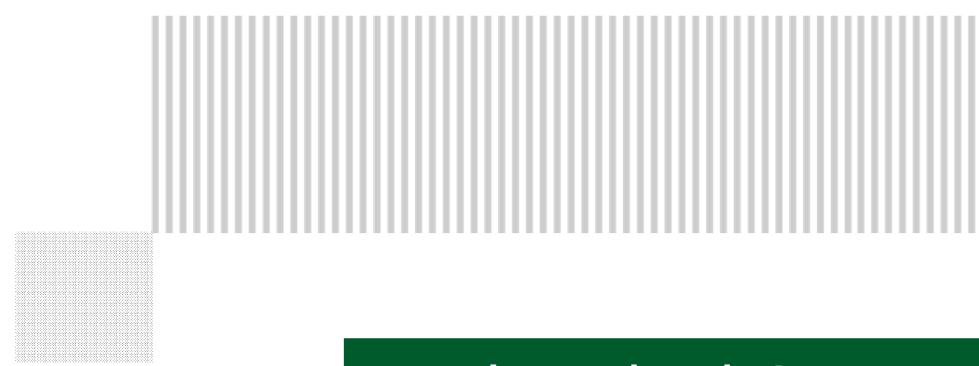




Przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A.

27 listopada 2013



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

Przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A. – przegląd transakcji

Strategiczne uzasadnienie raz wpływ finansowy przejęcia

Podsumowanie i planowany harmonogram przejęcia

Załącznik – Przegląd działalności Santander Consumer Bank S.A.

Przegląd transakcji

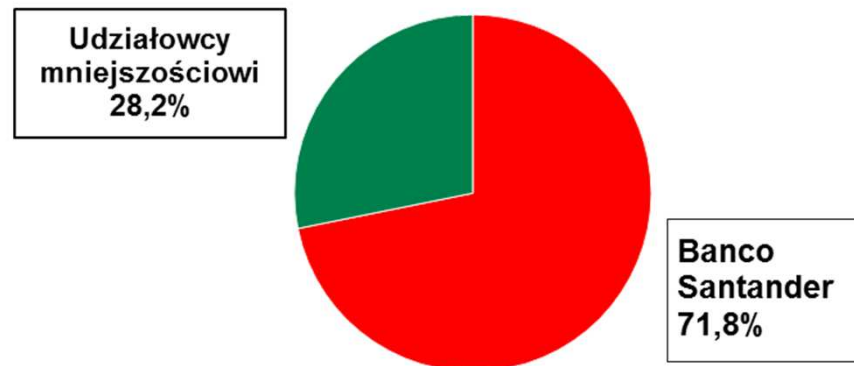
- W dniu 4 grudnia 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła fuzję Banku Zachodniego WBK SA (BZ WBK) oraz Kredyt Banku SA, w konsekwencji czego Banco Santander SA zobowiązał się wobec KNF do przeprowadzenia restrukturyzacji Polskich firm wchodzących w skład Grupy Santander.
- W konsekwencji tego zobowiązania BZ WBK uzgodnił przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A. od Santander Consumer Finance S.A. ("SCF") w zamian za nowo wyemitowane akcje BZ WBK do wartości 2.156,4 mln zł.
- Liczba Nowych Akcji, które zostaną wyemitowane przez Bank, zostanie ustalona według ilorazu wartości akcji SCB (2.156,4 mln zł) i średniej arytmetycznej średnich dziennych cen akcji BZ WBK ważonych wolumenem obrotu w okresie trzech miesięcy przed dniem odniesienia - zdefiniowanym jako dzień pierwszej sesji notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po otrzymaniu przez Bank Decyzji KNF o Braku Sprzeciwu.
- Cena nabycia 2.156,4 mln zł za 60% SCB stanowi:

| | |
|-------------------------------|--|
| <u>Cena/Wartość księgową:</u> | 1,75x prognozowanej wartości księgowej na koniec roku 2014 |
| <u>Cena/Zysk:</u> | 10,5x prognozowanych zysków za rok 2014 |
- Szacuje się, że przejęcie zakończy się w do końca 1 kwartału 2014 roku.

