

Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki 2012

31 stycznia 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.



Spis treści

- Przegląd + Strategia
- Sytuacja rynkowa
- 31.12.2012
 - Biznes
 - Wyniki

- Przegląd + Strategia
- Sytuacja rynkowa
- 31.12.2012
 - Biznes
 - Wyniki

Prognoza i strategia na 2013 rok

Zrównoważone generowanie zysku

- Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy BZ WBK : PLN 1,4 mld zł, + 21%r/r
- Dochody ogółem + 8,2% r/r
- Koszty -5,6% r/r
- Wskaźnik koszty/dochody: 43 %

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w 4Q 2012 r na poziomie 4,4%, +17 pb r/r
- Silny wzrost kredytów konsumpcyjnych, MSP i portfela korporacyjnego
- Wzrost dochodów w tytuły prowizji; Aktywa w zarządzaniu +24% r/r

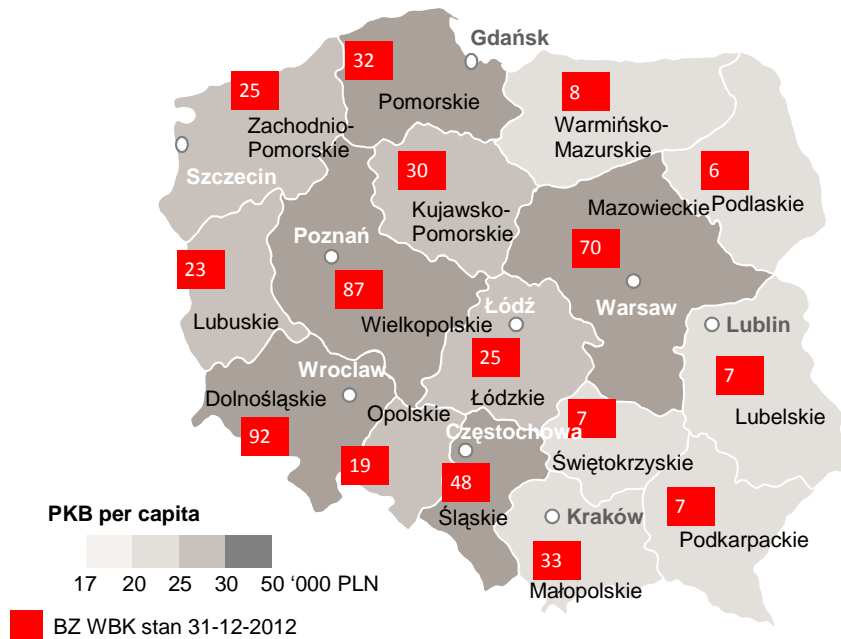
Silna pozycja kapitałowa i płynność

- Współczynnik wypłacalności na poziomie 16,6%
- Wskaźnik Core Tier 1 na poziomie 14,3%
- Wskaźnik L/D na poziomie 84,7%

Fuzja z Kredyt Bankiem

- Fuzja prawna zakończona 4 stycznia 2013r.
- Wdrażanie planu integracji

Grupa Bank Zachodni WBK



BZ WBK - charakterystyka

▪ Oddziały	628
- w tym: partnerskie	109
▪ Bankomaty	1 059
▪ Pracownicy (etaty)	8.8k
▪ Centra Bankowości Korp.	3
▪ Centra Bankowości Biznes.	7

Bilans 31.12.2012

▪ Aktywa	PLN	60 019 m
▪ Kredyty	PLN	39 868 m
▪ Depozyty	PLN	47 077 m
▪ Aktywa razem*		+2,4% r/r

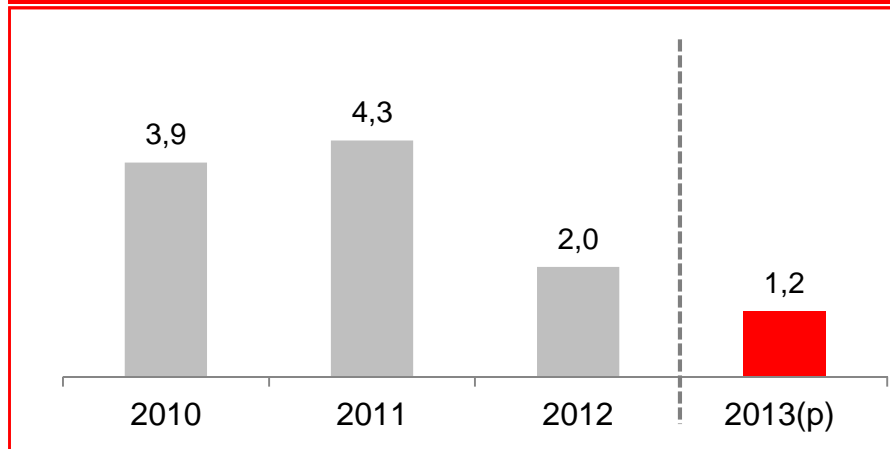
* zmiana po uwzględnieniu kursu walut

RZiS 2012

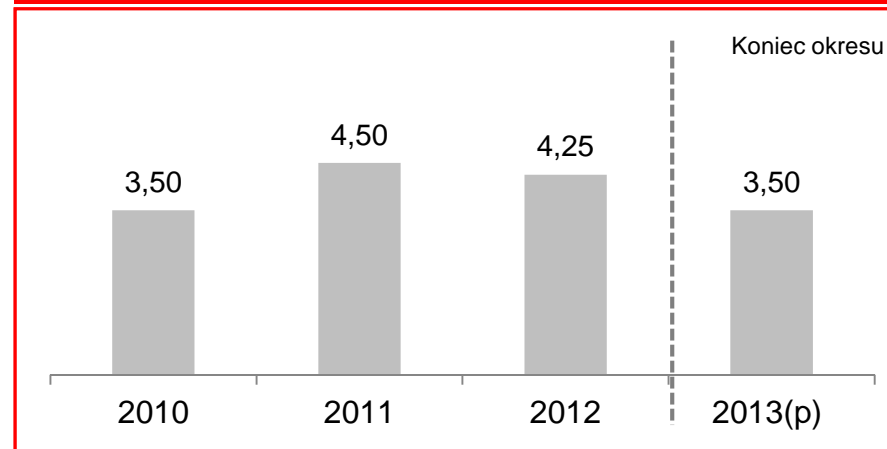
▪ Dochody	PLN	4 136 m
▪ Koszty	PLN	(1 817) m
▪ Zysk brutto	PLN	1 837 m
▪ ROE		20.7 %

- Przegląd + Strategia
- **Sytuacja rynkowa**
- 31.12.2012
 - Biznes
 - Wyniki

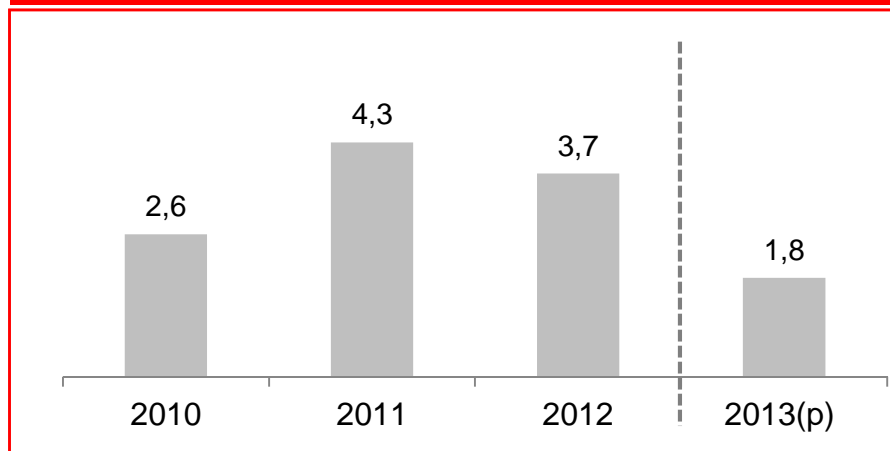
PKB (wzrost realny % r/r)



