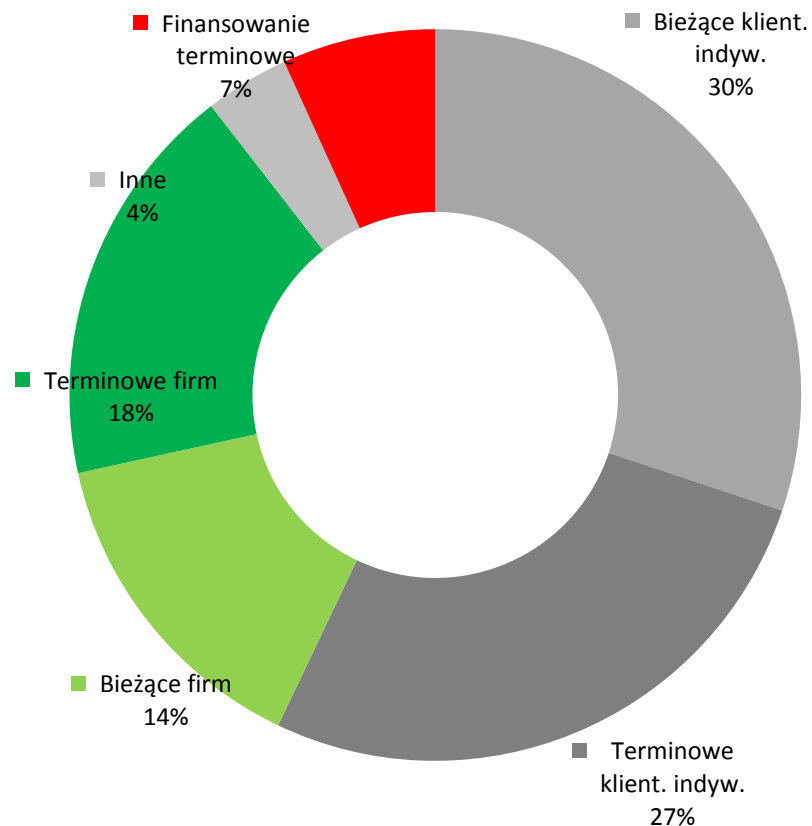
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.06.2015



Razem 95 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.06.2015

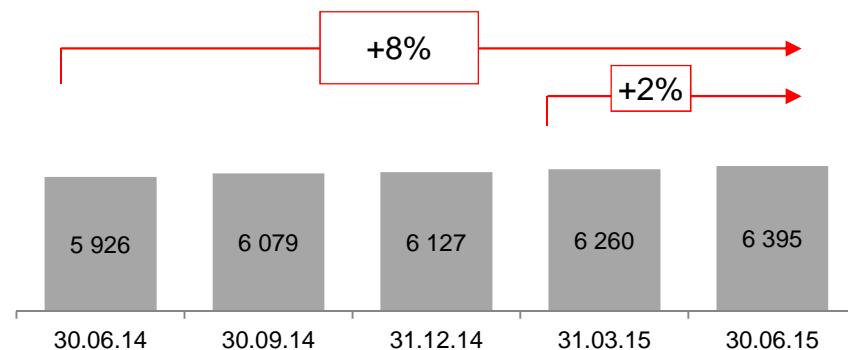


Razem 98 mld PLN

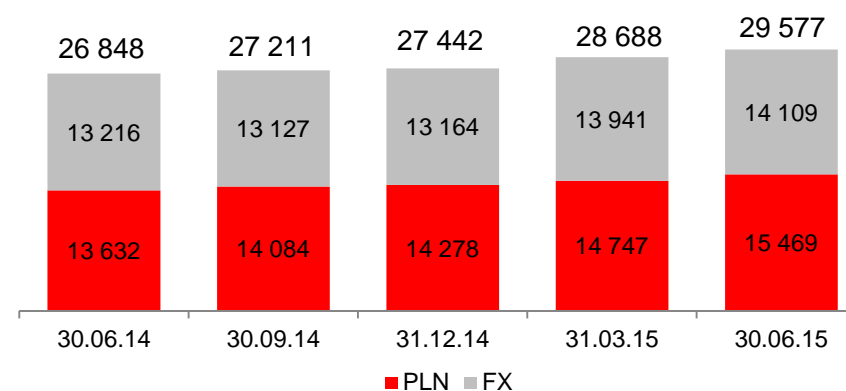
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

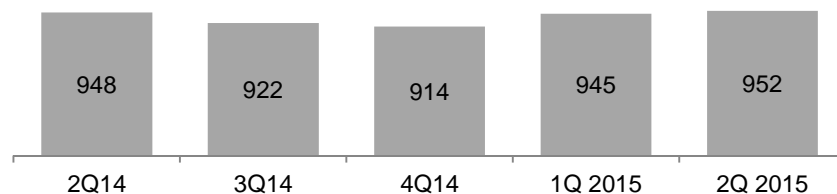
mln PLN



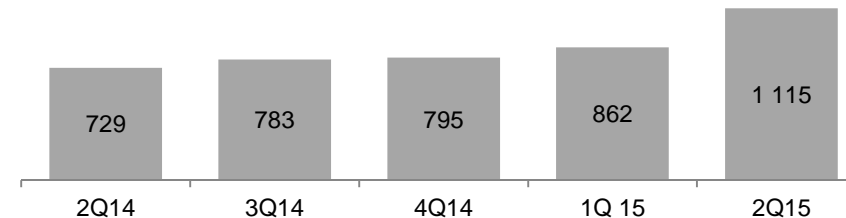
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel +8% r/r i +2% q/q
- Sprzedaż +3% r/r