Cena akcji na podstawie, której zostaną wyemitowane nowe akcje będzie oparta na średniej arytmetycznej średniego dziennego kursu akcji BZ WBK ważonego wolumenem obrotu w okresie trzech miesięcy przed otrzymaniem decyzji KNF

- Wykorzystując do obliczeń średniego kursu akcji z trzech ostatnich miesięcy w wysokości 351 zł za akcję, zostanie wyemitowane 6,1 miliona dodatkowych akcji,
- Przy poziomie średniego kursu w wys. 351 zł za akcję, po przeprowadzeniu transakcji Santander miałby w swoim posiadaniu 71,8% kapitału akcyjnego and udziałowcy mniejszościowi - 28,2%.

Profil akcjonariatu pro forma przy założeniu 356 zł za akcję
(średnia cena akcji za ostatnie 3 miesiące)



Agenda

Przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A. – przegląd transakcji

Strategiczne uzasadnienie raz wpływ finansowy przejęcia

Podsumowanie i planowany harmonogram przejęcia

Załącznik – Przegląd działalności Santander Consumer Bank S.A.

Uzasadnienie strategiczne

- **Santander Consumer Bank zapewnia unikalny dostęp do rynku consumer finance,**
- **Dobra sytuacja finansowa oparta na silnej bazie kapitałowej Banku,**
- **Operacje o zasięgu krajowym bazujące na efektywnie zarządzanych sieciach dystrybucji: zewnętrznej (partnerzy) oraz wewnętrznej (oddziały),**
- **Pozycja lidera zakresie kredytów ratalnych, gotówkowych i samochodowych,**
- **Bardzo duża i zdywersyfikowana baza klientów,**
- **Sprawdzony i efektywny model biznesu oparty na rynku consumer finance, zróżnicowanej ofercie produktowej oraz efektywności kanałów dystrybucji,**
- **Efektywna identyfikacja i zarządzanie ryzykiem, silne pokrycie kredytów niepracujących rezerwami,**
- **Utalentowana, doświadczona i zmotywowana kadra pracownicza, oraz**
- **SCB nadal będzie korzystał z wiedzy i doświadczenia Santander Consumer Finance S.A., globalnego lidera w rynku consumer finance.**

Przegląd połączonego BZ WBK z SCB

BZ WBK I SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

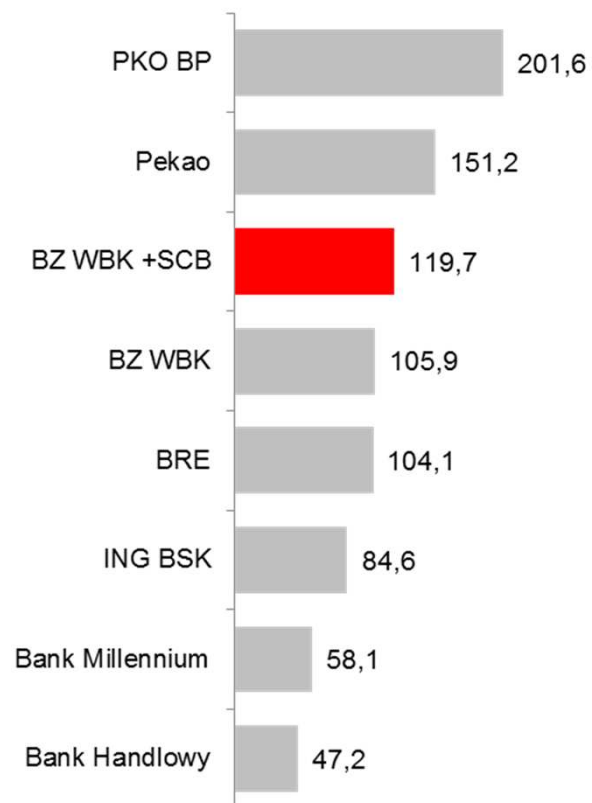
Dane połączone wg stanu na 30.09.2013

| | mln zł | BZ WBK | SCB | Razem |
|------------|-------------------|---------|--------|---------|
| Bilans | AKTYWA RAZEM | 105 965 | 13 765 | 119 730 |
| | KREDYTY BRUTTO | 73 354 | 12 944 | 86 298 |
| | DEPOZYTY KLIENTÓW | 76 188 | 6 830 | 83 018 |
| | KAPITAŁ | 13 747 | 2 028 | 15 775 |
| Zysk netto | ZYSK NETTO | 1 353 | 290 | 1 643 |
| Inne | PRACOWNICY (tys.) | 12,5 | 2,5 | 15,0 |
| | KLIENCI (tys.) | 4 200 | 1 691* | 5 891 |