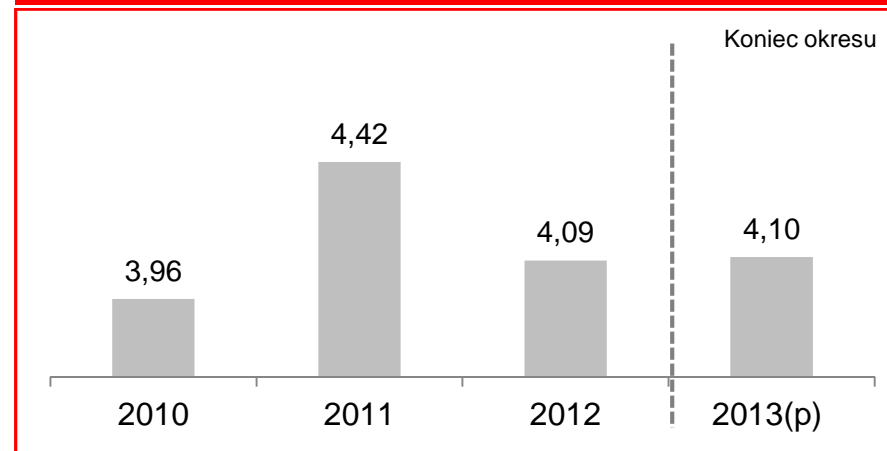
Stopa referencyjna NBP (%)



Inflacja (CPI %)



