

Prezentacja wyników finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska w I-III kw. 2021



Agenda

Wyniki

1. Nasze działania i nasi ludzie
2. Rozwój naszego biznesu
3. Nasi klienci
4. Nasze wyniki finansowe

Więcej informacji

5. Załączniki

Wyniki I-III kw. 2021 |

Nasze działania i nasi ludzie

01

Nasi ludzie

Dbamy o pracowników w obliczu pandemii i na co dzień

Status zachorowań a praca

- W 3 kwartale 2021 r. pandemia spowolniła, wyhamowała. Odnotowaliśmy średnio po ok. 300 przypadków dziennie w kraju, co przedłożyło się na sytuację w Banku. W 3Q zamknęliśmy tylko 1 oddział z powodu potwierdzonego przypadku zachorowania pracownika na COVID-19.
- Nasze biura są bezpieczne. Zarządzamy sytuacją związaną z pandemią COVID-19 w oparciu o wytyczne *Procedury kryzysowej na okoliczności pojawienia się lub podejrzenia pojawienia się wirusa SARS-CoV-2 („koronawirus”) w miejscu pracy* oraz obowiązujących zasad wynikających z przepisów prawa.

Testy dla pracowników

- W trzecim kwartale dokonaliśmy rewizji warunków umów na testowanie pracowników, renegocjując i poszerzając ofertę testów. U naszych partnerów wynegocjowaliśmy jeszcze lepsze ceny badań oraz – w celu zwiększenia dostępności testów – nawiązaliśmy współpracę z nowym dostawcą.

Zmiany w trybie pracy

- Pracujemy nad wdrożeniem modelu hybrydowego i reorganizacją biur. Od czerwca w związku ze spadkiem poziomu zachorowań w Polsce umożliwiliśmy stopniowy powrót do biur dla chętnych pracowników. Śledzimy sytuację epidemiologiczną i reagujemy na bieżąco, bo tego wymaga od nas nowa rzeczywistość.
- W trzecim kwartale przeprowadziliśmy wewnętrzną kampanię „Owocne spotkania”, w której popularyzowaliśmy zasady i rekomendacje dotyczące organizacji spotkań online. Ich stosowanie znacznie ułatwi pracownikom funkcjonowanie w nowym modelu pracy.

Dbamy o wellbeing

- W ramach naszej Strategii Wellbeing & Mental Health na 2021 stale wzbogacamy wachlarz działań well-beingowych.

Działania na rzecz różnorodności i inkluzywności

- Aktywnie działa nowopowstała grupa Embrace Polska – wspierająca różnorodność, tolerancję i szacunek w miejscu pracy. Prowadzi spotkania i webinaria dla pracowników.
- Publikujemy serię podcastów „Job Stories”, w których rozmawiamy o rynku pracy, podpowiadamy, jak dbać o pracowników, o ich potrzeby, ale także jak docierać do kandydatów i zapewnić im jak najlepsze doświadczenia rekrutacyjne.

Wyjątkowa kampania EB

- Kontynuacja kampanii employer-brandingowej „Jesteś jak...”. Kampania pokazuje, jakie możliwości rozwoju oferuje firma i jakich pracowników poszukuje, m.in. do obszaru IT, ryzyka, analizy danych i sieci sprzedaży. Przedstawia pracowników jako superbohaterów ze znanych filmów i seriali.

Wdrażamy nowoczesne narzędzia pracy

- Trwa również wdrożenie globalnego w Grupie HR systemu OneHR (Workday) – w III kw. uruchomiliśmy szkolenia dotyczące kluczowych procesów w połączeniu z szeroką kampanią informacyjną. Opracowaliśmy również kompleksowy model wsparcia pracowników w pierwszych miesiącach zmiany, powołaliśmy dedykowany zespół HyperCare Team. Wdrożenie platformy jest zaplanowane na 19 października 2021.

Nasza komunikacja



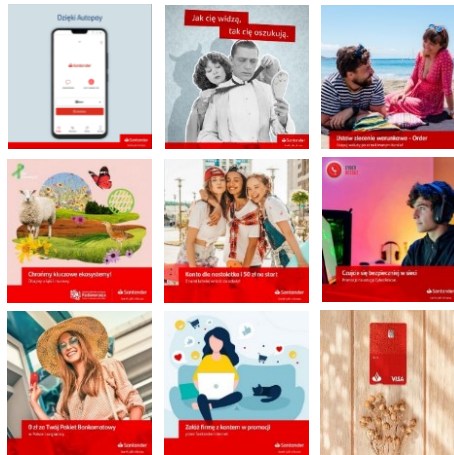
Ambasador Marki

W tym roku kontynuujemy współpracę z ambasadorem marki – **Marcinem Dorocińskim**. Zgodnie z wynikami badań, to najsilniejsza rekomendacja twarzy banku. Marcin jest znany i lubiany nie tylko jako profesjonalny aktor, ale też dzięki swoim aktywnościom prospołecznym.

Social Media

W III kwartale skupiliśmy komunikację w SM na rozwiązaniach ułatwiających życie naszym klientom:

- **Codzienne bankowanie z Santander mobile** (pokazywanie funkcjonalności aplikacji + letni pakiet korzyści),
- **Letnia kampania Kantoru** (pokazanie funkcjonalności)
- **Powrót do szkoły** z promocją 50 zł (Załóż mu Konto Jakie Chcę z kartą Dopasowaną i apką)
- **Bezpieczeństwo w sieci** (edukacja cyber + CyberRescue).
- **Działania eko** – kampania edukacyjna o ekosystemach, wprowadzenie eko karty



Kampanie ATL / TV

Kampanie promujące Konto Jakie Chcę z aplikacją mobilną, dzięki której nasi klienci mogą więcej

Kampania wiosenna – na ekrany weszliśmy z nową odsłoną spotu, który był emitowany jesienią. Jeszcze bardziej podkreśliliśmy wygodę wynikającą z posiadania aplikacji i możliwości płatności zbliżeniowych oraz przelewów BLIK na numer telefonu, zarówno przez dorosłych jak i nastolatków.

Kampania letnia – „Na ile tak naprawdę Cię stać?” pyta Marcin Dorociński w najnowszej kampanii. W reklamie TV pokazujemy radość, jaką daje wspieranie talentu i pasji najbliższych. Ułatwia to aplikacja Santander mobile z opcją podglądu kont z różnych banków w jednym miejscu.

W sierpniu ponowna emisja spotu w TV z wiosny z kontem dla młodych jako element kampanii „back to school” z pokazaniem nowej ecokarty.

Działania reklamowe wszystkich kampanii obejmują m.in. telewizję oraz Internet (w tym YT, VOD, content marketing i social media).



Pozostałe kampanie

Ubezpieczenia

W I kwartale 2021 roku rozpoczęliśmy kampanię promującą nowe ubezpieczenie **Locum**, które można dostosować do osobistych potrzeb: chroni Twój dom, mieszkanie, garaż, a nawet okna i rower. Z naszymi klientami komunikowaliśmy się za pośrednictwem internetu i oddziałów. Twarzą kampanii jest Marcin Dorociński.

Konto Firmowe Godne Polecenia z e-usługami

W marcu 2021 roku wystartowaliśmy z kampanią dla klientów SME, w której promujemy **Konto Firmowe Godne Polecenia z pakietem e-usług**. e-Usługi pozwalają na swobodnie i wygodnie zarządzanie firmą, np. możliwość wystawiania faktur, ściągania należności czy podpisywania umów online. Komunikacja odbyła się w oddziałach, radio oraz w Internecie.

Akcja charytatywna „Podwójna Moc Pomagania”

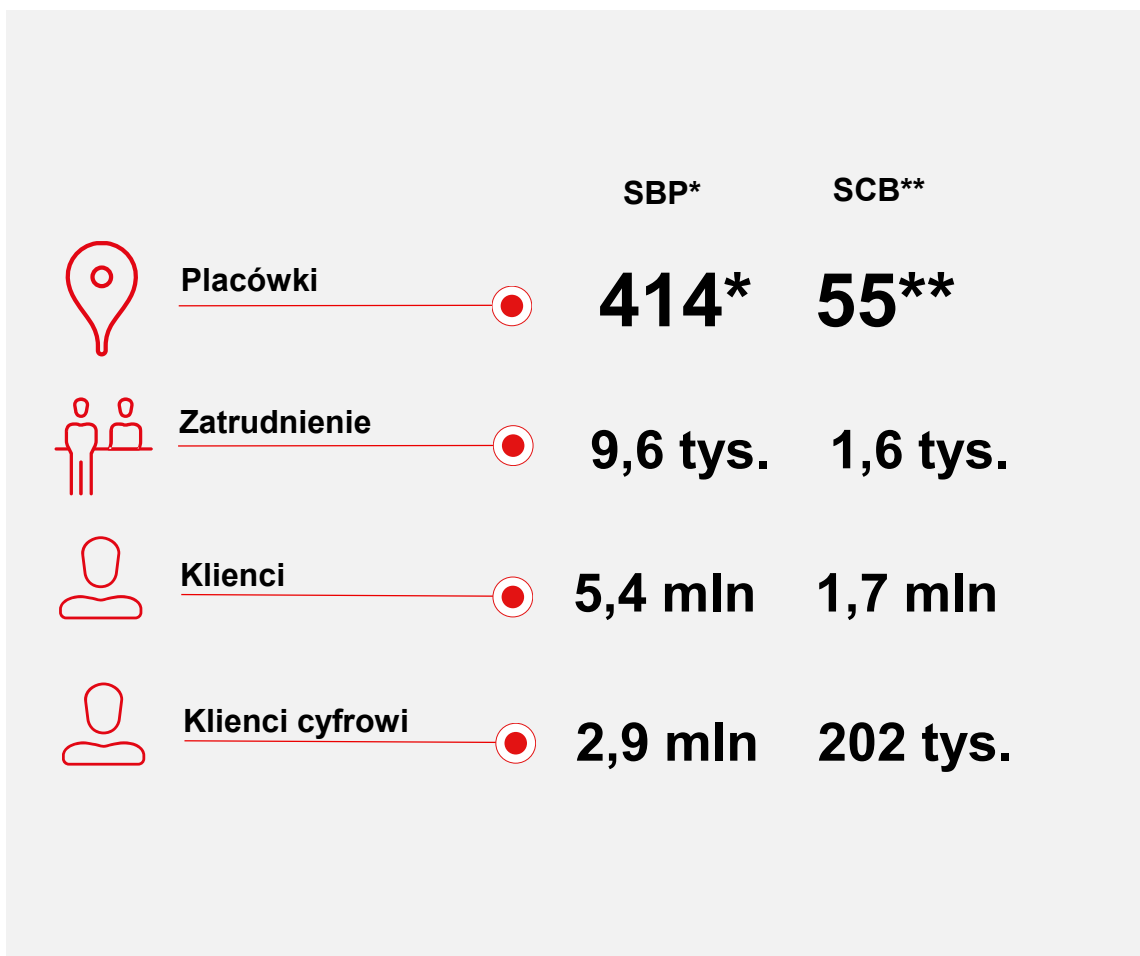
Kampania akcji charytatywnej „Podwójna Moc Pomagania” dla wsparcia oddziałów psychiatrii dzieci i młodzieży w Polsce. Grupa Santander na start akcji przekazała 1 mln zł. Start 1 czerwca - video, social media, display, plakaty w oddziałach, LCD, bankomat.

