



Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 2014

3 lutego 2015



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

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.

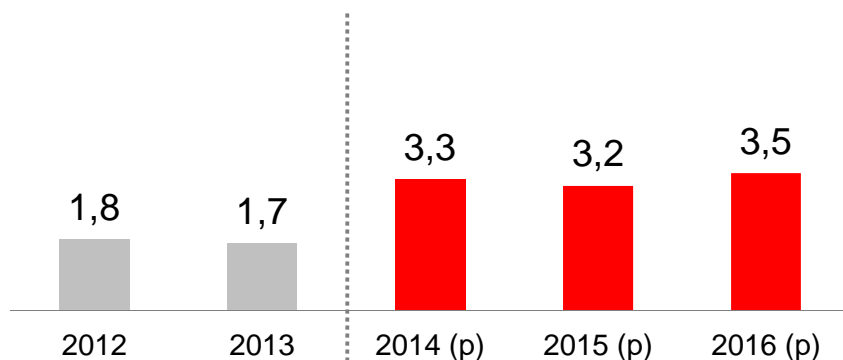
Agenda

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

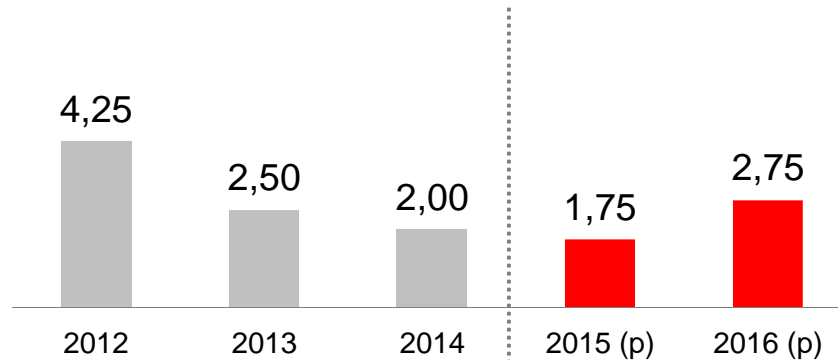
System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

Wzrost gospodarczy stabilizuje się powyżej 3%

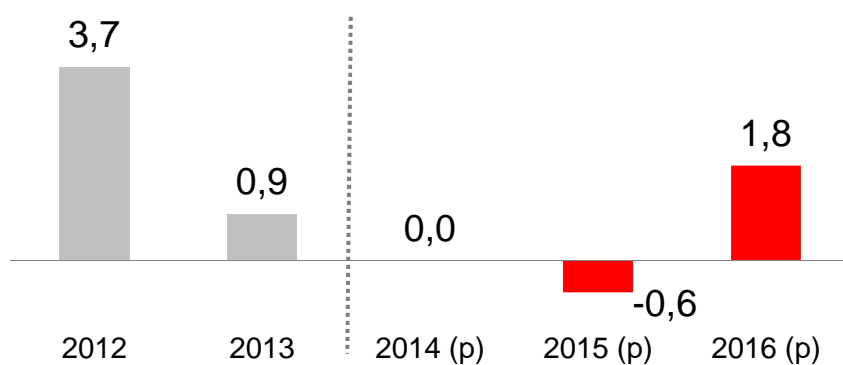
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



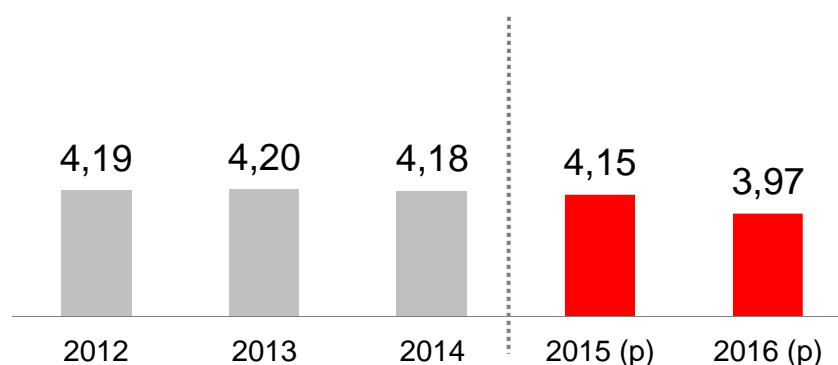
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



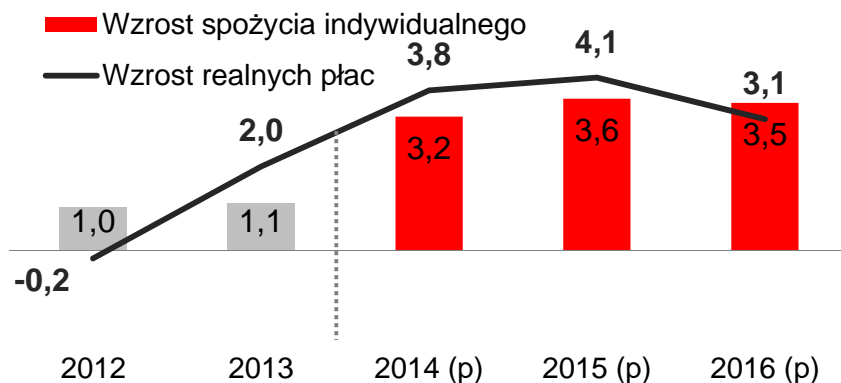
Kurs EUR PLN (średnio w roku)



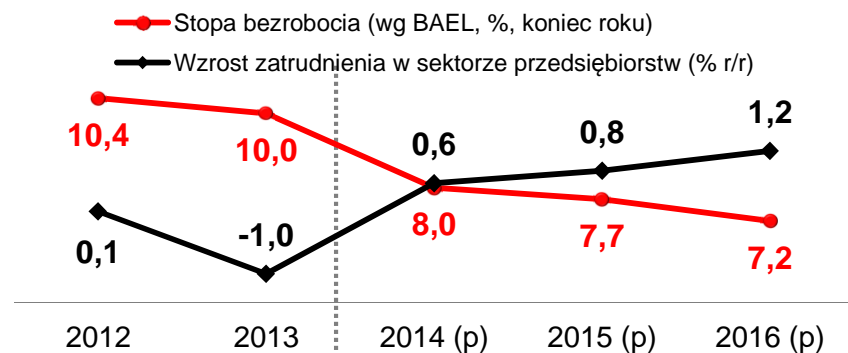
Scenariusz makroekonomiczny

Wzmocnienie popytu krajowego, popyt zewnętrzny płasko

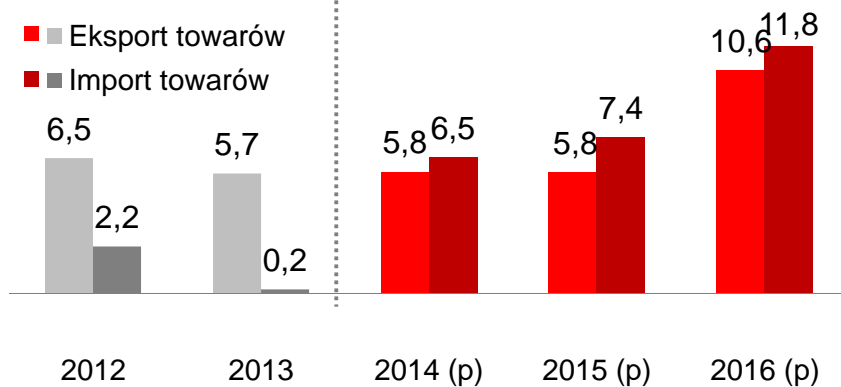
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



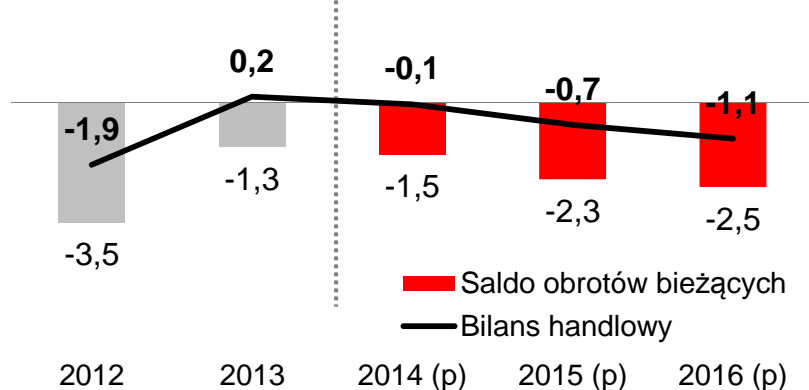
Stopa bezrobocia (definicja MOP¹, koniec roku)



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



5

Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (12 stycznia 2015).