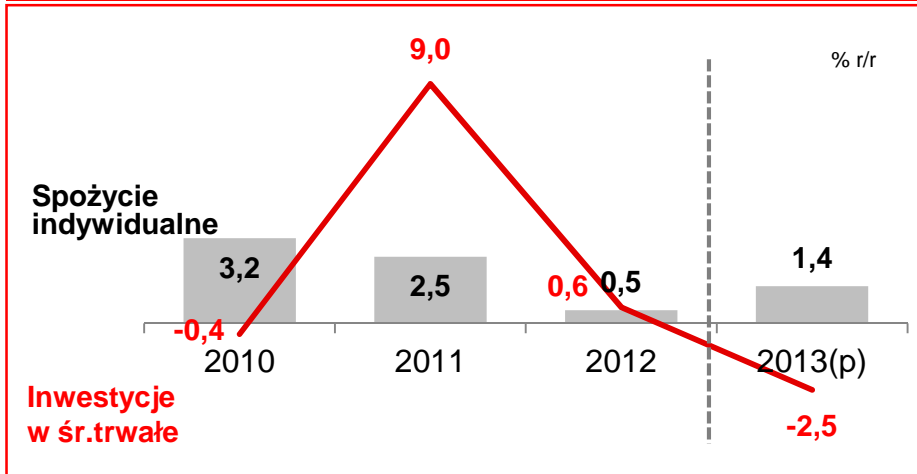
Kurs walutowy – PLN/EUR



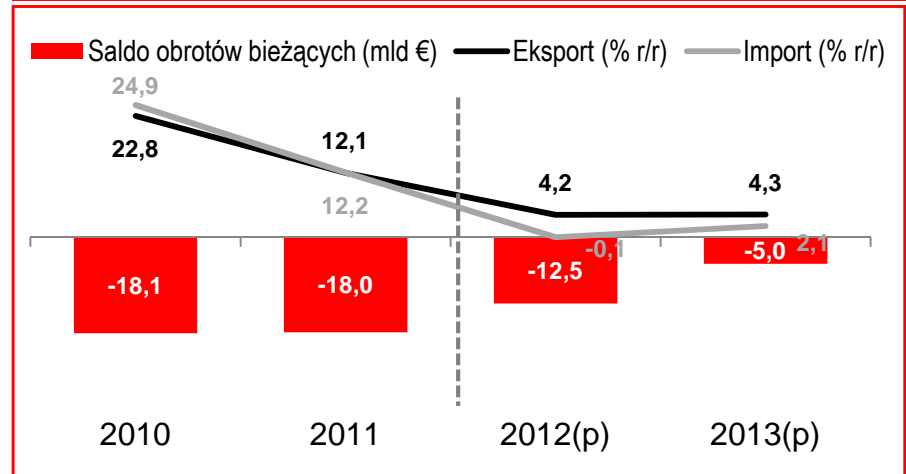
Źródło: GUS, NBP, Santander

Scenariusz makroekonomiczny

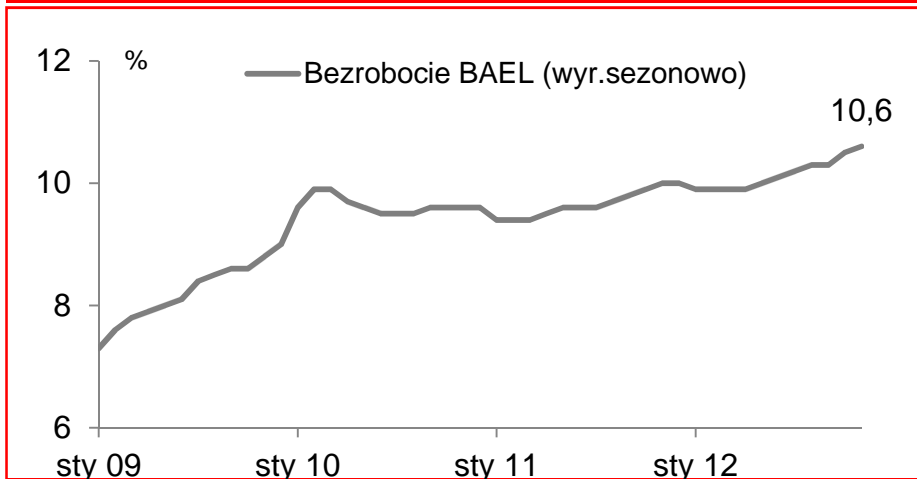
Inwestycje i konsumpcja



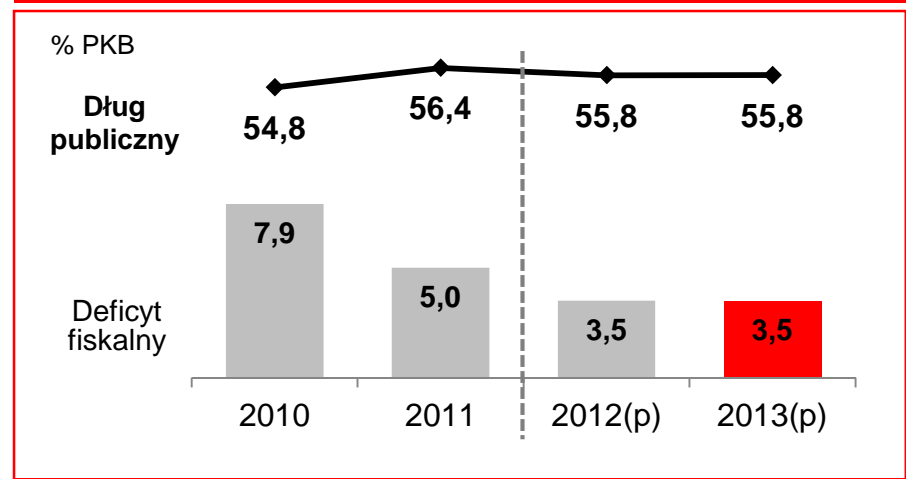
Saldo bieżące i obroty handlowe



Stopa bezrobocia



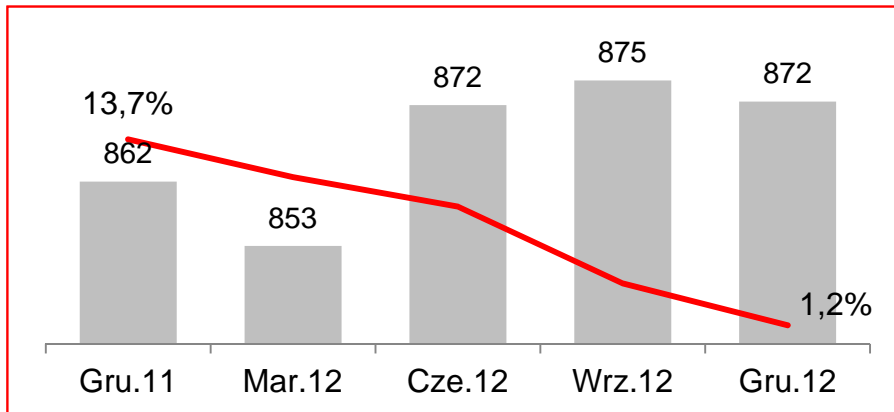
Polityka fiskalna



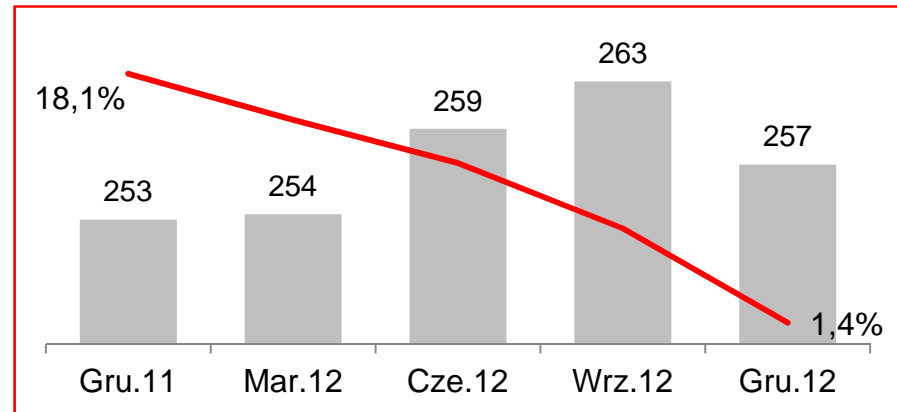
Źródło: GUS, NBP, Eurostat, Santander

Wzrost akcji kredytowej

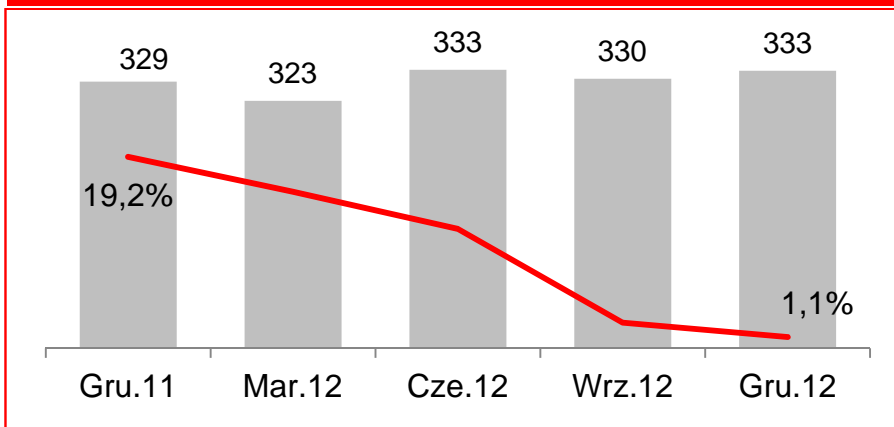
Kredyty ogółem



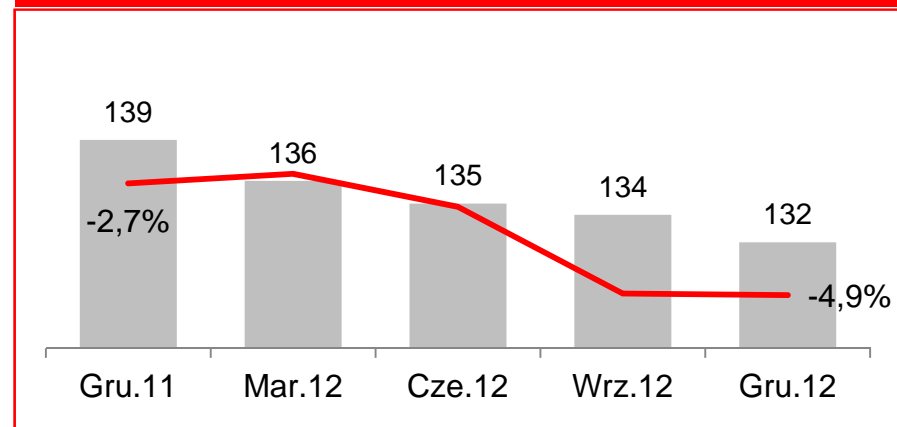
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty dla gosp.domowych (hipoteczne)



Kredyty dla gosp.domowych (konsum.)