Zwiększona siła Grupy BZ WBK

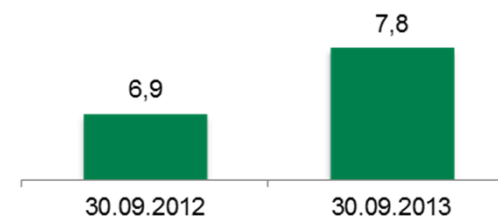
TRANSAKCJA UMACNIA 3 POZYCJĘ NA RYNKU W POLSCE

Aktywa (grupa konkurentów) (mld zł) stan na 30.09.2013

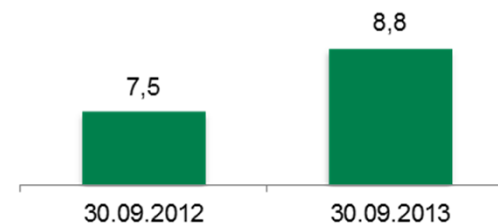


BZ WBK i SCB Połączony udział w rynku (%)

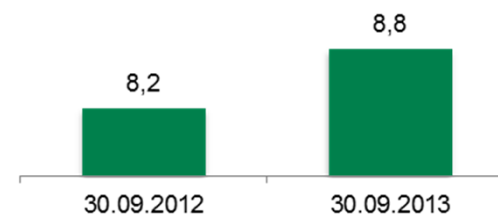
Aktywa



Kredyty brutto



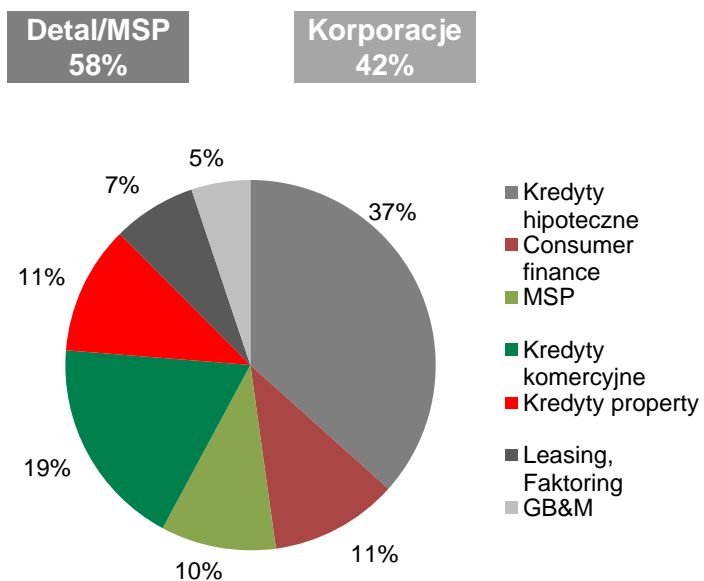
Depozyty



Struktura portfela kredytowego brutto Grupy BZ WBK

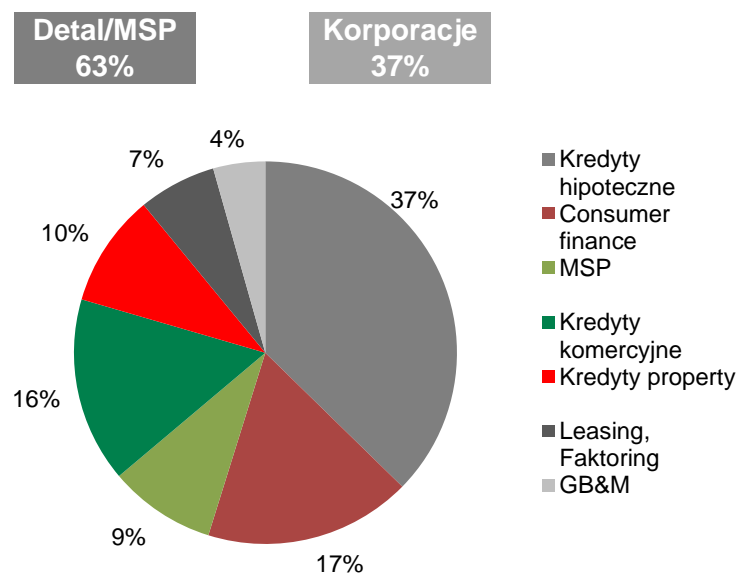
„PRZED i PO” PORTFEL KREDYTOWY BRUTTO GRUPY BZ WBK NA 30 WRZESNIA 2013

Portfel kredytowy brutto Grupy BZ WBK



73,4 mld zł

Zagregowany portfel kredytowy brutto BZ WBK i SCB (pro forma)