Wyniki I-III kw. 2021

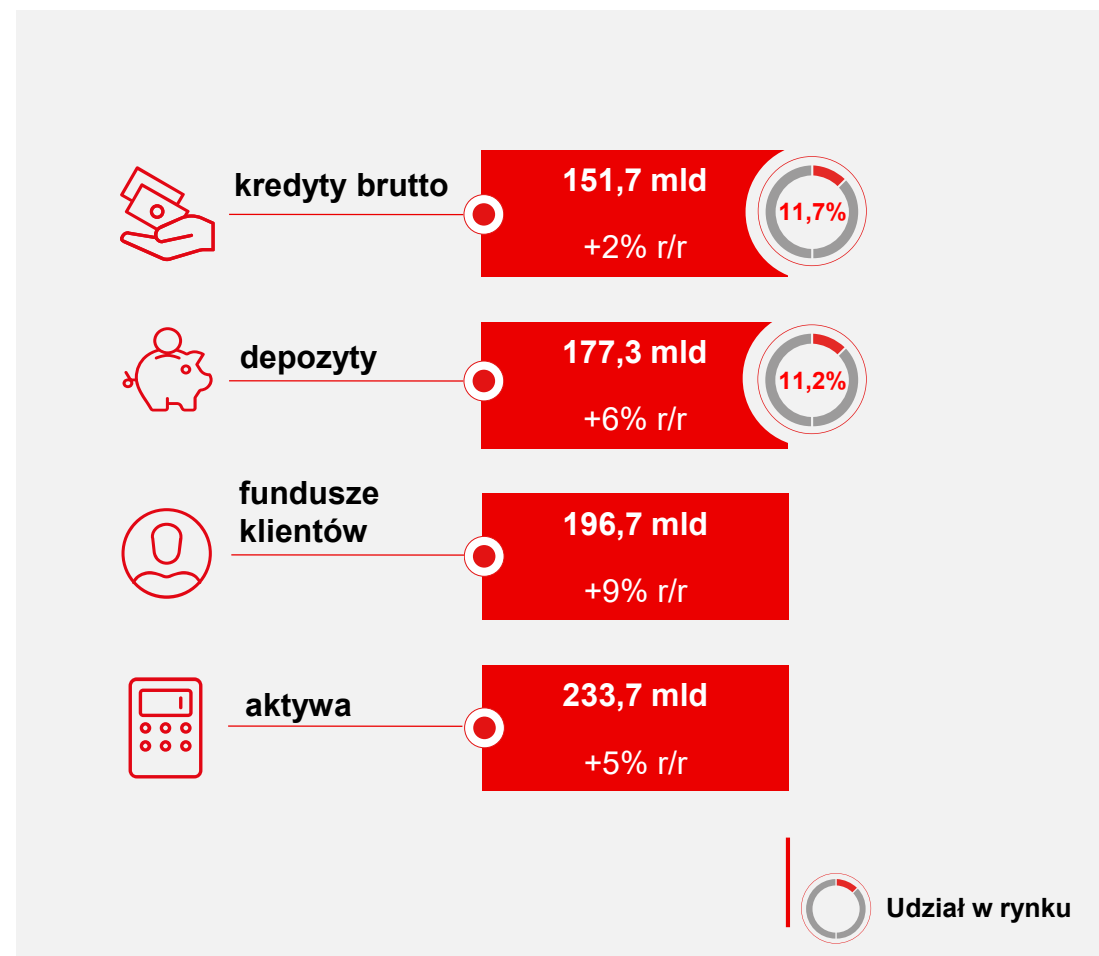
Rozwój naszego biznesu

02

Ogólne dane operacyjne

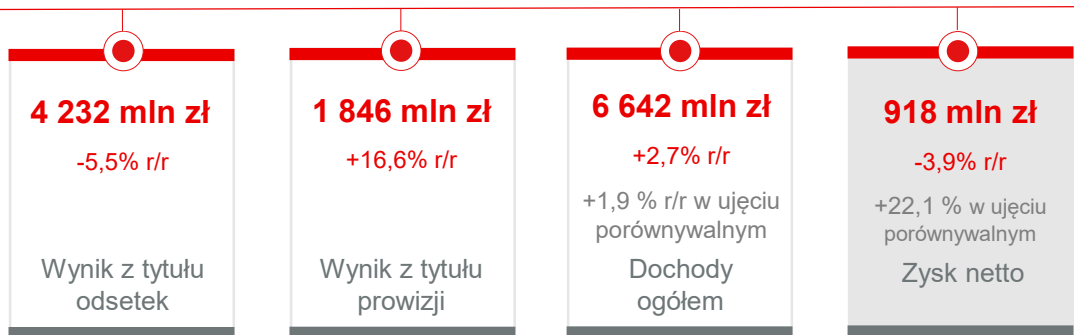


Podstawowe wolumeny



Podstawowe wyniki finansowe w I-III kw. 2021 roku

Podstawowe wyniki

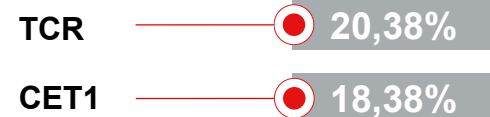


W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj. zakładając stały poziom opłat BFG i po wyłączeniu z zysku za I-III kw. 2021 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (728 mln zł), rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (196 mln zł), korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (98 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (104 mln zł), rozwiązania salda odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z COVID-19 (89 mln zł) a z zysku I-III kw. 2020 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (101 mln zł), rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (110 mln zł), korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (129 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (22 mln zł), przychodu Santander Consumer Bank S.A. z rewizji modelu kalkulacji rezerw na zwroty składek ubezpieczeniowych (103 mln zł) oraz rezerwy zarządczej na oczekiwane straty kredytowe w związku z COVID-19 (151 mln zł).

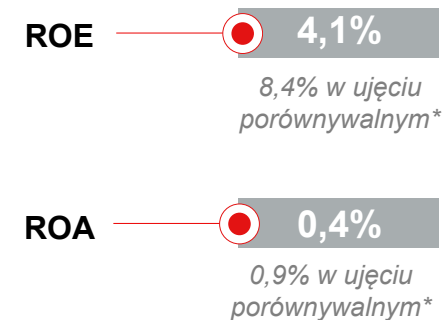
Wskaźniki finansowe w I-III kw. 2021 roku

Pozycja kapitałowa

Silna pozycja kapitałowa, znacząco powyżej wymogów KNF

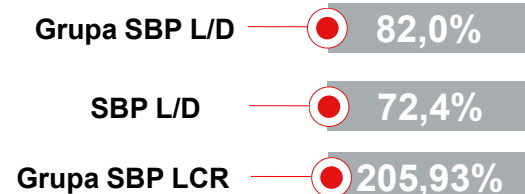


Pozycja w ROE, ROA



Pozycja płynnościowa

Bezpieczna pozycja płynnościowa



Wyniki I-III kw. 2021

Nasi klienci

03

Nasi klienci w liczbach*

Klienci detaliczni

4,9 mln klientów — **+3% r/r**

2,6 mln klientów aktywnych cyfrowo — **+8% r/r**

1,9 mln użytkowników mobile — **+16% r/r**

40,6 mln transakcji w bankowości mobilnej — **+36% r/r**



Klienci MŚP

461 tys. klientów — **+9% r/r**

327 tys. klientów aktywnych cyfrowo — **+7% r/r**

149 tys. użytkowników mobile — **+16% r/r**

3,5 mln transakcji w bankowości mobilnej — **+44% r/r**

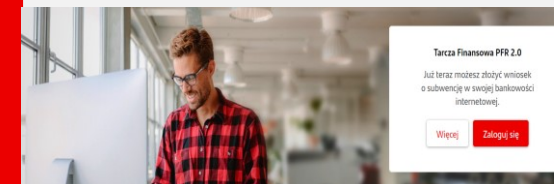


Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

25.6 tys. klientów — **+4% r/r**

20.2 tys. klientów cyfrowych — **+4% r/r**

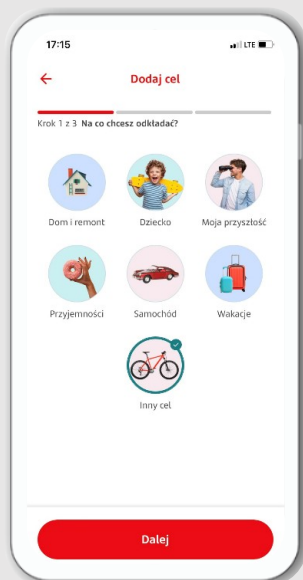
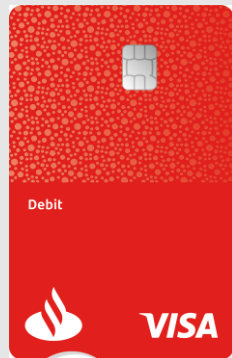
4.2 tys. klientów mobilnych — **+20% r/r**



Nowości w ofercie w III kw. 2021 roku

Klienci detaliczni

- Od początku lipca wydajemy ekologiczne karty płatnicze Visa, które w 85% składają się z plastiku odzyskanego w procesie recyklingu.
- Wdrożyliśmy nowy proces wnioskowania o gotówkowy kredyt konsolidacyjny w bankowości internetowej i aplikacji mobilnej.
- Udostępniliśmy nowoczesną formę automatycznego oszczędzania Moje Cele.
- Wprowadziliśmy usługę AutoPay dla klientów indywidualnych.



Klienci MŚP

- Wprowadziliśmy usługę AutoPay dla klientów firmowych.
- Uprościliśmy reklamacje w aplikacji Mini Firma i Mini Firma +
- Wdrożyliśmy autoryzację wpłaty własnej SMSem.



Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

- Wdrożyliśmy nową usługę dla klientów z sektora publicznego – wypłaty otwarte we współpracy z Poczta Polska. Pozwoli nam to zaoferować kompleksowe rozwiązanie dla samorządów i zwiększyć nasz udział w rynku.
- Kontynuujemy promocję Santander Trade Portal – w 3 kwartale Bank of China i Dubai Islamic Bank dołączyły do Trade Club Alliance, co zwiększa potencjał biznesowy i atrakcyjność Portalu dla naszych klientów.