Komentarz

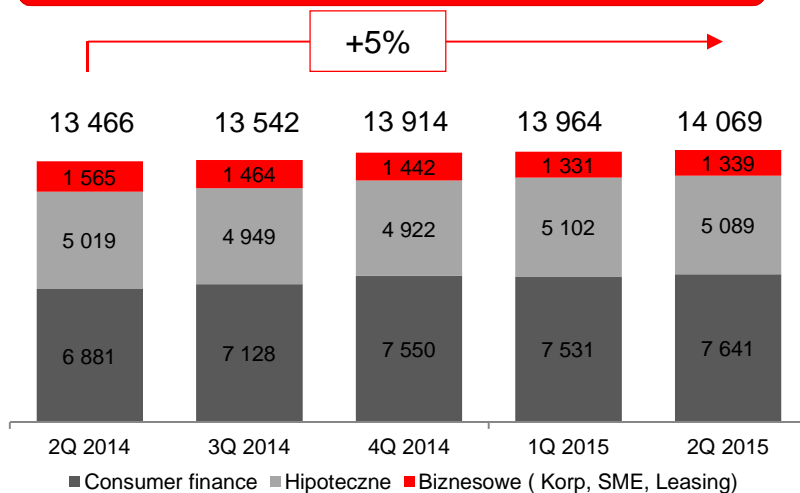
- Hipoteki w PLN +14% r/r / Sprzedaż +50% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -8% r/r (ok. 240 mln CHF)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +5% r/r

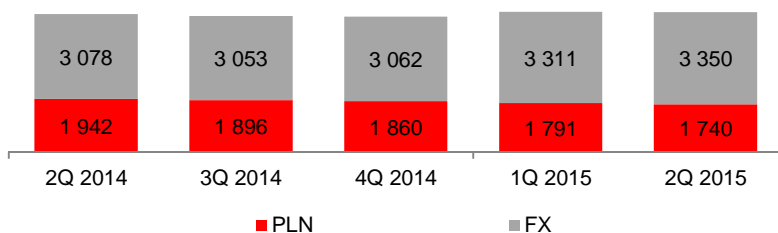
mln PLN

Kredyty brutto



	Cze'15	Gru'14	Cze'14	YoY	QoQ
Klienci indywidualni	12 730	12 472	11 901	7%	1%
Hipoteczne	5 089	4 922	5 019	1%	0%
Consumer finance	7 641	7 550	6 881	11%	1%
MSP/Leasing	1 339	1 442	1 565	-14%	1%
Kredyty brutto razem	14 069	13 914	13 466	5%	1%

Kredyty hipoteczne brutto



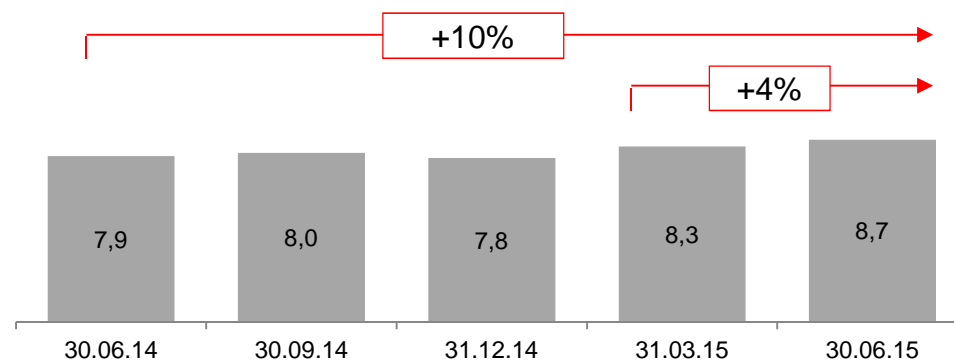
Komentarz

- **Kredyty ogółem: +5% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne +1% r/r pod wpływem umocnienia CHF
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r
 - Kredyty Consumer finance +11% r/r
 - Kredyty biznesowe -14% r/r

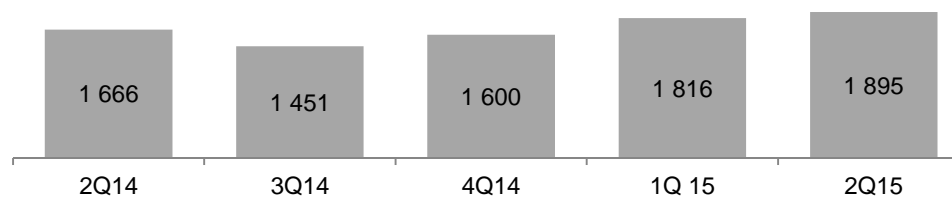
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



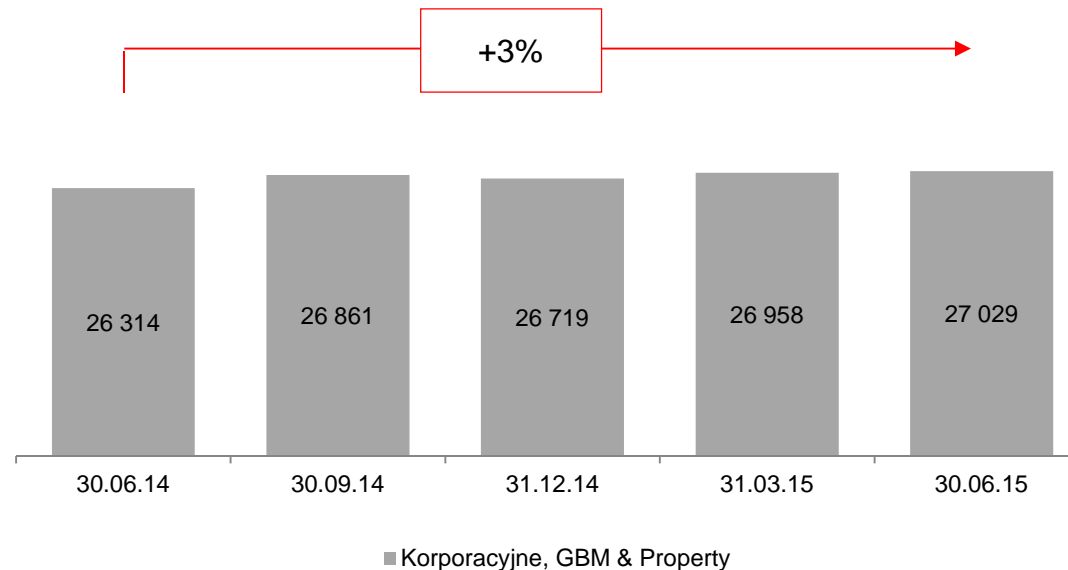
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 10% r/r (wył. SCB)
- Sprzedaż kredytów SME 2014 +19% r/r i +4% q/q

