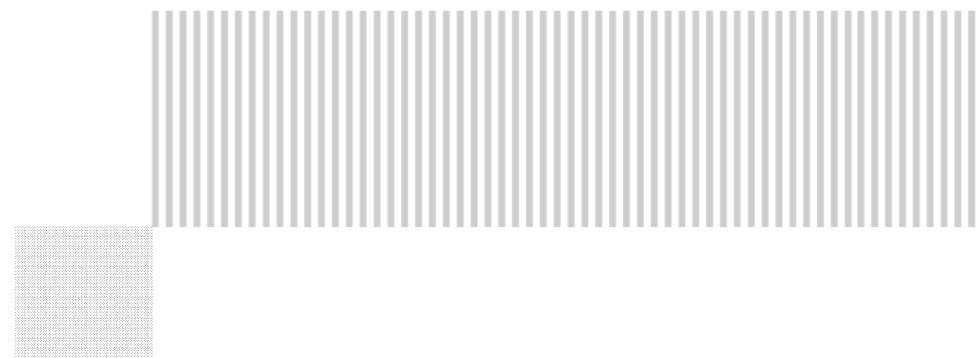




# Grupa Banku Zachodniego WBK

## Wyniki finansowe w 1Q 2016

27 kwietnia 2016



Bank Zachodni WBK



---

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

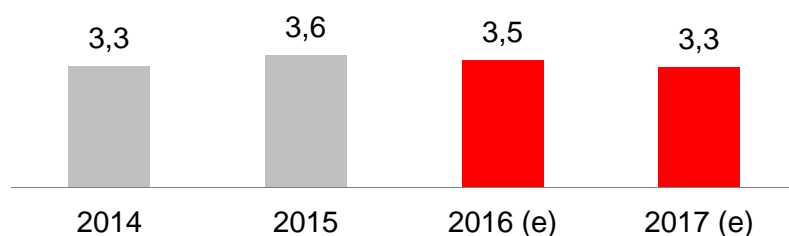
- Wyniki

- Załącznik

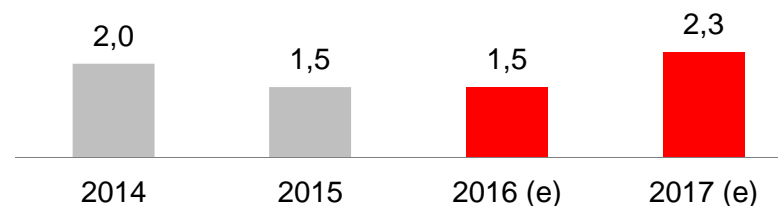
# Scenariusz makroekonomiczny

## Stabilny wzrost gospodarczy, bardzo niska inflacja

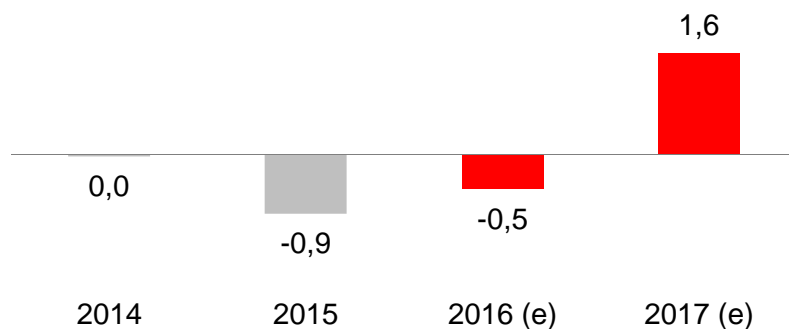
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



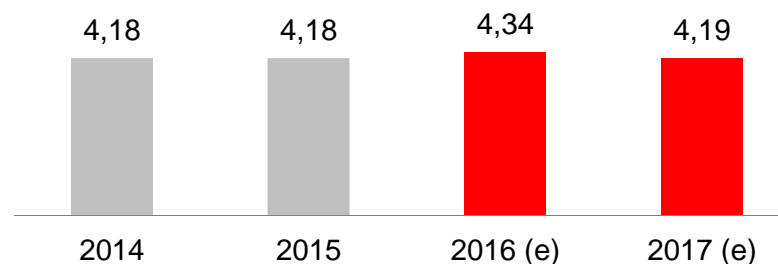
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



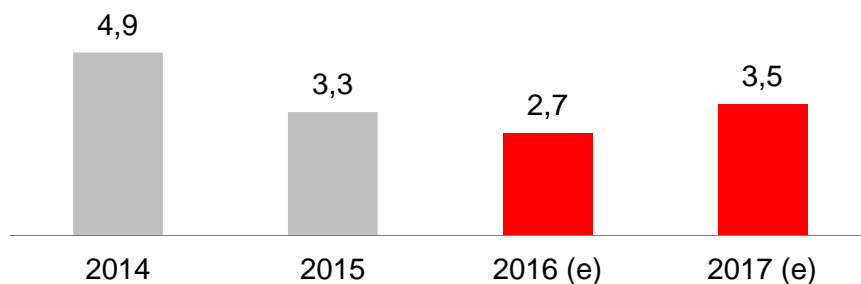
Kurs EUR/PLN (średnio w roku)



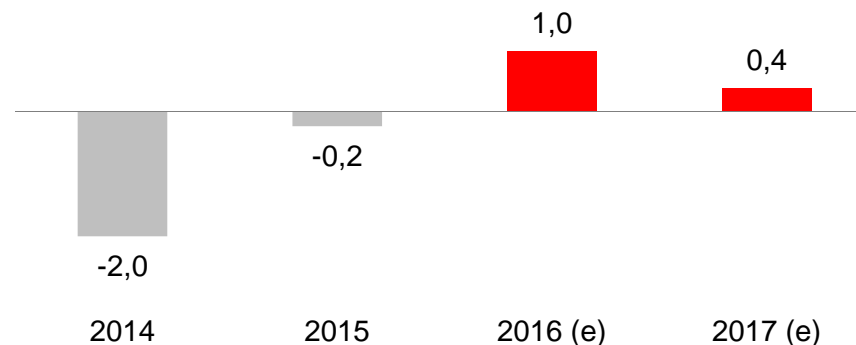
# Scenariusz makroekonomiczny

## Mocny popyt krajowy, rekordowo niskie bezrobocie

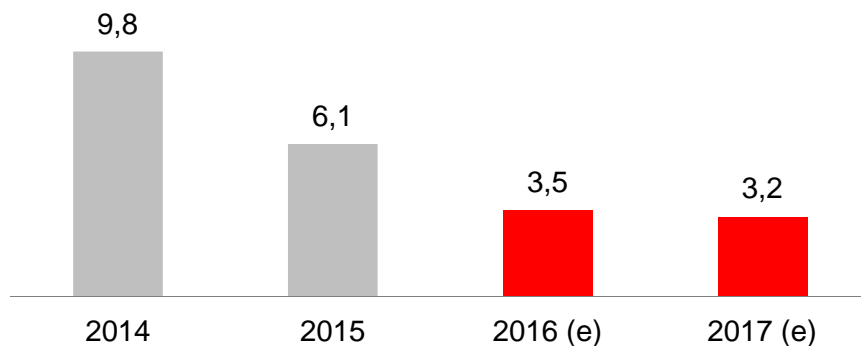
Popyt krajowy (wzrost r/r, %)



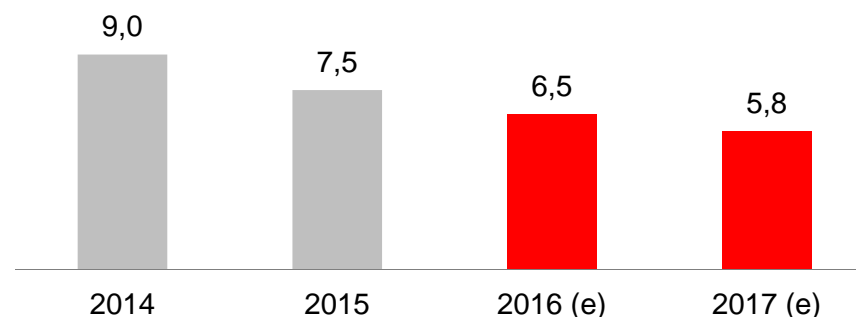
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



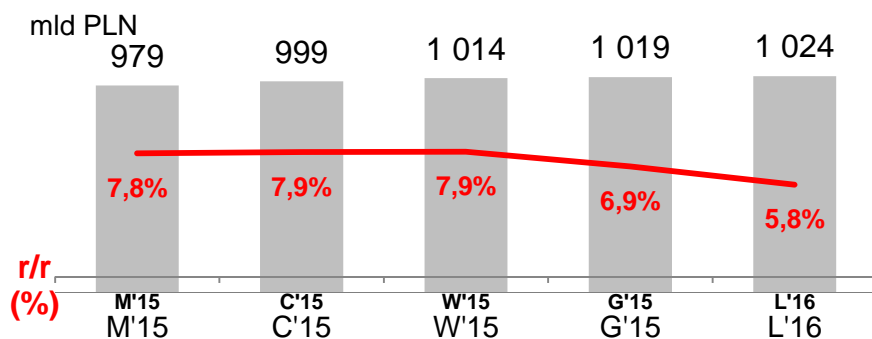
Stopa bezrobocia (średnia roczna, %)



# System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

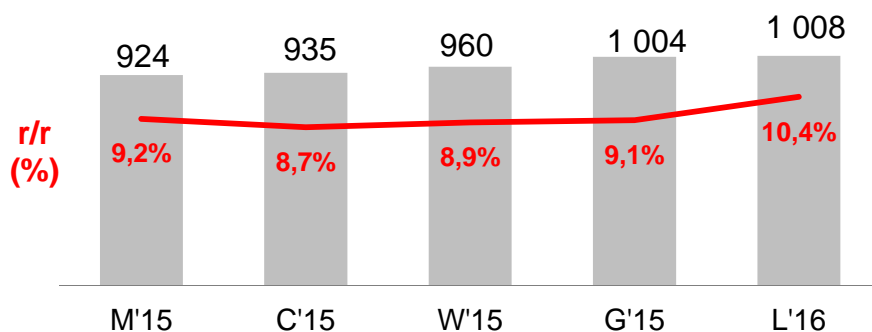
## Wzrost w kredytach i depozytach

### Kredyty ogółem



- Stabilny wzrost kredytów dla firm zwłaszcza na inwestycje (ok.12% r/r), Kredyty konsumenckie wzrost (ok.8% r/r) podczas gry kredyty mieszkaniowe utrzymają się na stabilnym poziomie (ok. 2,5% r/r).
- Wprowadzenie podatku bankowego może spowolnić wzrost w nadchodzących kwartałach do 5%, pomimo dobrej sytuacji ekonomicznej.

