

Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki 31.03.2013

25 kwietnia 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.

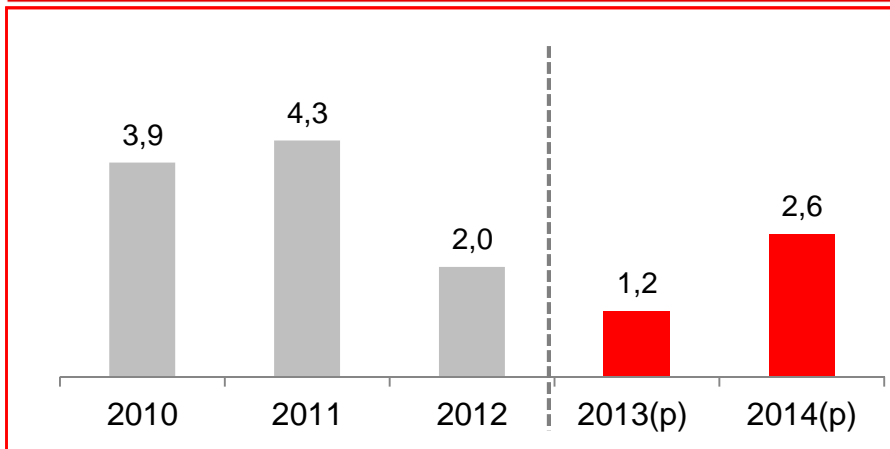
Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.

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.

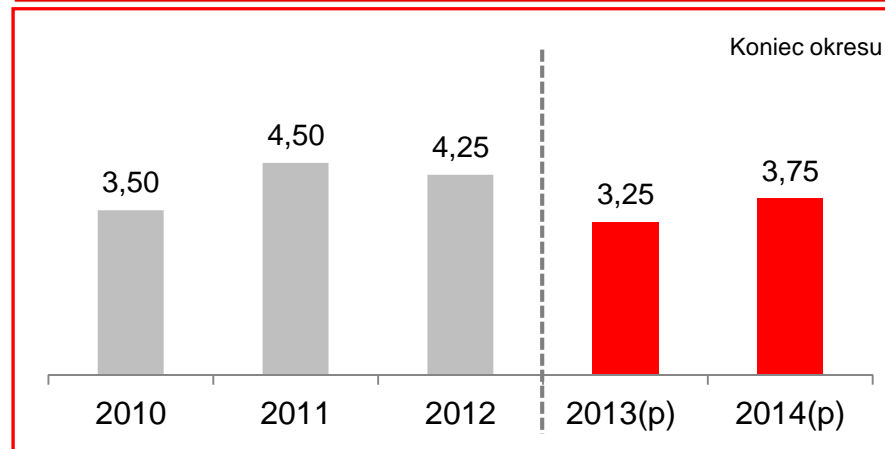
- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 1Q 2013
- 31.03.2013
 - Biznes
 - Wyniki

- **Sytuacja rynkowa**
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 1Q 2013
- 31.03.2013
 - Biznes
 - Wyniki

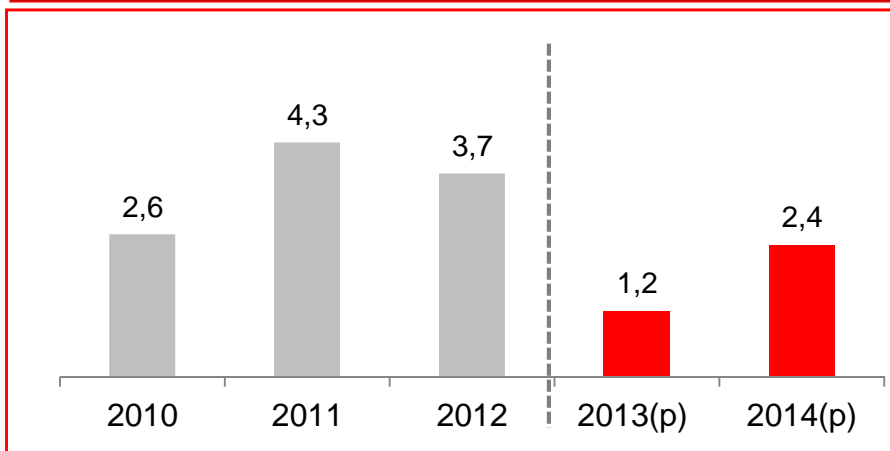
PKB (wzrost realny % r/r)



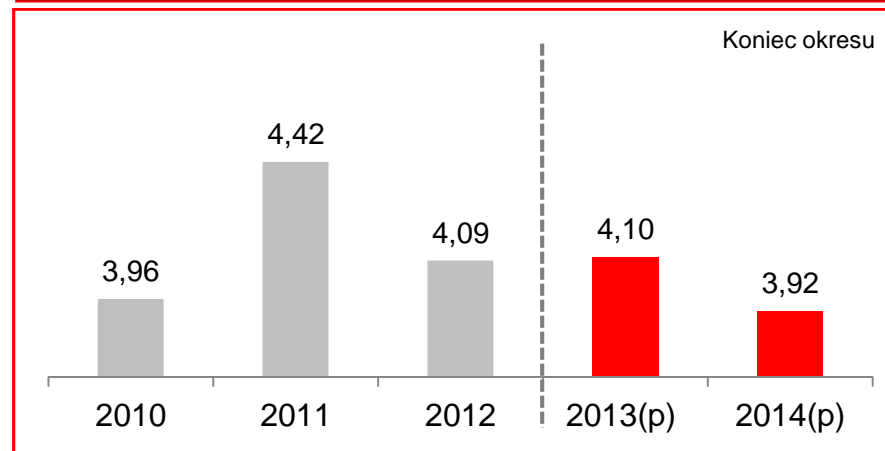
Stopa referencyjna NBP (%)



Inflacja (CPI %)



