

# Grupa Banku Zachodniego WBK

## Wyniki 1H 2013

30 lipca 2013

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.

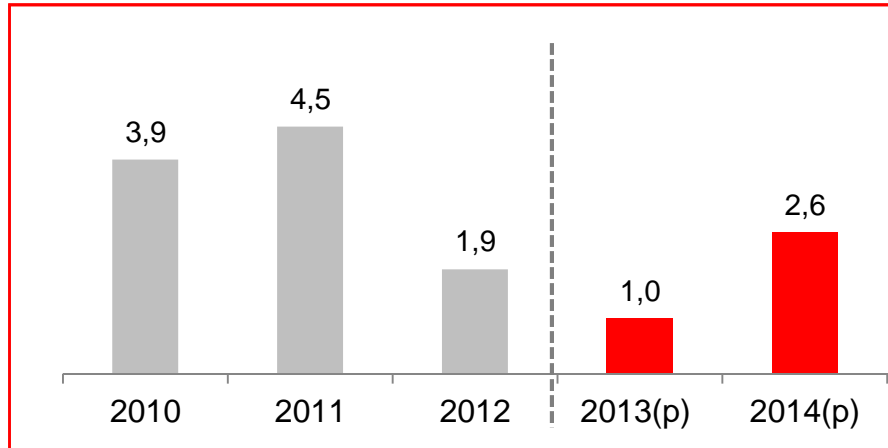
Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.

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.

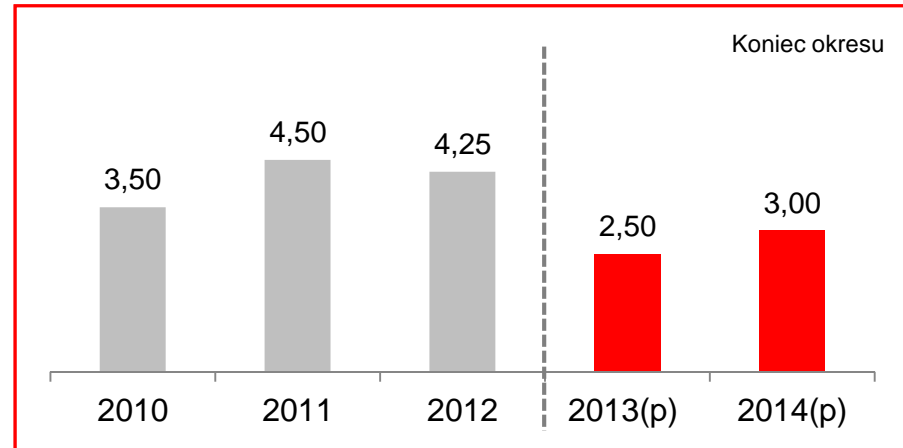
- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 2Q 2013
- 30.06.2013
  - Biznes
  - Wyniki

- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 2Q 2013
- 30.06.2013
  - Biznes
  - Wyniki

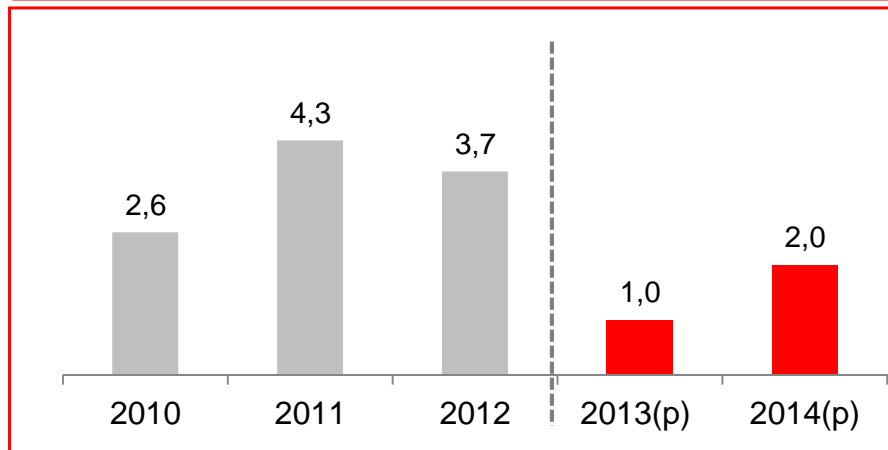
## PKB (wzrost realny % r/r)



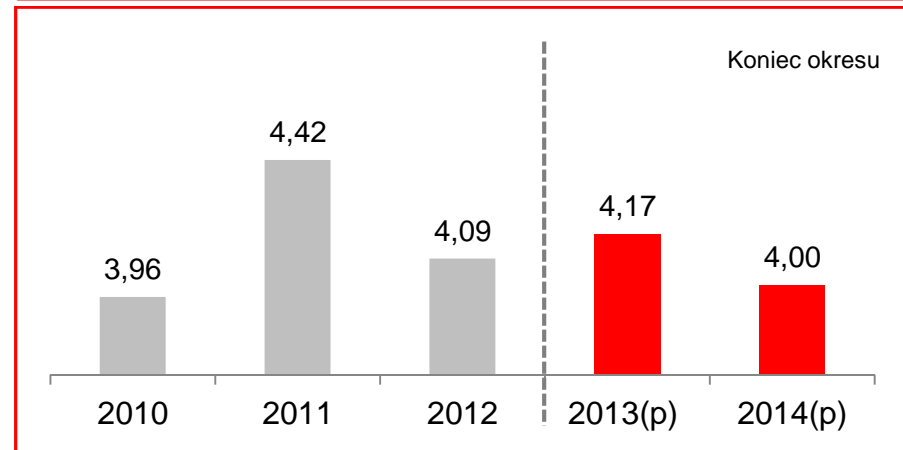
## Stopa referencyjna NBP (%)