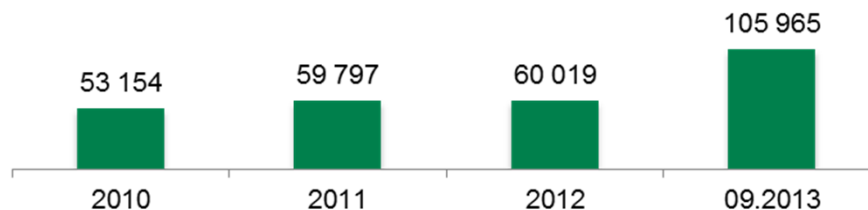
86,3 mld zł

Następny krok w historii wzrostu Grupy BZ WBK

Sytuacja finansowa Grupy BZ WBK

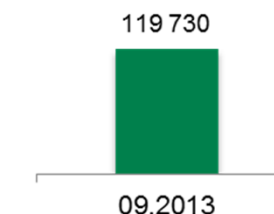
PLNm

Aktywa



| mln zł | 2010 | 2011 | 2012 | Wrzesień 2013 |
|---------------|--------|--------|--------|---------------|
| Kredyty netto | 34 246 | 39 433 | 39 868 | 69 688 |
| Depozyty | 46 829 | 41 970 | 47 077 | 76 188 |
| Kapitał | 6 774 | 7 483 | 8 978 | 13 747 |
| Zysk netto | 974 | 1 227 | 1 463 | 1 331 |
| L/D (%) | 73,1 | 81,2 | 84,7 | 91,5 |
| C/I (%) | 49,9 | 50,2 | 43,9 | 44,0* |
| ROE(%) | 17,3 | 19,7 | 20,7 | 15,8* |

Dane finansowe pro-forma



| Wrzesień 2013 |
|---------------|
| 80 489 |
| 83 018 |
| 15 775 |
| 1 621 |
| 97,0 |
| 44,0 |
| 16,3** |

Agenda

Przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A. – przegląd transakcji

Strategiczne uzasadnienie raz wpływ finansowy przejęcia

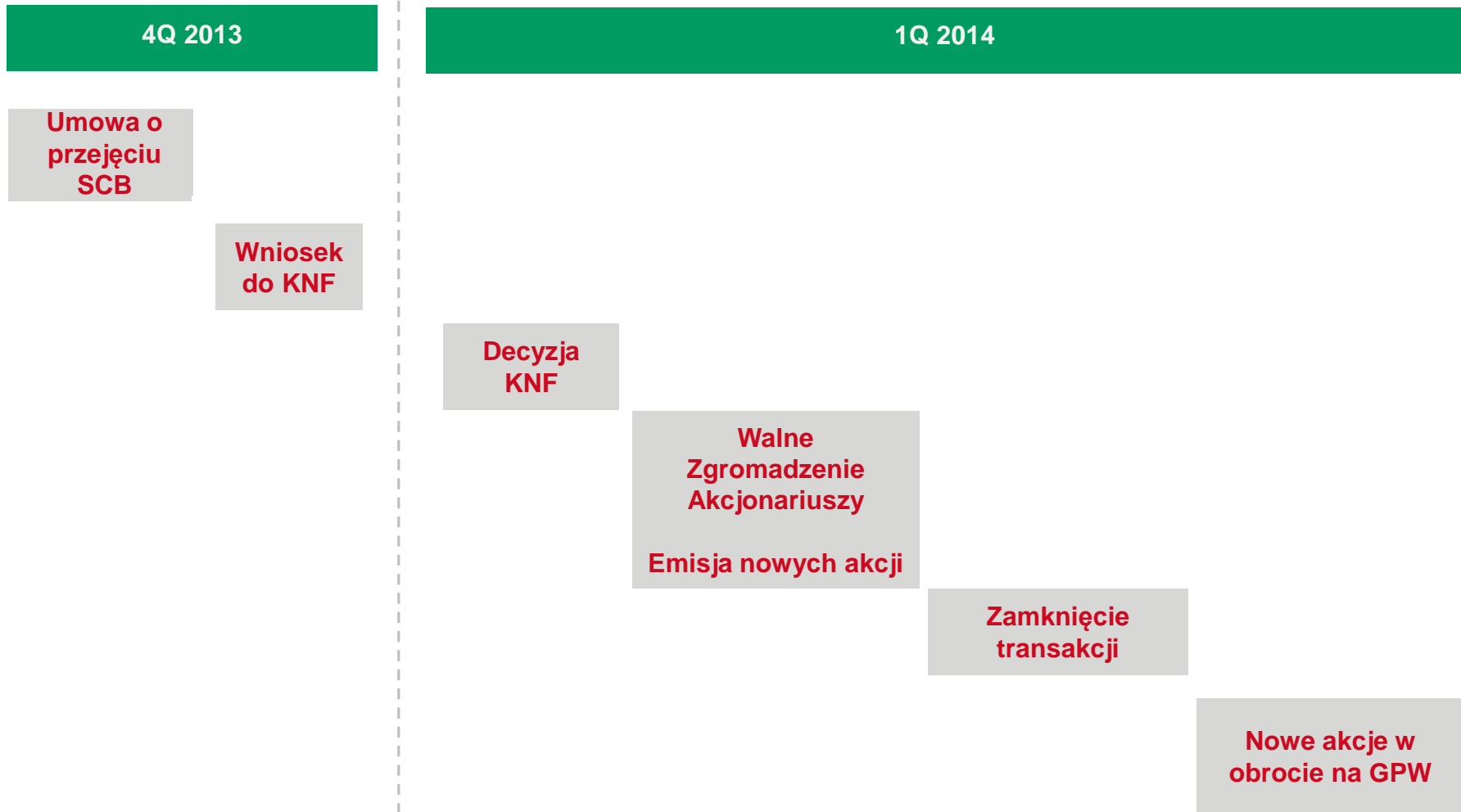
Podsumowanie i planowany harmonogram przejęcia