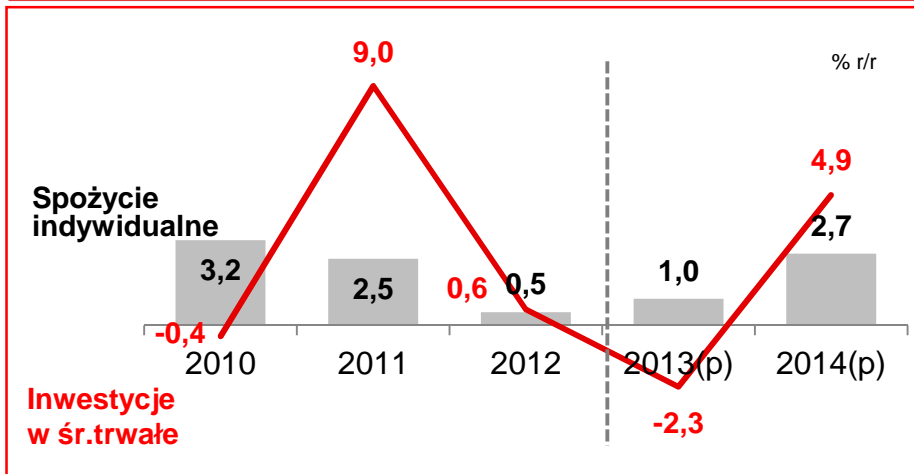
Kurs walutowy – PLN/EUR



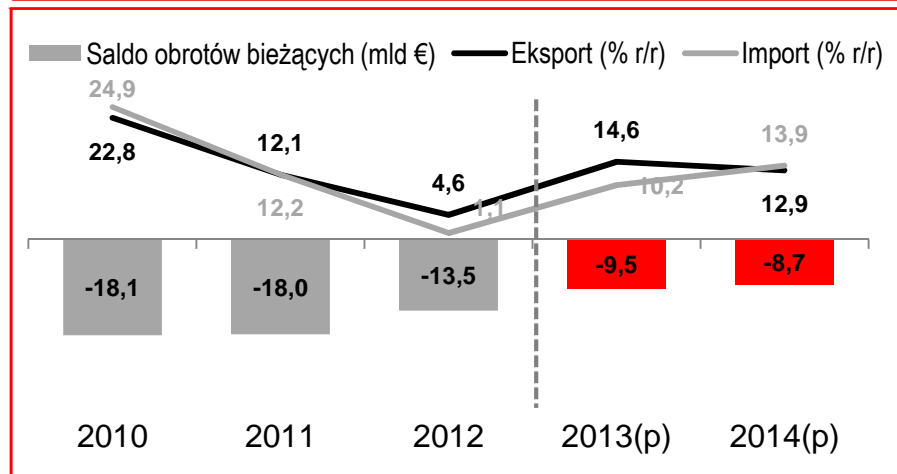
Źródło: GUS, NBP, Santander

Scenariusz makroekonomiczny

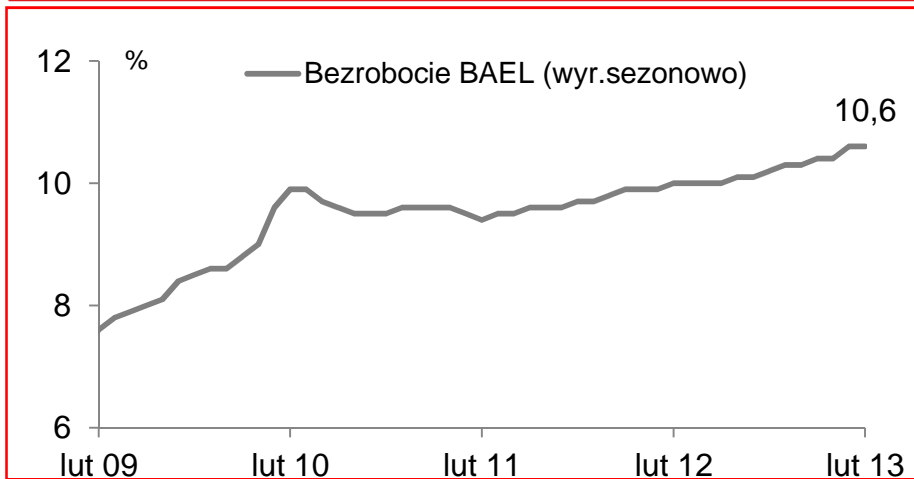
Inwestycje i konsumpcja



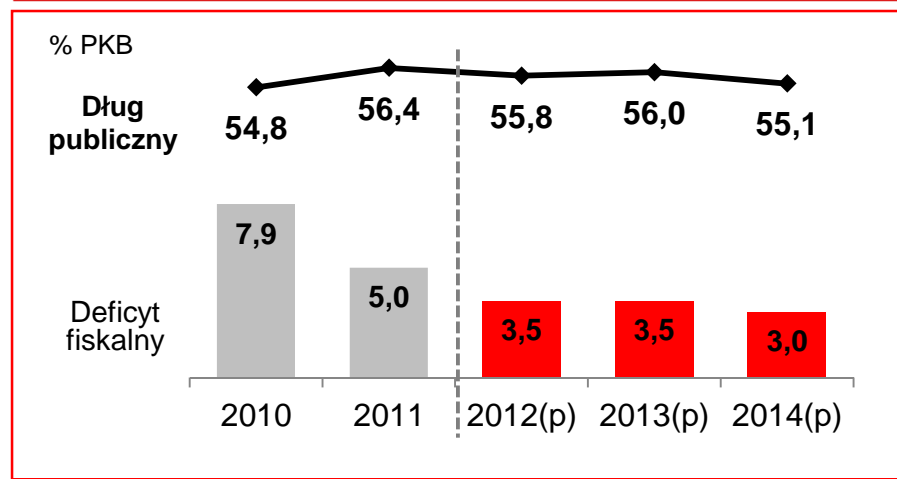
Saldo bieżące i obroty handlowe



Stopa bezrobocia



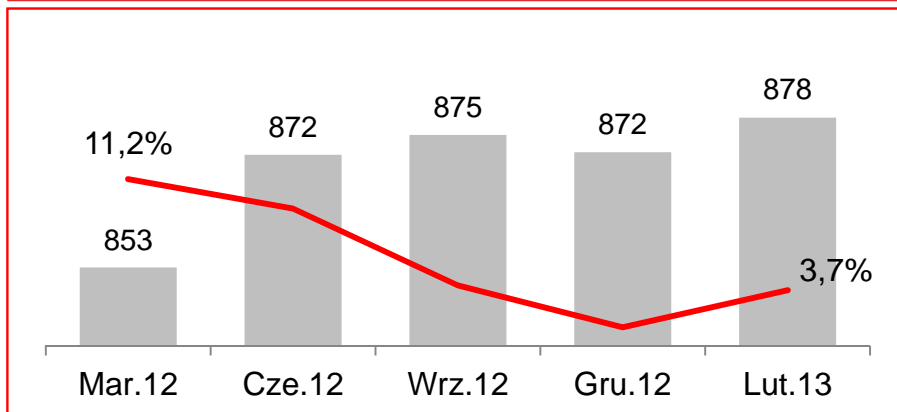
Polityka fiskalna



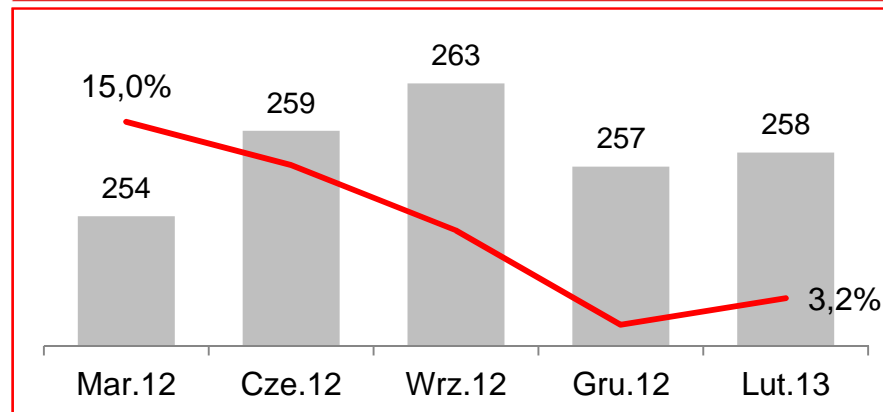
Źródło: GUS, NBP, Eurostat, Santander

Wzrost akcji kredytowej

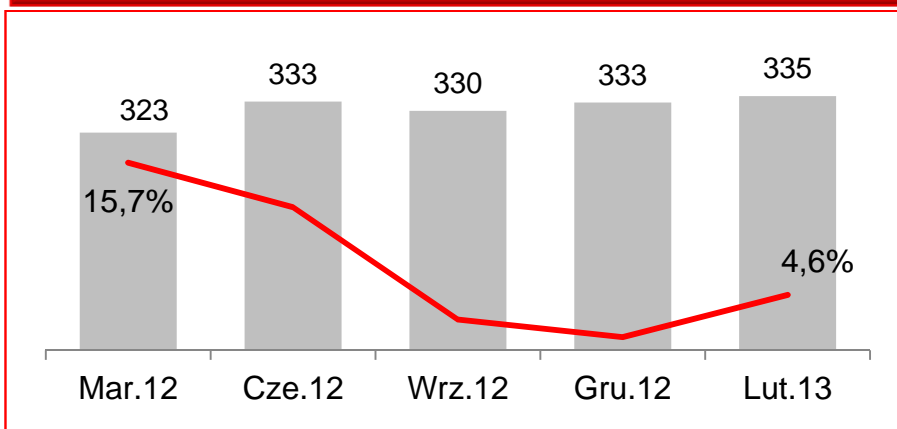
Kredyty ogółem



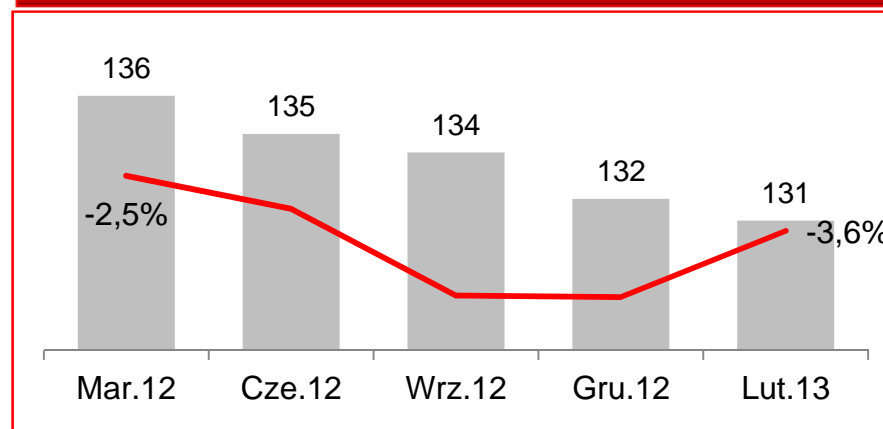
