

Prezentacja wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska w 2021 roku



Zawarte w niniejszym dokumencie informacje finansowe za kwartał i rok zakończony 31.12.2021 r. obejmują wybrane, wstępne, niezaudytowane dane przygotowane dla celów informacyjnych niezależnie od obowiązków Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w zakresie raportowania okresowego. Zakres prezentowanych ujawnień nie spełnia wymogów raportu śródrocznego określonych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Niektóre dane finansowe mogą ulec zmianie w raporcie rocznym Grupy za 2021 r., który zostanie opublikowany w dniu 23.02.2022 r. wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania.

Agenda

Wyniki

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

Więcej informacji

5. Załączniki

Wyniki 2021 |

Nasze działania i nasi ludzie

01

Nasi ludzie

Dbamy o pracowników w obliczu pandemii i na co dzień

Testy dla pracowników

- Oferujemy testy dla pracowników.

Zmiany w trybie pracy

- Wypracowaliśmy założenia do modelu hybrydowego i przeprowadziliśmy reorganizację biur. Umożliwiliśmy częściowy powrót do biur, uwarunkowany bieżącą sytuacją epidemiologiczną. Reagujemy na bieżąco.

Poprawa doświadczenia pracowników

- Aby zapewnić pracownikom doświadczenia najlepiej odpowiadające ich potrzebom, stale słuchamy głosu pracownika za pośrednictwem kwartalnych badań eNPS. Rozwiązania wypracowujemy wspólnie z liderami i pracownikami zgodnie z metodą serwis design.
- W Q4 2021 przeprowadzony został pierwszy w historii Banku HR Hackthon, a wszystkie dotychczasowe działania w ramach 2021 roku skierowane na poprawę doświadczenia pracowników zostały podsumowane w ramach dedykowanej kampanii komunikacyjnej „Zmieniamy się dla Ciebie”.

Działania na rzecz różnorodności i inkluzywności

- Aktywnie działając sieci pracownicze mające na celu zrzeszenie pracowników wokół tematu różnorodności i inkluzywności. Grupa Embrace Polska wspiera różnorodność, tolerancję i szacunek w miejscu pracy. Prowadzi spotkania i webinaria dla pracowników. Grupa Santander Women prowadzi spotkania i webinary inspirujące dla kobiet.
- Publikujemy serię podcastów „Job Stories”, w których rozmawiamy o rynku pracy, podpowiadamy, jak dbać o pracowników, ale także jak docierać do kandydatów i zapewnić im jak najlepsze doświadczenia rekrutacyjne. Z kolei w serii podcastów "Santander Women" poruszamy tematy różnorodności i inkluzywności.

Wdrażamy nowoczesne narzędzia pracy

- W październiku 2021 roku wdrożyliśmy globalny system OneHR (Workday), który został udostępniony we wszystkich krajach Grupy Santander. Zmiana ta, związana z nowymi procesami i rozwiązaniami, była poprzedzona dedykowanym programem szkoleń, kampanią informacyjną oraz zaangażowaniem liderów.

Nasze działania są doceniane

- Otrzymaliśmy tytuł Top Employer 2021 za zaangażowanie w tworzenie lepszego środowiska pracy i wdrażanie wysokich standardów w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi.
- Znaliśmy się na liście pracodawców najbardziej zaawansowanych w zarządzaniu różnorodnością i inkluzją w Polsce wg badania Diversity IN Check .
- W konkursie „The Best Annual Report 2020” zostaliśmy wyróżnieni za najlepsze sprawozdanie o wynagrodzeniach.
- Otrzymaliśmy certyfikat Forbes Women „Równa firma 2021” za wspieranie różnorodności w miejscu pracy.

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.



Nagroda „Złoty Bankier” I miejsce za spot reklamowy z Marcinem Dorocińskim promujący wygodę aplikacji mobilnej. podczas pandemii.

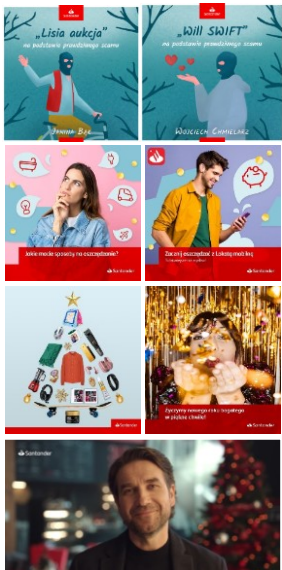


Nagroda „Złote Spinacze” II miejsce, w kategorii Finanse, za kampanię Cyberprzysłowia, realizowaną w Mediach Społecznościowych.