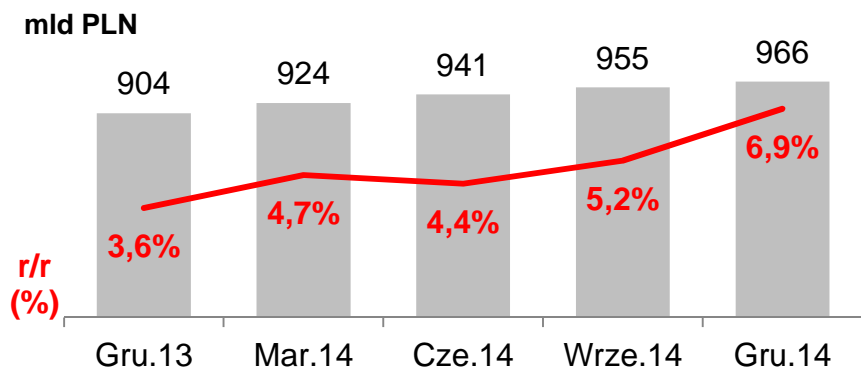
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Scenariusz makroekonomiczny

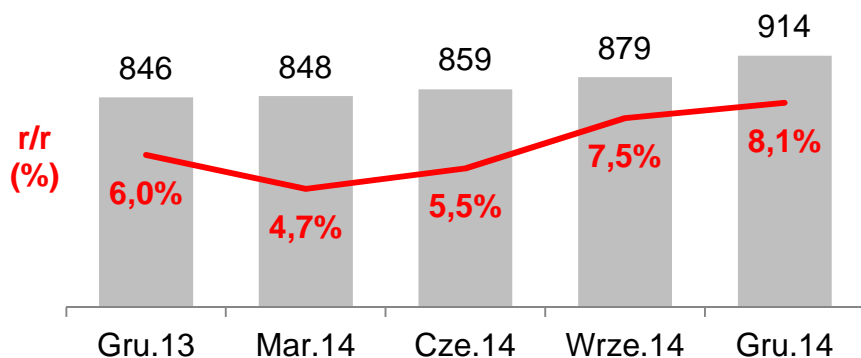
Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

Kredyty ogółem



- Wzrost kredytów napędzany głównie przyrostem kredytów inwestycyjnych (11% r/r) i konsumpcyjnych (4% r/r)
- Spodziewany wzrost kredytów w 2015: 6,4%

Depozyty ogółem



- Wzrost depozytów przyspiesza pomimo niskich stóp procentowych, które sprzyjają stopniowej zamianie depozytów na jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych
- Oczekiwany wzrost depozytów o 6,5% w 2015 r.

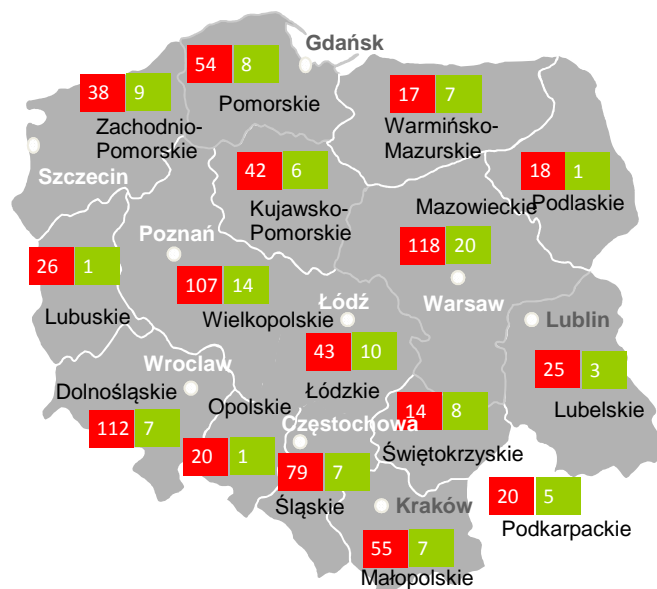
Agenda

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

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

Placówki BZ WBK stan na 31.12.2014



■ BZ WBK Oddziały: 788

■ BZ WBK Placówki partnerskie: 115

SCB: 173 oddziałów i 106 placówek partnerskich

Biznes i wyniki*

PLN

	31.12.2014	r/r
Kredyty (brutto)	91,0mld	27%
Depozyty	95,0mld	21%
Fundusze klientów	108,2mld	20%
Zysk skonsolidowany	2.047,3mln	**22%
Zysk należny akcjonariuszom większościowym	1.914,7mln	**16%

Udział w rynku***

Kredyty	8,93%	+1,6bp
Kredyty (wył. SCB)	7,53%	+0,2bp
Depozyty	9,51%	+1,1bp
Depozyty (wył. SCB)	8,81%	+0,4bp

Placówki i klienci

	BZ WBK	SCB
Oddziały	788	173
Bankomaty	1.365	-
Zatrudnienie	12,1tys.	2,7tys.

8

* Uwzględnia przejęcie 60% Santander Consumer Bank (SCB) w dniu 1 lipca 2014.

** Wyniki finansowe dostosowane o jednorazowy zysk z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance.

*** Udział w rynku na koniec grudnia dla BZ WBK SA (włączając SCB).

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q4 na poziomie 3,55%, 0,01% wyższa w środowisku niższych stóp procentowych i niższej marży kredytowej z portfela klientów consumer finance.
- Wynik z tytułu prowizji +4% r/r, -2% q/q wskutek wyższych premii dla partnerów SCB.
- 164 mln PLN zysków ALM w Q4 2014, 217 mln PLN 2014 vs. 298 mln PLN w 2013.

Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB kredyty gotówkowe +9% r/r, MSP +8% r/r i GBM +34% r/r.
- Kredyty +27% r/r.
- Depozyty +21% r/r.
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 90%.

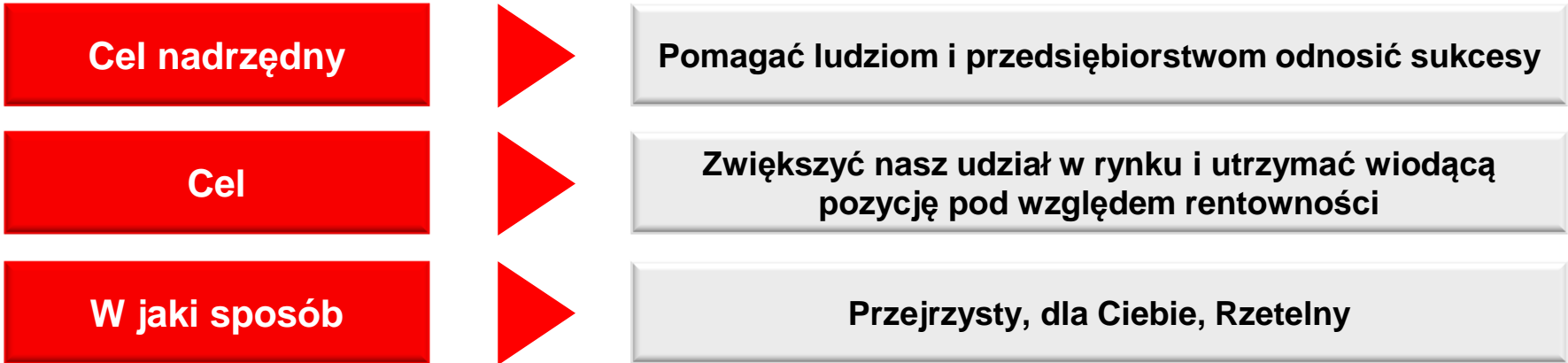
Prężne generowanie zysków

- Podstawowe dochody +16% r/r.
- Porównywalne dochody ogółem +6% r/r (wył. Jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 2013 roku i wpływ SCB).
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 1% / 837mln PLN
- Porównywalne koszty -1,7% r/r (wył. konsolidację spółek AVIVA, koszty integracji i SCB).
- 2014 C/I na poziomie 38,8% (wył. koszty integracji, konsolidację spółek AVIVA i SCB).

Kluczowe obszary rozwoju

- SCB konsolidacja od 1/7/14.
- Fuzja operacyjna zakończona w październiku – synergia wyższe od planowanych.
- Ciągły rozwój programu "Bank Nowej Generacji".

Strategia BZ WBK



KREDYT GOTÓWKOWY DUET
WEŹ Z KIM CHCESZ Z NIŻSZYM OPROCENTOWANIEM

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

W PEŁNI MOBILNE KONTO GODNE POLECENIA

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

FINANSOWANIE DLA FIRM
DORADZIMY NAJLEPSZY SPOSÓB FINANSOWANIA TWOJEJ FIRMY

bzbwbk.pl/firmy

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

TANI KREDYT GOTÓWKOWY

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

KONKURS GRANTOWY „TU MIESZKAM, TU ZMIENIAM”

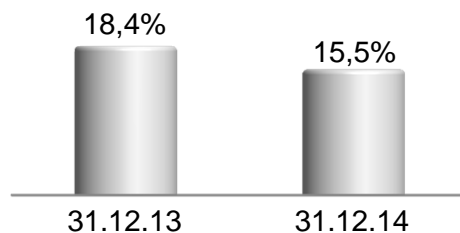
Szczegółowy konkursu: bzbwbk.pl/tumieszkamtu zmieniam

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowość

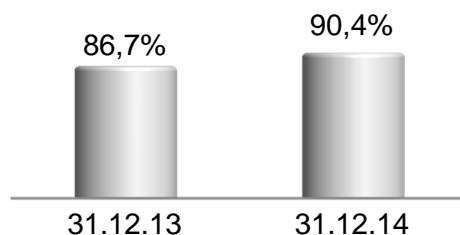
ROE (wył. Koszty integracji) *



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

Silna płynność

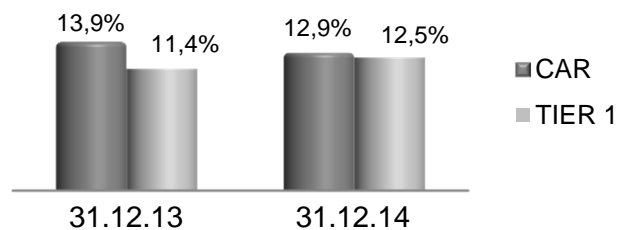
L/D



Silna pozycja płynnościowa

**Silna pozycja
kapitałowa**

Wskaźniki wypłacalności *

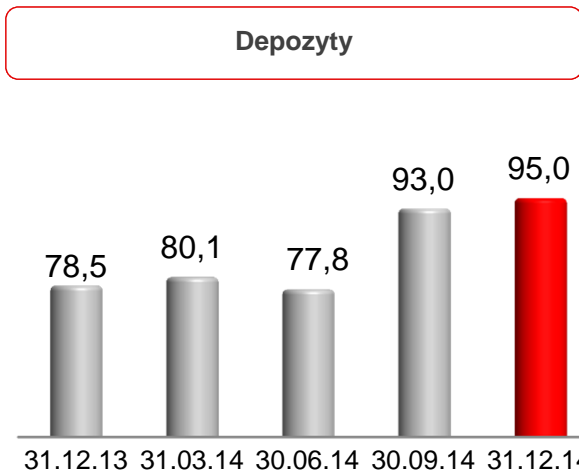


Znacznie powyżej wymogów KNF:
Tier-1 na minimalnym poziomie 9%
i CAR na minimalnym poziomie 12%.