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty dla gosp.domowych (hipoteczne)



Kredyty dla gosp.domowych (konsum.)

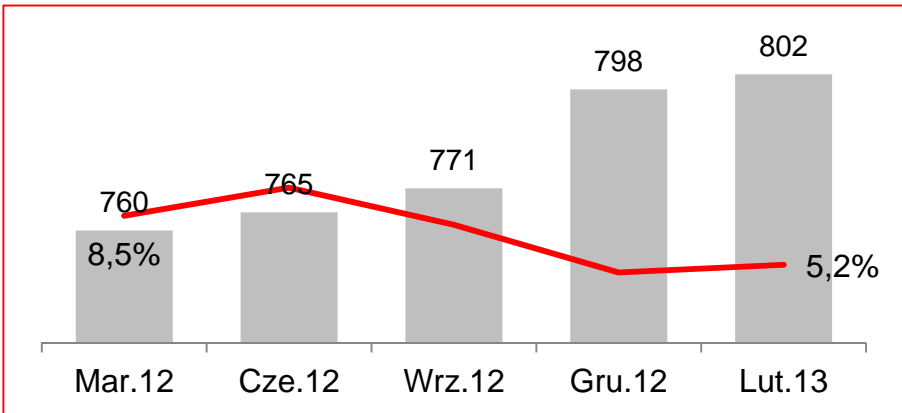


■ Wartość (PLN mld) —♦ Zmiana r/r %

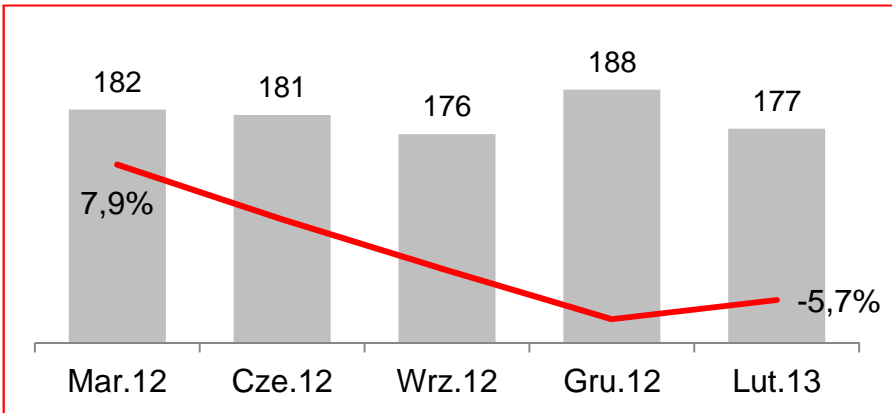
Źródło: NBP

Wzrost depozytów

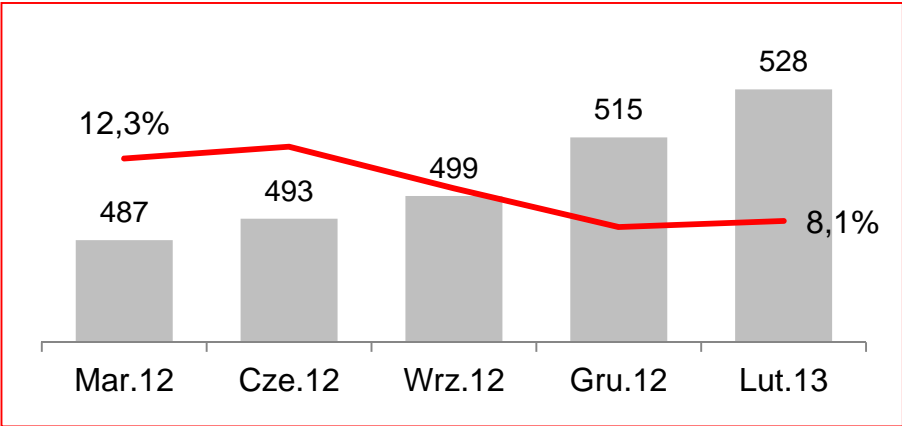
Depozyty łącznie



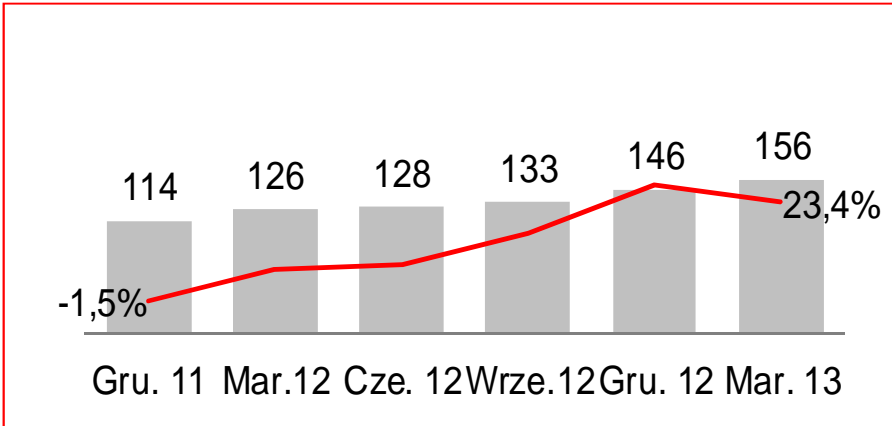
Depozyty przedsiębiorstw



Depozyty gospodarstw domowych



Fundusze inwestycyjne



■ Wartość (PLN mld) —◆ Zmiana r/r %

Źródło: NBP

- Sytuacja rynkowa
- **Przegląd fuzji + kluczowe dane 1Q 2013**
- 31.03.2013
 - 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