Social Media

W 2021r. skupiliśmy komunikację w social mediach na komunikowaniu produktów i usług ułatwiających naszym klientom codzienne bankowanie. Dodatkowo, mocny nacisk położyliśmy na ich bezpieczeństwo w sieci komunikując cyber zagrożenia i rady, jak się przed nimi ustrzec.

- **Nie wierz w bajki dla dorosłych** – wykorzystaliśmy motywy prawdziwych oszustw internetowych i na ich podstawie popularni autorzy (Janina Bąk, Wojciech Chmielarz i Jakub Szamałek) stworzyli bajki. Na ich podstawie powstały krótkie filmy kampanijne.
- **Sposoby na oszczędzanie** (Moje Cele, lokata mobilna, zwrot za rachunki, oferty na Black Friday).
- **Zabłyśnij w te święta** – podpowiadamy jak nie oszaleć w świątecznej gorączce (Bankuj z rabatami, bezpieczne zakupy w sieci)



Kampanie ATL / TV

Kampanie promujące Konto Jakie Chcę z aplikacją mobilną, która ułatwia naszym klientom każdy dzień.

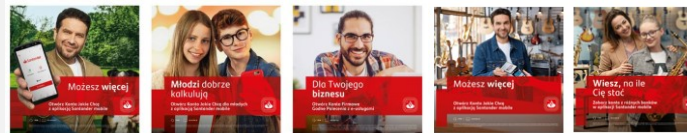
Kampania wiosenna – podkreślająca wygodę posiadania aplikacji i możliwości płatności zbliżeniowych oraz przelewów BLIK na numer telefonu, zarówno przez dorosłych jak i nastolatków.

Kampania letnia – przedstawiająca 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”.

Kampania jesienna – prezentująca usługę „moje cele” w aplikacji mobilnej. Przekaz: Zamiast odkładać swoje marzenia, warto zacząć na nie odkładać. Chociaż często w życiu mamy wiele ważniejszych wydatków, teraz oszczędzanie będzie dużo łatwiejsze i pozwoli spełniać plany, które do tej pory mogły wydawać się nieosiągalne.

Działania reklamowe wszystkich kampanii obejmują 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”