Załącznik – Przegląd działalności Santander Consumer Bank S.A.

Podsumowanie – atrakcyjna transakcja dla akcjonariuszy BZ WBK

- Transakcja wzmacnia pozycję Grupy BZ WBK jako trzeciego banku w Polsce.
- BZ WBK zyska zaangażowanie na atrakcyjnym segmencie rynku Consumer Finance poprzez 60% udział w Santander Consumer Bank, lidera w tym segmencie rynku.
- SCB będzie przyczyniać się do rozwoju Grupy BZ WBK poprzez wyspecjalizowany, sprawdzony model biznesowy, poparty sukcesami w przeszłości.
- Na koniec roku 2014 planowane jest osiągnięcie Pro-forma Core Tier 1 na poziomie 13,7%.
- Przewiduje się, że transakcja będzie miała pozytywny wpływ na EPS w roku 2014 i w dalszej przyszłości.
- Oczekuje się, że w przyszłości zostaną osiągnięte dodatkowe synergie dla Grupy BZ WBK – które zostaną oszacowane po przejęciu.

Planowana agenda przejęcia



Agenda

Przejęcie 60% Santander Consumer Bank S.A. – przegląd transakcji

Strategiczne uzasadnienie raz wpływ finansowy przejęcia

Podsumowanie i planowany harmonogram przejęcia

Załącznik – Przegląd działalności Santander Consumer Bank S.A.

