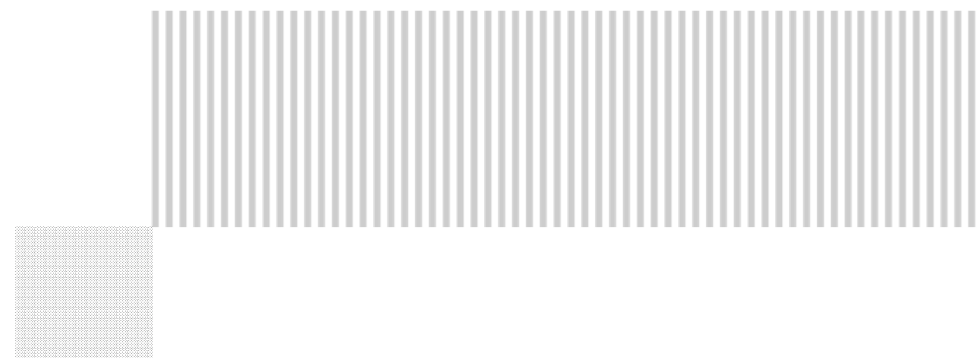




Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 1-3Q 2015

29 października 2015



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.

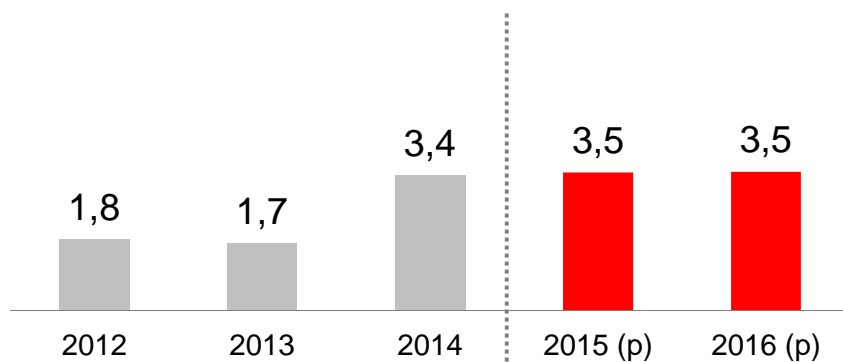
Agenda

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

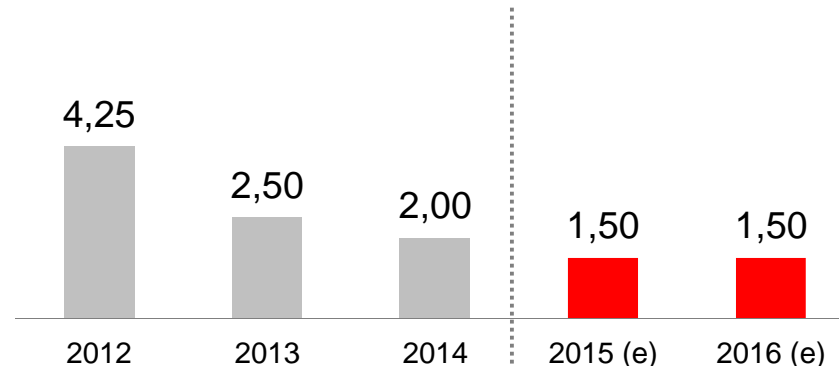
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy powinien wkrótce przyspieszyć

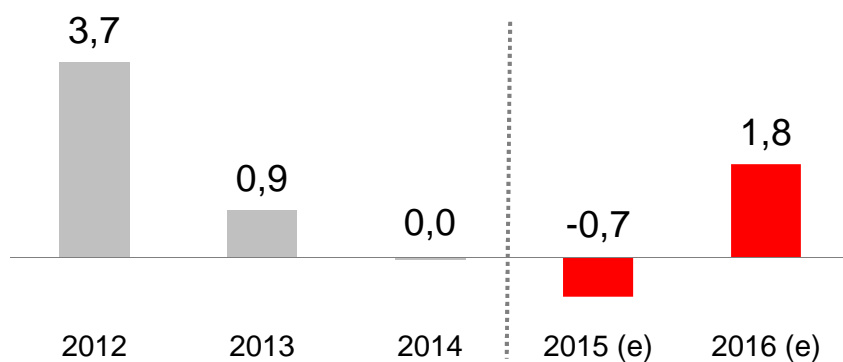
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



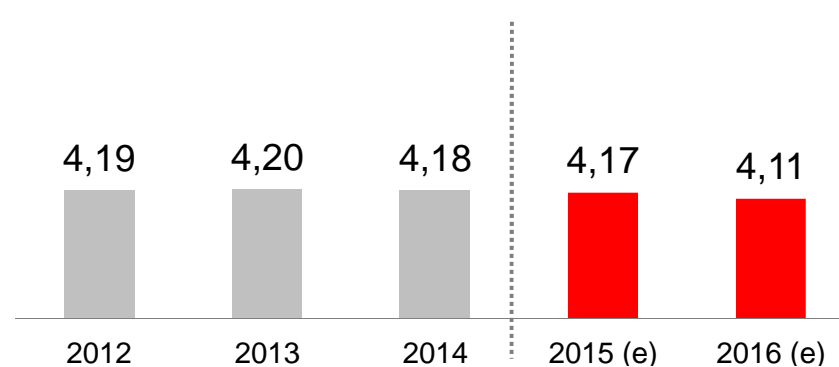
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



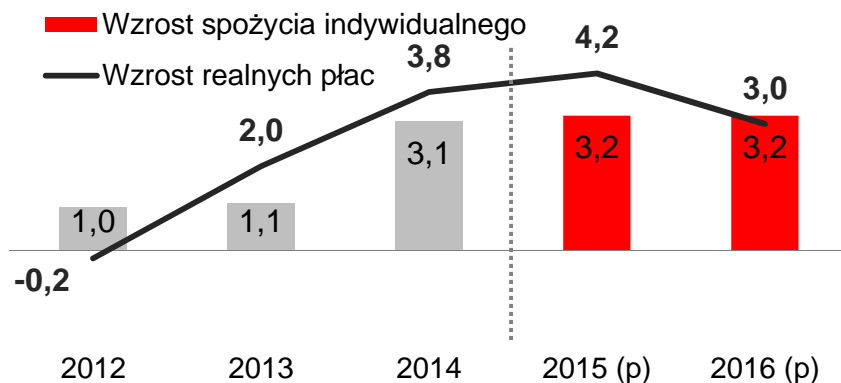
Kurs EURPLN (średnio w roku)



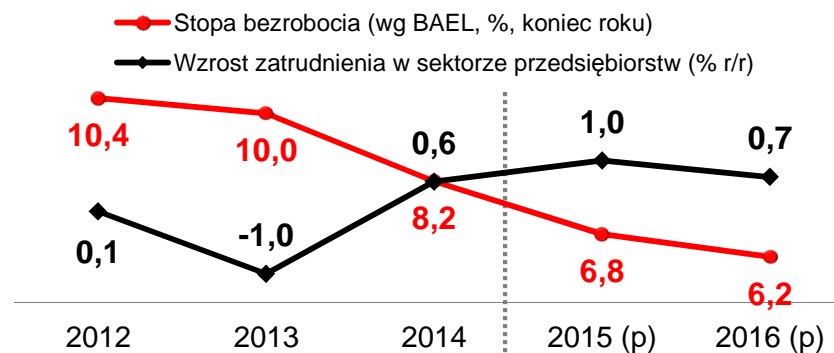
Scenariusz makroekonomiczny

Mocny popyt krajowy, eksport może skorzystać na ożywieniu w UE

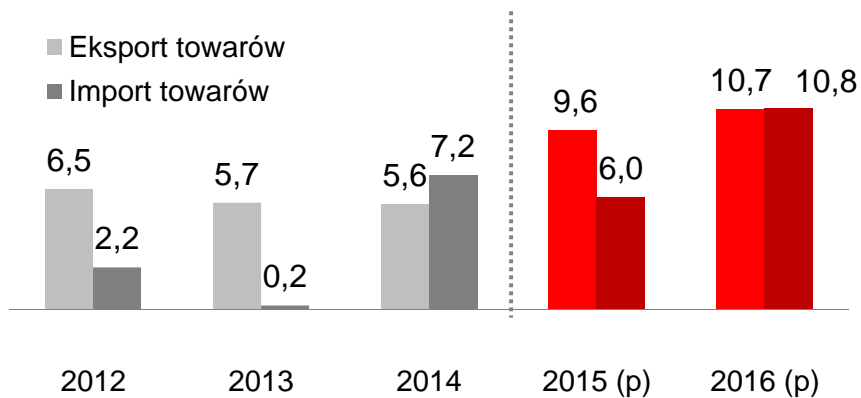
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



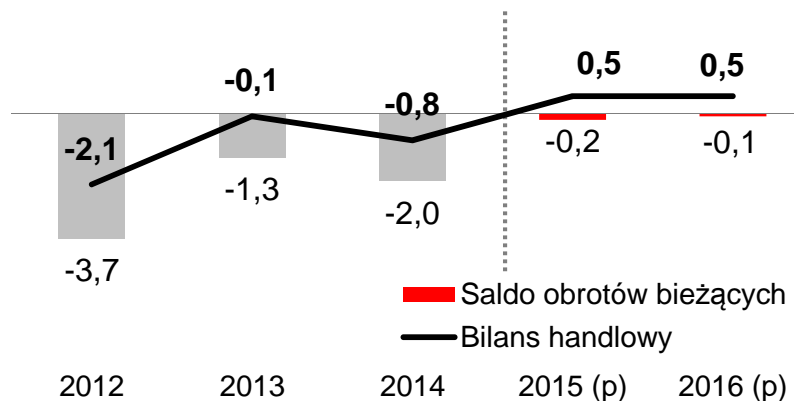
Stopa bezrobocia (definicja BAEL¹, koniec roku)



