

## Tłumaczenie z języka angielskiego



**NINIEJSZY KOMUNIKAT NIE BĘDZIE ROZPOWSZECHNIANY WŚRÓD OSÓB BĘDĄCYCH OBYWATELAMI STANÓW ZJEDNOCZONYCH, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH ORAZ DO OSÓB ZNAJDUJĄCYCH SIĘ LUB ZAMIESZKAŁYCH NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, NA ICH TERENIE LUB POSIADŁOŚCIACH (PRZEDE WSZYSTKIM DOTYCZY PUERTO RICO, WYSP DZIEWICZYCH STANÓW ZJEDNOCZONYCH, TERYTORIUM GUAMU, WYSP AMERYKAŃSKICH SAMOA, WYSP WAKE I PÓŁNOCNYCH WYSP MARIAŃSKICH), W JAKIMKOLWIEK STANIE STANÓW ZJEDNOCZONYCH LUB W DYSTRYKCIE KOLUMBII (W STANACH ZJEDNOCZONYCH) LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI GDZIE ROZPOWSZECHNIANIE NINIEJSZEGO KOMUNIKATU JEST NIEZGODNE Z PRAWEM.**

**Wspólny komunikat prasowy – poza godzinami notowań – informacje regulowane\***

### **Santander i KBC porozumiały się w sprawie połączenia Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku w Polsce**

- *Z prawie 900 oddziałami i 3,5 milionem klientów indywidualnych, połączony bank stanie się trzecim bankiem w Polsce pod względem depozytów, kredytów, liczby oddziałów oraz zysków.*
- *Po planowanym połączeniu, Santander obejmie około 76,5% akcji połączonego banku, a KBC około 16,4%. Pozostali inwestorzy mniejszościowi uzyskają około 7,1% akcji. Banco Santander zobowiązał się pomóc KBC w obniżeniu udziału KBC w połączonym banku poniżej 10% bezpośrednio po połączeniu. Ponadto, zamiarem KBC jest zbycie pozostałych akcji, z myślą o maksymalizacji ich wartości.*
- *Umowa opiera się na parytecie wymiany 6,96 akcji Banku Zachodniego WBK za każde 100 akcji Kredyt Banku.*
- *Połączenie podlega niezależnej ocenie Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku, oraz uzależnione jest od uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz odpowiedniej zgody na koncentrację.*

#### **Madryt/Bruksela 28 Luty 2012**

Banco Santander S.A. ("Santander") i KBC Bank NV ("KBC") ogłosiły w dniu dzisiejszym, iż zawarły umowę inwestycyjną dotyczącą połączenia swoich polskich bankowych spółek zależnych, Banku Zachodniego WBK S.A. ("Bank Zachodni WBK") i Kredyt Banku S.A. ("Kredyt Bank").

Bank Zachodni WBK oraz Kredyt Bank, przy wsparciu ze strony spółek dominujących tj. Santander oraz KBC, zawarły również porozumienie dotyczące współpracy podczas planowanego połączenia.

**Emilio Botin, Prezes Banco Santander** stwierdził: "Dzięki tej transakcji, Banco Santander znacząco wzmocni swoją obecność w Polsce, będącej jedną z najbardziej dynamicznie rozwijających się gospodarek w Europie, osiągając masę krytyczną do jakiej dążymy na naszych rynkach kluczowych. Transakcja ta podkreśla również elastyczność i inne zalety modelu samodzielnych spółek zależnych Banco Santander. Od samego początku będziemy generować wartość dla akcjonariuszy Banco Santander, jak również dla akcjonariuszy połączonego banku oraz stworzymy silniejszą instytucję dla klientów i pracowników w Polsce."

**Jan Vanhevel, Prezes Grupy KBC (CEO)**, z zadowoleniem przyjął wiadomość o dokonanej w dniu dzisiejszym transakcji, komentując ją w następujący sposób: "Dzisiejsza transakcja jest kolejnym kamieniem milowym w realizacji uaktualnionej strategii, którą uzgodniliśmy z Komisją Europejską. Udało nam się osiągnąć porozumienie w sprawie jednej z najważniejszych dla nas transakcji zbycia akcji, pomimo bardzo trudnych warunków makroekonomicznych i bardzo niestabilnych warunków rynkowych.