## Inflacja (CPI %)

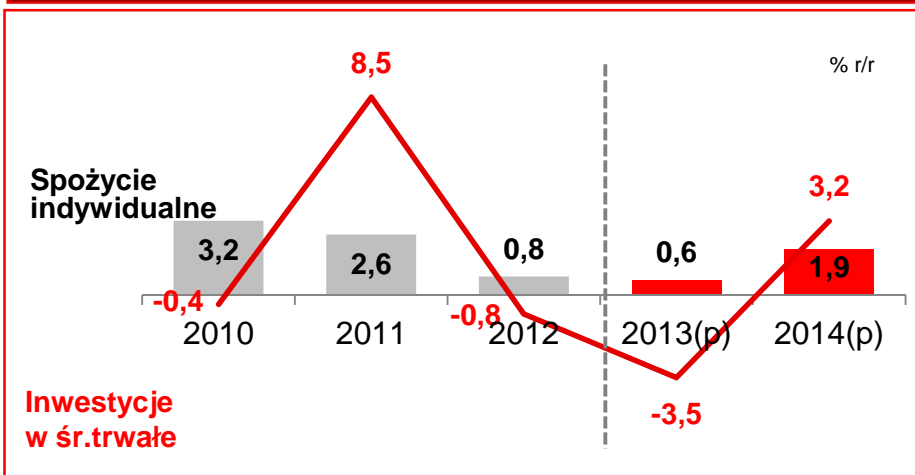


## Kurs walutowy – PLN/EUR

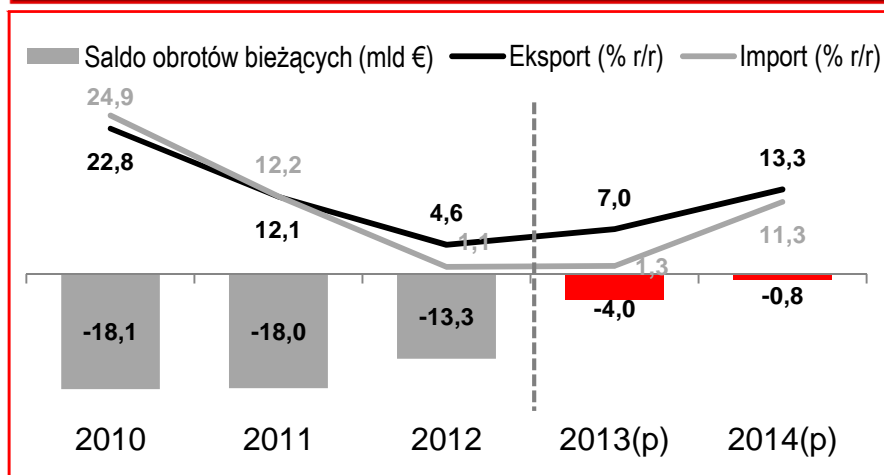


Źródło: GUS, NBP, Santander

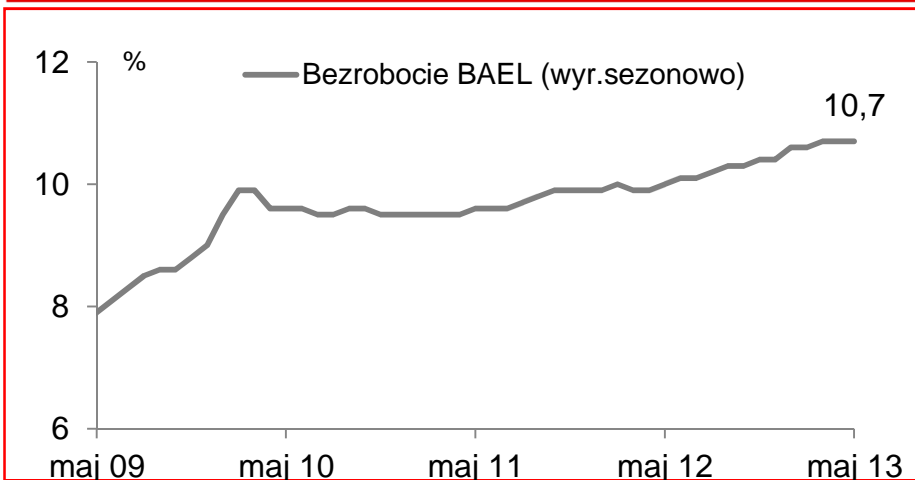
## Inwestycje i konsumpcja



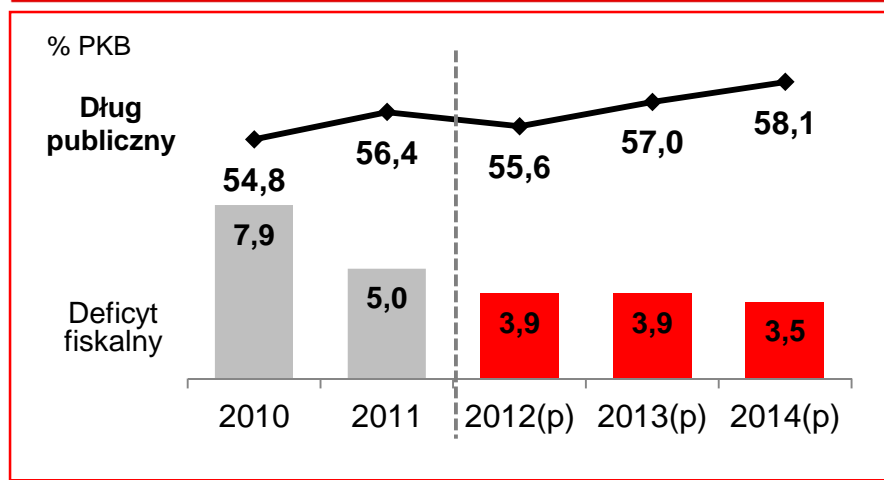
## Saldo bieżące i obroty handlowe



## Stopa bezrobocia



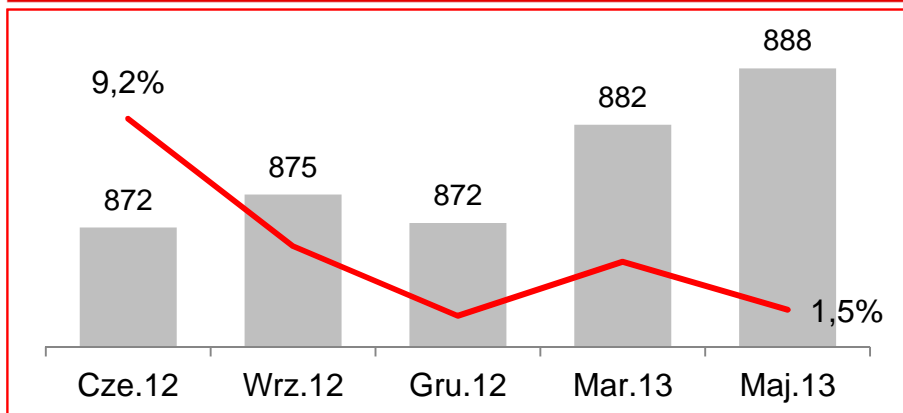
## Polityka fiskalna



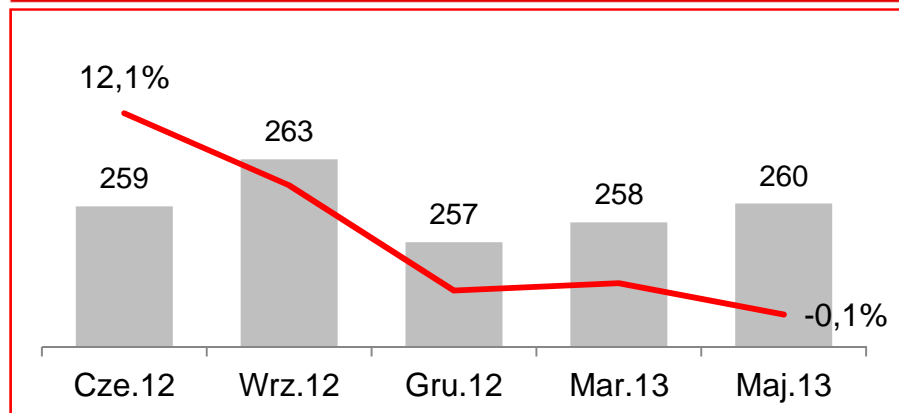
Źródło: GUS, NBP, Eurostat, Santander

## Wzrost akcji kredytowej

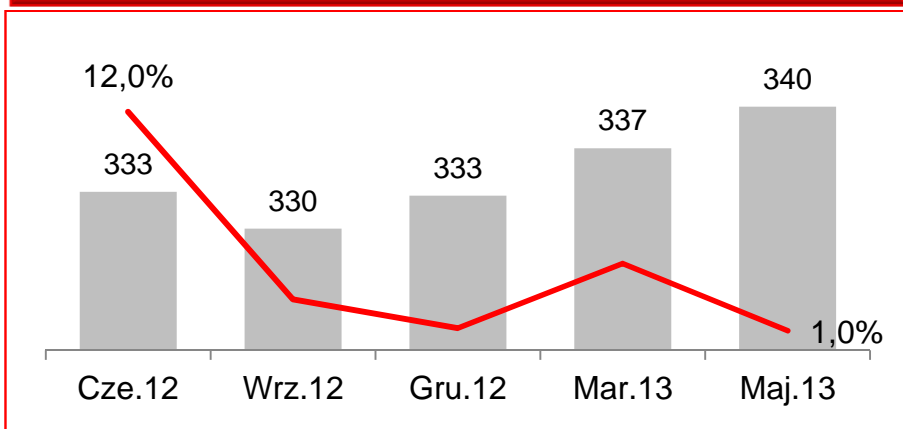
### Kredyty ogółem



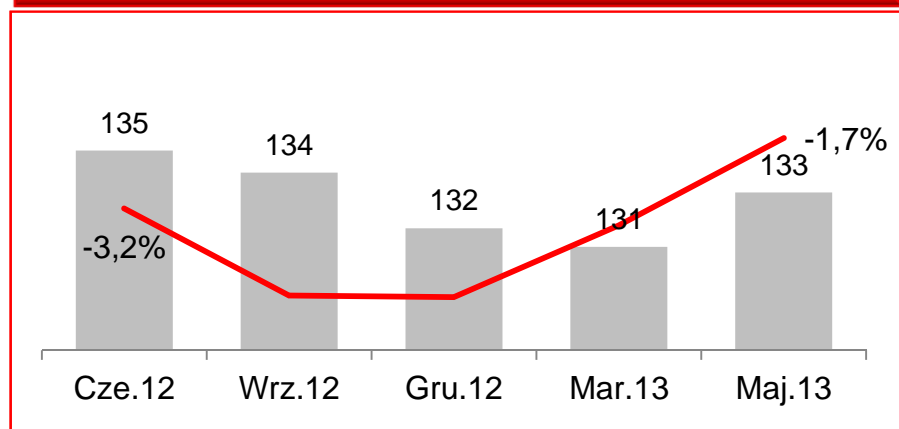
### Kredyty dla przedsiębiorstw



### Kredyty dla gosp.domowych (hipoteczne)



### Kredyty dla gosp.domowych (konsum.)

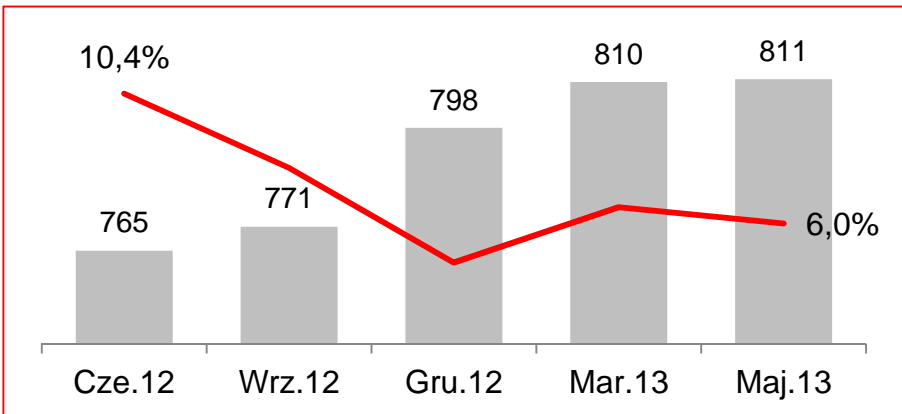


■ Wartość (PLN mld)    ↗ Zmiana r/r %

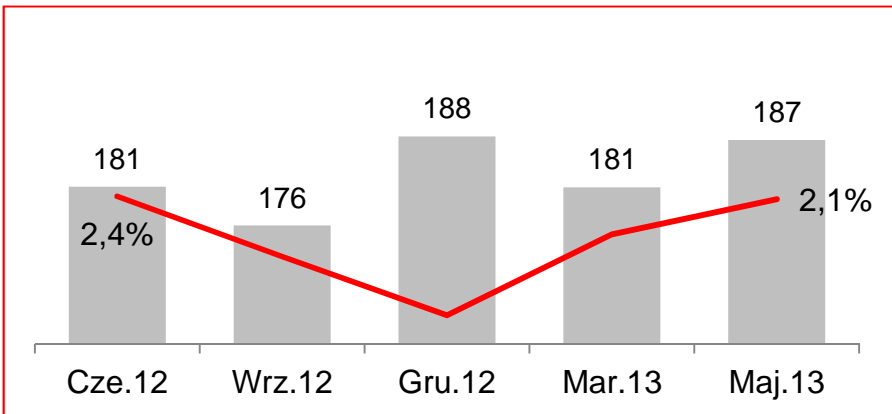
Źródło: NBP

## Wzrost depozytów

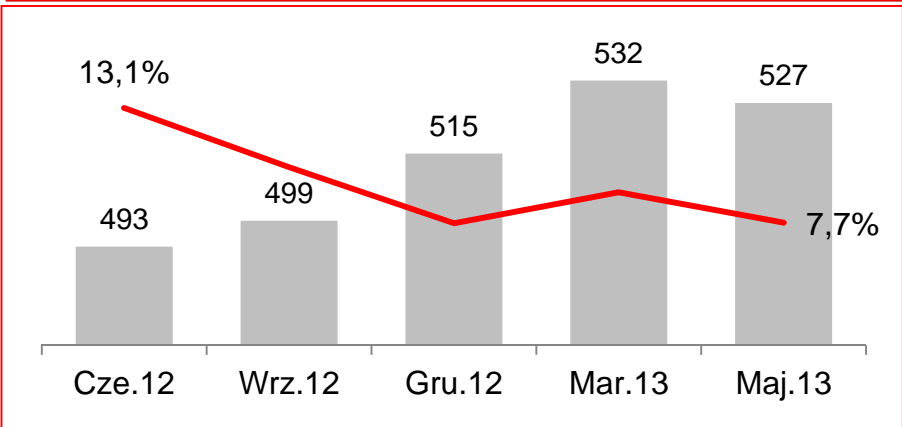
### Depozyty łącznie



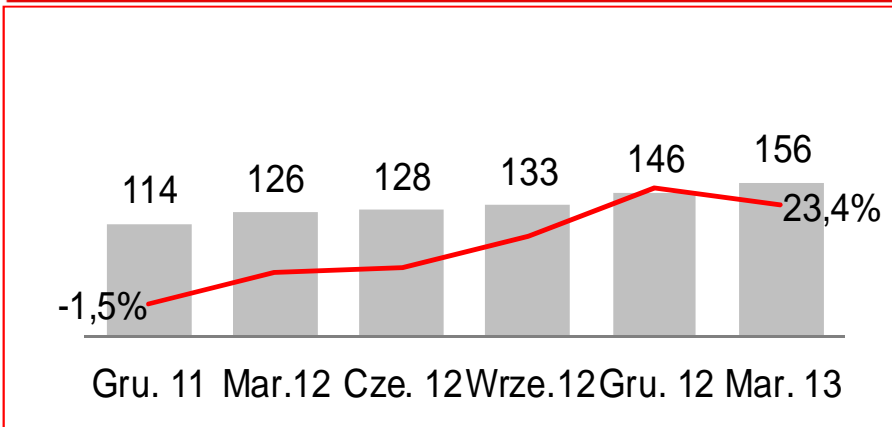
### Depozyty przedsiębiorstw



### Depozyty gospodarstw domowych



### Fundusze inwestycyjne



■ Wartość (PLN mld)    ↗ Zmiana r/r %