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



5

Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (7 października 2015); ¹BAEL: Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności

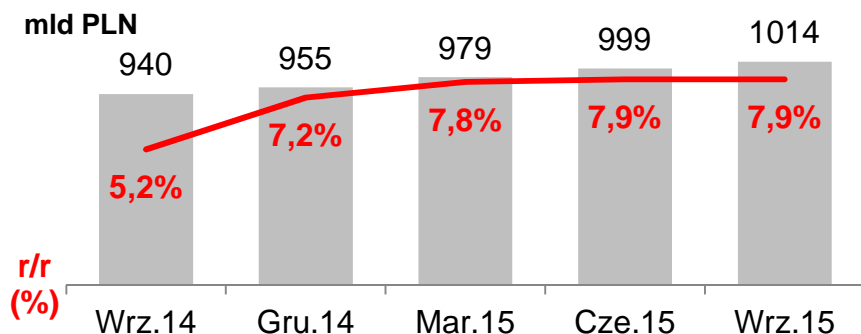
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

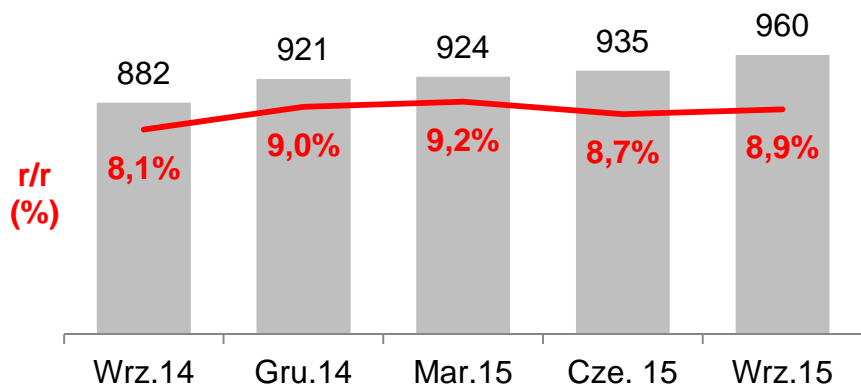
Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

Kredyty ogółem



- Stabilny wzrost kredytów inwestycyjnych (ok.9% r/r), mieszkaniowych (ok.8% r/r) i konsumpcyjnych (ok. 6% r/r)
- Niskie stopy procentowe i szybszy wzrost PKB powinny wspierać dalszy wzrost akcji kredytowej

Depozyty ogółem



- Stabilny wzrost depozytów pod wpływem depozytów gospodarstw domowych i biznesowych (ok.10% r/r)
- Spodziewany wzrost depozytów o 7% w 2015 roku

Agenda

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

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce


	30.06.2015	r/r
Biznes i wyniki*		
PLN		
Kredyty (brutto)	97 mld	8%
Depozyty	96 mld	3%
Fundusze klientów	109 mld	3%
Zysk skonsolidowany	2.230 mln	*16%
Zysk należny akcjonariuszom większościowym	2.050 mln	*4%

Udział w rynku**

Kredyty	9.6%
Depozyty	10.0%

Placówki i klienci

	BZ WBK	SCB
Oddziały	752	172
Bankomaty	1.276	-
Zatrudnienie	11,5tys.	2,6tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,2 mln klientów***
 - 1,8 mln aktywnych klientów kanałów elektronicznych

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q3 na poziomie 3,57%, wyższa o 9 pb, pod wpływem struktury portfela kredytów i niższych kosztów finansowania.
- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r, dobry wynik kwartalny w prowizjach z wymiany walut, kartach i eBusiness.
- Zyski ALM w 1-3Q 2015: 261mln zł (188 mln PLN w Q1 2015, 41 mln zł w Q2 2015 oraz 32 mln zł w Q3).

Prężne generowanie zysków

- Porównywalne dochody ogółem +11% (wył. jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 1Q 2015 roku).
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 0,89% / 201 mln PLN w Q3 2015.
- 1-3Q 2015 C/I na poziomie 46,3% (wył. koszty integracji, jednorazowy zysk z transakcji bancassurance w 1Q).

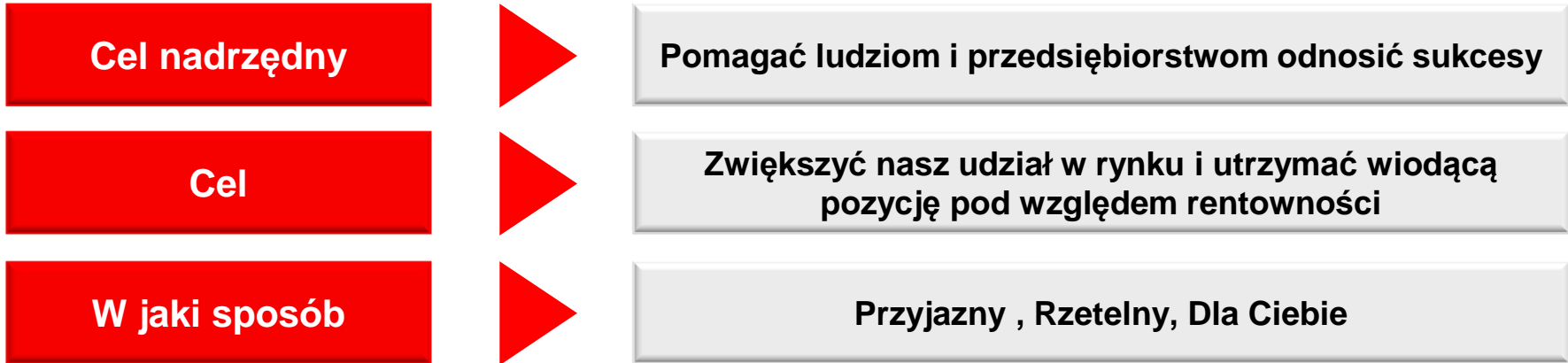
Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB: kredyty gotówkowe +7% r/r, kredyty hipoteczne +10% y/y, MSP +14% r/r i korporacje +8% r/r.
- Kredyty consumer SCB +11% r/r.
- Kredyty +8% r/r / Depozyty +3% r/r.
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 96,1%; BZ WBK na poziomie 89%.

Kluczowe obszary rozwoju

- Sprzedaż 17% udziałów w spółkach JV AVIVA w dniu 27 lutego 2015 – zysk netto wysokości 423 mln zł.
- Ciągły rozwój programu “Bank Nowej Generacji”.
- Znaczący wzrost sprzedaży produktów poprzez kanały elektroniczne.

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”

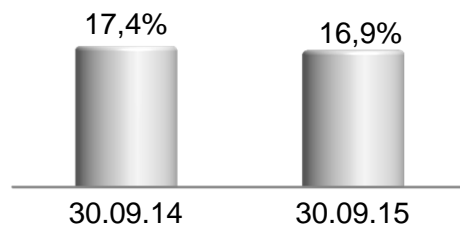
Szczegółowy konkursu bzbwbk.pl/tumieszkamtu zmieniam

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

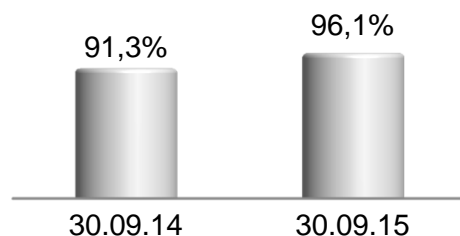
ROE



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

**Silna pozycja
płynnościowa**

L/D

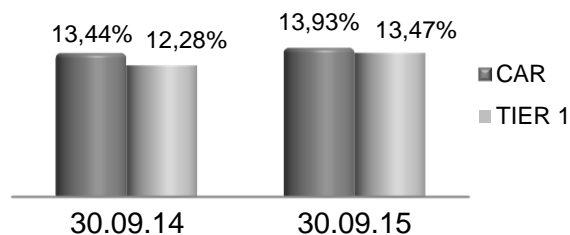


Bezpieczna pozycja płynnościowa
z dostępem do rynku depozytów

7,5 mld PLN finansowania
terminowego powyżej 1 roku

**Silna pozycja
kapitałowa**

Wskaźniki wypłacalności



*Pozycja kapitałowa jest silna
i spełnia wymogi KNF*

11

Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR (złożonego z dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

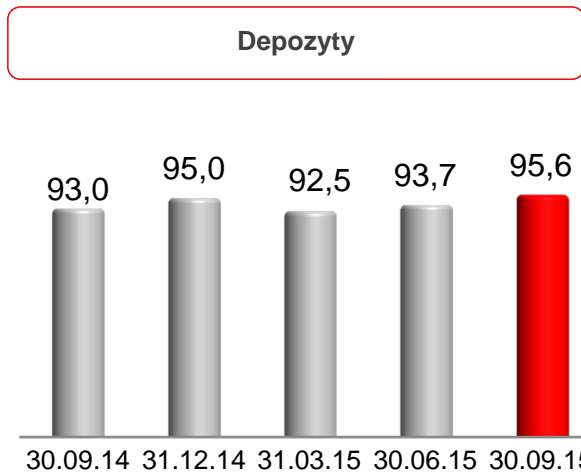
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Kredyty/Depozyty