### Depozyty ogółem



- Przyspieszający wzrost depozytów pod wpływem depozytów biznesowych (ok.12% r/r) , depozyty klientów indywidualnych z dynamiką ok 10% r/r.
- Spodziewany wzrost depozytów w 2016 roku o 10%.

# Agenda


---

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

# Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

## 3 Bank w Polsce

	31.03.2016	r/r
<b>Biznes i wyniki</b>		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	103 mld	10%
Depozyty	102 mld	11%
Fundusze klientów	115 mld	8%
<b>Udział w rynku*</b>		
Kredyty	10.0 %	
Depozyty	10.1 %	
<b>Placówki i klienci</b>		
	<b>BZ WBK</b>	<b>SCB</b>
Oddziały	700	167
Bankomaty	1.711	-
Zatrudnienie	11,5tys.	2,6tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
  - 6,4 mln klientów\*\*
  - 1,9 mln klientów kanałów elektronicznych



# Strategia BZ WBK

## Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

Wierzymy, że klient chce:

- Proste, odpowiednio dobrane, uczciwie wycenione, funkcjonujące na przejrzystych i zrozumiałych zasadach zestawu produktów
- Szybkiej i bezbłędnej obsługi poprzez dowolnie wybrany kanał
- Indywidualnego traktowania, zwracania uwagi na jego osobiste potrzeby oraz doceniania wartości współpracy ze strony banku

BZ WBK jako bank klientocentryczny chce być:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

Zmiana kulturowa

Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

# Przegląd działalności

## Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w 1Q 2016 na poziomie 3,59%, niższa o 3 pb w porównaniu do 4Q 2015.
- Wynik z tytułu prowizji +3% r/r, dobry wynik kwartalny w prowizjach z kredytowych i ubezpieczeniowych.
- Zyski ALM w 1Q 2016: 39mln zł wobec 188 mln zł w 1Q 2015.

## Prężne generowanie zysków

- Porównywalne dochody ogółem stabilne r/r% (wył. jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 1Q 2015 roku).
- Podstawowe dochody +6% r/r.
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 0,74% / 134 mln PLN w 1Q 2016. Wskaźnik NPL's: 7,0%
- C/I na poziomie 46,8% w 1Q 2016.

## Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB: kredyty gotówkowe +8% r/r, kredyty hipoteczne w złotych +21% y/y, MSP +12% r/r i korporacje/GCB/ Property +15% r/r.
- Kredyty Consumer SCB +10% r/r.
- Kredyty +10% r/r / Depozyty +11% r/r.
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 95,4% ( BZ WBK Bank na poziomie 89,2%).

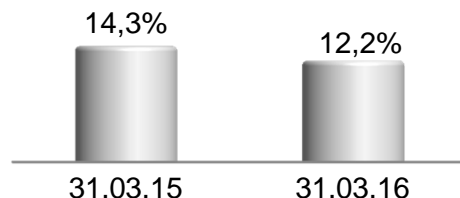
## Kluczowe obszary rozwoju

- Fuzja BZ WBK Asset Management i BZ WBK TFI zakończona w 1Q 2016 roku.
- Ciągły wzrost aktywności klientów i sprzedaży produktów poprzez kanały elektroniczne
- Ciągły rozwój programu "Bank Nowej Generacji".

# Kluczowe wskaźniki

**Wysoka zyskowność**

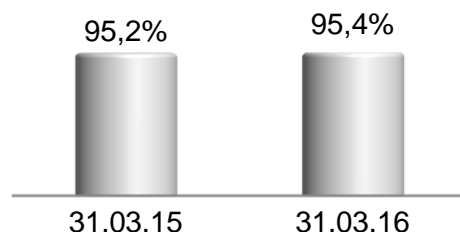
ROE



Wiodąca pozycja pośród banków z „peer group”.

**Silna pozycja płynnościowa**

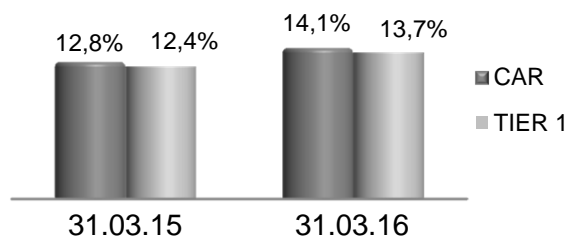
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów  
Wskaźnik L/D dla BZ WBK standalone na poziomie 89,2%

**Silna pozycja kapitałowa**

Wskaźniki wypłacalności



Pozycja kapitałowa jest silna i spełnia wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

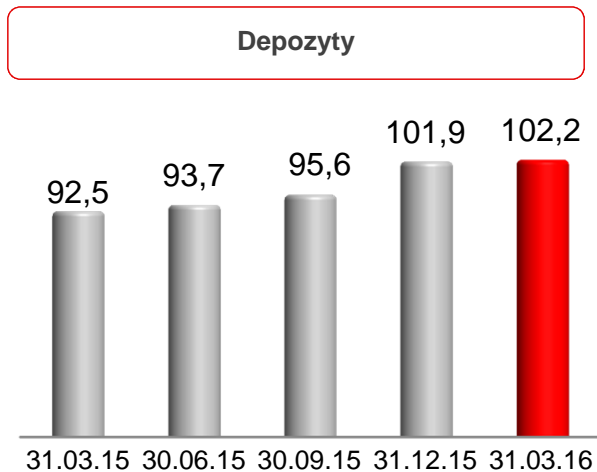
\* ROE dostosowane o koszty integracji, bankructwo SK Wołomin, One off AVIVA

\*\* 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).

# Kredyty/Depozyty

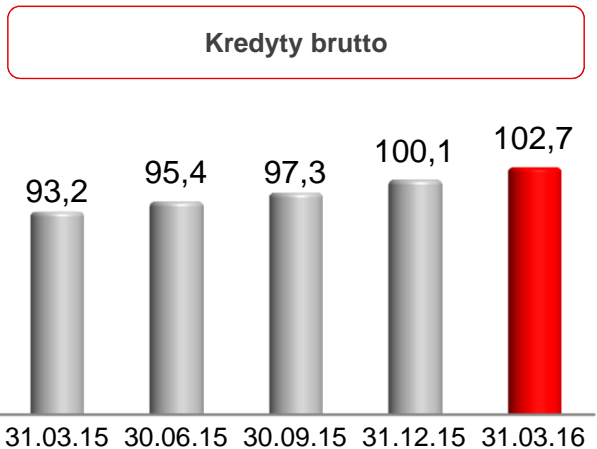
mln PLN

**Depozyty**



**Depozyty detaliczne +9% r/r**  
**Depozyty firm +12% r/r**

**Kredyty**

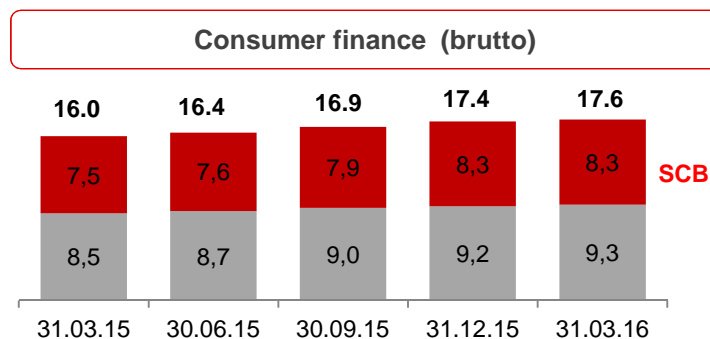


**Kredyty detaliczne +7% r/r**  
**Kredyty biznesowe +14% r/r**

# Kredyty klientów indywidualnych i MSP

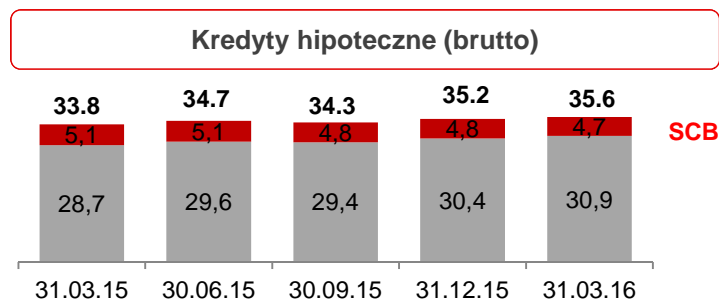
mld PLN

## Consumer Finance



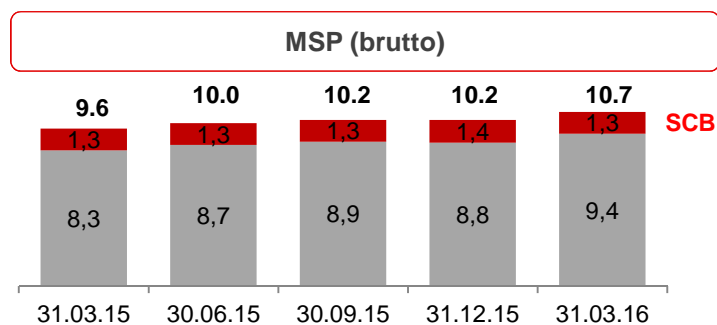
Kredyty Consumer BZ WBK +10% r/r  
SCB Consumer Finance +10% r/r