Źródło: NBP



- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 2Q 2013
- 30.06.2013
  - Biznes
  - Wyniki

# Fuzja z Kredyt Bankiem

## Fuzja postępuje zgodnie z planem

Proces fuzji prawnej zakończony 4 stycznia 2013 roku

Nowa struktura organizacyjna

Harmonizacja procesów & podniesiona produktywność

Rebranding wszystkich placówek wspierany kampanią marketingową

Ciągły nacisk na wypełnienie celów synergii dochodowych i kosztowych

Migracja danych klientów do systemów BZ WBK / Pełna integracja



**Koniec 3Q**

**Koniec 2014**

**Koniec 2014**

# Przegląd

## Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w 2Q 2013 na poziomie 3,54%
- Wynik z tytułu prowizji pod wpływem prowizji walutowych oraz e-Business&Płatności
- Repozycjonowanie portfela ALM połączonego banku
- Dywidenda z Grupy Aviva: PLN 50 mln

## Zrównoważone generowanie zysku

- Zysk netto: PLN 0,8 mld;
- Dochody ogółem: PLN 1,5 mld;
- Koszty porównywalne razem: PLN 1.3mld (po wyłączeniu kosztów integracji)
- Wskaźnik koszty/dochody: 46,2% (wyłączając koszty integracji)