Przegląd Santander Consumer Bank

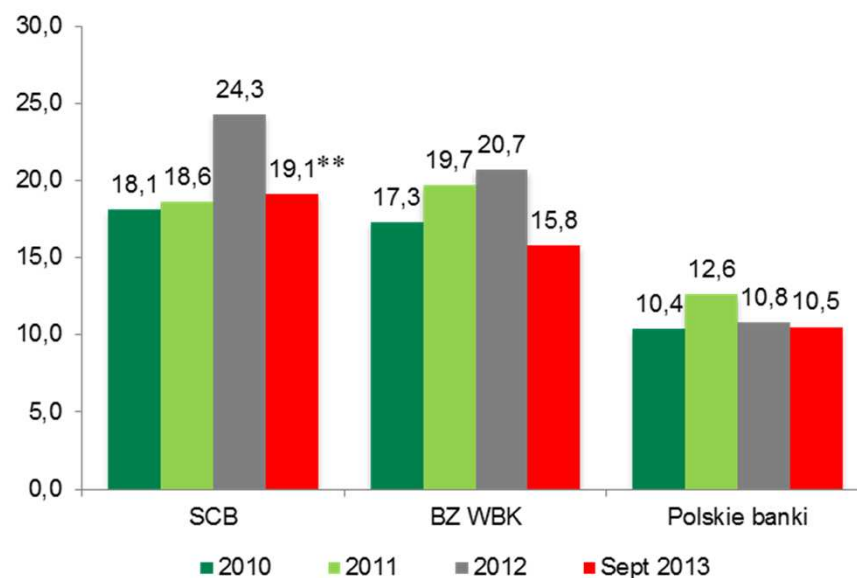
- Santander przejął polski biznes consumer finance od Bank of America w 2002 roku
- W 2010 Santander przejął pakiet kontrolny w AIG Bank Polska i połączył obie firmy w 2011 roku.
- SCB to lider w sektorze consumer finance, oferujący różnorodne produkty kredytowe w tym:
 - Kredyty gotówkowe: produkty zbudowane „na miarę” finansujące wydatki wiarygodnych klientów oraz kredyty konsolidacyjne,
 - Kredyty ratalne: na finansowanie zakupu towarów w placówkach detalicznych,
 - Kredyty na zakup aut: na nowe i używane auta, pożyczki pod zakup samochodu, kredyt na małe floty,
 - Karty kredytowe: mała część portfela kredytowego. Portfel zawiera produkty co-branded stworzone z liderami sieci handlowych,
 - Kredyty hipoteczne: wyłączone z oferty SCB w 2009 roku
 - Kredyty obrotowe: przeznaczane przede wszystkim dla dealerów samochodowych na finansowanie zakupu nowych aut, floty oraz na zabezpieczanie zakupu nowych aut (gwarancje).
- 240 oddziałów i 2,5 tys. pracowników na koniec września 2013.
- Finansowanie działalności Banku jest oparte na dywersyfikacji źródeł finansowania i minimalizacji kosztu finansowania.
- Kredyty hipoteczne brutto na koniec września 2013 roku wyniosły 5,3 mld zł, z czego 62% stanowiły kredyty we franku szwajcarskim.

Przegląd Santander Consumer Bank

Dane finansowe

| mln zł | 2011 | 2012 | 09.2013 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa | 13 307 | 11 644 | 13 764 |
| Kredyty netto | 11 647 | 9 138 | 10 876 |
| Depozyty | 5 203 | 6 802 | 6 830 |
| Kapitał | 1 915 | 2 439 | 2 028 |
| Zysk netto | 328 | 530 | 290 |
| L/D (%) | 224 | 134 | 159 |
| C/I (%) | 39,9 | 37,3 | 46,5** |
| ROE (%) | 18,6 | 24,3 | 19,1** |
| ROA (%) | 2,4 | 4,2 | 4,1** |
| CAR (%) | 11,15 | 15,43 | 15,6** |