Podjęcie decyzji dotyczącej sprzedaży Kredyt Banku i wyjścia z polskiego rynku bankowego było bardzo trudne, ale trudne czasy zmuszają nas do dokonywania trudnych wyborów. Wierzymy w potencjał polskiego rynku i Kredyt Banku, w profesjonalizm jego kadry kierowniczej i pracowników oraz w wysoką jakość usług, które świadczą swoim klientom. Jesteśmy również przekonani, że podejmując ten krok, zarówno KBC jak i Kredyt Bank, mają lepsze perspektywy na przyszłość. Planowane połączenie oferuje nowe możliwości dla klientów Kredyt Banku, jak również jego pracowników."

### **Opis transakcji i warunki kluczowe**

Transakcja będzie wiązała się z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK, przy czym nowo wyemitowane akcje Banku Zachodniego WBK zostaną wydane KBC i pozostałym akcjonariuszom Kredyt Banku w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Banku.

Zgodnie z warunkami umów, po przeprowadzeniu niezależnej oceny oraz osiągnięciu ostatecznego porozumienia pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK i Kredyt Bankiem, jak również uzyskaniu stosownych zgód Komisji Nadzoru Finansowego oraz właściwej zgody na koncentrację, Bank Zachodni WBK połączy się z Kredyt Bankiem przy parytecie 6,96 akcji Banku Zachodniego WBK za każde 100 akcji Kredyt Banku. Opierając się na aktualnych cenach rynkowych wartość Kredyt Banku dla celów transakcji, wyceniono na 15,75 PLN za akcję, zaś Banku Zachodniego WBK na 226,4 PLN za akcję. Łączna wartość *pro forma* połączonego banku wyniesie 20,8 mld PLN (5 mld EUR).

Zarówno Bank Zachodni WBK jak i Kredyt Bank są spółkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Połączony bank będzie dalej notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Po planowanym połączeniu, Santander będzie posiadać około 76,5% akcji połączonego banku, zaś KBC około 16,4%. Pozostałe akcje będą w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych.

Santander zobowiązał się, że bezpośrednio po połączeniu pomoże KBC w obniżeniu udziału KBC w połączonym banku z 16,4% do poziomu poniżej 10%. W tym celu, Santander będzie dążyć do zaoferowania tych akcji inwestorom. Ponadto, aby pomóc KBC we wspomnianym obniżeniu zaangażowania, Santander zobowiązał się do nabycia do 5% udziałów w połączonym banku. Ponadto, zamiarem KBC jest zbycie swoich pozostałych udziałów, z myślą o maksymalizacji ich wartości.

### **Przesłanki przyjętej strategii**

#### **Dla Santandera**

Dzięki tej transakcji, **Santander** wzmocni swoją obecność w Polsce, będącej jednym z jego 10 głównych rynków, dając tym samym wyraz swojemu długoterminowemu zaangażowaniu na polskim rynku. Planowane połączenie wzmocni pozycję połączonego banku jako trzeciego największego banku w Polsce na wszystkich płaszczyznach, z udziałem w rynku wynoszącym 9,6% pod względem depozytów, 8,0% pod względem pożyczek i 12,9 % pod względem liczby oddziałów (899). Z ponad 3,5 milionami klientów indywidualnych, połączony bank będzie również trzecim bankiem w Polsce pod względem przychodów i zysków, co znacząco zniweluje różnicę w stosunku do liderów rynku. Łącznie z działalnością finansową Santander Consumer, łączny udział grupy Santander w polskim rynku wyniesie około 10%.

Dzięki transakcji połączenia uzyskany zostanie efekt synergii w zakresie prowadzonej działalności uzupełniający efekty synergii płynące z przejścia przez Santander Banku Zachodniego WBK..

Santander szacuje, iż wpływ tej transakcji na podstawowy współczynnik kapitału (core capital ratio) zgodnie z Nową Umową Kapitałową (Basel II) wyniesie około 5 punktów bazowych.

### **Dla KBC**

Dla **KBC** transakcja, odbywająca się w trudnych warunkach rynkowych, jest kolejnym kamieniem milowym w dalszej realizacji planu strategicznego uzgodnionego z Komisją Europejską i znaczącym krokiem mającym na celu zwrot pomocy publicznej, którą otrzymała grupa.

