



Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki 1H 2014



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

- **Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy**

- Strategia i biznes

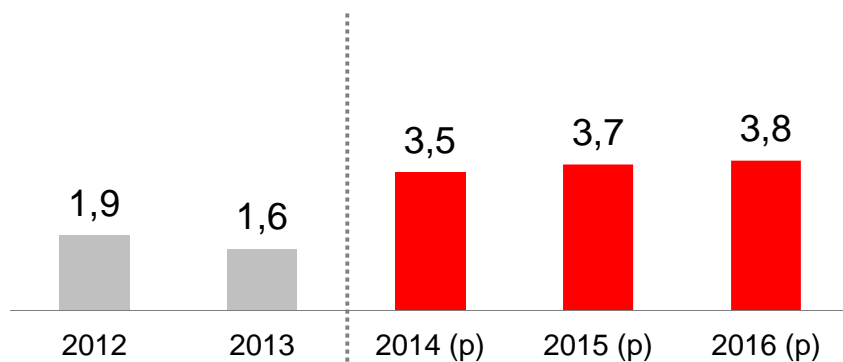
- Wyniki

- Załącznik

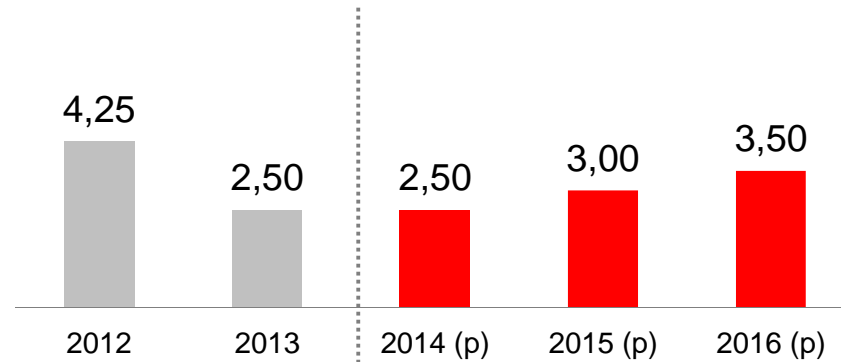
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy przyspiesza, inflacja nadal niska

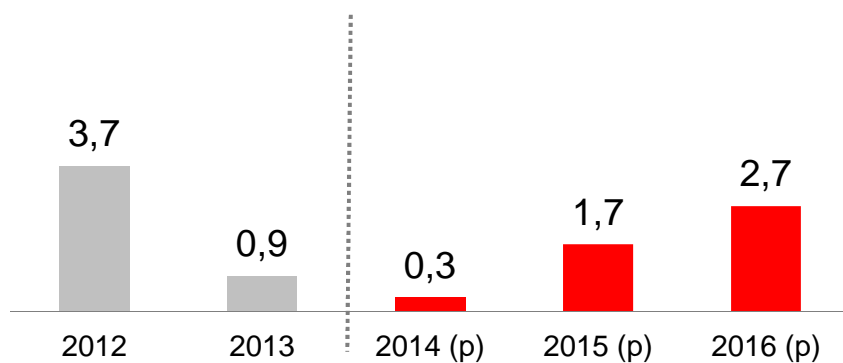
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



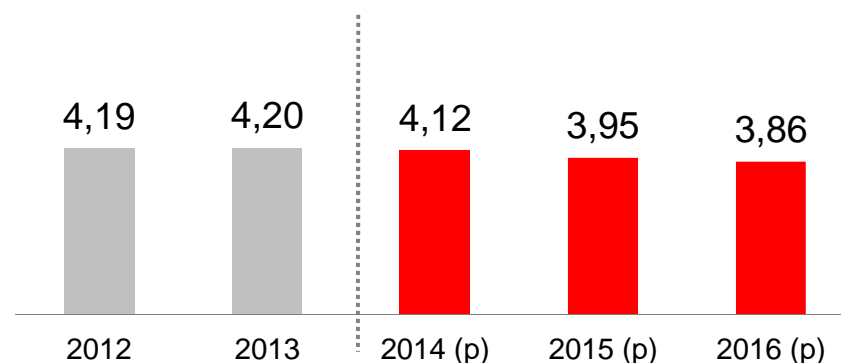
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



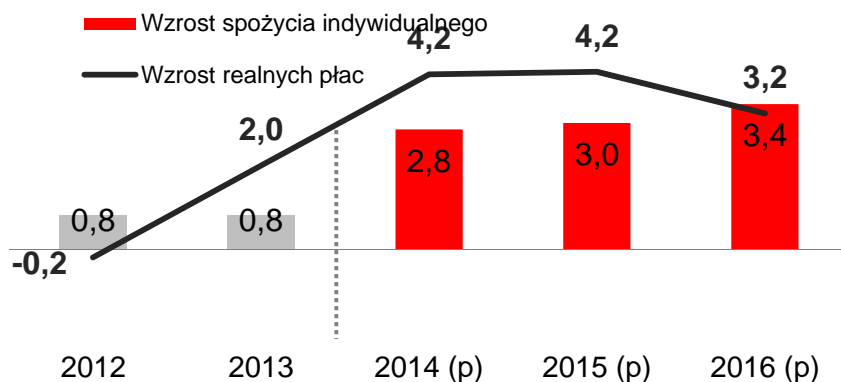
Kurs EURPLN (średnio w roku)



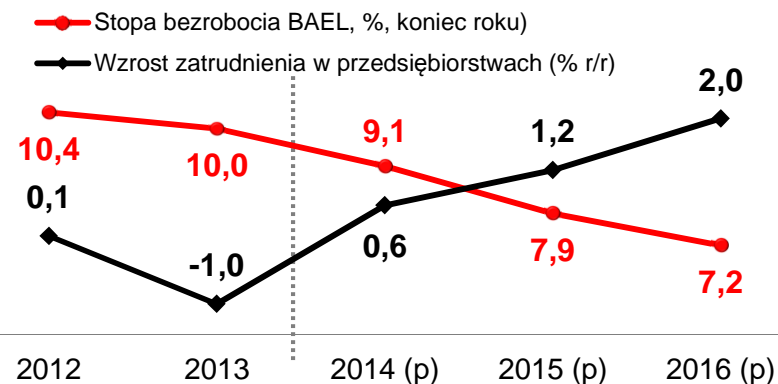
Scenariusz makroekonomiczny

Wzmocnienie popytu krajowego i zewnętrznego

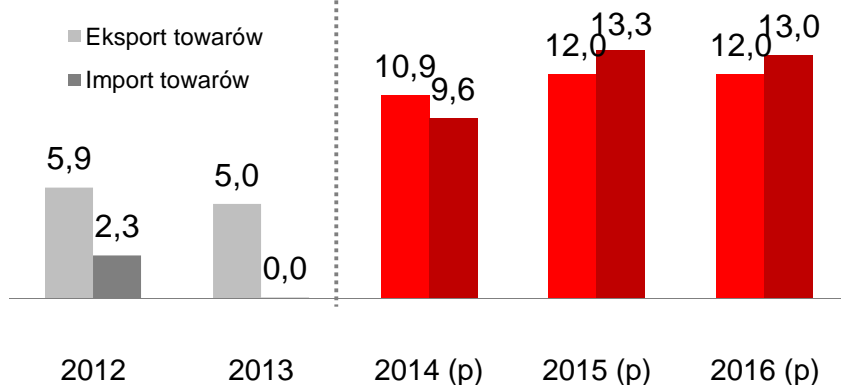
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



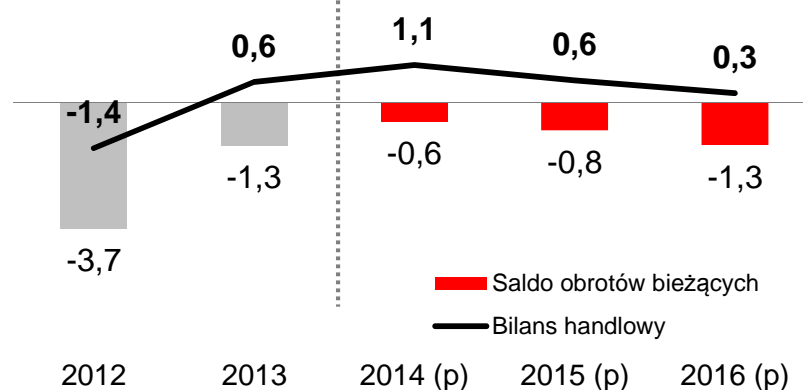
Sytuacja na rynku pracy ¹



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



5

Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (15 lipca 2014); ¹BAEL: Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności

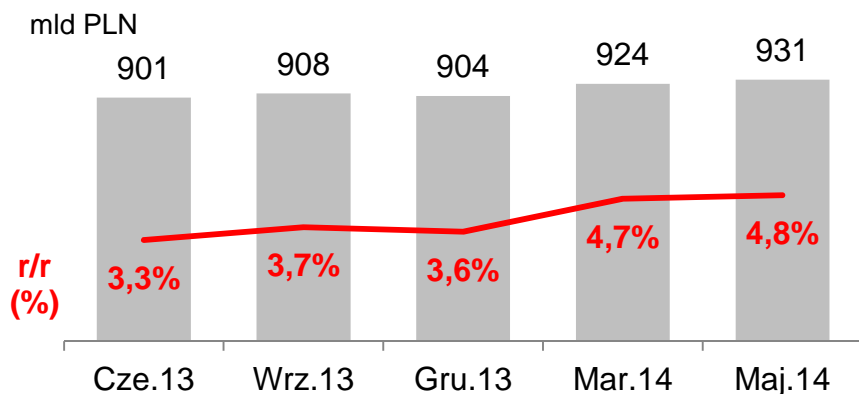
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

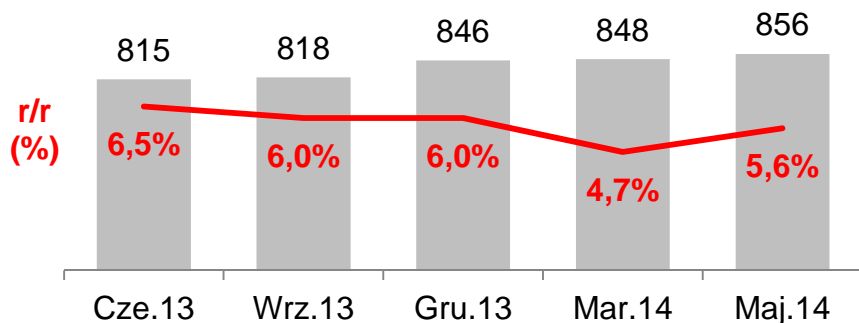
System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

Kredyty ogółem



Depozyty ogółem



- Tempo wzrostu kredytów lekko przyspiesza, głównie dzięki ożywieniu kredytów inwestycyjnych (11% r/r) i konsumpcyjnych (5,4% r/r)

- Prognozowane tempo wzrostu kredytów w 2014: 5%

- Wzrostu depozytów lekko odbił w górę po spowolnieniu na początku 2014 r.

- Niskie stopy procentowe powodują przepływ z lokat terminowych do funduszy inwestycyjnych

- Dzięki wyższym dochodom gospodarstw domowych i zysków firm depozyty mogą wzrosnąć o 7% w 2014

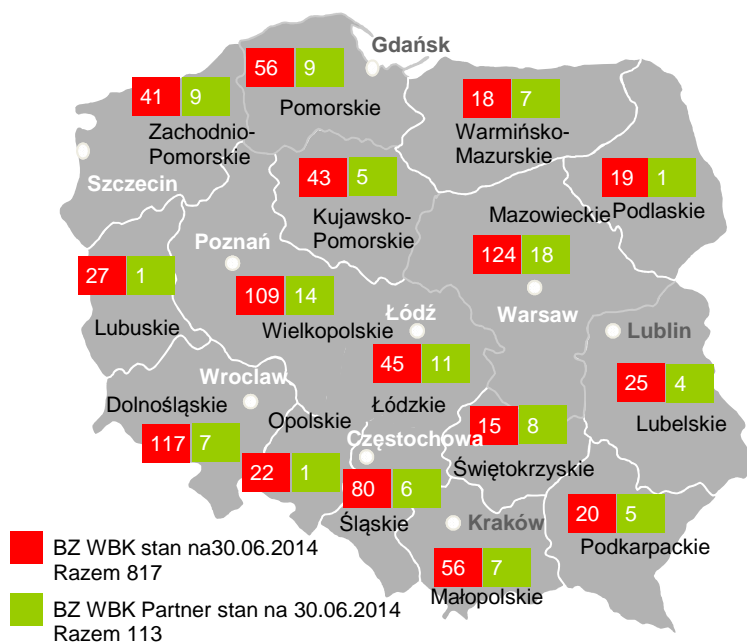
Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- **Strategia i biznes**
- Wyniki
- Załącznik

Sieć placówek i dane finansowe

3 pozycja w kraju

Placówki BZ WBK stan na 30.06.2014



Czerwiec 2014 r/r

Biznes i wyniki

Kredyty (brutto)	75,2mld	3%
Depozyty	77,8mld	4%
Fundusze klientów	89,9mld	5%
Zysk skonsolidowany	974,9mln	21%
Zysk należny akcj. większościowym	953,6mln	20%

Udział w rynku

Kredyty	7,41%
Depozyty	7,96%

Placówki i klienci

Oddziały	817
Bankomaty	1 338
Zatrudnienie	12,2 tys.

8

Udziały w rynku wg stanu na koniec maja 2014

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Przegląd działalności w 1Q 2014

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w 2Q 2014: 3.72%, +12pb q/q / +32 pb y/y.
- Wynik z tytułu prowizji +5,6% pod pozytywnym wpływem prowizji z tyt. kredytów, kart i wymiany walut.
- 16 mln PLN zysków ALM w Q2 2014, 41 mln PLN w 1H 2014 vs. 177 mln PLN w 1H 2013.
- Konsolidacja spółek ubezpieczeniowych od 1/1/2014*

Bilans

- Wzrost aktywności detalicznej i MSP.
- Saldo kredytów pracujących +5.5% w 1H 2014.
- Wzrost depozytów +4,3% r/r.
- Wskaźnik kredyty/ depozyty na poziomie 92%.

Zrównoważone generowanie zysku

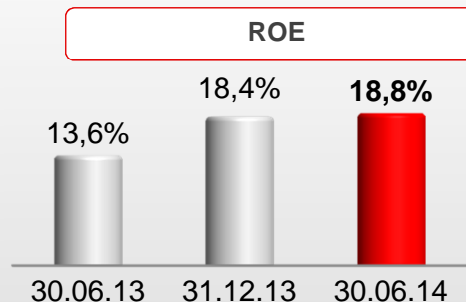
- Zysk netto w 1H 2014: 954 mln zł, +20% r/r.
- Porównywalne koszty**: 1.275 mln PLN, -1,6% r/r.
- Rezerwy na kredyty 336 mln PLN, -14,5% r/r
- 2Q 2014 C/I na poziomie 43,5% (wył. koszty integracji).

Kluczowe obszary rozwoju

- Fuzja operacyjna zakończy się w Q4, synergie powyżej oczekiwań.
- Ciągły rozwój programu: „Bank Nowej Generacji”.
- Przejęcie 60% udziałów w Santander Consumer Bank w dniu 1 lipca 2014.

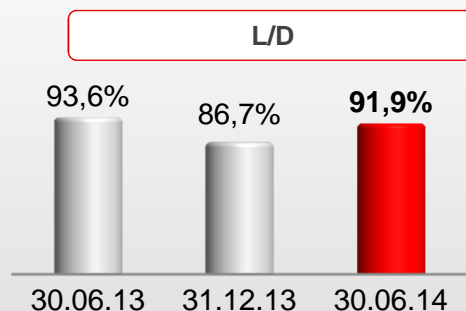
Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność



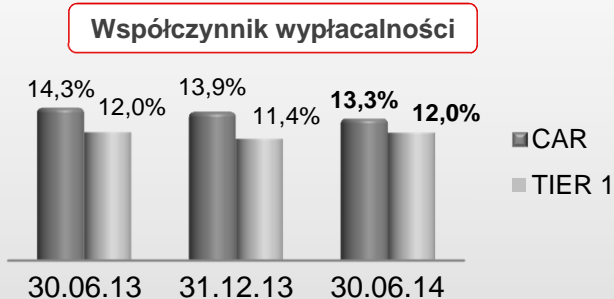
Wiodąca pozycja w zakresie ROE pośród banków z „peer group”.

Silna płynność



Nadwyżka płynności wykorzystana do sfinansowania wzrostu kredytów w 2Q.

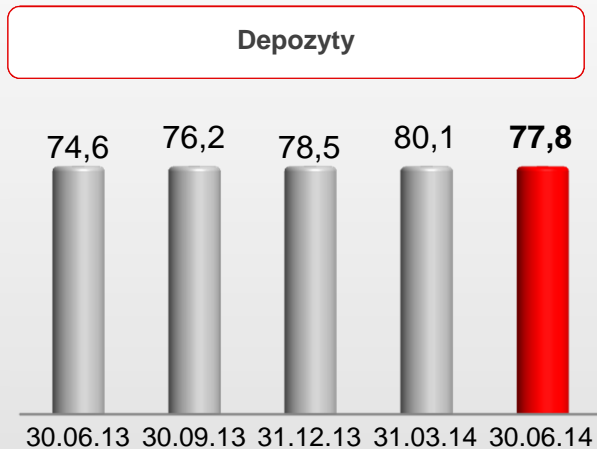
Silna pozycja kapitałowa



Znacznie powyżej wymogów KNF: Tier-1 na minimalnym poziomie 9% i CAR na minimalnym poziomie 12%.