Zrównoważone generowanie zysku

- Zysk netto: PLN 0,4 mld;
- Dochody ogółem : PLN 1,35 mld;
- Koszty porównywalne razem: PLN 652 mln (po wyłączeniu kosztów integracji)
- Wskaźnik koszty/dochody, 48,3% (wyłączając koszty integracji)

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w 1Q 2013 na poziomie 3,36%
- Wynik z tytułu prowizji pod wpływem prowizji kredytowych i Bankowości Inwestycyjnej
- Repozycjonowanie portfela ALM połączonego banku

Silna pozycja kapitałowa i płynność

- Współczynnik wypłacalności na poziomie 14,3%
- Wskaźnik Core Tier 1 Ratio w wysokości 11,7%
- Wskaźnik L/D na poziomie 88,0% (wyłączając finansowanie portfela CHF przez KBC)

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 w 1Q 2013

- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 1Q 2013

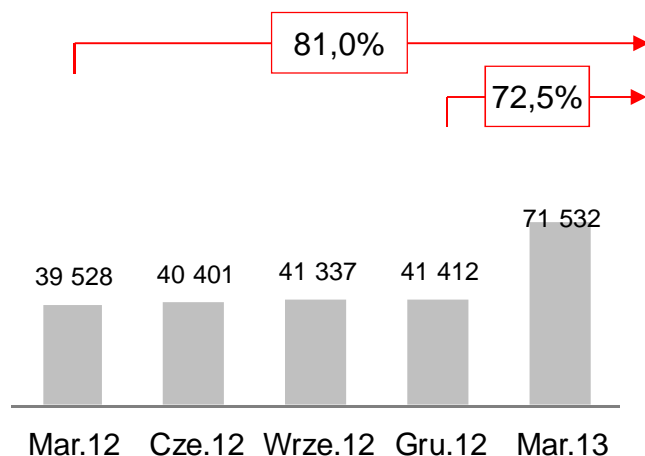
- 31.03.2013

- Biznes

- Wyniki

Wzrost kredytów dzięki kredytom gotówkowym, MSP i korporacyjnym

mln zł



	31.03.13	31.03.12	r/r	q/q*
Hipoteczne	25 805	7 570	240,9%	1,0%
Pozostałe klientów indywidualnych	8 643	5 073	70,4%	-12,7%
Kredyty dla ludności razem	34 448	12 643	172,5%	-2,9%
Biznesowe	37 084	26 885	37,9%	4,8%
Kredyty brutto razem	71 532	39 528	81,0%	1,0%

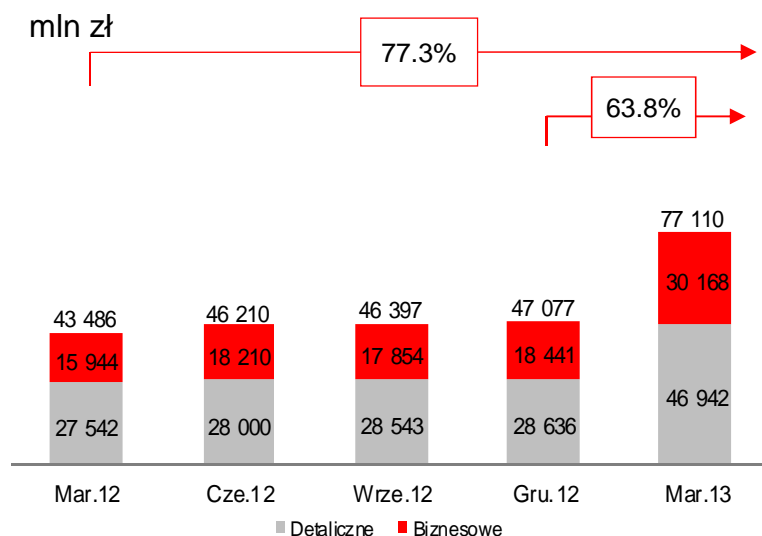
* Porównanie q/q na podstawie danych finansowych pro-forma na koniec roku 2012

Komentarz

- Kredyty pracujące r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
 - Kredyty hipoteczne +2%
 - Pozostałe kredyty dla ludności +6%
 - MSP +12% / Kredyty biznesowe -4%
 - Kredyty pracujące ogółem +2%
- Wzrost kredytów biznesowych na poziomie 10% wyłączając kredyty na nieruchomości/GBM
- Kredyty w złotych stanowią 64% kredytów brutto ogółem

--- Połączony bank

Aktywne zarządzanie depozytami

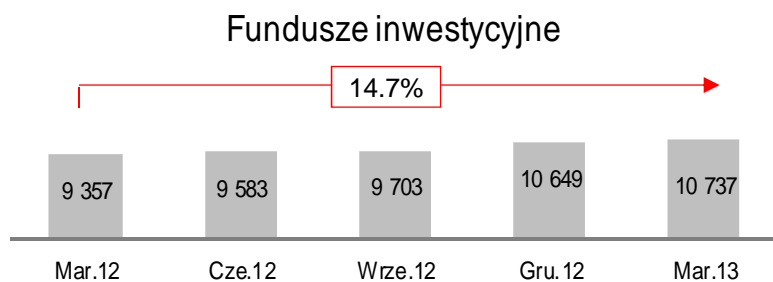


	31.03.13	31.03.12	r/r	q/q*
Depozyty bieżące	20 857	12 181	71,2%	-5,8%
Konta oszczędnościowe	15 800	6 672	136,8%	12,7%
Depozyty terminowe	40 453	24 633	64,2%	-2,0%
Depozyty klientów	77 110	43 486	77,3%	-0,4%

* Porównanie q/q na podstawie danych finansowych pro-forma na koniec roku 2012

Komentarz

- Wyniki r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
 - Depozyty ogółem +6% r/r,
 - Depozyty detaliczne + 5% r/r,
 - Depozyty biznesowe +10% r/r,
 - Fundusze inwestycyjne +14,7% r/r.



--- Połączony bank

Udział w rynku (%)

Udział w rynku (%)	Luty 2013	Grudzień 2012	Marzec 2012
Kredyty ogółem w sektorze			
Kredyty ogółem	7.45	4.29	4.22
- Kredyty gotówkowe	6.9	4.36	3.79
Depozyty + Fundusze			
Depozyty ogółem	8.64	5.25	5.12
- Depozyty ludności	9.06	5.62	5.82
- Depozyty firm	8.02	4.75	4.24