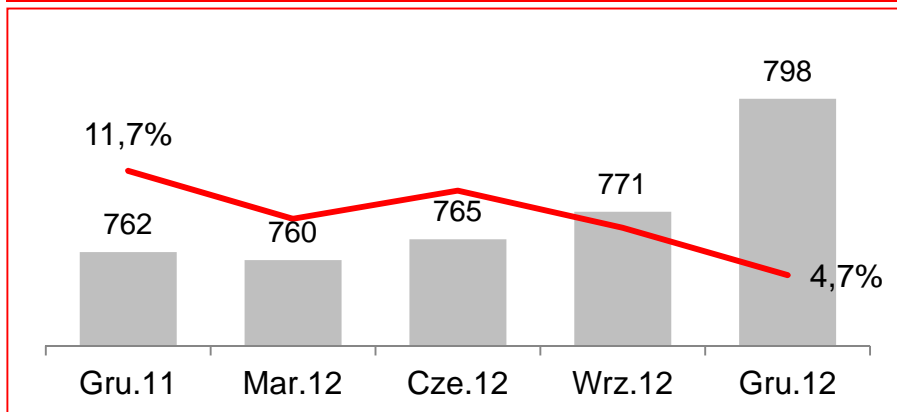


■ Wartość (PLN mld) —◆ Zmiana r/r %

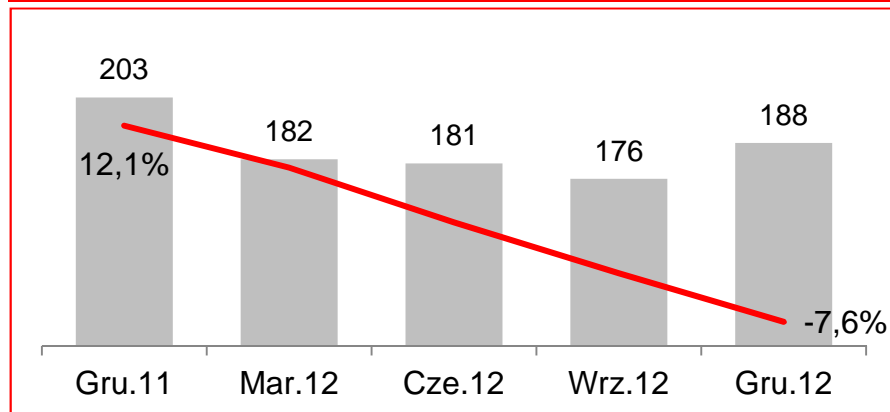
Źródło: NBP

Wzrost depozytów

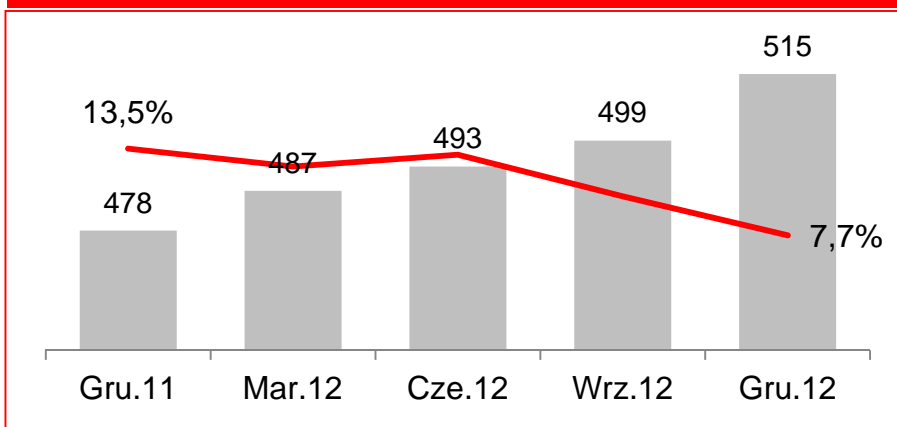
Depozyty łącznie



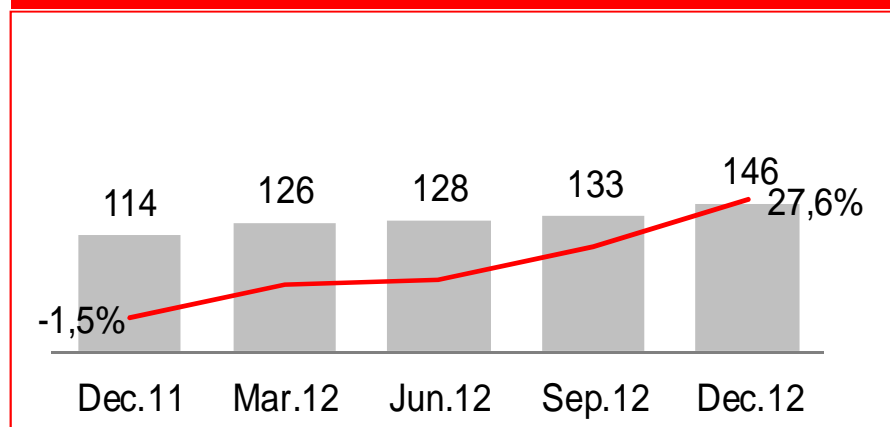
Depozyty przedsiębiorstw



Depozyty gospodarstw domowych



Fundusze inwestycyjne



■ Wartość (PLN mld) —◆ Zmiana r/r %

Źródło: NBP

- Przegląd + Strategia
- Sytuacja rynkowa

- 31.12.2012

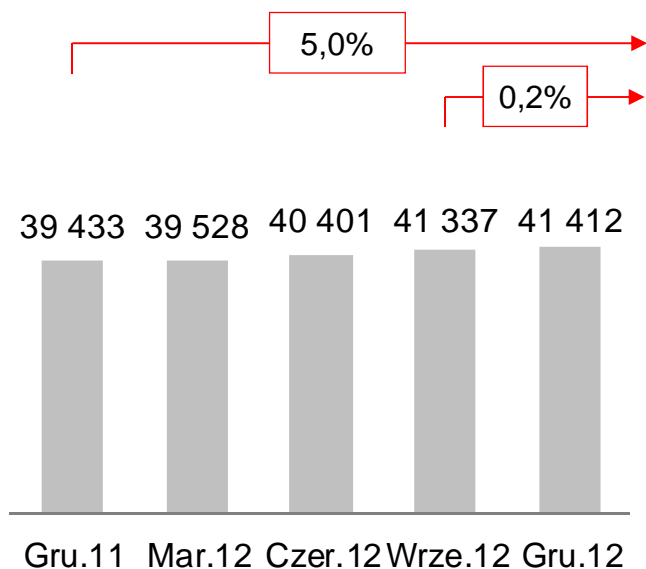
- Biznes

- Wyniki

Biznes: Rozwój portfela kredytowego

Wzrost kredytów dzięki kredytom gotówkowym, MSP i korporacyjnym

w mln PLN



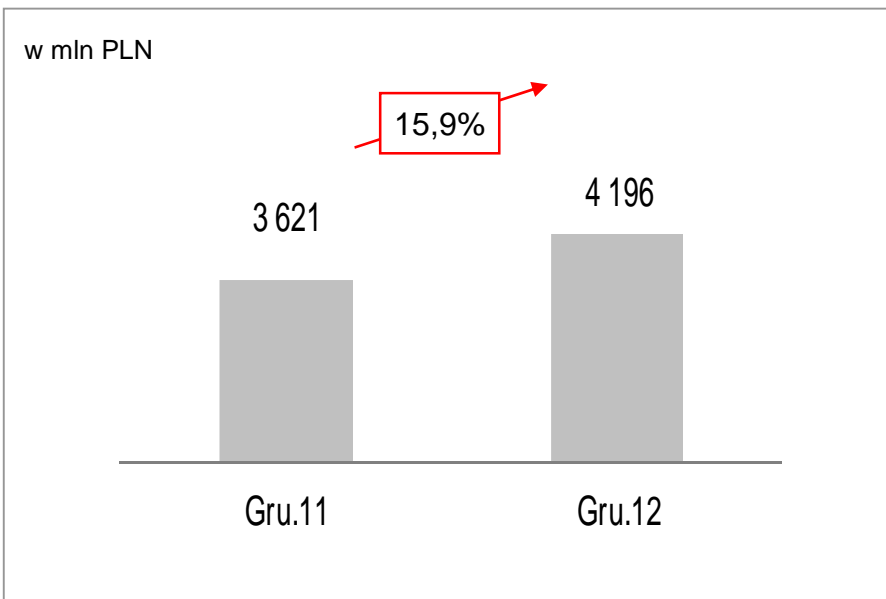
	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Hipoteczne	8 081	7 605	6,3%	1,6%
Pozostałe klientów indywidualnych	5 628	4 968	13,3%	3,0%
Kredyty dla ludności razem	13 709	12 573	9,0%	2,2%
Biznesowe	27 703	26 859	3,1%	-0,8%
Kredyty brutto razem	41 412	39 432	5,0%	0,2%

Komentarz

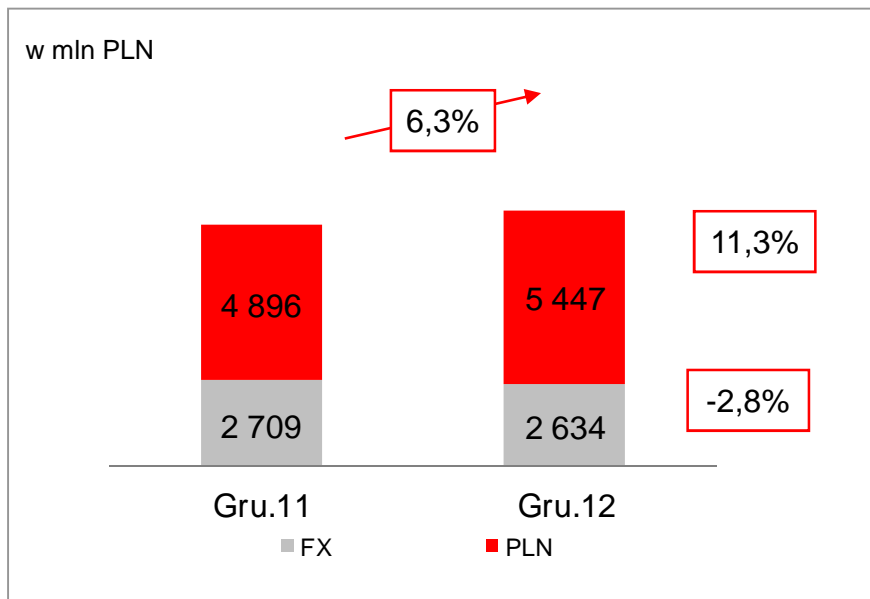
- Zmiana r/r z wyłączeniem wpływu kursu walut:
 - Kredyty hipoteczne 9%
 - Kredyty dla ludności ogółem 11%
 - Kredyty dla firm 6%
 - Kredyty ogółem 8%
- Kredyty w PLN stanowią 70% portfela kredytowego ogółem.