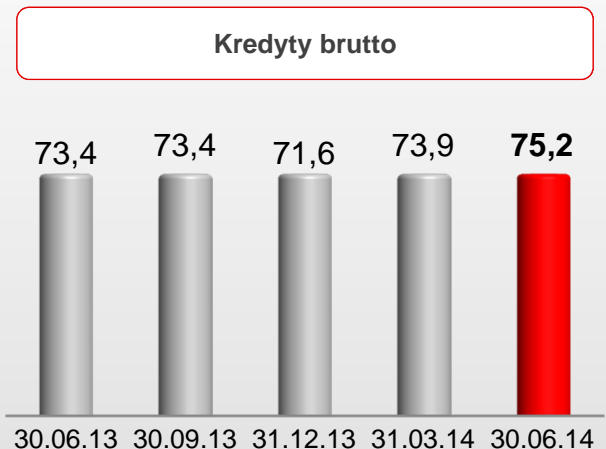
Kredyty / Depozyty

Wzrost depozytów



Saldy rachunków bieżących +19% r/r.
Depozyty detaliczne +5% r/r.
Depozyty firm +3% r/r.

Struktura kredytów

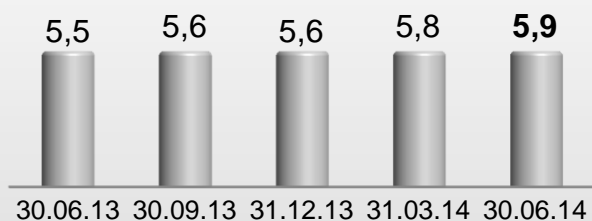


Kredyty pracujące ogółem +1,8% q/q i 5,5% w 1H 2014.

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

Kredyty gotówkowe

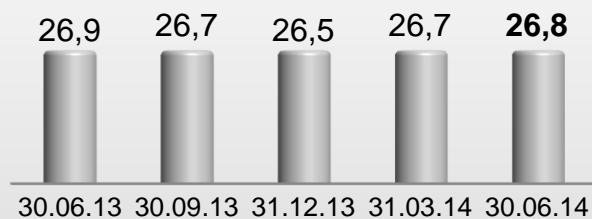
Kredyty gotówkowe (brutto)



Sprzedaż kredytów gotówkowych +7% q/q i +5% w 1H 2014 r/r.

Kredyty hipoteczne

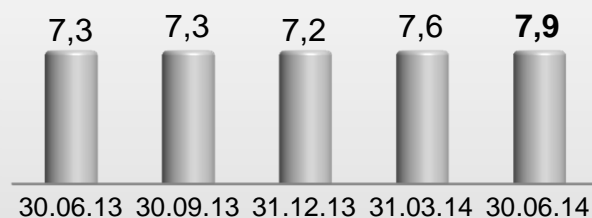
Kredyty hipoteczne (brutto)



Sprzedaż kredytów hipotecznych +20% q/q i +24% w 1H 2014 r/r.

Kredyty MSP

Kredyty MSP (brutto)



Sprzedaż kredytów MSP +15% q/q i +20% w 1H 2014 r/r.

Fuzja – lepiej od wstępnych założeń

Synergie kosztowe znacznie lepiej od pierwotnego planu

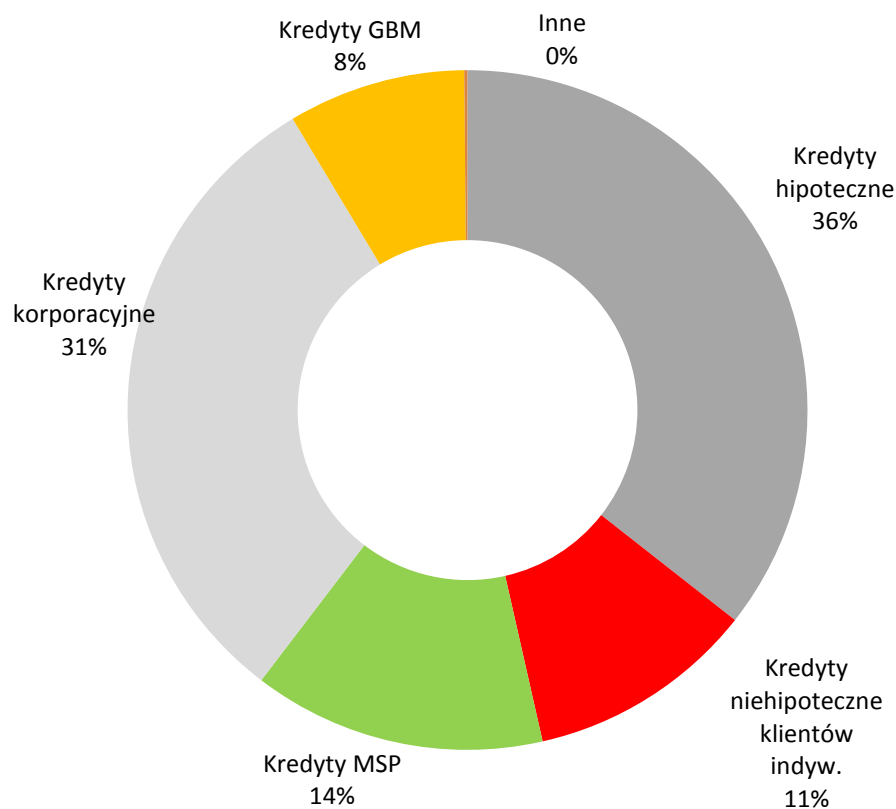
- Zanualizowane oszczędności (vs. 2011) na poziomie 323 mln PLN vs. celu 2015 w wysokości 340 mln PLN.
- W 1H synergia kosztowa częściowo skompensowana wyższymi kosztami regulatora wpływem konsolidacji spółek ubezpieczeniowych JV's (+ 56 mln PLN) i wyższymi wydatkami inwestycyjnymi (np. marketing).
- Koszty integracji w 2Q 2014 na poziomie 62 mln PLN a w półroczu 110 mln PLN.
- Następne synergie zostaną osiągnięte po integracji platform informatycznych.

Synergie dochodowe

- Istotne synergie dochodowe osiągnięte poprzez ujednoczenie kosztów finansowania.
- Zanualizowane synergie dochodowe przekroczyły poziom 100 mln PLN (wyłączając synergie związane z kosztami finansowania)
- Produktywność i zyskowność sieci oddziałów byłego Kredyt Banku wzrasta z miesiąca na miesiąc.