## Synergie kosztowe

- Integracja przebiega zgodnie z planem
- PLN 175 mln zanualizowanych synergii kosztowych celem na rok 2013 vs. baza kosztowa 2011
  - Znaczące zanualizowane synergie kosztowe osiągnięte na koniec Q2 2013

## Silna pozycja kapitałowa i płynność

- Współczynnik wypłacalności na poziomie 14,3%
- Wskaźnik Core Tier 1 Ratio w wysokości 11,9%
- Wskaźnik L/D na poziomie 93,6%

# Kluczowe wielkości



■ BZ WBK stan 30-06-2013

Razem 876

## Bilans 30.06.2013

■ Aktywa	PLN	101 341 mln
■ Kredyty	PLN	69 840 mln
■ Depozyty	PLN	74 596 mln

## BZ WBK - charakterystyka

■ Oddziały	876
■ Oddziały partnerskie	105
■ Bankomaty	1 429
■ Pracownicy (etaty)	12.8 tys.
■ Centra Bankowości Korp.	12

## RZiS 1H 2013

■ Dochody	PLN	2 795 mln
■ Koszty	PLN	(1 412) mln
■ Zysk brutto	PLN	997 mln
■ ROE		12,6 %

- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 2Q 2013

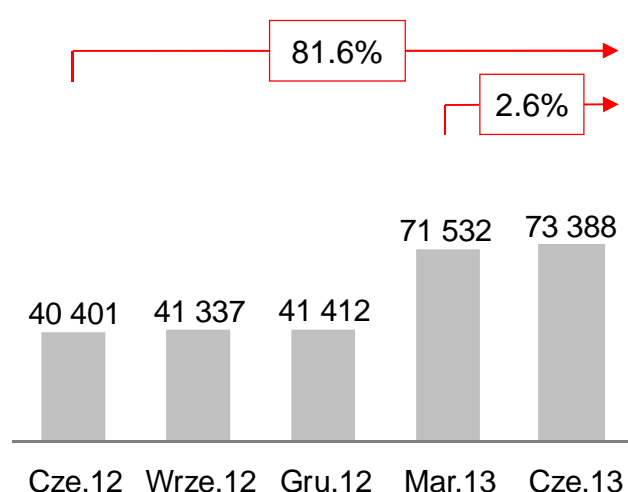
- 30.06.2013

- Biznes

- Wyniki

## Wzrost kredytów dzięki kredytom gotówkowym, MSP i korporacyjnym

mln zł



	30.06.13	30.06.12	r/r	q/q
Hipoteczne	26 110	7 887	231,1%	2,7%
Pozostałe klientów indywidualnych	8 442	5 182	62,9%	-2,3%
<b>Kredyty dla ludności razem</b>	<b>34 552</b>	<b>13 069</b>	<b>164,4</b>	<b>0,3%</b>
Biznesowe	38 836	27 332	42,1%	4,7%
<b>Kredyty brutto razem</b>	<b>73 388</b>	<b>40 401</b>	<b>81,6%</b>	<b>2,6%</b>

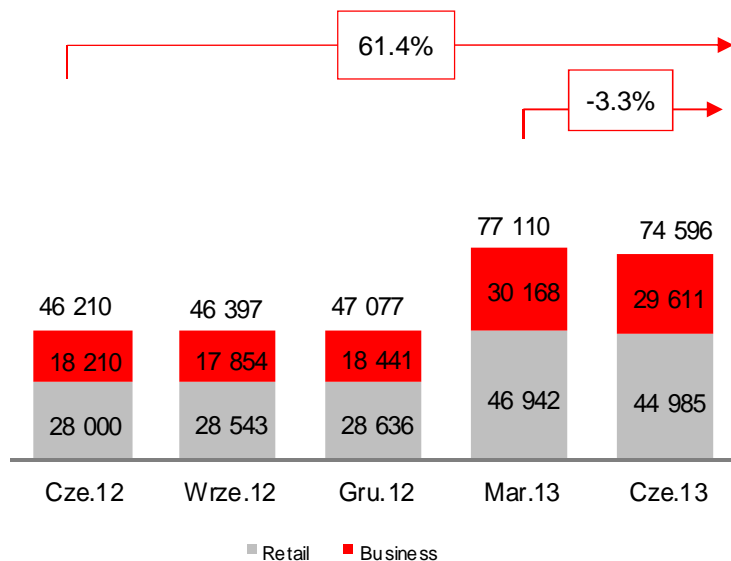
### Komentarz

- Kredyty pracujące r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
  - Kredyty hipoteczne +1%
  - Kredyty gotówkowe +11%
  - MSP +5% / Kredyty biznesowe +7%
  - Kredyty pracujące ogółem +1%
- Wzrost kredytów biznesowych na poziomie +8,5% wyłączając kredyty na nieruchomości
- Kredyty w złotych stanowią 62% kredytów brutto ogółem

----- Połączony bank

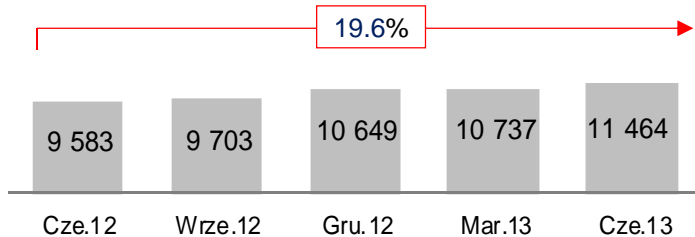
## Aktywne zarządzanie depozytami

mln zł



	30.06.13	30.06.12	r/r	q/q
Depozyty bieżące	22 177	14 403	54,0%	6,3%
Konta oszczędnościowe	17 619	6 411	174,8%	11,5%
Depozyty terminowe	34 800	25 396	37,0%	-14,0%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>74 596</b>	<b>46 210</b>	<b>61,4%</b>	<b>-3,3%</b>

### Fundusze Inwestycyjne



Połączony bank

## Komentarz

- Wyniki r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
  - Depozyty ogółem -3% r/r,
  - Depozyty detaliczne -5% r/r,
  - Depozyty biznesowe +2% r/r,
  - Fundusze inwestycyjne +19,6% r/r.

## Udział w rynku (%)

Udział w rynku (%)	Maj 2013	Marzec 2013	Grudzień 2012
<b>Kredyty ogółem w sektorze</b>			
Kredyty ogółem	7,54	7,52	4,29
- Kredyty gotówkowe	6,77	6,86	4,36
<b>Depozyty + Fundusze</b>			
Depozyty ogółem	8,29	8,47	5,25
- Depozyty ludności	8,75	9,03	5,62
- Depozyty firm	7,65	7,67	4,75