SCB, BZ WBK Sektor: ROE w %



Przegląd SCB: Bilans

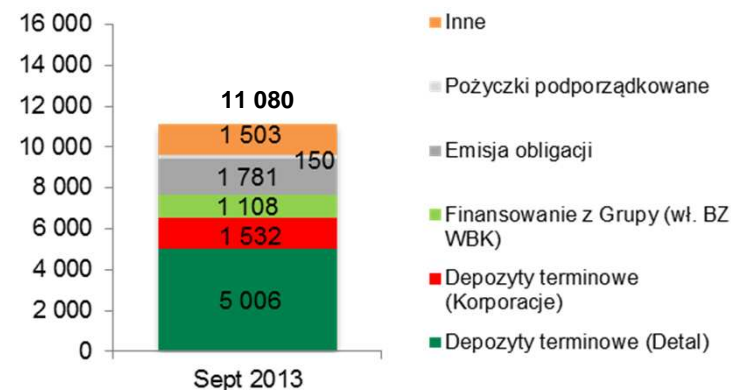
SCB: portfel kredytowy brutto

PLNm



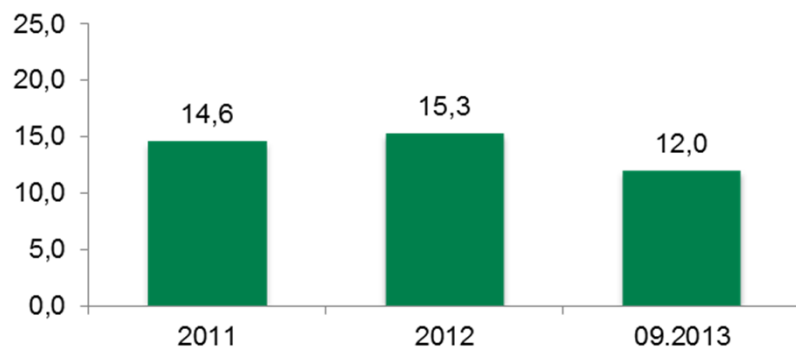
SCB: profil finansowania

PLNm

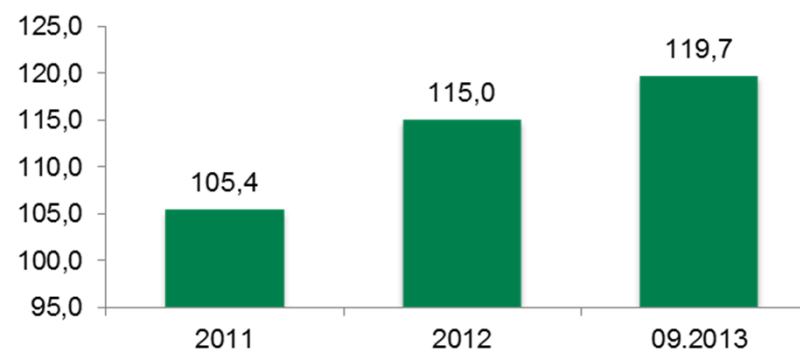


Jakość portfela kredytowego

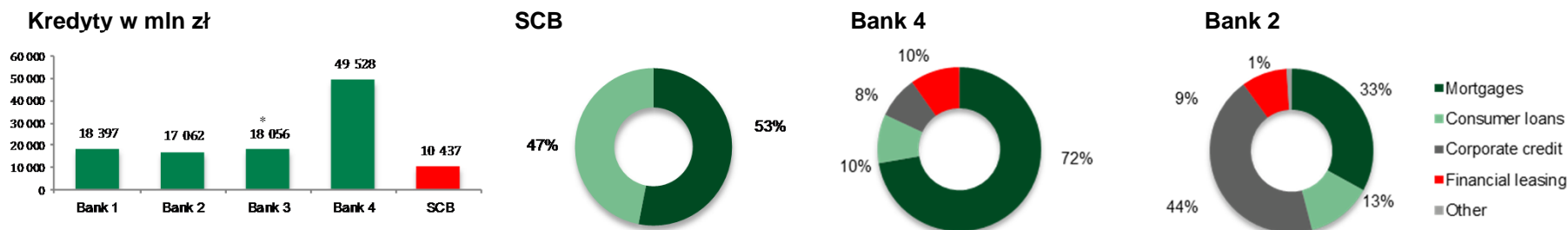
Wskaźnik kredytów niepracujących (%)



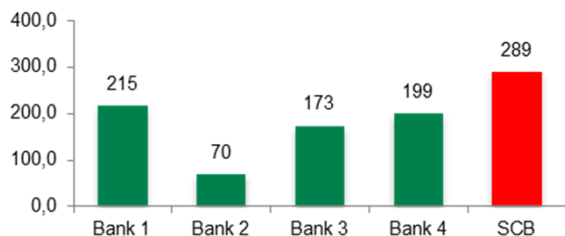
Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami(%)



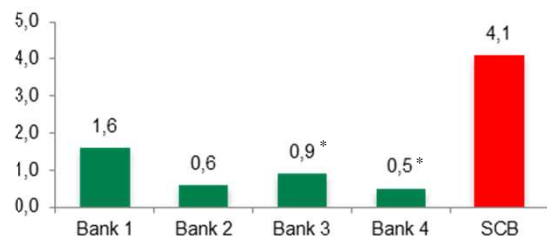
SCB – na tle konkurencji (stan na 30.06.2013)



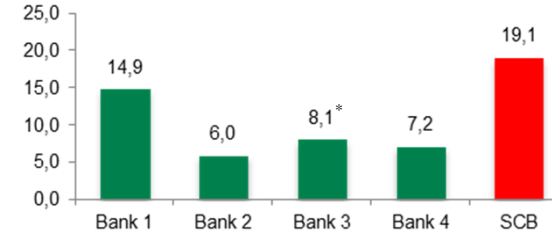
Zysk brutto w mln zł



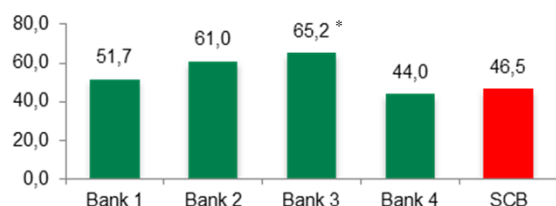
ROA (%)