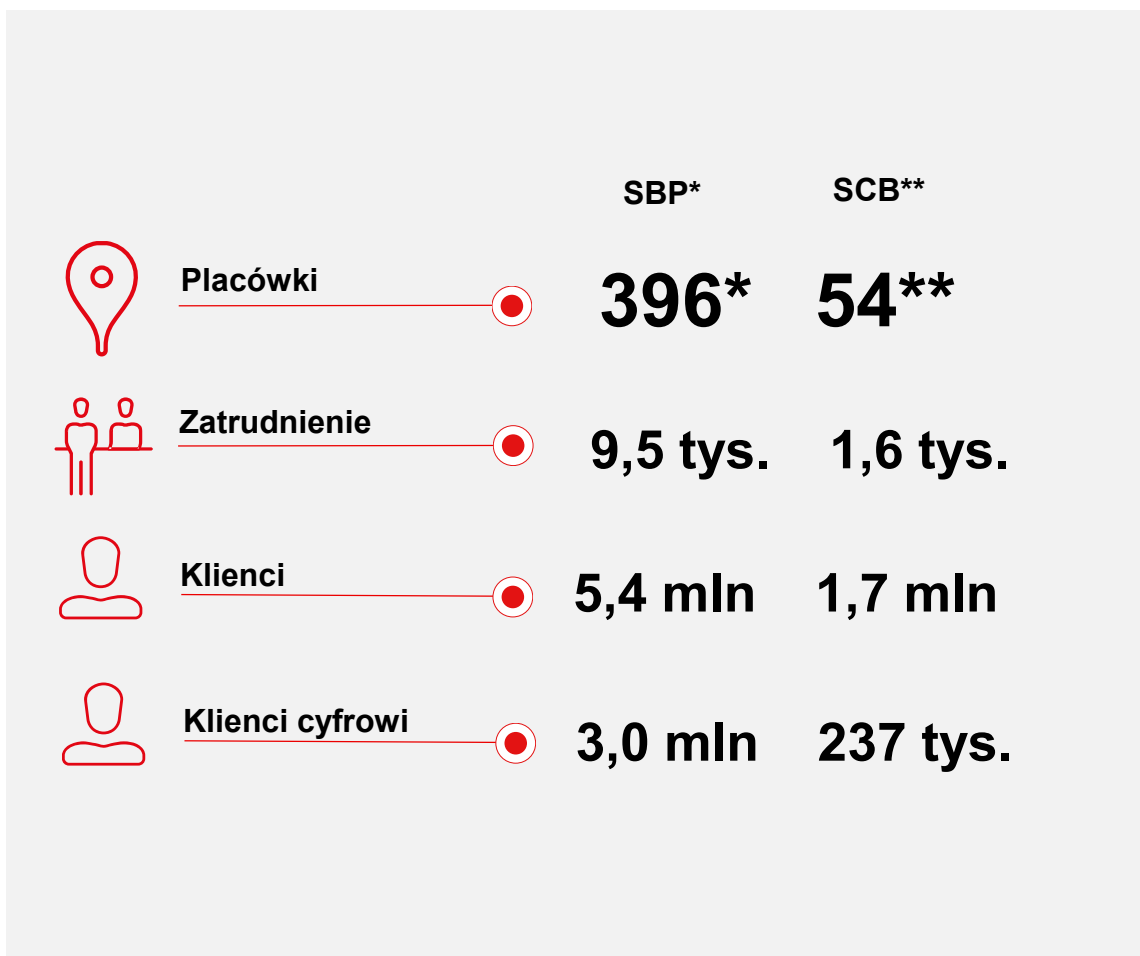
Kampania akcji charytatywnej „Podwójna Moc Pomagania” dla wsparcia oddziałów psychiatrii dzieci i młodzieży w Polsce. Grupa Santander na start akcji przekazała 1 mln zł. Start 1 czerwca - video, social media, display, plakaty w oddziałach, LCD, bankomat.