Kredyty/Depozyty

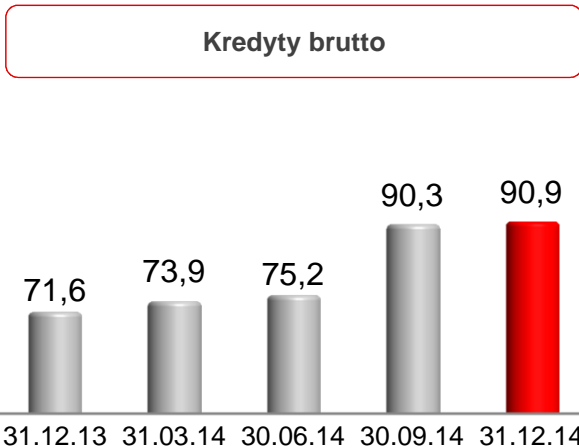
mld PLN

Depozyty



Depozyty terminowe +31% r/r
Depozyty detaliczne +21% r/r
Depozyty firm +21% r/r

Kredyty



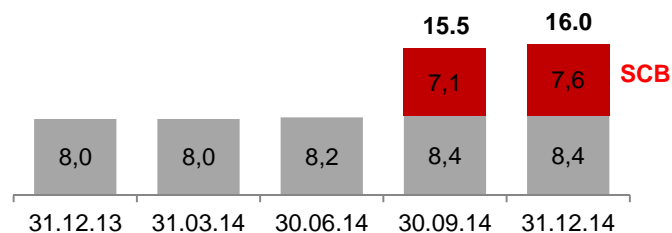
Kredyty detaliczne +40% r/r
Kredyty biznesowe +15% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

Consumer Finance

Consumer finance (brutto)

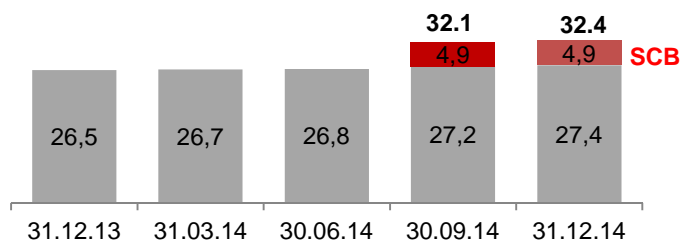


Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK +7% r/r

SCB Consumer Finance +15% r/r

Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne (brutto)

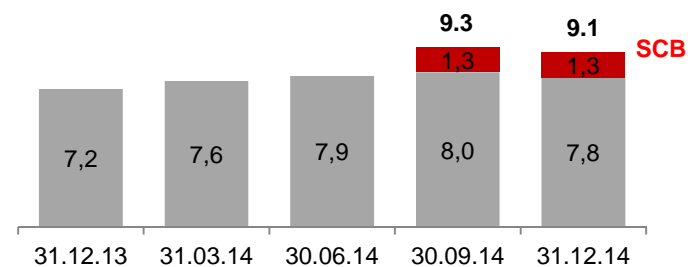


Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN +27% r/r

Zamknięta książka kredytów
hipotecznych w SCB
- 5% r/r

MSP

MSP (brutto)



Sprzedaż kredytów SME
+20% r/r

Fuzja z Kredyt Bankiem zakończona

Fuzja prawna:
4 stycznia 2013

- Dwie marki
- Osobne sieci placówek, przy jednolitej strukturze sprzedażowej
- Odrębne oferty dla nowych klientów
- Odrębne procedury i umowy dla nowych produktów
- Odrębne e-bankowości i dwa centra bankowości telefonicznej

*Połączony bank
z kontynuacją oferty ex-KB*



Ujednoczenie marki:
30 września 2013

- Jedna wspólna marka
- Jedna, spójna sieć placówek dla klientów ex-KB i ex-BZWBK
- Jedna, spójna oferta
- Uspójnione procedury i umowy dla nowych produktów

*Jeden bank z punktu
widzenia klienta*



Ujednoczenie systemów:
27 października 2014

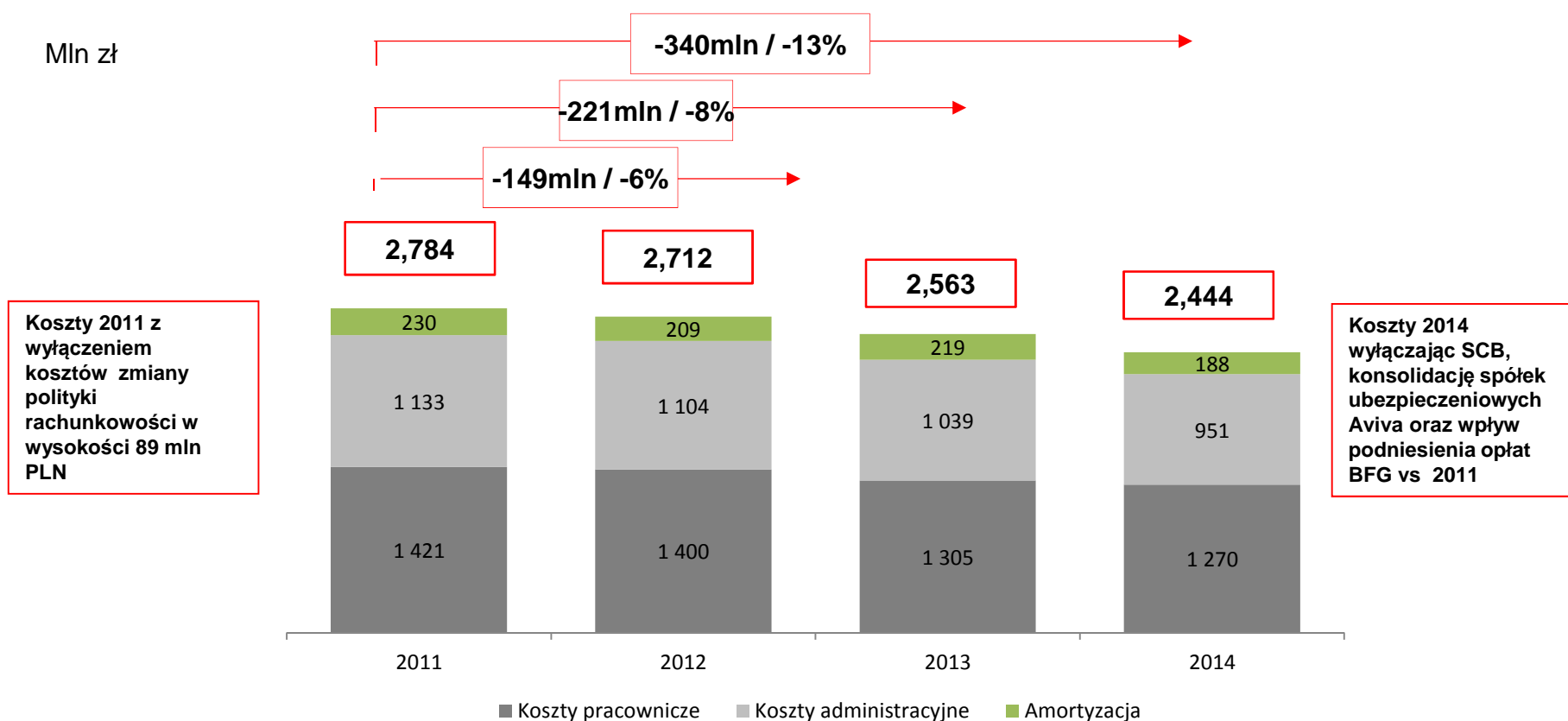
- Jeden centralny system bankowy i zestaw aplikacji oddziałowych
- Jeden portfel produktów i kompletny widok klienta dla sieci oddziałów
- Jedna platforma bankowości elektronicznej
- Jedno centrum bankowości telefonicznej