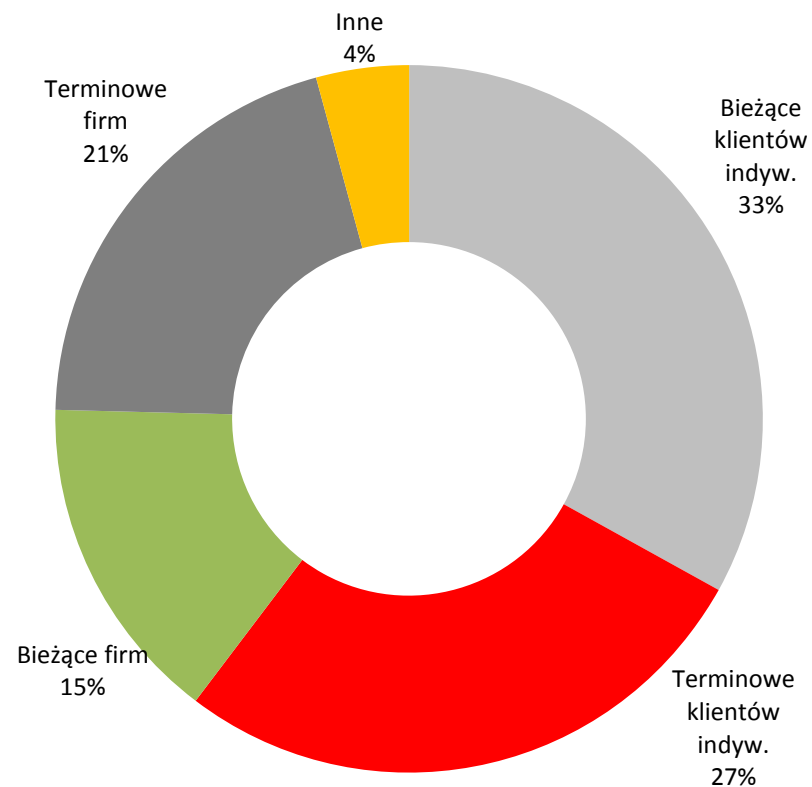
Bilans: Struktura kredytów i depozytów

Kredyty brutto stan na 30.06.2014



Razem 75,2 mld PLN

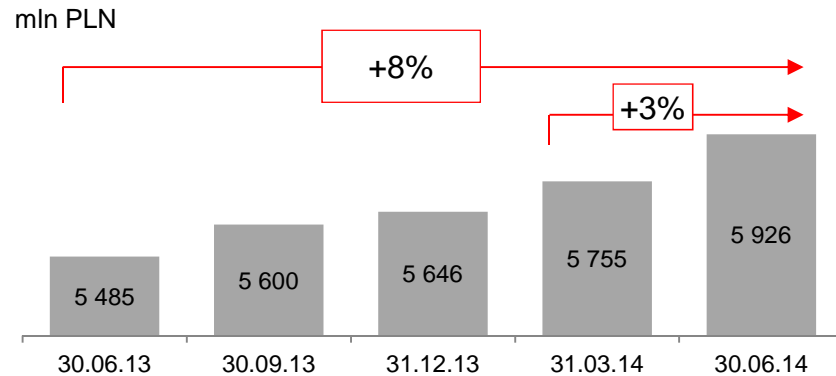
Depozyty stan na 30.06.2014



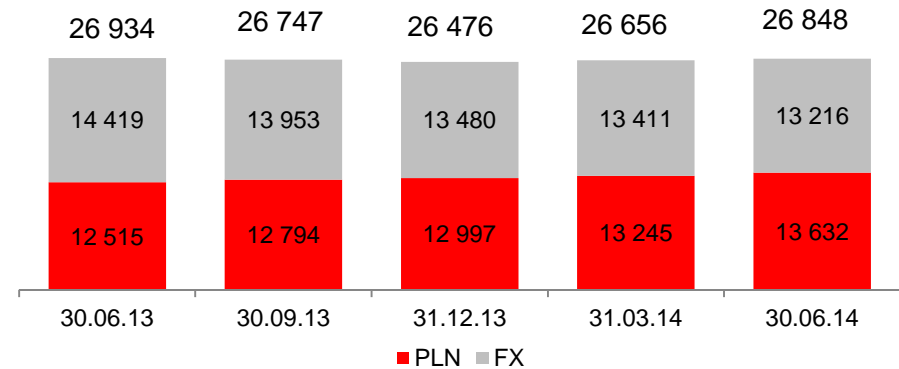
Razem 77,8 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych

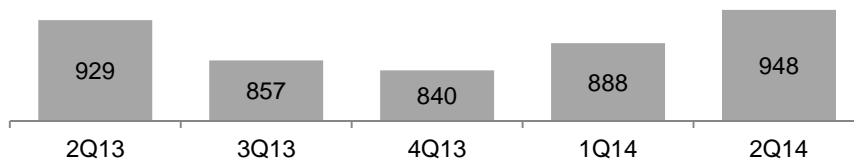
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



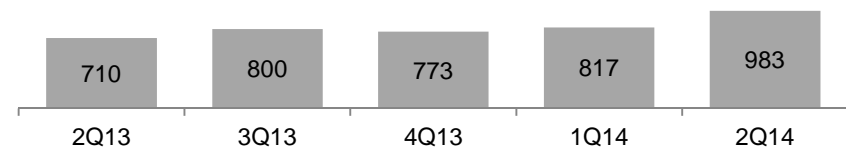
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne - sprzedaż



Komentarz

- Portfel kredytów gotówkowych +8% r/r i +3% q/q
- Sprzedaż kredytów gotówkowych +7% q/q

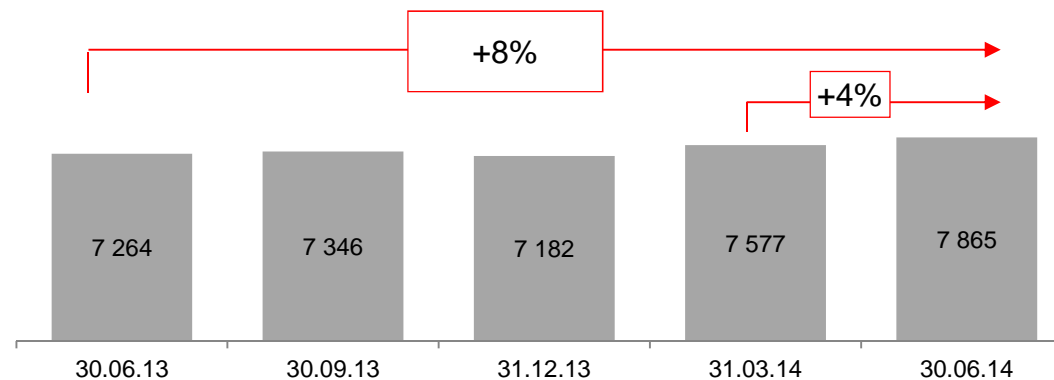
Komentarz

- Portfel kredytów hipotecznych w PLN + 9% r/r; sprzedaż w 2Q 2014 + 20% q/q
- Hipoteki w walutach niższe o 8% r/r (ok. -190 mln CHF)

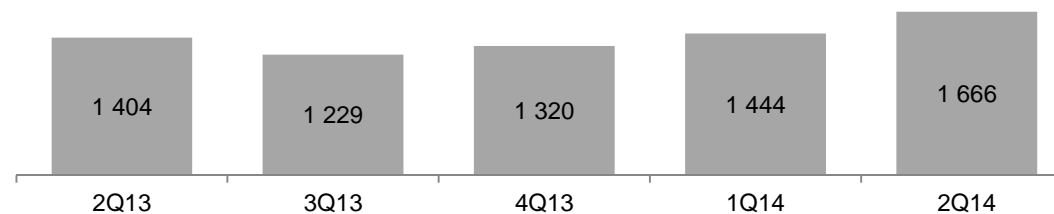
Kredyty MSP

Portfel kredytów MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP



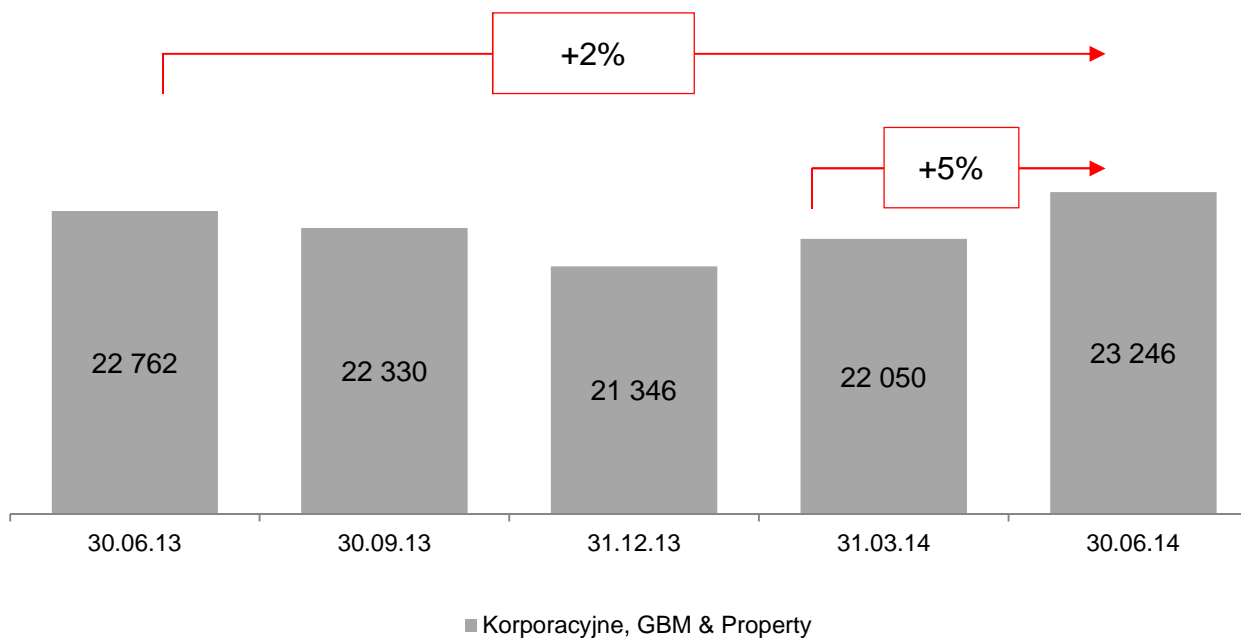
Komentarz

- Wzrost sprzedaży o 15% q/q i 20% porównując 1H 2014 do 1H 2013.
- Dynamika sprzedaży wyższa od dynamiki rynku.
- Liczba aktywnych Klientów MSP wzrosła o 6% w okresie od grudnia 2013 do czerwca 2014.
- Obroty na rachunkach firm MSP były 16% wyższe niż w 4 Q 2013.