Edukacja i wsparcie klientów

Klienci detaliczni

- Już po raz czwarty pracownicy Makroregionu Północnego wraz z Fundacją Santander zorganizowali inicjatywę „Północny Pomaga” wspierającą finansowo dzieci w Hospicjum im. Ks. E. Dutkiewicza SAC w Gdańsku.
- Aby ułatwić przygotowanie się do nowego roku szkolnego, w jednym miejscu na stronie www.santander.pl/szkola zebraliśmy dla rodziców niezbędne informacje.



Klienci MŚP

- Zorganizowaliśmy webinarium „Fundusze inwestycyjne jako alternatywa dla depozytów” o możliwościach, jakie dają fundusze inwestycyjne
- Kontynuujemy cykliczne akcje edukacyjne na temat produktów i usług dla firm.



Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej



- Zorganizowaliśmy webinaria dedykowane polskim eksporterom, poświęcone nadchodzącym zmianom regulacyjnym w eksporcie żywności do Wielkiej Brytanii w związku z Brexitem. Dodatkowo zorganizowaliśmy szereg wydarzeń networkingowych dla klientów w Wielkiej Brytanii, Niemiec, Skandynawii i Holandii.
- Wykorzystując międzynarodową obecność Grupy, zorganizowaliśmy wraz z innymi europejskimi bankami Grupy Santander oraz Bank of Shanghai międzynarodowe webinarium dla klientów z Chin "Bringing One Europe closer to China". Było to pierwsze wspólne webinarium zorganizowane przez wszystkie banki Santander w Europie przeznaczone dla europejskich eksporterów do Chin.

Klienci Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Publikacja ponad stu pięćdziesięciu rekomendacji analitycznych dotyczących spółek notowanych w Europie Środkowo-Wschodniej. Umożliwienie inwestorom instytucjonalnym udziału w kilkudziesięciu konferencjach.

Wybrane dane biznesowe

Klienci Bankowości Detalicznej

+14% r/r

Portfel Kont
Jakich Chcę
2,42 mln

2,0 mld zł

Sprzedaż
kredytów
gotówkowych
w 3 kw. 2021

2,8 mld zł

Sprzedaż
kredytów
hipotecznych
w 3 kw. 2021

163 mln zł

Sprzedaż
ubezpieczeń
(składka)
w 3 kw. 2021

Wzrost sprzedaży kluczowych produktów, w szczególności rekordy w kredytach hipotecznych i ubezpieczeniach. Rekord sprzedaży kredytów gotówkowych poprzez samoklik.

Klienci MŚP

+13% r/r

Bilans
depozytów
23,5 mld zł

1,3 mld zł

Sprzedaż
kredytów
w 3 kw. 2021

14 tys.

Sprzedaż
kont firmowych
w 3 kw. 2021

915 mln zł

Sprzedaż
leasingu
w 3 kw. 2021

Dobre wyniki sprzedaży leasingu dla małych i średnich firm.

Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

+39% r/r

Prowizje z
bankowości
transakcyjnej

+41% r/r

Dochód FX na
platformie eFX

+32% r/r

Sprzedaż limitów
kredytowych

+43% r/r

Wykorzystanie
limitów Trade
Finance

Dobre wyniki z wymiany walut, faktoringu i trade finance

Klienci Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

+151% r/r

Przychody z usług
doradztwa w
transakcjach fuzji
i przejęć

+102% r/r

Przychody z usług
na rynku
kapitałowym

+30% r/r

Przychody z
finansowania
strukturalnego i
projektowego

+29% r/r

Przychody z
finansowania
handlu

Realizujemy zobowiązanie do odpowiedzialnej bankowości, m.in. poprzez udział w finansowaniu portfela farm fotowoltaicznych

Wyniki I-III kw. 2021

Nasze wyniki finansowe

04

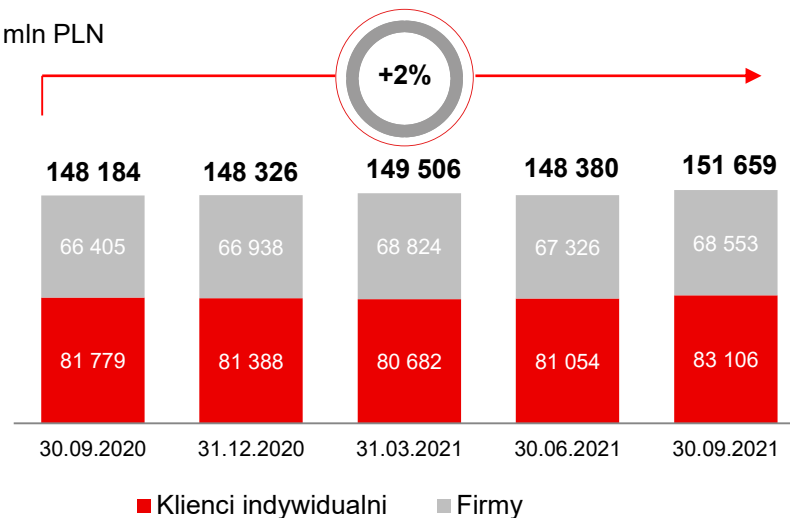
Kredyty brutto

Komentarz

- Santander Bank Polska S.A.**
 - Portfel kredytowy w ciągu 9 miesięcy 2021 roku pod wpływem niższego popytu na kredyt oraz rządowych programów pomocowych oferowanych klientom biznesowym.
 - Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych w III kw. 2021 o 126% vs. III kw. 2020 i kredytów gotówkowych o 37% w tym ujęciu. Sprzedaż w III kw. 2021 vs. II kw.2021 wzrosła o 32% dla kredytów hipotecznych i o 8% dla kredytów gotówkowych.
 - Kredyty hipoteczne w CHF -9% r/r (w ujęciu PLN -8% r/r)
 - Włączając leasing i faktoring kredyty MŚP +6% r/r i +1% kw./kw. a kredyty Bankowości Biznesowej (BCB) stabilnie r/r i kw./kw.
 - Kredyty Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (włączając leasing i faktoringi) +6% r/r i -2% kw./kw.
- Santander Consumer Bank**
 - Kredyty brutto SCB 17 mld PLN (-5% r/r)
 - Portfel hipoteczny -10% r/r (portfel w CHF -10% r/r)
 - Kredyty SCB (wył. hipoteczne) -5% r/r

Kredyty brutto

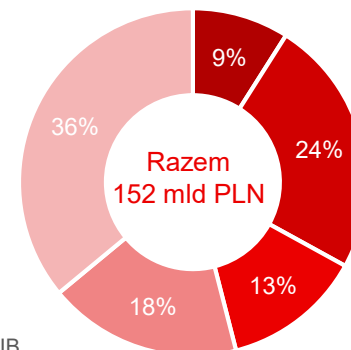
mIn PLN



mIn PLN

	30.09.2021	30.09.2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Klienci indywidualni	83 106	81 779	2%	3%
Hipoteki	54 465	52 518	4%	3%
Inne kl. indywidualni	28 641	29 260	-2%	2%
Biznesowe	68 553	66 405	3%	2%
Razem kredyty brutto	151 659	148 184	2%	2%

Struktura kredytów*



- CIB
- BCB
- MSP
- Kredyty niehipoteczne klientów indywidualnych
- Kredyty hipoteczne

Fundusze klientów

Komentarz

Grupa Santander Bank Polska S.A.

- Wzrost środków klientów r/r pod wpływem uruchomienia rządowych pakietów pomocowych w ramach tarcz antykryzysowych.

Depozyty

- Wzrost depozytów detalicznych o 6% r/r i o 1% kw./kw.
- Wzrost depozytów firm o 7% r/r i o 4% kw./kw.

Fundusze inwestycyjne

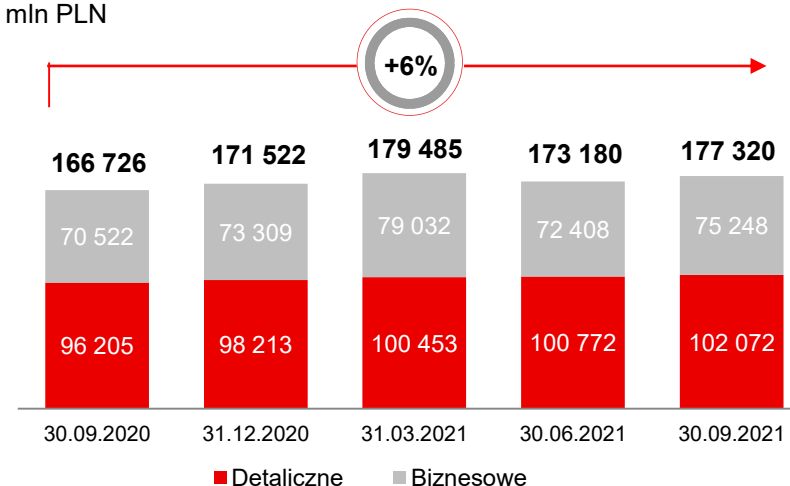
- Fundusze inwestycyjne zanotowały wzrost 33% r/r (niska baza z zeszłego roku) a w porównaniu do 2 kw. 2021 roku wzrosły o 3%.

Santander Consumer Bank

- Depozyty: 9 mld zł (-9% r/r)

Depozyty

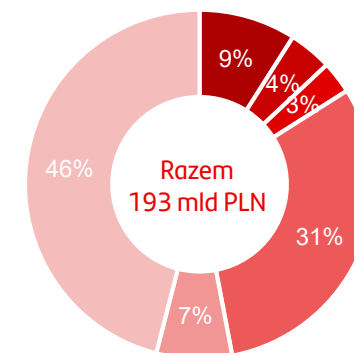
mIn PLN



mIn PLN

	30.09.2021	30.09.2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Depozyty bieżące	101 163	82 042	23%	3%
Konta oszczędnościowe	53 971	47 727	13%	2%
Depozyty terminowe	22 187	36 958	-40%	-1%
Razem depozyty	177 320	166 726	6%	2%
Fundusze inwestycyjne	19 350	14 536	33%	3%
Razem fundusze klientów	196 670	181 262	9%	2%

Depozyty i finansowanie terminowe*



- Finansowanie terminowe
- Inne
- Depozyty terminowe firm
- Depozyty bieżące firm
- Depozyty terminowe klientów indywid.
- Depozyty bieżące klientów indyw.

Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa netto

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek -5% r/r w I-III kw. 2021 r.
- W III kw. 2021 wzrost o 2,3% kw./kw. i 4,4% r/r
- Marża odsetkowa netto za III kwartał 2021 roku (annualizowana w ujęciu kwartalnym) wyniosła 2,64% i wzrosła o 5 punktów bazowych w porównaniu do II kw. 2021.
- Spadek wyniku odsetkowego w 2021 związany z obniżkami stóp procentowych, oraz efektami pandemii COVID-19 po stronie kredytowej.
- W III kw. 2021 dynamika kwartalna przychodów odsetkowych wyniosła +1,9%, podczas gdy koszty odsetkowe spadły o 4,7%. W porównaniu do III kw. 2020 roku przychody odsetkowe na podobnym poziomie a koszty odsetkowe o połowę mniejsze.