## Kredyty hipoteczne



Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +21% r/r  
Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r  
Zamknięta książka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) -8% r/r

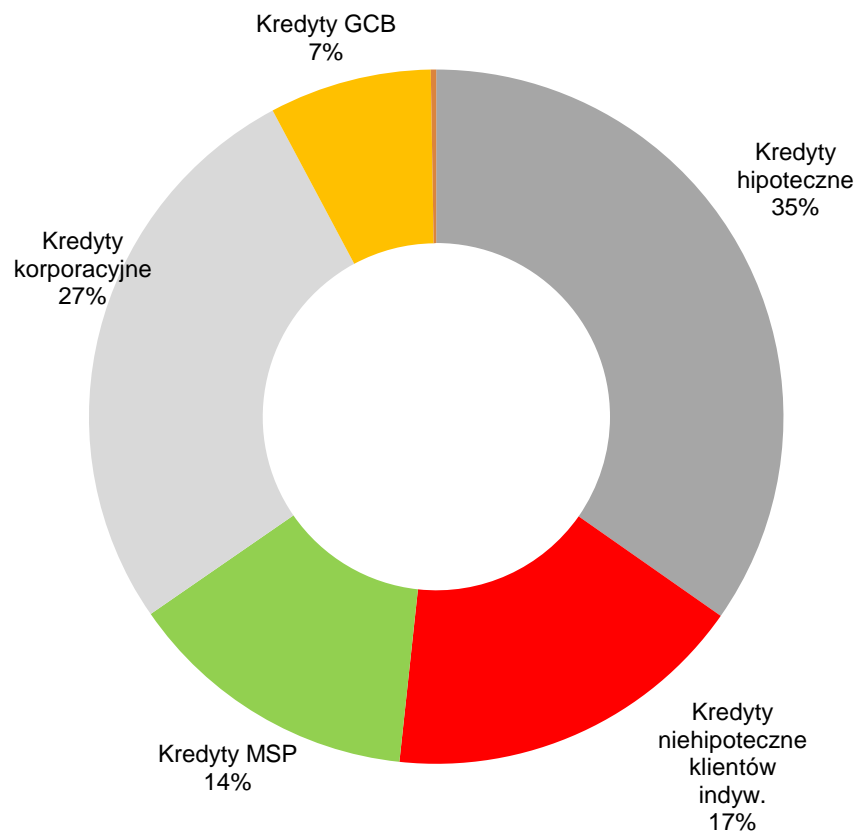
## MSP



Silny wzrost portfela wył. SCB +12% r/r  
Wzrost aktywności klientów o 15% r/r

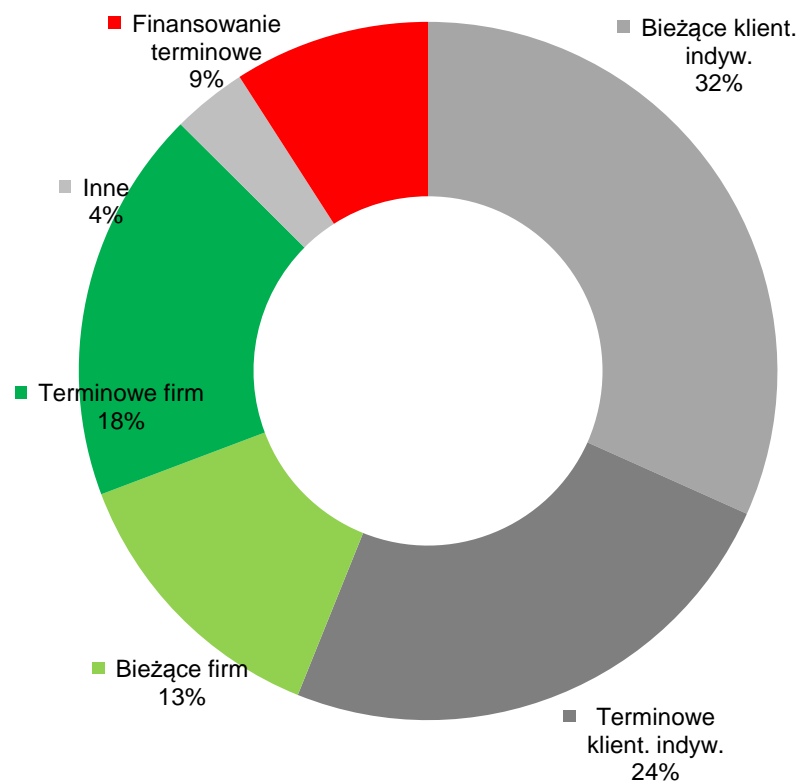
# Struktura kredytów i finansowania

**Kredyt brutto stan na 31.03.2016**



**Razem mld 103 PLN**

**Depozyty i finansowanie terminowe\* stan na 31.03.2016**

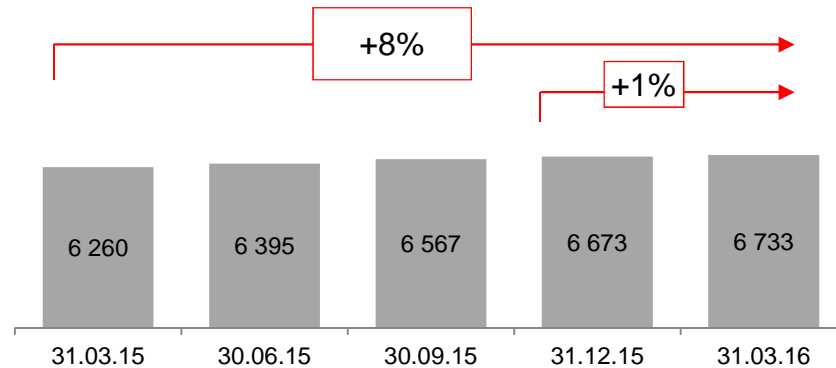


**Razem 109 mld PLN**

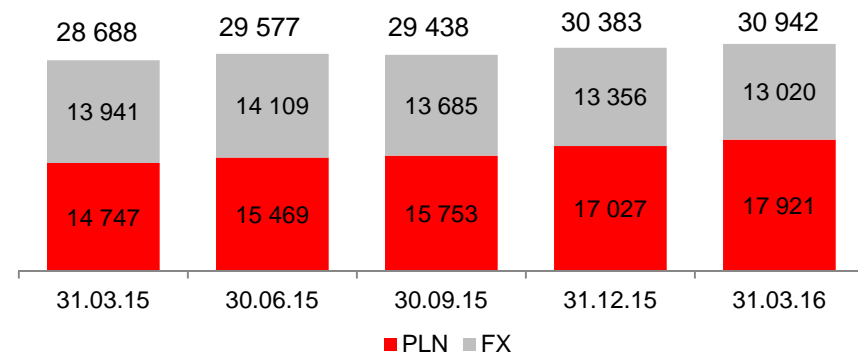
# Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

## Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

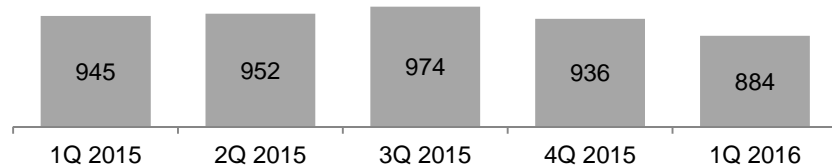
mIn PLN



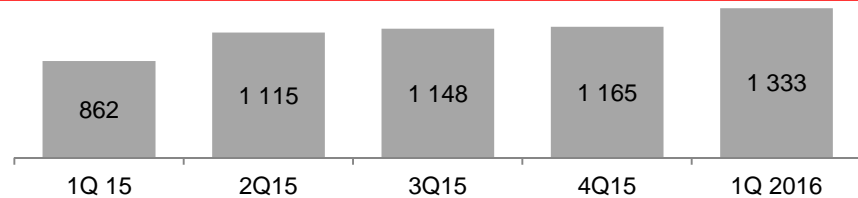
## Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



## Kredyty gotówkowe - sprzedaż



## Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



## Komentarz

- Portfel +8% r/r i +1% q/q
- Sprzedaż -7% r/r
- Nowe produkty w kwietniu i duża kampania w maju

## Komentarz

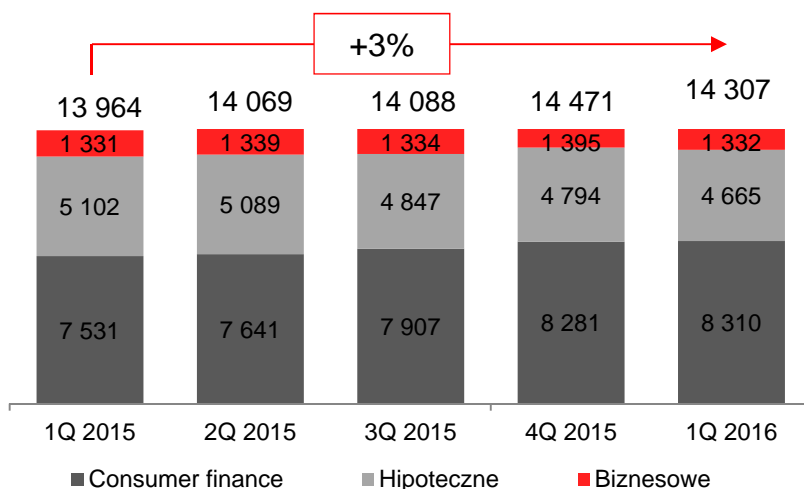
- Hipoteki w PLN +21% r/r / Sprzedaż +55% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 265mIn CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 15%\*