 Połączony bank



- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 2Q 2013

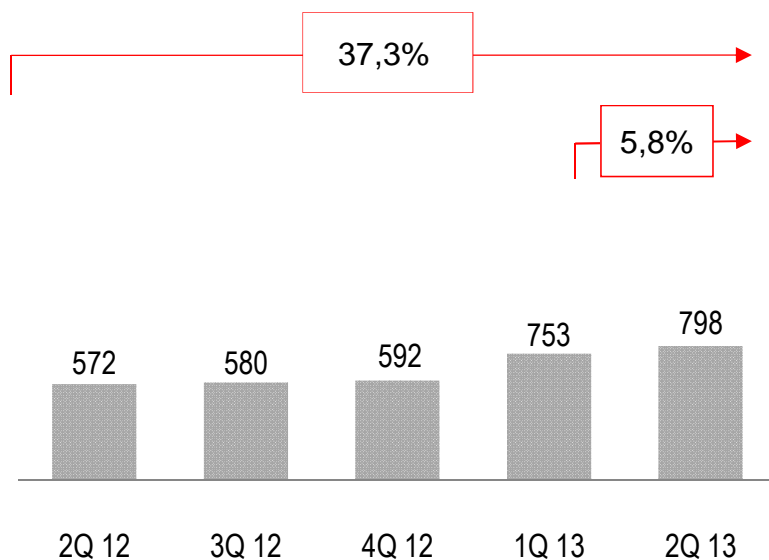
- 30.06.2013

- Biznes

- Wyniki

## Poprawa wyniku z tytułu odsetek: marża i mix produktów

mln zł



[- - - -] Połączony bank

## Marża odsetkowa netto kwartalnie, %

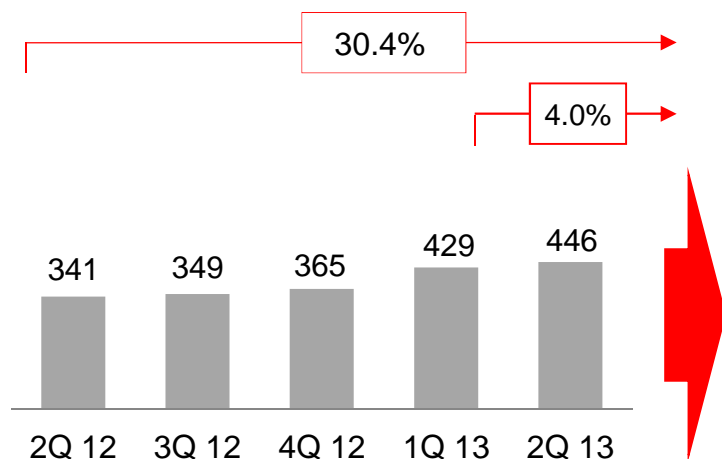
4,32	4,34	4,40	3,36	3,54
2Q 12	3Q 12	4Q 12	1Q 13	2Q 13

## Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +1% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)
- Konsekwentne zarządzanie kosztami finansowania
- Kontynuowana koncentracja na kompozycji produktów i zarządzaniu marżą kredytową

## Wzrost dzięki prowizjom walutowym oraz eBiznes & Płatności

mln zł



### Komentarz

- Wyniki r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
  - Wynik z tytułu prowizji + 2%
  - Prowizje walutowe wspierane przez korzystną sytuację rynkową
  - Wzrost prowizji eBiznes i Płatności wskutek wyższej aktywności transakcyjnej

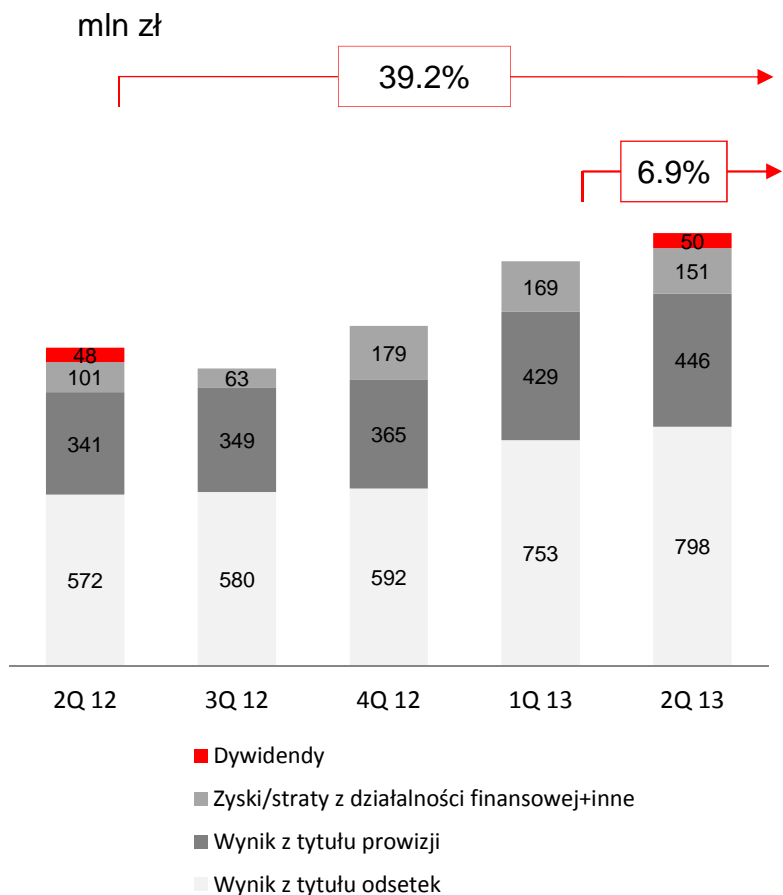
Połączony bank

	1H 2013	1H 2012	r/r	q/q
eBiznes i płatności	197	168	17,3%	3,1%
Bankowość inwestycyjna <sup>1</sup>	165	126	31,0%	-3,6%
Rachunki bieżące i przelewy pieniężne	176	120	46,7%	0,0%
Prowizje z tyt. wymiany walut	138	113	22,1%	19,0%
Prowizje kredytowe	109	58	87,9%	-1,8%
Prowizje ubezpieczeniowe	52	57	-8,8%	0,0%
Inne <sup>2</sup>	38	29	31,0%	37,5%
<b>Razem</b>	<b>875</b>	<b>671</b>	<b>30,4%</b>	<b>4,0%</b>

1. Prowizje maklerskie z tyt. dystrybucji i zarządzania

2. W tym, prowizje z tyt. gwarancji, prowizje z tyt. organizacji emisji, prowizje z tyt. kart kredytowych, produktów strukturyzowanych i inne

## Wzrost dochodów ogółem w wyniku silnej działalności podstawowej



	1H 2013	1H 2012	Y-o-Y Variation	Q-o-Q Variation
Wynik z tyt. odsetek	1 550	1 129	37,3%	5,8%
Wynik z tyt. prowizji	875	671	30,4%	4,0%
<b>Suma</b>	<b>2 425</b>	<b>1 800</b>	<b>34,7%</b>	<b>5,2%</b>
Zyski/straty na dział. finan. +inne	370	208	77,9%	18,9%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>2 795</b>	<b>2 008</b>	<b>39,2%</b>	<b>6,9%</b>

### Komentarz

- Dochody ogółem (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych): +1,3% r/r
- Pportfel inwestycyjny zrepozycjonowany po fuzji z Kredyt Bankiem – zysk w wysokości PLN 90 mln w Q2 2013
- Dywidenda z Grupy Aviva PLN 50 mln