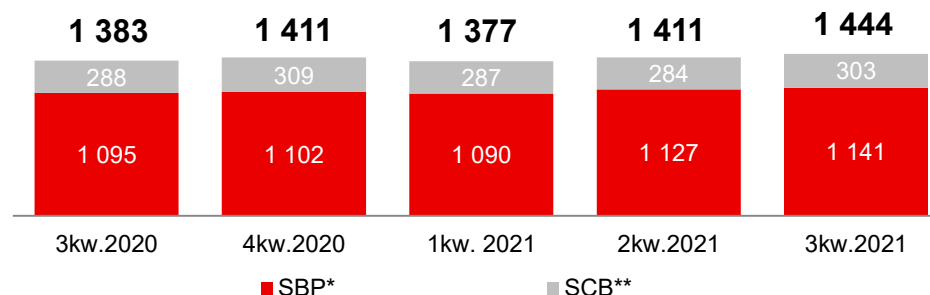
Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB**

874 mln (I-III kw. 2021)

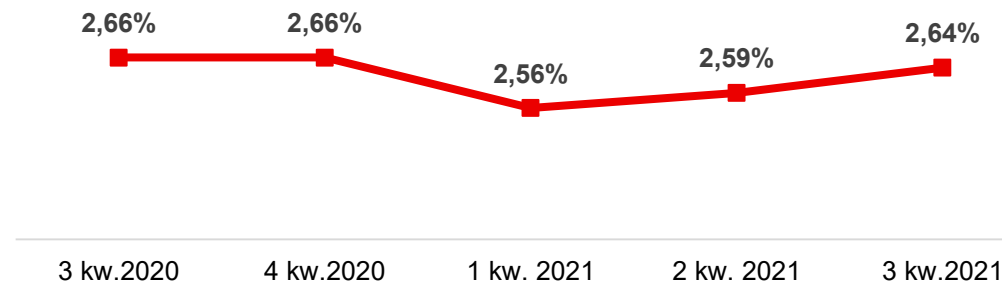
996 mln (I-III kw. 2020)

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto



Wynik z tytułu prowizji

Komentarz

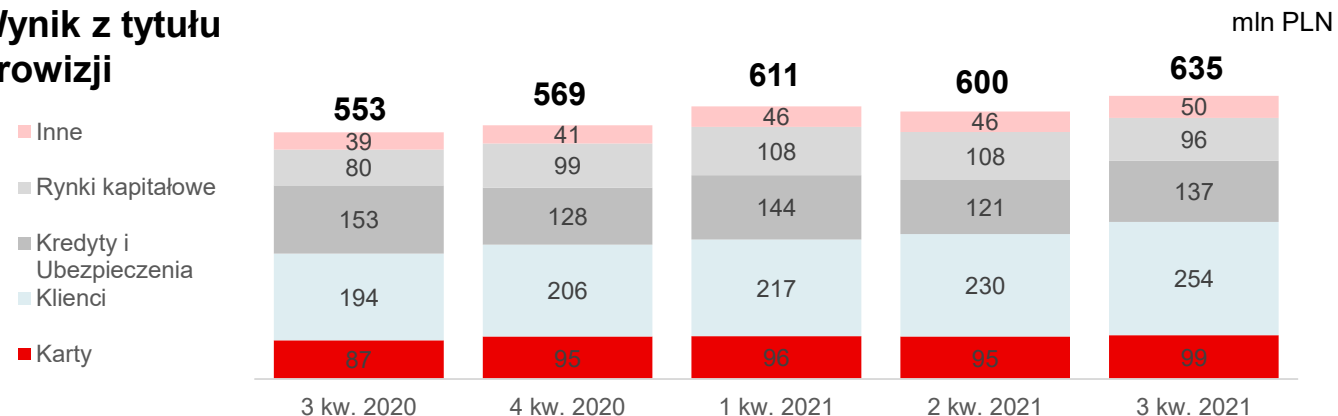
- Wynik z tytułu prowizji wzrósł o +17% r/r i o 6% kw./kw.
- Dobre wyniki w prowizjach kartowych (+25% r/r) i opłatach za rachunki i przelewy (+27% r/r) oraz prowizjach za zarządzanie aktywami (+24% r/r). Prowizje z działalności maklerskiej (+13% r/r).
- Zwiększenie dochodu prowizyjnego w ramach obsługi rachunków i obrotu pieniężnego (+27% r/r) wynika ze wzrostu liczby Kont Jakże Chcę oraz wprowadzenia opłaty warunkowej od aktywności na koncie.
- Wynik z tytułu prowizji SCB niższy o 16% w porównaniu do I-III kw. 2021 roku związany z mniejszą aktywnością klientów i niższymi prowizjami z tytułu ubezpieczeń.

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB*

103 mln (I-III kw. 2021)

122 mln (I-III kw. 2020)

Wynik z tytułu prowizji



Wynik z tytułu prowizji

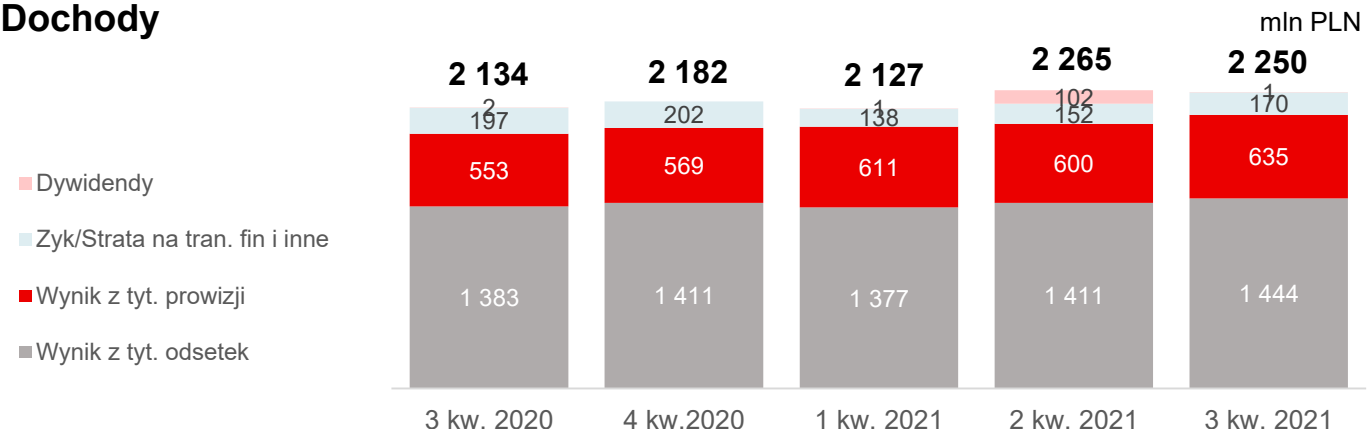
mln PLN	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Karty	290	249	16%	4%
Transakcyjne	701	572	23%	10%
Kredyty+ Ubezpieczenia	402	397	1%	13%
Rynki kapitałowe*	312	256	22%	-11%
Inne	142	109	30%	6%
Razem	1 846	1 583	17%	6%

Dochody

Komentarz

- Dochody ogółem Grupy w I-III kw. 2021 roku wyniosły 6 642 mln zł i wzrosły o 3% r/r oraz nieznacznie spadły o 1% kw./kw. pod wpływem dywidend z Grupy Aviva zaksięgowanych w II kw. 2021 roku.
- W I-III kw. 2021 roku grupa zaksięgowała przychody z tytułu dywidend w wysokości 104 mln zł w porównaniu do 22 mln zł w roku 2020.
- Wyższe dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne w I-III kw. 2021. w porównaniu do 2020 roku pod wpływem wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji – wynikający sytuacji na rynkach finansowych.
- Zysk na sprzedaży obligacji w I-III kw. 2021 roku wyniósł 96,2 mln zł (w 3 kw. 2021: 58,0 mln zł) wobec 170,1 mln zł w I-III kw. 2020 r.
- Zmiana wartości godziwej akcji VISA Inc. w kwocie 6 mln zł w I-III kw. 2021 roku (w I-III kw. 2020: 15 mln zł), ujęta w wyniku na pozostałych instrumentach finansowych. W samym III kw. 2021 zmiana wartości godziwej akcji Visa wyniosła -6 mln zł.

Dochody



mln PLN	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Wynik odsetkowy	4 232	4 477	-5%	2%
Wynik prowizyjny	1 846	1 583	17%	6%
Suma	6 078	6 060	0%	1%
Zyski/straty na dział. fin.	293	275	9%	10%
Dywidendy	104	22	363%	-99%
Pozostałe przychody operacyjne	166	107	50%	4%
Dochody ogółem	6 642	6 465	3%	-1%
Czynniki jednorazowe	74	19		
Dochody ogółem wył. zdarzenia jednorazowe	6 568	6 446	1,9%	

* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj. po wyłączeniu w I-III kw. 2021 roku: korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (98 mln zł) i przychodów z tytułu dywidend (104 mln zł), a w I-III kw. 2020 roku: korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (129 mln zł), przychodu Santander Consumer Bank S.A. z rewizji modelu kalkulacji rezerw na zwroty składek ubezpieczeniowych (103 mln zł) i przychodów z tytułu dywidend (22 mln zł).

Koszty operacyjne

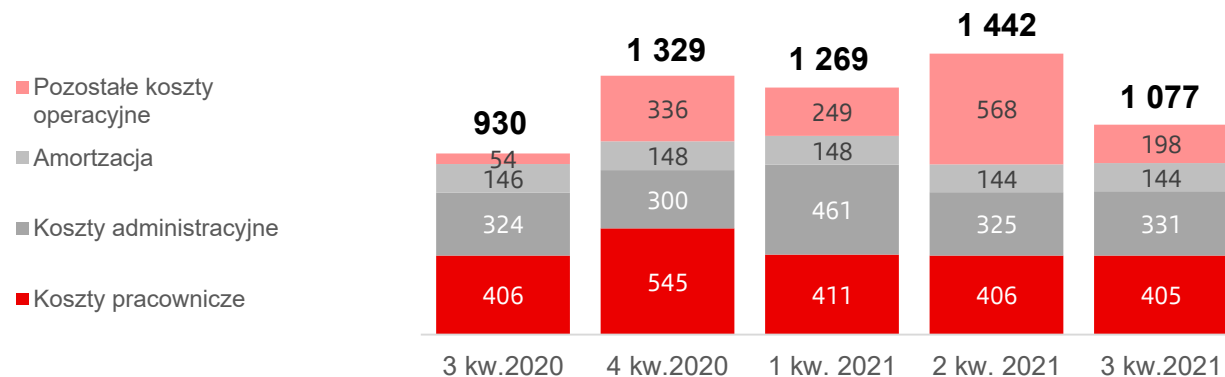
Komentarz

- Koszty ogółem w I-III kw. 2021 roku pod wpływem kosztów regulacyjnych oraz pod wpływem utworzenia rezerw na ryzyko prawne związane z walutowym portfelem kredytów hipotecznych.
- Koszty administracyjne wzrost o 1,6% w porównaniu do II kw. 2021 oraz o 2,2% w porównaniu do III kw. 2020 roku
- Koszty pracownicze na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz do III kw. roku 2020.
- W SCB koszty operacyjne -3% w porównaniu do II kw. 2021 roku oraz -7% w porównaniu do III kw. 2020. Koszty pracownicze SCB -1% w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz -2% w porównaniu do III kw. 2020 roku. Koszty administracyjne -9% kw./kw. oraz -13% vs. III kw. 2020.