# Grupa SCB - Kredyty

## Kredyty brutto +3% r/r

mln PLN

### Kredyty brutto

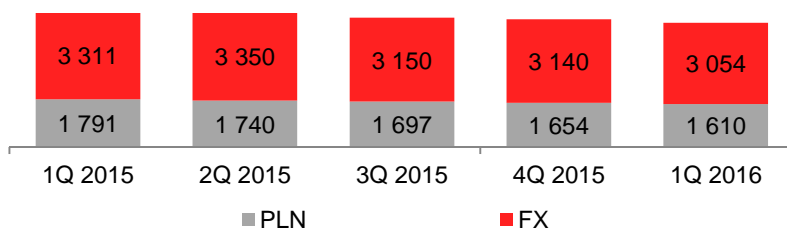


	Mar'16	Mar'15	r/r	q/q
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>12 975</b>	<b>12 633</b>	<b>3%</b>	<b>-1%</b>
Hipoteczne	4 665	5 102	-9%	-3%
Consumer finance	8 310	7 531	10%	0%
<b>MSP/Leasing</b>	<b>1 332</b>	<b>1 331</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>
<b>Kredyty brutto razem</b>	<b>14 307</b>	<b>13 964</b>	<b>3%</b>	<b>-1%</b>

### Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
  - Kredyty hipoteczne -9% r/r
  - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 65 m CHF)
  - Kredyty Consumer finance +10% r/r
  - Kredyty biznesowe na stabilnym poziomie r/r

### Kredyty hipoteczne brutto

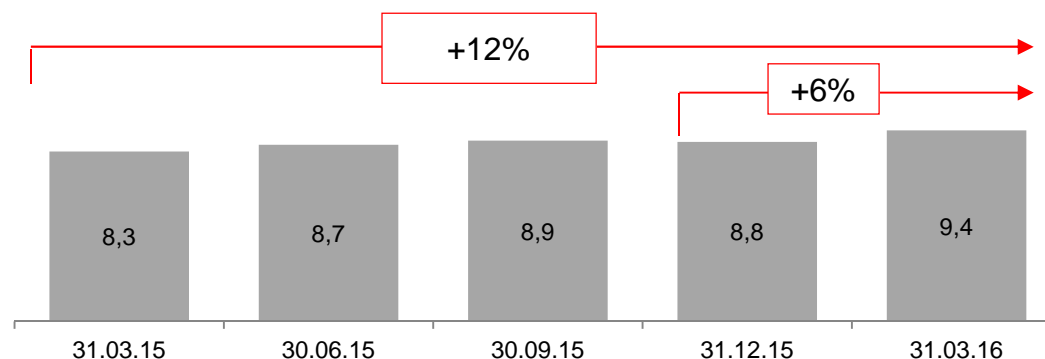




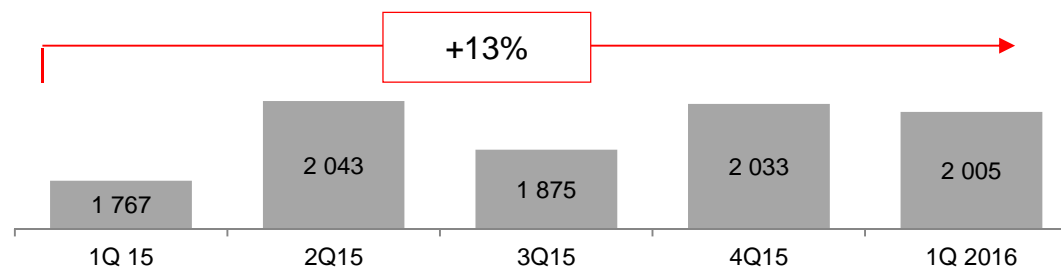
# SME (wyłączając SCB)

## Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



## Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



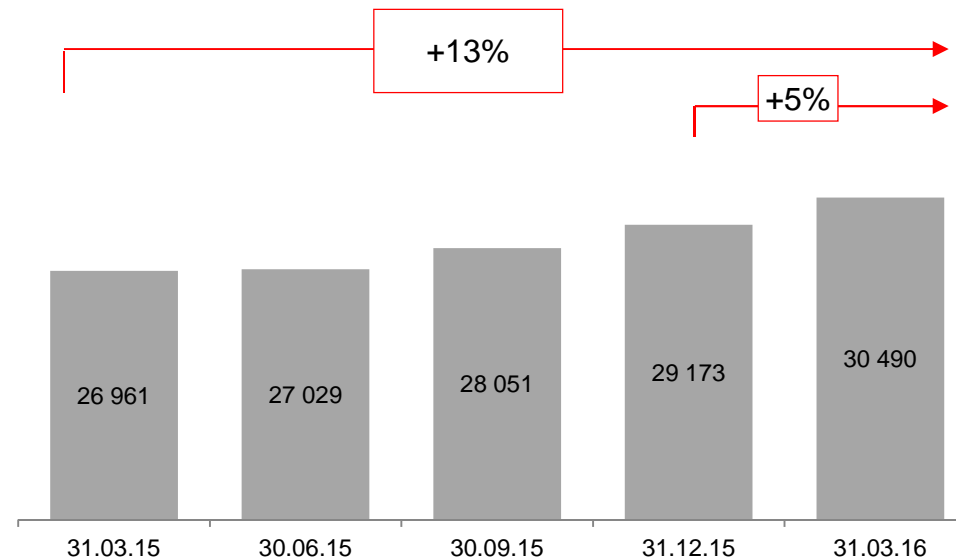
## Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 12% r/r (wył. SCB), +6% q/q
- Sprzedaż kredytów SME w 1Q 2016 +13% r/r

# Kredyty korporacyjne & GCB

## Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



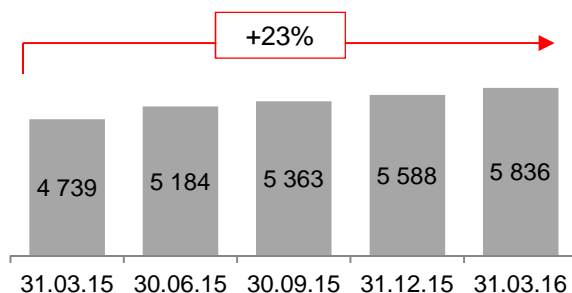
## Komentarz

- Portfel GCB, Property i korporacyjny +13% r/r i +5% QoQ
- Kredyty korporacyjne +9% r/r i +1% q/q
- Portfel kredytów Property (9 mld zł) +26% r/r i +6% q/q

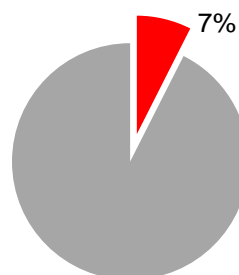
# Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

## Leasing – 3 pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku \*(%)

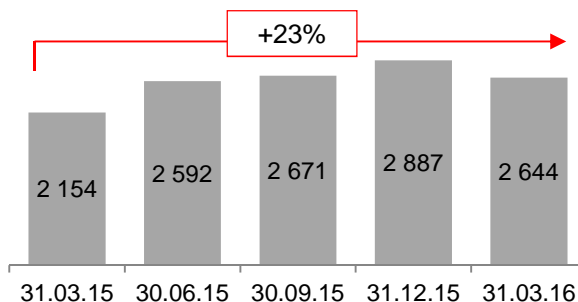


Komentarz

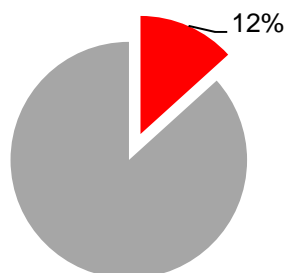
- Rekordowa sprzedaż w pierwszym kwartale; wartość netto sfinansowanych aktywów 985 mln zł; +25% r/r
- Umocnienie 3. pozycji na rynku
- Portfel leasingowy 5,8 mld zł, tj. +23% r/r

## Factoring – 3 pozycja na rynku\*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



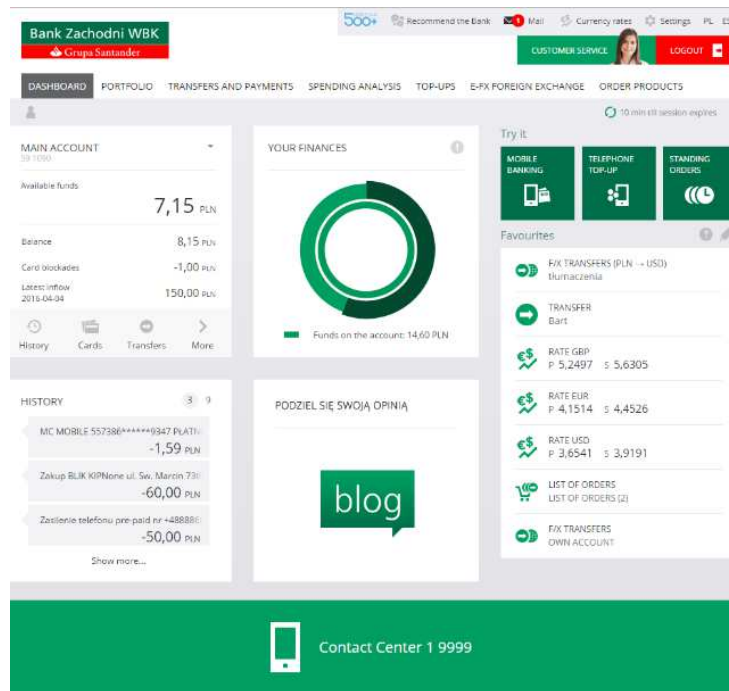
Komentarz

- Portfel +23% r/r
- Obrót +15% r/r
- Udział w rynku – wspólna 2 pozycja
- Faktoring odwrotny – 1 miejsce w rynku
- Liczba klientów +7% r/r