Kredyty dla ludności +9,0 % r/r

Kredyty gotówkowe



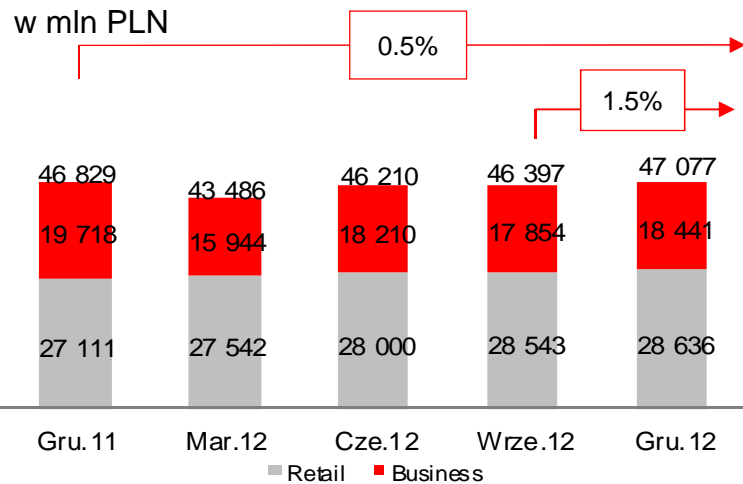
Kredyty hipoteczne



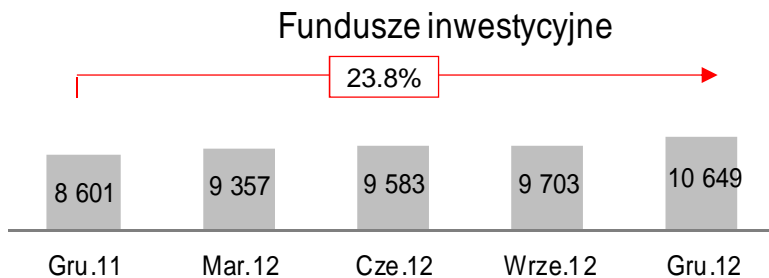
Komentarz

- Sprzedaż kredytów gotówkowych wspierana skuteczną kampanią marketingową
- Wzrost udziału w rynku kredytów gotówkowych

Aktywne zarządzanie depozytami



	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Depozyty bieżące	13 737	12 190	12,7%	5,0%
Konta oszczędnościowe	6 085	6 176	--1,5%	0,9%
Depozyty terminowe	27 255	28 463	-4,2%	-0,1%
Depozyty klientów	47 077	46 829	0,5%	1,5%



Komentarz

- Depozyty ogółem +4,5% r/r, po wyłączeniu jednego dużego depozytu na koniec roku 2011
- Depozyty firm -6,5% r/r (+2,9% r/r po wyłączeniu jednego dużego depozytu na koniec roku 2011)
- Depozyty detaliczne +5,6% r/r
- Fundusze inwestycyjne +23,8% r/r

Udział w rynku (%)

Udział w rynku (%)	grudzień 2012	czerwiec 2012	grudzień 2011
Kredyty ogółem w sektorze			
Kredyty ogółem	4,29	4,25	4,20
- Kredyty gotówkowe	4,36	3,95	3,62
Depozyty + fundusze			
Depozyty ogółem	5,25	5,35	5,53
- Depozyty dla ludności	5,62	5,75	5,80
- Depozyty dla firm	4,75	4,81	5,18

- Przegląd + Strategia
- Sytuacja rynkowa

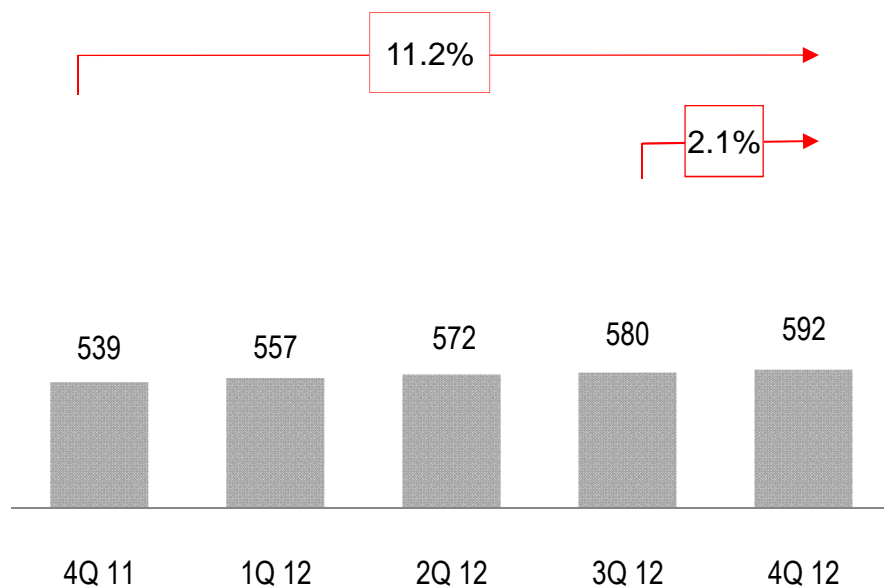
- 31.12.2012

- Biznes

- Wyniki

Dochód odsetkowy netto +11,2% r/r

w mln PLN



Marża odsetkowa kwartalnie %

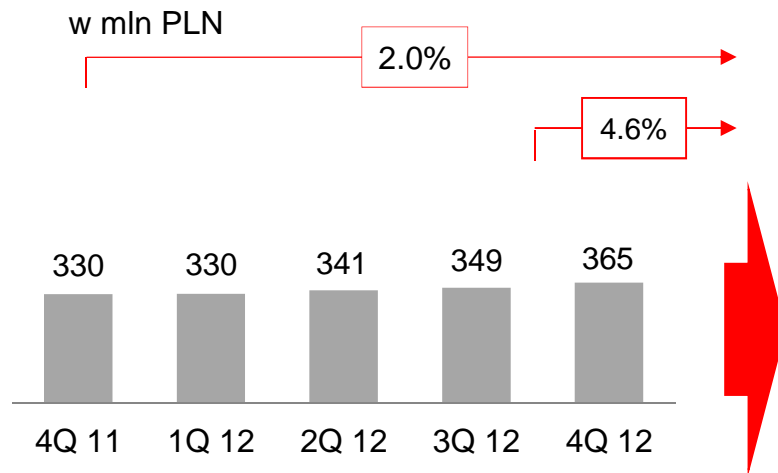
4,23	4,27	4,32	4,34	4,40
4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12

Komentarz

- Korzystna struktura produktów wspierająca marżę odsetkową netto.
- Środowisko obniżających się stóp procentowych

Wyniki: Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji +2% r/r / Niższe wyniki bankowości inwestycyjnej skompensowane dochodami z innych linii prowizyjnych



Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +11% (wyłączając Bankowość Inwestycyjną)
- Dochody Bankowości Inwestycyjnej q/q – wzrost wynikający z wyższej sprzedaży funduszy inwestycyjnych
- Silny wzrost dochodów z ubezpieczeń i prowizji kredytowych r/r

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
eBiznes i płatności	347	314	10,5%	1,1%
Bankowość inwestycyjna ¹	254	342	-25,9%	3,2%
Rachunki bieżące & przelewy pieniężne	245	243	0,6%	8,3%
Prowizje z tyt. wymiany walut	234	224	4,2%	-4,8%
Prowizje kredytowe	139	100	38,9%	38,2%
Prowizje ubezpieczeniowe	108	69	57,6%	-3,8%
Inne ²	58	66	-10,1%	-6,7%
Razem	1 385	1 358	2,0%	4,6%

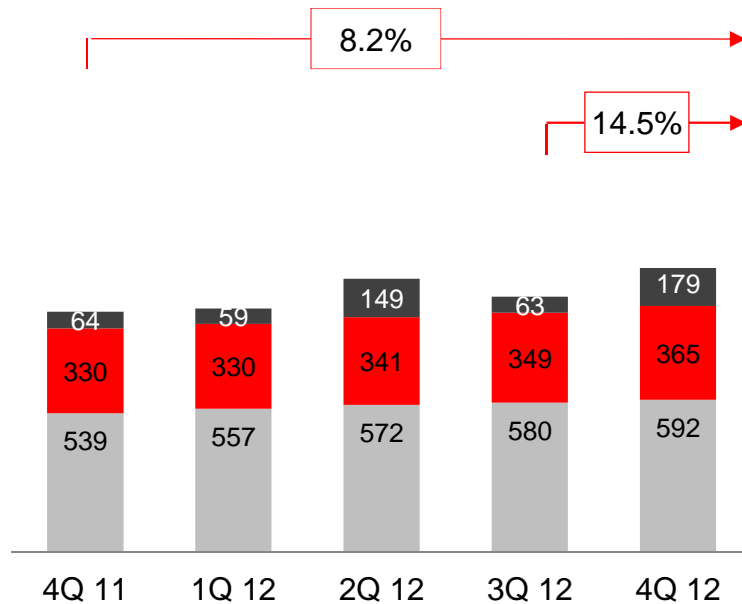
1. Prowizje maklerskie z tyt. dystrybucji i zarządzania