Kredyty korporacyjne & GBM

Kredyty korporacyjne & GBM, Property (brutto)

mIn PLN



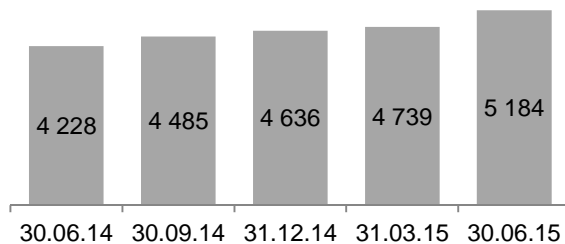
Komentarz

- Portfel GBM +3% r/r
- Kredyty korporacyjne +8% r/r / Portfel kredytów Property -6% r/r

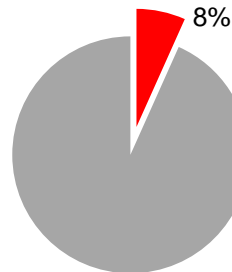
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 2 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

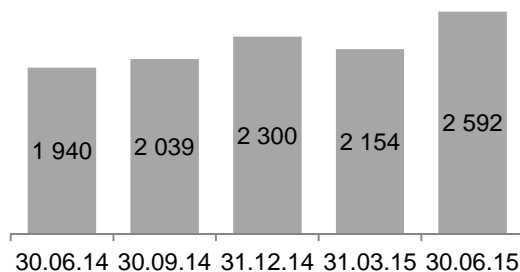


Komentarz

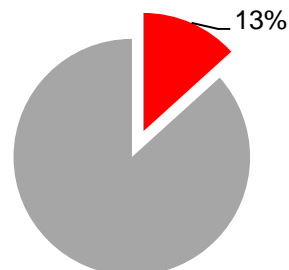
- Rekordowy poziom sprzedaży w 1H 2015
- Sprzedaż 1H 2015 +40% r/r, +27% ponad rynek
- 2 pozycja na rynku
- Portfel +23% r/r

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Portfel +33% r/r
- Obrót +17% r/r
- Pozycja lidera w zakresie obrotów w Q2
- Pozytywne perspektywy biznesu

Silny wzrost bankowości internetowej i mobilnej

Aplikacja mobilna Banku Zachodniego WBK SA nagrodzona przez Forrester Research, Inc. 2 miejsce w Europie, 1 miejsce w Polsce wg raportu porównującego funkcje oferowane w ramach bankowości mobilnej

BZWBK24 internet

- 1,77 miliona aktywnych użytkowników BZWBK24 internet na koniec czerwca 2015
- 35,7 miliona transakcji zrealizowanych w 2Q 2015
- 32,8 sprzedanych produktów kredytowych w kanałach elektronicznych w 2Q 2015, +23% QoQ, +50% YoY

NOWOŚCI:

- Uproszczenie procesu złożenia wniosku o otwarcie konta osobistego przez Internet.
- Zoptymalizowanie opcji zakupu biletów komunikacji miejskiej i opłacania stref parkingowych w ramach usługi Zakupy mobilne w BZWBK24 mobile.
- Udostępnienie możliwości wykonania przelewu walutowego pomiędzy własnymi rachunkami w BZWBK24 mobile
- Zmiana ekranów w ramach usługi Przelew24.
- Uruchomienie obsługi w Polskim Języku Migowym dla klientów niesłyszących.

BZWBK24 mobile

- 570 tysięcy aktywnych użytkowników na koniec czerwca 2015, +7% QoQ, +78% YoY
- 1,5 miliona transakcji w bankowości mobilnej w 2Q 2015, +23% QoQ, +242% YoY
- 1,9 sprzedanych produktów kredytowych w aplikacji mobilnej w 2Q 2015, +85% QoQ



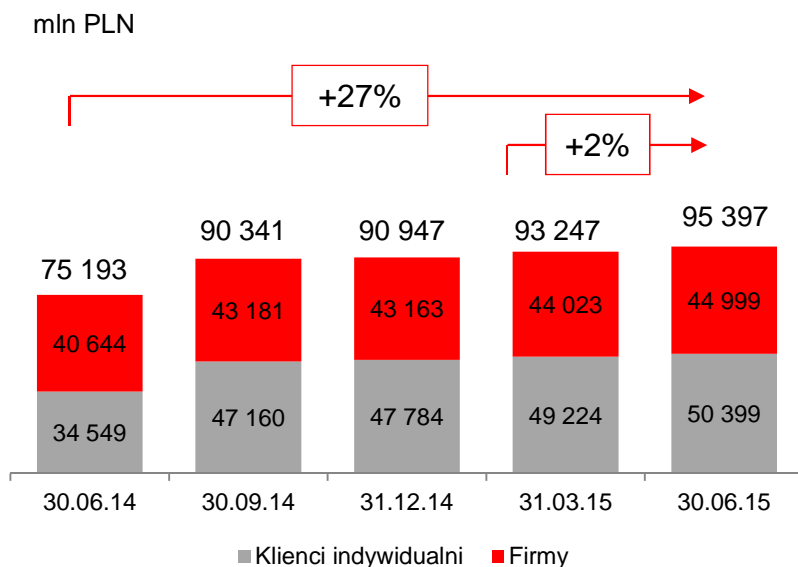
Agenda

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

Kredyty

Kredyty brutto +27% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 14 mld PLN (+5% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r