Kredyty Korporacyjne & GBM

Portfel kredytów korporacyjnych & GBM (brutto)

mln PLN



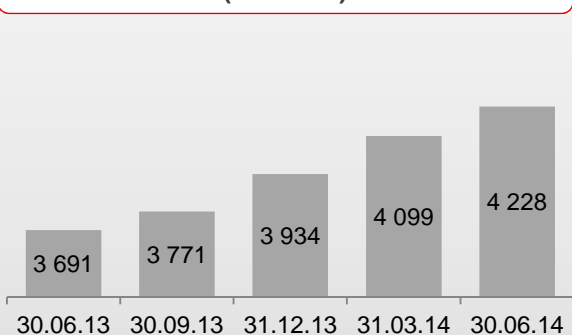
Komentarz

- Wysoka dynamika portfela GBM: 47% r/r i 21% q/q
- Kredyty korporacyjne wzrosły o 3% q/q
- Portfel Property -10% r/r i - 1% q/q

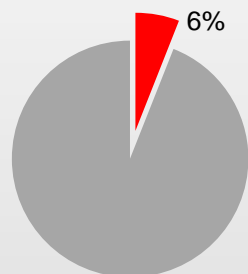
Leasing i Factoring

Leasing – 6 pozycja na rynku*

Portfel spółek leasingowych
(mln PLN)



Udział w rynku* (%)

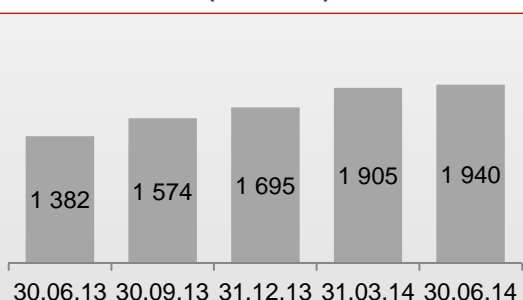


Komentarz

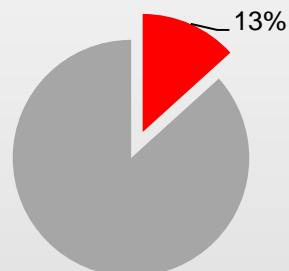
- Sprzedaż leasingu w 2Q 2014 +46% r/r i 16% q/q
- Portfel +15% r/r
- Wzrost zysku brutto +118% r/r do poziomu 49 mln PLN w 1H 2014

Factoring – 3 pozycja na rynku

Portfel faktoringowy
(mln PLN)



Udział w rynku (%)



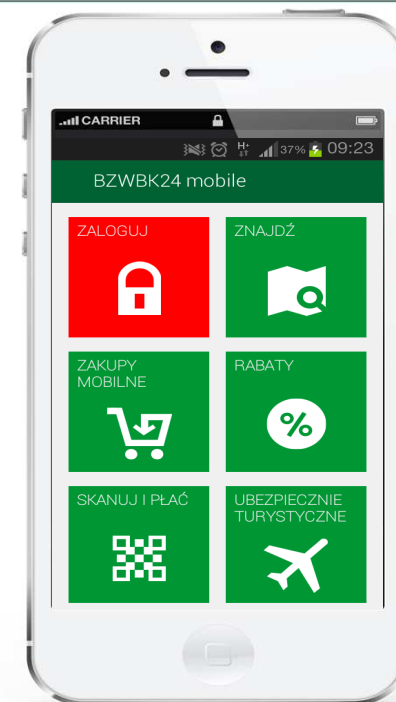
Komentarz

- Sprzedaż +43% r/r
- Portfel +40% r/r
- Obroty +44% r/r
- Wzrost zysku brutto 118% r/r do poziomu PLN 17m w 1H 2014

Silny rozwój Bankowości Mobilnej i Internetowej

„Twój Bank Zawsze Otwarty”

- Liczba klientów bankowości mobilnej BZWBK24: 319tys.; +85% r/r
- Ponad 445 tys transakcji dokonanych w 2Q 2014, +53% q/q
- Wygrana w konkursie „Mobile Trends Awards” za najlepszą bankowość mobilną w Polsce
- Bankowość mobilna dla MSP – dostępna dla klientów MiniFirmy i Mojej Firmy Plus
- Wdrożenie możliwości zakupu ubezpieczenia turystycznego w aplikacji mobilnej
- Dedykowany produkt depozytowy „Lokata mobilna” z oprocentowaniem 4% dostępna wyłącznie w aplikacji mobilnej



Bankowość Internetowa BZWBK24

- Liczba klientów BZWBK24 Internet + 6% r/r do poziomu 2,9 mln
- Liczba transakcji “kup na klik” + 27% r/r

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander



**APLIKACJA MOBILNA
BANKU ZACHODNIEGO WBK
NAJLEPSZA!**

Jesteśmy dumni, że aplikacja BZWBK24 mobile została uznana przez internautów w konkursie Mobile Trends Awards za najlepszą aplikację mobilną 2013 roku. Aplikacja zdobyła też 1. miejsce w kategorii „bankowość mobilna”.

Dołącz do grona jej zadowolonych użytkowników!

Agenda

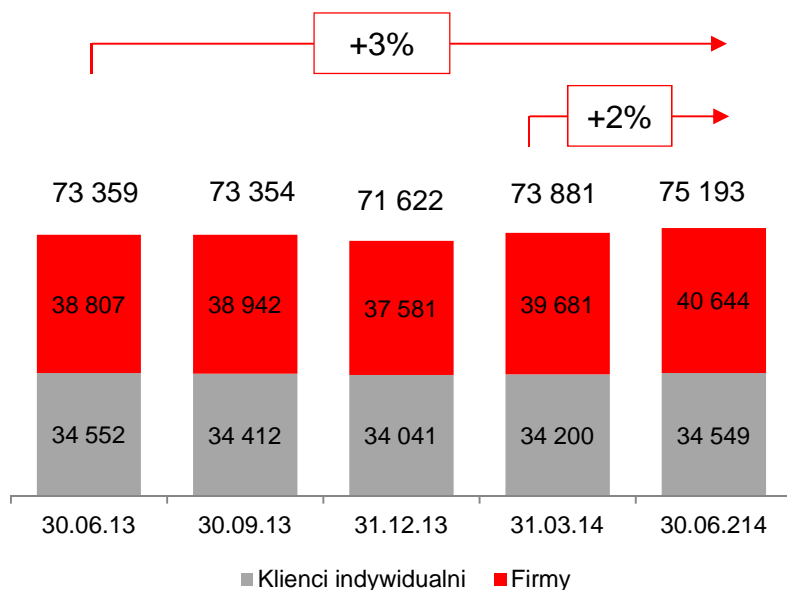
- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Wzrost portfela kredytowego o 3% r/r

mIn PLN

Portfel kredytowy brutto



	30.06.14	31.12.13	30.06.13	r/r (%)	q/q (%)
--	----------	----------	----------	---------	---------

Klienci

Indywidualni	34 549	34 041	34 552	0%	1%
Kredyty hipoteczne	25 662	25 295	25 736	0%	1%
Inne	8 887	8 746	8 816	1%	2%
Kredyty firm	40 644	37 581	38 807	5%	2%

Kredyty brutto	75 193	71 622	73 359	3%	2%
-----------------------	---------------	---------------	---------------	-----------	-----------

Komentarz

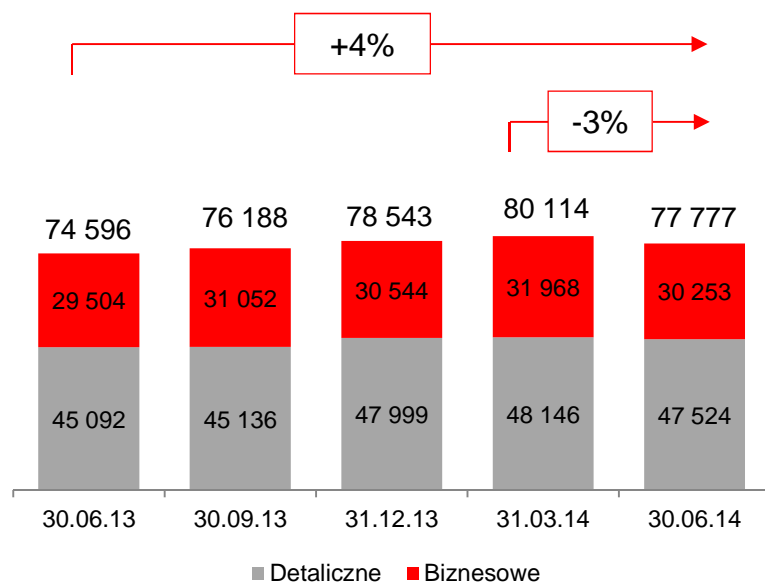
- **Kredyty pracujące ogółem +3.3% r/r / +5,5% w 1H 2014:**
 - Kredyty hipoteczne +1% r/r / +1,4% w 1H 2014,
 - Kredyty gotówkowe/karty kredytowe/ limity w koncie +8.6% r/r / +4,2% w 1H 2014,
 - MSP / leasing / faktoring +14.7% r/r / +10,5% w 1H 2014,
 - GBM +43% r/r / +32% w 1H 2014,
 - Pracujący portfel biznesowy +10.3% / +11,6% w 1H 2014 (wył. portfel Property).