*Jeden bank od strony
operacyjnej i systemowej*



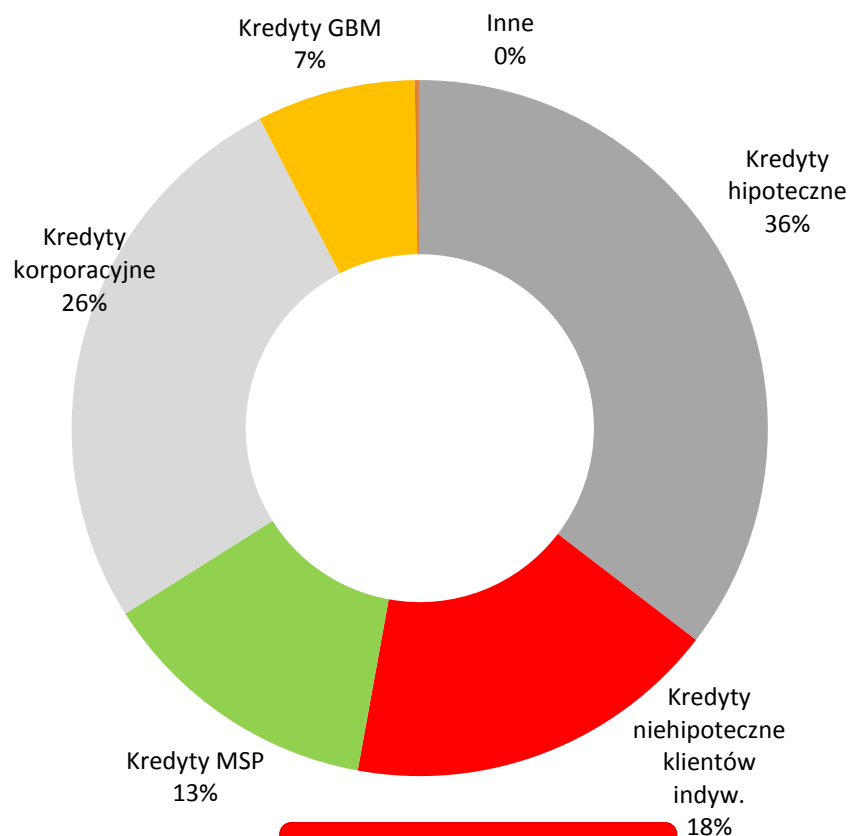
Synergie kosztowe lepiej niż planowano

Redukcja kosztów operacyjnych r/r wył. Inne & Koszty integracji) *



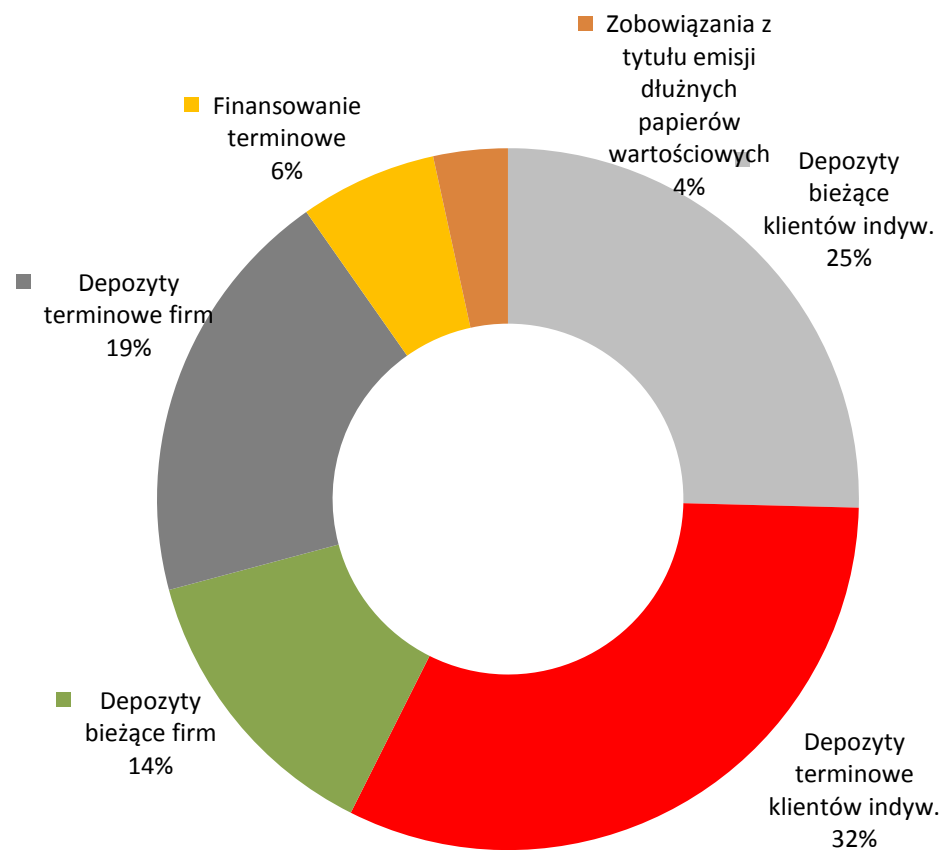
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.12.2014



Razem 91 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe stan na 31.12.2014



Razem 98 mld PLN

Struktura kredytów hipotecznych

Kredyty hipoteczne wg walut*

Hipoteki (mld)	BZ WBK	SCB
CHF	3,0	0,9
EUR	0,6	

Finansowane CHF *

Źródła finansowania	CHF (mld)	Struktura
Pozycja Swap Netto	2,4	62%
CHF Loans / Repo	1,2	30%
Inne	0,3	8%
Razem PLN (mld)	3,9	100%

Komentarz

BZ WBK: Hipoteki CHF:

- 44 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 69 tys. CHF

SCB: Hipoteki CHF:

- 20 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 44 tys. CHF

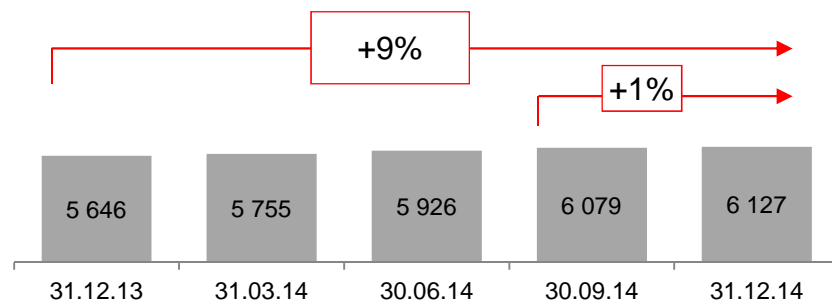
Finansowanie CHF:

- Komfortowa pozycja w zakresie finansowania
- Średnioważone duration 5 lat
- Zrównoważony rozkład zapadalności

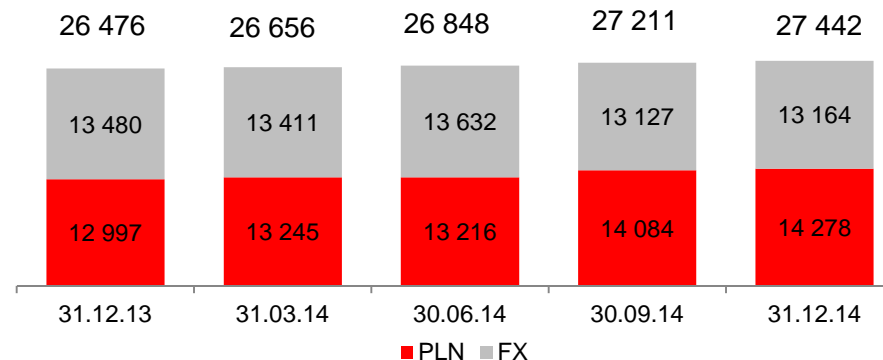
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

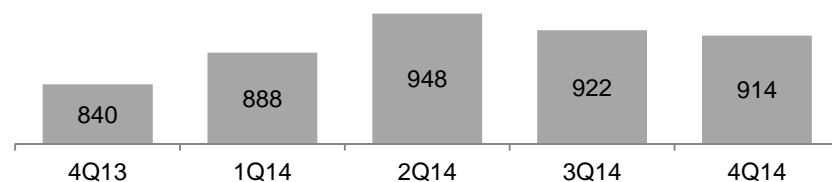
mIn PLN



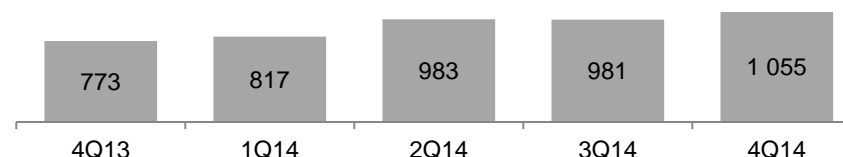
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne - sprzedaż



Komentarz

- Portfel +9% r/r i +1% q/q
- Sprzedaż +7% r/r

Komentarz

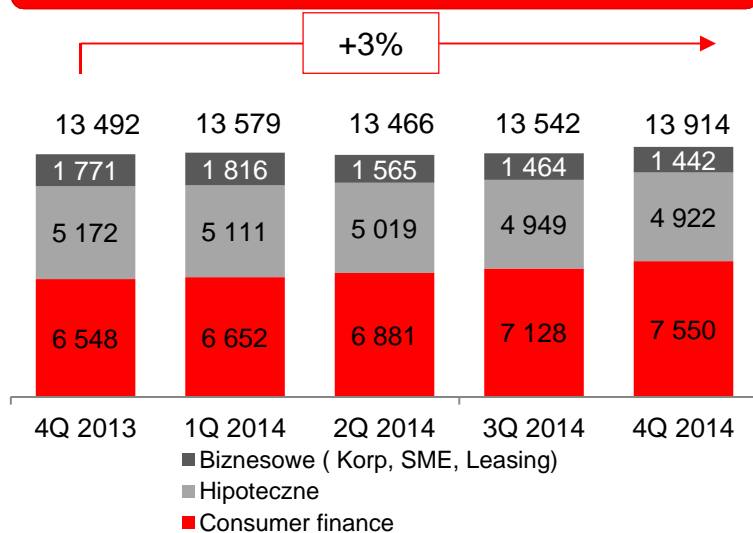
- Hipoteki w PLN +10% r/r / Sprzedaż +27% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok.220 mln CHF)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +3% r/r

mln PLN

Kredyty brutto



	31.12.14	31.12.13	r/r	q/q
--	----------	----------	-----	-----

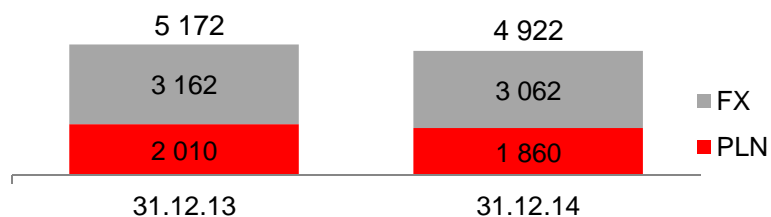
Klienci indywidualni	12 468	11 721	6,4%	3,2%
Hipoteczne	4 922	5 172	-4,8%	-0,5%
Consumer finance	7 550	6 548	15,3%	5,9%
MSP/Leasing	1 442	1 771	-18,6%	-1,3%