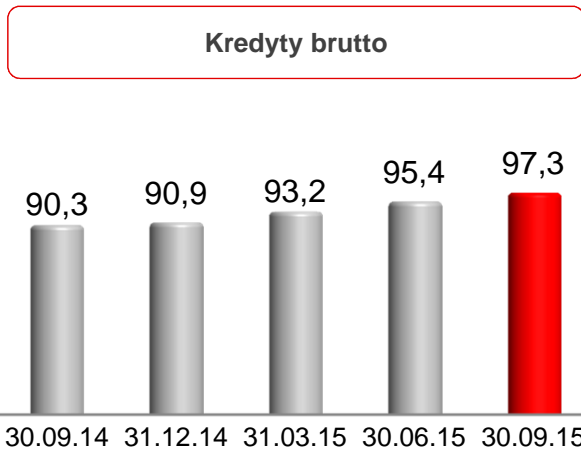
mln PLN

Depozyty



Depozyty firm +10% r/r
Depozyty detaliczne -2% r/r

Kredyty

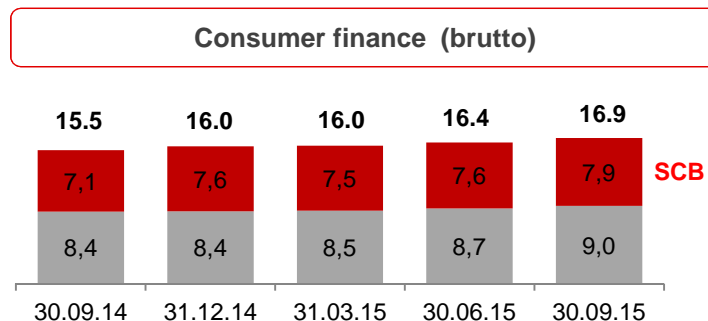


Kredyty detaliczne +8% r/r
Kredyty biznesowe +8% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

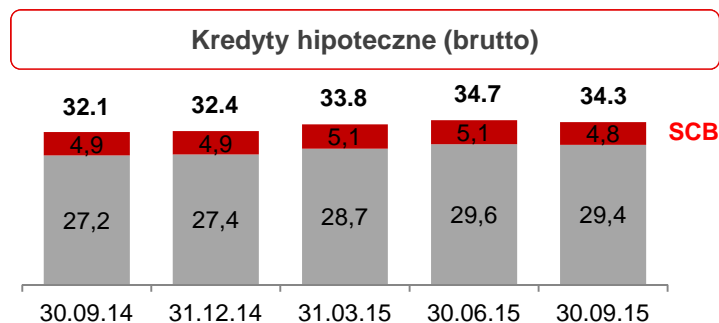
Consumer Finance



Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK +4% r/r

SCB Consumer Finance +11% r/r

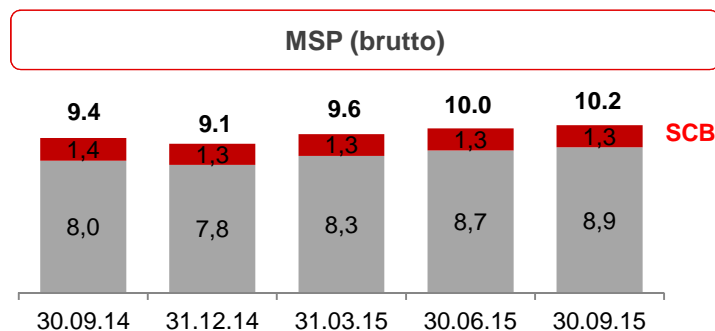
Kredyty hipoteczne



Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN +49% r/r

Zamknięta ksiązka kredytów
hipotecznych w SCB (kredyty w CHF)
-8% r/r

MSP

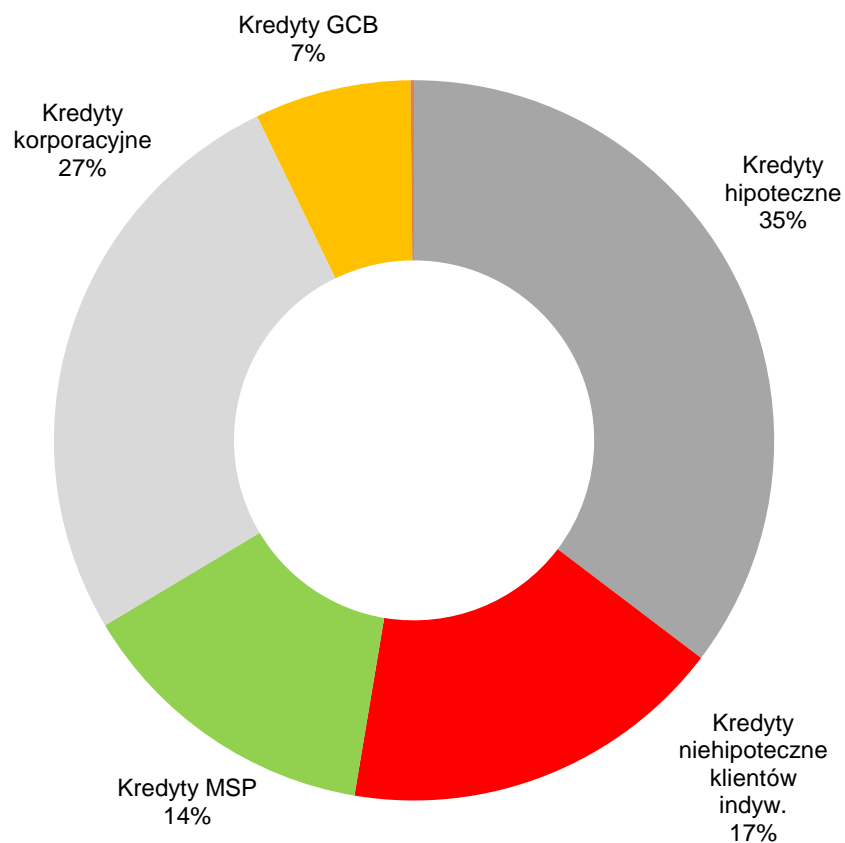


Sprzedaż kredytów SME
+19% r/r

Silny wzrost portfela wył. SCB
+10% r/r

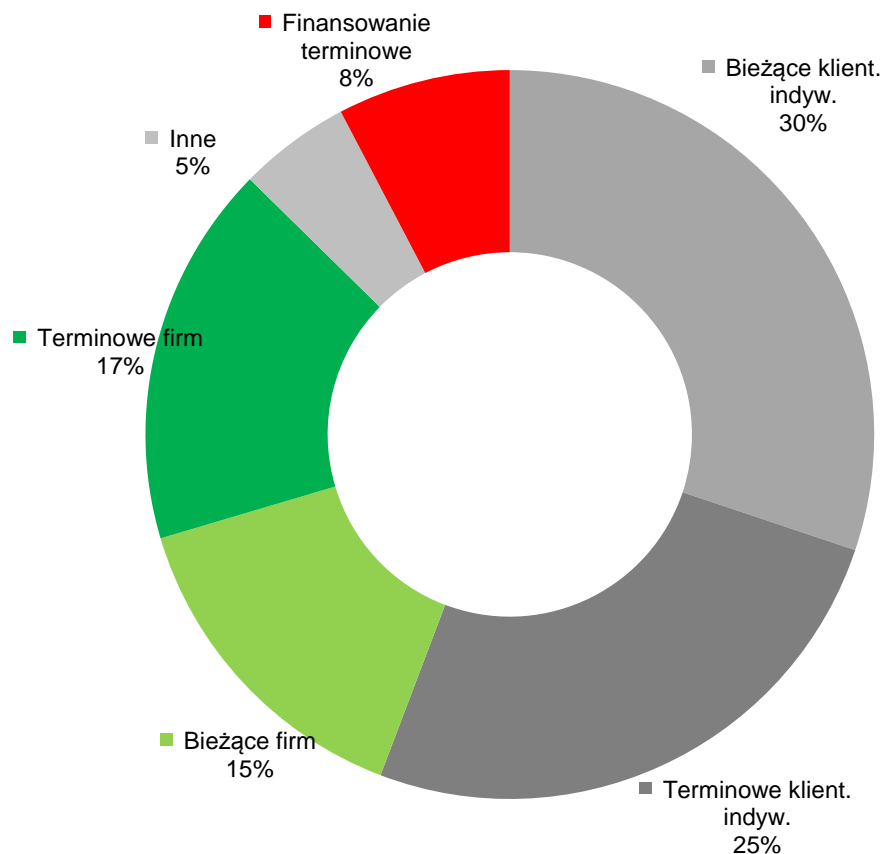
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.09.2015



Razem 97 mld PLN

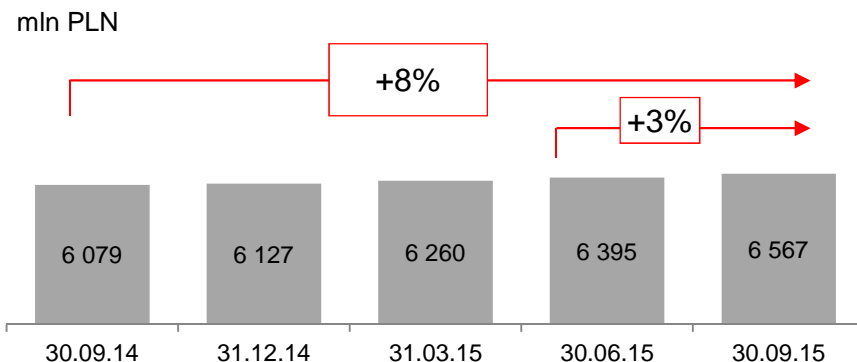
Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.09.2015