Po dekonsolidacji Kredyt Banku w wyniku planowanego połączenia oraz po zmniejszeniu udziału KBC do poziomu poniżej 10%, zaraz po rejestracji połączenia, uwolniony zostanie kapitał w wysokości około 0,7 mld EUR (przy obecnych wycenach rynkowych), głównie wskutek zmniejszenia Aktywów Ważonych Ryzykiem - co oznacza wpływ pro forma w wysokości około +0,8% na wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1) Grupy KBC na poziomie skonsolidowanym (według stanu na koniec roku 2011).

Zakładając pełne wyjście z inwestycji, w oparciu o aktualne wyceny rynkowe, wpływ pro forma na wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1) Grupy KBC na poziomie skonsolidowanym (według stanu na koniec roku 2011) jest szacowany na około +0,9% .

Ponadto, na podstawie aktualnych wycen rynkowych, transakcja będzie miała pozytywny wpływ na rachunek zysków i strat KBC w wysokości około +0,1 mld EUR w momencie zamknięcia transakcji.

KBC będzie nadal funkcjonować na atrakcyjnym polskim rynku poprzez działalność prowadzoną przez KBC Securities (dom maklerski) i KBC TFI (zarządzanie aktywami).

### **Pozostałe aspekty transakcji**

Zgodnie z umową inwestycyjną, Santander zobowiązał się do nabycia 100% akcji **Żagiel**, stanowiącego konsumencie ramię finansowe KBC w Polsce, za cenę równą skorygowanej wartości aktywów netto, z zastrzeżeniem uzyskania odpowiedniej zgody na koncentrację.

Ponadto, w przewidywalnej przyszłości kontynuowana będzie **dotychczasowa współpraca pomiędzy Kredyt Bankiem i KBC TFI** (polska spółka KBC asset management). Połączony bank będzie dystrybuować fundusze KBC TFI na podstawie niewyłącznej umowy przez okres minimum dwóch lat od momentu dokonania planowanego połączenia.

Zamknięcie transakcji jest planowane na drugą połowę 2012 roku, pod warunkiem, że dokonana zostanie **rejestracja** połączenia Banku Zachodniego WBK i Kredyt Banku oraz uzyskane zostanie zezwolenie regulatora oraz właściwa zgoda na koncentrację.

Więcej informacji można uzyskać w prezentacjach dla analityków, dostępnych na stronie internetowej [www.kbc.com](http://www.kbc.com) i [www.grouposantander.com](http://www.grouposantander.com).

### **Zapytania mediów, dane kontaktowe:**

#### **Dla Grupy Santander:**

Komunikacja zewnętrzna Tel.: +34 91 289 52 11 [comunicacion@gruposantander.com](mailto:comunicacion@gruposantander.com)

#### **Dla Grupy KBC:**

Viviane Huybrecht, General Manager, Group Communication/Spokesperson, KBC Group  
Tel.: +32 2 429 85 45 [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

### **Dla Inwestorów indywidualnych, dane kontaktowe:**

#### **Dla Grupy Santander:**

Angel Santodomingo Tel.: +34 91 289 09 21 [asantodomingo@gruposantander.com](mailto:asantodomingo@gruposantander.com)

#### **Dla Grupy KBC:**

Wim Allegaert, General Manager, Investor Relations, KBC Group  
Tel.: +32 2 429 40 51 [wim.allegaert@kbc.be](mailto:wim.allegaert@kbc.be)

\* Niniejszy komunikat prasowy zawiera informacje, które podlegają regulacjom transparentności dla spółek giełdowych.

### **Nota edytorska:**

#### **O Grupie Santander:**

**Banco Santander (SAN.MC, STD.N, BNC.LN)** jest bankiem prowadzącym działalność detaliczną oraz komercyjną, z siedzibą w Hiszpanii, działającym na 10 głównych rynkach. Santander jest największym bankiem w strefie Euro i jest jednym z piętnastu największych banków na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej. Santander założony został w 1857 roku i dysponuje 1,383 bln EUR w zarządzanych funduszach, posiada ponad 102 mln klientów, 14.760 oddziałów - więcej niż jakikolwiek inny bank międzynarodowy - a pod koniec 2011 roku zatrudnił 193.000 pracowników. Jest największą grupą finansową w Hiszpanii i Ameryce Łacińskiej. Ponadto, posiada znaczącą pozycję w Wielkiej Brytanii, Portugalii, Niemczech, Polsce i północno-wschodniej części Stanów Zjednoczonych. Santander Consumer Finance działa na głównych rynkach Grupy, a także w Skandynawii. W 2011 roku Grupa Santander osiągnęła powtarzalny zysk netto na poziomie 7.021 mln EUR.