Wskaźnik C/I Grupy na poziomie 57,0% w I-III kw. 2021 roku wobec 48,9% w I-III kw. 2020. Porównywalny wskaźnik C/I wyniósł 45,7% w I-III kw. 2021 i nie zmienił się w stosunku do 2020 roku.

Koszty operacyjne

mIn PLN



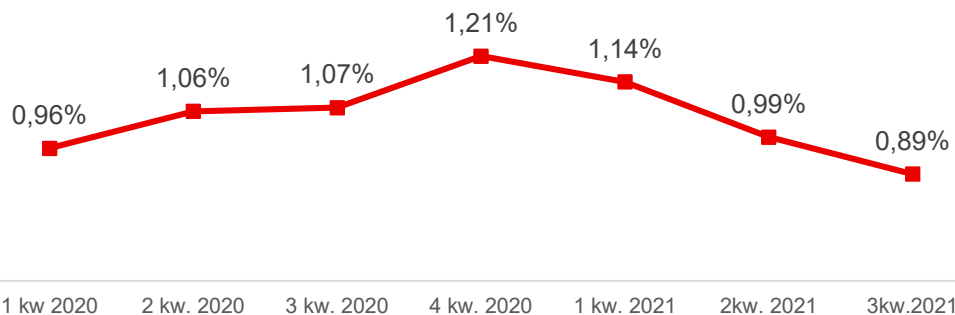
mIn PLN

	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(2 338)	(2 418)	-3%	-1%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 221)	(1 199)	2%	-0%
<i>Koszty administracyjne</i>	(1 117)	(1 219)	-8%	2%
Amortyzacja + Inne	(1 451)	(741)	95%	-52%
Koszty ogółem	(3 789)	(3 159)	20%	-25%
Czynniki jednorazowe	(789)	(212)		
Koszty ogółem – porównywalne*	(3 000)	(2 947)	1,8%	

* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj. zakładając stały poziom opłat BFG i po wyłączeniu w I-III kw. 2021 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (728 mln zł) i rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (196 mln zł), a w I-III kw. 2020 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (101 mln zł) oraz rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (110 mln zł).

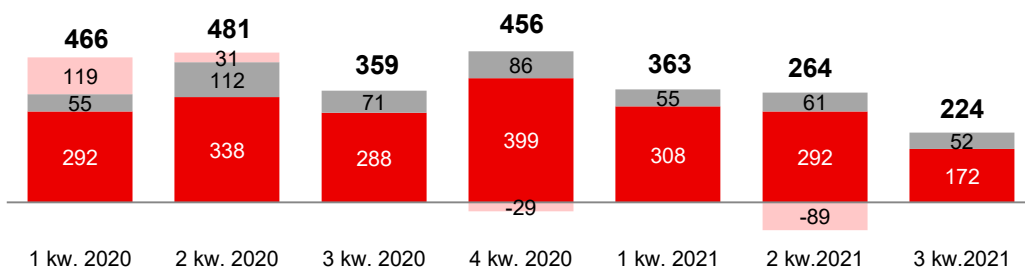
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego



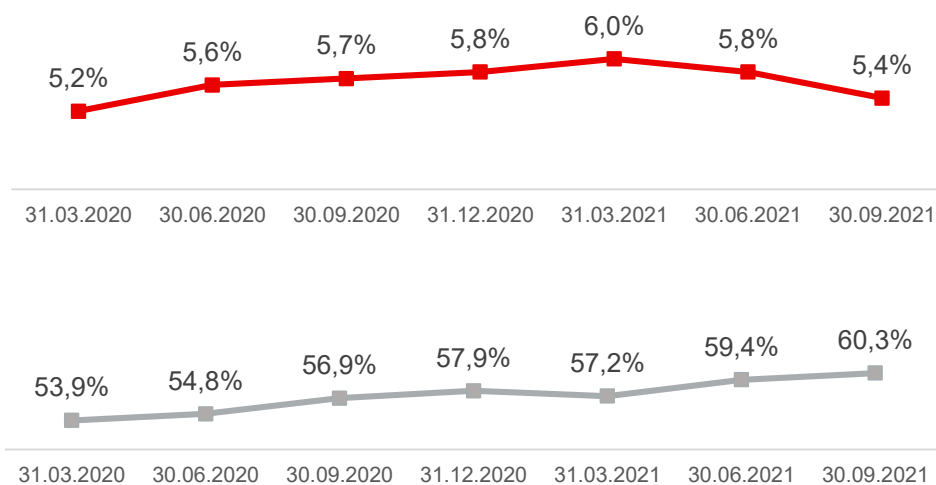
Saldo rezerw

mln PLN



■ Dodatkowy odpis na oczekiwane straty kredytowe w formie tzw. korekty do wartości wynikających z modeli
■ SCB
■ Santander Bank Polska

NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami*

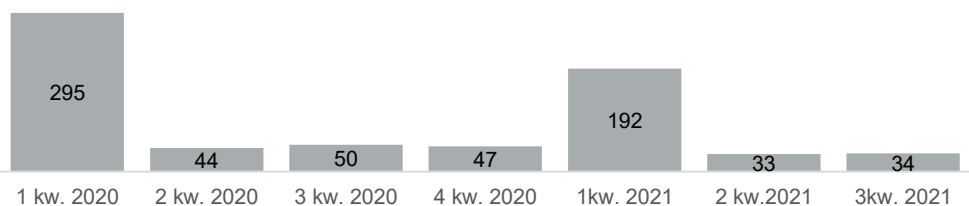


* Z uwzględnieniem ekspozycji POCl – Aktywa nabyte lub utworzone z utratą wartości na moment początkowego ujęcia.

Podatek bankowy i koszty regulacyjne

Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF, KDPW

mln PLN



Fundusz przymusowej restrukturyzacji*:

- 2020: SBP 227 mln zł; SCB 21 mln zł
- 2021: SBP 135 mln zł; SCB 19 mln zł

Podatek bankowy

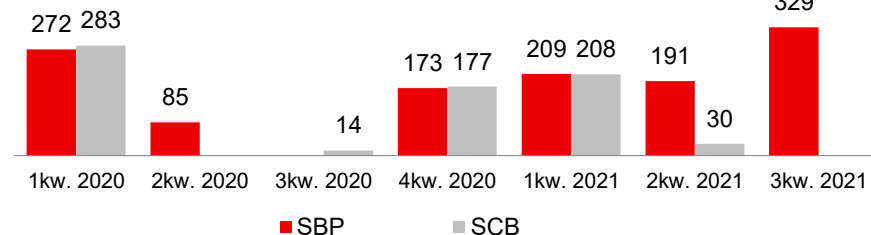
Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.

W 2021 roku łączne obciążenie Santander Bank Polska S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 450 mln zł (odpowiednio 427 mln zł i 23 mln zł).

Sprzedaż NPL

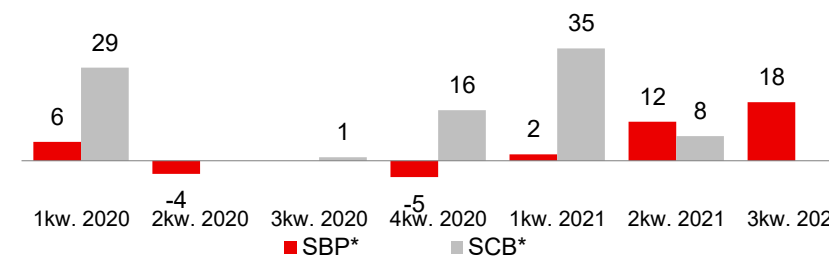
Sprzedaż NPL*

mln PLN



Wpływ sprzedaży NPL na PBT*

mln PLN



SBP I-III kw. 2021: sprzedaż NPL: 729 mln zł, wpływ na PBT 32,5 mln zł
SCB I-III kw. 2021: sprzedaż NPL: 238 mln zł, wpływ na PBT 42,2 mln zł

Wyniki w I-III kw. 2021 roku

Komentarz

- W III kwartale dalszy wzrost wyniku z tytułu odsetek (2,3% kw./kw. i 4,4% r/r) oraz z tytułu prowizji (6% kw./kw. i 15% r/r)
- Koszty ogółem pod wpływem rezerw na ryzyko prawne. Wzrost w ujęciu porównywalnym o 2% r/r, a w porównaniu do poprzedniego kwartału na niezmienionym poziomie. Dalszy nacisk na efektywność kosztową.
- Wzrost zysku netto o 13% w porównaniu do III kw. 2020 roku.
- Efektywna stopa podatkowa pod wpływem kosztów regulacyjnych i rezerw na ryzyko prawne

Wynik w I-III kw. 2021 roku pod wpływem opłat regulacyjnych i czynników nadzwyczajnych

mln PLN	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	% r/r	Porównywalnie*
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	6 078	6 060	0%	0%
Dochody brutto	6 642	6 465	3%	2%
Koszty operacyjne	-3 783	-3 159	20%	2%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-850	-1 306	-35%	-19%
Podatek od instytucji finansowych	-450	-449	0%	0%
Zysk brutto	1 610	1 619	-1%	14%
Podatek dochodowy	-567	-499	13%	13%
Zysk należny akcjonariuszom Santander Bank Polska S.A.	918	956	-4%	22%
Efektywna stopa podatkowa	35,2%	30,8%		

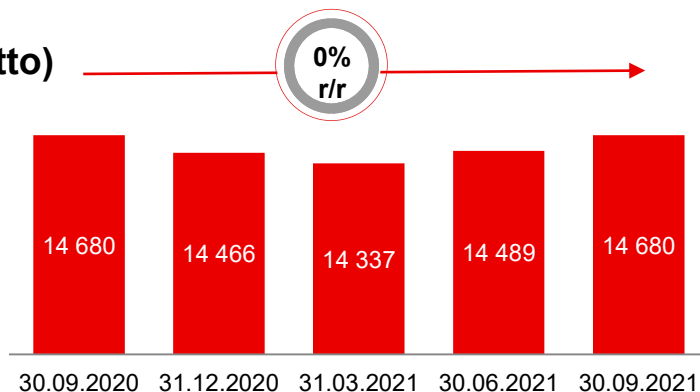
* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj. zakładając stały poziom opłat BFG i po wyłączeniu z zysku za I-III kw. 2021 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (728 mln zł), rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (196 mln zł), korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (98 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (104 mln zł), rozwiązania salda odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z COVID-19 (89 mln zł) a z zysku I-III kw. 2020 roku: rezerwy na zobowiązania sporne i inne aktywa (101 mln zł), rezerwy portfelowej na ryzyko prawne (110 mln zł), korekty przychodów odsetkowych dotyczącej zwrotów części opłat z tytułu kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem (129 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (22 mln zł), przychodu Santander Consumer Bank S.A. z rewizji modelu kalkulacji rezerw na zwroty składek ubezpieczeniowych (103 mln zł) oraz rezerwy zarządczej na oczekiwane straty kredytowe w związku z COVID-19 (151 mln zł).