	30.06.2015	30.06.2014	r/r (%)	q/q (%)
--	------------	------------	---------	---------

Klienci indywidualni	50 399	34 549	46%	2%
Hipoteki	33 160	25 662	29%	3%
Inne kl. Indywid.	17 239	8 887	94%	2%
Biznesowe	44 999	40 644	11%	2%

Razem kredyty netto	95 397	75 193	27%	2%
----------------------------	---------------	---------------	------------	-----------

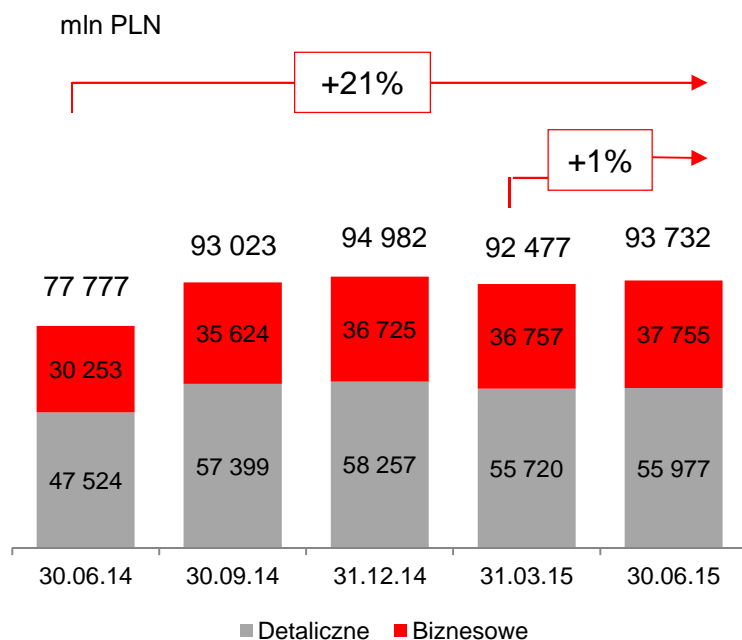
Komentarz

- **Kredyty pracujące BZ WBK: +8% r/r :**
 - Hipoteczne +11% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +8% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +18% r/r
 - Korporacyjne +5% r/r
- **Kredyty pracujące SCB (wył. Hipoteczne) +9% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +20% r/r

Depozyty



Depozyty SCB: 6,8 mld PLN (-5% r/r / +5% q/q)

	30.06.2015	30.06.2014	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	27 899	25 078	11%	5%
Konta oszczędnościowe	17 650	14 796	19%	-1%
Terminowe	48 183	37 903	27%	0%
Razem	93 732	77 777	21%	1%
Fundusze w zarządzaniu	14 264	12 150	17%	0%
Razem fundusze klientów	107 996	89 927	20%	1%

Komentarz

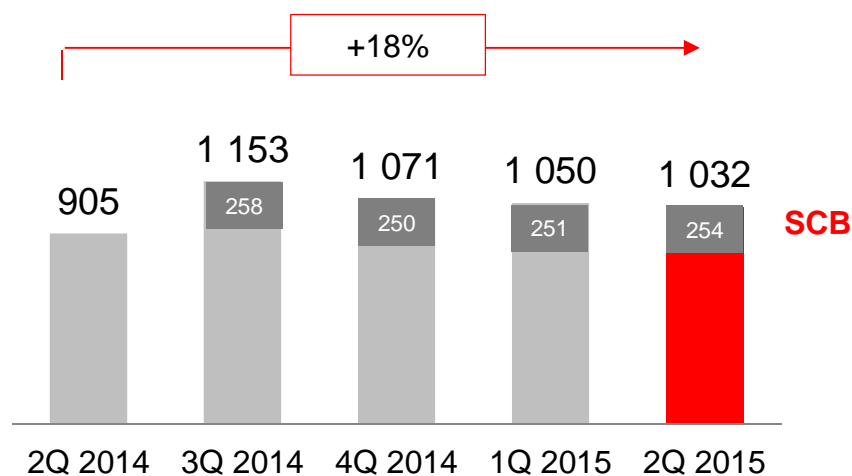
- **BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +18% r/r
 - Biznesowe +25% r/r
 - Fundusze inwestycyjne +17% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

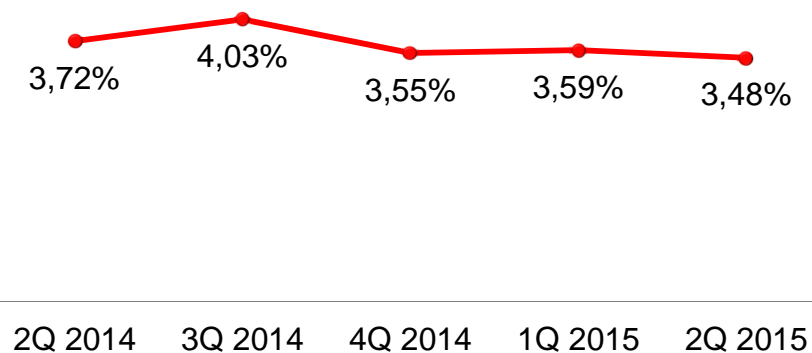
Wynik z tytułu odsetek +18% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Komentarz

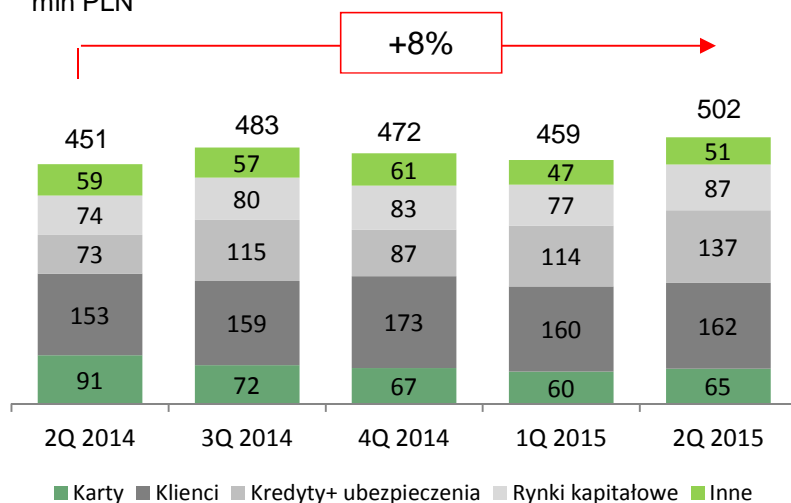
- Wynik z tytułu odsetek +18% r/r / - 2% q/q
- NIM niższa o 11pb wskutek obniżki stóp procentowych w marcu o 50pb.