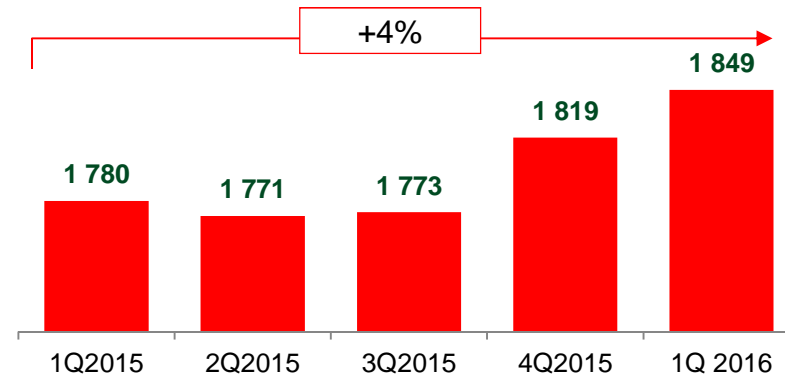
# Mocny wzrost w bankowości internetowej

## BZWBK24 internet

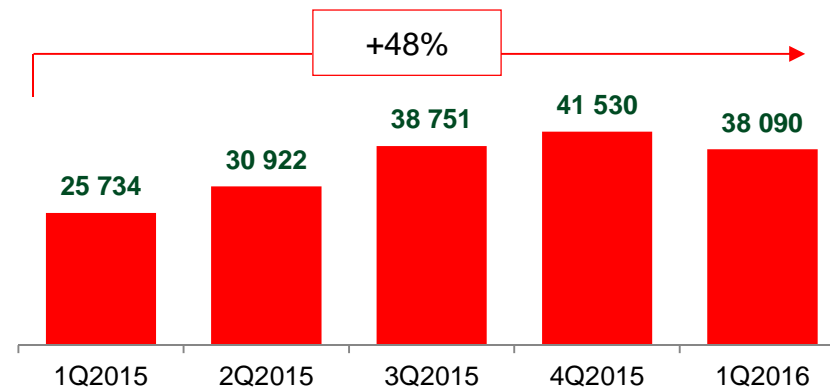
- 1.9 mln aktywnych użytkowników BZWBK24 internet
- 39,5 mln transakcji w 1Q 2016
- 38,1k tys. sprzedanych produktów kredytowych w kanałach elektronicznych, +48% R/R



## Użytkownicy BZWBK24 internet (tys.)



## Ilość produktów kredytowych sprzedanych przez internet



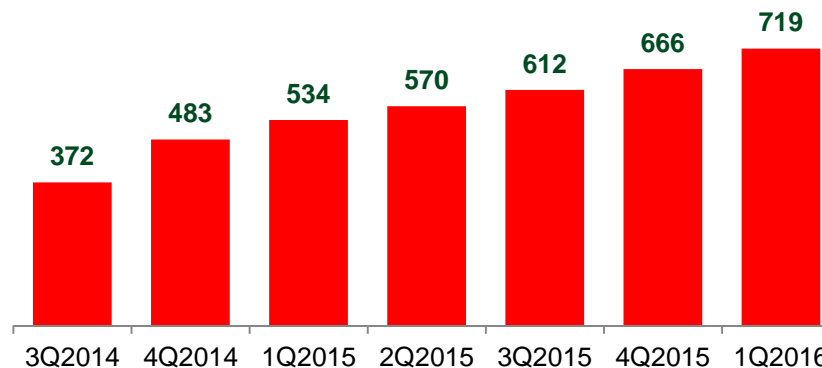
# Mocny wzrost w bankowości mobilnej

## BZWBK24 mobile

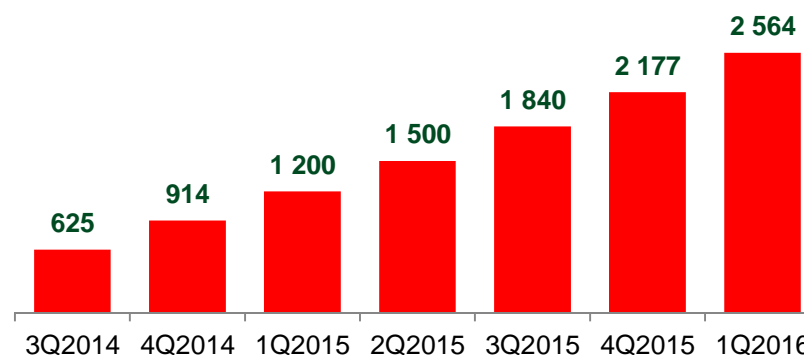
- 719 tys. aktywnych użytkowników na koniec marca 2016  
+8% K/K, +35% R/R
- 2,6 mln transakcji w bankowości mobilnej w 1Q2016  
+18% K/K, +111% R/R
- 3,9 tys. produktów kredytowych sprzedanych przez kanał mobilny w 1Q2016, +287% R/R



## Użytkownicy BZWBK24 mobile (tys.)



## Transakcje w BZWBK24 mobile (tys.)



# Agenda

---

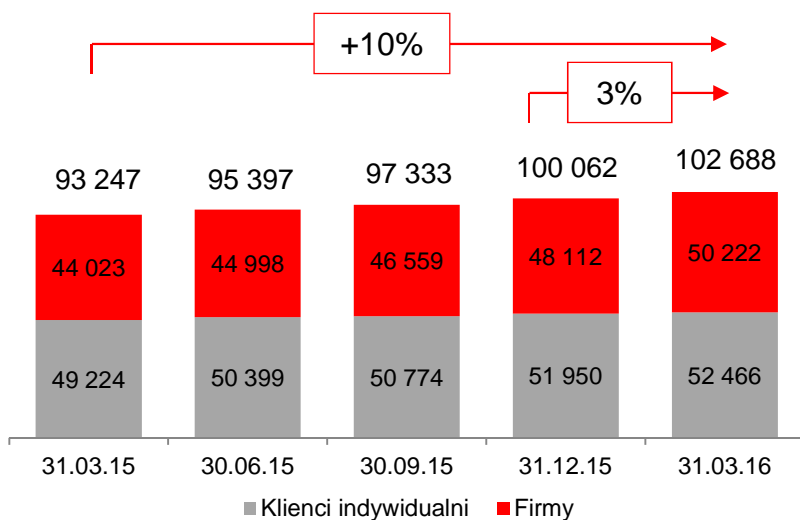
- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- **Wyniki**
- Załącznik

# Kredyty

## Kredyty brutto +10% r/r

### Kredyty brutto

mln PLN



**Kredyty brutto SCB 14.3 mld PLN (+3% r/r)**  
**Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r**

	Mar'16	Mar'15	r/r (%)	q/q (%)
--	--------	--------	---------	---------

<b>Klienci indywidualni</b>	<b>52 466</b>	<b>49 224</b>	<b>7%</b>	<b>1%</b>
Hipoteki	34 167	32 282	6%	1%
Inne kl. Indywid.	18 299	16 942	8%	0%
<b>Biznesowe</b>	<b>50 222</b>	<b>44 023</b>	<b>14%</b>	<b>4%</b>

<b>Razem kredyty brutto</b>	<b>102 688</b>	<b>93 247</b>	<b>10%</b>	<b>3%</b>
-----------------------------	----------------	---------------	------------	-----------

### Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +10% r/r :**
  - Hipoteczne +8% r/r
  - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +7% r/r
  - MSP / Leasing / Factoring +17% r/r
  - Korporacyjne/GCB/Property +15% r/r
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +9% r/r**

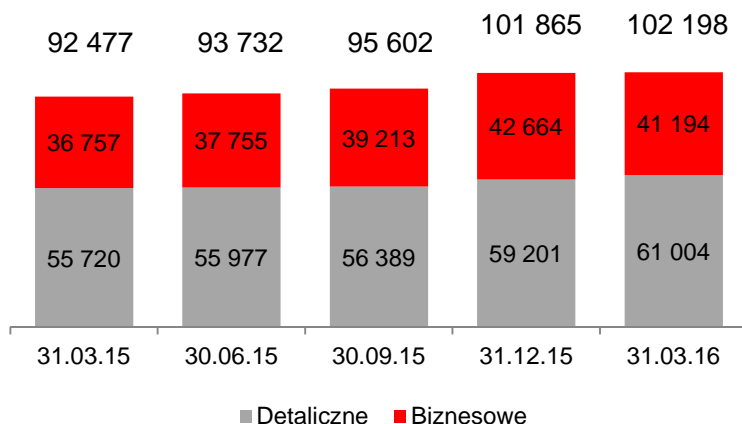
# Fundusze klientów

## Fundusze klientów +8% r/r

### Depozyty

mIn PLN

+11%



**Depozyty SCB: 7,9 mld PLN**  
(+21% r/r / +12% q/q)

	Mar'16	Mar'15	r/r (%)	q/q (%)
--	--------	--------	---------	---------

Bieżące	29 788	26 636	12%	-2%
Konta oszczędnościowe	20 645	17 876	15%	8%
Terminowe	51 765	47 965	8%	-1%

<b>Razem</b>	<b>102 198</b>	<b>92 477</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>
--------------	----------------	---------------	------------	-----------

Fundusze w zarządzaniu	13 118	14 239	-8%	2%
------------------------	--------	--------	-----	----

<b>Razem fundusze klientów</b>	<b>115 317</b>	<b>106 716</b>	<b>8%</b>	<b>0%</b>
--------------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

### Komentarz

- **Grupa BZ WBK depozyty:**
  - Detaliczne +9% r/r
  - Biznesowe +12% r/r
- **Fundusze inwestycyjne -8% r/r**

