



Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe w 1-3Q 2016

26 października 2016



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

- **Strategia i biznes**


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	30.09.2016	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	106 mld	9%
Depozyty	106 mld	12%
Fundusze klientów	120 mld	11%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1 %	
Depozyty	10,2 %	
Placówki i klienci		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	658	163
Zatrudnienie	11,7tys.	2,4tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,4 mln klientów**
 - 2,0 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

1-3Q 2016 Podstawowe informacje biznesowe

Zmiana Wrzesień'16 /Wrzesień'15

■ Selektywny wzrost:

- Kredyty klientów indywidualnych (+8%) i MSP (+12%)
- Depozyty bieżące (+19%), Rachunki oszczędnościowe (+25%)

Kredyty (brutto)

+9%

Depozyty

+11%

■ Klienci aktywni*:

Klienci indywidualni

3,3 mln

Klienci MSP & Korporacyjni

226 tys.

■ Klienci digital** (R/R):

Digital

2,0 mln +7%

Klienci bankowości mobilnej

809 tys. +32%

6

* Wyłączając SCB.

**Digital: klienci, którzy zalogowali się przynajmniej raz w danym miesiącu.

Bank Zachodni WBK

 **Grupa Santander**

1-3Q 2016 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 1 706 mln zł

vs. 1-3Q 2015

-17%
+6%

Porównywalny* (1.728 mln zł)

■ Wzrost dochodów komercyjnych
+7%r/r

Wynik z tyt. odsetek

+10,2%

Wynik z tyt. prowizji

-0,9%

■ Dobra struktura bilansu i niższy
koszty ryzyka kredytowego

Wskaźnik NPL

6,84%

Koszt ryzyka
kredytowego

0,80%

■ Kapitał

TCR

15,30%

CET1

14,88%

7

* Wyłączając zyski jednorazowe (AVIVA i VISA) oraz podatek bankowy .

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

1-3Q 2016: Zysk pod presją regulacji. Dobre wyniki komercyjne i niższy koszt ryzyka kredytowego.

mln zł

	1-3Q'16	1-3Q'15	%1-3Q'15	%1-3Q'15 underlying*
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	4 926	4 617	7%	7%
Dochody brutto	5 782	5 811	-1%	3%
Koszty operacyjne	-2 527	-2 483	2%	2%
Dochody operacyjne netto	3 255	3 328	-2%	5%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-565	-554	2%	2%
Podatek od instytucji finansowych	-278	0		
Zysk brutto	2 411	2 774	-13%	5%
Podatek dochodowy	-536	-544	-1%	-1%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	1 706	2 050	-17%	6%

Wyniki wspierane procesami transformacji

Doskonałość operacyjna i efektywność

Jakość kredytów poprawia się

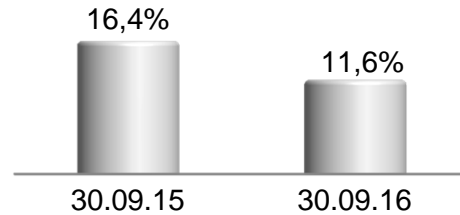
Wpływ otoczenia

Dostarczane satysfakcjonującego zysku w bardzo wymagającym otoczeniu, koncentracja na generowaniu wartości dla akcjonariuszy

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

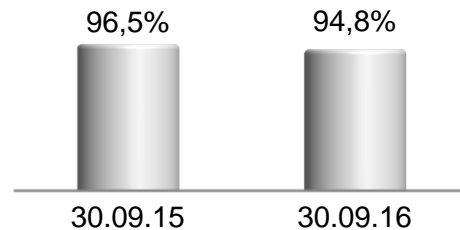
ROE



Wiodąca pozycja pośród banków z „peer group”.

Silna pozycja płynnościowa

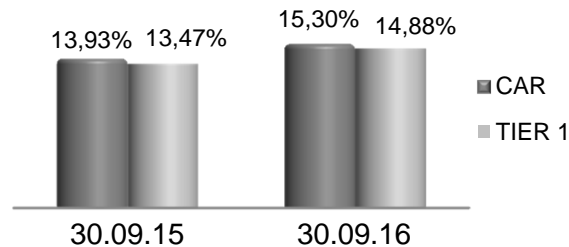
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów
Wskaźnik L/D dla BZ WBK standalone na poziomie 89,0%

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki kapitałowe



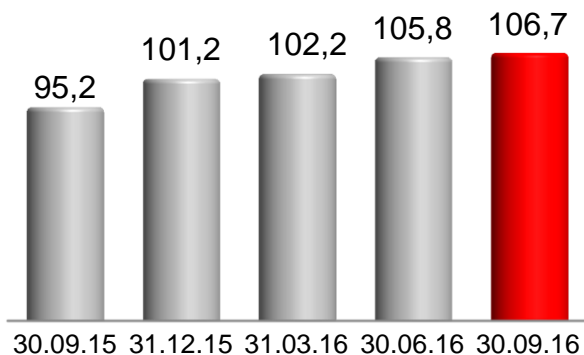
Pozycja kapitałowa jest silna i spełnia wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

Kredyty/Depozyty

mld PLN

Depozyty

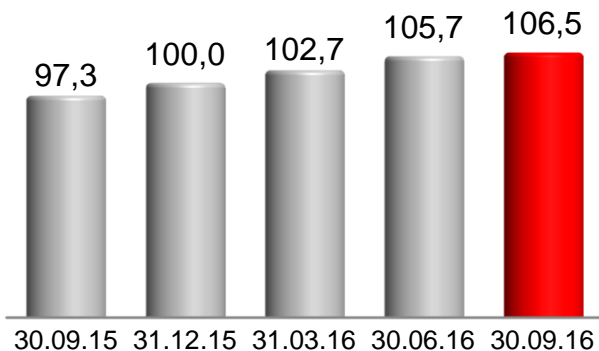
Depozyty



Depozyty detaliczne +9% r/r
Depozyty firm +17% r/r

Kredyty

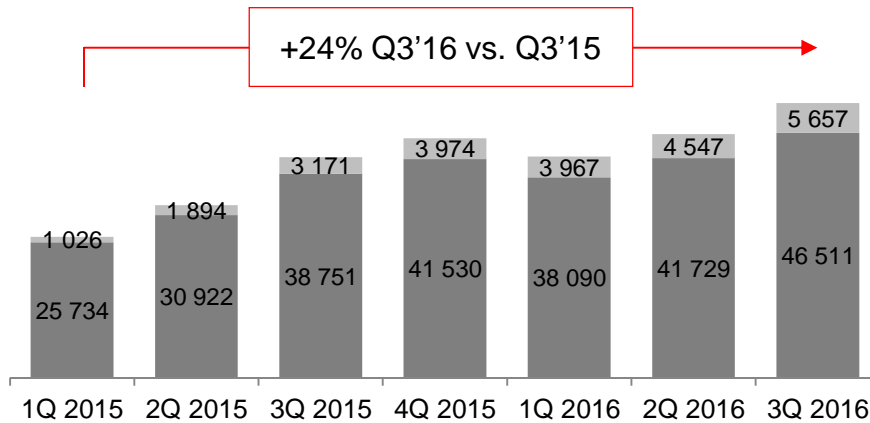
Kredyty brutto



Kredyty detaliczne +8% r/r
Kredyty biznesowe +11% r/r

Transformacja multkanałowa

Produkty kredytowe sprzedane w kanałach Internet i Mobile *



2016 European Mobile Banking
Functionality Benchmark
(Forrester Research, Inc.) – Maj 2016:

1. miejsce w Polsce
3. miejsce w Europie



Rosnąca liczba klientów kanałów elektronicznych i sprzedaż produktów on line

3.2m (+3% r/r)
Klientów Digital
(z dostępem do usług elektronicznych)

1.96m (+7% r/r)
Aktywnych Klientów Digital
(Internet i Mobile)

809k (+32% r/r)
Klientów Mobile

3,5 mln Transakcji mobile
w Q3'16 (+93% r/r)

Agenda

- Strategia i biznes

- **Wyniki**

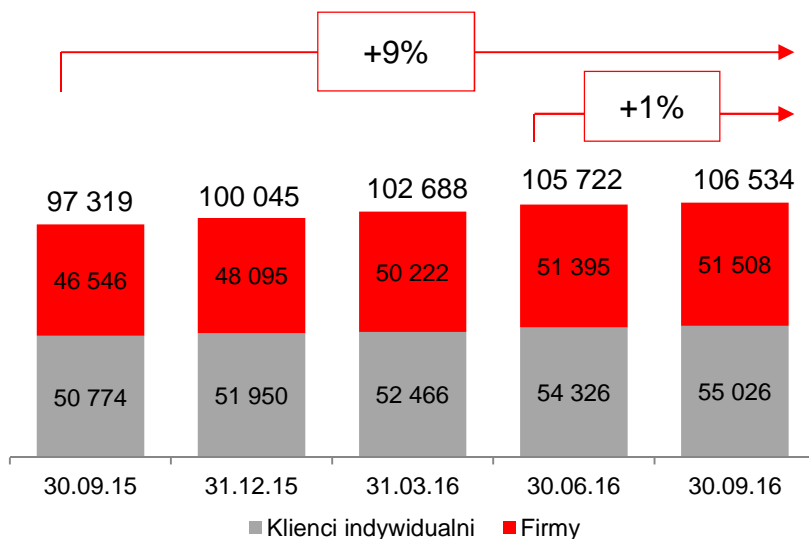
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +9% r/r