Kredyty brutto razem	13 914	13 492	3,1%	2,7%
-----------------------------	---------------	---------------	-------------	-------------

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne **-5% r/r**
 - Kredyty Consumer finance **+15% r/r**
 - Kredyty biznesowe **-19% r/r**

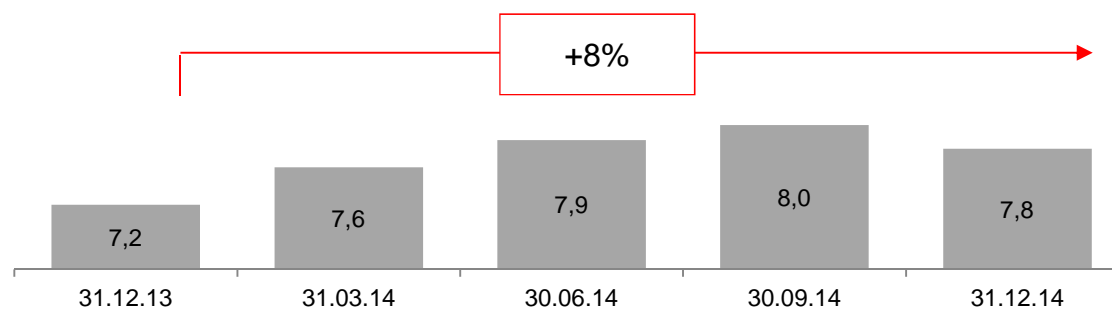
Kredyty hipoteczne brutto



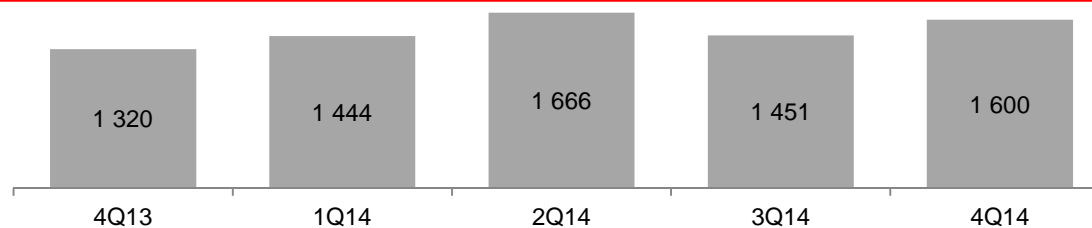
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP



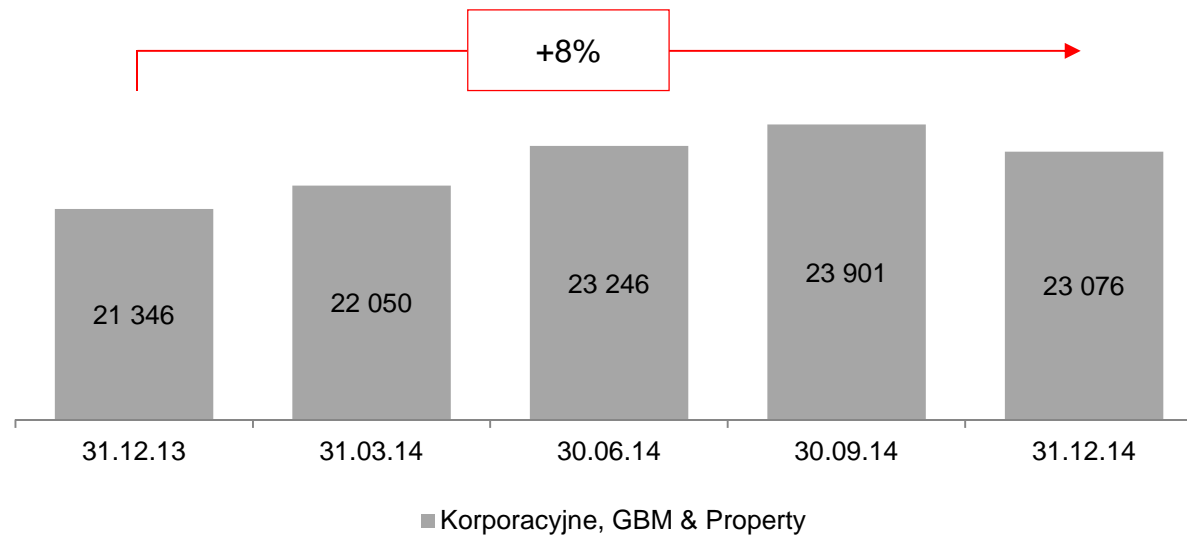
Komentarz

- Sprzedaż kredytów SME 2014 +20% r/r
- Obroty na rachunkach MSP były wyższe o 9% vs. 4Q 2013

Kredyty korporacyjne & GBM

Kredyty korporacyjne & GBM (brutto)

mIn PLN



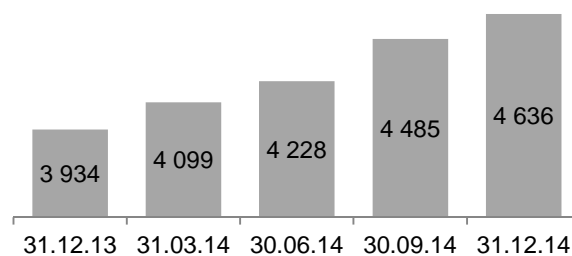
Komentarz

- Silny wzrost portfela GBM +34% r/r
- Kredyty korporacyjne +3% r/r
- Portfel kredytów Property – stabilny rok do roku

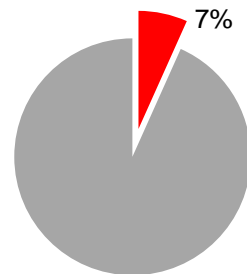
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 4 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

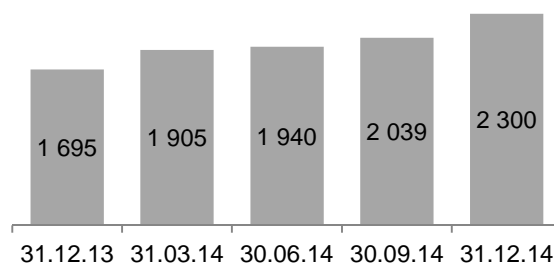


Komentarz

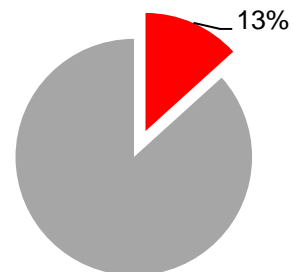
- Sprzedaż 2014 +35% r/r
- Portfel +18% r/r
- 2014 PBT +50% r/r do 73 mln PLN

Factoring – 3 pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Sprzedaż +33% r/r
- Portfel +36% r/r
- Obrót +33% r/r
- 2014 PBT +27% r/r do 21 mln PLN

Silny rozwój bankowości mobilnej i internetowej

BZWBK24 bankowość mobilna

- Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej BZ WBK : 483 tys.; +102% r/r.
- Ponad 900 tys. transakcji w 4Q: +46% q/q.
- Wprowadzenie produktów kredytowych do bankowości mobilnej (kredyt gotówkowy, limit w koncie, podniesienie limitu w koncie).

BZWBK24 bankowość internetowa

- Liczba klientów BZWBK24 +2% r/r: ponad 3 miliony.
- Liczba transakcji “kup na klik” + 22% 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”.

Dolóż do grona jej zadowolonych użytkowników!

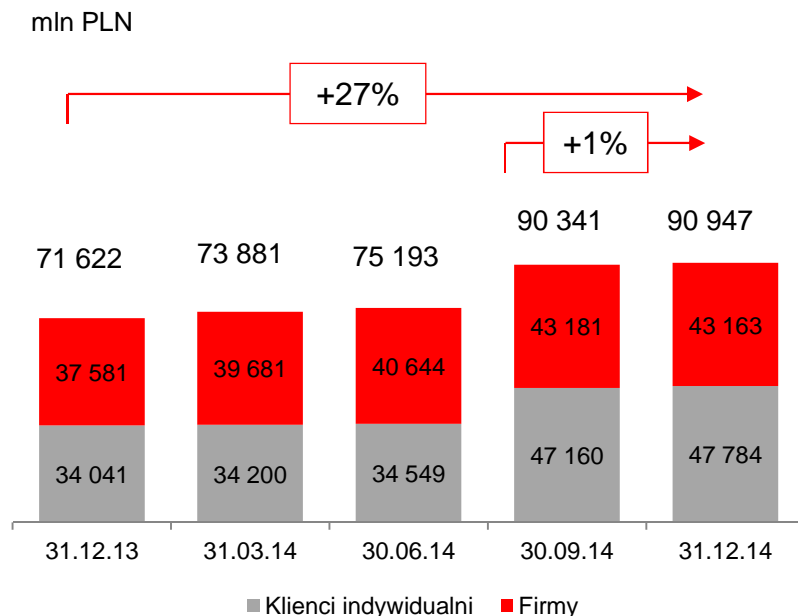
Agenda

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

Kredyty

Kredyty brutto +27% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 14 mld PLN (+3% r/r/ +3% q/q)
SCB: zamknięta książka hipoteczna (-5% YoY)