Załączniki

05

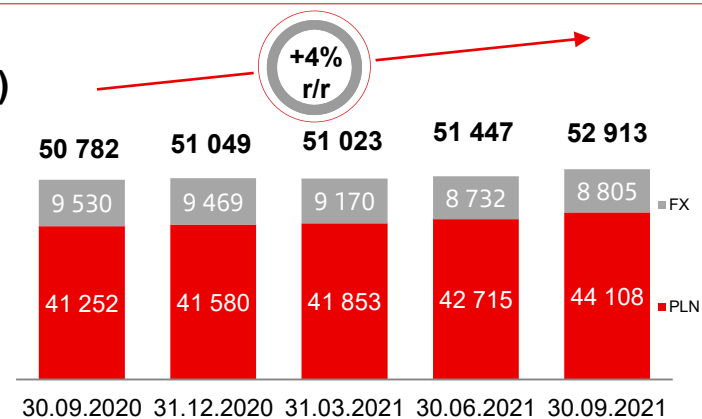
Bankowość Detaliczna - wzrost akcji kredytowej

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



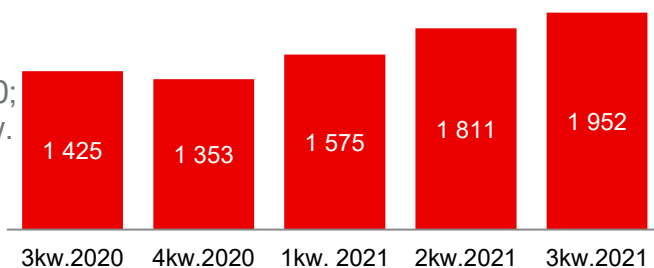
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)

- Portfel kredytów hipotecznych w PLN +7% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -8% r/r



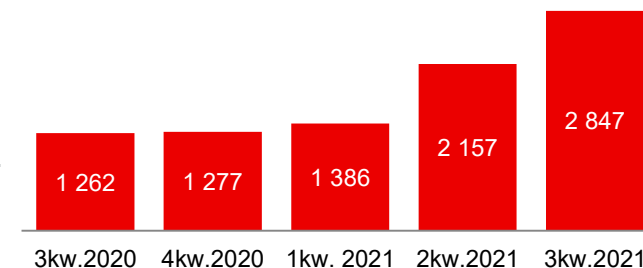
Kredyty gotówkowe - sprzedaż

- Sprzedaż kredytów gotówkowych +37% III kw. 2021 / III kw. 2020; +8% III kw. 2021 / II kw. 2021

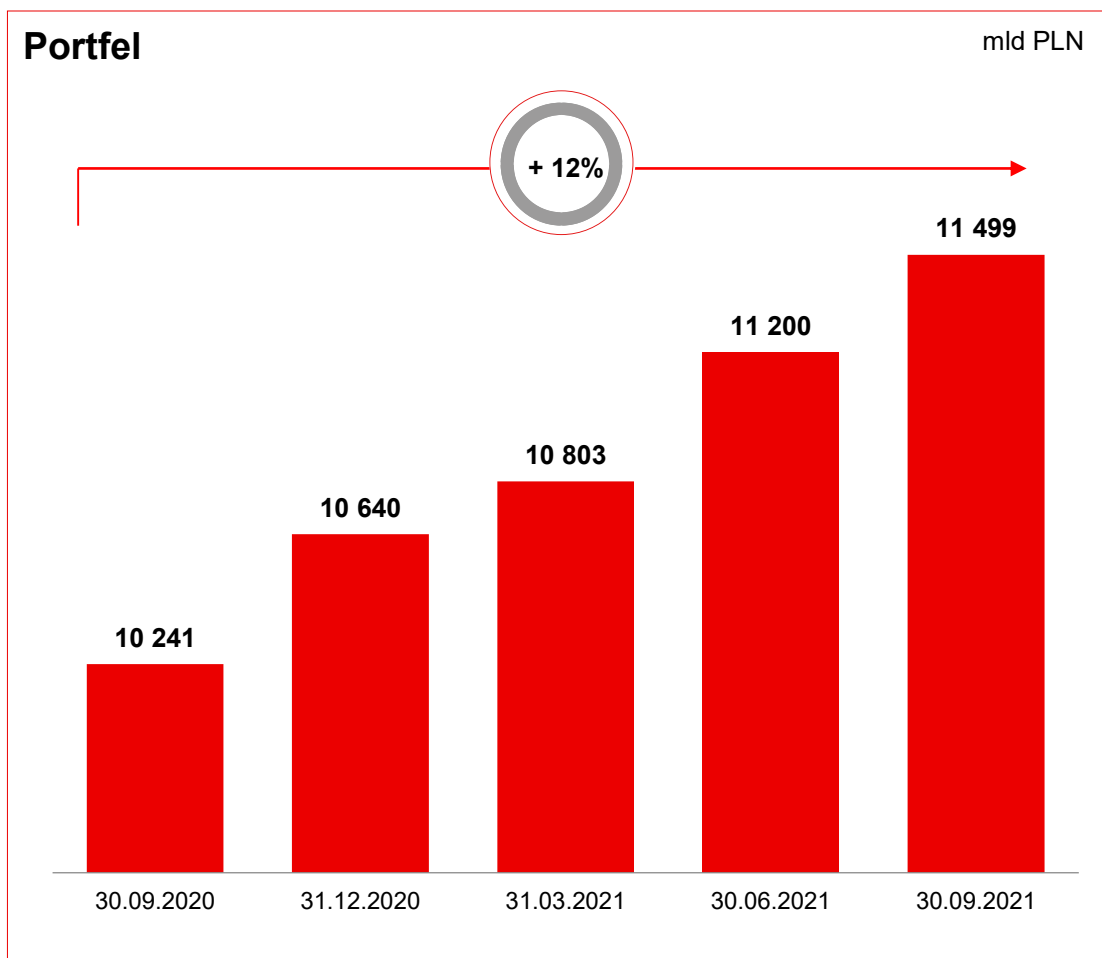


Kredyty hipoteczne - sprzedaż wg uruchomień

- Sprzedaż kredytów hipotecznych +126% III kw. 2021 / III kw. 2020; +32% III kw. 2021 / II kw. 2021

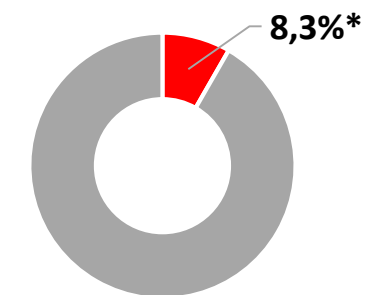


Santander Leasing



- Portfel leasingowy 11,5 mld zł, +9% r/r,
- Wartość sprzedaży netto 5 mld, +34% r/r,
- Wzrost dochodów +16% r/r
- Znakomita efektywność kosztowa C/I 29,3%

Udział w rynku



*Dane na 30/06/2021

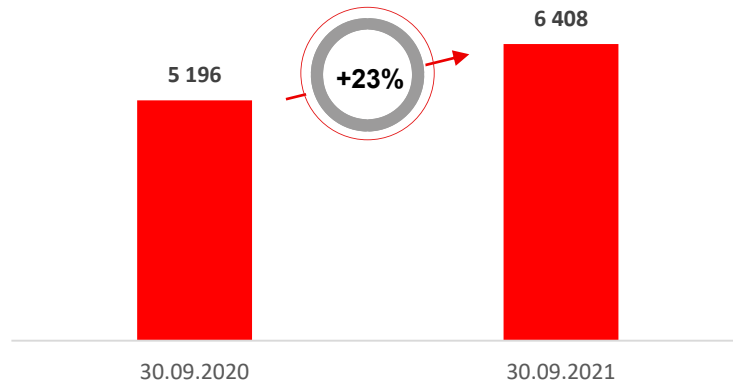
Bank Gospodarstwa Krajowego – rozszerzenie współpracy

- kredyty płynnościowe dedykowane klientom MSP w celu zapobiegania/uniknięcia konsekwencji Covid 19 (87 mln zł już alokowanych do końca maja 2021 r., kolejne 40 mln w toku, nowy przetarg w toku)
- gwarancja leasingu /pożyczki wdrożona, **pierwsza firma leasingowa w Polsce**
- linia kredytowa (500 mln zł) – uzyskana/ w trakcie wykorzystania