Kredyty brutto

mln PLN



Kredyty brutto SCB 14,5mld PLN (+3% r/r/)
Portfel hipoteczny w CHF -7% r/r

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

Klienci indywidualni	55 026	50 774	8%	1%
Hipoteki	35 953	33 039	9%	1%
Inne kl. Indywid.	19 073	17 735	8%	2%
Biznesowe	51 508	46 546	11%	0%
Razem kredyty brutto	106 534	97 320	9%	1%

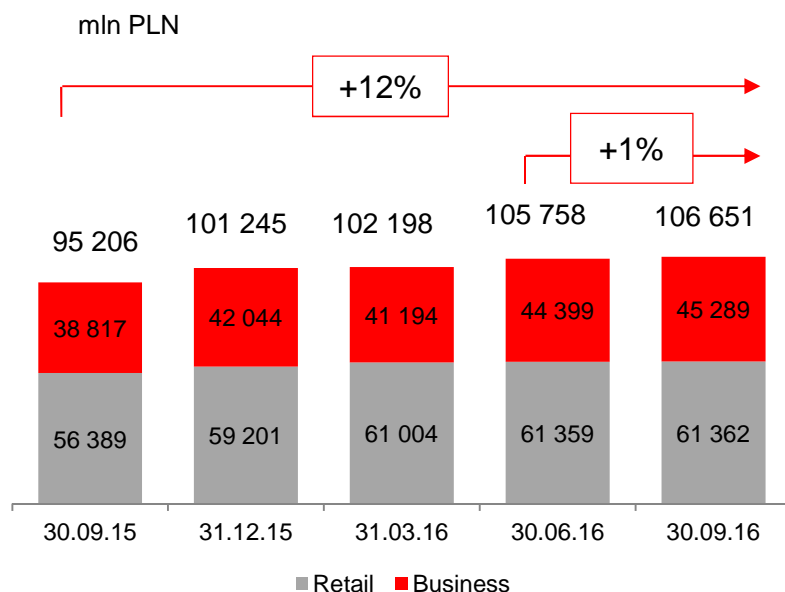
Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +11% r/r :**
 - Hipoteczne +11% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +10% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +13% r/r
 - Korporacyjne/GCB/Property +10% r/r
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +8% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +11% r/r

Depozyty



Depozyty SCB: 8 mld PLN
(+18% r/r / -1,4% q/q)

	Wrze'16	Wrze'15	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	33 693	28 350	19%	4%
Konta oszczędnościowe	22 785	18 264	25%	5%
Terminowe	50 172	48 592	3%	-3%
Razem	106 651	95 206	12%	1%
Fundusze w zarządzaniu	13 779	13 485	2%	4%
Razem fundusze klientów	120 430	108 692	11%	1%

Komentarz

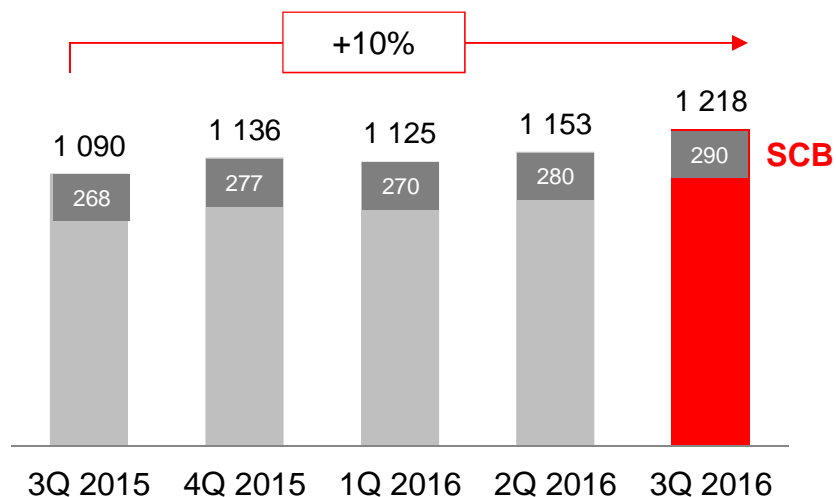
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +9% r/r
 - Biznesowe +17% r/r
- Fundusze inwestycyjne +2% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

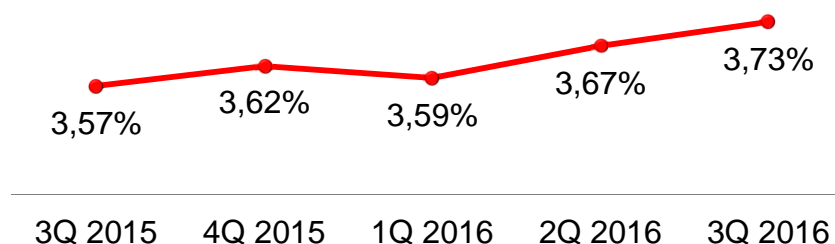
Wynik z tytułu odsetek +10% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 840 mln zł w 1-3Q 2016 i 776 mln zł w 1-3Q 2015

Komentarz

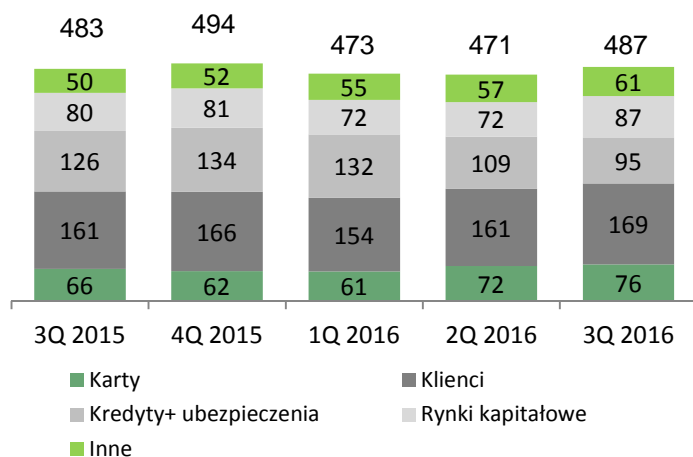
- Wynik z tytułu odsetek +10% r/r / +6% q/q
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 3Q 2016 wyższa o 6 pb q/q / 16pb r/r.

Prowizje netto

Prowizje -0,8 % r/r, +3,5% q/q

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-3Q 2016	1-3Q 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Karty	209	192	9%	4%
Klienci + Inne	483	484	0%	5%
Kredyty+ Ubezpieczenia	336	377	-11%	-13%
Rynki kapitałowe*	231	244	-5%	21%
Inne	173	147	17%	7%
Total	1 431	1 444	-1%	3%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 138 mln zł w 1-3Q 2016 i 153 mln zł w 1-3Q 2015

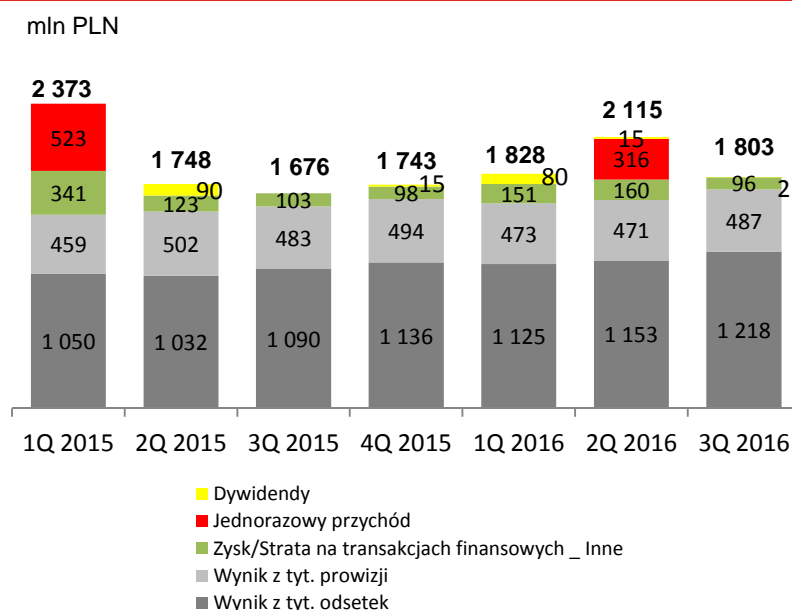
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji -0,9% r/r / +3,5% q/q
- Dobre wyniki w prowizjach fx (+6% q/q), kartach kredytowych (+16% q/q) i rachunkach i przelewach (+4% q/q)
- Wolumen transakcji kartowych +18% r/r i +4% q/q
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance.
- SCB –niższe prowizje od kart kredytowych oraz wyższa rezerwa na prowizje partnerskie w związku ze wzrostem sprzedaży.

Dochody

Porównywalne dochody stabilne r/r Skorygowane o jednorazowe zyski w 2015 i 2016 roku +3% r/r

Dochody



	1-3Q 2016	1-3Q 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Wynik odsetkowy	3 496	3 173	10%	6%
Wynik prowizyjny	1 431	1 444	-1%	3%
Razem	4 926	4 617	7%	5%
Zyski/straty na dział. finansowej	308	432	-29%	-48%
Dochody jednorazowe VISA / AVIVA	316	523	-40%	-
Dywidendy	97	91	6%	-89%
Pozostałe przychody operacyjne	99	135	-27%	-14%
Dochody ogółem	5 746	5 797	-1%	-15%
Dochody ogółem wył. Transakcje jednorazowe w 2015 i 2016	5 430	5 274	3%	0%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły mln PLN w 1-3Q 2016 i mln zł w 1-3Q 2015

Komentarz

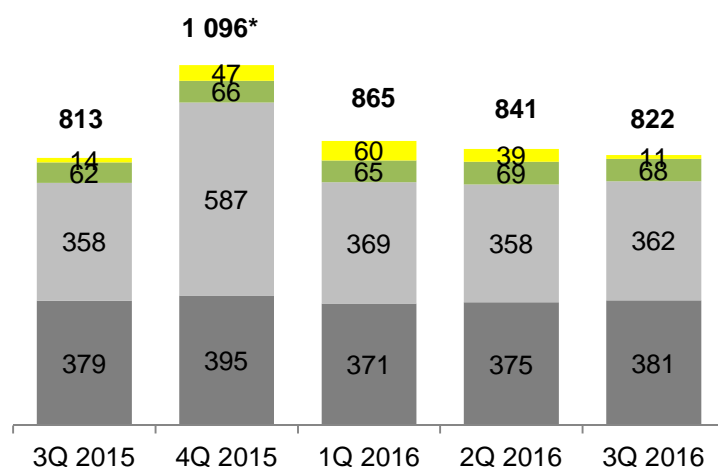
- Dochody na stabilnym poziomie r/r, wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji AVIVA w 2015 i VISA w 2016 +3% r/r

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą -2% QoQ

Koszty operacyjne

mln PLN



■ Koszty pracownicze ■ Koszty administracyjne
■ Amortyzacja ■ Inne

1-3Q 2016 1-3Q 2015 YoY (%) QoQ (%)

Koszty administracyjne i pracownicze	(2 215)	(2 227)	-1%	1%
Koszty pracownicze	(1 126)	(1 149)	-2%	2%
Koszty administracyjne*	(1 089)	(1 078)	1%	1%
Amortyzacja + Inne	(312)	(257)	22%	-26%
Koszty ogółem	(2 527)	(2 483)	2%	-2%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 378mln PLN w 1-3Q 2016 i 383mln zł w 1-3Q 2015

Komentarz

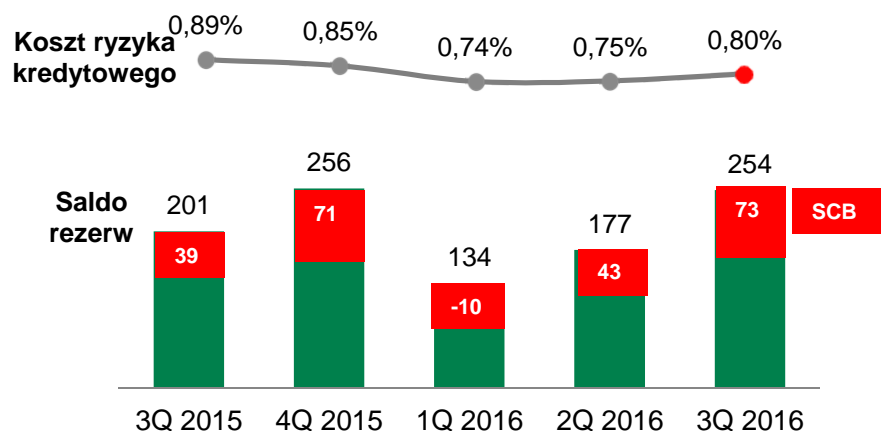
- Koszty operacyjne -1% r/r.
- Koszty pracownicze -2% r/r i +2% q/q
- Koszty administracyjne +1% r/r wskutek wzrostu kosztów regulacyjnych (+15% r/r; +29 mln zł), kosztów związanych z IT oraz z transformacją multikanalową.

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

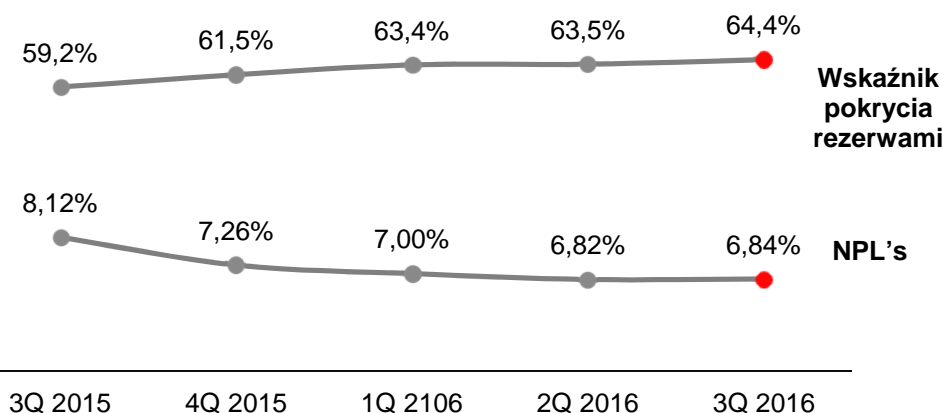
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mIn PLN

LLPs and Cost of credit



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 1-3Q 2016 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -107 mln zł, w 1-3Q 2015 -39 mln zł.

Komentarz

- Saldo rezerw BZ WBK w 3Q na znormalizowanym poziomie odzwierciedla wzrost portfela kredytowego.
- Saldo rezerw SCB pod wpływem modyfikacji (uaktualnienia) parametrów impairmentowych w 3Q 2016.
- Wyższy wskaźnik pokrycia rezerwami o 5,6% r/r / Niszczy wskaźnik NPL o 1,27% r/r.

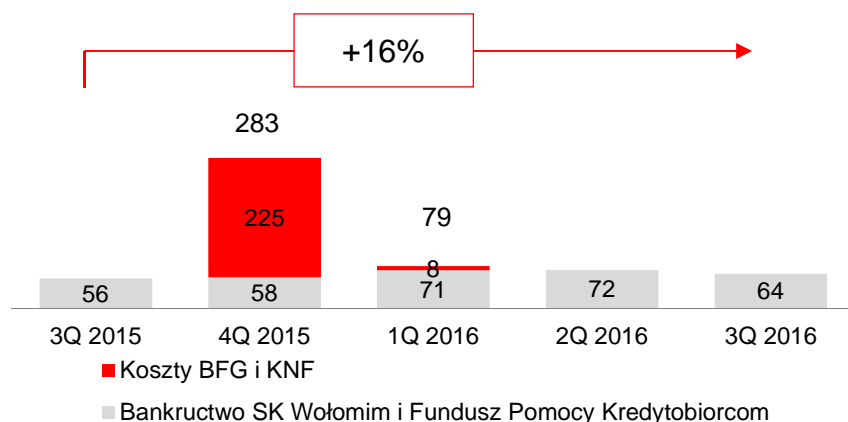
Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

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%.

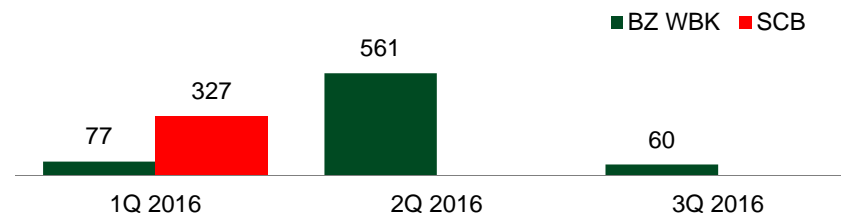
W 1-3Q 2016 r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 278 mln zł (odpowiednio 256 mln zł i 22 mln zł).

Koszty BFG i KNF

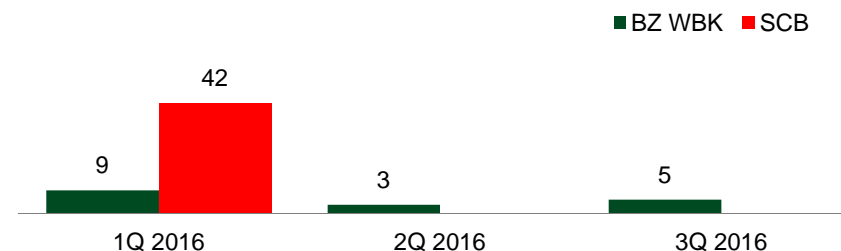


Sprzedaż NPL

- **BZ WBK** 1-3Q 2016: sprzedaż NPL: 704 mln zł, wpływ na zysk netto w 1-3Q 2016 17 mln zł.
- **SCB** 1-3Q 2016: sprzedaż NPL: 327 mln zł, wpływ na zysk netto 42 mln zł.



Wpływ sprzedaży NPL na zysk netto

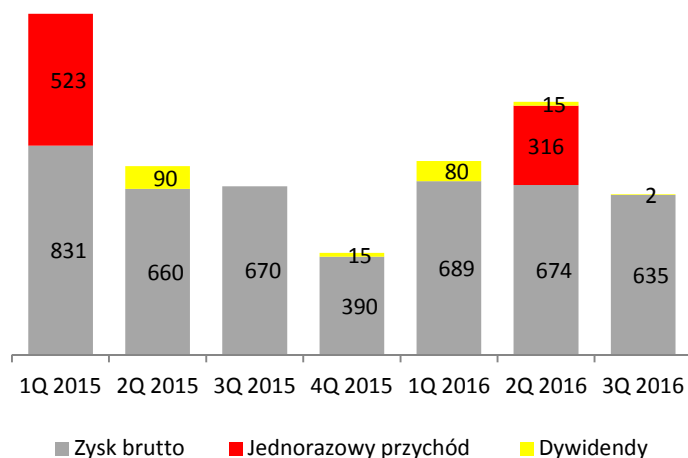


Zysk

Porównywalny* zysk netto akcjonariuszy większościowych +6% r/r

Zysk brutto**

mIn PLN



1-3Q 2016 1-3Q 2015 YoY (%) QoQ (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	3 218	3 314	-3%	-23%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(565)	(554)	2%	44%
Zysk brutto	2 479	2 774	-11%	-37%
Podatek	(536)	(544)	-1%	-32%
Zysk netto	1 942	2 230	-13%	-38%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 706	2 050	-17%	-41%
---	--------------	--------------	-------------	-------------

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wył transakcje jednor. i podatek bankowy	1 728	1 627	6%	
--	--------------	--------------	-----------	--

Efektywna stopa podatkowa	22,2%	19,6%
---------------------------	-------	-------

21

* Zysk z wyłączeniem podatku bankowego, 1Q 2015 skorygowany o zysk z transakcji bancassurance (netto o podatek 19%) i 2Q 2016 o zysk z transakcji VISA (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

- Wzrost PKB spowolnił do ok. 3% r/r na początku roku i może zwolnić poniżej 3% w 2H16. Konsumpcja jest nadal silna i może się umocnić w H2, wspierana przez program 500+ oraz dochodów z pracy. Utrzymuje się trudna sytuacja w inwestycjach przejawiająca się między innymi w dramatycznym spadku w budownictwie. Wzrost eksportu przyspieszył w ostatnich miesiącach i pomimo wzrostu zamówień eksportowych wspomnianych w ankietach we wrześniu, udział handlu zagranicznego w PKB może być niższy niż H1.
- Deflacja zmniejszyła się i może być pozytywna w końcu 2016 roku. Jednakże inflacja może nie powrócić do oficjalnego celu RPP (2.5%) przed 2019.
- Główne stopy procentowe prawdopodobnie pozostaną stabilne w 2016-2017, ponieważ bank centralny nie wierzy, że cięcia stóp są niezbędne i wątpi, że były by efektywne w promowaniu inwestycji.
- Wzrost kredytów zwalnia w wyniku pogarszającego się klimatu biznesowego i kryzysu w inwestycjach.

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.
- Wzrastająca liczba klientów lojalnych oraz digital, wzrost aktywności i dochodów z tego tytułu.
- Strategia skoncentrowana na transformacji multikanałowej end to end.

Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych. Wynik z tytułu odsetek +10% r/r
- Koszty administracyjne płasko r/r wskutek ścisłej kontroli kosztów i optymalizacji.
- Poprawa jakości portfela kredytowego z dalszą perspektywą poprawy.
- Niższy zysk r/r pod wpływem podatku bankowego. Wyłączając dochody jednorazowe i podatek bankowy +6% r/r.

Agenda

- Strategia i biznes

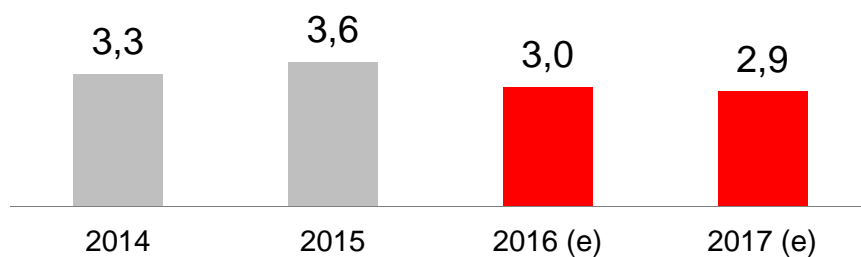
- Wyniki

- Załącznik

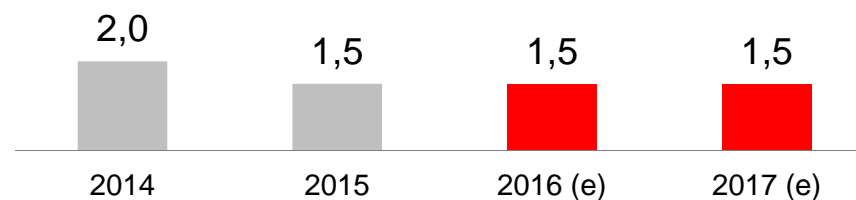
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy ok. 3%

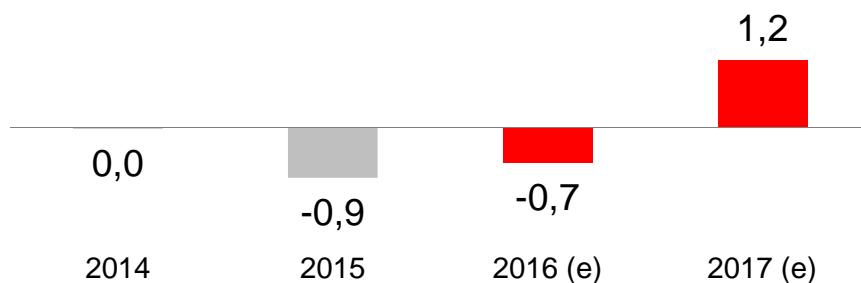
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



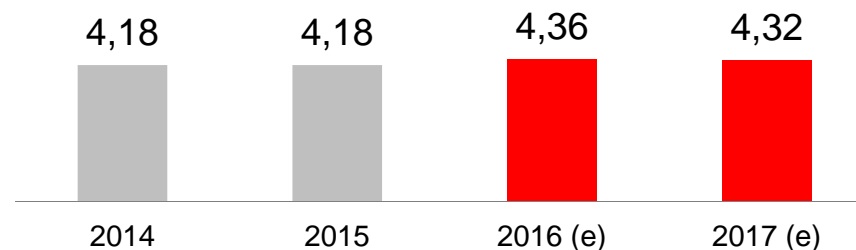
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



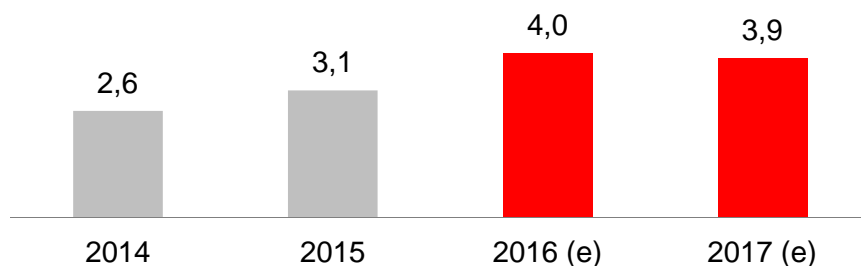
Kurs EUR/PLN (średnio w roku)



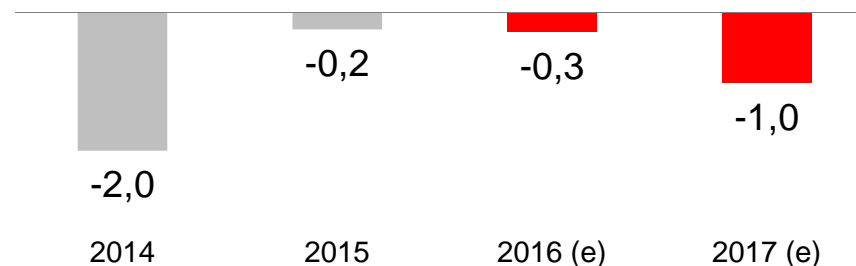
Scenariusz makroekonomiczny

Mocna konsumpcja i rekordowo niskie bezrobocie

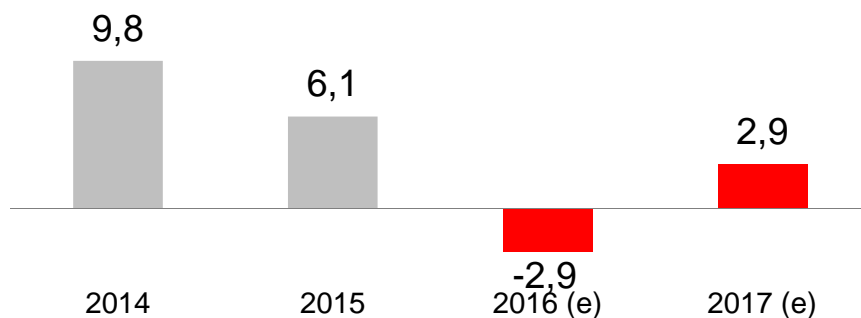
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



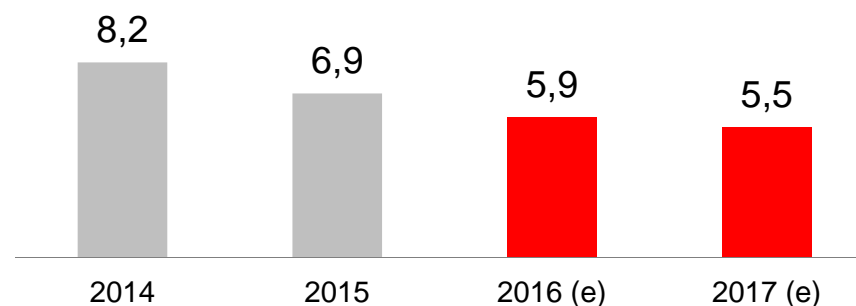
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



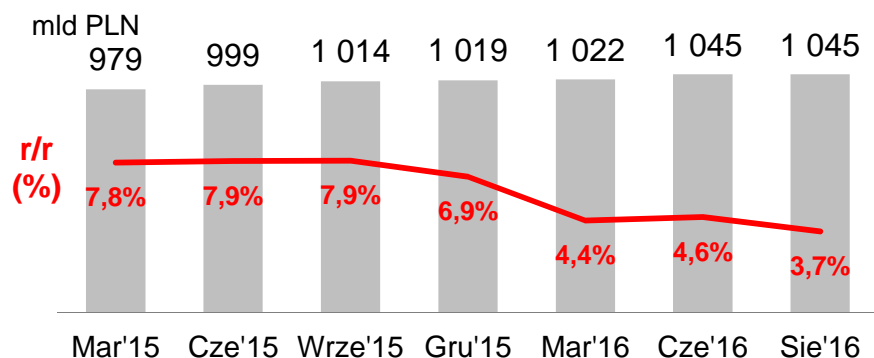
Stopa bezrobocia (koniec roku, %)



System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

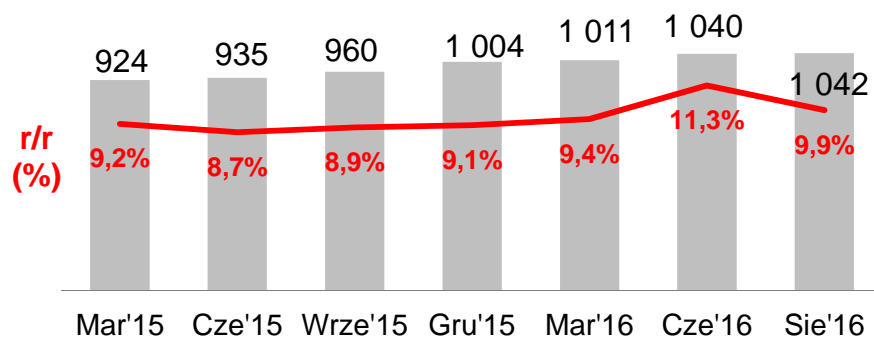
Niższy wzrost w kredytach, w depozytach nadal solidny

Kredyty ogółem



- Niższy wzrost kredytów po wprowadzeniu podatku bankowego. Wyhamowanie wzrostów widoczne jest głównie w segmencie kredytów dla firm oraz kredytach mieszkaniowych.
- Kredyty konsumenckie nadal rosną w tempie 8% r/r, ale kredyty mieszkaniowe dla osób prywatnych zwolniły do ok. 3% r/r (po eliminacji wahań kursowych).

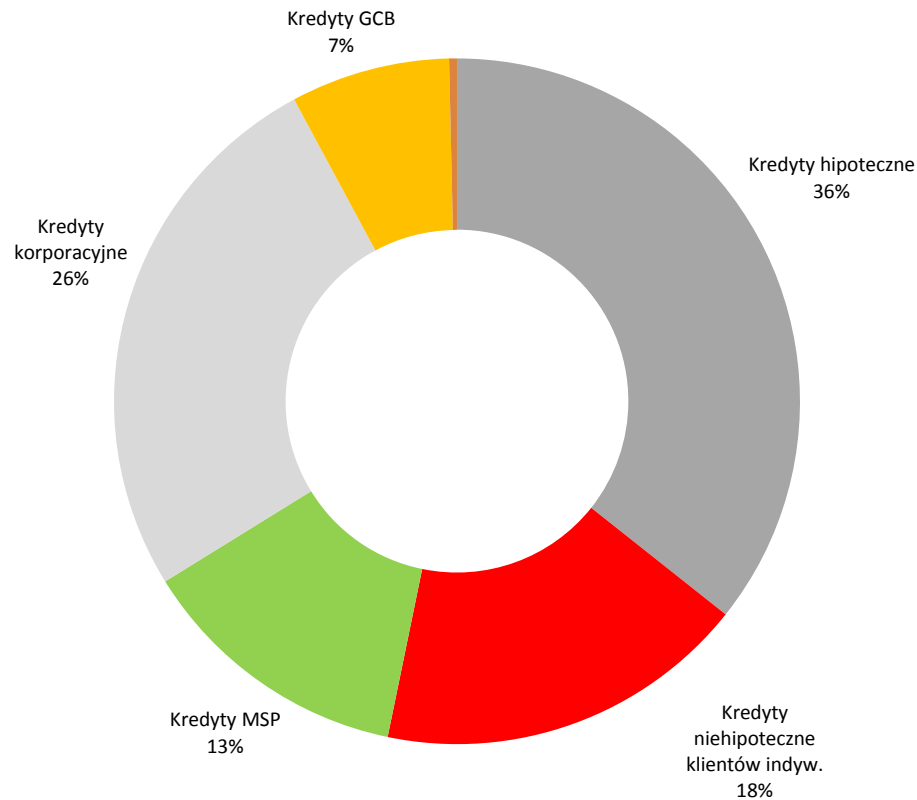
Depozyty ogółem



- Wzrost depozytów nadal blisko 10% r/r, ale najprawdopodobniej zwolni w wyniku osłabienia wzrosty kredytów.
- Wzrost depozytów w 2016 roku przewidywany na poziomie ok. 6-7%.

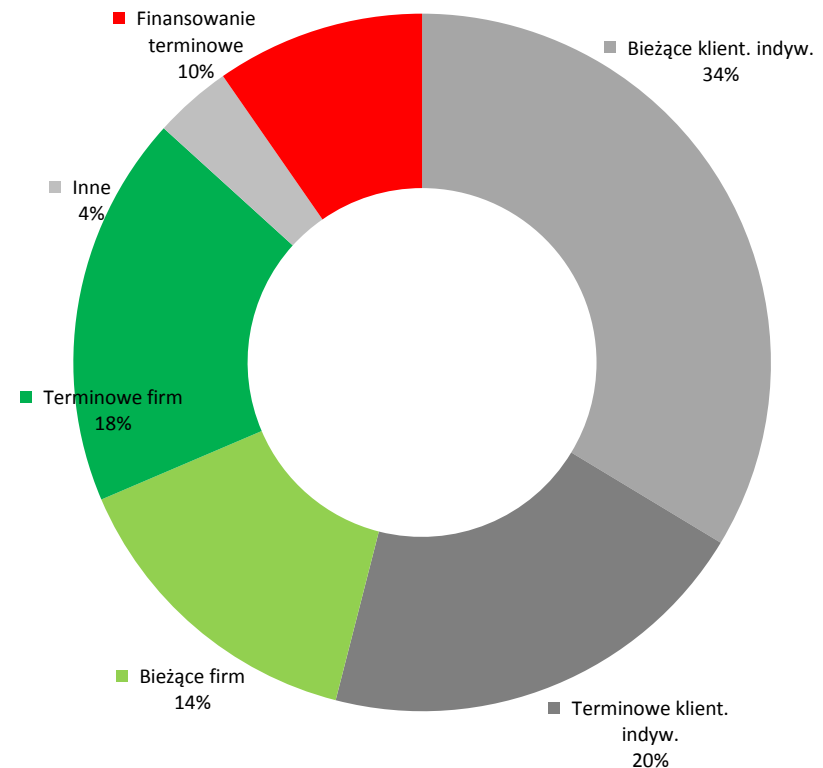
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.09.2016



Razem 106 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.09.2016



Razem 114 mld PLN

27

Dane procentowe reprezentują stan na 30 września 2016.
* Wyłączając depozyty międzybankowe.

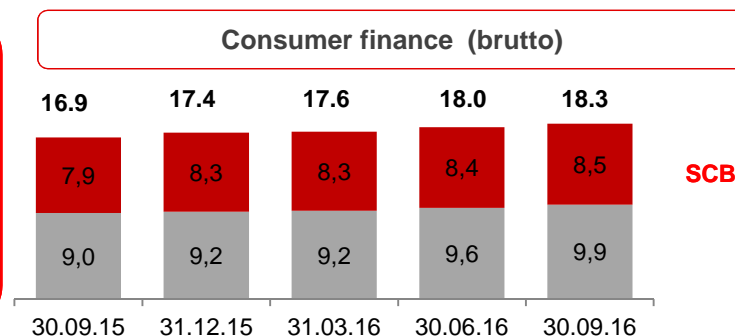
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

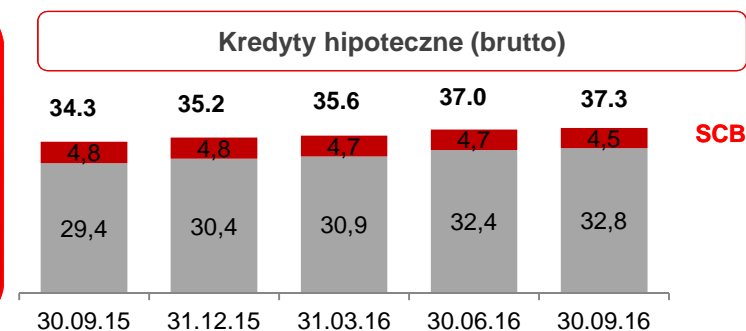
mld PLN

Consumer Finance



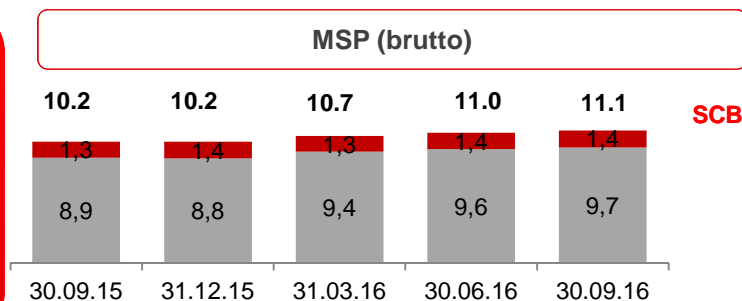
Kredyty Consumer BZ WBK +10% r/r
SCB Consumer Finance +7% r/r

Mortgage loans



Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +27% r/r
Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r
Zamknięta książka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) -7% r/r

MSP

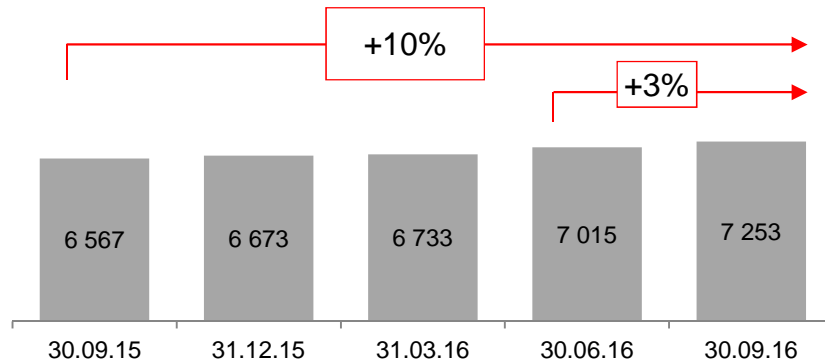


Silny wzrost portfela wył. SCB +10% r/r
Sprzedaż +5% r/r

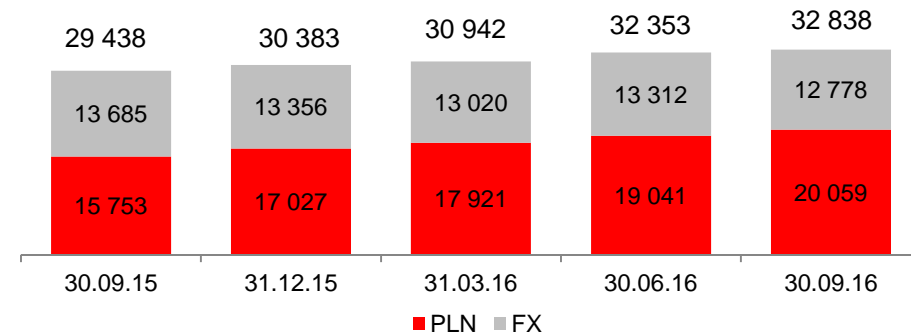
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

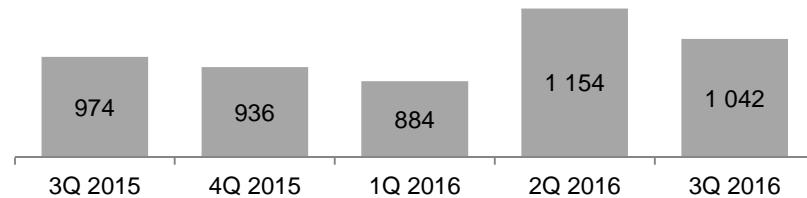
mIn PLN



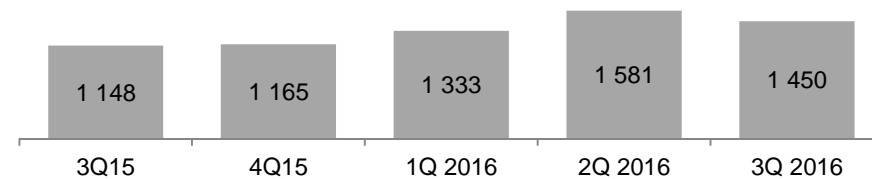
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel +10% r/r i +3% q/q
- Sprzedaż +7% r/r

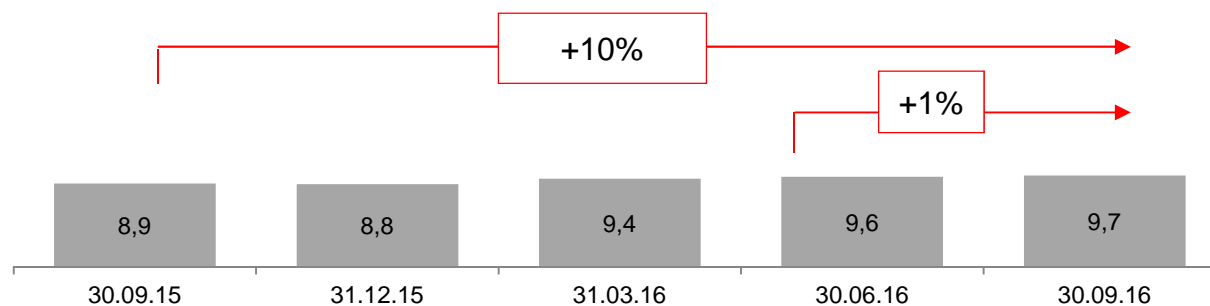
Komentarz

- Hipoteki w PLN +27% r/r / Sprzedaż +40% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 200mIn CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 16%*

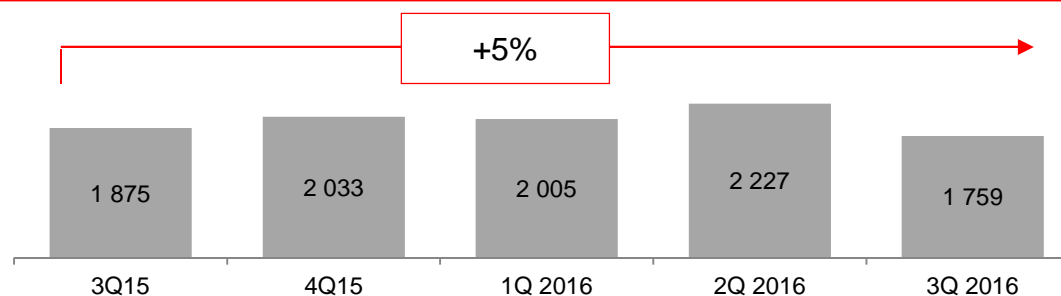
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



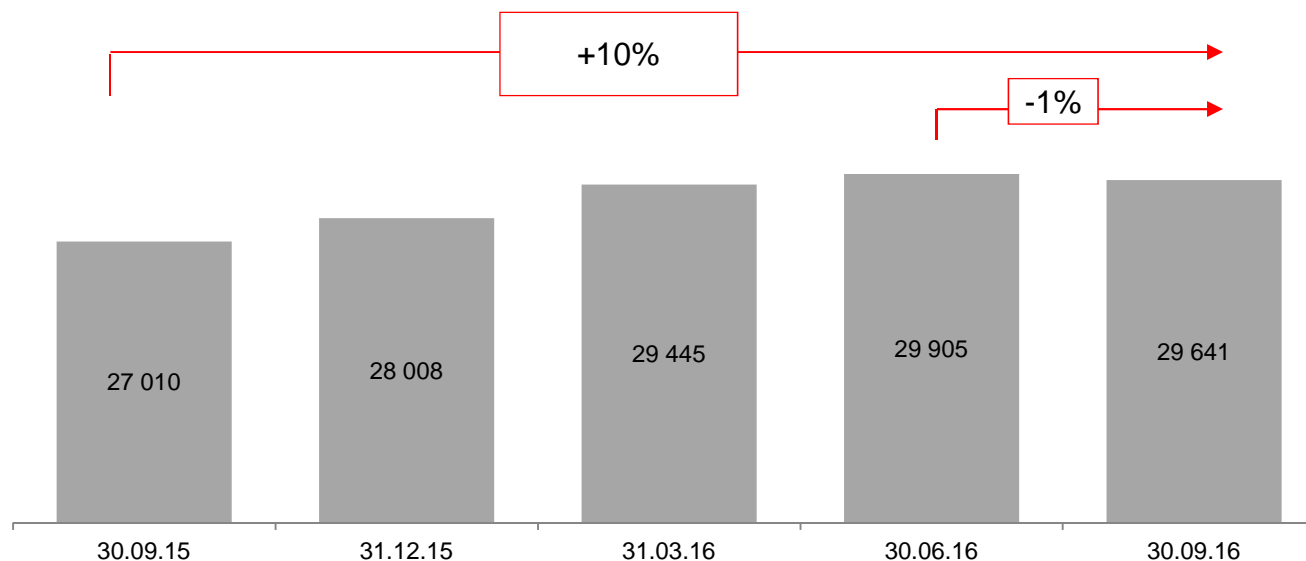
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 10% r/r (wył. SCB), +1% q/q
- Sprzedaż kredytów SME w 1-3Q 2016 +5% r/r
- Wzrost liczby klientów lojalnych +5% r/r

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



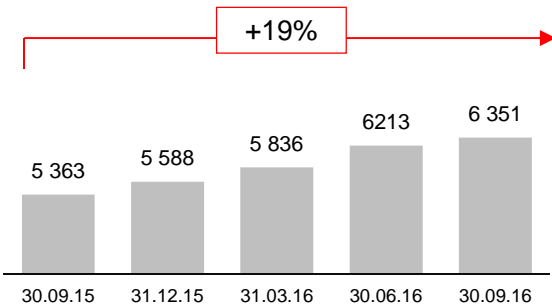
Komentarz

- Portfel GCB, Property i korporacyjny +10% r/r i -1% QoQ
- Kredyty korporacyjne +6% r/r i +1% q/q
- Portfel kredytów Property (8,4 mld zł) +8% r/r i -6% q/q

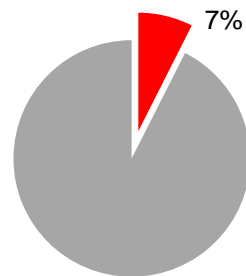
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 4.* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

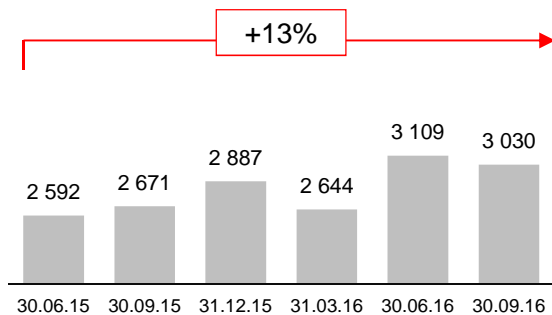


Komentarz

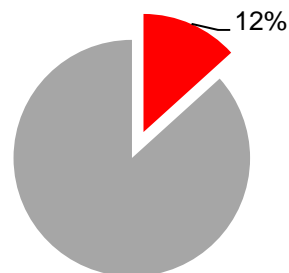
- Sprzedaż po 3Q 2016 +10% r/r, na rynkach pozarolniczych +26% r/r
- Portfel leasingowy 6 mld zł, tj. +19% r/r
- Lider finansowania maszyn i urządzeń z 12% udziałem w rynku*

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)

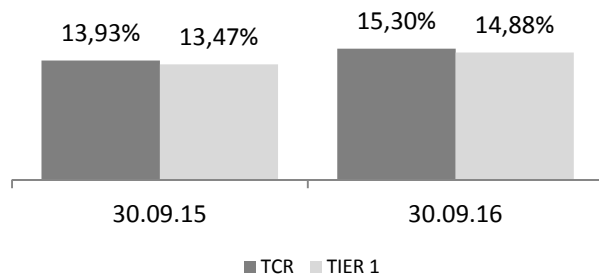


Komentarz

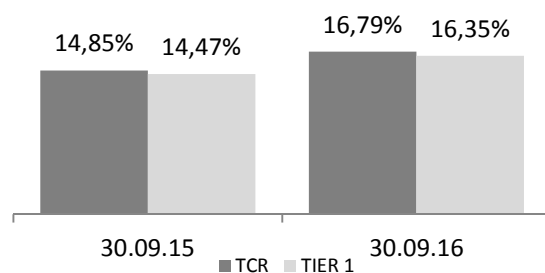
- Portfel +13% r/r
- Obrót +9% r/r
- Udział w rynku – 2 pozycja
- Faktoring odwrotny – 1 miejsce w rynku
- Liczba klientów +5% r/r

Pozycja kapitałowa

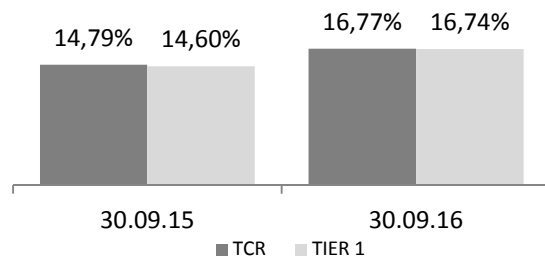
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



Wskaźniki kapit. SCB



DYWIDENDA:

WZA Banku Zachodni WBK S.A. w dniu 20.04.2016 roku zatwierdziło wypłatę dywidendy:

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczona jest kwota:

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

Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wyniosła 13 zł. Dywidendę wypłacono w dniu – dzień 16 maja 2016 r.

DODATKOWY WYMÓG KAPITAŁOWY ZWIĄZANY Z KREDYTAMI W WALUTACH OBCYCH

W dniu 25.10.2016 Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,62% 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 0,47%)

W dniu 25.10.2016 Zarząd SCB otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,05% 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 0,78%).

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%.

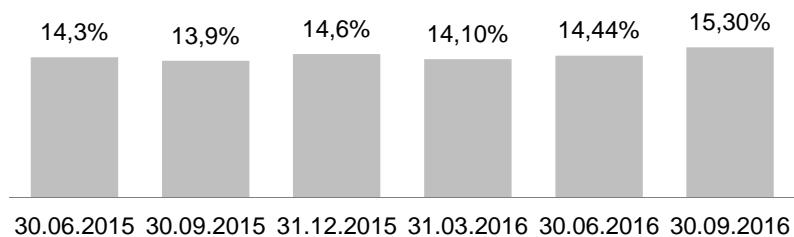
Skutkuje to zwiększeniem dotychczasowych minimalnych wskaźników kapitałowych odpowiednio CET1 z 9% do 10,25% oraz CAR z 12% do 13,25%. Zasady te obowiązują od 01.01.2016 r.

BUFOR O-SII

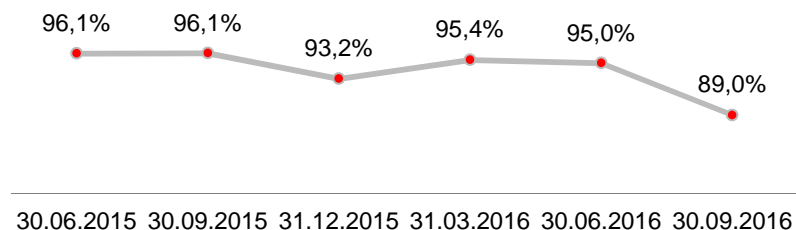
w dniu 12 października 2016 r. otrzymał decyzję KNF z dnia 4.10.2016 r.: (i) dotyczącą zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym wydaną na podstawie przeprowadzonej oceny znaczenia systemowego Banku, zgodnie z art. 39 ust. 6 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym oraz (ii) nakładającą na Bank bufor w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia UE nr 575/2013. Powyższa decyzja jest natychmiast wykonalna.

Pozycja kapitałowa i płynnościowa

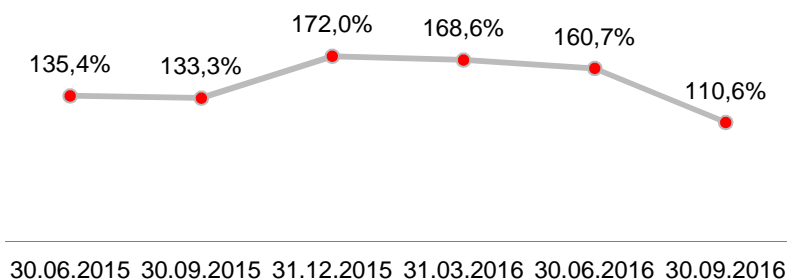
BZ WBK Współczynnik wypłacalności (TCR)



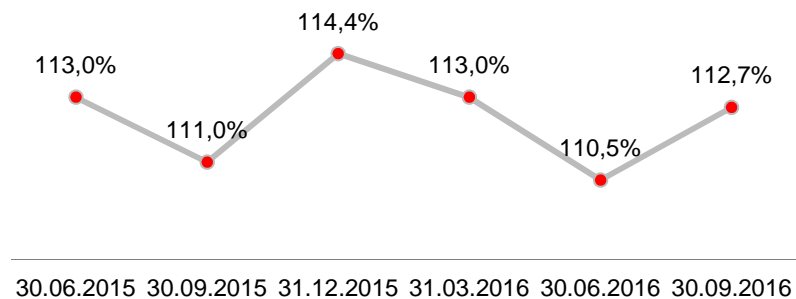
Grupa BZ WBK wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



Grupa BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)

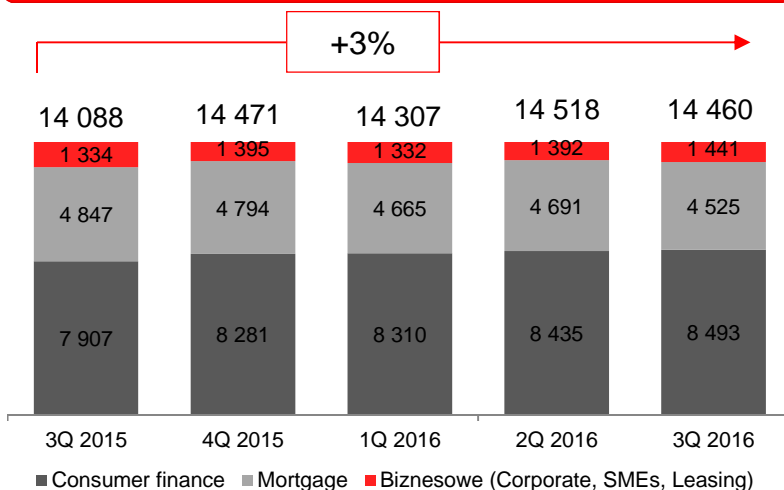


Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +3% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

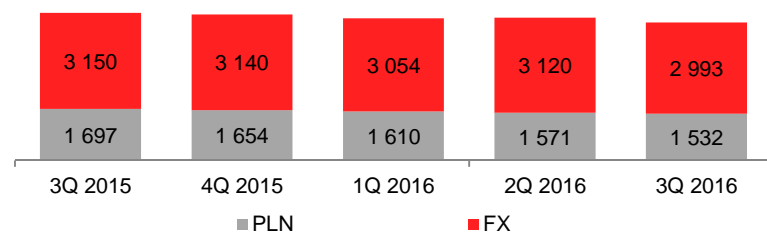


	Wrze'16	Wrze'15	r/r	q/q
Klienci indywidualni	13 019	12 754	2,1%	-0,8%
Hipoteczne	4 525	4 847	-6,6%	-3,5%
Consumer finance	8 493	7 907	7,4%	0,7%
MSP/Leasing	1 441	1 334	8,1%	3,5%
Kredyty brutto razem	14 460	14 088	2,6%	-0,4%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -7% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -7% r/r (ok. 60 m CHF)
 - Kredyty Consumer finance +7% r/r
 - Kredyty biznesowe +8% r/r

Kredyty hipoteczne brutto



Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1-3Q 2016

<i>mln zł</i>	1-3Q 2015	1-3Q 2016
Aktywa	15 934	16 684
Kredyty netto	12 544	12 847
Depozyty	6 646	7 850
Kapitał ogółem	2 691	2 689
Zysk netto	384	373
L/D (%)	188,7%	163,6%
C/I (%)	42,2%	41,4%
ROE (%)	20,5%	18,4%
ROA (%)	3,3%	3,1%
TCR (%)	14,8%	16,8%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016
Przychody odsetkowe	1 453 759	1 383 688	1 412 765	1 458 617	1 461 977	1 479 026	1 527 630
Koszty odsetkowe	(403 546)	(351 190)	(322 606)	(322 336)	(337 311)	(326 500)	(309 250)
Wynik z tytułu odsetek	1 050 213	1 032 498	1 090 159	1 136 281	1 124 666	1 152 526	1 218 380
Przychody prowizyjne	557 141	594 171	588 070	618 690	577 347	575 852	613 910
Koszty prowizyjne	(97 961)	(92 177)	(105 374)	(124 460)	(104 619)	(105 020)	(126 687)
Wynik z tytułu prowizji	459 180	501 994	482 696	494 230	472 728	470 832	487 223
Przychody z tytułu dywidend	3	89 904	832	14 539	79 569	15 225	1 730
Wynik handlowy i rewaluacja	80 629	47 980	38 972	56 061	82 793	90 066	56 023
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	187 561	40 671	36 015	13 103	38 986	348 678	7 449
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	522 995	-	-	-	100	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	72 856	34 762	27 519	28 470	29 121	37 606	32 181
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(190 702)	(162 484)	(201 101)	(256 405)	(134 144)	(176 989)	(254 119)
Koszty operacyjne:	(829 146)	(840 388)	(813 740)	(1 095 576)	(864 653)	(840 633)	(822 124)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(741 723)</i>	<i>(747 195)</i>	<i>(737 715)</i>	<i>(982 068)</i>	<i>(739 825)</i>	<i>(732 887)</i>	<i>(742 316)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(66 682)</i>	<i>(62 079)</i>	<i>(61 651)</i>	<i>(66 149)</i>	<i>(65 313)</i>	<i>(68 847)</i>	<i>(68 350)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(20 741)</i>	<i>(31 114)</i>	<i>(14 374)</i>	<i>(47 359)</i>	<i>(59 515)</i>	<i>(38 899)</i>	<i>(11 458)</i>
Wynik operacyjny	1 353 589	744 937	661 352	390 703	829 166	1 097 311	726 743
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	681	4 681	8 471	13 878	7 638	13 058	15 443
Podatek od instytucji finansowych					(67 579)	(105 665)	(105 097)
Zysk przed opodatkowaniem	1 354 270	749 618	669 823	404 581	769 225	1 004 704	637 089
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(263 575)	(139 948)	(140 594)	(99 624)	(147 823)	(231 378)	(156 985)
Skonsolidowany zysk za okres	1 090 695	609 670	529 229	304 957	621 402	773 326	480 104
w tym:							
akcjonariusze BZ WBK S.A.	1 035 766	541 644	472 721	277 142	556 473	723 492	425 933
udziałowcy niesprawujący kontroli	54 929	68 026	56 508	27 815	64 929	49 834	54 171

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016
AKTYWA							
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 675 812	3 031 101	3 480 147	6 229 853	2 064 088	3 139 261	3 259 318
Należności od banków	2 719 144	3 166 259	3 094 696	3 580 957	2 758 247	4 593 417	2 836 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 734 859	5 139 416	4 774 364	4 330 288	4 141 910	5 018 522	3 375 699
Należności od klientów	87 742 382	90 077 975	91 902 093	94 913 884	97 467 955	100 480 379	101 154 367
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	770 198	138 290	305 330	289 260	94 883	34 925	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24 064 364	25 649 150	25 827 142	24 622 078	25 529 462	22 956 613	25 479 557
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	809 833	808 793	817 264	831 142	838 780	841 011	856 454
Wartości niematerialne	414 748	399 915	409 115	465 687	444 700	431 833	433 359
Wartości firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	744 870	751 790	732 416	830 493	811 052	804 667	813 694
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	2 979	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 249 300	1 367 704	1 332 314	1 251 808	1 223 576	1 430 536	1 412 828
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	678	983	1 569	704	648	782
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	807 902	830 727	697 969	673 165	718 983	828 490	727 990
Aktywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818	142 038 919
PASYWA							
Zobowiązania wobec banków	2 009 029	1 648 033	1 970 432	1 066 763	2 280 822	2 403 002	1 574 087
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 260 148	4 981 531	4 403 416	4 615 489	4 056 696	4 869 426	4 041 084
Zobowiązania wobec klientów	92 205 561	93 611 657	95 206 378	101 245 186	102 198 247	105 757 908	106 650 707
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 981 368	7 543 617	6 411 343	5 258 031	990 276	1 786 499	1 238 351
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 189 461	3 225 723	4 388 201	4 320 891	4 348 075	4 378 949	5 234 569
Zobowiązania podporządkowane	1 620 155	519 734	524 885	526 634	527 838	542 725	529 976
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	213 098	290 877	250 827	228 488	-	199 195	83 485
Pozostałe pasywa	1 806 146	1 737 403	1 992 979	1 879 088	2 090 110	2 031 800	1 912 693
Zobowiązania razem	112 284 966	113 558 575	115 148 461	119 140 570	116 492 064	121 969 504	121 264 952
Kapitały							
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	18 118 102	18 403 783	18 772 246	19 392 029	20 072 679	19 217 715	19 658 004
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	13 394 677	14 676 835	14 681 553	14 685 919	14 705 263	15 784 671	15 788 383
Kapitał z aktualizacji wyceny	808 457	547 615	438 639	776 914	896 642	604 220	614 864
Zyski zatrzymane	1 886 857	609 578	609 578	609 578	2 921 956	556 514	556 514
Wynik roku bieżącego	1 035 766	1 577 410	2 050 131	2 327 273	556 473	1 279 965	1 705 898
Udziały niekontrolujące	1 019 542	1 087 956	1 141 642	1 176 101	1 221 092	1 061 599	1 115 963
Kapitały razem	19 137 644	19 491 739	19 913 888	20 568 130	21 293 771	20 279 314	20 773 967
Pasywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818	142 038 919



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