31.12.2014 31.12.2013 r/r (%) q/q (%)

Klienci indywidualni	47 784	34 041	40%	1%
Hipoteki	30 861	25 295	22%	1%
Inne kl. Indywid.	16 923	8 746	93%	3%
Biznesowe	43 163	37 581	15%	0%

Razem kredyty netto 90 947 71 622 27% 1%

Komentarz

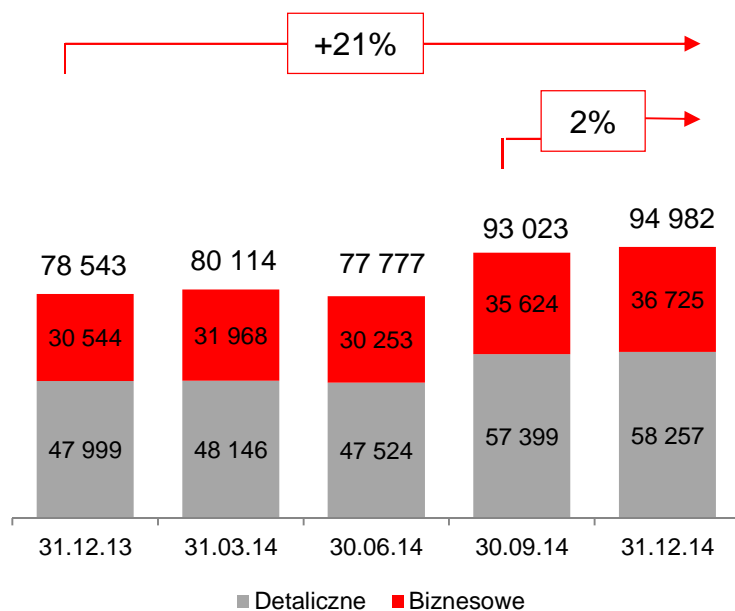
- **Kredyty pracujące BZ WBK: +7% r/r :**
 - Hipoteczne +5% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +7% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +16% r/r
 - GBM +33% r/r
 - Biznesowe +13% r/r (wył. Property)
- **Kredyty pracujące SCB (wył. Hipoteczne) +12% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +20% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB = 7 mld PLN (+1% r/r / +5% q/q)

	31.12.2014	31.12.2013	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	26 931	24 194	11%	8%
Konta oszczędnościowe	16 750	15 083	11%	10%
Terminowe	51 301	39 266	31%	-3%
Razem	94 982	78 543	21%	2%
Fundusze w zarządzaniu	13 185	11 607	14%	5%
Razem fundusze klientów	108 167	90 150	20%	2%

Komentarz

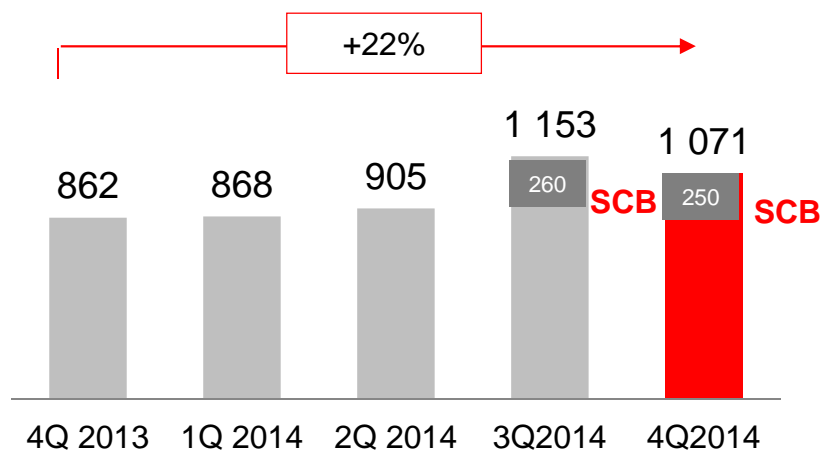
- **BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +21%
 - Biznesowe +20%
 - Fundusze inwestycyjne +14%

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

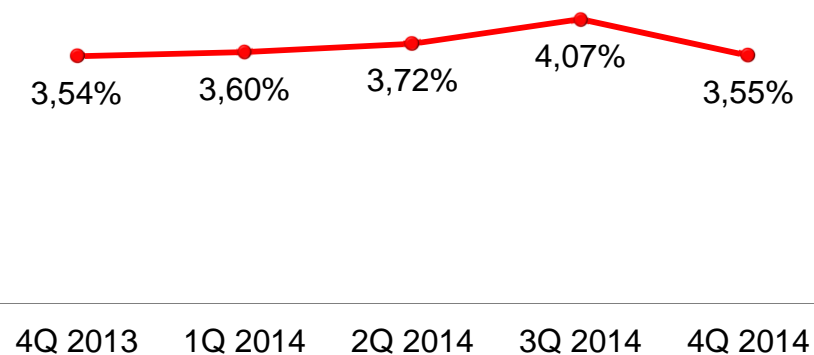
Wynik z tytułu odsetek +22% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Komentarz

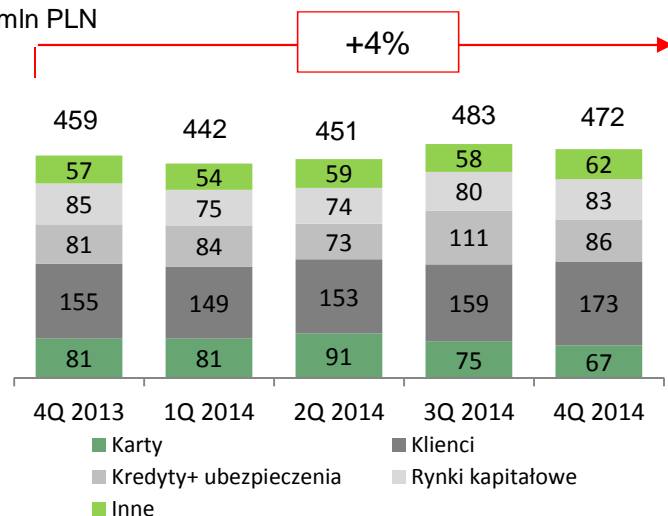
- Wynik z tytułu odsetek +22% r/r / - 7,1% q/q
- NIM niższa q/q wskutek obniżki stóp procentowych o 50 pb w październiku, niższe spready na kredytach konsumenckich, niższy WIBOR począwszy od wczesnego września a także pod wpływem promocyjnych produktów depozytowych w 4Q 2014.

Prowizje netto

Prowizje +4% r/r

Prowizje netto

mIn PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	2014	2013	r/r (%)	q/q (%)
Karty	285	333	-14%	-12%
Klienci + Inne	632	601	5%	9%
Kredyty+ Ubezpieczenia	298	317	-6%	-28%
Rynki kapitałowe	312	335	-7%	4%
Inne	245	193	27%	24%
SCB**	75	-	-	-27%
Razem	1 847	1 779	4%	-2%

Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +4% r/r
- Prowizje netto SCB niższe o 27% q/q z powodu wyższych premii dla partnerów
- Porównywalny wynik z tyt. prowizji +3% r/r i stabilny q/q (włączając Prowizje ubezpieczeniowe pokazane w „Pozostałych dochodach” i wyłączając prowizje SCB)
- Wzrost wolumenów transakcji kartowych + 6% q/q i +18% r/r
- Dobre wyniki w prowizjach walutowych (+12% r/r), kredytach (+10% r/r), ubezpieczeniach (+18% r/r), kartach kredytowych (+37% r/r)

28

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

** Wartość dotyczy prowizji SCB w 2H 2014.

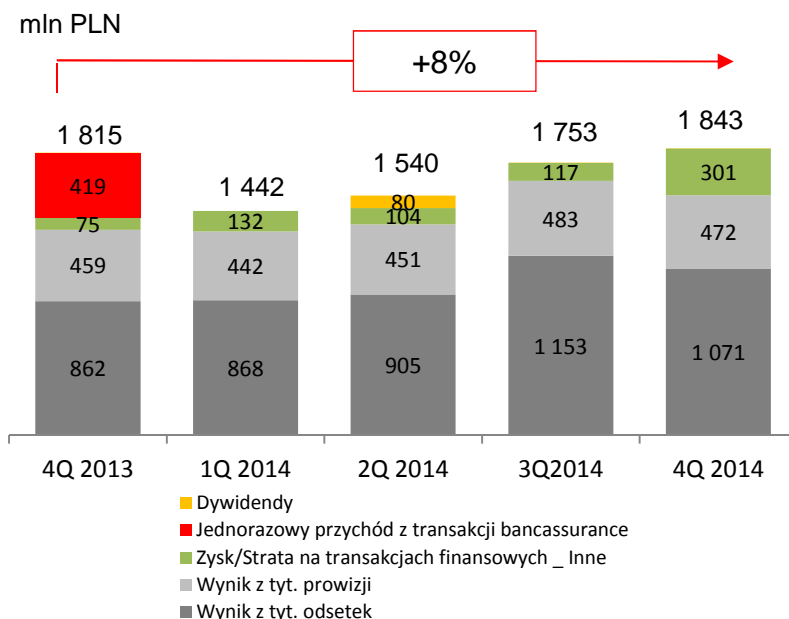
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Dochody