Wyniki 2021

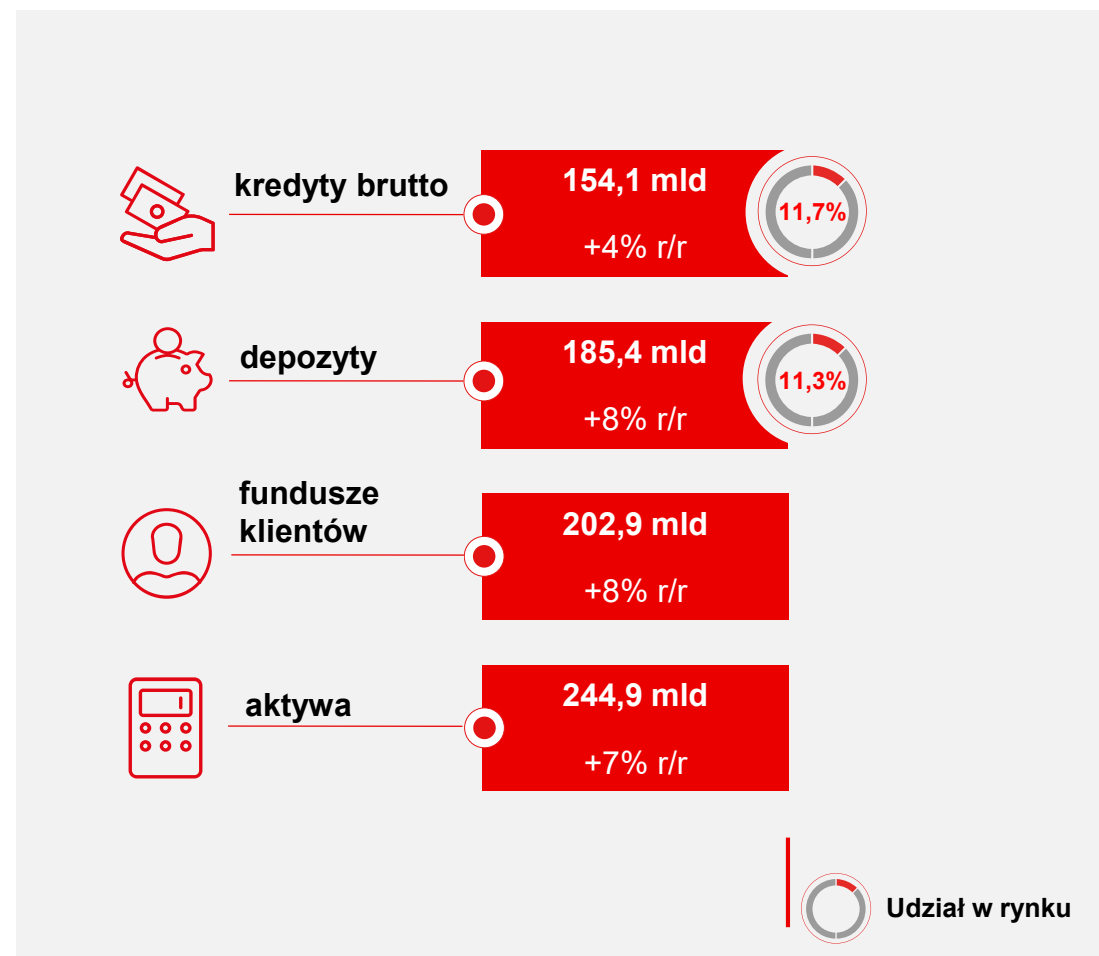
Rozwój naszego biznesu

02

Ogólne dane operacyjne



Podstawowe wolumeny



Podstawowe wyniki finansowe w 2021 roku

Podstawowe wyniki

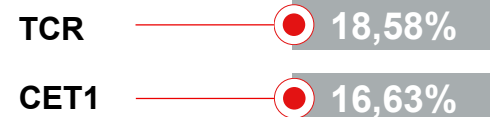


W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj., przy założeniu stałego poziomu opłat BFG i po wyłączeniu z zysku za 2021 rok: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (1006 mln zł), rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (66 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (550 mln zł), rozwiązania rezerw na ryzyko prawne (21 mln zł), rozwiązania odpisu z tytułu COVID-19 (121 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (13 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (113 mln zł), dodatkowej płatności z Grupy Aviva (47 mln zł), a z zysku 2020 roku: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (322 mln zł), rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (44 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (201 mln zł), utworzenie dodatkowego odpisu z tytułu COVID-19 (121 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (154 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (23 mln zł) i rewizji modelu rozliczeń (103 mln zł).