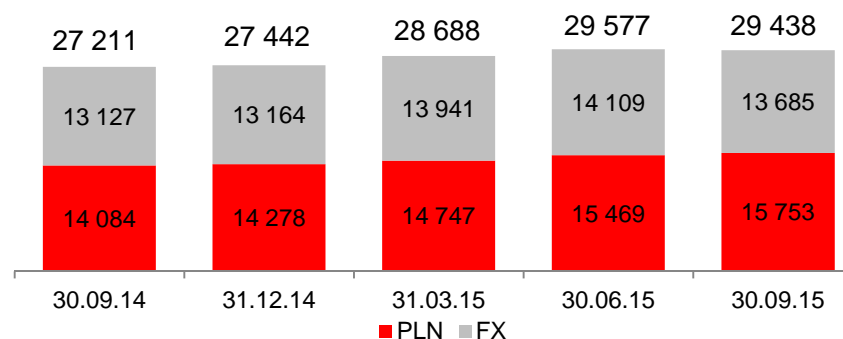
Razem 101 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

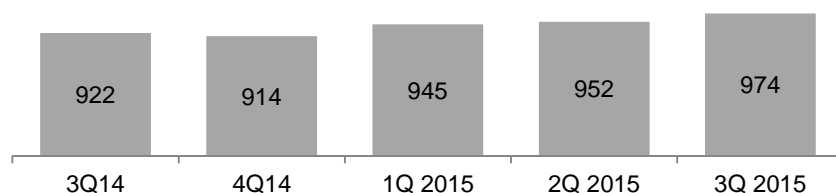
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



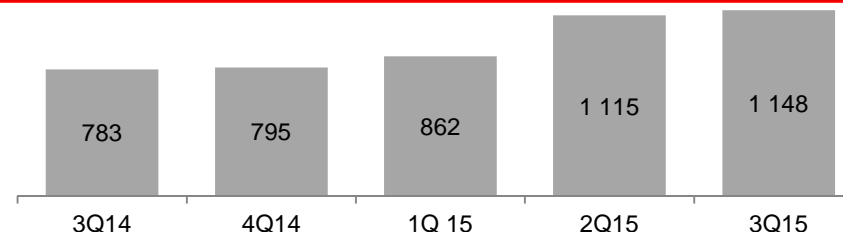
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel +8% r/r i +3% q/q
- Sprzedaż +4% r/r

Komentarz

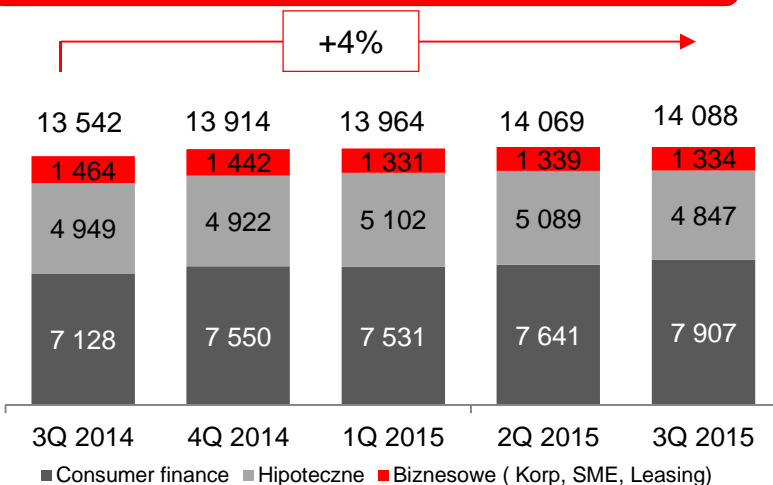
- Hipoteki w PLN +12% r/r / Sprzedaż +49% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 213 mln CHF)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +4% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

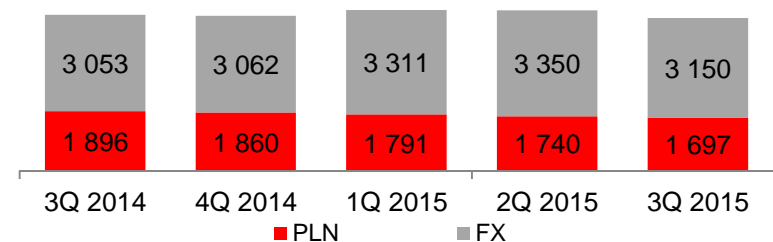


	30.09.15	30.09.14	YoY	QoQ
Klienci indywidualni	12 754	12 077	6%	0%
Hipoteczne	4 847	4 949	-2%	-5%
Consumer finance	7 907	7 128	11%	3%
MSP/Leasing	1 334	1 464	-9%	0%
Kredyty brutto razem	14 088	13 542	4%	0%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +4% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -2% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r
 - Kredyty Consumer finance +11% r/r
 - Kredyty biznesowe -9% r/r w związku ze spłatą ekspozycji oraz zmniejszeniem portfela biznesowych kredytów samochodowych.

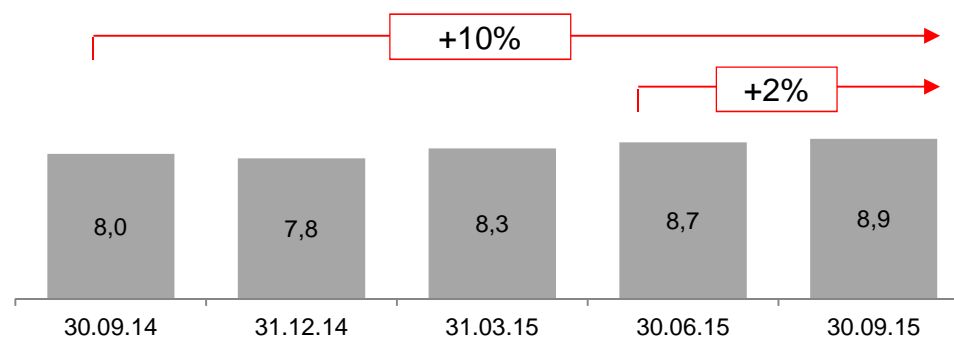
Kredyty hipoteczne brutto



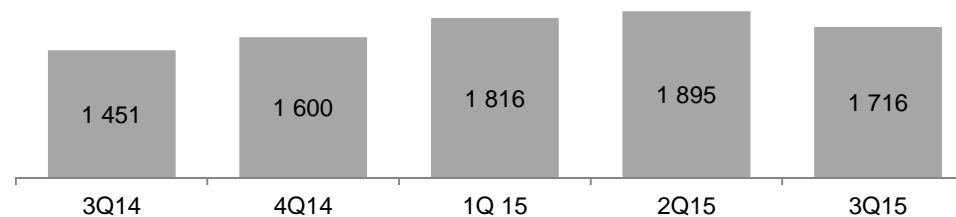
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



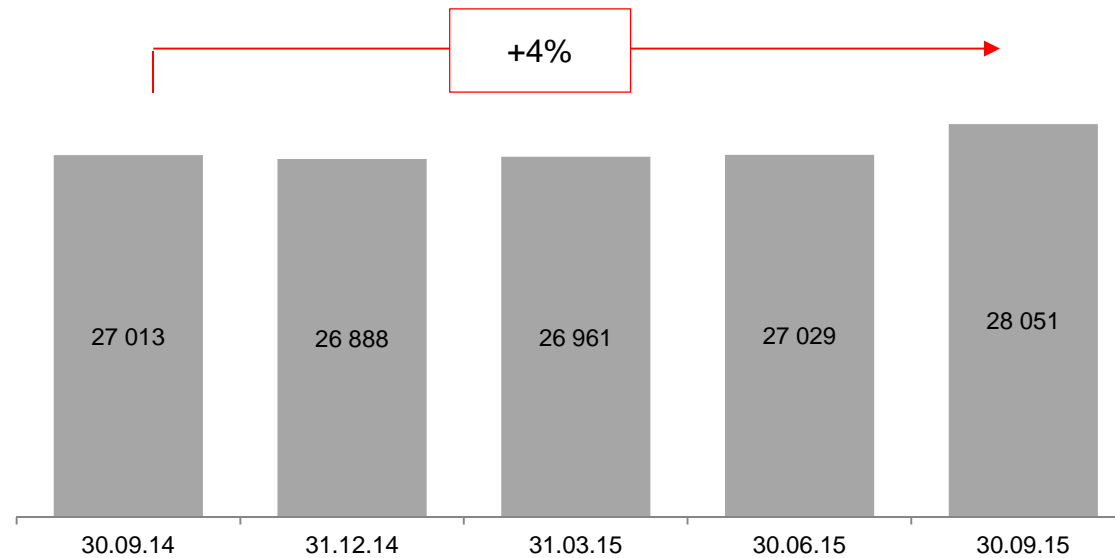
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 10% r/r (wył. SCB)
- Sprzedaż kredytów SME 1-3Q 2015 +19% r/r

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



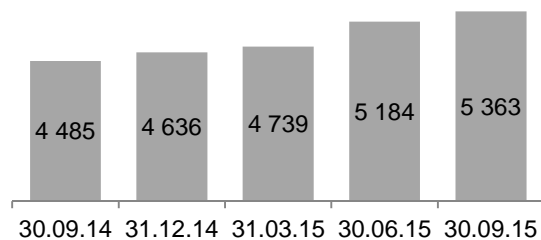
Komentarz

- Portfel GCB, Property i korporacyjny +4% r/r i +4% QoQ
- Kredyty korporacyjne +11% r/r i +4% q/q
- Portfel kredytów Property +3% r/r i +12% q/q

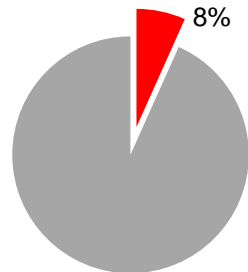
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