Dochody +8% r/r i +5% q/q

Dochody



	2014	2013	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	3 997	3 277	22%	-7%
Wynik prowizyjny	1 848	1 779	4%	-2%
Suma	5 845	5 056	16%	-6%
Zyski/straty na dział. Finansowej	327	484	-32%	196%
Dywidendy	80	59	37%	-84%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	11	419	-97%	-
Pozostałe przychody operacyjne	317	74	331%	79%
Dochody ogółem	6 580	6 092	8%	5%

* Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 592 mln PLN w H2 2014

Komentarz

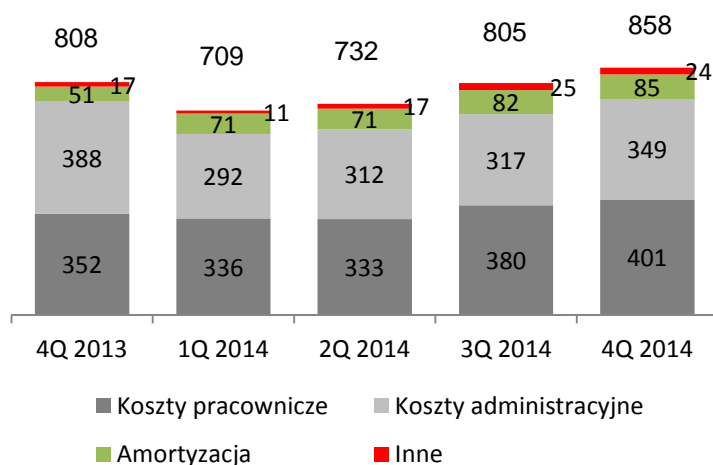
- Dochody +6% r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance w 2013 i wpływ SCB)
- Pozostałe przychody operacyjne zawierają dochody związane z konsolidacją spółek ubezpieczeniowych od 1/1/14

Koszty operacyjne

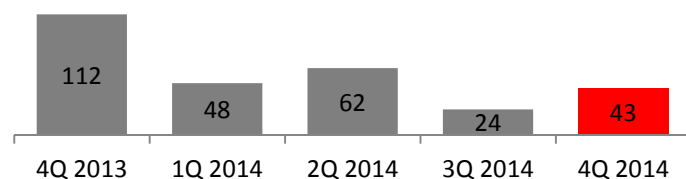
Koszty operacyjne wzrosły o 8% YoY

Koszty operacyjne

mln PLN



Koszty integracji



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

Koszty administracyjne i pracownicze	(2 720)	(2 607)	4%	8%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 450)	(1 375)	5%	6%
<i>Koszty administracyjne</i>	(1 270)	(1 232)	3%	10%
Amortyzacja + Inne	(384)	(255)	51%	1%

Koszty ogółem	(3 104)	(2 862)	8%	7%
----------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

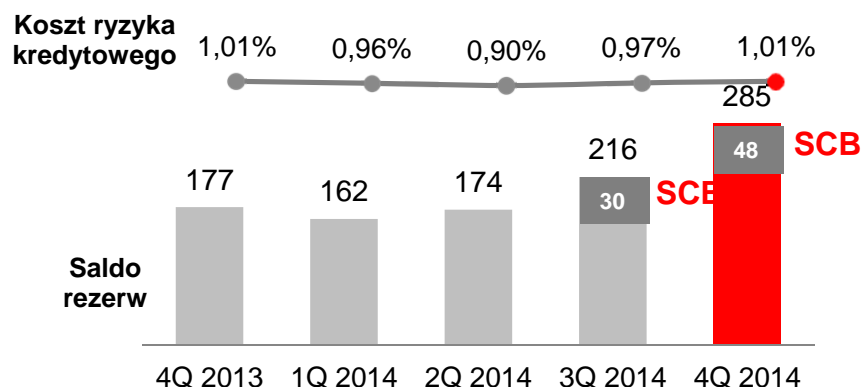
- Wzrost we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Porównywalne koszty niższe o 1,7% r/r (wył. konsolidację ubezpieczeń, koszty integracji i wpływ SCB)
- Porównywalne koszty pracownicze (wył SCB) - 3% r/r
- Porównywalne koszty administracyjne (wył. SCB) -8,2% r/r (wył. SCB i Spółki AVIVA)
- Amortyzacja +84 mln PLN r/r wskutek konsolidacji spółek JV's
- Zauważalne oszczędności kosztowe na poziomie 340 mln PLN vs. 2011

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

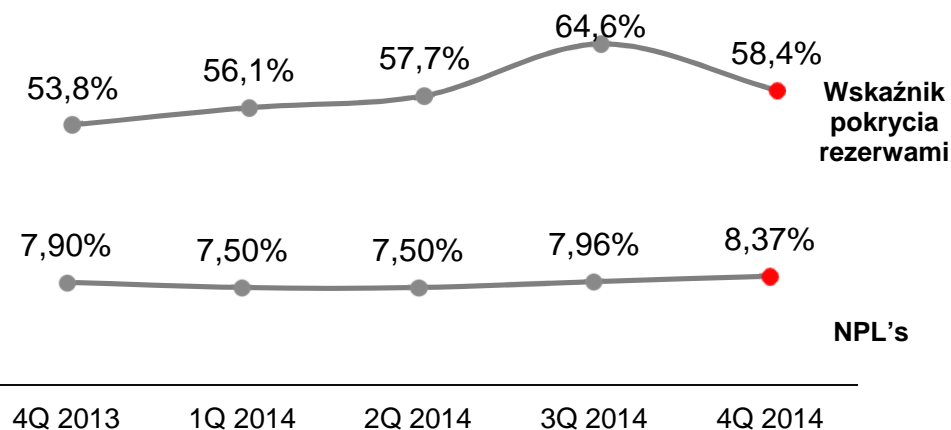
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wyższe pokrycie rezerwami

mIn PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Sprzedaż NPL 1-4Q, 2014

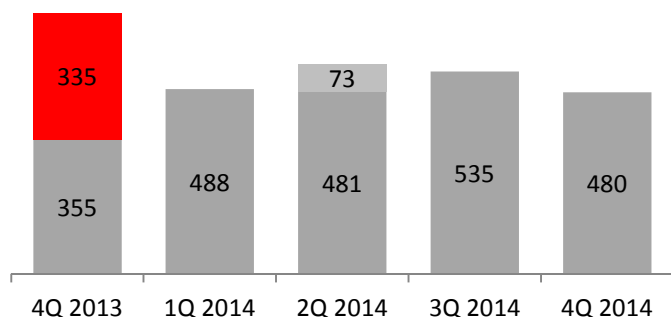
- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze, wyższe rezerwy w Q4 wynikają ze znormalizowanego obciążenia w SCB, dotworzenia rezerw na stare przypadki kredytów, które będą wychodzić z portfela Grupy.
- Niższy wskaźnik pokrycia rezerwami wynika ze sprzedaży wysoko pokrytych należności i niżej obrezerwowanymi NPL.
- Sprzedaż portfela NPL w wysokości 698 mln PLN (517 mln PLN sprzedane w Q4) / 2014 negatywny wpływ na zysk netto 24,4 mln PLN (-26,4 mln w Q4).

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +9% r/r*

mIn PLN

Attributable profit*



- Dywidenda z Grupy AVIVA
- Jednorazowy dochód z transakcji bancassurance (netto)
- Zysk netto skorygowany o koszty integracji (netto o podatek 19%)

	2014	2013	r/r (%)	q/q (%)
Zysk operacyjny przed rezerwami	3 475	3 228	8%	4%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(837)	(729)	15%	32%
Zysk brutto	2 640	2 515	5%	-4%
Podatek	(593)	(500)	19%	32%
Zysk netto	2 047	2 015	2%	-14%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 915	1 982	-3%	-14%
--	-------	-------	-----	------

Efektywna stopa podatkowa	22,5%	19,9%
---------------------------	-------	-------

Komentarz

- Zysk netto akcjonariuszy większościowych +9% r/r (wyłączając koszty integracji netto o podatek i zysk jednorazowy w Q4 2013).
- Wzrost efektywnej stopy podatkowej w Q4 wynika ze sprzedaży NPL od których rezerwy nie stanowiły kosztów uzyskania przychodu.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost gospodarczy przyspieszył vs. 2013 ale był niższy niż spodziewany w związku zei na słabszym popytem zewnętrznym (kryzys na Ukrainie, sankcje Rosji, spowolnienie wzrostu w strefie euro).
- Konsumpcja i inwestycje ciągle rosną, do pewnego stopnia łagodząc wpływ niższego eksportu na PKB.
- Inflacja poniżej zera i usprawiedliwione obniżki stóp procentowych o 0,5% w 2014.
- Popyt na kredyt pod wpływem inwestycji firm i kredytów hipotecznych.

Strategia & Biznes

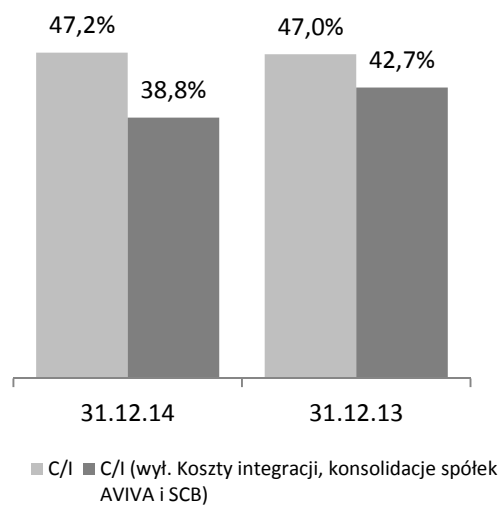
- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez większą sieć oddziałów i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GBM.
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Integracja zakończona. Koncentracja na produktywności byłych oddziałów Kredyt Banku i osiągnięciu zaplanowanych synergii.