Fundusze klientów

Fundusze klientów + 5% r/r

mIn PLN

Depozyty



30.06.14 31.12.13 30.06.13 r/r (%) q/q (%)

Rachunki bieżące	39 874	39 277	38 829	3%	0%
Rachunki oszczędnościowe	14 796	15 083	16 772	-12%	-3%
Depozyty terminowe	23 107	24 183	18 995	22%	-8%

Razem 77 777 78 543 74 596 4% -3%

FI 12 110 11 627 11 464 6% 4%

Fundusze klientów 89 887 90 170 86 060 5% -2%

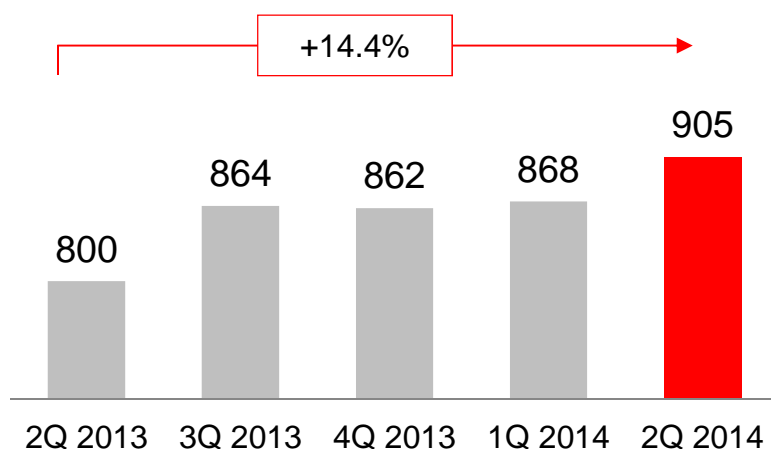
Komentarz

- Depozyty r/r:
 - Depozyty detaliczne +5,4% r/r,
 - Depozyty biznesowe +2,5% r/r,
 - Fundusze inwestycyjne +6,1% r/r.

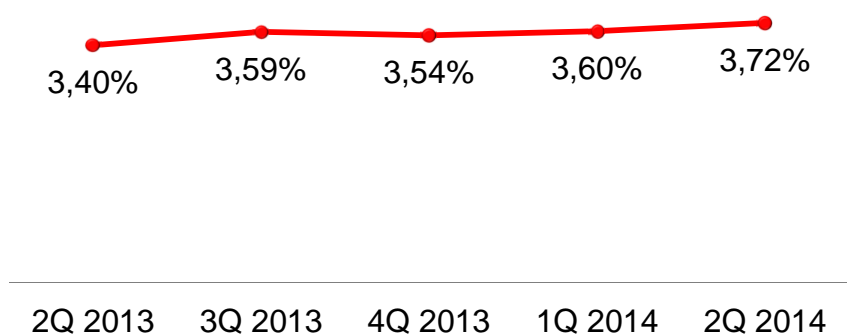
Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

Wynik z tytułu odsetek +14,4% r/r / Marża odsetkowa +12 pb. q/q

Wynik z tytułu odsetek



Marża odsetkowa (%)*



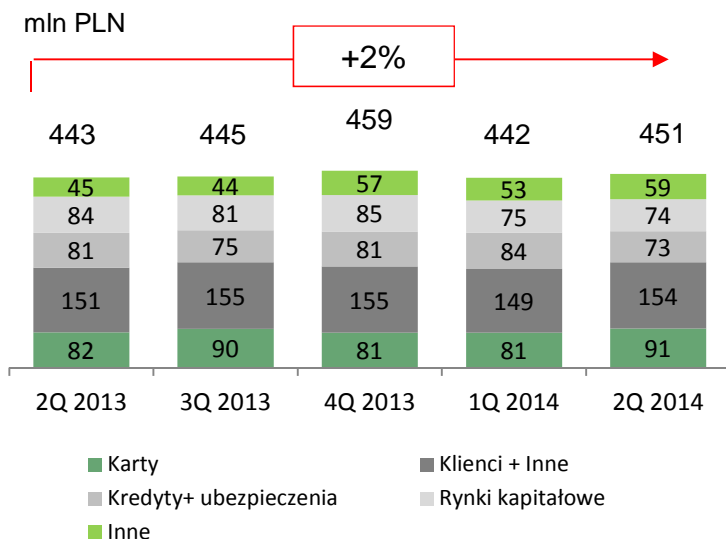
Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +14,4% r/r / +4,3 q/q
- Wyższe spready osiągnięte dzięki korzystniejszej strukturze kredytów i niższym kosztom finansowania

Wynik z tytułu prowizji

Porównywalny wynik z tytułu prowizji* +5,6% r/r

Wynik z tytułu prowizji



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1H 2014	1H 2013	r/r (%)	q/q (%)
Karty	172	162	6%	12%
Klienci + Inne	302	291	4%	3%
Kredyty+ ubezpieczenia	157	161	-2%	-13%
Rynki kapitałowe**	149	169	-12%	-1%
Inne	113	92	23%	11%
Razem	893	875	2%	2%

Komentarz

- Wynik prowizyjny + 5,6% r/r / 2% q/q włączając prowizje ubezpieczeniowe uwzględnione w pozostałych dochodach,
- Wzrost wolumenu transakcji kartowych + 9% q/q i 15% y/y
- Dobre wyniki prowizji kredytowych, FX, ubezpieczeniowych oraz kartowych skompensowane niższymi prowizjami na rachunkach wskutek sprzedaży wolnych od opłat rachunków dla ludności,
- Prowizje z rynków kapitałowych pod wpływem sezonowości oraz dochodów osiągniętych na sprzedaży akcji BZ WBK w 1Q 2013 roku,
- Dochody z Asset Management wzrosły o 5% q/q.

* Wyłączając wpływ konsolidacji spółek ubezpieczeniowych AVIVA JVs.

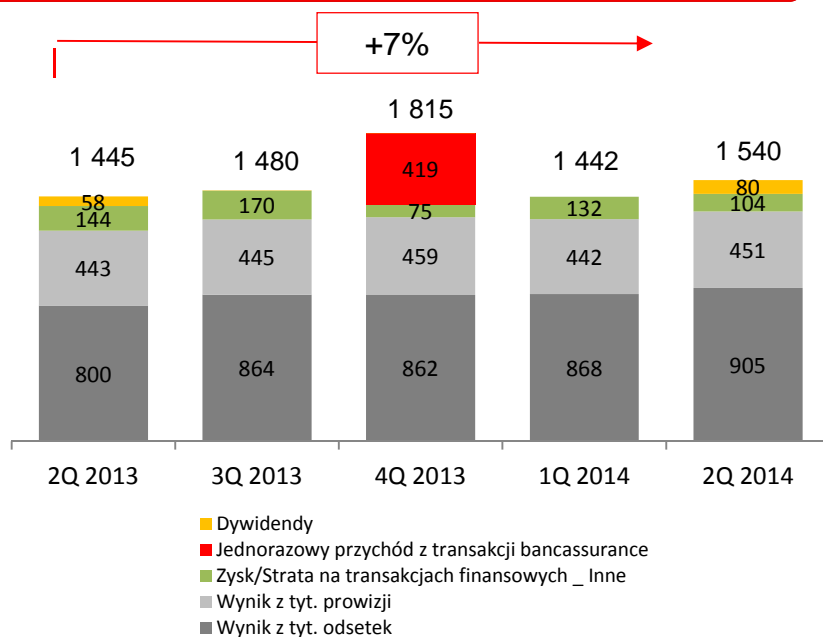
** Rynki kapitałowe zawierają prowizje z funduszy inwestycyjnych (dystrybucyjne i za zarządzanie), prowizje maklerskie i prowizje z tytułu organizacji emisji.