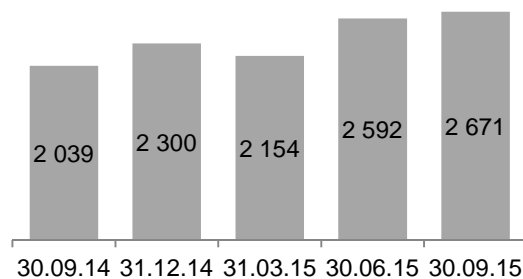


Komentarz

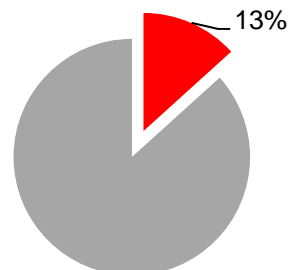
- Sprzedaż 1-3Q 2015 +24% r/r
- Portfel +19% r/r
- PBT 3Q 2015 19,6 mln PLN, +12% r/r

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Portfel +31% r/r
- Obrót +18% r/r

Silny wzrost bankowości internetowej

- 1 miejsce - Global Finance, kategoria „2015 World’s Best Digital Banks Awards”

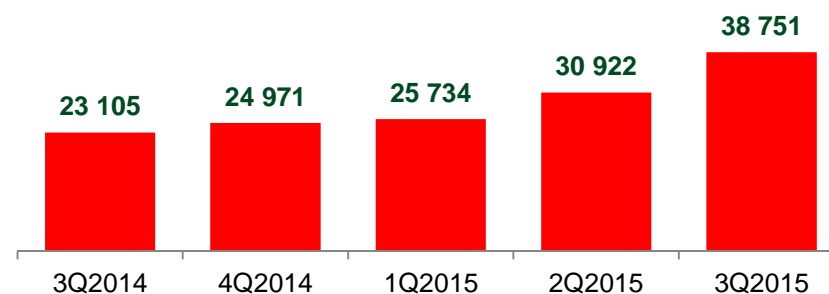
BZWBK24 internet

- 1,7 miliona aktywnych użytkowników BZWBK24 internet
- 35,7 miliona transakcji w 3Q 2015
- 38,7 tys. sprzedanych produktów kredytowych w 3Q 2015, +28% QoQ, +81% YoY

NOWOŚCI:

- Udostępnienie możliwości realizacji przelewów natychmiastowych BlueCash
- Przelew walutowy – możliwość wskazania rachunku, z którego zostanie pobrana opłata za przelew.
- Historia kredytu – prezentacja informacji o wysokości spłaconych odsetek.
- Uproszczenie formularza wniosku o produkty kredytowe.

Liczba produktów kredytowych sprzedana via internet



Dynamiczny wzrost bankowości mobilnej

BZWBK24 mobile

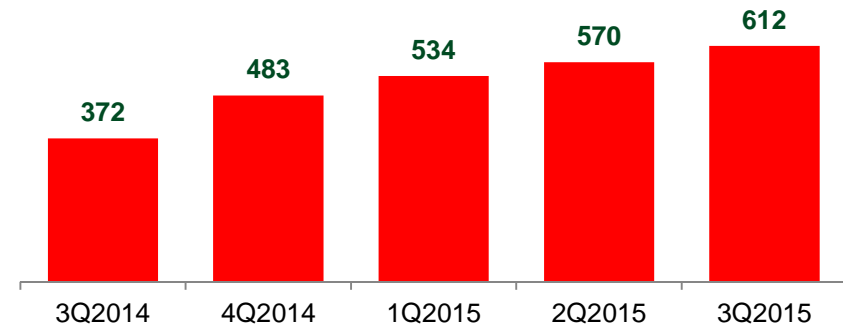
- Aplikacja mobilna Banku Zachodniego WBK SA nagrodzona przez Forrester Research, Inc. 2 miejsce w Europie, 1 miejsce w Polsce wg raportu porównującego funkcje oferowane w ramach bankowości mobilnej
- 1. miejsce w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” dla bankowości mobilnej BZ WBK

- 612 tysięcy aktywnych użytkowników +7% QoQ, +65% YoY
- 1,8 miliona transakcji w bankowości mobilnej w 3Q 2015, +23% QoQ, +194% YoY
- 3,2 tys. sprzedanych produktów kredytowych w aplikacji mobilnej w 3Q 2015, +67% QoQ

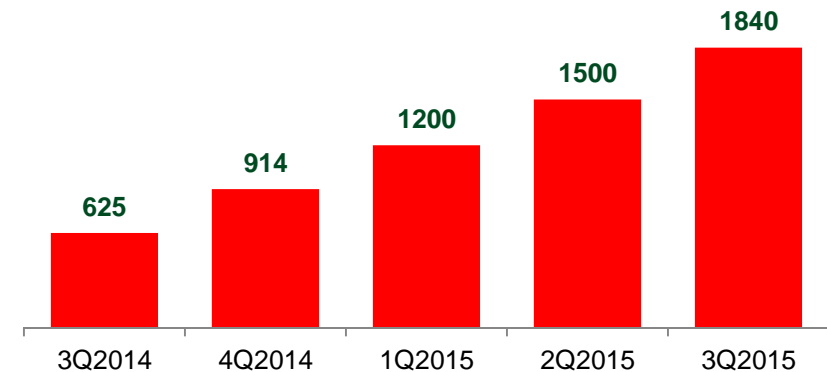
NOWOŚCI:

- Potwierdzenie przelewu w postaci dokumentu pdf
- Nowe miasta w Zakupach mobilnych
- Możliwość realizacji przelewów natychmiastowych BlueCash
- Platforma wymiany walut eFX.

Użytkownicy BZWBK24 mobile (tys.)



Transakcje w BZWBK24 mobile (tys.)



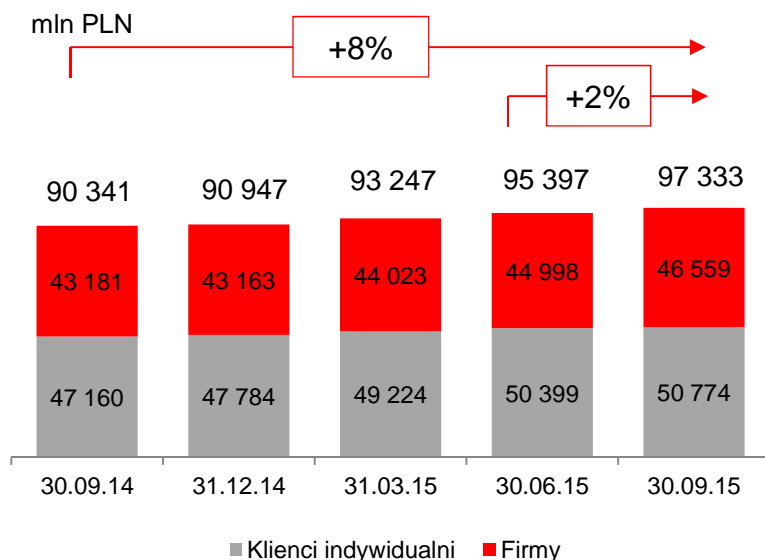
Agenda

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

Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 14 mld PLN (+4% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r

	30.09.2015	30.09.2014	r/r (%)	q/q (%)
--	------------	------------	---------	---------

Klienci indywidualni	50 774	47 160	8%	1%
Hipoteki	33 039	30 651	8%	0%
Inne kl. Indywid.	17 735	16 509	7%	3%
Biznesowe	46 559	43 181	8%	3%

Razem kredyty netto	97 333	90 341	8%	2%
----------------------------	---------------	---------------	-----------	-----------

Komentarz

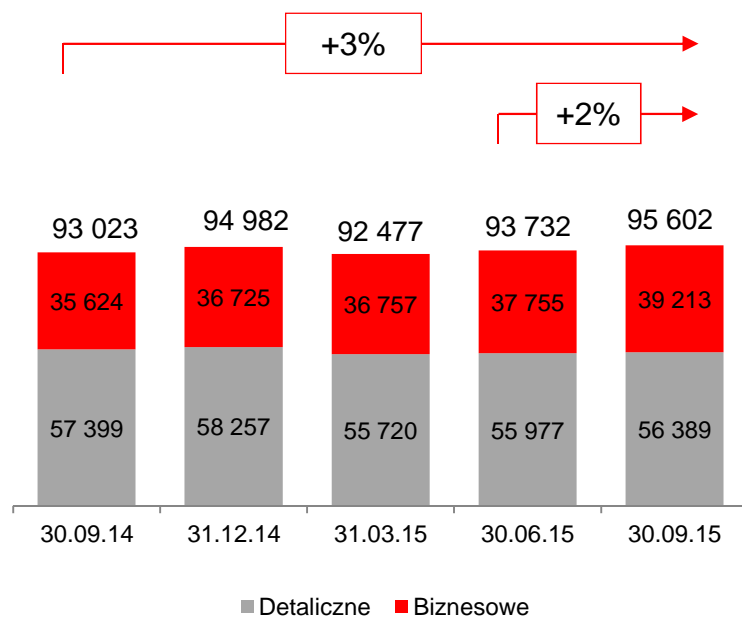
- **Kredyty pracujące BZ WBK: +8% r/r :**
 - Hipoteczne **+10% r/r**
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+9% r/r**
 - MSP / Leasing / Factoring **+18% r/r**
 - Korporacyjne **+8% r/r**
- **Kredyty pracujące SCB (wył. Hipoteczne) +8% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +3% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB: 6,6 mld PLN (+2% r/r / -2% q/q)

	30.09.2015	30.09.2014	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	28 350	26 017	9%	2%
Konta oszczędnościowe	18 264	14 047	30%	3%
Terminowe	48 988	52 959	-7%	2%
Razem	95 602	93 023	3%	2%
Fundusze w zarządzaniu	13 485	12 150	7%	-5%
Razem fundusze klientów	109 087	105 173	3%	1%