Prowizje netto

Prowizje +8% r/r, +9% q/q

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1H 2015	1H 2014	r/r (%)	q/q (%)
Karty	126	172	-27%	8%
Klienci + Inne	322	303	7%	1%
Kredyty+ Ubezpieczenia	251	157	60%	20%
Rynki kapitałowe*	164	149	10%	12%
Inne	98	113	-13%	10%
Razem	961	893	8%	9%

Prowizje Grupy SCB wyniosły 103 mln zł w 1H 2015

Komentarz

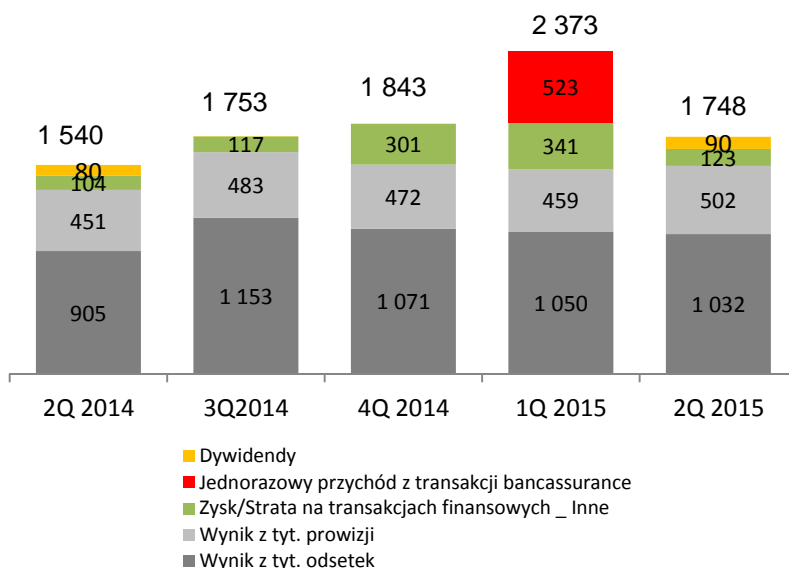
- Wynik z tytułu prowizji +8% r/r / +9% q/q – wyłączając SCB wynik z tyt. prowizji 4% niższy ze względu na niższe przychody z kart r/r
- Dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+20% q/q), ubezpieczeniach (+18% q/q), prowizji z rynków kapitałowych (+12% q/q)
- Wolumen transakcji kartowych +20% r/r i 11% q/q
- Dochody prowizyjne SCB -8% r/r / +15% q/q ze względu na niższe dochody z tytułu ubezpieczeń

Dochody

Porównywalne dochody* +21% r/r

Dochody

mIn PLN



	1H 2015	1H 2014	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	2 083	1 773	17%	-2%
Wynik prowizyjny	961	893	8%	9%
Suma	3 044	2 666	14%	2%
Zyski/straty na dział. Finansowej	357	49	626%	-67%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	523	—	0%	0%
Dywidendy	90	80	0%	0%
Pozostałe przychody operacyjne	108	187	-43%	-52%
Dochody ogółem	4 121	2 983	38%	-26%
Dochody ogółem wył. transakcję jednor. W 1Q 15	3 598	2 983	21%	-6%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 606 mln PLN w 1H 2015

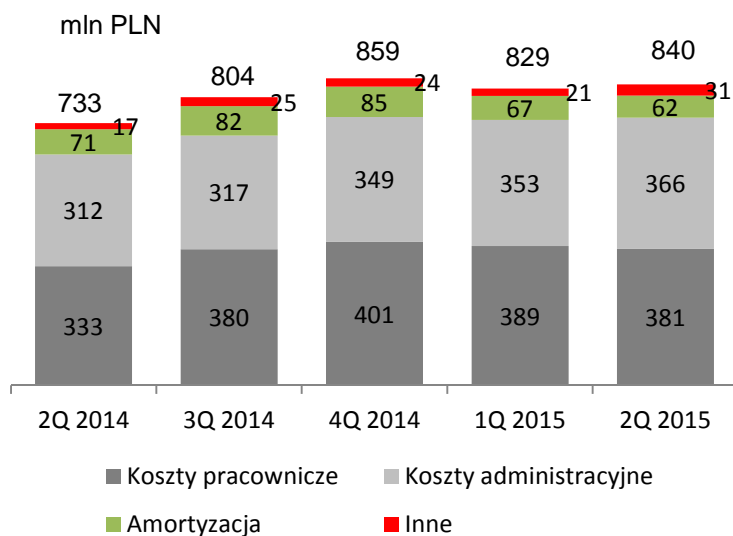
Komentarz

- Dochody +21%r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance w 1Q 2015)

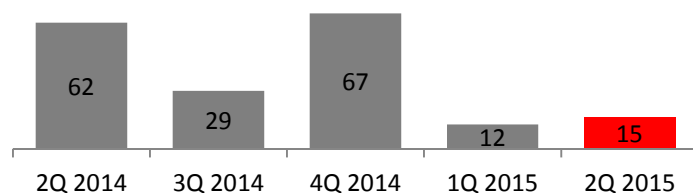
Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą

Koszty operacyjne



Koszty integracji



	1H 2015	1H 2014	r/r (%)	q/q(%)
--	---------	---------	---------	--------

Koszty administracyjne i pracownicze	(1 489)	(1 273)	17%	1%
<i>Koszty pracownicze</i>	(770)	(669)	15%	-2%
<i>Koszty administracyjne</i>	(719)	(604)	19%	4%
Amortyzacja + Inne	(181)	(169)	7%	7%

Koszty ogółem	(1 670)	(1 442)	16%	1%
----------------------	----------------	----------------	------------	-----------

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 251 mln PLN w 1H 2015

Komentarz

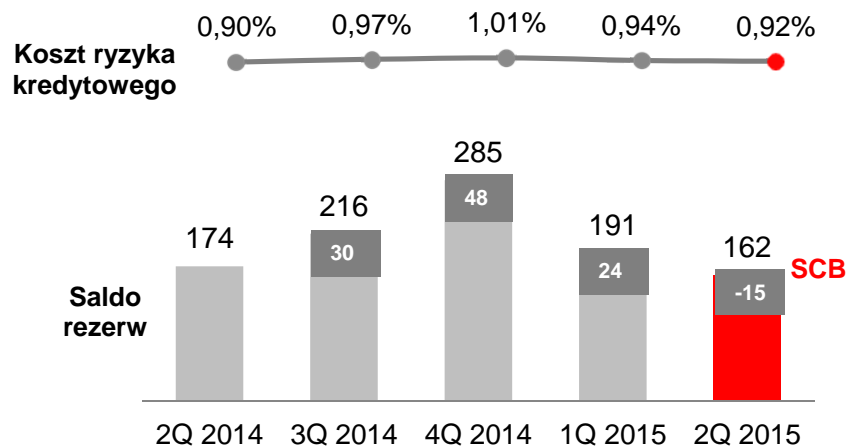
- Wzrost r/r we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Koszty pracownicze 2% niższe q/q
- Wyższe koszty regulacyjne o 66 mln zł r/r (131 mln zł w 1H 2015)
- Wyższe wydatki marketingowe o 57% w Q2 (50 mln zł).

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

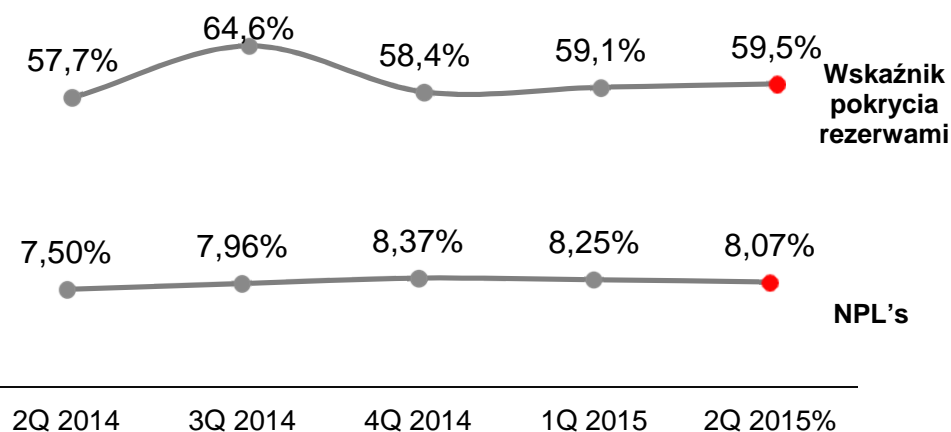
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mln 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 101 mln w 1H 2015 (1Q: 42 mln; 2Q 59 mln) / wpływ na zysk netto 5,8 mln PLN w 1H 2015.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 425 mln w 1H 2015 (1Q: 108 mln; 2Q 317 mln) / 1H 2015 wpływ na zysk netto 49 mln PLN.
- Wskaźnik kredytów niepracujących jest w trendzie spadkowym.

Struktura kredytów hipotecznych

Kredyty hipoteczne wg walut*

Hipoteki (mld)	BZ WBK	SCB
CHF	2,9	0,8
EUR	0,6	

Finansowane CHF *

Źródła finansowania	CHF (mld)	Struktura
Pozycja Swap Netto	2,8	77%
CHF Loans / Repo	0,9	25%
Razem PLN (mld)	3,7	100%

Komentarz

BZ WBK: Hipoteki CHF:

- 43 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 68 tys. CHF

SCB: Hipoteki CHF:

- 19 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 43 tys. CHF

Finansowanie CHF:

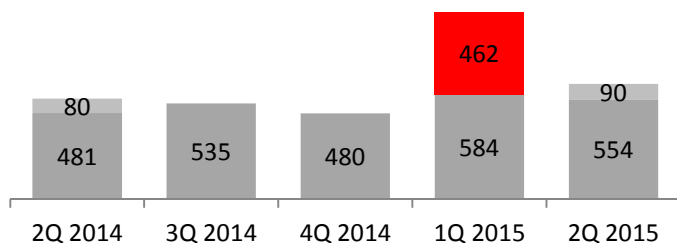
- Komfortowa pozycja w zakresie finansowania
- Średnioważone duration 5 lat
- Zrównoważony rozkład zapadalności

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +13% r/r*

mln PLN

Zysk netto akcj. większościowych*



■ Dywidenda z Grupy AVIVA

■ Jednorazowy dochód z transakcji bancassurance (netto)

■ Zysk netto skorygowany o koszty integracji (netto o podatek 19%)

	1H 2015	1H 2014	r/r (%)	q/q (%)
Zysk operacyjny przed rezerwami	2 452	1 541	59%	-41%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(353)	(336)	5%	-15%
Zysk brutto	2 104	1 205	75%	-45%
Podatek	(404)	(230)	75%	-47%
Zysk netto	1 700	975	74%	-44%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 577	954	65%	-48%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wył. transakcje jednor. i koszty integracji	1 176	1 043	13%	-11%
Efektywna stopa podatkowa	19,2%	19,1%		