 Połączony bank

- Sytuacja rynkowa
- Przegląd fuzji + kluczowe dane 1Q 2013

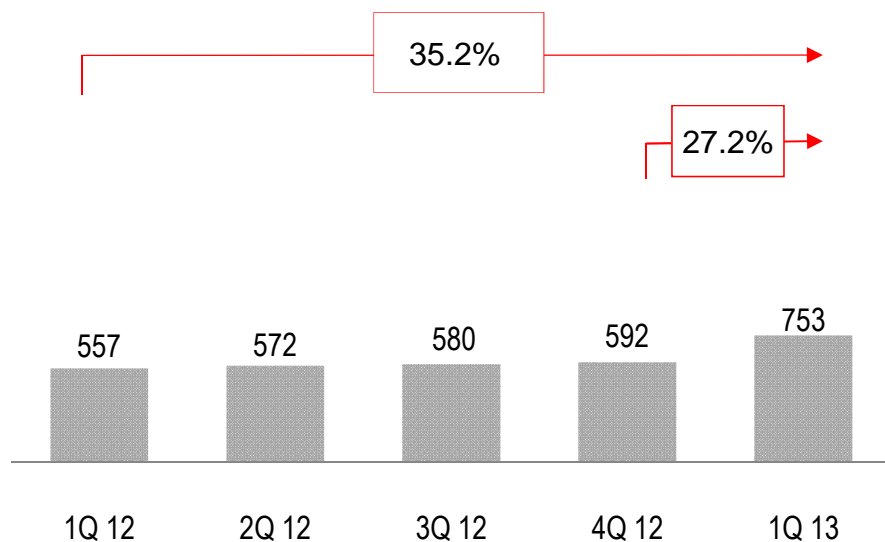
- 31.03.2013

- Biznes

- Wyniki

Wynik z tytułu odsetek pod wpływem rachunkowości fuzji

mln zł



 Połączony bank

Marża odsetkowa netto kwartalnie, %

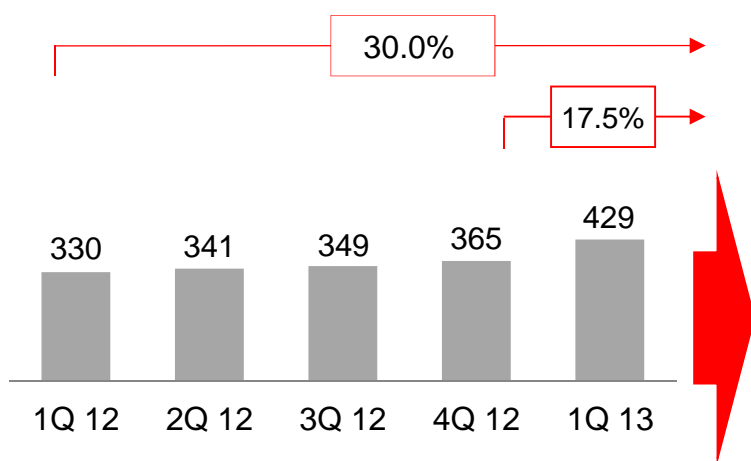
4,27	4,32	4,34	4,40	3,36
1Q 12	2Q 12	3Q 12	4Q 12	1Q 13

Komentarz

- Marża odsetkowa netto na oczekiwanym poziomie
- Wyniki r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
- Wynik z tytułu odsetek -6%
- Wynik z tytułu odsetek pod wpływem rachunkowości fuzji – Portfel ALM Kredyt Banku
- Kontynuowana koncentracja na kompozycji produktów i zarządzaniu marżą odsetkową

Wzrost dzięki prowizjom kredytowym oraz Bankowości Inwestycyjnej

mln zł



Komentarz

- Wyniki r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych):
 - Wynik z tytułu prowizji + 2%
 - Prowizje kredytowe + 29% r/r
 - Prowizje maklerskie + 23% r/r
 - Prowizje Asset Management płasko r/r

--- Połączony bank

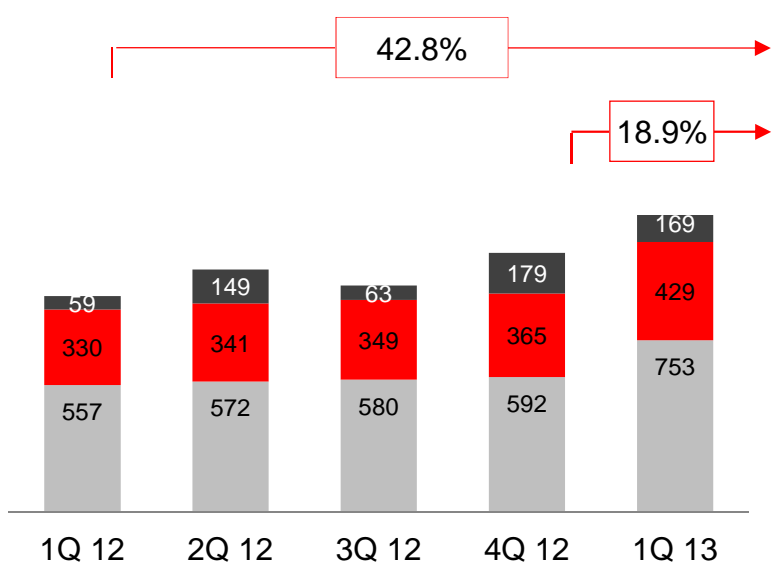
	31.03.2013	31.03.2012	r/r	q/q
eBiznes i płatności	97	80	21,3%	9,0%
Bankowość inwestycyjna ¹	84	66	27,3%	27,3%
Rachunki bieżące i przelewy pieniężne	88	59	49,2%	37,5%
Prowizje z tyt. wymiany walut	63	54	16,7%	8,6%
Prowizje kredytowe	55	30	83,3%	17,0%
Prowizje ubezpieczeniowe	26	25	4,0%	4,0%
Inne ²	16	16	0,0%	0,0%
Razem	429	330	30,0%	17,5%

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 działalności podstawowej

mln zł



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

 Połączony bank

	31.03.13	31.03.12	Y-o-Y Variation	Q-o-Q Variation
Wynik z tyt. odsetek	753	557	35,2%	27,2%
Wynik z tyt. prowizji	429	330	30,0%	17,5%
Suma	1 182	887	33,3%	23,5%
Zyski/straty na dział. finan. +inne	169	59	186,4%	-5,6%
Dochody ogółem	1 351	946	42,8%	18,9%

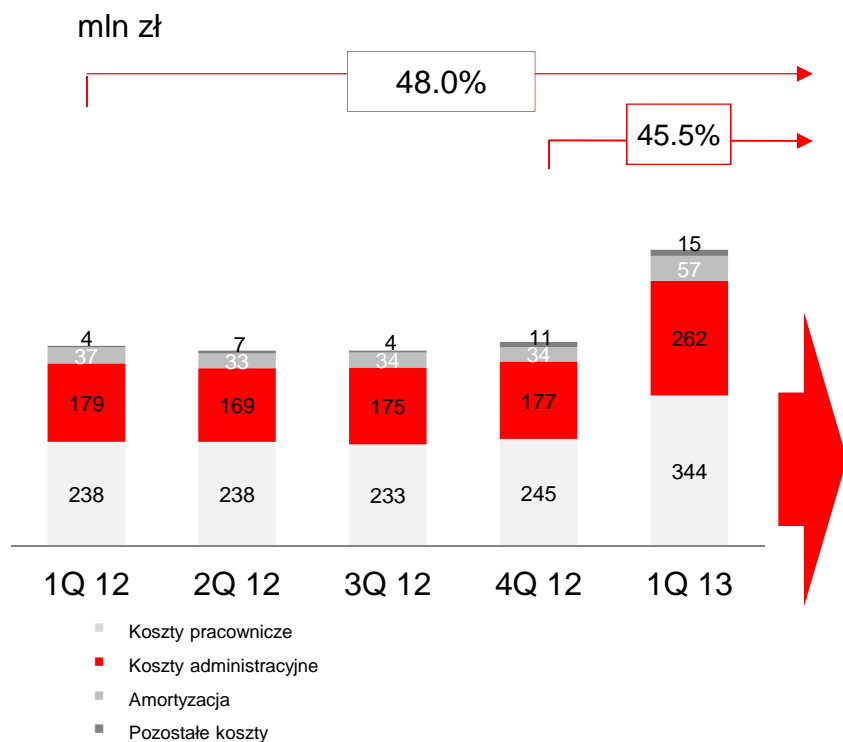
Komentarz

- Dochody ogółem (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych): +1% r/r – pod wpływem fuzji wyniku z tytułu odsetek
- Q1 portfel inwestycyjny zrepozycjonowany po fuzji z Kredyt Bankiem – zysk w wysokości PLN 88 mln
- Wynik handlowy (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych) niższy r/r

Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

21

Doskonałe zarządzanie kosztami: -7% r/r



	31.03.13	31.03.12	r/r	q/q
Koszty pracownicze	337	238	41,6%	40,4%
Koszty administracyjne	243	179	35,8%	45,5%
Amortyzacja	57	37	54,1%	67,6%
Inne koszty	15	4	275,0%	36,4%
Koszty porównywalne	652	458	42,4%	52,3%
<i>Integracja</i>	26	-	-	85,7%
Koszty ogółem	678	458	48,0%	45,5%

Komentarz

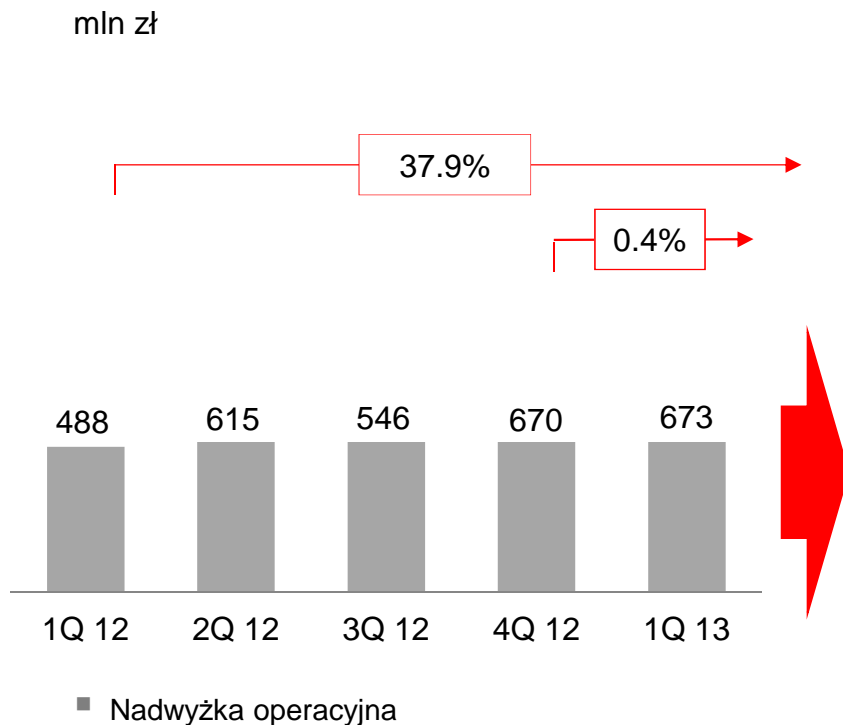
- Koszty ogółem -7% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)
- Zatrudnienie w połączonym banku niższe o 1.4 tys. etatów vs. grudzień 2011
- Doskonałe zarządzanie kosztami we wszystkich liniach biznesowych
- Osiągnięto zaplanowane oszczędności, zgodnie z planem integracji
- Koszty integracji wzrosną w Q2 & Q3

Połączony bank

Wyniki: Przychody operacyjne netto

Porównywalne przychody operacyjne netto +9.5% r/r

mln zł



	31.03.13	31.03.12	r/r	q/q
Dochody odsetkowe i prowizyjne	1 182	887	33,3%	23,5%
Zyski z dział. fin. + inne	169	59	186,4%	-5,6%
Koszty administracyjne + Amortyzacja+ Inne koszty	(652)	(458)	42,4%	44,2%
Porównywalne przychody operacyjne	699	488	43,2%	2,2%
Integracja	(26)	-	-	85,7%
Przychody operacyjne netto	673	488	37,9%	0,4%

Komentarz

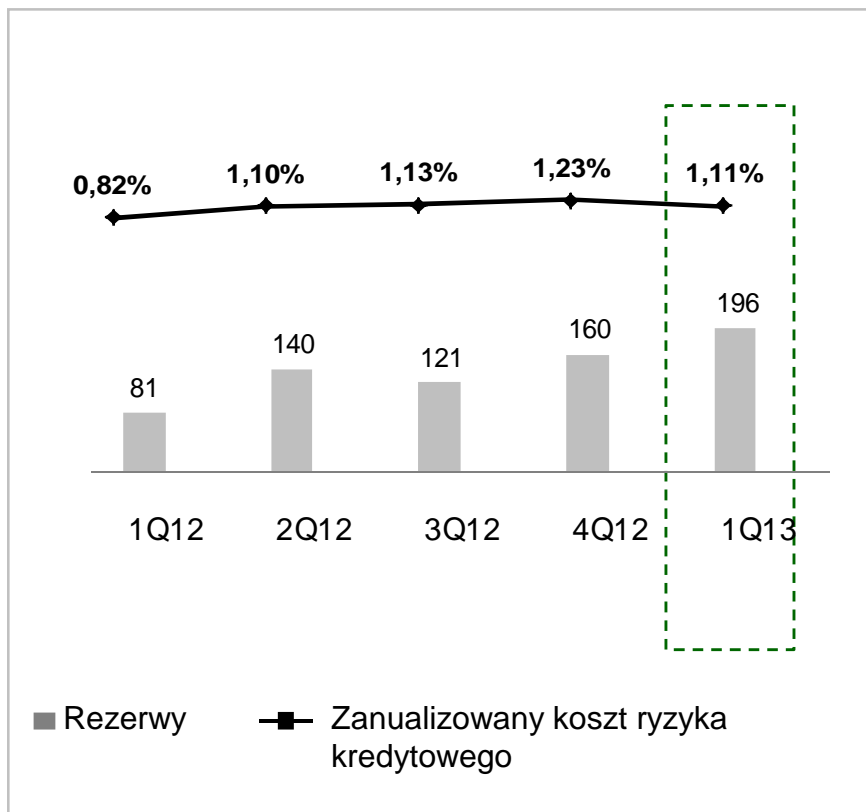
- Przychody operacyjne +9.5% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)

--- Połączony bank

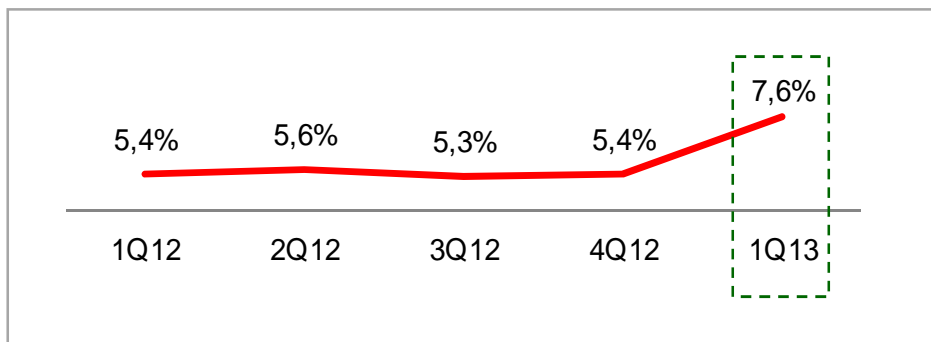
Rezerwy kredytowe

mln zł

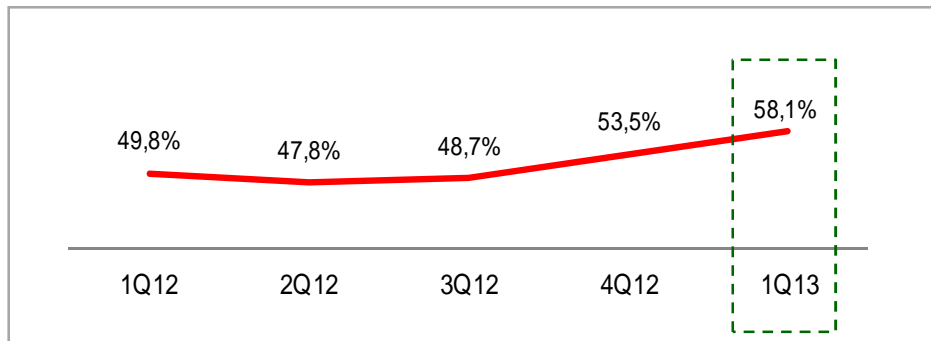
Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredyt.