Komentarz

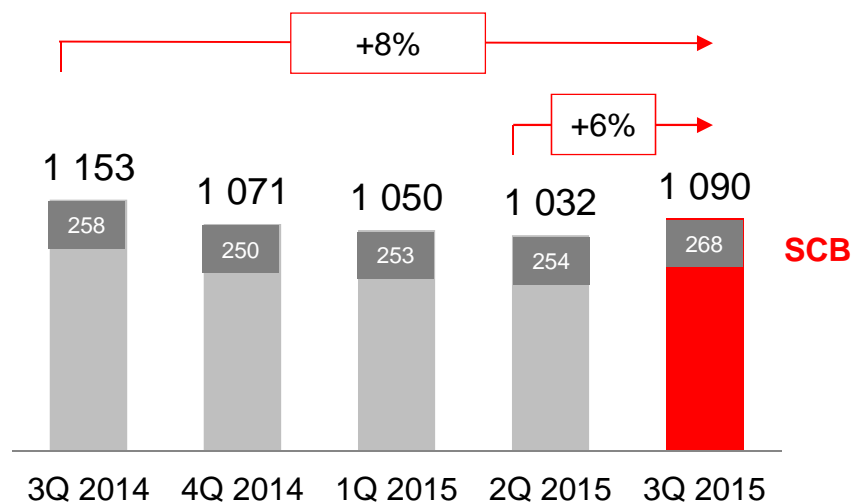
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne -2% r/r
 - Biznesowe +10% r/r
 - Fundusze inwestycyjne +7% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

Wynik z tytułu odsetek +8% r/r

Wynik z tytułu odsetek

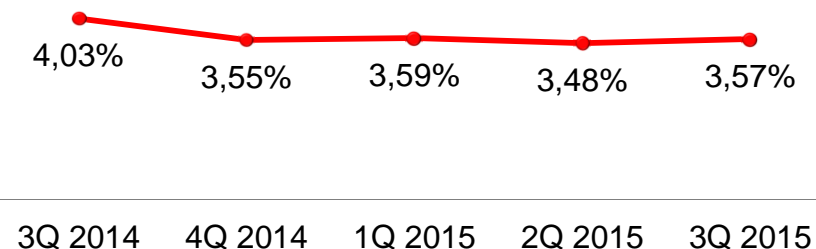
mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *

Październik 2014
Stopa referencyjna -50 pb
Stopa lombardowa -100 bp

Marzec 2015
Stopa referencyjna -50 bp
Stopa lombardowa -50 bp



Komentarz

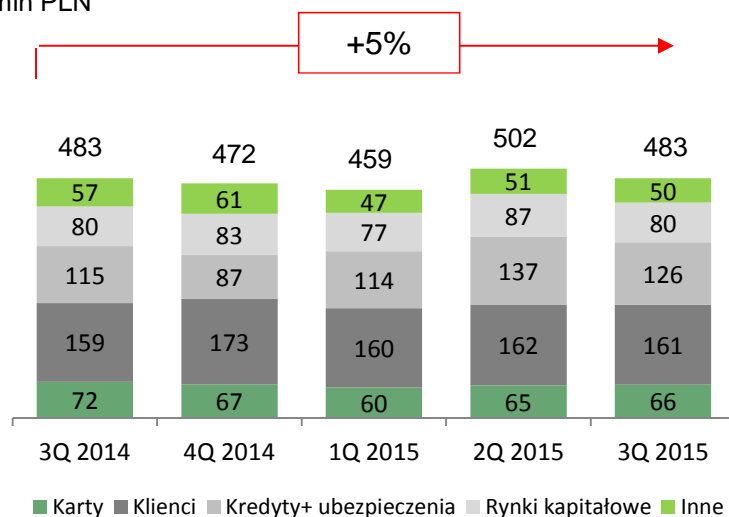
- Wynik z tytułu odsetek +8% r/r / +6% q/q
- NIM wyższa o 9 pb dzięki strukturze portfela kredytowego oraz niższym kosztom finansowania
- Wynik z tytułu odsetek YTD pod wpływem redukcji stóp procentowych oraz zmiany stopy lombardowej.

Prowizje netto

Prowizje +5% r/r

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-3Q 2015	1-3Q 2014	r/r (%)	q/q (%)
Karty	192	244	-21%	2%
Klienci + Inne	484	462	5%	0%
Kredyty+				
Ubezpieczenia	377	272	39%	-8%
Rynki kapitałowe*	244	229	6%	-8%
Inne	147	170	-13%	-3%
Total	1 444	1 376	5%	-4%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniosły 153 mln zł w 1-3Q 2015 i 44 mln zł w 3Q 2014.

Komentarz

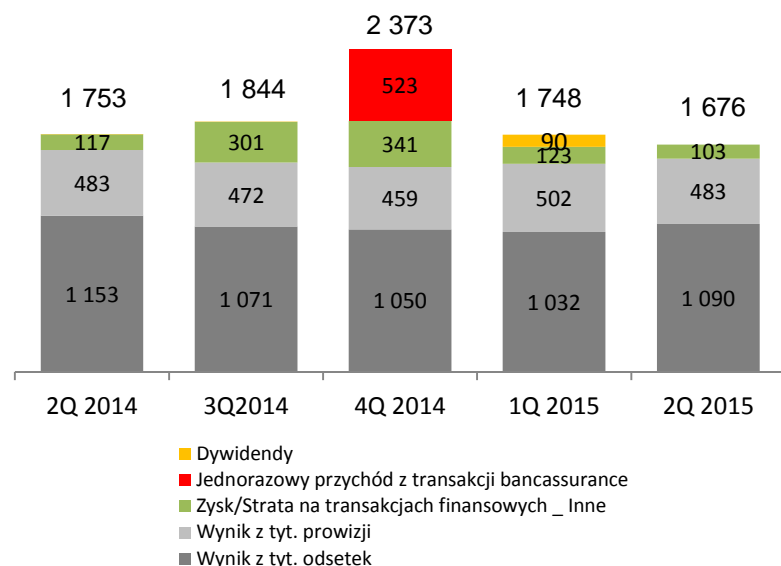
- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r / -4 % q/q
- Dobre wyniki w prowizjach fx (+5% q/q), kartach kredytowych (+5% q/q), eBusiness (+2% q/q)
- Wolumen transakcji kartowych +27% r/r i 4% q/q
- Dochody prowizyjne SCB stabilne r/r / -9% q/q w związku z dochodem z ubezpieczeń (udział w zyskach) rozpoznany w Q2'15.

Dochody

Porównywalne dochody +11% r/r (skorygowane o jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Dochody

mIn PLN



1-3Q 2015 1-3Q 2014 r/r (%) q/q (%)

Wynik odsetkowy	3 173	2 926	8%	6%
Wynik prowizyjny	1 444	1 376	5%	-4%
Razem	4 617	4 302	7%	3%
Zyski/straty na dział. Finansowej	432	119	262%	-15%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	523	—	0%	0%
Dywidendy	91	80	13%	-99%
Pozostałe przychody operacyjne	135	234	-42%	-21%
Dochody ogółem	5 797	4 735	22%	-4%
Dochody ogółem wył. transakcję jednor. w 1Q 15	5 274	4 735	11%	-4%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 927 mln PLN w 1-3Q 2015 i 305 mln zł w 3Q 2014.

Komentarz

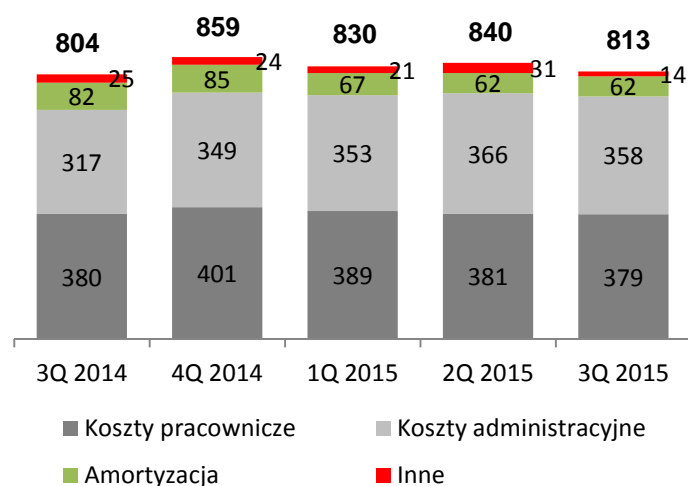
- Dochody +11% r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance w 1Q 2015)

Koszty operacyjne

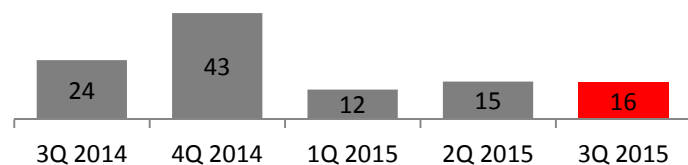
Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą -3% q/q

Koszty operacyjne

mln PLN



Koszty integracji



	1-3Q 2015	1-3Q 2014	r/r (%)	q/q(%)
--	-----------	-----------	---------	--------

Koszty administracyjne i pracownicze	(2 227)	(1 970)	13%	-1%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 149)	(1 049)	10%	0%
<i>Koszty administracyjne</i>	(1 078)	(921)	17%	-2%
Amortyzacja + Inne	(257)	(276)	-7%	-18%

Koszty ogółem	(2 483)	(2 246)	11%	-3%
----------------------	----------------	----------------	------------	------------

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 383 mln PLN w 1-3Q 2015 i 128 mln zł w 3Q 2014.