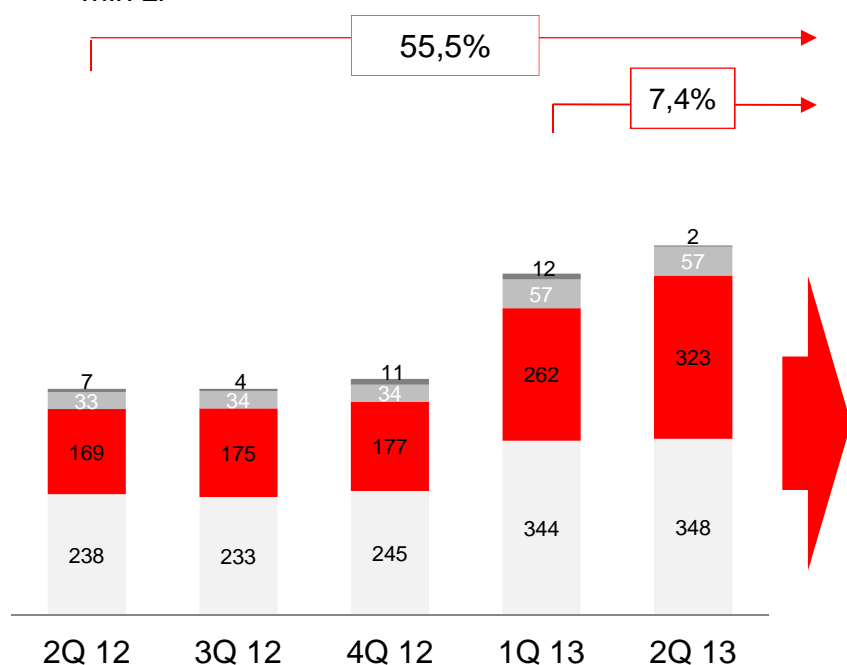
Połączony bank

# Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

21

Doskonałe zarządzanie kosztami: -7,2% r/r

mln zł



- Koszty pracownicze
- Koszty administracyjne
- Amortyzacja
- Pozostałe koszty

--- Połączony bank

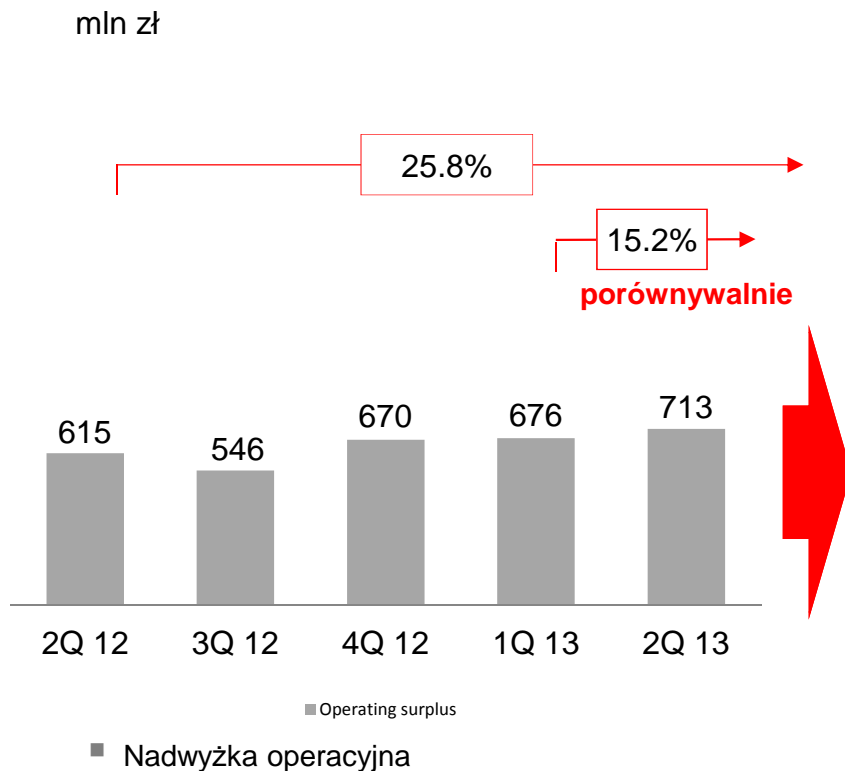
	1H 2013	1H 2012	r/r	q/q
Koszty pracownicze	666	476	39,9%	-2,4%
Koszty administracyjne	497	348	42,8%	4,5%
Amortyzacja	114	70	62,9%	0,0%
Inne koszty	14	10	40,0%	-83,3%
<b>Koszty porównywalne</b>	<b>1 291</b>	<b>904</b>	<b>42,8%</b>	<b>-2,0%</b>
<i>Integracja</i>	115	-	-	242,3%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>1 406</b>	<b>904</b>	<b>55,5%</b>	<b>7,4%</b>

## Komentarz

- Koszty porównywalne ogółem -7,2% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)
- Zatrudnienie w połączonym banku niższe o 1.6tys. etatów vs. grudzień 2011
- Doskonałe zarządzanie kosztami we wszystkich liniach biznesowych
- Osiągnięto zaplanowane oszczędności, zgodnie z planem integracji
- Koszty integracji zgodne z założeniami

Porównywalne przychody operacyjne netto +15.2% q/q

mln zł



	1H 2013	1H 2012	r/r	q/q
Dochody odsetkowe i prowizyjne	2 425	1 800	34,7%	5,2%
Zyski z dział. fin. + inne	370	208	77,9%	18,9%
Koszty administracyjne + Amortyzacja+ Inne koszty	(1 291)	(904)	42,8%	-2,0%
<b>Porównywalne przychody operacyjne</b>	<b>1 504</b>	<b>1 104</b>	<b>36,2%</b>	<b>15,2%</b>
Integracja	(115)	-	-	242,3%
<b>Przychody operacyjne netto</b>	<b>1 389</b>	<b>1 104</b>	<b>25,8%</b>	<b>6,4%</b>

## Komentarz

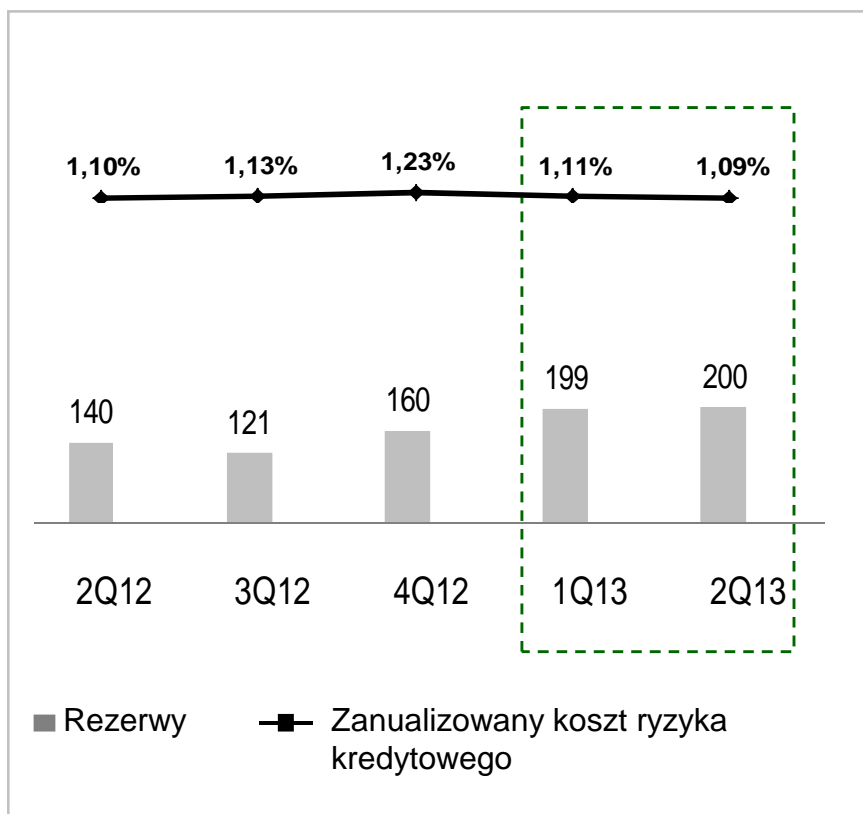
- Przychody operacyjne +11,2% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)

■ Połączony bank

## Rezerwy kredytowe

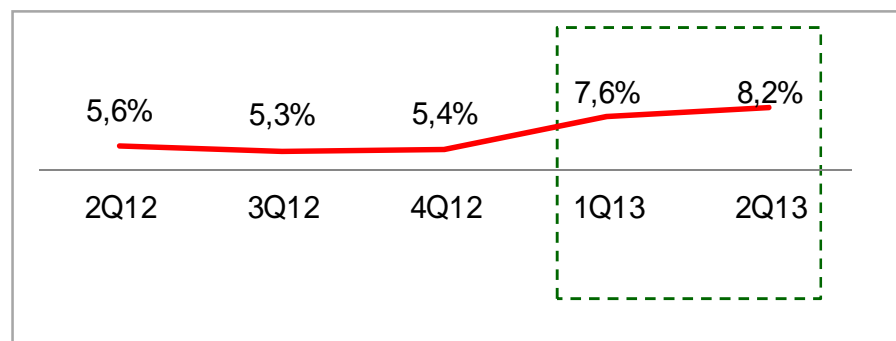
mln zł

### Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredyt.