Dochody

Dochody Grupy +7% y/y

mIn PLN

Dochody



	1H 2014	1H 2013	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	1 773	1 550	14%	4%
Wynik prowizyjny	893	875	2%	2%
Suma	2 666	2 425	10%	4%
Zyski/straty na dział. Finansowej	49	264	-81%	-47%
Dywidendy	80	58	39%	-
Pozostałe przychody operacyjne	187	47	296%	-13%
Dochody ogółem	2 982	2 794	7%	7%

Komentarz

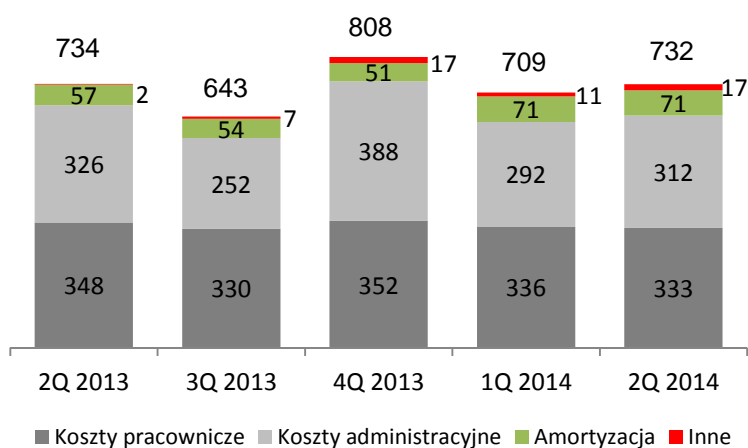
- Dochody + 12,4% r/r (wyłączając sprzedaż obligacji ALM).
- Pozostałe przychody operacyjne zawierają dochody spółek JV's w związku z ich konsolidacją od 1/1/2014.

Koszty administracyjne i amortyzacja

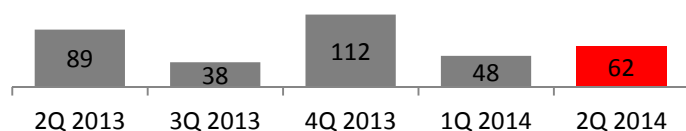
Koszty operacyjne wyłączając koszty integracji – płasko q/q

mIn PLN

Koszty operacyjne



Koszty integracji



	1H 2014	1H 2013	r/r (%)	q/q (%)
--	---------	---------	---------	---------

Koszty administracyjne i pracownicze	(1 273)	(1 285)	-1%	3%
<i>Koszty pracownicze</i>	(669)	(693)	-3%	-1%
<i>Koszty administracyjne</i>	(604)	(592)	2%	7%
Amortyzacja + Inne	(169)	(126)	34%	7%

Koszty operacyjne	(1 442)	(1 411)	2%	3%
--------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

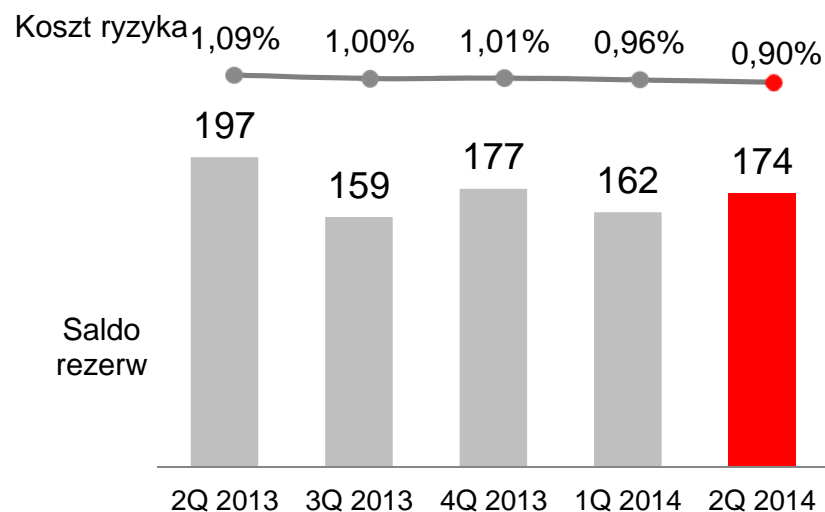
- Porównywalne koszty niższe -1.6% r/r (wyłączając Aviva, koszty integracji)
- Koszty pracownicze -1% q/q i -3% r/r
- Zatrudnienie niższe o 106 etatów w 2Q 2014
- Amortyzacja +42 mln PLN – wpływ konsolidacji spółek ubezpieczeniowych Aviva JV's

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

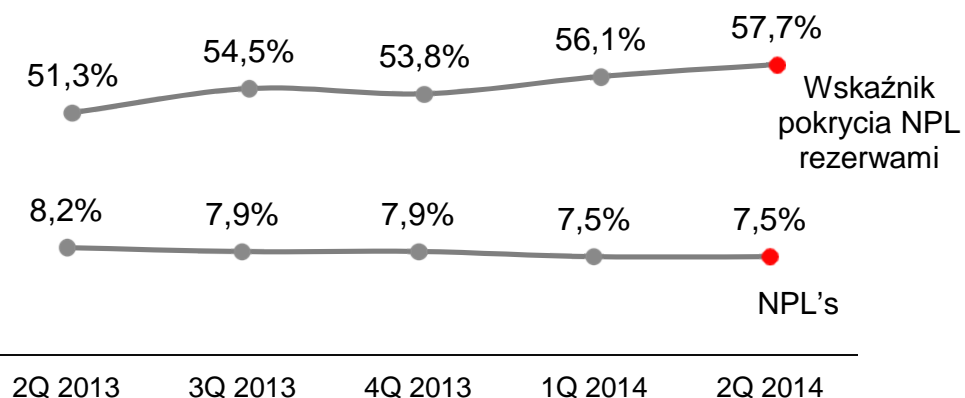
Niższy koszt ryzyka kredytowego

mIn PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Sprzedaż NPL

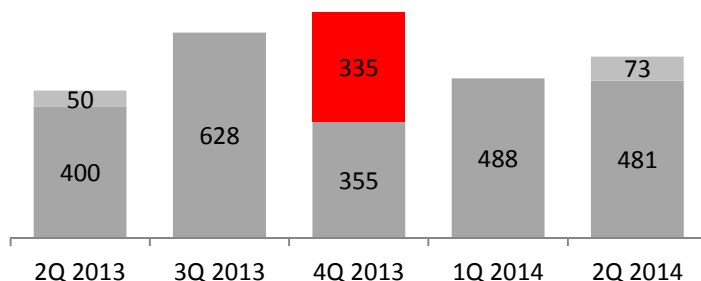
- W 1H 2014 roku sprzedano kredyty niepracujące o wartości nominalnej 128 mln PLN, w 2Q 2014: 68 mln PLN.
- Pozytywny wpływ na zysk netto w wysokości 2,9 mln zł w 1H 2014 z tego 1,6 mln PLN w 2Q 2014.

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +20% r/r

mln PLN

Zysk netto akcjonariuszy większościowych*



■ Dywidenda z Grupy AVIVA

■ Jednorazowy dochód z transakcji bancassurance (netto)

■ Zysk netto skorygowany o koszty integracji (netto o podatek 19%)

1H 2014 1H 2013 r/r (%) q/q (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami 1 541 1 383 11% 10%

Rezerwy na ryzyko kredytowe (336) (393) -15% 7%

Zysk brutto 1 205 997 21% 11%

Podatek (230) (189) 22% 8%

Zysk netto 975 808 21% 12%

Zysk netto akcj. podmiotu domin. 954 793 20% 12%

Efektywna stopa podatkowa

19,1% 19,0%

Komentarz

- Zysk akcjonariuszy większościowych +20% r/r.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost ekonomiczny przyspiesza, napędzany poprawiającą się aktywnością zagranicy, jak również ożywieniem popytu wewnętrznego.
- Inflacja utrzymuje się na niskim poziomie, co powoduje, że podwyżki stóp procentowych są raczej niemożliwe.
- Popyt na kredyt stopniowo przyspiesza, firmy koncentrują się na kredytach inwestycyjnych.

Strategia & Biznes

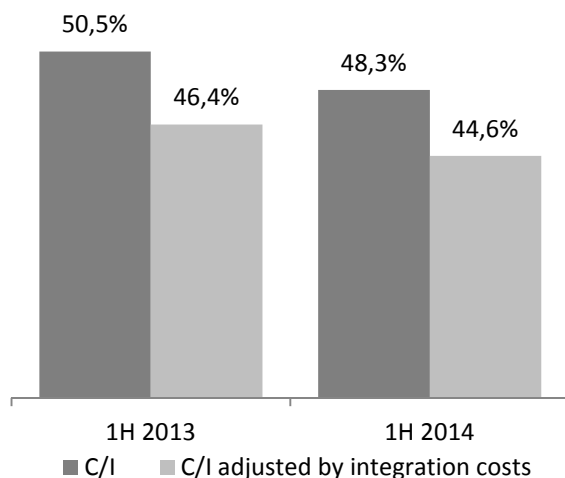
- Dobre wyniki w sprzedaży kont oraz kart kredytowych.
- Sprzedaż wspierana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Bardzo dobre wzrosty portfela r/r w kredytach konsumenckich, leasingu, faktoringu i MSP.
- Program Bank Nowej Generacji rozwija się.
- Przejęcie Santander Consumer Bank zakończone 1 lipca 2014r.
- Integracja szybsza niż planowano. Koncentracja na produktywności w byłych oddziałach KB.

Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Silne generowanie dochodów prowizyjnych, wzrost r/r.
- Koszty pod ścisłą kontrolą, koszty integracji zgodne z wcześniejszymi założeniami.
- Jakość portfela kredytowego poprawia się, koszty rezerw poniżej oczekiwań Zarządu.

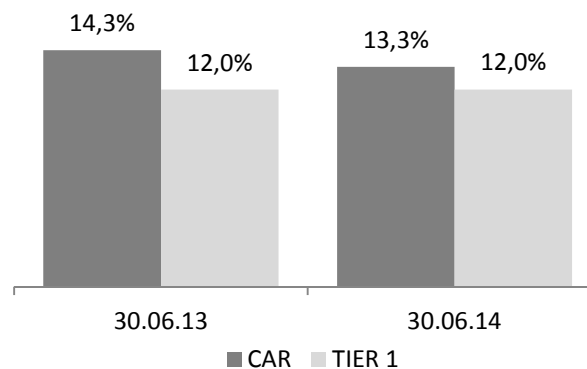
Kluczowe wskaźniki

C/I %



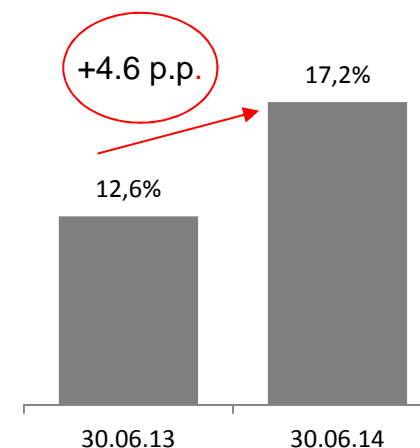
1H 2014 C/I: 44.6%
(wyłączając koszty integracji)

Współczynnik wypłacalności %



CAR: 13.3%
Tier 1: 12.0%

ROE %



ROE: 18.8%
(wyłączając koszty integracji)

Komentarz

2Q 2014 wyłączając koszty integracji
43.5%

Transakcja SCB podniesie wskaźniki

ROE: 15,7%
(wył. Integrację & Q4 Aviva trans.)

30

* Kalkulacja współczynnika wypłacalności na dzień 30.06.2014 uwzględnia kapitał oraz wymogi kapitałowe ogółem na odpowiednie ryzyka wykorzystując ustandaryzowane podejście zgodne z pakietem CRD IV/CRR, obowiązujące od 1 stycznia 2014.

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- Wyniki
- **Załącznik**

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013	3Q 2013	2Q 2013
Przychody odsetkowe	1 264 648	1 237 445	1 240 318	1 256 948	1 329 375
Koszty odsetkowe	(359 379)	(369 694)	(378 476)	(392 628)	(529 368)
Wynik z tytułu odsetek	905 269	867 751	861 842	864 320	800 007
Przychody prowizyjne	524 621	522 437	543 924	527 242	518 411
Koszty prowizyjne	(73 456)	(80 507)	(85 421)	(82 078)	(75 210)
Wynik z tytułu prowizji	451 165	441 930	458 503	445 164	443 201
Przychody z tytułu dywidend	79 759	112	665	553	57 520
Wynik handlowy i rewaluacja	792	(6 840)	49 752	53 247	28 770
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	16 184	39 049	9 376	107 486	90 996
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-	419 011	(319)	-
Pozostałe przychody operacyjne	86 953	100 428	16 338	9 907	24 294
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(173 882)	(162 007)	(177 241)	(159 150)	(196 872)
Koszty operacyjne:	(732 259)	(709 244)	(808 198)	(643 089)	(733 795)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(645 076)	(627 884)	(740 401)	(582 658)	(674 246)
<i>Amortyzacja</i>	(70 480)	(70 655)	(51 349)	(53 563)	(57 420)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(16 703)	(10 705)	(16 448)	(6 868)	(2 129)
Wynik operacyjny	633 981	571 179	830 048	678 119	514 121
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	189	(100)	2 674	6 746	6 533
Zysk przed opodatkowaniem	634 170	571 079	832 722	684 865	520 654
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(119 570)	(110 737)	(171 017)	(139 601)	(94 075)
Zysk za okres	514 600	460 342	661 705	545 264	426 579
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	504 088	449 492	651 846	537 379	419 487
udziałowcy niesprawujący kontroli	10 512	10 850	9 859	7 885	7 092

Grupa BZ WBK Bilans

	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013	3Q 2013	2Q 2013
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	7 039 578	5 925 534	5 149 686	5 767 930	2 498 203
Należności od banków	2 092 155	4 993 336	2 212 704	2 991 521	1 583 215
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 656 867	3 759 412	2 666 857	2 760 309	3 207 985
Należności od klientów	71 496 622	70 271 352	68 132 143	69 687 638	69 810 428
Inwestycyjne aktywa finansowe	17 517 195	21 388 238	22 090 764	20 554 714	19 936 248
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	63 533	63 344	63 444	124 258	117 512
Wartości niematerialne	450 784	469 934	506 792	337 880	342 941
Wartość firmy	2 542 325	2 542 325	2 542 325	1 688 516	1 688 516
Rzeczowe aktywa trwałe	591 132	605 828	632 642	601 466	610 003
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566 055	535 554	476 430	684 473	765 499
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 503	3 503	3 503	3 503	2 644
Należności inwestycyjne	14 102	14 134	14 166	14 198	15 855
Pozostałe aktywa	1 556 482	1 511 801	1 568 511	748 859	769 855
Aktywa razem	107 590 333	112 084 295	106 059 967	105 965 265	101 348 904
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego				-	-
Zobowiązania wobec banków	7 423 986	10 003 802	6 278 797	11 342 679	8 016 541
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 225 195	1 742 762	1 644 686	1 670 357	2 172 286
Zobowiązania wobec klientów	77 777 112	80 114 033	78 542 982	76 188 012	74 596 252
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	500 543	505 454	500 645	-	-
Zobowiązania podporządkowane	1 397 795	1 397 146	1 384 719	1 409 577	1 436 145
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	177 839	86 237	100 983	140 590	150 495
Pozostałe pasywa	3 470 734	3 359 295	3 124 212	1 466 919	1 727 909
Zobowiązania razem	92 973 204	97 208 729	91 577 024	92 218 134	88 099 628
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	14 051 563	14 310 590	13 872 088	13 671 776	13 181 818
Kapitał akcyjny	935 451	935 451	935 451	935 451	935 451
Pozostałe fundusze	10 866 660	10 137 952	10 115 745	10 794 920	10 789 877
Kapitał z aktualizacji wyceny	935 734	697 917	708 907	481 266	533 730
Zyski zatrzymane	360 138	2 089 778	129 657	129 657	129 657
Wynik roku bieżącego	953 580	449 492	1 982 328	1 330 482	793 103
Udziały niekontrolujące	565 566	564 976	610 855	75 355	67 458
Kapitały razem	14 617 129	14 875 566	14 482 943	13 747 131	13 249 276
Pasywa razem	107 590 333	112 084 295	106 059 967	105 965 265	101 348 904

BZ WBK I SANTANDER CONSUMER BANK S.A

Zagregowana informacja na 30.06.2014	mln PLN	BZ WBK	SCB	Razem
BILANS	AKTYWA	107 590	14 865	122 455
	KREDYTY BRUTTO	75 192	13 168	88 360
	DEPOZYTY KLIENTÓW	77 777	7 277	85 054
	KAPITAŁ	14 507	2 442	16 949
ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	975	281	1 256
INNE	PRACOWNICY (tys.)	12,2	2,6	15,1
	KLIENCI (mln)	4,4	1,8*	6,2

Komentarz

- Wzrost podstawowych dochodów w 1H 2014 wskutek niższych kosztów finansowania, wyższego wolumenu kredytów, oraz wyższego dochodu z tyt. prowizji.
- Sprzedaż kredytów NPL's przyniosła 36,4 mln PLN w 1H 2014
- Silna pozycja fundingowa – Sekurytyzacja kredytów Auto /HP - 1,5 mld nowego finansowania terminowego

SANTANDER CONSUMER BANK

Kluczowe wyniki finansowe – 1H 2014

mIn PLN	2013	1H 2014
Aktywa	14 264	14 865
Kredyty netto	11 475	11 583
Depozyty	6 994	7 277
Kapitał	2 154	2 442
Zysk netto	449	281
L/D (%)	164	159
C/I (%)	48,6	***45,6
ROE (%)	19,7	24,5
ROA (%)	3,5	3,9
CAR (%)*	14,4	14,2
CAR (%)**	N/A	13,01



Kontakt:

Eamonn Crowley
Chief Financial Officer
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl
Tel. +48 61 856 45 21