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

Wyniki: Dochody ogółem

Dochody ogółem + 8,2% r/r

w mln PLN



- Zyski/straty na działalności finansowej + inne
- Wynik z tytułu prowizji
- Wynik z tytułu odsetek

	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 301	2 069	11,2%	2,1%
Wynik z tytułu prowizji	1 385	1 358	2,0%	4,6%
Suma	3 686	3 427	7,6%	3,0%
Zyski/straty na działalności fin. + Inne	450	397	13,5%	184,1%
Dochody ogółem	4 136	3 824	8,2%	14,5%

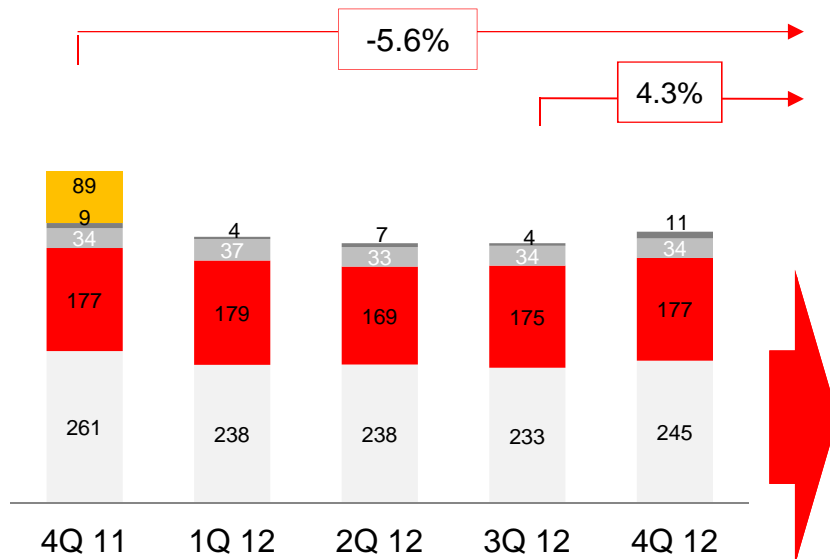
Komentarz

- Przegląd strategii inwestycyjnej w związku z bardzo dobrymi wynikami rynku polskich obligacji w 2012 roku
- Repozycjonowanie portfela inwestycyjnego - wynik w wysokości 174mln zł w ciągu 2012 roku
- Niższe dochody z tyt. dywidendy od podmiotów z grupy Aviva – 45,9mln PLN – 25,5% r/r

Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

Koszty porównywalne - 3,1 % r/r

w mln PLN



- Koszty pracownicze
- Koszty administracyjne
- Amortyzacja
- Pozostałe koszty
- Zdarzenia jednorazowe

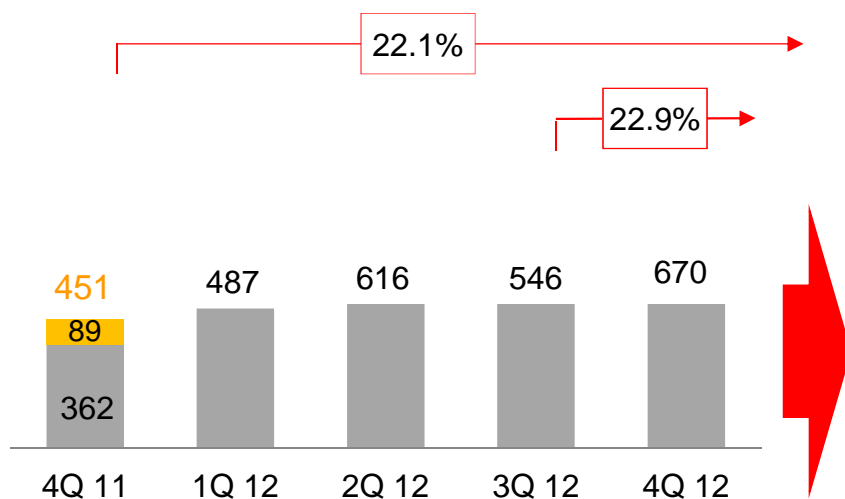
	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Koszty pracownicze	947	977	-3,1%	3,4%
Koszty administracyjne	668	677	-1,3%	2,5%
Amortyzacja	138	140	-1,1%	-
Inne koszty	26	42	-38,1%	120,0%
Koszty porównywalne	1 779	1 836	-3,1%	-4,3%
Integracja / dostosowanie	38	89	-57,3%	7,7%
Koszty ogółem	1 817	1 925	-5,6%	4,3%

Komentarz

- Doskonałe zarządzanie kosztami we wszystkich liniach kosztowych
- Koszty z tyt. doradztwa prawnego i inne związane z fuzją z Kredyt Bankiem ujęte w kosztach integracji
- Dostosowanie - jednorazowe dostosowanie polityk rachunkowości w 2011 roku

Dochód operacyjny netto +22,1%
głównie dzięki dochodom odsetkowym

w mln PLN



- Nadwyżka operacyjna
- Zdarzenia jednorazowe

	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Dochody odsetkowe i prowizyjne	3 686	3 427	7,6%	3,0%
Zyski z działalności fin. + Inne	450	397	13,5%	184,1%
Koszty administracyjne + Amortyzacja + Inne koszty	(1 817)	(1 925)	-5,6%	4,3%
Przychody operacyjne netto	2 319	1 899	22,1%	22,9%

Komentarz

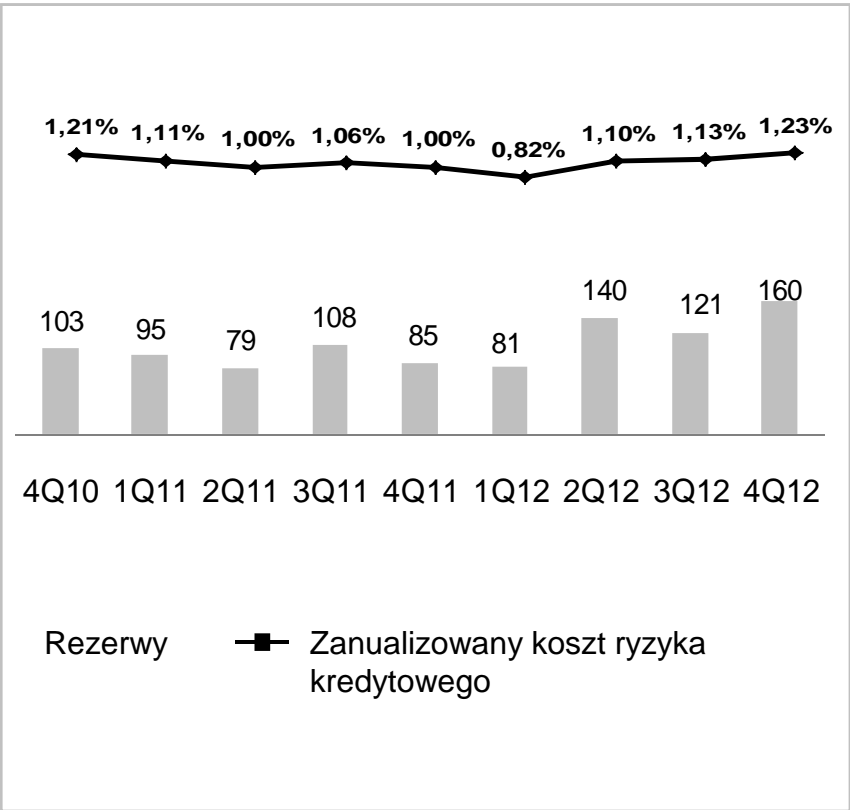
Wynik operacyjny netto + 26% wyłączając koszty integracji z KB (38 mln zł) i jednorazowe dostosowanie polityk rachunkowości po stronie kosztowej w roku 2011 (89 mln zł).