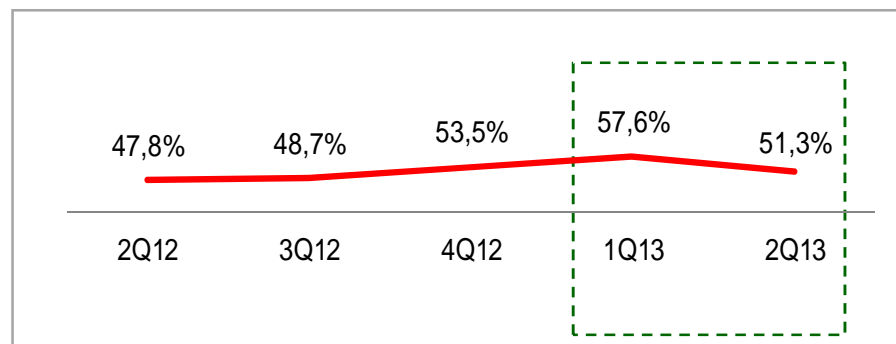


▭ Połączony bank

### NPL (%)

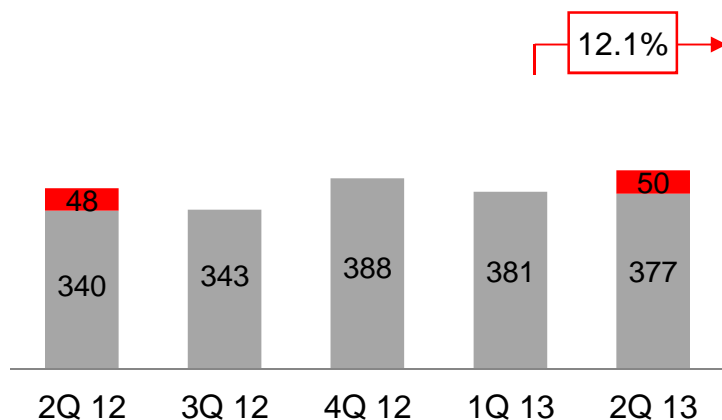


### Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)



Porównywalny zysk netto PLN 923 mln

mln zł



- Zysk netto
- Dywidendy

--- Połączony bank

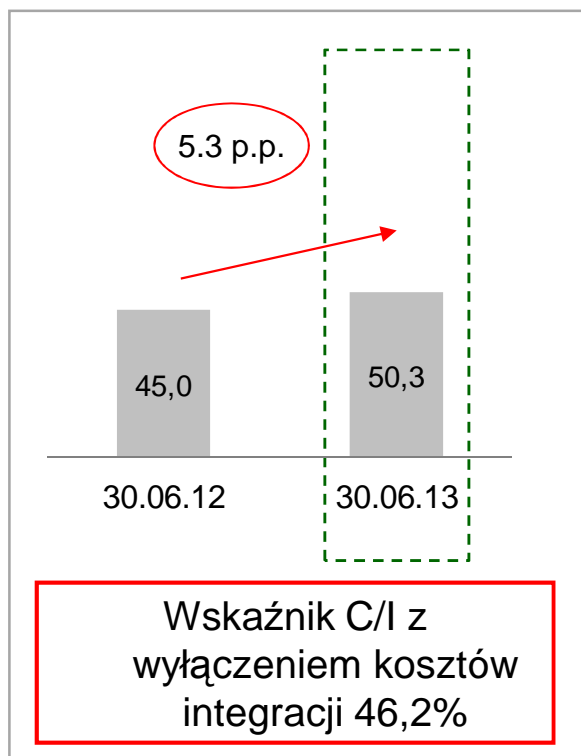
	1H 2013	1H 2012	r/r	q/q
Zysk brutto	997	889	12,1%	9,5%
Podatek	(189)	(179)	5,6%	-1,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>808</b>	<b>710</b>		<b>12,1%</b>
<i>Zysk netto wyłączając Koszty integracji</i>	923			33,2%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	793	695	14,1%	12,0%

## Komentarz

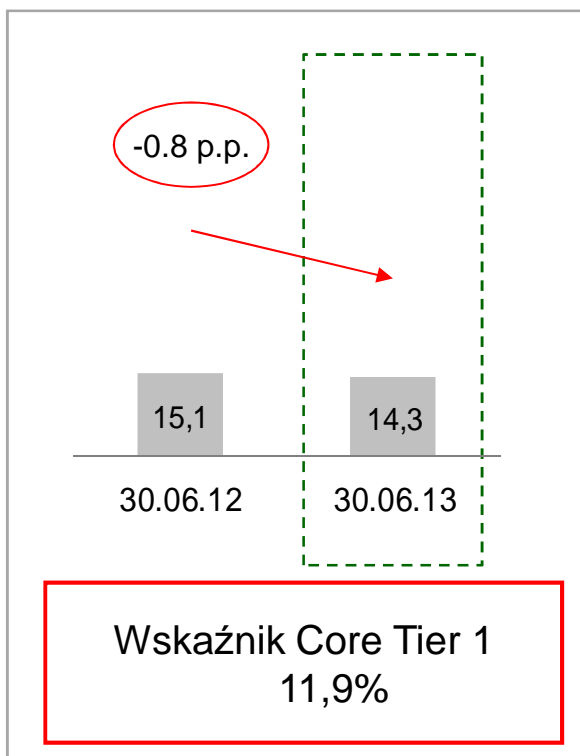
- Zysk netto wyłączając koszty integracji +9,6% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)