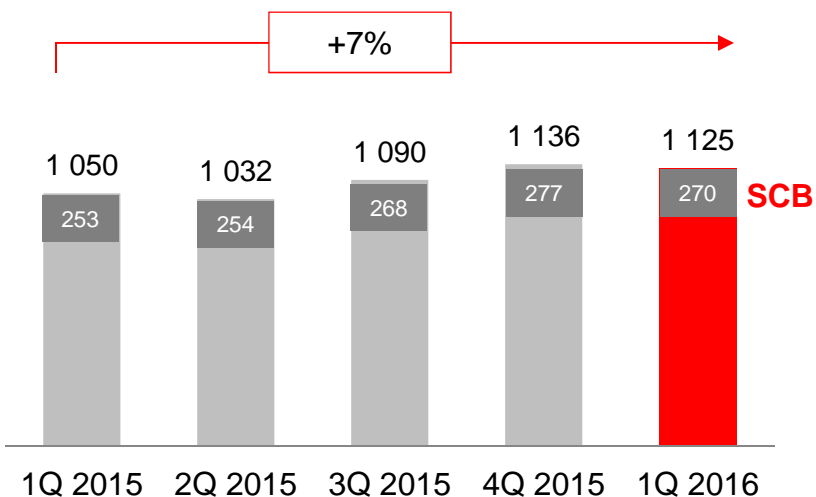


# Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

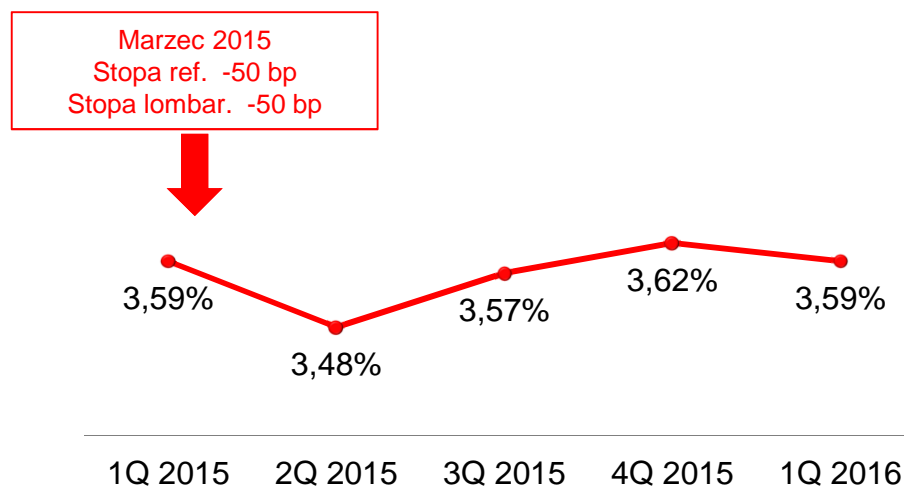
## Wynik z tytułu odsetek +7% r/r

### Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



### Marża odsetkowa netto (%) \*



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 270 mln zł w 1Q 2016 i 253 mln zł w 1Q 2015

## Komentarz

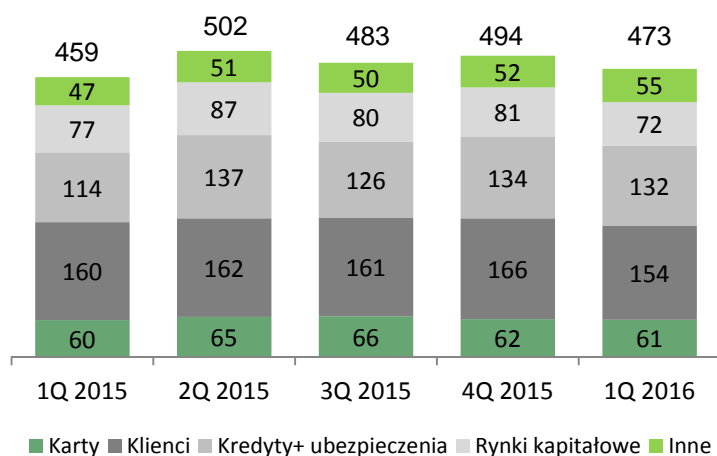
- Wynik z tytułu odsetek +7% r/r / stabilny q/q
- Marża odsetkowa netto w 1Q 2016 niższa o 3 pb q/q.

# Prowizje netto

**Prowizje +3% r/r**

## Prowizje netto

mIn PLN



## Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1Q 2016	1Q 2015	r/r (%)	q/q (%)
Karty	61	60	1%	-1%
Klienci + Inne	154	160	-4%	-7%
Kredyty+ Ubezpieczenia	132	109	21%	6%
Rynki kapitałowe*	72	77	-7%	-12%
Inne	55	52	5%	-12%
<b>Total</b>	<b>473</b>	<b>459</b>	<b>3%</b>	<b>-4%</b>

**Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 58 mln zł w 1Q 2016 i 48 mln zł w 1Q 2015**

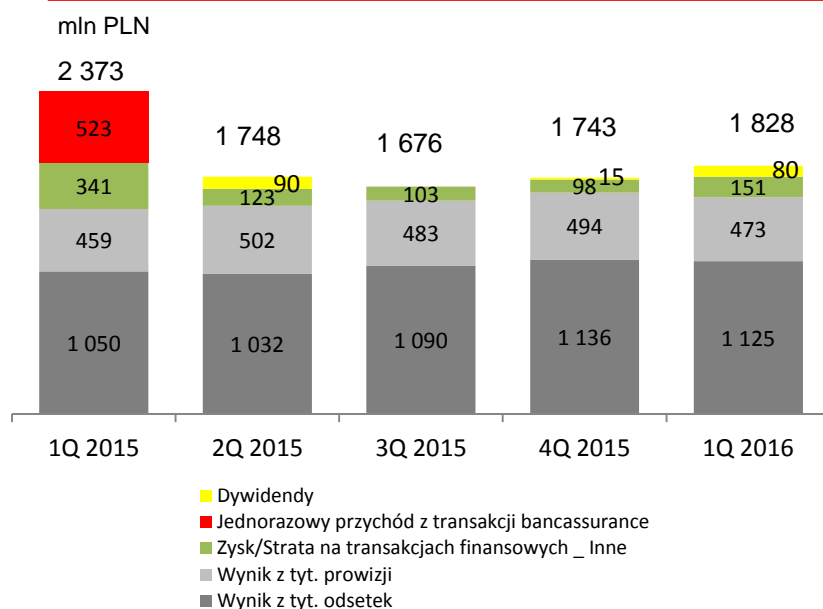
## Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +3% r/r / -4% q/q
- Dobre wyniki w prowizjach ubezpieczeniowych (+9% q/q), kredytowych (+2% q/q), sezonowość w kartach debetowych
- Wolumen transakcji kartowych +16% r/r i -6% q/q
- SCB – wzrost prowizji ubezpieczeniowych oraz z kart kredytowych w 1Q 2016

# Dochody

## Porównywalne dochody stabilne r/r (skorygowane o jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

### Dochody



	1Q 2016	1Q 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Wynik odsetkowy	1 125	1 050	7%	4%
Wynik prowizyjny	473	459	3%	2%
<b>Razem</b>	<b>1 597</b>	<b>1 509</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>
Zyski/straty na dział. finansowej	122	268	-55%	-8%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		523		
Dywidendy	80			
Pozostałe przychody operacyjne	29	73	-60%	3%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 828</b>	<b>2 373</b>	<b>-23%</b>	<b>4%</b>
<b>Dochody ogółem wył. transakcję jednorazową w 1Q 15</b>	<b>1 828</b>	<b>1 850</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>

**Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 321 mln PLN w 1Q 2016 i 294 mln zł w 1Q 2015**

### Komentarz

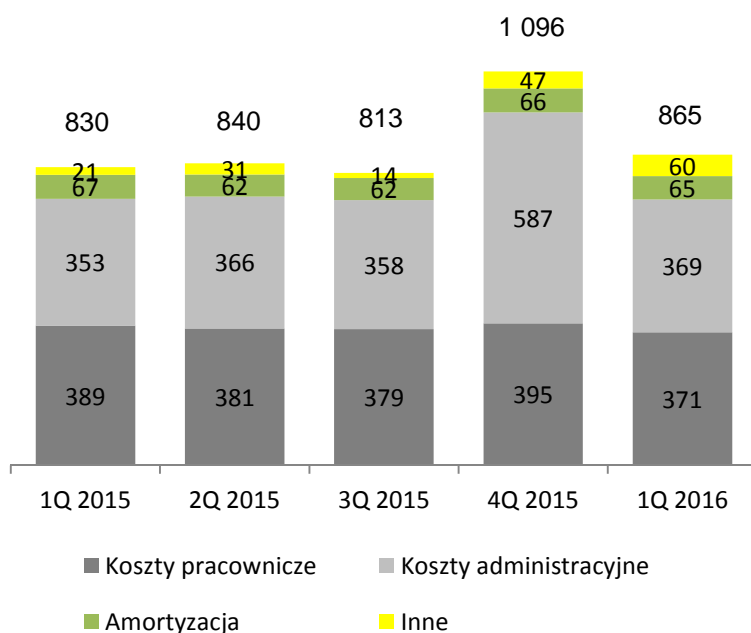
- Dochody na stabilnym poziomie r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji bancassurance w 1Q 2015)

# Koszty operacyjne

## Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą

### Koszty operacyjne

mln PLN



	1Q 2016	1Q 2015	r/r (%)	q/q(%)
--	---------	---------	---------	--------

Koszty administracyjne i pracownicze	(740)	(742)	0%	-25%
<i>Koszty pracownicze</i>	(371)	(389)	-5%	-6%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(369)	(353)	5%	-37%
Amortyzacja + Inne	(125)	(87)	43%	10%

<b>Porównywalne koszty ogółem</b>	<b>(865)</b>	<b>(829)</b>	<b>4%</b>	<b>-21%</b>
-----------------------------------	--------------	--------------	-----------	-------------

**Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 134 mln PLN w 1Q 2016 i 124 mln zł w 1Q 2015**

### Komentarz

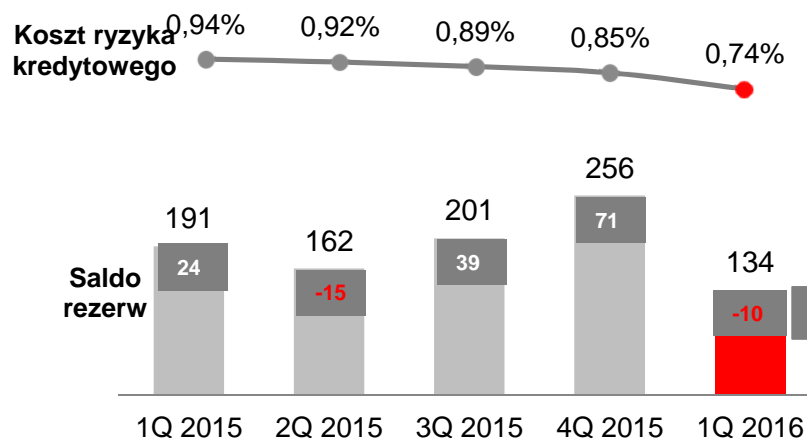
- Koszty operacyjne -1% q/q wyliczając koszty jednorazowe \* w 4Q 2015
- Koszty pracownicze -5% r/r i -6% q/q
- Koszty administracyjne +4% r/r wskutek wzrostu kosztów regulacyjnych +14 mln zł r/r i IT

# Rezerwy i jakość portfela kredytowego

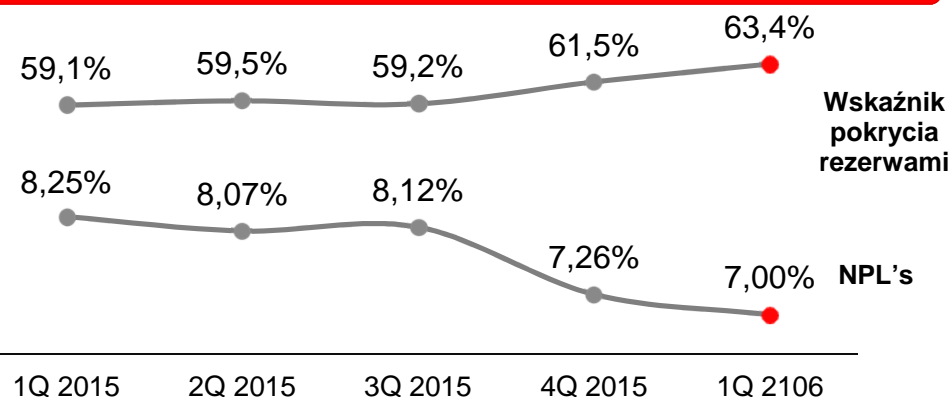
## Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mln PLN

### Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



### NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



**SCB: 1Q 2016 dodatnie saldo rezerw na ryzyko kredytowe w wysokości 10 mln zł, w 1Q 2015 -24 mln zł.**

## Komentarz

- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Sprzedaż portfela NPL BZ WBK w wysokości 77 mln w 1Q 2016 / wpływ na zysk netto 8,8 mln PLN w 1Q 2016 roku.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 327 mln w 1Q 2016, wpływ na zysk netto 42 mln PLN.

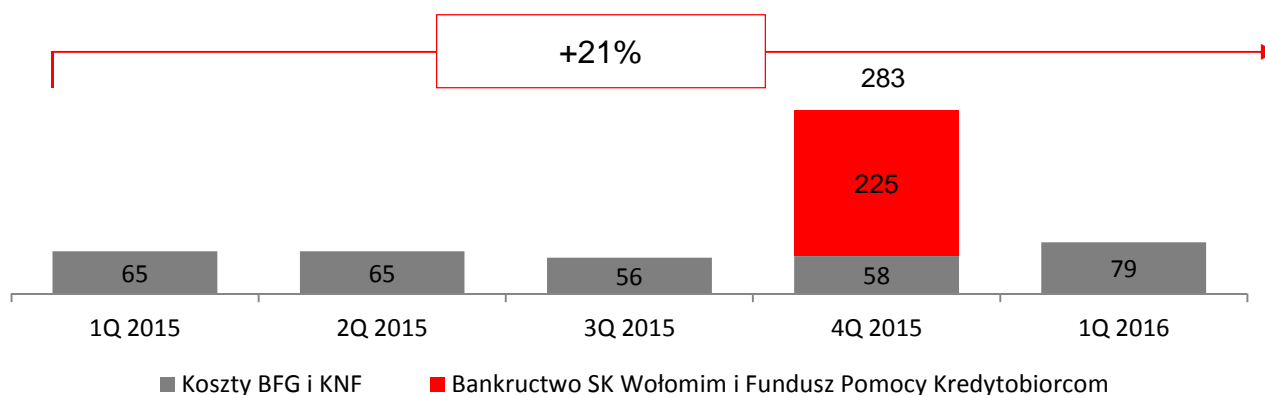
# Podatek bankowy i koszty regulacyjne

## Podatek bankowy

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.

W 1Q 2016 r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 67,6 mln zł (odpowiednio 62 mln zł i 5,6 mln zł).

## Koszty BFG i KNF

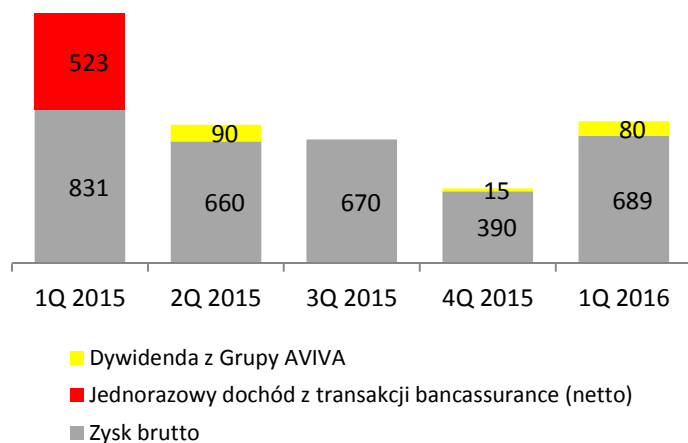


# Zysk

## Porównywalny\* zysk netto akcjonariuszy większościowych stabilny r/r

mIn PLN

### Zysk brutto



1Q 2016 1Q 2015 r/r (%) q/q (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	896	1 544	-42%	38%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(134)	(191)	-30%	-48%
<b>Zysk brutto</b>	<b>769</b>	<b>1 354</b>	<b>-43%</b>	<b>90%</b>
Podatek	(148)	(264)	-44%	48%
<b>Zysk netto</b>	<b>621</b>	<b>1 091</b>	<b>-43%</b>	<b>104%</b>
	0	0		

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	556	1 036	-46%	101%
------------------------------------------------	-----	-------	------	------

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wył transakcje jednor. i podatek bankowy	612	613	0%	33%**
-----------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----	----	-------

Efektywna stopa podatkowa	19,2%	19,5%
---------------------------	-------	-------

### Komentarz

- Zysk netto stabilny r/r, wyniki pod wpływem między innymi podatku bankowego, wprowadzonego w lutym 2016 roku, w wysokości 68 mln zł

31

\* Koszty administracyjne z wyłączeniem podatku bankowego, 1Q 2015 skorygowany o zysk z transakcji bancassurance (netto o podatek 19%).

\*\* Korekta o jednorazowe koszty: w 4Q związane z bankrutwem Banku Wołomin dla BZ WBK 171 mln zł i dla SCB 13 mln zł; obowiązkowe wpłaty na fundusz pomocy kredytobiorcom: 25 mln zł dla BZ WBK i 16 mln zł dla SCB.

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

# Podsumowanie

## Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Spodziewany stabilny wzrost ekonomiczny na poziomie 3,5% w 2016 roku pod konsumpcji.
- Deflacja może występować do 3Q 2016 i średnia roczna inflacja CPI może nie powrócić do założonego celu do roku 2018.
- Stopy procentowe pozostaną raczej na stabilnym poziomie, pomimo bardzo niskiej inflacji, ponieważ perspektywy wzrostu pozostają solidne oraz skutek obaw o stabilność sektora finansowego.
- Wzrost kredytów w sektorze zwolni do ok. 5% w związku z wprowadzeniem podatku bankowego.

## 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.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów.

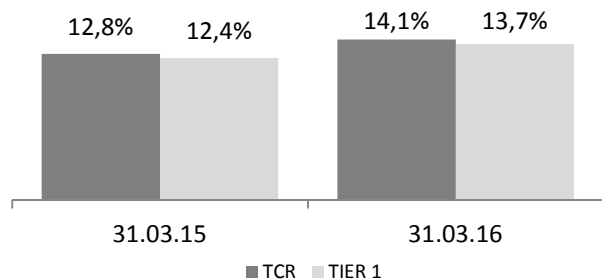
## Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Przychody prowizyjne +3 % r/r, sezonowość w 1Q 2016.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Poprawa jakości portfela kredytowego NPL na poziomie 7,0% na koniec marca 2016 roku, niższe koszty ryzyka.
- Porównywalny zysku stabilny r/r, pomimo obniżek stóp procentowych i wyższych kosztów regulacyjnych.

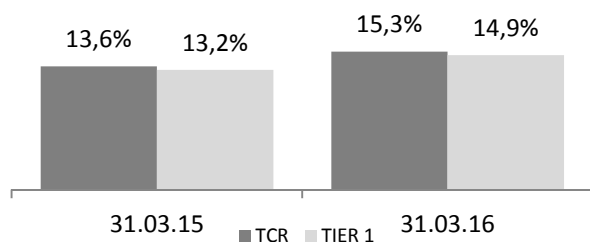


# Pozycja kapitałowa

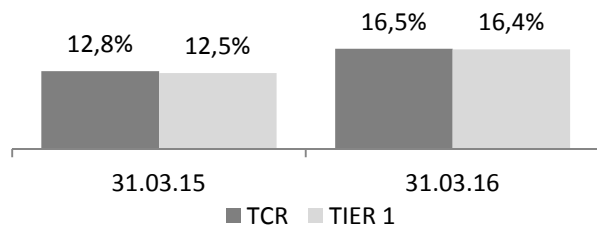
## Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



## Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



## Wskaźniki kapit. SCB



### DYWIDENDA:

WZA Banku Zachodni WBK S.A. w dniu 20.04.016 roku zatwierdziło wypłatę dywidendy:

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczona jest kwota:

- 587 564 899,06 z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz
- 702 484 042,94 z zysku netto Banku za rok 2015.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 99 234 534 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące pięćset trzydzieści cztery).

Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wynosi 13 zł.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) jest dzień 29 kwietnia 2016 r., dniem wypłaty dywidendy – dzień 16 maja 2016 r.

### 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.

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

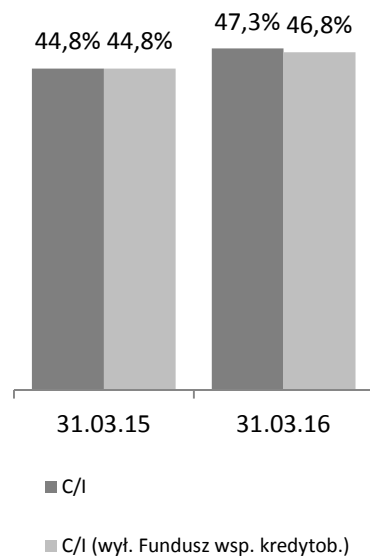
Zgodnie z Ustawą z dnia 05.08.2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2015 poz.1513), polskie banki zostały poinformowane przez KNF o nałożeniu, zgodnie z ustawą, dodatkowego bufora kapitałowego (bufor zabezpieczający) w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

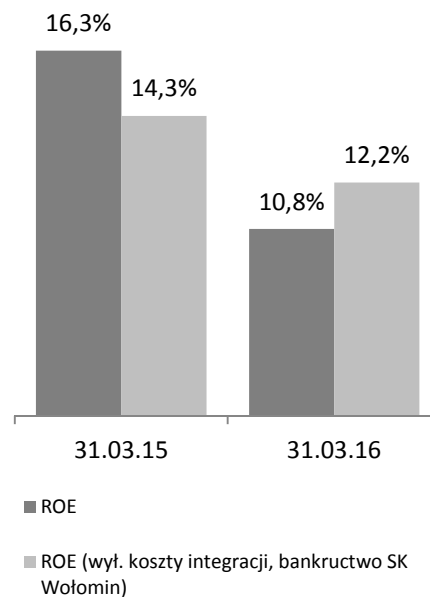
# Kluczowe wskaźniki\*

## C/I %



**C/I 46,8%**  
(wył. Fundusz wsp. kredytob.)

## ROE %



**ROE at 12,2%**  
(wył. koszty integracji, SK Wołomin)

## Inne wskaźniki

	1Q 2016	1Q 2015
Wynik z tyt. odsetek / dochody ogółem	61,5%	56,8%
Marża odsetkowa netto	3,6%	3,6%
Wynik z tyt. prowizji / dochody ogółem	25,9%	24,8%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	95,4%	95,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,0%	8,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	63,4%	59,1%
ROA (zwrot z aktywów)	1,3%	1,9%
CAR	14,1%	12,8%
Tier 1	13,7%	12,4%
Wartość księgowa na 1 akcję (PLN)	214,60	192,90
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN)	5,60	6,20

# Agenda

---

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

# Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2016	4Q 2015	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015
Przychody odsetkowe	1 461 977	1 458 617	1 412 765	1 383 688	1 453 759
Koszty odsetkowe	(337 311)	(322 336)	(322 606)	(351 190)	(403 546)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 124 666</b>	<b>1 136 281</b>	<b>1 090 159</b>	<b>1 032 498</b>	<b>1 050 213</b>
Przychody prowizyjne	577 347	618 690	588 070	594 171	557 141
Koszty prowizyjne	(104 619)	(124 460)	(105 374)	(92 177)	(97 961)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>472 728</b>	<b>494 230</b>	<b>482 696</b>	<b>501 994</b>	<b>459 180</b>
Przychody z tytułu dywidend	79 569	14 539	832	89 904	3
Wynik handlowy i rewaluacja	82 793	56 061	38 972	47 980	80 629
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38 986	13 103	36 015	40 671	187 561
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	100	-	-	-	522 995
Pozostałe przychody operacyjne	29 121	28 470	27 519	34 762	72 856
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(134 144)	(256 405)	(201 101)	(162 484)	(190 702)
Koszty operacyjne:	(864 653)	(1 095 576)	(813 740)	(840 388)	(829 146)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(739 825)	(982 068)	(737 715)	(747 195)	(741 723)
<i>Amortyzacja</i>	(65 313)	(66 149)	(61 651)	(62 079)	(66 682)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(59 515)	(47 359)	(14 374)	(31 114)	(20 741)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>829 166</b>	<b>390 703</b>	<b>661 352</b>	<b>744 937</b>	<b>1 353 589</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 638	13 878	8 471	4 681	681
Podatek od instytucji finansowych	(67 579)				
Zysk przed opodatkowaniem	769 225	404 581	669 823	749 618	1 354 270
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 823)	(99 624)	(140 594)	(139 948)	(263 575)
<b>Zysk za okres</b>	<b>621 402</b>	<b>304 957</b>	<b>529 229</b>	<b>609 670</b>	<b>1 090 695</b>
w tym:					
<b>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</b>	<b>556 473</b>	<b>277 142</b>	<b>472 721</b>	<b>541 644</b>	<b>1 035 766</b>
zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli	64 929	27 815	56 508	68 026	54 929

# Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2016	4Q 2015	3Q 2015	2Q 2015	1Q 2015
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 064 088	6 229 853	3 480 147	3 031 101	4 675 812
Należności od banków	2 853 130	3 853 257	3 386 246	3 304 549	3 209 297
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 141 910	4 330 288	4 774 364	5 139 416	5 734 859
Należności od klientów	97 467 955	94 930 844	91 915 873	90 077 975	88 022 427
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 529 462	24 622 078	25 827 142	25 649 150	24 064 364
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	838 780	831 142	817 264	808 793	809 833
Wartości niematerialne	444 700	465 687	409 115	399 915	414 748
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	811 052	830 493	732 416	751 790	744 870
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 979	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 223 576	1 251 808	1 332 314	1 367 704	1 249 300
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	704	1 569	983	678	682
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	718 983	673 165	697 969	830 727	807 902
<b>Aktywa razem</b>	<b>137 785 835</b>	<b>139 708 700</b>	<b>135 062 349</b>	<b>133 050 314</b>	<b>131 422 610</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	3 271 098	5 704 604	7 986 005	9 071 646	7 719 169
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 056 696	4 615 489	4 403 416	4 981 531	5 260 148
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	101 865 376	95 602 148	93 731 661	92 476 789
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 348 075	4 320 891	4 388 201	3 225 723	3 189 461
Zobowiązania podporządkowane	527 838	526 634	524 885	519 734	1 620 155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	228 488	250 827	290 877	213 098
Pozostałe pasywa	2 090 110	1 879 088	1 992 979	1 737 403	1 806 146
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>116 492 064</b>	<b>119 140 570</b>	<b>115 148 461</b>	<b>113 558 575</b>	<b>112 284 966</b>
<b>Kapitały</b>					
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>	<b>20 072 679</b>	<b>19 392 029</b>	<b>18 772 246</b>	<b>18 403 783</b>	<b>18 118 102</b>
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	14 705 263	14 685 919	14 681 553	14 676 835	13 394 677
Kapitał z aktualizacji wyceny	896 642	776 914	438 639	547 615	808 457
Zyski zatrzymane	2 921 956	609 578	609 578	609 578	1 886 857
Wynik roku bieżącego	556 473	2 327 273	2 050 131	1 577 410	1 035 766
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 221 092</b>	<b>1 176 101</b>	<b>1 141 642</b>	<b>1 087 956</b>	<b>1 019 542</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>21 293 771</b>	<b>20 568 130</b>	<b>19 913 888</b>	<b>19 491 739</b>	<b>19 137 644</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>137 785 835</b>	<b>139 708 700</b>	<b>135 062 349</b>	<b>133 050 314</b>	<b>131 422 610</b>

# Grupa SCB

## Kluczowe wyniki finansowe 1Q 2016

<i>mln zł</i>	1Q 2015	1Q 2016
Aktywa	15 567	15 692
Kredyty netto	12 414	12 728
Depozyty	6 469	7 856
Kapitał ogółem	2 424	2 912
Zysk netto	112	148
L/D (%)	191,9%	162,0%
C/I (%)	44,1%	42,5%
ROE (%)	18,9%	20,8%
ROA (%)	2,9%	3,7%
TCR (%)	12,8%	16,5%

# Kluczowe wskaźniki - definicje

---

- 1) *W kalkulacji następujących wskaźników za 2015 r. dokonano korekty dochodów ogółem, kosztów ogółem lub zysku Grupy o zyski na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva: koszty/dochody, wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem, wynik z tytułu prowizji/ dochody ogółem oraz zysk na jedną akcję zwykłą.*
- 2) *Koszty/Dochody: Po wyłączeniu 8,5 mln zł rozpoznanych w I kw. 2016 r. z tytułu składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 46,8%.*
- 3) *Marża odsetkowa netto: Zannualizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto (bez aktywów z portfela handlowego).*
- 4) *Koszt ryzyka kredytowego: Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca okresu sprawozdawczego).*
- 5) *ROE: Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku. Po wyeliminowaniu wpływu transakcji na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva, kosztów integracji i zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ROE wyniósł 12,2% na 31.03.2016 r. wobec 14,3% na 31.03.2015 r.*
- 6) *ROA: Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca okresu sprawozdawczego).*
- 7) *Współczynnik kapitałowy: 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.*
- 8) *Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.*
- 9) *Zysk na jedną akcję zwykłą: Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych) przez liczbę akcji zwykłych.*



Kontakt:

Eamonn Crowley  
CFO  
[eamonn.crowley@bzwbk.pl](mailto:eamonn.crowley@bzwbk.pl)

Agnieszka Dowżycka  
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich  
[agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl](mailto:agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl)