Santander Factoring

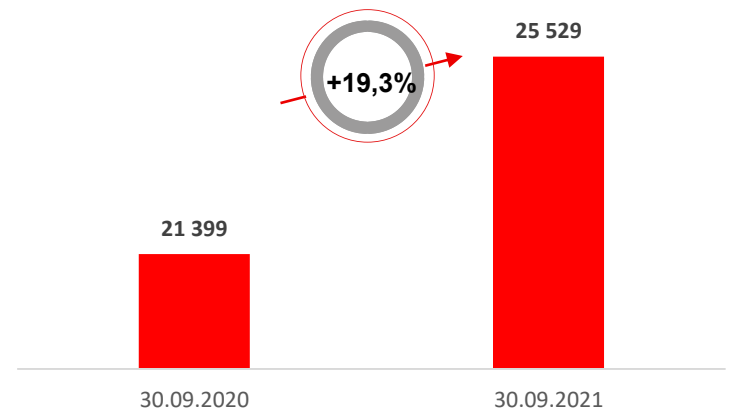
Portfel

mln PLN

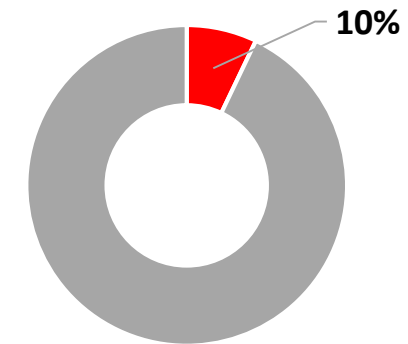


Obroty

mln PLN



Udział w rynku

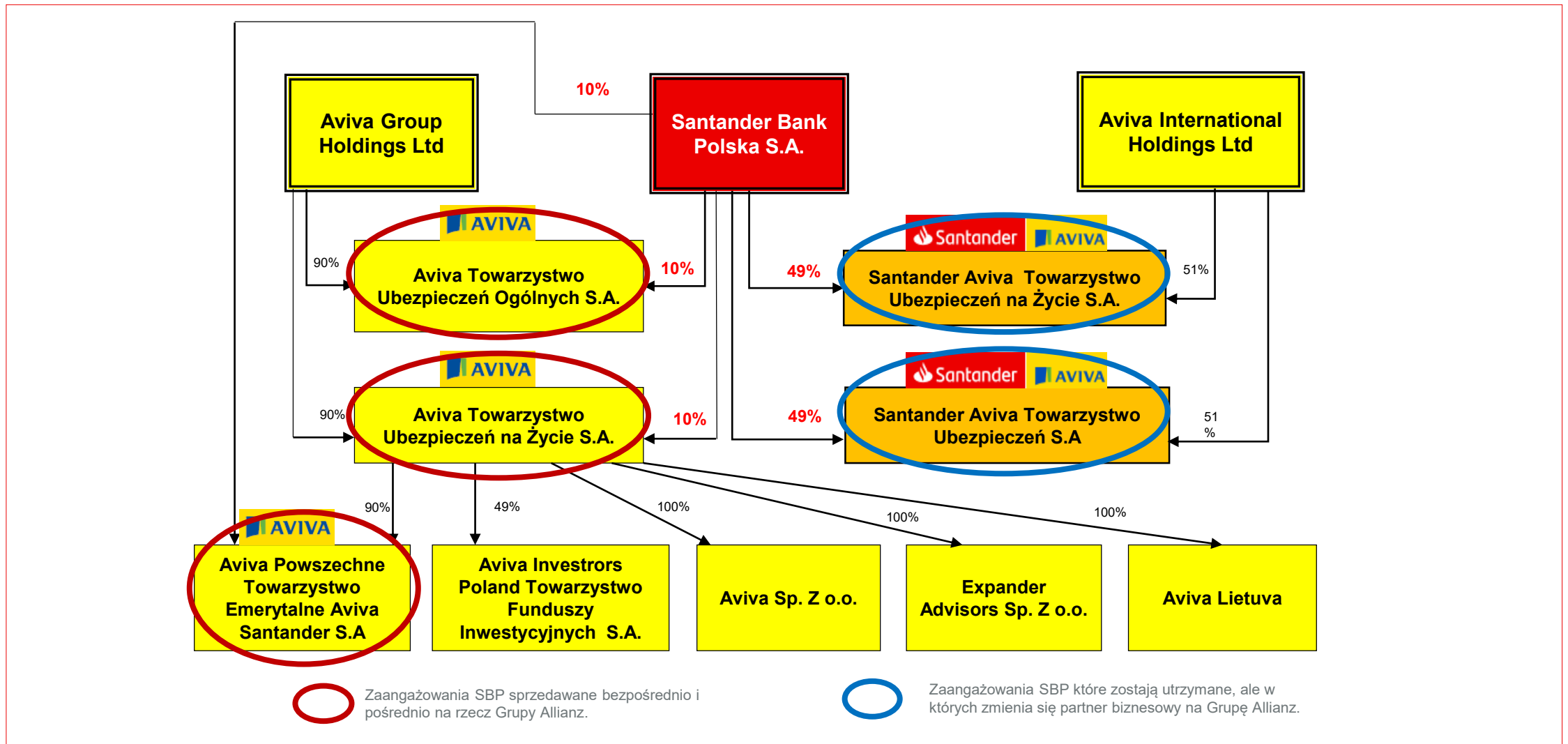


- W III kwartale 2021 Santander Factoring utrzymał pierwszą pozycję na rynku pod względem bilansu notując 23,3% wzrostu salda rok do roku, oraz wzrost udziału rynkowego, który wynosi obecnie 17,6%.
- Santander Factoring utrzymuje pierwszą pozycję w finansowaniu zobowiązań (25,5% wzrost r/r i 25% udziału w rynku).
- Po trzecim kwartale 2021 roku polski rynek faktoringowy zanotował 24% wzrost r/r.
- Santander Factoring kontynuuje współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego i osiągnął pozycję lidera w zakresie wartości udzielonych gwarancji z Funduszu Gwarancji Płynnościowych..

Transakcja SBP i AVIVA

- W dniu 26.03.2021 roku:
 1. nastąpiło zawarcie przez Bank umowy sprzedaży **4.125 akcji spółki AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**, stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki, oraz **2.968 akcji spółki AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**, stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki na rzecz ALLIANZ HOLDING EINS GMBH ("Allianz"), za łączną **cenę sprzedaży wynoszącą 243 000 000 euro** (przy czym cena sprzedaży może podlegać korektom określonym w umowie sprzedaży akcji);
 2. Bank podjął zobowiązanie do zawarcia umowy sprzedaży **1.370 akcji spółki AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A.**, stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki na rzecz AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., za **cenę sprzedaży wynoszącą 14 000 000 euro** (przy czym cena sprzedaży może podlegać korektom określonym w umowie sprzedaży akcji),
 3. Bank podjął zobowiązanie do zawarcia z **Aviva International Holdings Limited, Aviva International Insurance Limited oraz Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.** porozumienia rozwiązującego ze skutkiem na dzień zamknięcia Transakcji umów dotyczących współpracy Banku i Aviva International Holdings Limited w ramach spółek Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (w tym umów akcjonariuszy dotyczących Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.).
- Jednym z elementów transakcji ma być także zawarcie przez Bank nowych umów akcjonariuszy (shareholders' agreements) z **Allianz, który będzie nowym partnerem Banku w spółkach Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**, posiadającym ok. 51% akcji w ich kapitałach zakładowych w wyniku Transakcji, jak również nowych umów bancassurance (bancassurance agreements) ze spółkami Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- Ponadto Bank uprawniony jest do otrzymania dodatkowej płatności w **kwocie 10 mln EUR** w momencie zamknięcia transakcji.
- Bank wskazał ponadto, że zamknięcie transakcji nastąpi pod warunkiem uzyskania wszystkich wymaganych przepisami prawa zgód właściwych organów, w tym wymaganych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego oraz Komisji Europejskiej, oraz po spełnieniu się innych warunków określonych w dokumentacji transakcji. Założono, że transakcja zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy.
- W oparciu o zapisy umowy sprzedaży, wartość dywidend w łącznej wysokości 89 mln zł - otrzymana przez Bank w czerwcu 2021 r. od spółek Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. - pomniejszy kwotę płatności od Allianz na rzecz Banku w momencie zamknięcia transakcji.

Transakcja SBP i AVIVA



Nasze działania w sytuacji COVID-19

Wsparcie klientów indywidualnych i firm

- Zaproponowaliśmy klientom możliwość odroczenia spłaty raty kapitałowej lub kapitałowo-odsetkowej, na okres 3 lub 6 miesięcy, kredytów gotówkowych i hipotecznych; a dla klientów firmowych z tytułu umów kredytowych, faktoringowych i leasingowych.
- Wprowadziliśmy możliwość zawieszenia* wykonania umowy kredytowej dla następujących produktów:
 - kredytu gotówkowego,
 - kredytu hipotecznego,
 - kredytu w koncie osobistym,
 - kredytu w karcie kredytowej na okres 1, 2 lub 3 miesięcy,
 - kredytu dla MŚP w rachunku bieżącym z limitem malejącym na 3 lub 6 miesięcy.
- Zaoferowaliśmy klientom również:
 - automatyczne odnowienia limitu kredytowego w ramach kont osobistych i kart kredytowych.
 - automatyczne, bezkosztowe przedłużenie o 2 miesiące kredytów MŚP w rachunkach bieżących oraz możliwość wnioskowania o analogiczne przedłużenie, bez dodatkowych opłat i prowizji dla dużych przedsiębiorstw w ramach uproszczonej procedury kredytowej.

Zakres pomocy udzielonej klientom w Grupie Santander Bank Polska w podziale na poszczególne narzędzia pomocowe

Narzędzia pomocowe obejmowały:

- narzędzia wynikające ze stanowiska banków w zakresie ujednolicenia zasad oferowania narzędzi pomocowych dla klientów sektora bankowego tj. moratorium pozaustawowe w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA),
- wsparcie w ramach Tarczy 4.0,
- finansowanie służące ustabilizowaniu sytuacji płynnościowej, w ramach którego stosowane były zabezpieczenia BGK

Typ narzędzia pomocowego	Liczba klientów z przyznanymi narzędziami pomocowymi	Wartość bilansowa brutto udzielonych narzędzi pomocowych w tys. zł
Moratoria pozaustawowe	150 128	18 542 892
Moratoria ustawowe	3 729	319 522
Razem moratoria	153 857	18 862 414
Płynnościowe BGK	20 733	5 844 532
Razem narzędzia pomocowe	172 338	24 706 946

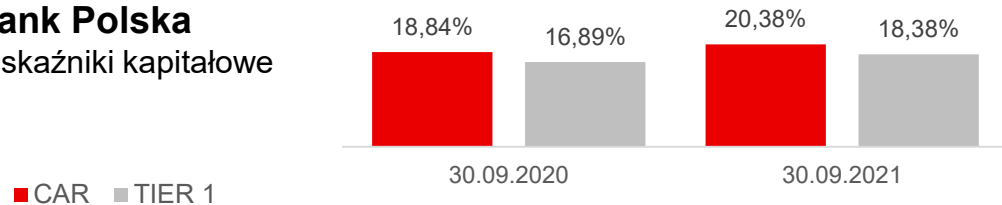
Narzędzia pomocowe dla klientów indywidualnych i firm w sytuacji COVID-19 - moratoria (w tys. zł)

	Wartość bilansowa brutto*								
				Pracujące			Niepracujące		
	Udzielone	Wygasłe	Aktywne	W tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	W tym: Instrumenty, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	W tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	W tym: Ekspozycje, w przypadku których występuje małe prawdopodobieństwo spłaty, lecz które nie są przeterminowane lub są przeterminowane <= 90 dni		
Kredyty i zaliczki objęte moratorium	17 788 319	17 381 788	406 531	16 521 180	1 035 247	2 607 133	1 267 139	637 827	752 149
w tym: Gospodarstwa domowe	7 566 504	7 484 420	82 084	6 723 961	151 125	563 386	842 543	457 196	533 943
Zabezpieczone hipoteką	5 529 154	5 469 222	59 932	5 168 569	104 994	348 119	360 585	285 664	321 397
Kredyty konsumenckie	2 037 350	2 015 198	22 152	1 555 392	46 131	215 267	481 958	171 532	212 546
w tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	10 221 815	9 897 368	324 447	9 797 219	884 122	2 043 747	424 596	180 631	218 206
Małe i średnie przedsiębiorstwa	2 419 411	2 409 708	9 703	2 159 430	110 144	336 988	259 981	97 710	121 274
Kredyty korporacyjne	7 802 404	7 487 660	314 744	7 637 789	773 978	1 706 759	164 615	82 921	96 932

Pozycja kapitałowa i płynnościowa Santander Bank Polska S.A.