Komentarz

- Poprawa zysku netto akcjonariuszy większościowych r/r pomimo obniżek stóp procentowych, niższych przychodów z interchange i wyższych kosztów regulacyjnych.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Polska gospodarka rozpoczęła rok 2015 z dobrymi podstawami, z przyśpieszającym wzrostem PKB do 3,6% r/r w 1Q15, napędzanym silną konsumpcją, przyśpieszającym eksportem i prężnymi inwestycjami.
- Wzrost PKB będzie kontynuowany do 4% na koniec roku. Popyt zewnętrzny powinien utrzymać dynamikę a kurs PLN jest wciąż konkurencyjny. Dynamika konsumpcji i inwestycji powinna pozostać silna, wspierana niskimi stopami procentowymi i niskimi cenami dóbr.
- Inflacja zanotowała najniższy poziom -1,6% r/r w lutym. Tendencja wzrostowa jest nadal słaba i głównie jest efektem bazy, wzrost cen nie jest nadal widoczny. Przewidujemy, że inflacja bazowa wzrośnie do 1% przed końcem roku 2015.
- Stopy procentowe prawdopodobnie zostaną utrzymane na rekordowo niskim poziomie 1,5% przez następne 12 miesięcy.

Strategia & Biznes

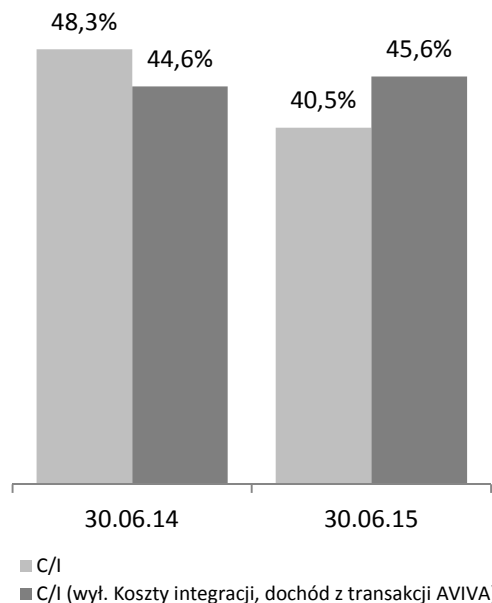
- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanalowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GBM.
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów zrównoważony przez sytuację makro oraz zagadnieniami regulacyjnymi – niskie stopu procentowe oraz rosnące koszty regulacyjne.

Wyniki

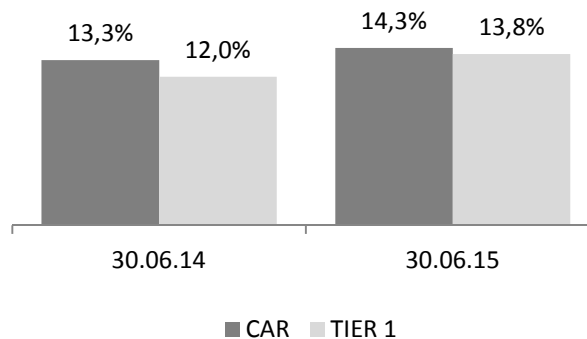
- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Przychowy prowizyjne niższe r/r w związku ze zmianami w prowizjach interchange, wprowadzonymi w połowie 2014 roku.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Stabilna jakość portfela kredytowego z perspektywą poprawy w przyszłości.
- Wzrost porównywalnego zysku o 13% r/r.

Kluczowe wskaźniki

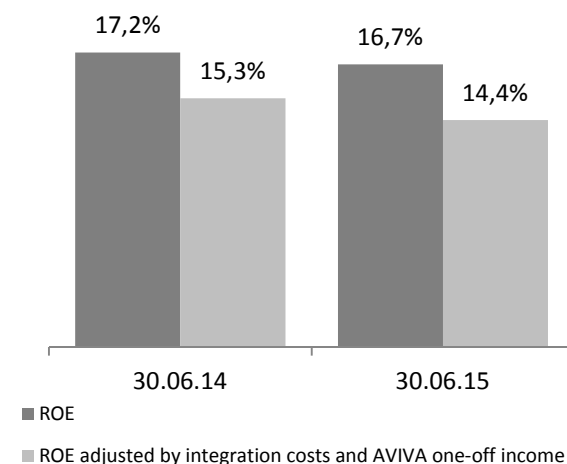
C/I %



Współczynnik wypłacalności%



ROE %



1H 2015 C/I 45,6%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

CAR: 14,3% *
Tier 1: 13,8% *

ROE at 14,4%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Agenda

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

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014
Przychody odsetkowe	1 383 688	1 453 759	1 577 627	1 643 323	1 264 648
Koszty odsetkowe	(351 190)	(403 546)	(506 636)	(490 512)	(359 379)
Wynik z tytułu odsetek	1 032 498	1 050 213	1 070 991	1 152 811	905 269
Przychody prowizyjne	594 171	557 141	585 767	578 507	524 621
Koszty prowizyjne	(92 177)	(97 961)	(113 828)	(95 780)	(73 456)
Wynik z tytułu prowizji	501 994	459 180	471 939	482 727	451 165
Przychody z tytułu dywidend	89 904	3	5	353	79 759
Wynik handlowy i rewaluacja	47 980	80 629	48 318	58 773	792
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	40 671	187 561	159 015	11 304	16 184
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	522 995	10 602	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	34 762	72 856	83 110	46 543	86 953
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(162 484)	(190 702)	(284 622)	(216 044)	(173 882)
Koszty operacyjne:	(840 388)	(829 146)	(857 437)	(804 892)	(732 259)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(747 195)	(741 723)	(749 344)	(697 175)	(645 076)
<i>Amortyzacja</i>	(62 079)	(66 682)	(84 438)	(82 449)	(70 480)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(31 114)	(20 741)	(23 655)	(25 268)	(16 703)
Wynik operacyjny	744 937	1 353 589	701 921	731 575	633 981
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	4 681	681	349	947	189
Zysk przed opodatkowaniem	749 618	1 354 270	702 270	732 522	634 170
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(139 948)	(263 575)	(206 028)	(156 414)	(119 570)
Zysk za okres	609 670	1 090 695	496 242	576 108	514 600
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	541 644	1 035 766	445 230	515 901	504 088
udziałowcy niesprawujący kontroli	68 026	54 929	51 012	60 207	10 512