Wyniki

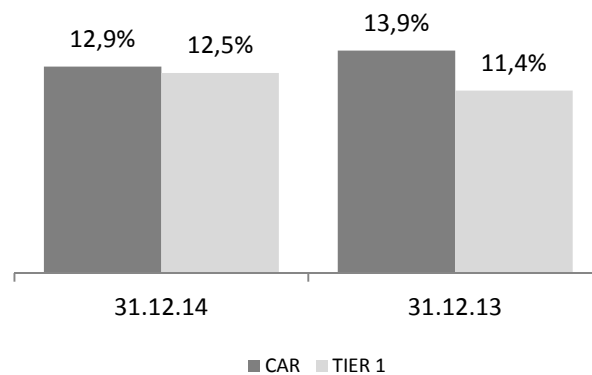
- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Silne generowanie dochodów prowizyjnych, zrównoważone niższymi prowizjami interchange, wprowadzonymi w Q3.
- Koszty pod ścisłą kontrolą, koszty integracji zgodne z wcześniejszymi założeniami.
- Stabilna jakość portfela kredytowego z perspektywą poprawy w przyszłości.

Kluczowe wskaźniki

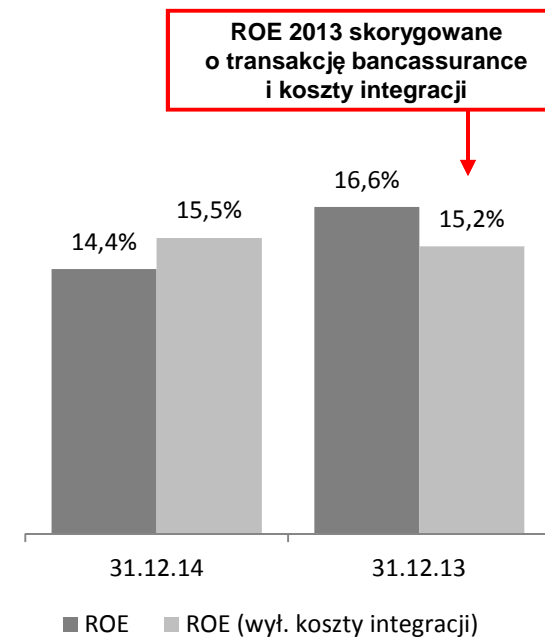
C/I %



Współczynnik wypłacalności%



ROE %



2014 C/I 38,8%
(wył. koszty integracji, konsolidację spółek AVIVA i SCB)

CAR 12,9% *
Tier 1 12,5% *

ROE at 15,5%
(wył. koszty integracji)

* Kalkulacja współczynnika wypłacalności na dzień 31.12.2014 uwzględnia kapitał oraz wymogi kapitałowe ogółem na odpowiednie ryzyka wykorzystując ustandaryzowane podejście zgodne z pakietem CRD IV/CRR, obowiązujące od 1 stycznia 2014.

Agenda

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

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013
Przychody odsetkowe	1 577 627	1 643 323	1 264 648	1 237 445	1 240 318
Koszty odsetkowe	(506 636)	(490 512)	(359 379)	(369 694)	(378 476)
Wynik z tytułu odsetek	1 070 991	1 152 811	905 269	867 751	861 842
Przychody prowizyjne	585 767	578 507	524 621	522 437	543 924
Koszty prowizyjne	(113 828)	(95 780)	(73 456)	(80 507)	(85 421)
Wynik z tytułu prowizji	471 939	482 727	451 165	441 930	458 503
Przychody z tytułu dywidend	5	353	79 759	112	665
Wynik handlowy i rewaluacja	48 318	58 773	792	(6 840)	49 752
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	159 015	11 304	16 184	39 049	9 376
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	10 602	-	-	-	419 011
Pozostałe przychody operacyjne	83 110	46 543	86 953	100 428	16 338
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(284 622)	(216 044)	(173 882)	(162 007)	(177 241)
Koszty operacyjne:	(857 437)	(804 892)	(732 259)	(709 244)	(808 198)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(749 344)	(697 175)	(645 076)	(627 884)	(740 401)
<i>Amortyzacja</i>	(84 438)	(82 449)	(70 480)	(70 655)	(51 349)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(23 655)	(25 268)	(16 703)	(10 705)	(16 448)
Wynik operacyjny	701 921	731 575	633 981	571 179	830 048
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	349	947	189	(100)	2 674
Zysk przed opodatkowaniem	702 270	732 522	634 170	571 079	832 722
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(206 028)	(156 414)	(119 570)	(110 737)	(171 017)
Zysk za okres	496 242	576 108	514 600	460 342	661 705
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	445 230	515 901	504 088	449 492	651 846
udziałowcy niesprawujący kontroli	51 012	60 207	10 512	10 850	9 859

Grupa BZ WBK Bilans

	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	6 806 521	5 406 209	7 039 578	5 925 534	5 149 686
Należności od banków	2 523 063	3 478 761	2 092 155	4 993 336	2 212 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 477 630	3 697 458	3 656 867	3 759 412	2 666 857
Należności od klientów	85 820 571	84 964 651	71 496 622	70 271 352	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	27 057 093	26 535 786	17 517 195	21 388 238	22 090 764
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 792	64 480	63 533	63 344	63 444
Wartości niematerialne	505 385	500 947	450 784	469 934	506 792
Wartość firmy	2 542 325	2 542 325	2 542 325	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	756 950	681 723	591 132	605 828	632 642
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 181 610	964 884	566 055	535 554	476 430
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 378	2 652	3 503	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne	-	14 070	14 102	14 134	14 166
Pozostałe aktywa	1 786 556	1 533 895	1 556 482	1 511 801	1 568 511
Aktywa razem	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295	106 059 967
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	8 359 856	7 787 640	7 423 986	10 003 802	6 278 797
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 039 904	2 893 834	2 225 195	1 742 762	1 644 686
Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	93 022 956	77 777 112	80 114 033	78 542 982
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 373 374	3 570 081	500 543	505 454	500 645
Zobowiązania podporządkowane	1 539 967	1 509 717	1 397 795	1 397 146	1 384 719
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	624 189	362 842	177 839	86 237	100 983
Pozostałe pasywa	3 531 081	3 564 126	3 470 734	3 359 295	3 124 212
Zobowiązania razem	116 450 180	112 711 196	92 973 204	97 208 729	91 577 024
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	16 530 895	16 207 510	14 051 563	14 310 590	13 872 088
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	935 451	935 451	935 451
Pozostałe kapitały	12 309 424	12 310 490	10 866 660	10 137 952	10 115 745
Kapitał z aktualizacji wyceny	951 546	1 075 056	935 734	697 917	708 907
Zyski zatrzymane	362 869	360 138	360 138	2 089 778	129 657
Wynik roku bieżącego	1 914 711	1 469 481	953 580	449 492	1 982 328
Udziały niekontrolujące	1 520 799	1 469 135	565 566	564 976	610 855
Kapitały razem	18 051 694	17 676 645	14 617 129	14 875 566	14 482 943
Pasywa razem	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295	106 059 967

Grupa SCB

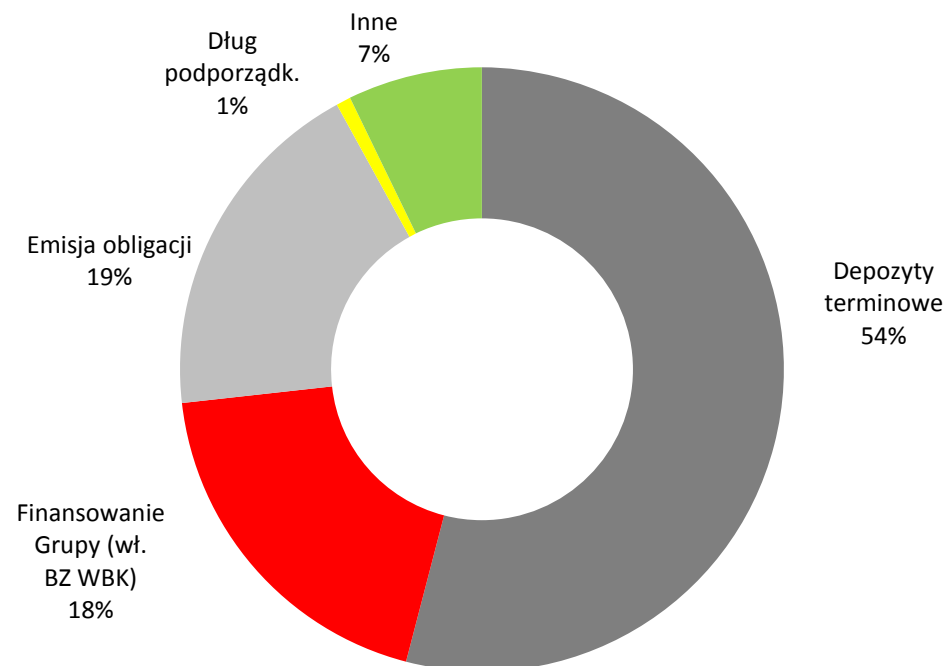
Kluczowe wyniki finansowe 1-4Q 2014

<i>mln zł</i>	1-4Q 2013	1-4Q 2014
Aktywa	14 396	15 558
Kredyty netto	11 717	12 346
Depozyty	6 796	6 868
Kapitał ogółem	2 183	2 312
Zysk netto	489	505
L/D (%)	172,4%	179,8%
C/I (%)	48,4%	43,6%
ROE (%)	22,4%	22,5%
ROA (%)	3,4%	3,4%
CAR (%)*	14,4%	N/A
CAR (%)**	N/A	13,1%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 31.12.2014



Razem 12,7mld PLN



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

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