ROE (%)



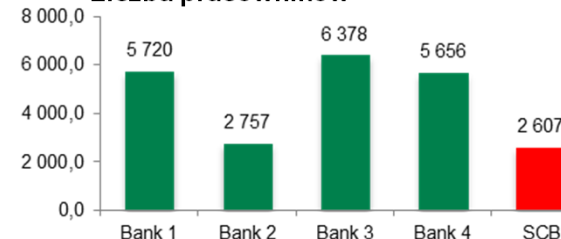
C/I (%)



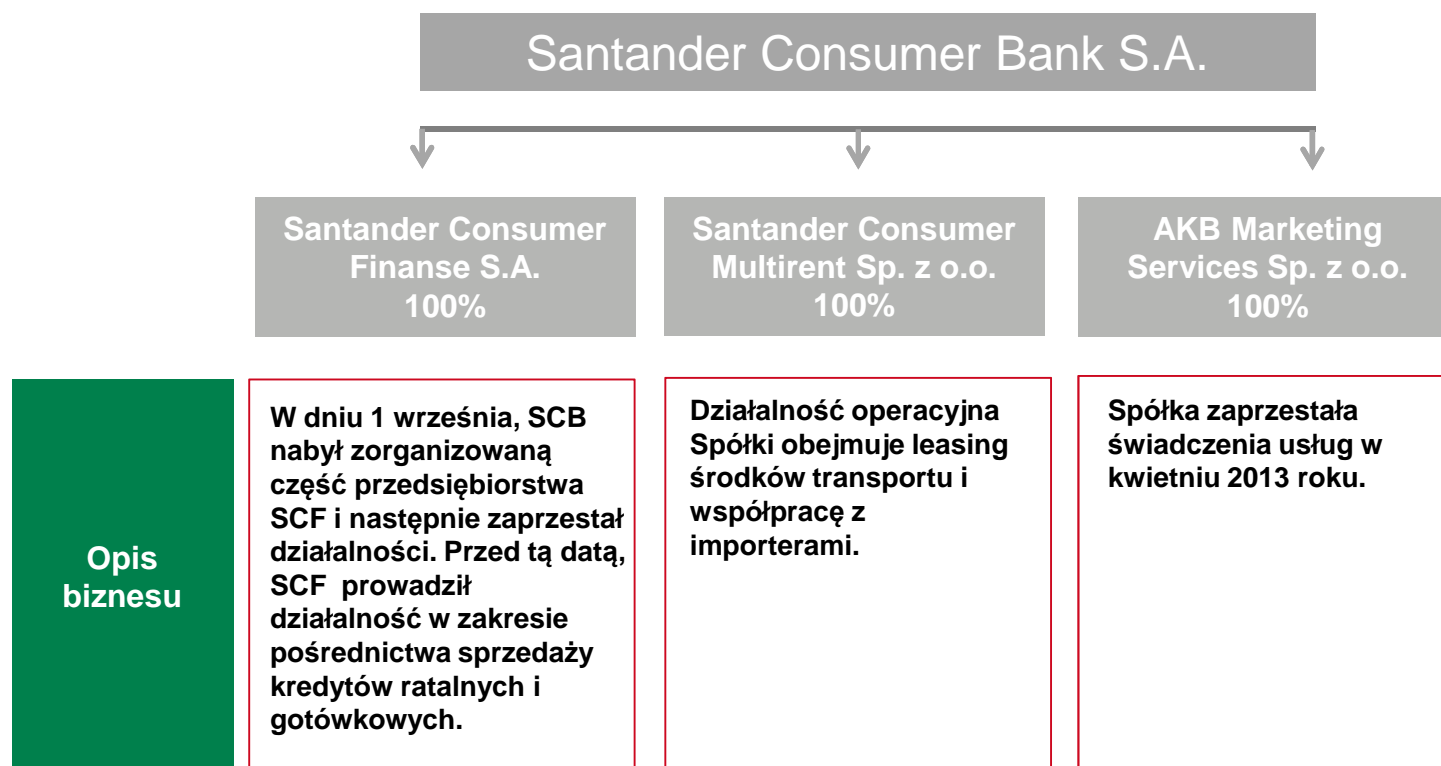
Współczynnik wypłacalności(%)



Liczba pracowników



Struktura Grupy Santander Consumer Bank





Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzyckao@bzwbk.pl

Tel. 48 61 856 45 21