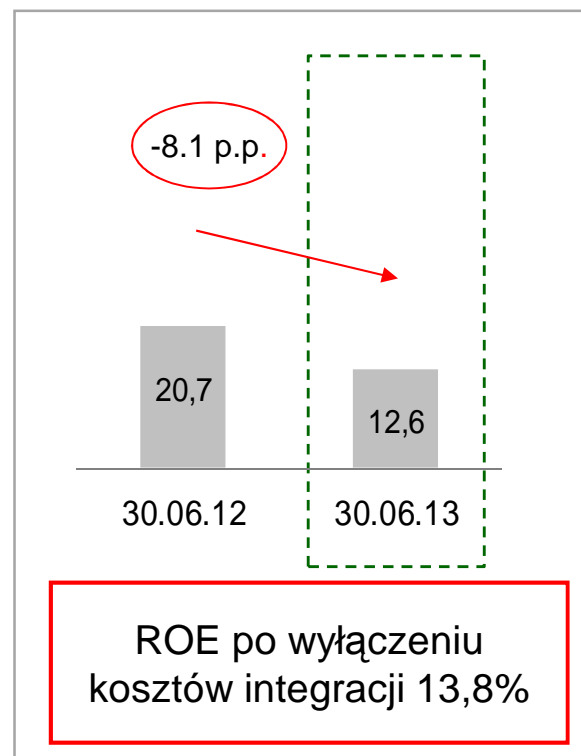
## Koszty/dochody %



## Współczynnik wypłacalności %



## ROE %



 Połączony bank

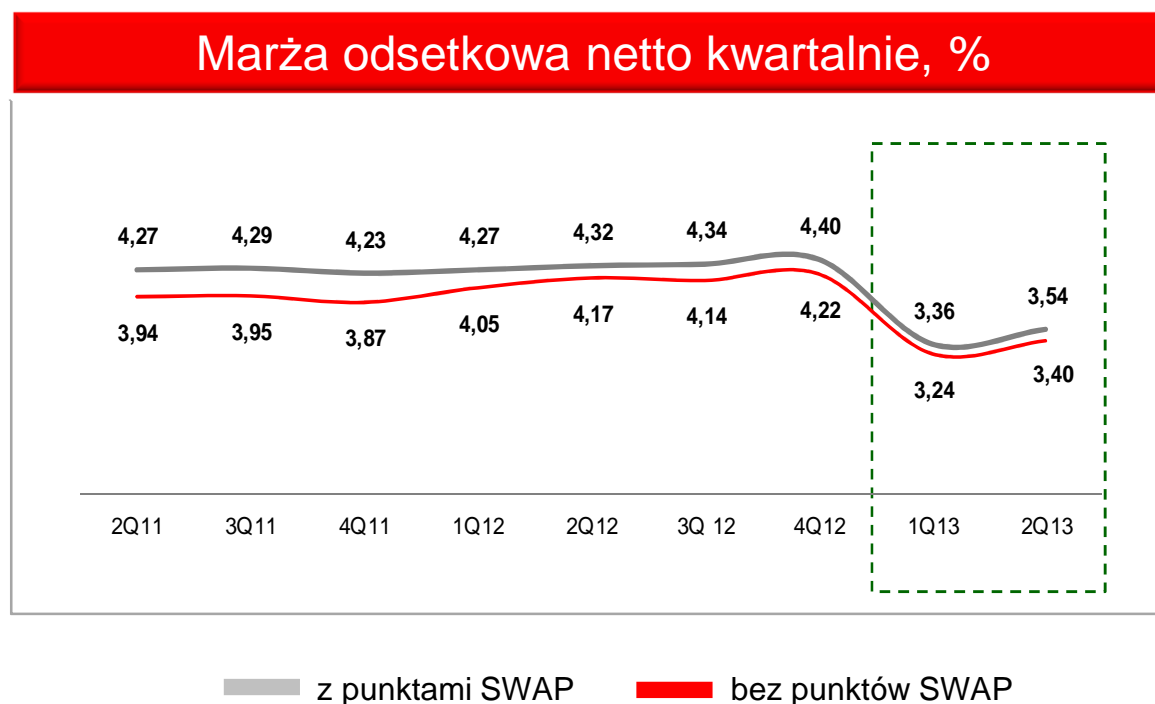
Depozyty	Aktywne zarządzanie bazą depozytową i kosztami finansowania Depozyty klientów -3% r/r, -3% q/q
Kredyty	Kredyty brutto klientów +3% q/q Główne czynniki wzrostu: Kredyty gotówkowe, MSP i korporacyjne
Dochody / Koszty	Ścisłe zarządzanie wynikiem z tytułu odsetek w środowisku spadających stóp procentowych Koszty pod ścisłą kontrolą, koszty integracji zgodne z wcześniejszymi założeniami
Wynik operacyjny	Doskonałe zarządzanie kosztami Repozycjonowanie portfela inwestycyjnego po fuzji
Wydajność	Zmniejszenie zatrudnienia: 1,6 tys. etatów versus grudzień 2011 Porównywalny wskaźnik koszty/dochody na poziomie 46,2%

# ZAŁĄCZNIKI

Rachunek zysków i strat  
Bilans  
Zmiany marży odsetkowej

PLN tyś	2Q 2013	1Q 2013	4Q 2012	3Q 2012	2Q 2012
Przychody odsetkowe	1 327 570	1 391 008	993 963	983 491	946 170
Koszty odsetkowe	(530 009)	(638 171)	(402 146)	(402 997)	(374 328)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>797 561</b>	<b>752 837</b>	<b>591 817</b>	<b>580 494</b>	<b>571 842</b>
Przychody prowizyjne	518 408	499 845	422 443	400 582	391 954
Koszty prowizyjne	(72 761)	(70 603)	(57 806)	(51 667)	(50 639)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>445 647</b>	<b>429 242</b>	<b>364 637</b>	<b>348 915</b>	<b>341 315</b>
Przychody z tytułu dywidend	57 520	-	(1 766)	3 795	53 718
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	28 770	54 345	39 071	400	-
Wynik handlowy i rewaluacja	90 996	89 736	131 586	31 169	54 071
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	21 432	24 382
Pozostałe przychody operacyjne	23 865	24 447	10 810	6 099	16 396
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(200 042)	(198 982)	(160 431)	(120 530)	(140 026)
Koszty operacyjne:	(730 196)	(675 493)	(466 265)	(446 440)	(446 747)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(670 289)</i>	<i>(606 927)</i>	<i>(421 379)</i>	<i>(407 989)</i>	<i>(406 640)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(57 420)</i>	<i>(56 989)</i>	<i>(33 556)</i>	<i>(34 102)</i>	<i>(33 417)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(2 487)</i>	<i>(11 577)</i>	<i>(11 330)</i>	<i>(4 349)</i>	<i>(6 690)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>514 121</b>	<b>476 132</b>	<b>509 459</b>	<b>425 334</b>	<b>474 951</b>
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	6 533	344	7 556	5 954	3 075
Zysk przed opodatkowaniem	520 654	476 476	517 015	431 288	478 026
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(94 075)	(95 413)	(107 256)	(88 519)	(89 822)
<b>Zysk za okres</b>	<b>426 579</b>	<b>381 063</b>	<b>409 759</b>	<b>342 769</b>	<b>388 204</b>
w tym:					
<b>udziałowcy BZ WBK S.A.</b>	<b>419 487</b>	<b>373 616</b>	<b>404 519</b>	<b>334 738</b>	<b>380 440</b>
udziałowcy niesprawujący kontroli	7 092	7 447	5 240	8 031	7 764

	2Q 2013	1Q 2013	4Q 2012	3Q 2012	2 Q 2012
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 498 203	5 093 574	4 157 274	2 606 568	1 570 287
Należności od banków	1 583 218	1 256 493	1 458 128	1 622 289	2 192 018
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 200 519	3 195 528	1 085 268	1 962 047	3 910 010
Należności od klientów	69 839 740	67 887 205	39 867 554	39 928 847	38 991 459
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 936 248	21 529 590	11 716 133	12 303 304	11 190 793
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	117 512	116 029	115 685	112 161	110 748
Wartości niematerialne	342 941	366 700	127 338	114 758	133 767
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	610 003	641 804	479 811	466 809	472 565
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	21 792	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	765 499	661 496	258 037	265 224	222 889
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 644	5 709	74 764	82 604	82 628
Należności inwestycyjne	15 855	15 891	-	-	-
Pozostałe aktywa	740 540	1 050 360	679 185	407 466	458 951
<b>Aktywa razem</b>	<b>101 341 438</b>	<b>103 530 687</b>	<b>60 019 177</b>	<b>59 872 077</b>	<b>59 336 115</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	8 016 541	7 056 609	1 351 050	2 518 760	2 760 278
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 164 820	2 511 639	1 050 781	1 103 891	1 238 967
Zobowiązania wobec klientów	74 596 240	77 109 560	47 077 094	46 397 791	46 209 895
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	1 436 145	1 400 942	409 110	411 254	425 929
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	150 495	223 913	154 916	102 525	47 819
Pozostałe pasywa	1 727 921	1 409 995	998 512	933 362	964 968
Zobowiązania razem	88 092 162	89 712 658	51 041 463	51 467 583	51 647 856
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	13 181 818	13 717 216	8 884 367	8 316 407	7 607 908
Kapitał akcyjny	935 451	935 451	746 376	746 376	730 760
Pozostałe fundusze	10 789 877	10 114 901	5 704 680	5 699 555	5 378 019
Kapitał z aktualizacji wyceny	533 730	782 743	872 400	714 084	677 475
Zyski zatrzymane	129 657	1 510 505	127 064	127 064	127 064
Wynik roku bieżącego	793 103	373 616	1 433 847	1 029 328	694 590
Udziały niekontrolujące	67 458	100 813	93 347	88 087	80 351
Kapitały razem	13 249 276	13 818 029	8 977 714	8 404 494	7 688 259
<b>Pasywa razem</b>	<b>101 341 438</b>	<b>103 530 687</b>	<b>60 019 177</b>	<b>59 872 077</b>	<b>59 336 115</b>



     Połączony bank

**Dane kontaktowe:  
Bank Zachodni WBK S.A.  
Relacje Inwestorskie**

Agnieszka Dowżycka  
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich  
Pl. Andersa 5, XIII p.  
61-894 Poznań  
tel.+ 48 (61) 856 45 21  
e-mail: [agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl](mailto:agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl)