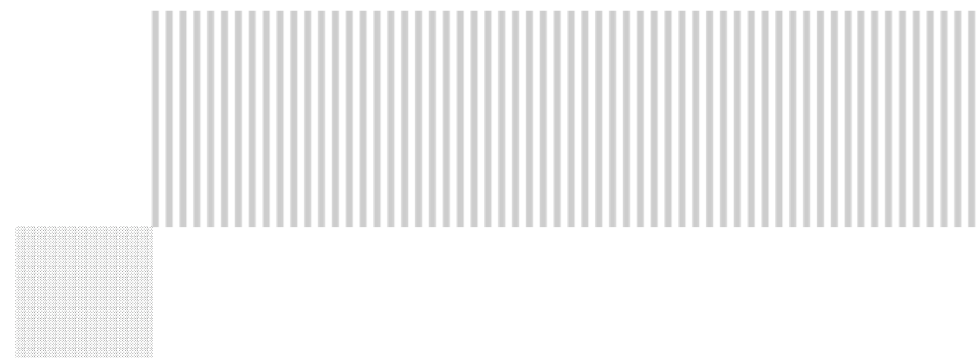




Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe w 2016 roku

17 lutego 2017



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 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

- **Strategia i biznes**


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	31.12.2016	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	108 mld	8%
Depozyty	113 mld	11%
Fundusze klientów	126 mld	%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1 %	
Depozyty	10,2 %	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	658	163
Zatrudnienie	11,9 tys.	2,6 tys.

- 
- 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

2016 Podstawowe informacje biznesowe

Zmiana r/r

■ Selektywny wzrost:

- Kredyty klientów indywidualnych (+7%) i biznesowych (+15%)
- Depozyty bieżące (+22%), Rachunki oszczędnościowe (+22%)

Kredyty (brutto)

+8%

Depozyty

+11%

■ Klienci aktywni*:

Klienci indywidualni

3,3 mln +2%

Klienci MSP & Korporacyjni

228 tys. +6%

■ Klienci digital** (r/r):

Digital

2 mln +5%

Klienci bankowości mobilnej

863 tys. +30%

6

* Wyłączając SCB.

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

Bank Zachodni WBK

 **Grupa Santander**

2016 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 2 167 mln zł

vs. 2015

-7%
+12,5%
*Porównywalny**

■ Wzrost dochodów komercyjnych
+7%r/r

Wynik z tyt. odsetek

+11%

Wynik z tyt. prowizji

-1%

■ Dobra struktura bilansu i niższy
koszty ryzyka kredytowego

Wskaźnik NPL

6,58%

Koszt ryzyka
kredytowego

0,75%

■ Kapitał

TCR

15,1%

CET1

14,6%

7

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

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

1-4Q 2016: Zysk pod presją regulacji. Dobre wyniki komercyjne i niższy koszt ryzyka kredytowego

mln zł

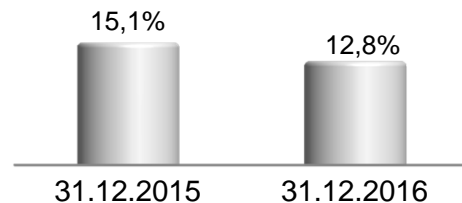
	2016	2015	2015%	% 2015 porównywalny*	
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	6 685	6 247	7%	7%	Wynik operacyjny wspierany procesami transformacji
Dochody brutto	7 662	7 568	1%	4%	Doskonałość operacyjna i silny nacisk na efektywność
Koszty operacyjne	-3 368	-3 579	-6%	-1%	Poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka
Dochody operacyjne netto	4 294	3 989	8%	9%	Wpływ zmian w otoczeniu zewnętrznym
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-785	-811	-3%	-3%	Dostarczane satysfakcjonującego zysku w bardzo wymagającym otoczeniu, koncentracja na generowaniu wartości dla akcjonariuszy
Podatek od instytucji finansowych	-387	0			
Zysk brutto	3 122	3 178	-2%	13%	
Podatek dochodowy	-738	-644	15%	15%	
Zysk netto udziałowców BZ WBK	2 167	2 327	-7%	12%	

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

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

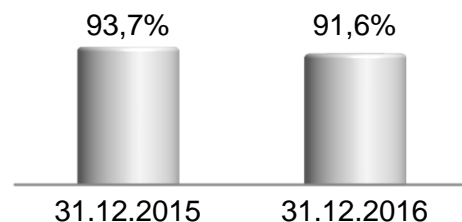
ROE



Wiodąca pozycja wśród banków porównywalnych.
ROE wyniosło by 14% (+0,3%)
(wył. zdarzenia jednorazowe / podatek bankowy)

Silna pozycja płynnościowa

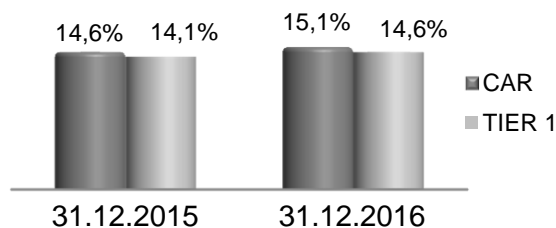
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów
Wskaźnik L/D dla BZ WBK (bank) na poziomie 84,0%

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki kapitałowe*



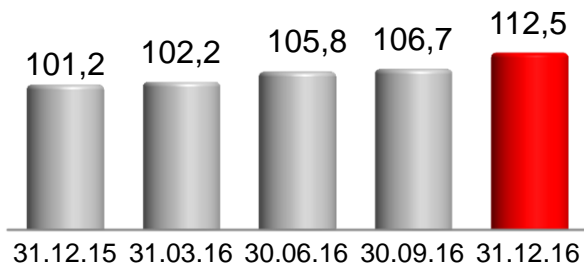
Rosnąca pozycja kapitałowa spełniająca wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

Kredyty/Depozyty

mln PLN

Depozyty

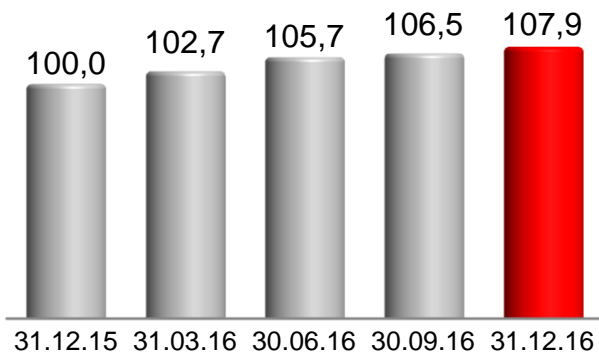
Depozyty



Depozyty detaliczne +7% r/r
Depozyty firm +15% r/r

Kredyty brutto

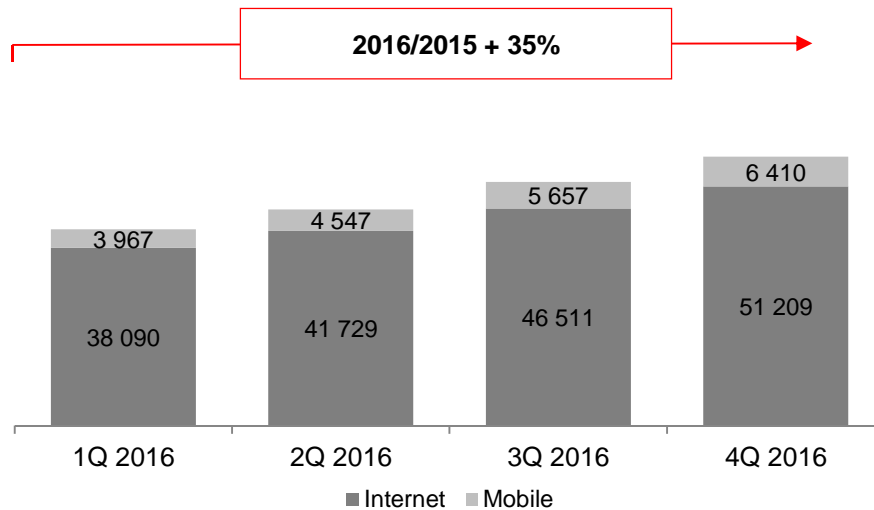
Kredyty brutto



Kredyty detaliczne +8% r/r
Kredyty biznesowe +7% r/r

Transformacja multikanalowa

Produkty kredytowe sprzedane w kanałach Internet i Mobile



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

- 1. miejsce w Polsce**
- 3. miejsce w Europie**

Rosnąca liczba klientów kanałów elektronicznych i sprzedaż produktów on line

3,2m (+1% r/r)
Klientów Digital
(z dostępem do usług elektronicznych)

2,0m (+5% r/r)
Aktywnych Klientów Digital
(Internet i Mobile)

863k (+30% r/r)
Klientów Mobile

4,1 mln Transakcji mobile
(+90% r/r)

Agenda

- Strategia i biznes

- **Wyniki**

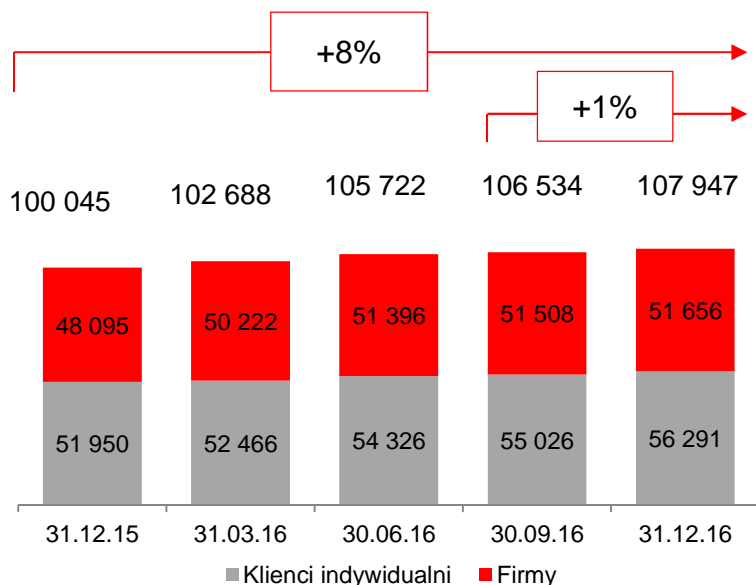
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

Kredyty brutto

mIn PLN



Kredyty brutto SCB 15,7 mld PLN (+8% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r (CHF 0,7 mld)

	Gru'16	Gru'15	r/r (%)	q/q (%)
Klienci indywidualni	56 291	51 950	8%	2%
Hipoteki	37 008	33 721	10%	3%
Inne kl. Indywid.	19 283	18 229	6%	1%
Biznesowe	51 656	48 095	7%	0%
Razem kredyty brutto	107 947	100 045	8%	1%

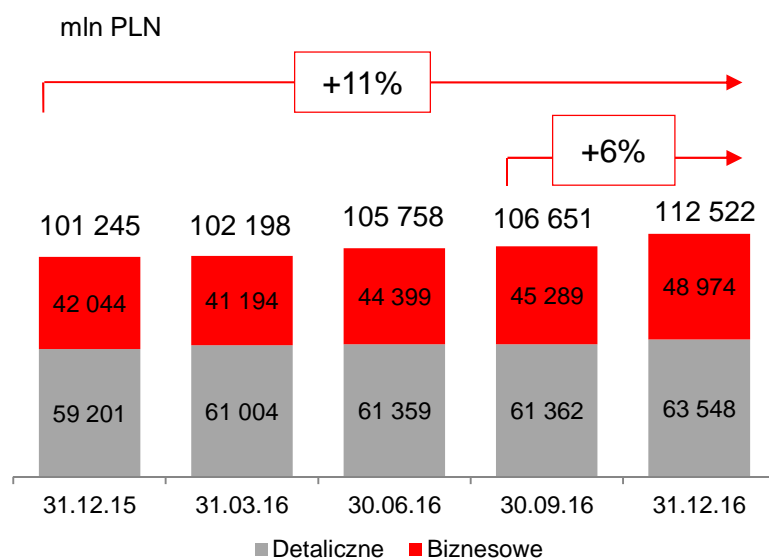
Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +8% r/r :**
 - Hipoteczne +11% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -7% r/r (CHF 2,5 mld)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +8% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +12% r/r
 - Korporacyjne/GCB/Property +2% r/r
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +15% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +11% r/r

Depozyty



Depozyty SCB: 8 mld PLN
(+17% r/r / +5% q/q)

	Gru'16	Gru'15	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	37 196	30 502	22%	10%
Konta oszczędnościowe	23 426	19 178	22%	3%
Terminowe	51 900	51 565	1%	3%
Razem	112 522	101 245	11%	6%
Fundusze w zarządzaniu	13 754	12 921	6%	0%
Razem fundusze klientów	126 276	114 166	11%	5%

Komentarz

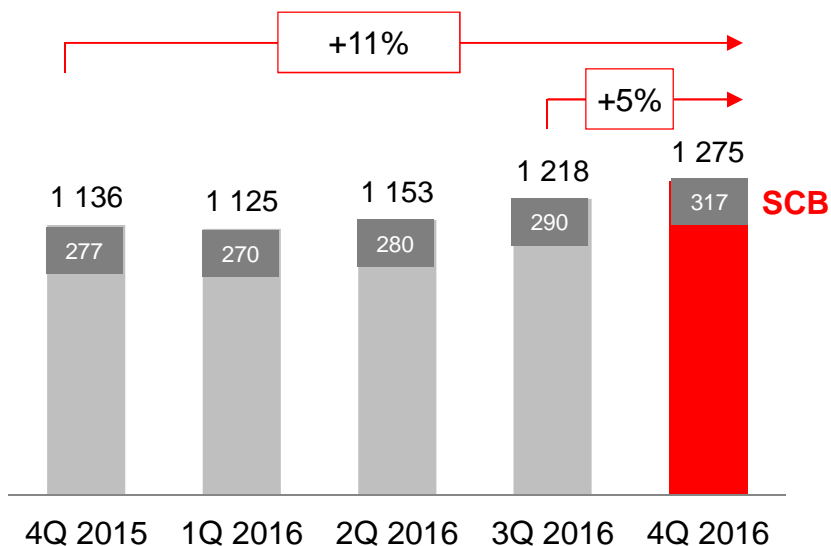
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +7% r/r
 - Biznesowe +15% r/r
- Fundusze inwestycyjne +6% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

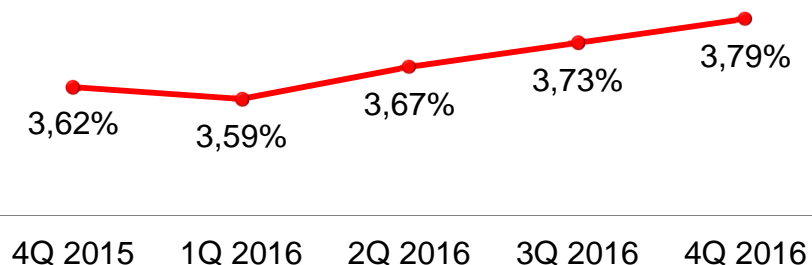
Wynik z tytułu odsetek +11% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 1.157 mln zł w 2016 i 1.053 mln zł w 2015

Komentarz

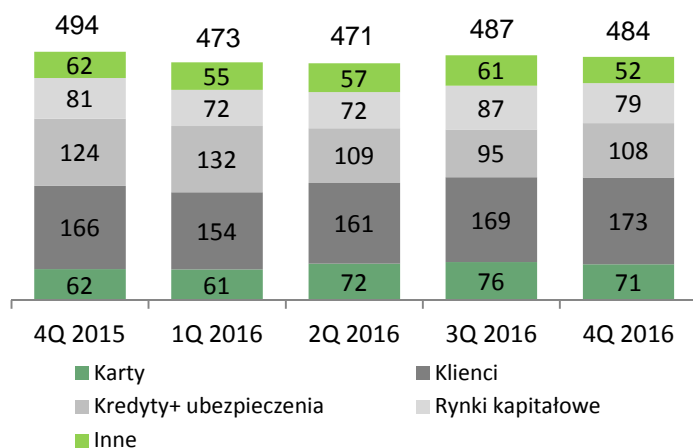
- Wynik z tytułu odsetek +11% r/r / +5% q/q
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 4Q 2016 wyższa o 6 pb q/q / 17pb r/r.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji -1% r/r vs. -6% r/r w sektorze bankowym

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	2016	2015	YoY (%)	QoQ (%)
Karty	280	254	10%	-6%
Klienci + Inne	656	649	1%	2%
Kredyty+ Ubezpieczenia	444	487	-9%	14%
Rynki kapitałowe*	310	325	-5%	-9%
Inne	225	223	1%	-14%
Total	1 915	1 938	-1%	-1%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 177 mln zł w 2016 i 191 mln zł w 2015

Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji -1,2% r/r / -0,7% q/q
- Dobre wyniki w prowizjach fx (+2% r/r), kartach kredytowych (+17% r/r) i rachunkach i przelewach (stabilnie r/r)
- Wolumen transakcji kartowych +18% r/r i +8% q/q
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance.
- SCB – wynik z tytułu prowizji -7%. Wyższe prowizje od kart kredytowych skompensowane niższymi prowizjami z tytułu ubezpieczeń i wyższą rezerwą na prowizje partnerskie w związku ze wzrostem sprzedaży.

16

* Rynki kapitałowe zawierają prowizje z funduszy inwestycyjnych (dystrybucyjne i za zarządzanie), prowizje maklerskie i prowizje z tytułu organizacji emisji.
Dane sektorowe za listopad 2016.

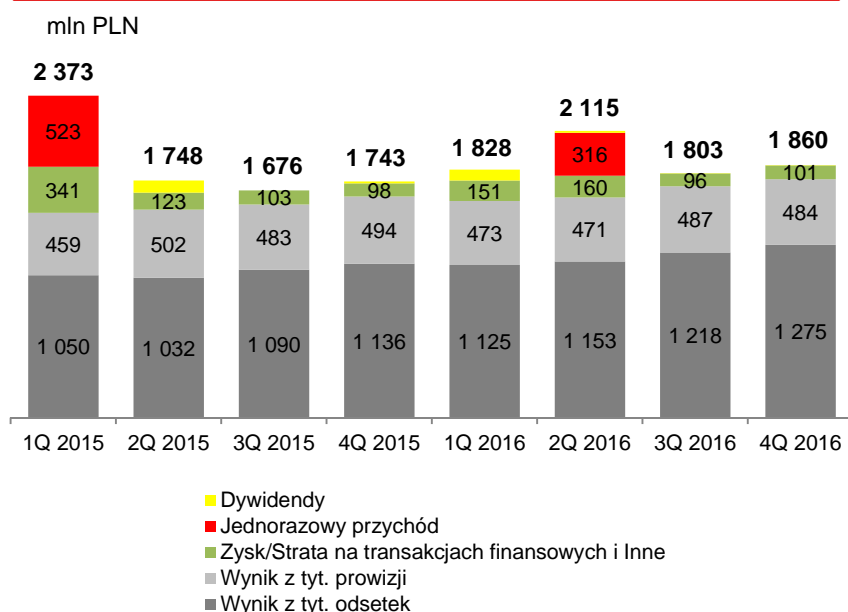
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Dochody

Porównywalne dochody +1% r/r i +3% q/q
Skorygowane o jednorazowe zyski w 2015 i 2016 roku +4% r/r

Dochody



	2016	2015	YoY (%)	QoQ (%)
Wynik odsetkowy	4 770	4 309	11%	5%
Wynik prowizyjny	1 915	1 938	-1%	-1%
Razem	6 685	6 247	7%	3%
Zyski/straty na dział. finansowej	368	501	-27%	-6%
Dochody jednorazowe VISA / AVIVA	316	523	-40%	-
Dywidendy	97	105	-8%	-97%
Pozostałe przychody operacyjne	141	164	-14%	30%
Dochody ogółem	7 607	7 540	1%	3%
Dochody ogółem wył. Transakcje jednorazowe w 2015 i 2016	7 291	7 017	4%	3%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 1.343 mln PLN w 2016 i 1.239 mln zł w 2015

Komentarz

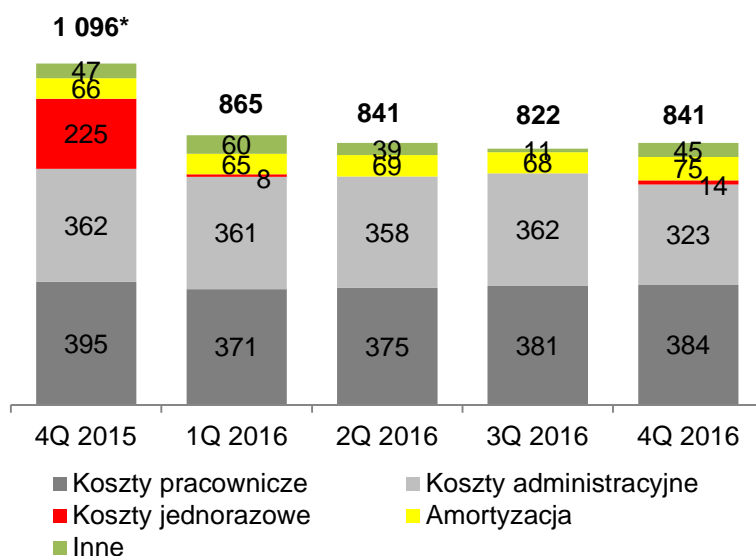
- Dochody +1% r/r i +3Q q/q, wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji AVIVA w 2015 i VISA w 2016 +4% r/r

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą -6% r/r

Koszty operacyjne

mln PLN



	2016	2015	YoY (%)	QoQ (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(2 935)	(3 209)	-9%	-3%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 510)	(1 544)	-2%	1%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(1 425)	(1 665)	-14%	-7%
Amortyzacja + Inne	(432)	(370)	17%	50%
Koszty ogółem	(3 368)	(3 579)	-6%	2%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 548 mln zł w 2016 i 560 mln zł w 2015

Komentarz

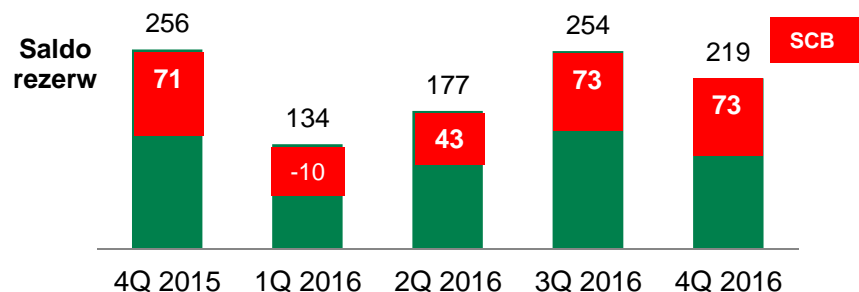
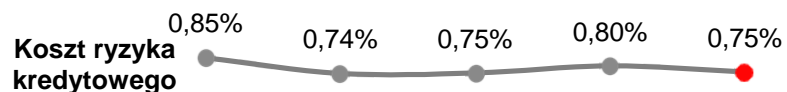
- Koszty administracyjne i pracownicze -9% r/r, wyłączając pozycje jednorazowe -2,3% r/r.
- Koszty pracownicze -2% r/r i +1% q/q.
- Koszty administracyjne +14% r/r, wyłączając zdarzenia jednorazowe -3% r/r (niższe koszty związane z marketingiem, transmisją danych, wynajmem i usługami dla innych organizacji).
- Amortyzacja i inne +17% r/r wskutek zwiększonych inwestycji kapitałowych i jednorazowej rezerwy na ryzyko prawne.

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

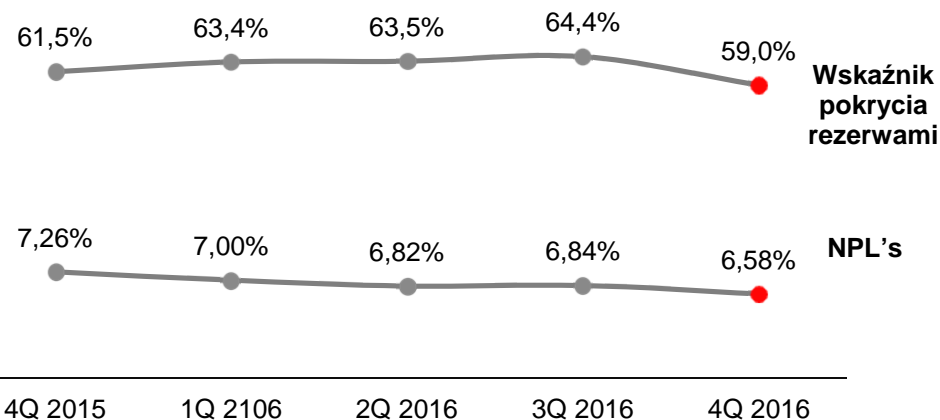
Niższy koszt ryzyka kredytowego r/r i wskaźnik NPL r/r

mln PLN

LLPs and Cost of credit



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 2016 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -180 mln zł, w 2015 -120 mln zł.

Komentarz

- Portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Saldo rezerw SCB pod wpływem modyfikacji (uaktualnienia) parametrów utraty wartości w 3Q 2016 i w 4Q 2016.
- Niższy wskaźnik NPL o 1,27% r/r / Wskaźnik pokrycia rezerwami pod wpływem sprzedaży NPL's w 4Q 2016/ wyższa jakość portfela NPL.

Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

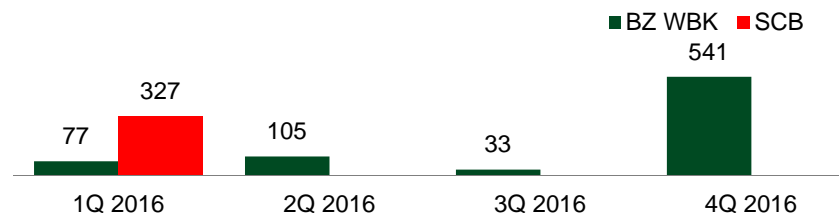
Podatek bankowy

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

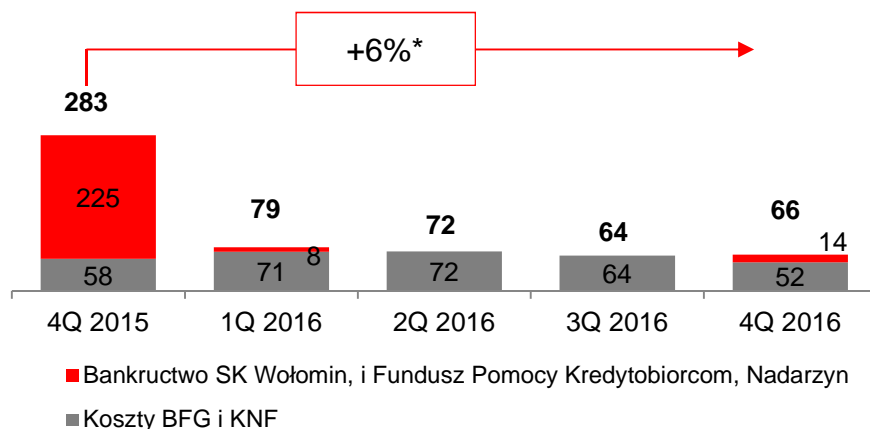
W 2016 r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 387 mln zł (odpowiednio 356 mln zł i 31 mln zł).

Sprzedaż NPL

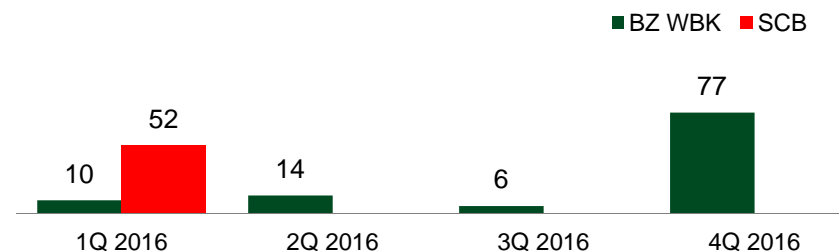
- **BZ WBK 2016:** sprzedaż NPL: 757 mln zł, wpływ na PBT w 2016 106 mln zł.
- **SCB 2016:** sprzedaż NPL: 327 mln zł, wpływ na PBT 52 mln zł.



Koszty BFG i KNF



Wpływ sprzedaży NPL na PBT

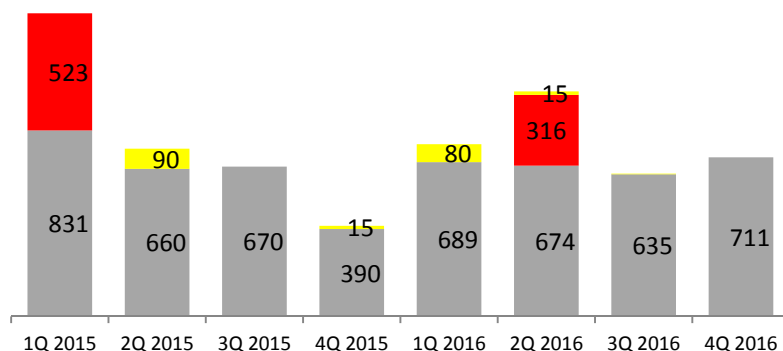


Zysk

Porównywalny* zysk netto akcjonariuszy większościowych +12% r/r

Zysk brutto**

mln PLN



■ Zysk brutto ■ Jednorazowy przychód ■ Dywidendy

2016 2015 YoY (%) QoQ (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	4 238	3 961	7%	4%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(785)	(811)	-3%	-14%
Zysk brutto	3 190	3 178	0%	12%
Podatek	(738)	(644)	15%	29%
Zysk netto	2 452	2 535	-3%	6%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 167	2 327	-7%	8%
---	--------------	--------------	------------	-----------

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wyl. transakcje jednor. i podatek bankowy	2 309	2 053	12%	
---	--------------	--------------	------------	--

Efektywna stopa podatkowa 23,1% 20,3%

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%) i koszty jednorazowe.

** Zawiera 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. Q1 2016 zawiera 8 mln zł wpłat na fundusz pomocy kredytobiorcom. Q4 2016 zawiera koszty BS Nadarzyn 13.5 mln zł (12.5 mln zł BZWbK oraz 1 mln zł SCB)

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Tempo wzrostu PKB spowalniało w trakcie 2016 i odczyt za IV kw. może pokazać wzrost poniżej 2%. Prognozowany na 2017 rok wzrost PKB w wysokości 2,7% będzie wspierany przez konsumpcje prywatną, inwestycje i eksport.
- Deflacja zakończyła się w listopadzie 2016 roku. W 2017 roku spodziewany jest wzrost inflacji CPI ok/ 1,8%.
- Główne stopy procentowe pozostały stabilne w 2016 na poziomie 1,5% i podobnie powinno być w 2017 roku.
- Wzrost kredytów zwalnia m.in. za sprawą pogorszenia koniunktury gospodarczej.

Strategia & Biznes

- Strategia biznesowa zakłada pogłębianie relacji z naszymi klientami oraz 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.

Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych. Wynik z tytułu odsetek +11% 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 +12,5% r/r.

Agenda

- Strategia i biznes

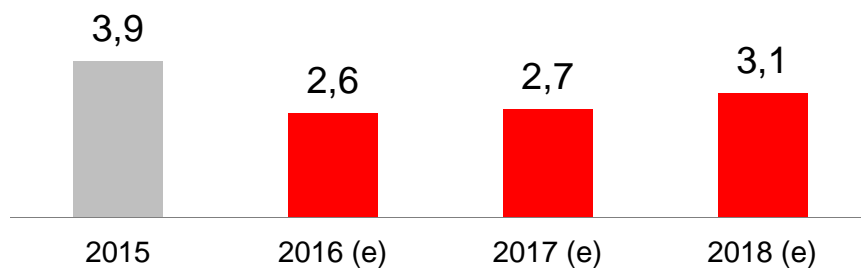
- Wyniki

- Załącznik

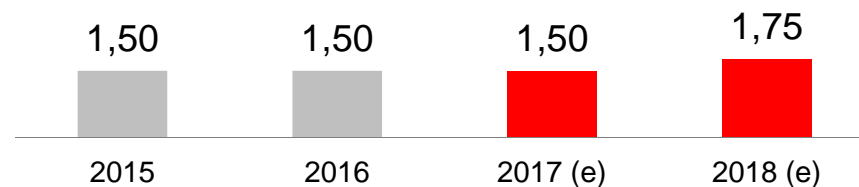
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy poniżej 3%, inflacja odbija

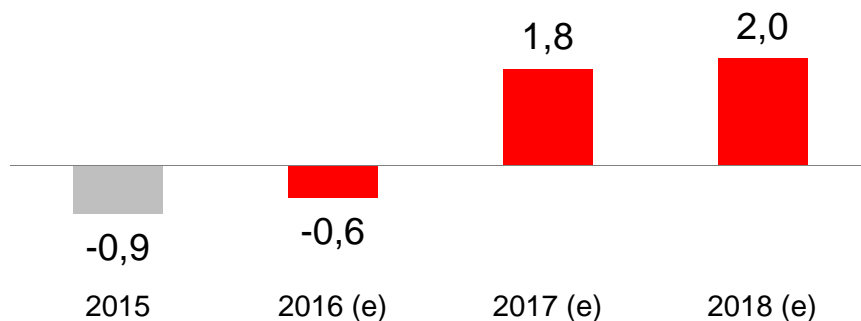
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



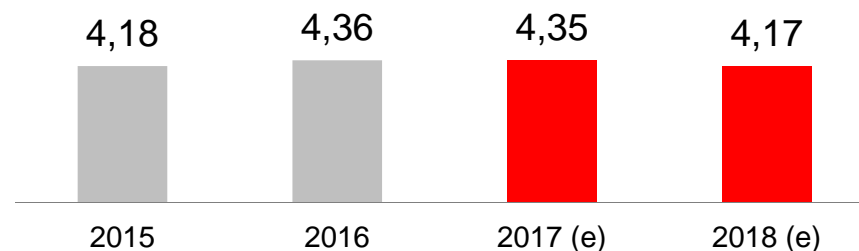
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



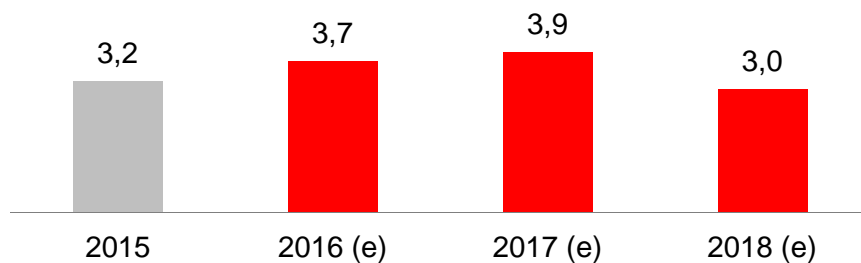
Kurs EUR/PLN (średnio w roku)



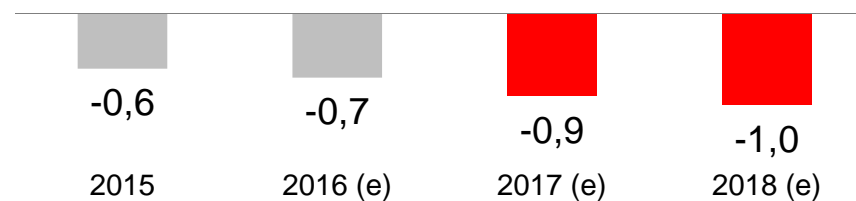
Scenariusz makroekonomiczny

Mocna konsumpcja, spadek inwestycji, rekordowo niskie bezrobocie

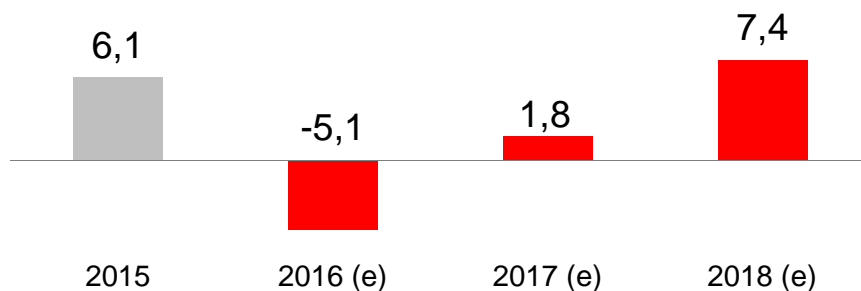
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



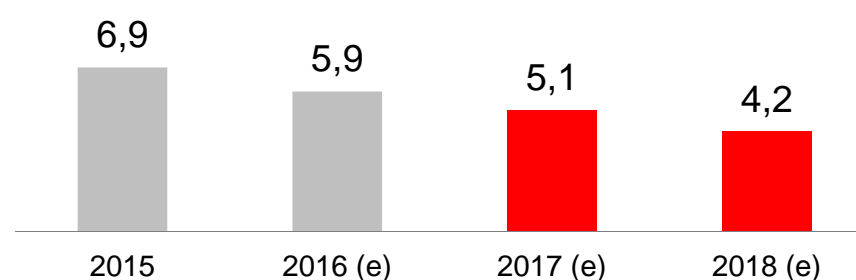
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



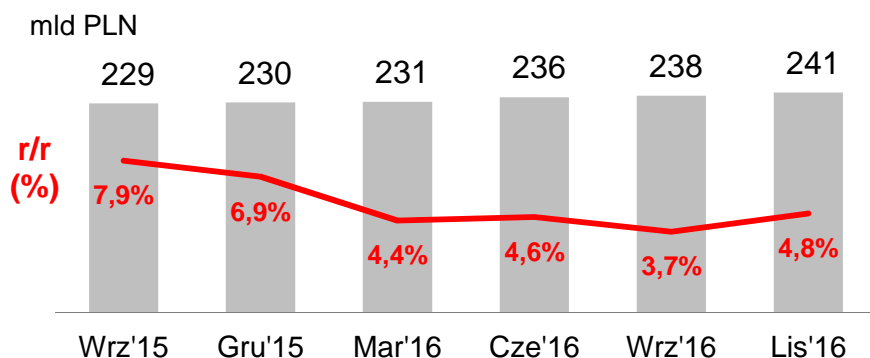
Stopa bezrobocia (koniec roku, %)



System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

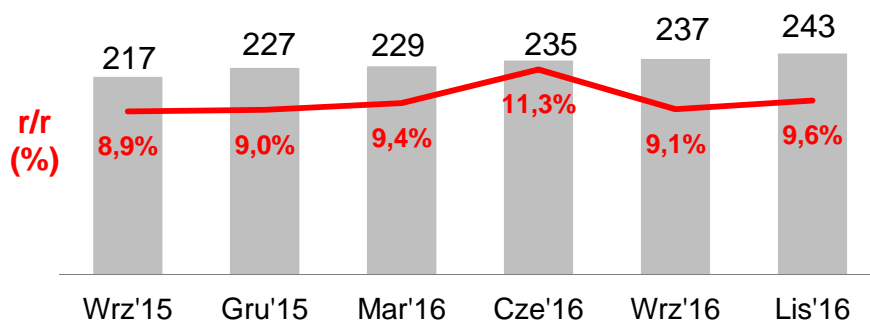
Niższy wzrost w kredytach, w depozytach solidny

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 uwzględnieniu wahań kursowych).

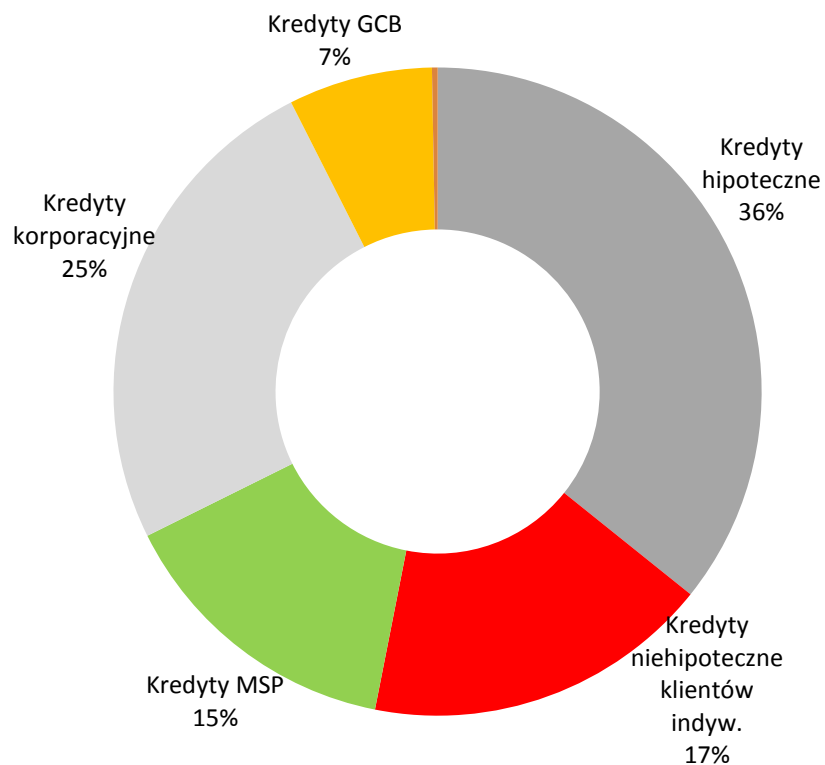
Depozyty ogółem



- Wzrost depozytów nadal solidny blisko 10% r/r, ale najprawdopodobniej zwolni w wyniku osłabienia wzrostu kredytów.
- Wzrost depozytów w 2017 roku przewidywany na poziomie ok. 7%.

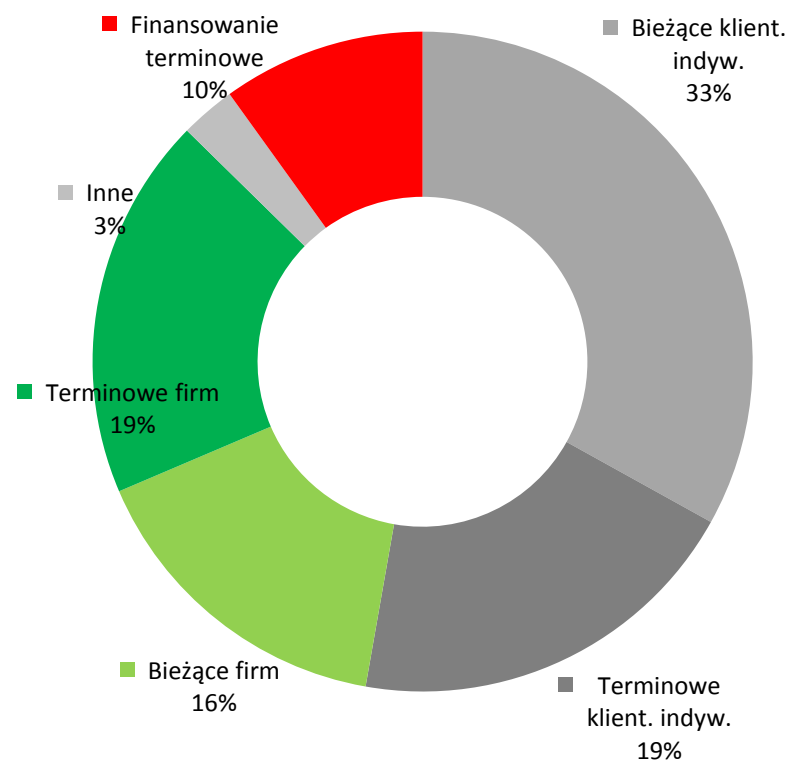
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.12.2016



Razem 108 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 31.12.2016

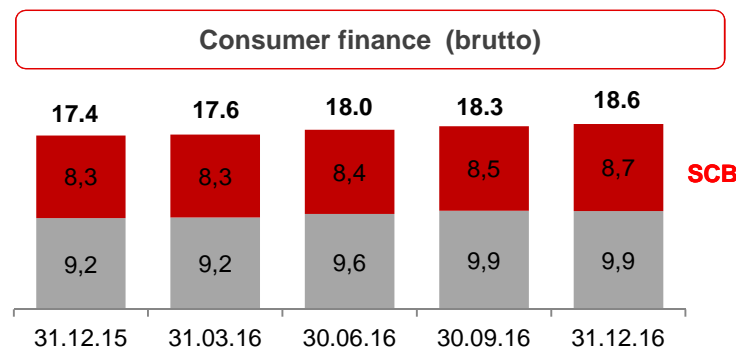


Razem 120 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

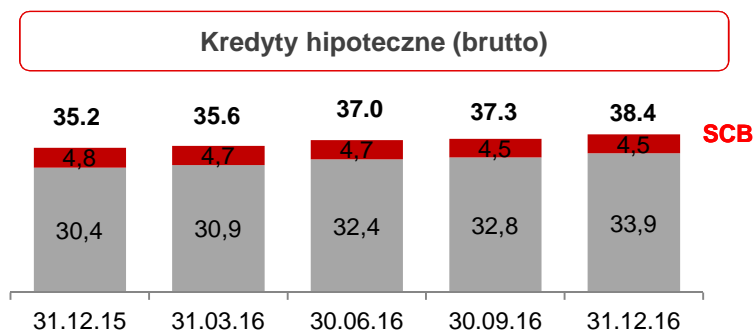
mld PLN

Consumer finance



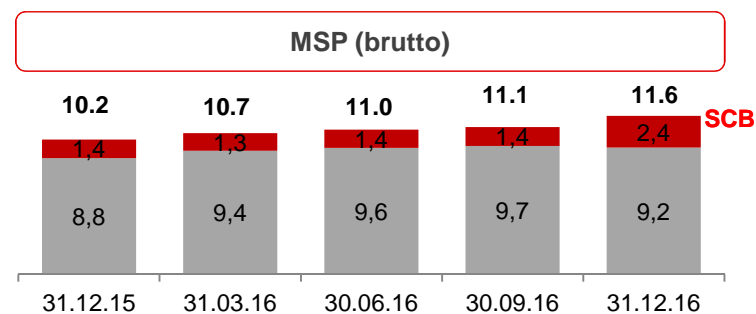
Kredyty Consumer BZ WBK +8% r/r
SCB Consumer Finance +6% r/r

Kredyty hipoteczne



Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +23% r/r
Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r*
Zamknięta ksiązka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) - 8% r/r *

MSP

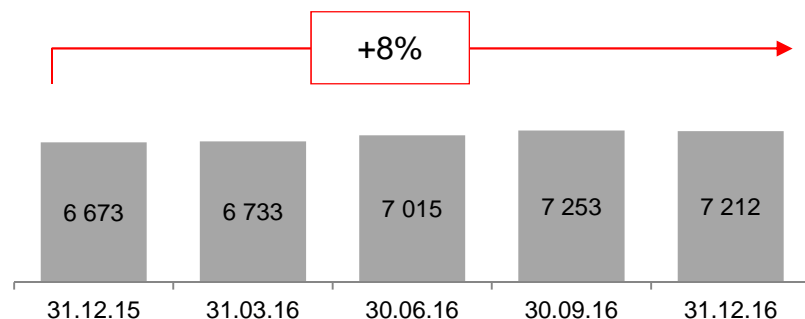


Wzrost portfela MSP +4% r/r (wył. SCB)
Liczba klientów lojalnych SME +14% r/r
Spadek portfela BZ WBK q/q w związku ze sprzedażą NPL w 4Q 2016

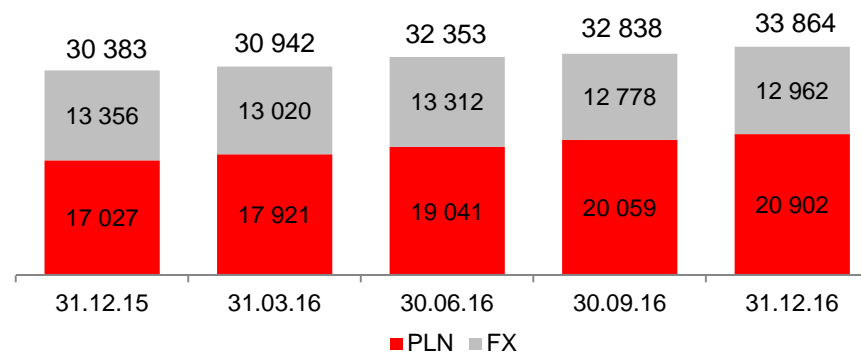
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

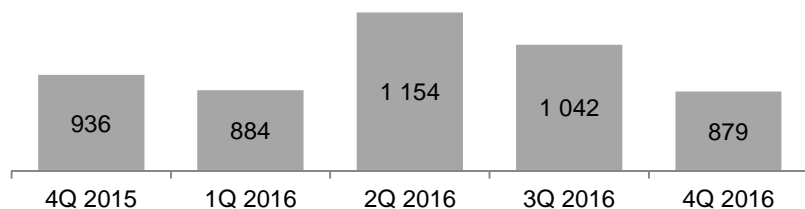
mIn PLN



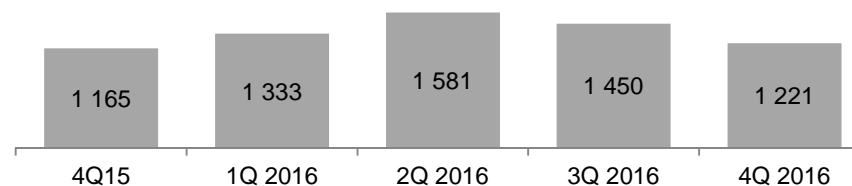
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel kredytów gotówkowych +8% r/r
- Sprzedaż kredytów gotówkowych +4% r/r

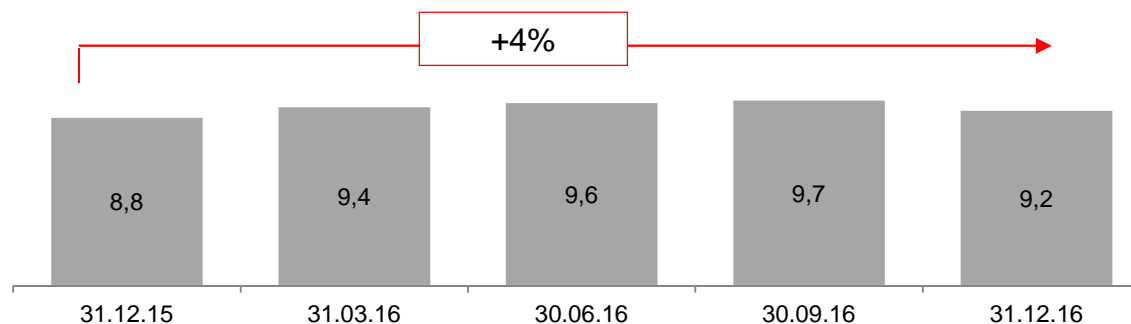
Komentarz

- Hipoteki w PLN +23% r/r / Sprzedaż +30% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 190 mln CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 13%*

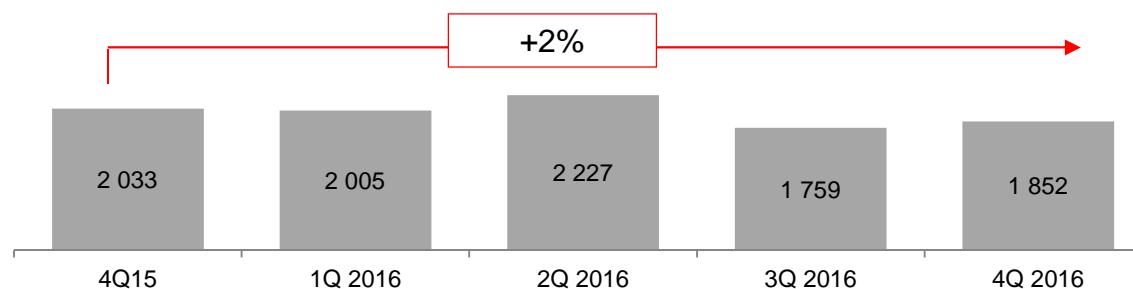
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



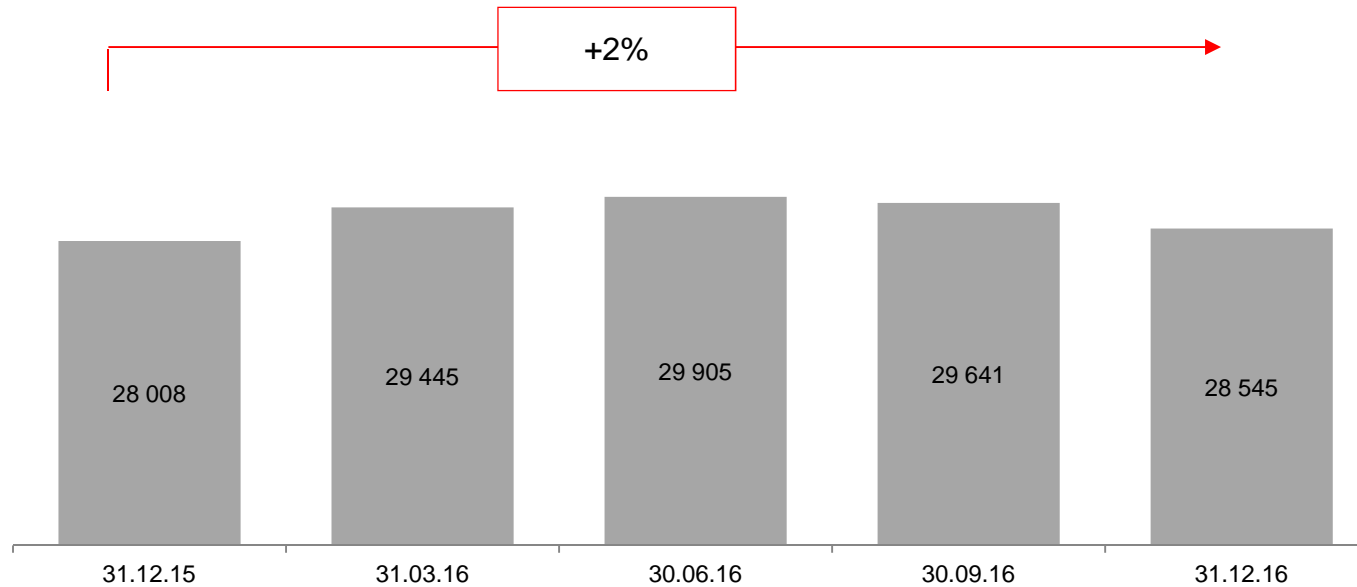
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +4% r/r, wzrost portfela kredytów pracujących +7% r/r
- Redukcja portfela MSP w związku ze sprzedażą kredytów niepracujących w 4Q 2016
- Wzrost liczby klientów lojalnych +14% r/r

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



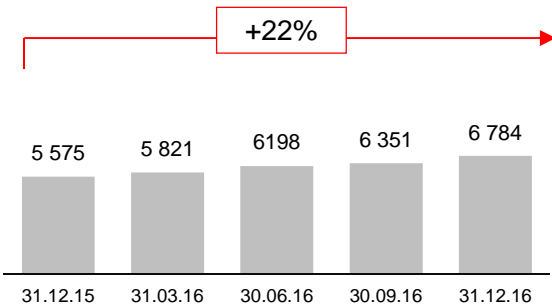
Komentarz

- Portfel brutto GCB, Property i korporacyjny +2% r/r i -4% q/q
- Kredyty korporacyjne +4% r/r i stabilnie q/q
- Portfel kredytów Property (8,0 mld zł) -7% r/r i -5% q/q

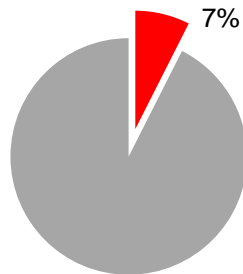
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 5.* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

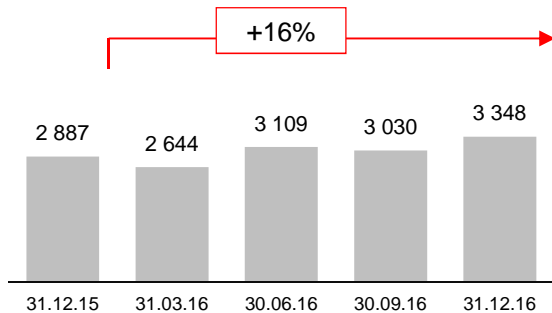


Komentarz

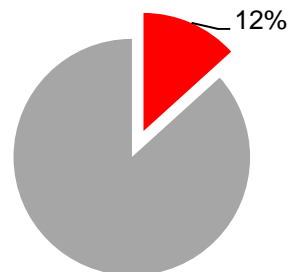
- Portfel leasingowy 6,8 mld zł, tj. +22% r/r
- Rekordowa wartość sfinansowanych aktywów netto ponad 4 mln zł
- Sprzedaż 2016 +13% r/r, (non agri +24% r/r)
- Nr 1 w finansowaniu maszyn i urządzeń, z 11,2% udziałem w rynku

Factoring – 2 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)

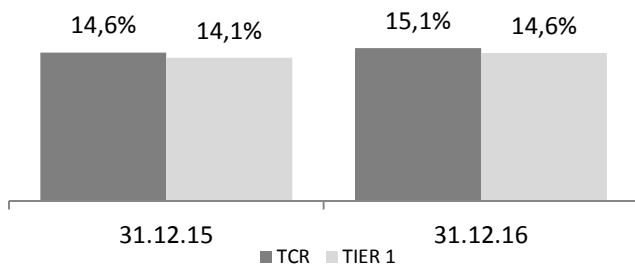


Komentarz

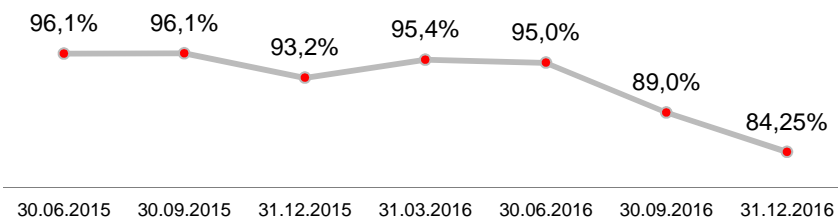
- Portfel + 16% r/r
- Obrót + 12% r/r
- Druga pozycja na rynku faktoringu w Polsce
- Faktoring odwrotny: 1 pozycja na rynku

Pozycja kapitałowa

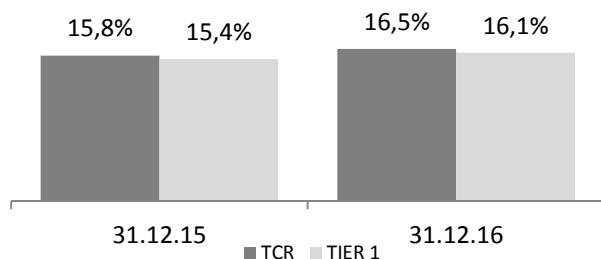
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



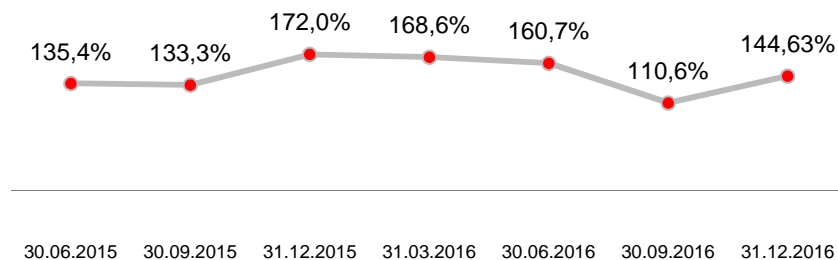
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



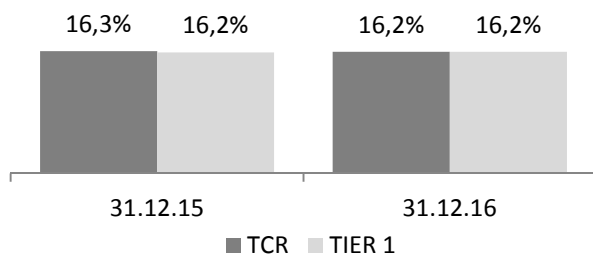
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



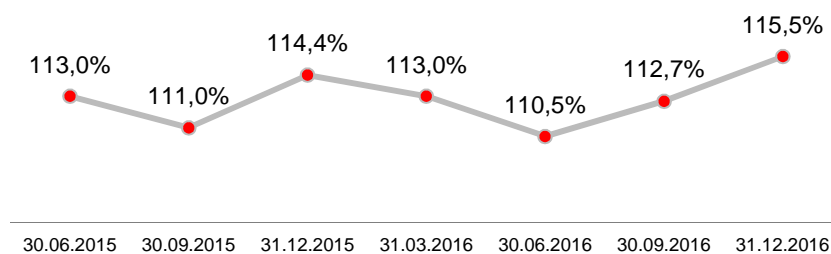
Grupa BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Wskaźniki kapit. SCB



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)

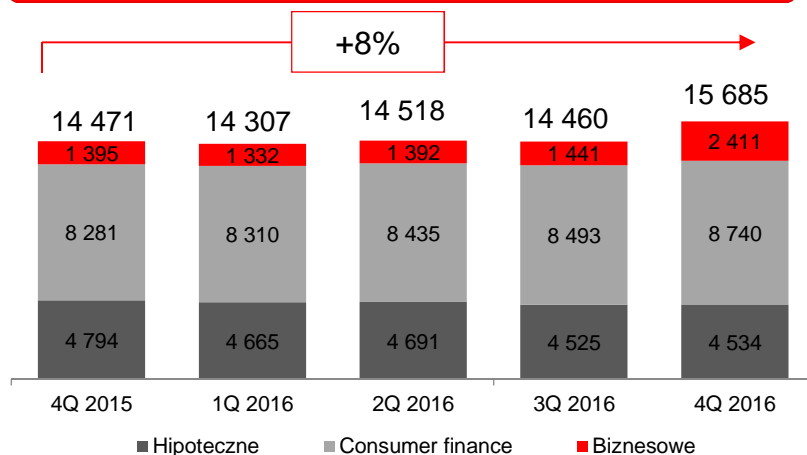


Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

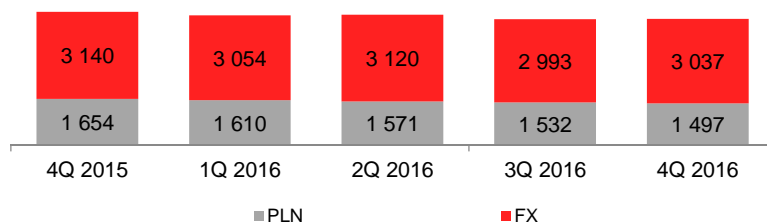


	Gru'16	Gru'15	r/r	q/q
Klienci indywidualni	13 274	13 076	1%	2%
Hipoteczne	4 534	4 794	-5%	-
Consumer finance	8 740	8 281	6%	3%
MSP/Leasing	2 411	1 395	73%	67%
Kredyty brutto razem	15 685	14 471	8%	9%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +8% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -5% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 60 m CHF)
 - Kredyty Consumer finance +6% r/r
 - Kredyty biznesowe +73% r/r w związku z włączeniem PSA Finance Polska*

Kredyty hipoteczne brutto



34

* W dniu 30.09.2016 Santander Consumer Bank podpisał umowę z Banque PSA Finance i nabył 50% udziałów w PSA Finance Polska sp. z o.o. (umowa obowiązuje od 1 października 2016).

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 2016

<i>mln zł</i>	2015	2016
Aktywa	15 908	18 100
Kredyty netto	12 902	14 032
Depozyty	7 015	8 227
Kapitał ogółem	2 758	2 866
Zysk netto	435	477
L/D (%)	183,9%	170,6%
C/I (%)*	46,2%	41,7%
ROE (%)	17,2%	17,0%
ROA (%)	2,8%	2,8%
TCR (%)**	16,3%	16,2%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016
Przychody odsetkowe	1 453 759	1 383 688	1 412 765	1 458 617	1 461 977	1 479 026	1 527 630	1 592 287
Koszty odsetkowe	(403 546)	(351 190)	(322 606)	(322 336)	(337 311)	(326 500)	(309 250)	(317 487)
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	1 274 800
Przychody prowizyjne	557 141	594 171	588 070	618 690	577 347	575 852	613 910	621 355
Koszty prowizyjne	(97 961)	(92 177)	(105 374)	(124 460)	(104 619)	(105 020)	(126 687)	(137 418)
Wynik z tytułu prowizji	459 180	501 994	482 696	494 230	472 728	470 832	487 223	483 937
Przychody z tytułu dywidend	3	89 904	832	14 539	79 569	15 225	1 730	58
Wynik handlowy i rewaluacja	80 629	47 980	38 972	56 061	82 793	90 066	56 023	51 938
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	187 561	40 671	36 015	13 103	38 986	348 678	7 449	7 661
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	41 856
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(190 702)	(162 484)	(201 101)	(256 405)	(134 144)	(176 989)	(254 119)	(219 338)
Koszty operacyjne:	(829 146)	(840 388)	(813 740)	(1 095 576)	(864 653)	(840 633)	(822 124)	(840 311)
<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>(720 201)</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>(74 710)</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>	<i>(45 400)</i>
Wynik operacyjny	1 353 589	744 937	661 352	390 703	829 166	1 097 311	726 743	800 601
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	681	4 681	8 471	13 878	7 638	13 058	15 443	19 300
Podatek od instytucji finansowych					(67 579)	(105 665)	(105 097)	(108 865)
Zysk przed opodatkowaniem	1 354 270	749 618	669 823	404 581	769 225	1 004 704	637 089	711 036
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(263 575)	(139 948)	(140 594)	(99 624)	(147 823)	(231 378)	(156 985)	(201 776)
Zysk za okres	1 090 695	609 670	529 229	304 957	621 402	773 326	480 104	509 260
w tym:								
akcjonariusze BZ WBK S.A.	1 035 766	541 644	472 721	277 142	556 473	723 492	425 933	460 949
udziałowcy niesprawujący kontroli	54 929	68 026	56 508	27 815	64 929	49 834	54 171	48 311

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 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	4 775 660
Należności od banków	2 719 144	3 166 259	3 094 696	3 580 957	2 758 247	4 593 417	2 836 355	3 513 278
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	3 248 630
Należności od klientów	87 742 382	90 077 975	91 902 093	94 913 884	97 467 955	100 480 379	101 154 367	103 068 538
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	29 307 878
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	809 833	808 793	817 264	831 142	838 780	841 011	856 454	871 491
Wartości niematerialne	414 748	399 915	409 115	465 687	444 700	431 833	433 359	486 762
Wartość firmy	1 688 516	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	878 298
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	1 534 322
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	678	983	1 569	704	648	782	629
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	807 902	830 727	697 969	673 165	718 983	828 490	727 990	725 714
Aktywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716
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	2 561 281
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	3 832 404
Zobowiązania wobec klientów	92 205 561	93 611 657	95 206 378	101 245 186	102 198 247	105 757 908	106 650 707	112 522 457
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	1 632 613
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	5 529 187
Zobowiązania podporządkowane	1 620 155	519 734	524 885	526 634	527 838	542 725	529 976	440 457
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	213 098	290 877	250 827	228 488	-	199 195	83 485	84 151
Rezerwy	157 782	147 189	142 951	132 570	143 562	123 483	120 124	130 128
Pozostałe zobowiązania	1 648 364	1 590 214	1 850 028	1 746 518	1 946 548	1 908 317	1 792 569	2 348 562
Zobowiązania razem	112 284 966	113 558 575	115 148 461	119 140 570	116 492 064	121 969 504	121 264 952	129 081 240
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	19 780 827
Kapitał akcyjny	992 345	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	15 783 745	15 787 457	15 791 555
Kapitał z aktualizacji wyceny	808 457	547 615	438 639	776 914	896 642	604 220	614 864	276 093
Zyski zatrzymane	1 886 857	609 578	609 578	609 578	2 921 956	557 440	557 440	553 987
Wynik roku bieżącego	1 035 766	1 577 410	2 050 131	2 327 273	556 473	1 279 965	1 705 898	2 166 847
Udziały niekontrolujące	1 019 542	1 087 956	1 141 642	1 176 101	1 221 092	1 061 599	1 115 963	1 237 649
Kapitały razem	19 137 644	19 491 739	19 913 888	20 568 130	21 293 771	20 279 314	20 773 967	21 018 476
Pasywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

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