#### **O Banku Zachodnim WBK:**

Bank Zachodni WBK jest uniwersalnym bankiem o wyższych standardach, jednym z trzech największych w Polsce pod względem sieci placówek i dochodów, posiadającym powszechnie rozpoznawalną i cenioną w całym kraju markę. Bank został założony w 1989 roku, zaś w 2001 roku w wyniku połączenia Banku Zachodniego i Wielkopolskiego Banku Kredytowego został utworzony Bank Zachodni WBK. Bank ten stał się członkiem Grupy Santander w kwietniu 2011 roku.

Na koniec 2011 roku Bank Zachodni WBK dysponował aktywami o łącznej wartości 13,6 mld EUR, całkowitym portfelem kredytowym o łącznej wartości 8,6 mld EUR oraz depozytami o łącznej wartości 10,6 mld EUR. Bank zatrudnia 9.383 pracowników i posiada sieć 622 oddziałów (w tym 96 placówek franczyzowych). Bank Zachodni WBK odnotował zysk brutto w wysokości 369,3 mln EUR w 2011 roku z ROE na poziomie 21,2 %.

#### **O Grupie KBC (www.kbc.com):**

KBC jest zintegrowaną grupą bankowo-ubezpieczeniową, świadczącą usługi za pośrednictwem wielu kanałów dystrybucji, głównie na rzecz klientów indywidualnych, SME i klientów lokalnych MidCap. Bank koncentruje swoją działalność na rodzimych rynkach Belgii i w niektórych krajach Europy Środkowej i Wschodniej (Czechy, Słowacja, Bułgaria i Węgry). W innych częściach świata grupa jest obecna w wybranych krajach i regionach.

KBC oferuje produkty i usługi w obszarze bankowości, ubezpieczeń oraz zarządzania aktywami za pośrednictwem zintegrowanego kanału dystrybucji złożonego z oddziałów banków, agentów ubezpieczeniowych i brokerów oraz sieci internetowej.

Siedziba główna KBC mieści się w Brukseli (Belgia), w samym sercu Europy. Grupa zatrudnia ponad 47.000 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty (prawie 60% z nich w Europie Środkowej i Wschodniej).

KBC jest notowana na NYSE Euronext w Brukseli (pod symbolem "KBC").

Więcej informacji na temat KBC na stronie [www.twitter.com/kbc\\_group](http://www.twitter.com/kbc_group).

#### **Na temat Kredyt Bank (www.kredytbank.pl)**

Kredyt Bank S.A. jest polską grupą bankową należącą do KBC.

**Kredyt Bank** został założony w 1990 roku, jako jeden z pierwszych prywatnych banków w Polsce. Obecnie jest dużym, bankiem uniwersalnym będącym spółką publiczną, od lat utrzymującym swoją pozycję wśród dziesięciu największych banków w Polsce.

Na koniec 2011 roku Kredyt Bank dysponował aktywami o łącznej wartości 9,4 mld EUR (3,2% udziału w rynku), portfel kredytowy brutto o łącznej wartości 6,8 mld EUR (3,4% udziału w rynku)

oraz depozytami ogółem w wysokości 6,4 mld EUR (3,3% udziału w rynku). Bank posiada znaczącą sieć dystrybucyjną składającą się z 373 oddziałów w całej Polsce oraz, według danych na koniec 2011 roku, zatrudniał około 5.000 osób. Marka Kredyt Banku jest marką dobrze ugruntowaną i rozpoznawalną.