Komentarz

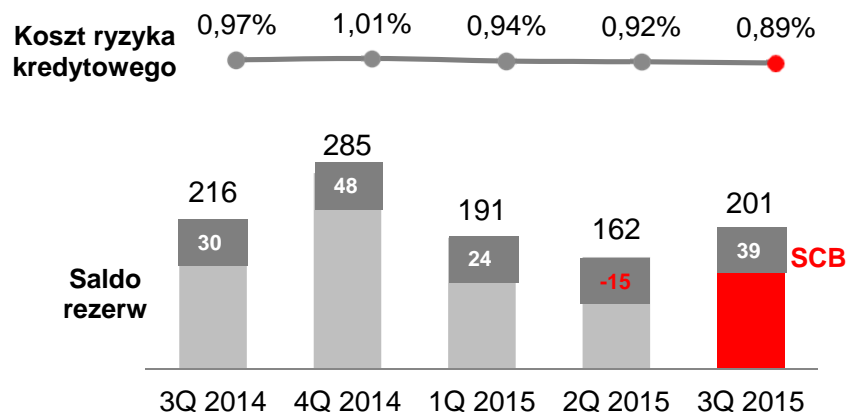
- Wzrost r/r we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Koszty administracyjne -2% q/q
- Koszty pracownicze na tym samym poziomie q/q
- Wyższe koszty regulacyjne o 89 mln zł r/r (186 mln zł w 1-3Q 2015).

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

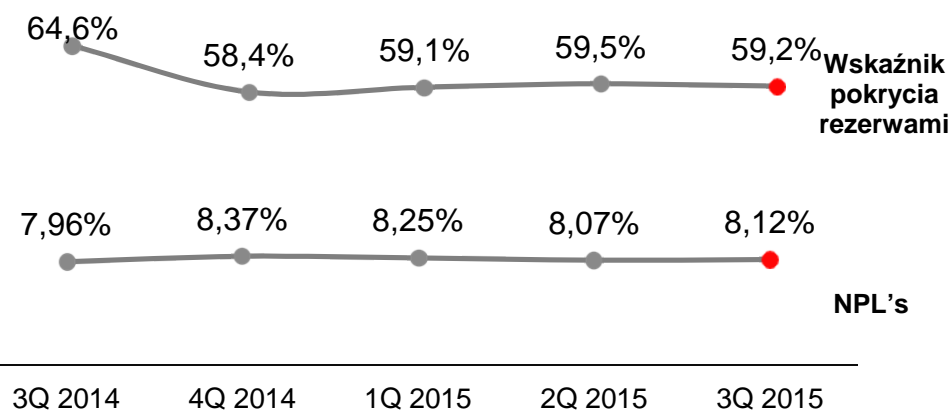
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Komentarz

- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Sprzedaż portfela NPL BZ WBK w wysokości 166 mln w 1-3Q 2015 (1Q: 42 mln; 2Q 59 mln; 3Q: 65m) / wpływ na zysk netto 12,8 mln PLN w 1-3Q 2015.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 425 mln w 1-3Q 2015 (1Q: 108 mln; 2Q 317 mln) / 1-3Q 2015 wpływ na zysk netto 49 mln PLN.

Struktura kredytów hipotecznych

Kredyty hipoteczne wg walut*

Hipoteki (mld)	BZ WBK	SCB
CHF	2,8	0,8
EUR	0,6	

Finansowane CHF *

Źródła finansowania	CHF (mld)	Struktura
Pozycja Swap Netto	2,8	78%
CHF Loans / Repo	0,8	22%
Razem PLN (mld)	3,6	100%

Komentarz

BZ WBK: Hipoteki CHF:

- 43 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 67 tys. CHF

SCB: Hipoteki CHF:

- 19 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 42 tys. CHF

Finansowanie CHF:

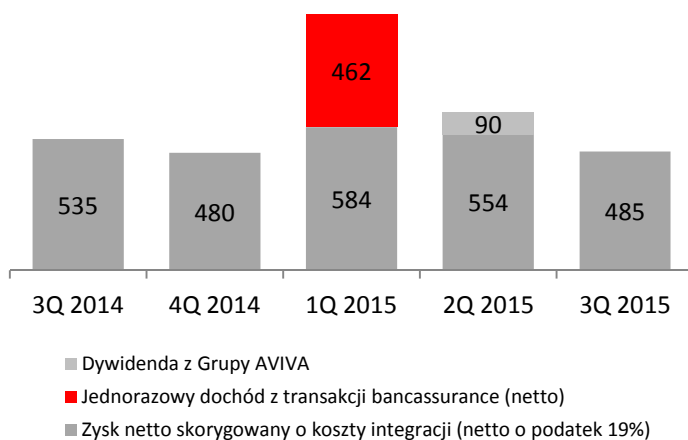
- Komfortowa pozycja w zakresie finansowania
- Średnioważony czas trwania 5 lat
- Zrównoważony rozkład zapadalności

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +4% r/r*

mIn PLN

Zysk netto akcj. większościowych*



1-3Q 2015 1-3Q 2014 r/r (%) q/q (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	3 314	2 489	33%	-5%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(554)	(552)	0%	24%
Zysk brutto	2 774	1 938	43%	-11%
Podatek	(544)	(387)	41%	0%
Zysk netto	2 230	1 551	44%	-13%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 050	1 469	40%	-13%
---	--------------	--------------	------------	-------------

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wyl. transakcje jednor. i koszty integracji	1 669	1 608	4%	
---	--------------	--------------	-----------	--

Efektywna stopa podatkowa	19,6%	20,0%
---------------------------	-------	-------

Komentarz

- Poprawa zysku netto akcjonariuszy większościowych r/r pomimo obniżek stóp procentowych, niższych przychodów z interchange i wyższych kosztów regulacyjnych.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Polska gospodarka zwolniła nieznacznie w 2Q 2015 do 3,3% r/r, jednak wzrost jest nadal napędzany silną konsumpcją, przyśpieszającym eksportem i zdrowymi inwestycjami.
- Wzrost PKB ustabilizuje się ok 3,5% w następnych kwartałach. Popyt zewnętrzny powinien utrzymać dynamikę a kurs PLN jest wciąż konkurencyjny. Dynamika konsumpcji i inwestycji powinna pozostać silna, wspierana niskimi stopami procentowymi i niskimi cenami dóbr.
- Inflacja zanotowała najniższy poziom -1,6% r/r w lutym. Przewidujemy, że inflacja bazowa wzrośnie do 0,6% przed końcem roku 2015.
- Stopy procentowe prawdopodobnie zostaną utrzymane na rekordowo niskim poziomie 1,5% przez następne 12 miesięcy.

Strategia & Biznes

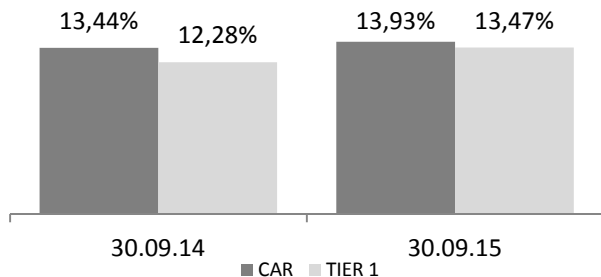
- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanałowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GCB.
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów zrównoważony przez sytuację makro oraz zagadnieniami regulacyjnymi – niskie stopu procentowe oraz rosnące koszty regulacyjne.

Wyniki

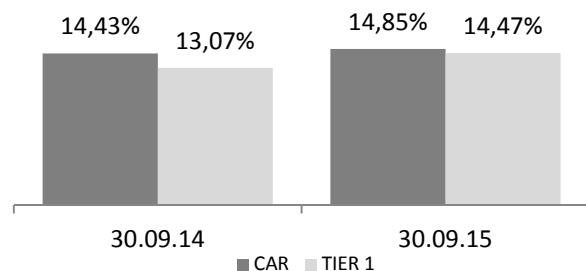
- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych. NIM +9pb q/q.
- Przychowy prowizyjne niższe r/r w związku ze zmianami w prowizjach interchange, wprowadzonymi w połowie 2014 roku.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Stabilna jakość portfela kredytowego z perspektywą poprawy w przyszłości.
- Wzrost porównywalnego zysku o 4% r/r, pomimo obniżek stóp procentowych, niższych przychodów z interchange i wyższych kosztów regulacyjnych.

Pozycja kapitałowa

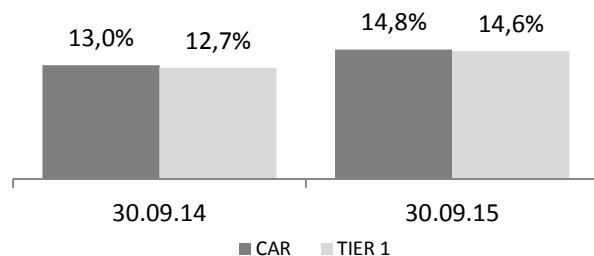
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



Wskaźniki kapit. SCB



DODATKOWY WYMÓG KAPITAŁOWY ZWIĄZANY Z KREDYTAMI W WALUTACH OBCYCH

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia:

- utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54%) oraz
- zatrzymania przez Bank co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., w związku z ryzykiem związanym z portfelem walutowych kredytów hipotecznych.

ZWZA Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 23.04.2015 r. podjęło decyzję o przeznaczaniu 52% zysku Banku wypracowanego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. na kapitał rezerwy.

Zarząd Santander Consumer Bank S.A. w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od KNF zalecenie utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,07% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,80%).

BUFOR ZABEZPIECZAJĄCY

Zgodnie z Ustawą z dnia 05.08.2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2015 poz.1513), polskie banki zostały poinformowane przez KNF o nałożeniu, zgodnie z ustawą, dodatkowego bufora kapitałowego (bufor zabezpieczający) w wysokości 1,25%.