Wyniki: Rezerwy i jakość portfela kredytowego

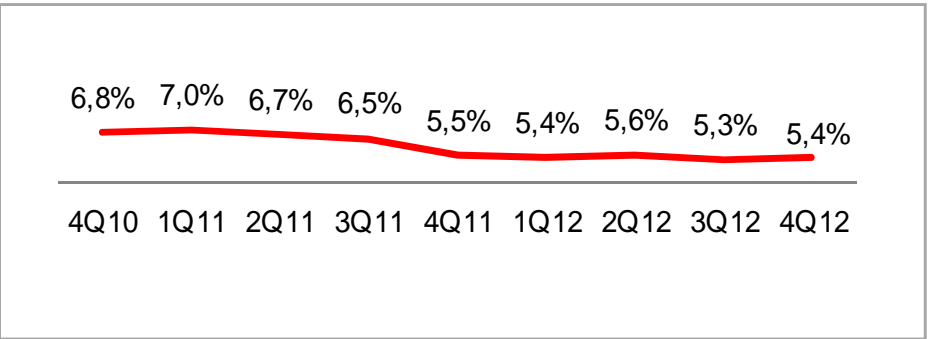
Wpływ pojedynczych przypadków na rezerwy

w mln PLN

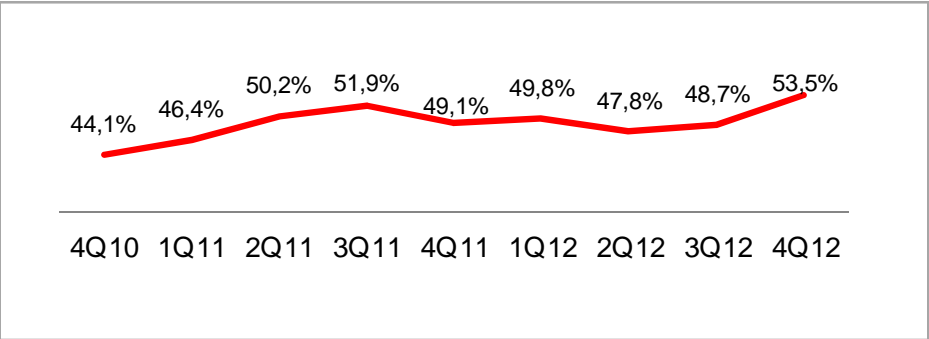
Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredytowego



NPL (%)



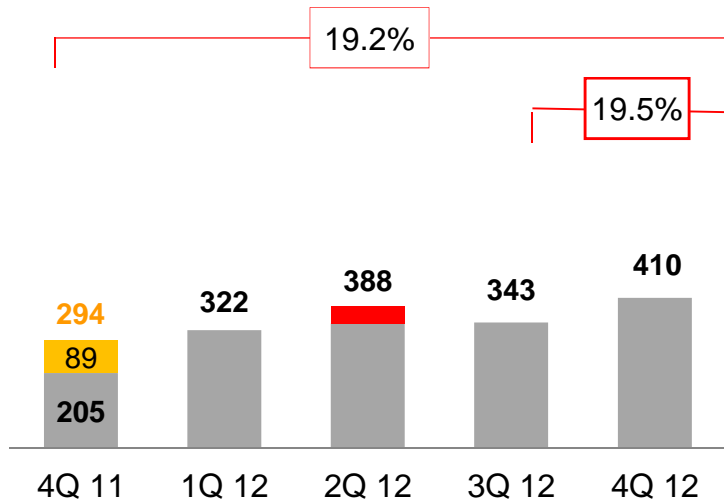
Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)



Wyniki: Zysk netto

Zysk netto +19,2% r/r

w mln PLN

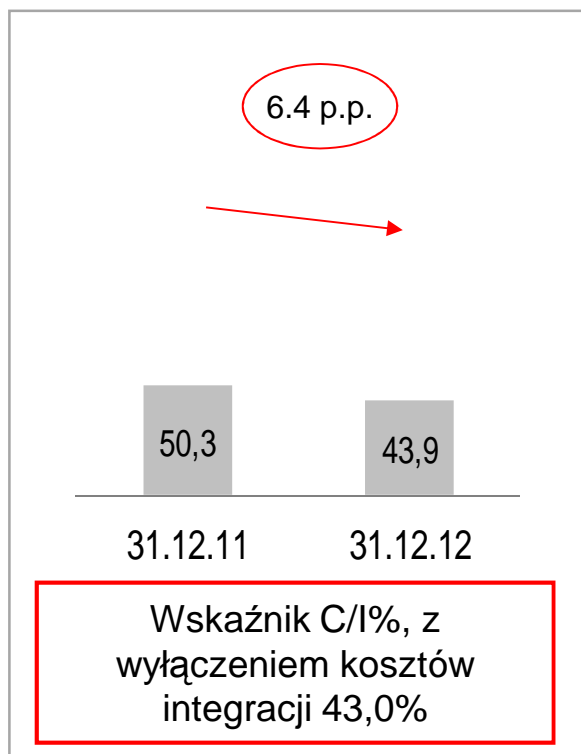


- Zysk netto
- Dywidendy
- Zdarzenia jednorazowe

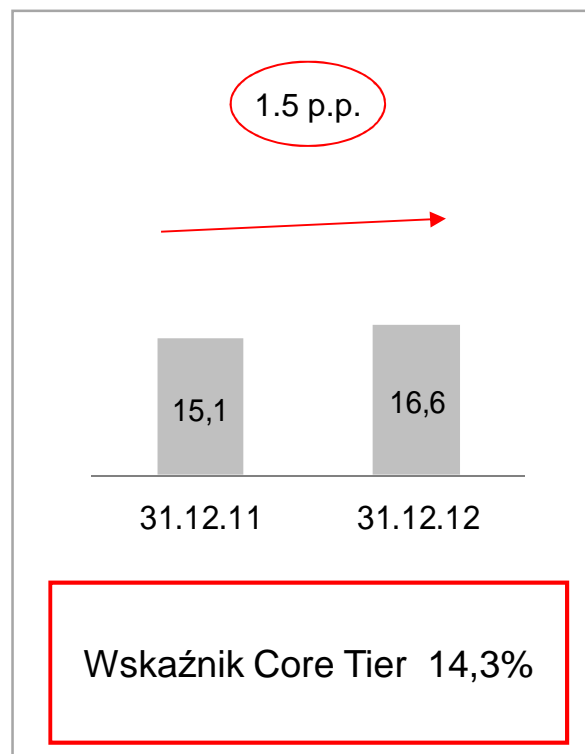
* W 2012 roku dywidenda od podmiotów z grupy Aviva w wys. 45,9 mln PLN, - 25,5% r/r

	31.12.12	31.12.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Zysk brutto	1 837	1 542	19,1%	20,0%
Podatek	(374)	(315)	18,7%	21,6%
Zysk netto	1 463	1 227	19,2%	19,5%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 434	1 184	21,1%	21,3%

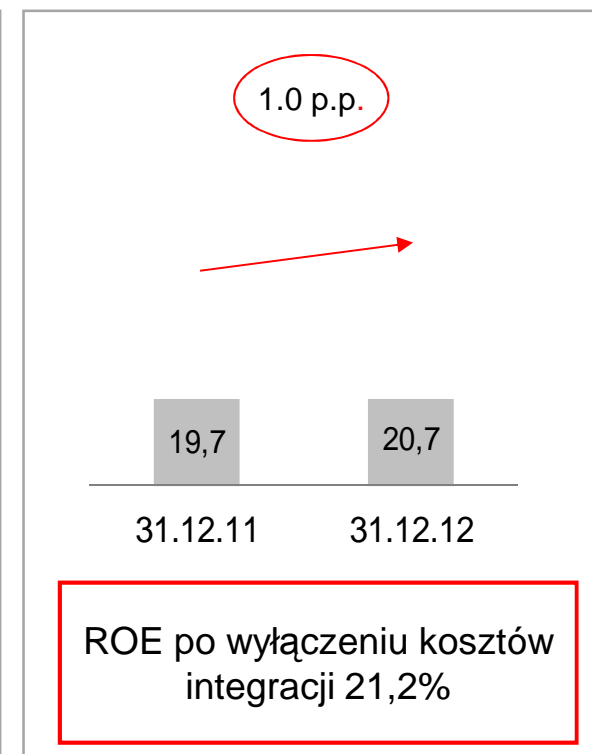
Koszty / dochody %



Współczynnik wypłacalności %



ROE %



Depozyty

Aktywne zarządzanie bazą depozytową
Depozyty klientów +4,5% r/r (wyłączając duży depozyt na koniec 2011)

Kredyty

Kredyty brutto +8,0% r/r (wyłączając wpływ kursu walut)
Główne czynniki wzrostu: kredyty gotówkowe, kredyty dla MŚP i korporacyjne

Dochody / Koszty

Wzrost dochodów związany z dochodami z tytułu odsetek
Koszty pod ścisłą kontrolą

Wynik operacyjny

Repozycjonowanie portfela inwestycyjnego ze względu na korzystne otoczenie rynkowe skompensowało niższą dywidendę z Grupy Aviva.