NPL (%)



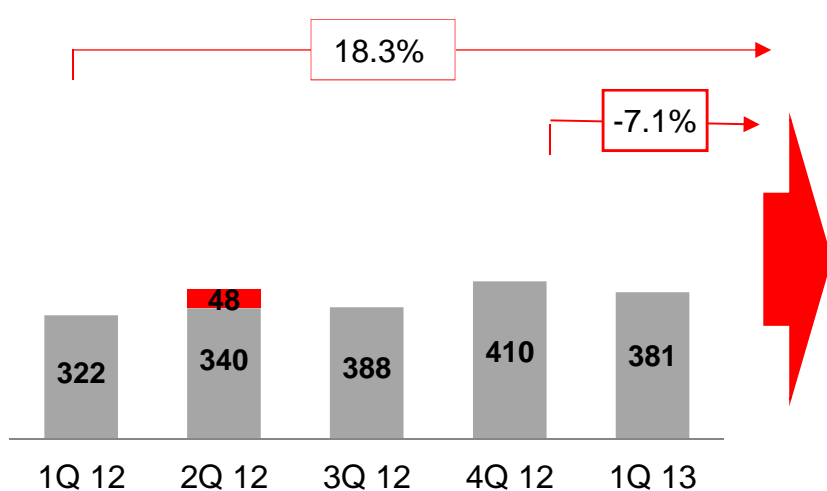
Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)



[- - -] Połączony bank

Zysk netto PLN 407 mln

mln zł



- Zysk netto
- Dywidendy

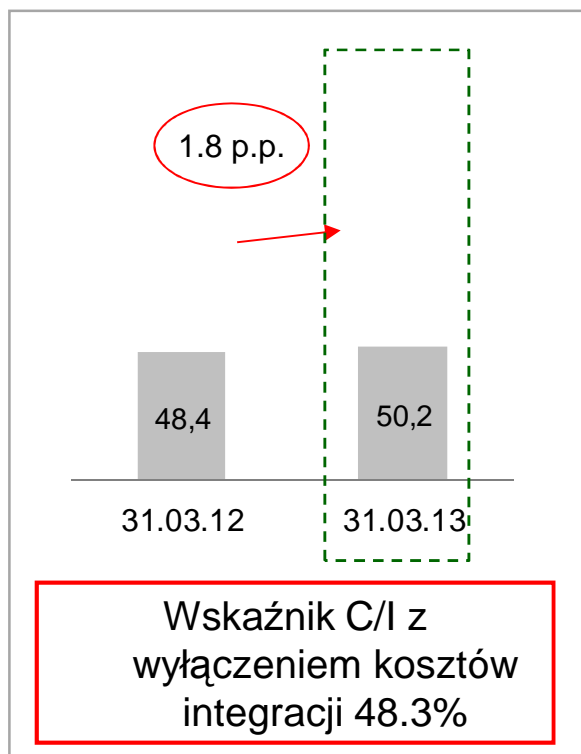
--- Połączony bank

	31.03.13	31.03.12	r/r	q/q
Zysk brutto	476	411	15,8%	-7,9%
Podatek	(95)	(89)	6,7%	-11,2%
Zysk netto	381	322	18,3%	-7,1%
<i>Zysk netto wyłączając Koszty integracji</i>	<u>407</u>	-	-	-4,0%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	374	314	19,1%	-7,7%

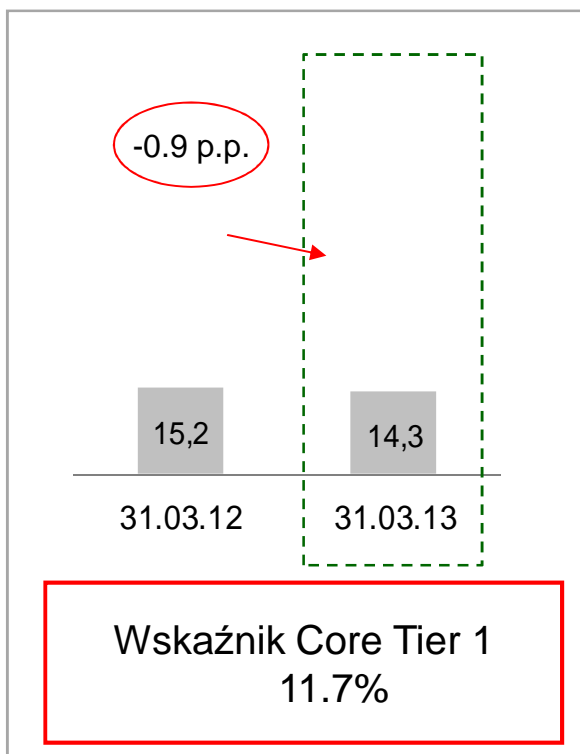
Komentarz

- Zysk netto wyłączając koszty integracji +ok.5% r/r (w porównaniu do zarządczych danych szacunkowych)