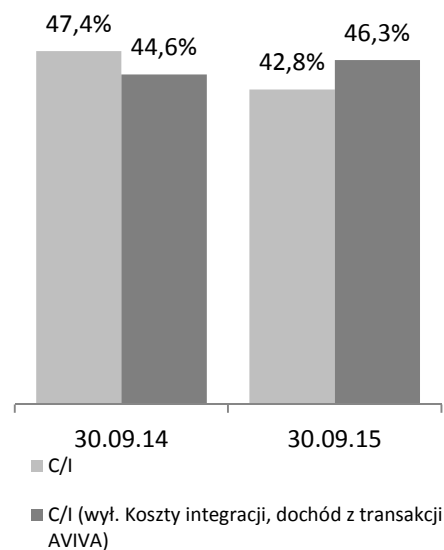
Skutkuje to zwiększeniem dotychczasowych minimalnych wskaźników kapitałowych odpowiednio CET1 z 9% do 10,25% oraz CAR z 12% do 13,25%.

Zasady te obowiązują od 01.01.2016 r.

W opinii Banku Zachodniego WBK S.A., po uwzględnieniu dodatkowego wymogu kapitałowego, pozycja kapitałowa zarówno na poziomie jednostkowym każdego z banków, jak i skonsolidowanym pozostaje silna i spełnia wymogi określone przepisami prawa oraz zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego.

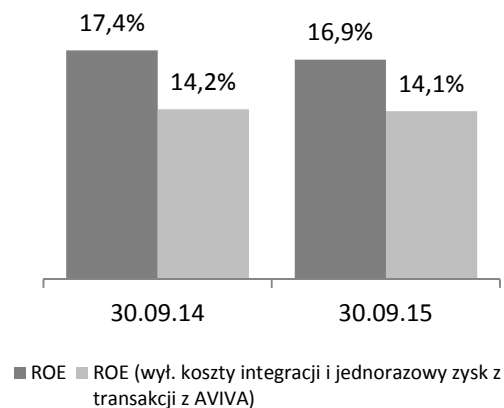
Kluczowe wskaźniki

C/I %



1-3Q 2015 C/I 46,3%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

ROE %



ROE at 14,1%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Inne wskaźniki

	1-3Q 2014	1-3Q 2015
Wynik z tyt. odsetek / dochody ogółem	61,8%	60,2%
Marża odsetkowa netto	3,8%	3,5%
Wynik z tyt. prowizji / dochody ogółem	29,1%	27,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	91,3%	96,1%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,0%	8,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,6%	59,2%
ROA (zwrot z aktywów)	1,8%	1,9%
CAR	13,44%	13,93%
Tier 1	12,28%	13,47%
Wartość księgową na 1 akcję (PLN)	178,1	200,7
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN)	15,5	16,4

Agenda

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

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014
Przychody odsetkowe	1 412 765	1 383 688	1 453 759	1 577 627	1 643 323
Koszty odsetkowe	(322 606)	(351 190)	(403 546)	(506 636)	(490 512)
Wynik z tytułu odsetek	1 090 159	1 032 498	1 050 213	1 070 991	1 152 811
Przychody prowizyjne	588 070	594 171	557 141	585 767	578 507
Koszty prowizyjne	(105 374)	(92 177)	(97 961)	(113 828)	(95 780)
Wynik z tytułu prowizji	482 696	501 994	459 180	471 939	482 727
Przychody z tytułu dywidend	832	89 904	3	5	353
Wynik handlowy i rewaluacja	38 972	47 980	80 629	48 318	58 773
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	36 015	40 671	187 561	159 015	11 304
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	522 995	10 602	-
Pozostałe przychody operacyjne	27 519	34 762	72 856	83 110	46 543
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(201 101)	(162 484)	(190 702)	(284 622)	(216 044)
Koszty operacyjne:	(813 740)	(840 388)	(829 146)	(857 437)	(804 892)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(737 715)	(747 195)	(741 723)	(749 344)	(697 175)
<i>Amortyzacja</i>	(61 651)	(62 079)	(66 682)	(84 438)	(82 449)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(14 374)	(31 114)	(20 741)	(23 655)	(25 268)
Wynik operacyjny	661 352	744 937	1 353 589	701 921	731 575
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	8 471	4 681	681	349	947
Zysk przed opodatkowaniem	669 823	749 618	1 354 270	702 270	732 522
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(140 594)	(139 948)	(263 575)	(206 028)	(156 414)
Zysk za okres	529 229	609 670	1 090 695	496 242	576 108
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	472 721	541 644	1 035 766	445 230	515 901
udziałowcy niesprawujący kontroli	56 508	68 026	54 929	51 012	60 207

Grupa BZ WBK Bilans

	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 480 147	3 031 101	4 675 812	6 806 521	5 406 209
Należności od banków	3 386 246	3 304 549	3 209 297	2 523 063	3 478 761
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 774 364	5 139 416	5 734 859	5 477 630	3 697 458
Należności od klientów	91 915 873	90 077 975	88 022 427	85 820 571	84 964 651
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 827 142	25 649 150	24 064 364	27 057 093	26 535 786
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	817 264	808 793	809 833	42 792	64 480
Wartości niematerialne	409 115	399 915	414 748	505 385	500 947
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	732 416	751 790	744 870	756 950	681 723
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 332 314	1 367 704	1 249 300	1 181 610	964 884
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	983	678	682	1 378	2 897
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	14 070
Pozostałe aktywa	697 969	830 727	807 902	1 786 556	1 533 650
Aktywa razem	135 062 349	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	7 986 005	9 071 646	7 719 169	8 359 856	7 787 640
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 403 416	4 981 531	5 260 148	4 039 904	2 893 834
Zobowiązania wobec klientów	95 602 148	93 731 661	92 476 789	94 981 809	93 022 956
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 388 201	3 225 723	3 189 461	3 373 374	3 570 081
Zobowiązania podporządkowane	524 885	519 734	1 620 155	1 539 967	1 509 717
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	250 827	290 877	213 098	624 189	362 842
Pozostałe pasywa	1 992 979	1 737 403	1 806 146	3 531 081	3 564 126
Zobowiązania razem	115 148 461	113 558 575	112 284 966	116 450 180	112 711 196
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	18 772 246	18 403 783	18 118 102	16 530 895	16 207 510
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	14 681 553	14 676 835	13 394 677	12 309 424	12 310 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	438 639	547 615	808 457	951 546	1 075 056
Zyski zatrzymane	609 578	609 578	1 886 857	362 869	360 138
Wynik roku bieżącego	2 050 131	1 577 410	1 035 766	1 914 711	1 469 481
Udziały niekontrolujące	1 141 642	1 087 956	1 019 542	1 520 799	1 469 135
Kapitały razem	19 913 888	19 491 739	19 137 644	18 051 694	17 676 645
Pasywa razem	135 062 349	133 050 314	131 422 610	134 501 874	130 387 841

Grupa SCB

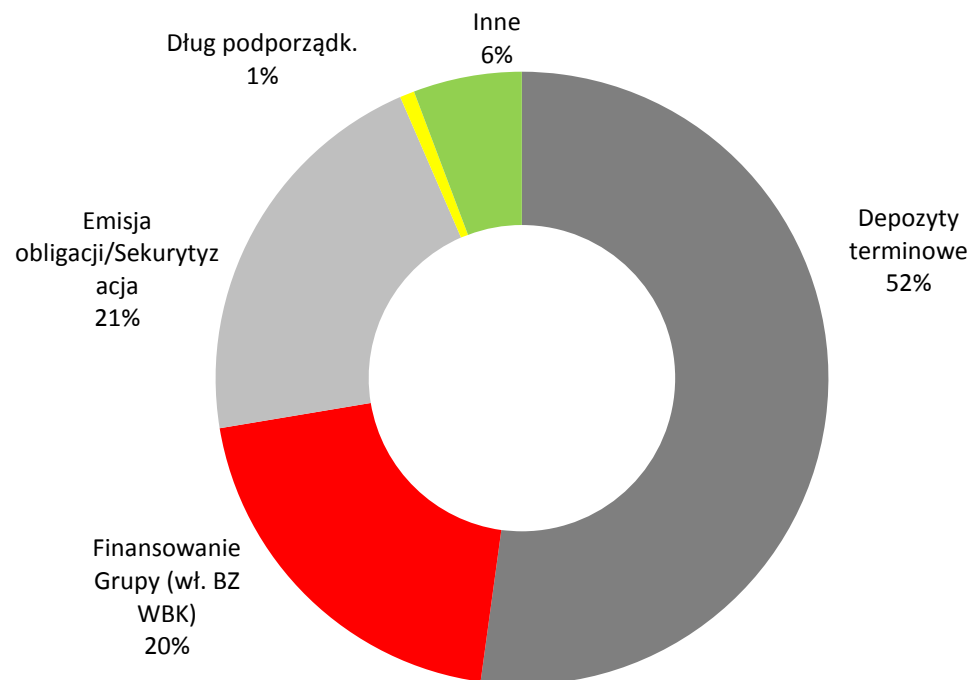
Kluczowe wyniki finansowe 1-3Q 2015

<i>mln zł</i>	1-3Q 2014	1-3Q 2015
Aktywa	15 262	15 934
Kredyty netto	11 974	12 544
Depozyty	6 516	6 646
Kapitał ogółem	2 227	2 691
Zysk netto	416	384
L/D (%)	183,8%	188,7%
C/I (%)	44,0%	42,2%
ROE (%)	25,2%	20,5%
ROA (%)	3,7%	3,3%
TCR (%)	13,00%	14,80%
TIER 1 Ratio (%)	12,70%	14,60%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 30.09.2015



Razem 12,8 mld 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