#### *Zastrzeżenia prawne:*

*Zawarte w niniejszym komunikacie prasowym informacje zostały podane wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowią jednoznacznych prognoz finansowych, ani oferty sprzedaży, ani subskrypcji czy też zaproszenia do jakiegokolwiek oferty kupna lub subskrypcji papierów wartościowych pod jakimkolwiek prawem.*

*Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych i jego celem nie jest zabieganie o uzyskanie oferty na zakup papierów wartościowych. Akcje Banku Zachodniego WBK nie zostały zarejestrowane zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami, i nie mogą być oferowane ani sprzedawane na terytorium Stanów Zjednoczonych bez rejestracji lub zastosowania względem nich zwolnienia z obowiązku rejestracji.*

*Planowane połączenie będzie przeprowadzone na podstawie memorandum informacyjnego opublikowanego w Polsce przez Bank Zachodni WBK w związku z planowanym połączeniem i ofertą. Wszelkie decyzje dotyczące papierów wartościowych, które będą przedmiotem połączenia i oferty lub odpowiedź na ofertę powinny być podejmowane tylko na podstawie informacji zawartych w memorandum informacyjnym. Inwestorzy w jurysdykcjach innych niż Polska mogą podlegać ograniczeniom w wyniku których nie będą mogli otrzymać papierów wartościowych związanych z połączeniem będącym przedmiotem niniejszego komunikatu.*

*Niniejszy komunikat nie jest prospektem emisyjnym lub innym dokumentem z nim równoważnym.*

*Udostępnianie, publikowanie lub rozpowszechnianie niniejszego komunikatu w niektórych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym i dlatego przed udostępnieniem, opublikowaniem lub rozpowszechnianiem niniejszego komunikatu każda osoba powinna zasięgnąć informacji w przedmiocie obowiązujących w danym kraju wymogów oraz je przestrzegać. Niniejszy komunikat został sporządzony w celu spełnienia wymogów belgijskiego i hiszpańskiego prawa, i informacje w nim ujawnione mogą się różnić od tych które byłyby ujawnione, jeżeli ten komunikat zostałby sporządzony zgodnie z prawem innym niż hiszpańskie czy belgijskie.*

*Kopie niniejszego komunikatu oraz wszelkie formalne dokumenty odnoszące się do oferowania papierów wartościowych i/lub połączenia nie są i nie mogą być, bezpośrednio lub pośrednio, wysyłane lub w inny sposób przekazywane, rozpowszechniane lub przesyłane do lub z jakiegokolwiek innej jurysdykcji, gdzie takie zachowanie stanowiłoby naruszenie stosownych przepisów prawa właściwej jurysdykcji, oraz osoby otrzymujące wskazane dokumenty (w tym opiekunowie, pełnomocnicy oraz powiernicy) nie mogą przekazywać, rozpowszechniać ani wysyłać takich dokumentów do lub z danej jurysdykcji.*

*Niniejszy komunikat zawiera pewne stwierdzenia co do przyszłości (tzw. forward-looking statements). Charakteryzują się one tym, że nie odnoszą się tylko do faktów historycznych lub sytuacji bieżącej. Stwierdzenia prognozujące często używają takich słów jak "przewidywać", "mieć na celu", "oczekiwać", "szacować", "zamierzać", "planować", "mierzyć w", "wierzyć", "mieć nadzieję", "dążyć do", "kontynuować", "będzie", "powinien", "może" lub inne słowa o podobnym znaczeniu. Stwierdzenia te są oparte na założeniach i ocenach i ze swej natury, stwierdzenia co do przyszłości wiążą się z ryzykiem i niepewnością, ponieważ odnoszą się do przyszłych wydarzeń i zależą od okoliczności, które nastąpią w*

*przyszłości, zaś czynniki opisane w kontekście takich wypowiedzi prognozujących zawarte w niniejszym komunikacie, mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki i zdarzenia będą znacznie się różniły od tych wyrażonych lub sugerowanych w naszych stwierdzeniach co do przyszłości. Choć uważa się, że oczekiwania zwerbalizowane w przedmiotowych stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości są uzasadnione, nie można zagwarantować, że oczekiwania te okażą się być poprawne i dlatego też pragniemy zwrócić Państwa uwagę na to aby nie polegać na nich bez zachowania należytej ostrożności. Ani Santander ani KBC nie zobowiązuje się do aktualizowania lub wprowadzania poprawek do informacji zawartych w niniejszym komunikacie (czy to w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów), z wyjątkiem przypadków przewidzianych przez obowiązujące prawo. Żadne informacje zawarte w przedmiotowym komunikacie nie powinny być interpretowane jako prognoza zysku.*