Wydajność

Spadek zatrudnienia – 6% w 2012r.
Wskaźnik C/I wys. 43,0%.

ZAŁĄCZNIKI

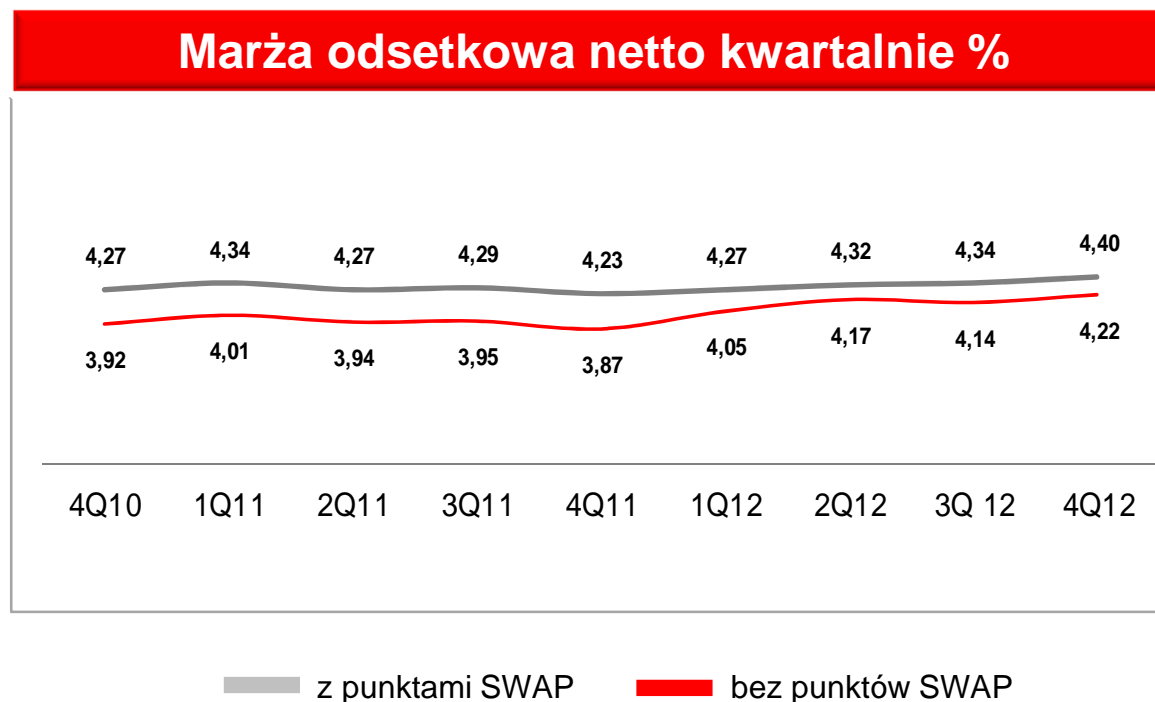
Rachunek zysków i strat
Bilans
Zmiany marży odsetkowej

Rachunek zysków i strat

28

PLN tys	4Q 2012	3Q 2012	2Q 2012	1Q 2012	4Q 2011
Przychody odsetkowe	993 963	983 491	946 170	943 861	915 721
Koszty odsetkowe	(402 146)	(402 997)	(374 328)	(386 937)	(376 468)
Wynik z tytułu odsetek	591 817	580 494	571 842	556 924	539 253
Przychody prowizyjne	422 443	400 582	391 954	381 059	383 955
Koszty prowizyjne	(57 806)	(51 667)	(50 639)	(50 940)	(53 930)
Wynik z tytułu prowizji	364 637	348 915	341 315	330 119	330 025
Przychody z tytułu dywidend	(1 766)	3 795	53 718	1	109
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	400	-	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	39 071	31 169	54 071	40 034	49 701
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	131 586	21 432	24 382	2 652	4 923
Pozostałe przychody operacyjne	10 810	6 099	16 396	16 367	9 147
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(160 431)	(120 530)	(140 026)	(80 806)	(85 524)
Koszty operacyjne:	(466 265)	(446 440)	(446 747)	(457 742)	(570 618)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(421 379)</i>	<i>(407 989)</i>	<i>(406 640)</i>	<i>(417 104)</i>	<i>(442 513)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(33 556)</i>	<i>(34 102)</i>	<i>(33 417)</i>	<i>(36 865)</i>	<i>(109 793)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(11 330)</i>	<i>(4 349)</i>	<i>(6 690)</i>	<i>(3 773)</i>	<i>(18 312)</i>
Wynik operacyjny	509 459	425 334	474 951	407 549	277 016
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	7 556	5 954	3 075	3 161	3 474
Zysk przed opodatkowaniem	517 015	431 288	478 026	410 710	280 490
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(107 256)	(88 519)	(89 822)	(88 807)	(75 959)
Zysk za okres	409 759	342 769	388 204	321 903	204 531
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	404 519	334 738	380 440	314 150	198 413
udziałowcy niesprawujący kontroli	5 240	8 031	7 764	7 753	6 118

	4Q 2012	3Q 2012	2 Q 2012	1 Q 2012	4 Q 2011
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	4 157 274	2 606 568	1 570 287	2 802 875	1 425 541
Należności od banków	1 458 128	1 622 289	2 192 018	1 405 496	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 085 268	1 962 047	3 910 010	3 413 463	5 977 679
Należności od klientów	39 867 554	39 928 847	38 991 459	38 121 961	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 716 133	12 303 304	11 190 793	11 760 175	11 652 195
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	115 685	112 161	110 748	107 673	104 512
Wartości niematerialne	127 338	114 758	133 767	137 787	151 166
Rzeczowe aktywa trwałe	479 811	466 809	472 565	487 406	499 793
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	20 687
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258 037	265 224	222 889	242 023	245 019
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	74 764	82 604	82 628	82 621	82 604
Pozostałe aktywa	679 185	407 466	458 951	448 337	416 102
Aktywa razem	60 019 177	59 872 077	59 336 115	59 009 817	59 796 643
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	1 351 050	2 518 760	2 760 278	5 223 780	2 505 070
instrumenty zabezpieczające	1 050 781	1 103 891	1 238 967	993 243	1 455 442
Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	46 397 791	46 209 895	43 485 794	46 829 482
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	409 110	411 254	425 929	415 857	441 234
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154 916	102 525	47 819	44 339	-
Pozostałe pasywa	998 512	933 362	964 968	1 051 935	1 082 455
Zobowiązania razem	51 041 463	51 467 583	51 647 856	51 214 948	52 313 683
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	8 884 367	8 316 407	7 607 908	7 722 357	7 355 575
Kapitał akcyjny	746 376	746 376	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	5 704 680	5 699 555	5 378 019	4 789 488	4 698 884
Kapitał z aktualizacji wyceny	872 400	714 084	677 475	592 927	545 318
Zyski zatrzymane	127 064	127 064	127 064	1 295 032	196 266
Wynik roku bieżącego	1 433 847	1 029 328	694 590	314 150	1 184 347
Udziały niekontrolujące	93 347	88 087	80 351	72 512	127 385
Kapitały razem	8 977 714	8 404 494	7 688 259	7 794 869	7 482 960
Pasywa razem	60 019 177	59 872 077	59 336 115	59 009 817	59 796 643



**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