Grupa BZ WBK Bilans

	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 031 101	4 675 812	6 806 521	5 406 209	7 039 578
Należności od banków	3 304 549	3 209 297	2 523 063	3 478 761	2 092 155
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 139 416	5 734 859	5 477 630	3 697 458	3 656 867
Należności od klientów	90 077 975	88 022 427	85 820 571	84 964 651	71 496 622
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 649 150	24 064 364	27 057 093	26 535 786	17 517 195
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	808 793	809 833	42 792	64 480	63 533
Wartości niematerialne	399 915	414 748	505 385	500 947	450 784
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	2 542 325	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	751 790	744 870	756 950	681 723	591 132
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 367 704	1 249 300	1 181 610	964 884	566 055
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	678	682	1 378	2 652	3 503
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	14 070	14 102
Pozostałe aktywa	830 727	807 902	1 786 556	1 533 895	1 556 482
Aktywa razem	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	9 071 646	7 719 169	8 359 856	7 787 640	7 423 986
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 981 531	5 260 148	4 039 904	2 893 834	2 225 195
Zobowiązania wobec klientów	93 731 661	92 476 789	94 981 809	93 022 956	77 777 112
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 225 723	3 189 461	3 373 374	3 570 081	500 543
Zobowiązania podporządkowane	519 734	1 620 155	1 539 967	1 509 717	1 397 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	290 877	213 098	624 189	362 842	177 839
Pozostałe pasywa	1 737 403	1 806 146	3 531 081	3 564 126	3 470 734
Zobowiązania razem	113 558 575	112 284 966	116 450 180	112 711 196	92 973 204
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	18 403 783	18 118 102	16 530 895	16 207 510	14 051 563
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	935 451
Pozostałe kapitały	14 676 835	13 394 677	12 309 424	12 310 490	10 866 660
Kapitał z aktualizacji wyceny	547 615	808 457	951 546	1 075 056	935 734
Zyski zatrzymane	609 578	1 886 857	362 869	360 138	360 138
Wynik roku bieżącego	1 577 410	1 035 766	1 914 711	1 469 481	953 580
Udziały niekontrolujące	1 087 956	1 019 542	1 520 799	1 469 135	565 566
Kapitały razem	19 491 739	19 137 644	18 051 694	17 676 645	14 617 129
Pasywa razem	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333

Grupa SCB

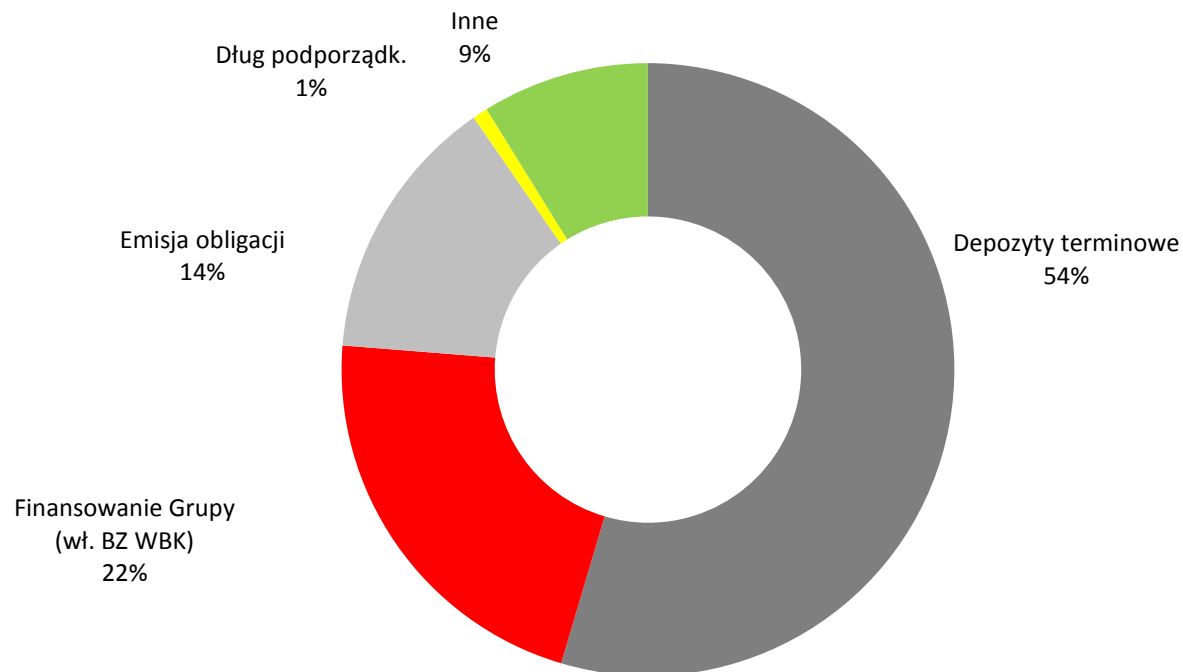
Kluczowe wyniki finansowe 1H 2015

<i>mln zł</i>	1H 2014	1H 2015
Aktywa	15 087	15 588
Kredyty netto	11 880	12 525
Depozyty	7 123	6 798
Kapitał ogółem	2 488	2 577
Zysk netto	298	263
L/D (%)	166,8%	184,2%
C/I (%)	44,5%	42,7%
ROE (%)	25,5%	21,5%
ROA (%)	4,0%	3,4%
CAR (%)	12,9%	15,0%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 30.06.2015



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