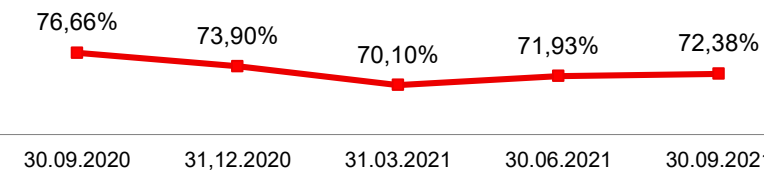
Grupa Santander Bank Polska

Wskaźniki kapitałowe



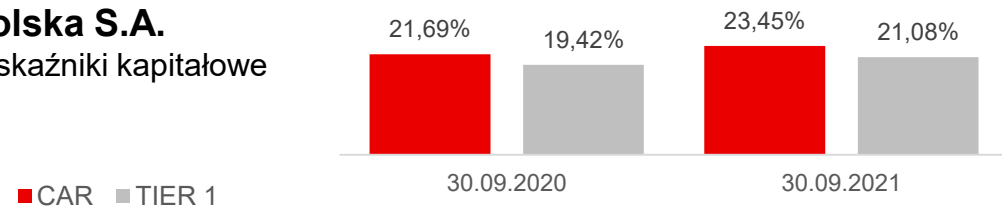
Santander Bank Polska

wskaźnik
kredyty/depozyty
(L/D)



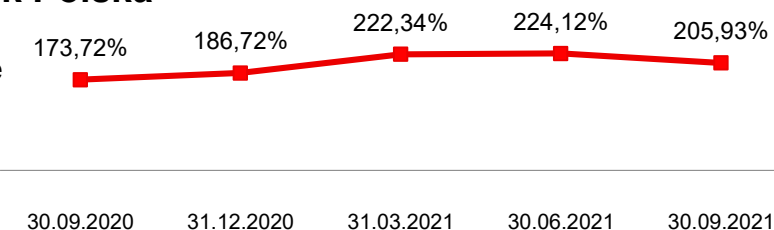
Santander Bank Polska S.A.

Wskaźniki kapitałowe



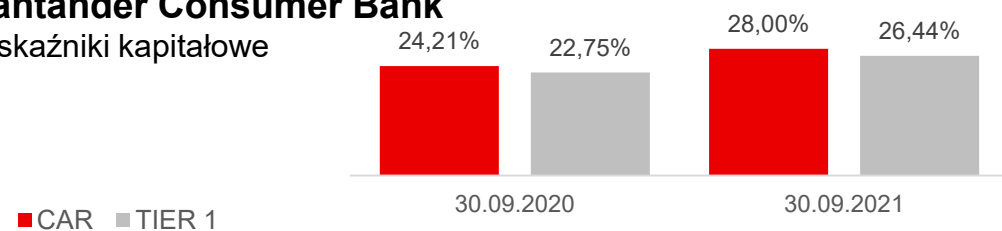
Santander Bank Polska

wskaźnik
Liquidity Coverage
Ratio (LCR)



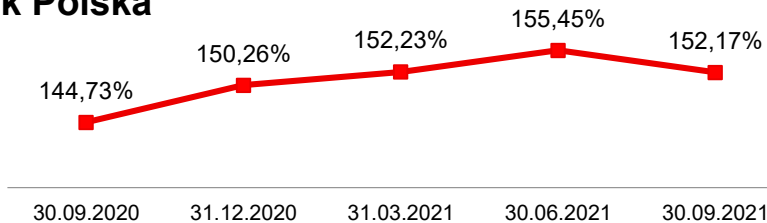
Santander Consumer Bank

Wskaźniki kapitałowe



Santander Bank Polska

wskaźnik Net
Stable Funding
Ratio (NSFR)



Kluczowe wskaźniki finansowe

Wyniki I-III kw. 2021 - Grupa Santander Bank Polska

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020
Koszty / dochody	57,0%	48,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	63,7%	69,3%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	2,60%	2,95%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	27,8%	24,5%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	82,0%	85,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	5,4%	5,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	60,3%	56,9%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,89%	1,07%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	4,1%	6,2%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	4,9%	7,5%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	0,4%	0,7%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	20,38%	18,84%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	18,38%	16,89%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	283,67	278,46
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	8,98	9,36

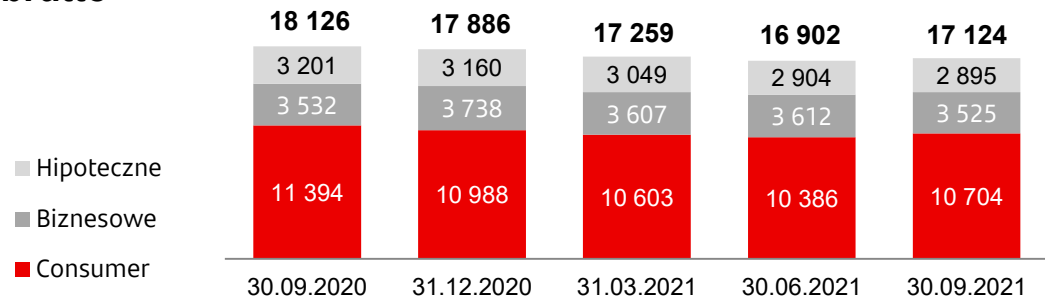
Kluczowe wskaźniki finansowe

- 1) *Zannualizowany w ujęciu narastającym wynik odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i bez pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca roku poprzedzającego dany rok obrotowy (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających, pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową i pozostałych należności od klientów).*
- 2) *Należności brutto od klientów zakwalifikowane do fazy 3 i ekspozycji POCI przez wyceniany w zamortyzowanym koszcie portfel należności brutto od klientów na koniec okresu sprawozdawczego.*
- 3) *Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów zakwalifikowane do fazy 3 i ekspozycji POCI przez wartość brutto tych należności na koniec okresu sprawozdawczego.*
- 4) *Odpis netto na oczekiwane straty kredytowe za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).*
- 5) *Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku.*
- 6) *Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz końca roku poprzedniego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, dywidendę, niepodzieloną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.*
- 7) *Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).*
- 8) *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.*
- 9) *Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.*
- 10) *Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.*

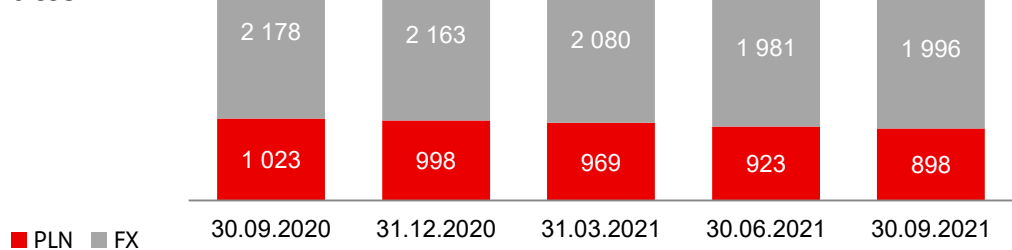
Grupa Santander Consumer Bank

Kredyty

Kredyty brutto



Kredyty hipoteczne brutto



mIn PLN

	30.09.2021	30.09.2020	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 599	14 595	-7%	2%
Hipoteczne	2 895	3 201	-10%	-
Consumer finance	10 704	11 394	-6%	3%
MŚP/Leasing	3 525	3 532	-	-2%
Kredyty brutto razem	17 124	18 126	-5%	1%

- Kredyty ogółem: -5% r/r:
- Kredyty hipoteczne -10% r/r
- Kredyty hipoteczne w CHF -10% r/r (ok. -53 mln CHF)
- Kredyty Consumer finance -6% r/r
- Kredyty biznesowe stabilnie r/r

Grupa Santander Consumer Bank

Kluczowe wyniki finansowe Wyniki I-III kw. 2021

mIn PLN	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020
Aktywa	19 680	20 637
Kredyty netto	15 201	16 109
Depozyty	8 993	9 917
Kapitał ogółem	3 922	3 709
Zysk netto	186	265
L/D (%)	169,0%	162,4%
C/I (%)*	54,7%	47,1%
ROE (%)	6,4%	9,9%
ROA (%)	1,2%	1,7%
TCR (%)**	28,0%	24,2%

Źródło: Grupa Santander Consumer.

*Wskaźnik C/I wyłączając podatek bankowy.

** Dane wstępne dla Banku SCB

Dziękujemy.

Pomagamy klientom indywidualnym i biznesowym w osiągnięciu codziennych sukcesów.

Wierzymy, że wszystko co robimy powinno być:

Simple Personal Fair



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM



Zastrzeżenie

1. Prezentacja oraz treści w niej zawarte mogą zawierać twierdzenia dotyczące przyszłości, bez ograniczeń, w zakresie dalszego rozwoju działalności oraz wyników finansowych. Twierdzenia te:
 - przedstawiają nasze sądy i oczekiwania dotyczące rozwoju działalności,
 - ze względu na różne rodzaje ryzyka i inne znaczące czynniki, rzeczywiste wyniki mogą znacząco różnić się od naszych oczekiwań i spowodować zmienność twierdzeń
 - odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, dostępne informacje i opinie z dnia, w którym powstały, w związku z czym mogą posiadać zmienny charakter.
 - nie są uaktualniane przez, ani poddawane przeglądowi przez Bank, także w przypadku nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub innych kwestii.
2. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji należy rozpatrywać w kontekście innych publicznie dostępnych informacji, szczególnie raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Bank i muszą być one interpretowane zgodnie z nimi.
3. Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako rekomendacja do kupna, sprzedaży, przeprowadzenia innych transakcji dotyczących udziałów Santander Bank Polska S.A. lub innych papierów wartościowych czy dokonania inwestycji.
4. Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.
5. Osoba nabywająca papiery wartościowe powinna działać na podstawie:
 - własnych sądów dotyczących wartości i przydatności papierów wartościowych do jego celów,
 - 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.
6. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane jako prognoza zysku. 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.