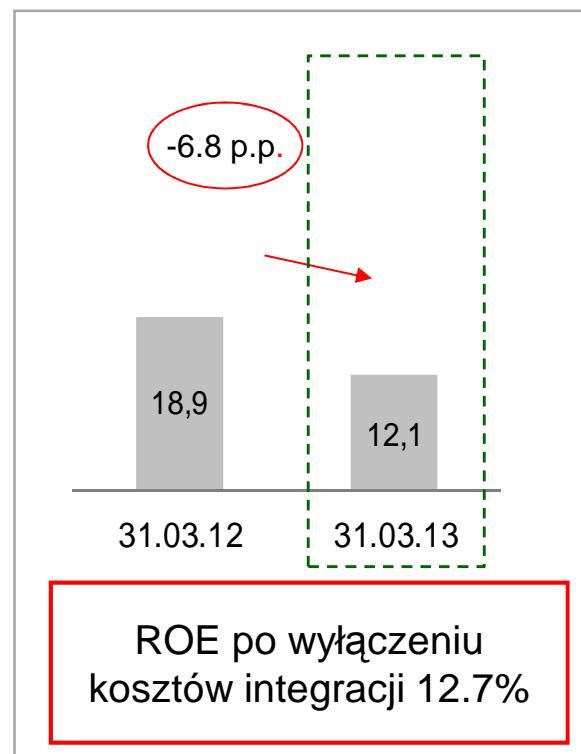
Koszty/dochody %



Współczynnik wypłacalności %



ROE %



--- Połączony bank

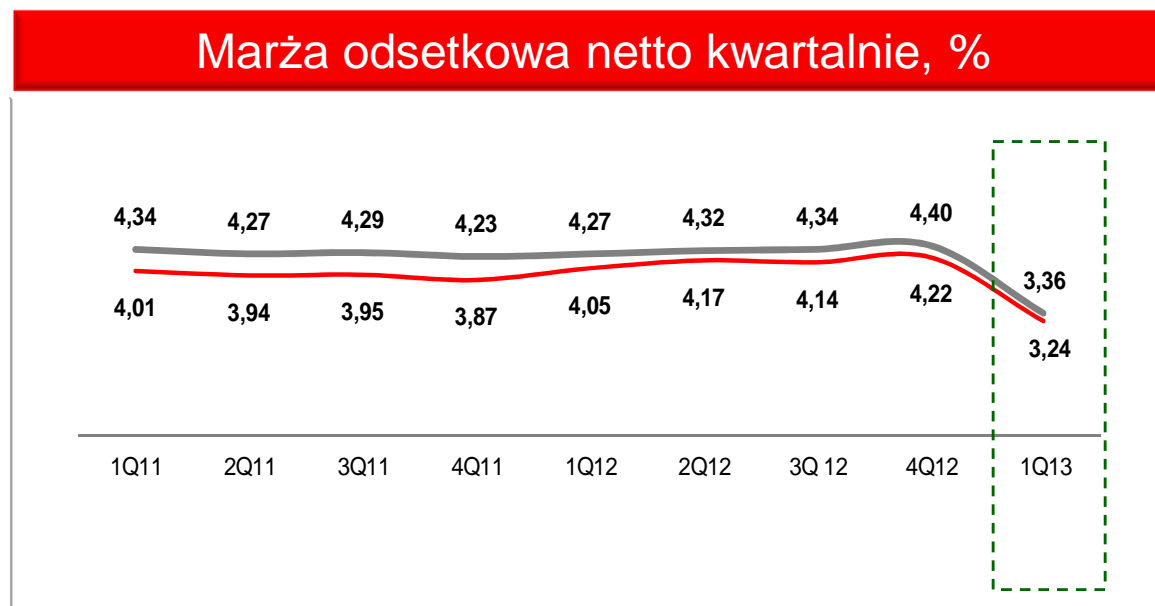
Depozyty	Aktywne zarządzanie bazą depozytową Depozyty klientów +6% r/r
Kredyty	Pracujące kredyty klientów +2% r/r Główne czynniki wzrostu: Kredyty gotówkowe, MSP i korporacyjne (wzrost pod wpływem redukcji portfela kredytów na nieruchomości)
Dochody / Koszty	Wzrost dochodów pod wpływem fuzji portfela ALM KB Koszty pod ścisłą kontrolą
Wynik operacyjny	Doskonale zarządzanie kosztami Repozycjonowanie portfela inwestycyjnego po fuzji z Kredyt Bankiem
Wydajność	Zmniejszenie zatrudnienia : 1,4 tys. etatów versus grudzień 2011 Porównywalny wskaźnik koszty/dochody na poziomie 48.3%

ZAŁĄCZNIKI

Rachunek zysków i strat
Bilans
Zmiany marży odsetkowej

PLN tyś	1Q 2013	4Q 2012	3Q 2012	2Q 2012	1Q 2012
Przychody odsetkowe	1 391 008	993 963	983 491	946 170	943 861
Koszty odsetkowe	(638 171)	(402 146)	(402 997)	(374 328)	(386 937)
Wynik z tytułu odsetek	752 837	591 817	580 494	571 842	556 924
Przychody prowizyjne	499 845	422 443	400 582	391 954	381 059
Koszty prowizyjne	(70 603)	(57 806)	(51 667)	(50 639)	(50 940)
Wynik z tytułu prowizji	429 242	364 637	348 915	341 315	330 119
Przychody z tytułu dywidend	-	(1 766)	3 795	53 718	1
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	54 345	39 071	400	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	89 736	131 586	31 169	54 071	40 034
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	21 432	24 382	2 652
Pozostałe przychody operacyjne	24 447	10 810	6 099	16 396	16 367
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(196 039)	(160 431)	(120 530)	(140 026)	(80 806)
Koszty operacyjne:	(678 437)	(466 265)	(446 440)	(446 747)	(457 742)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(606 927)</i>	<i>(421 379)</i>	<i>(407 989)</i>	<i>(406 640)</i>	<i>(417 104)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(56 989)</i>	<i>(33 556)</i>	<i>(34 102)</i>	<i>(33 417)</i>	<i>(36 865)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(14 521)</i>	<i>(11 330)</i>	<i>(4 349)</i>	<i>(6 690)</i>	<i>(3 773)</i>
Wynik operacyjny	476 133	509 459	425 334	474 951	407 549
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	344	7 556	5 954	3 075	3 161
Zysk przed opodatkowaniem	476 477	517 015	431 288	478 026	410 710
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(95 413)	(107 256)	(88 519)	(89 822)	(88 807)
Zysk za okres	381 063	409 759	342 769	388 204	321 903
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	373 616	404 519	334 738	380 440	314 150
udziałowcy niesprawujący kontroli	7 447	5 240	8 031	7 764	7 753

	1Q 2013	4Q 2012	3Q 2012	2 Q 2012	1 Q 2012
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	5 093 574	4 157 274	2 606 568	1 570 287	2 802 875
Należności od banków	1 256 493	1 458 128	1 622 289	2 192 018	1 405 496
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 195 528	1 085 268	1 962 047	3 910 010	3 413 463
Należności od klientów	67 887 205	39 867 554	39 928 847	38 991 459	38 121 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	21 529 590	11 716 133	12 303 304	11 190 793	11 760 175
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	116 029	115 685	112 161	110 748	107 673
Wartości niematerialne	366 700	127 338	114 758	133 767	137 787
Wartość firmy	1 688 516	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	641 804	479 811	466 809	472 565	487 406
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21 792	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	661 496	258 037	265 224	222 889	242 023
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 709	74 764	82 604	82 628	82 621
Należności inwestycyjne	15 891	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	1 050 360	679 185	407 466	458 951	448 337
Aktywa razem	103 530 687	60 019 177	59 872 077	59 336 115	59 009 817
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	7 056 609	1 351 050	2 518 760	2 760 278	5 223 780
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 511 639	1 050 781	1 103 891	1 238 967	993 243
Zobowiązania wobec klientów	77 109 560	47 077 094	46 397 791	46 209 895	43 485 794
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	1 400 942	409 110	411 254	425 929	415 857
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	223 913	154 916	102 525	47 819	44 339
Pozostałe pasywa	1 409 995	998 512	933 362	964 968	1 051 935
Zobowiązania razem	89 712 658	51 041 463	51 467 583	51 647 856	51 214 948
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	13 717 216	8 884 367	8 316 407	7 607 908	7 722 357
Kapitał akcyjny	935 451	746 376	746 376	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	10 114 901	5 704 680	5 699 555	5 378 019	4 789 488
Kapitał z aktualizacji wyceny	782 743	872 400	714 084	677 475	592 927
Zyski zatrzymane	1 510 505	127 064	127 064	127 064	1 295 032
Wynik roku bieżącego	373 616	1 433 847	1 029 328	694 590	314 150
Udziały niekontrolujące	100 813	93 347	88 087	80 351	72 512
Kapitały razem	13 818 029	8 977 714	8 404 494	7 688 259	7 794 869
Pasywa razem	103 530 687	60 019 177	59 872 077	59 336 115	59 009 817



— z punktami SWAP
 — bez punktów SWAP

 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