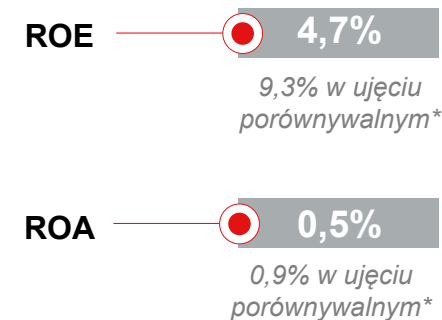
Wskaźniki finansowe w 2021 roku

Pozycja kapitałowa

Silna pozycja kapitałowa, znacząco powyżej wymogów KNF

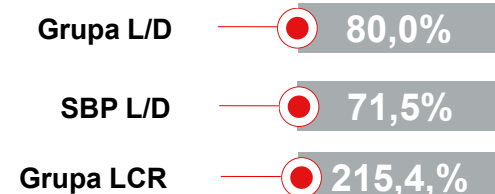


Pozycja w ROE, ROA



Pozycja płynnościowa

Bezpieczna pozycja płynnościowa



Wyniki 2021

Nasi klienci

03

Nasi klienci w liczbach*

Klienci detaliczni

4,9 mln klientów — **+4% r/r**

2,7 mln klientów aktywnych cyfrowo — **+9% r/r**

2,0 mln użytkowników mobile — **+18% r/r**

160,3 mln transakcji w bankowości mobilnej — **+42% r/r**



Klienci MŚP

471 tys. klientów — **+9% r/r**

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

158 tys. użytkowników mobile — **+17% r/r**

13,6 mln transakcji w bankowości mobilnej — **+51% r/r**



Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

25,9 tys. klientów — **+4% r/r**

20,5 tys. klientów cyfrowych — **+4% r/r**

4,4 tys. klientów mobilnych — **+20% r/r**



Nowości w ofercie w IV kw. 2021 roku

Klienci detaliczni

- Udostępniliśmy płatności zbliżeniowe BLIK.
- Wdrożyliśmy EKO Kredyt gotówkowy (zwrot prowizji za udzielenie kredytu, jeżeli klient dostarczy nam fakturę za zakup/montaż eko produktu).
- Udostępniliśmy promocyjną lokatę mobilną.
- Wprowadziliśmy ubezpieczenie mieszkaniowe Locum Comfort do aplikacji mobilnej – obecnie produkt jest w pełni omnikanałowy.



Klienci MŚP

- Wprowadziliśmy szereg promocji dla klientów firmowych:
 - eSklep z SBP (klienci zyskują rabaty lub vouchery na usługi związane z prowadzeniem sklepu internetowego)
 - Promocja Godna Polecenia: zwolnienie z wybranych opłat (m.in. za prowadzenie konta), premia do 900 zł za płatności kartą.



Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

- Wdrożyliśmy workflow kredytowy dla klientów korporacyjnych – szybkie decyzje do 2 mln zł w całości po stronie Bankiera na podstawie automatycznie przyznanych pre-limitów, bez zaangażowania Partnera Kredytowego.
- Wprowadziliśmy nowe funkcjonalności i usprawnienia w bankowości elektronicznej iBiznes24 – biometria w mobilnym podpisie, obsługę zleceń stałych oraz wnioski o umorzenie Tarczy Finansowej PFR 2.0.



Edukacja i wsparcie klientów

Klienci detaliczni

- We współpracy z Uniwersytetem Ekonomicznym w Krakowie zrealizowaliśmy projekt „Akademia Santander Universidades 2021 online”, w ramach którego został przeprowadzony cykl webinarów z liderami Santander Bank Polska dla studentów oraz absolwentów polskich uczelni wyższych.



Klienci MŚP

- Zorganizowaliśmy razem z Google webinar, na którym przedsiębiorcy mogli dowiedzieć się, jak zdobyć klientów w internecie
- Uruchomiliśmy kampanię edukacyjną do naszych klientów przestrzegającą przed cyber oszustwami



Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej



- Zorganizowaliśmy webinaria dedykowane polskim eksporterom: „Polska i Wielkopolska w oczach inwestorów zagranicznych”, konferencję nt rynku motoryzacyjnego „Motoryzacja – co dalej?” a także Christmas Business Mixer we współpracy z Polsko-Niemiecką Izbę Gospodarczą.
- Nasi eksperci branżowi wsparli klientów swoją wiedzą sektorową podczas 23 różnych seminariów internetowych i konferencji stacjonarnych w ciągu roku, w tym dla sektorów takich jak żywność i rolnictwo, opakowania, meble, motoryzacja, TSL (transport, magazynowanie, logistyka), kosmetyki/przemysł kosmetyczny i e-commerce.

Klienci Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Publikacja ponad 280 rekomendacji analitycznych dotyczących spółek notowanych w Europie Środkowo-Wschodniej. Umożliwienie inwestorom instytucjonalnym udziału w kilkudziesięciu konferencjach.

Wybrane dane biznesowe

Klienci Bankowości Detalicznej

+15% r/r

Portfel Kont
Jakich Chcę
2,51mln

2,0 mld zł

Sprzedaż
kredytów
gotówkowych
w 4 kw. 2021

3,2 mld zł

Sprzedaż
kredytów
hipotecznych
w 4kw. 2021

159 mln zł

Sprzedaż
ubezpieczeń
(składka)
w 4 kw. 2021

Wzrost sprzedaży kluczowych produktów, w szczególności rekordy w kredytach hipotecznych.

Klienci MŚP

+12% r/r

Bilans
depozytów
25,4 mld zł

1,2 mld zł

Sprzedaż
kredytów
w 4kw. 2021

16 tys.

Sprzedaż
kont firmowych
w 4 kw. 2021

978 mln zł

Sprzedaż
leasingu
w 4 kw.2021

Dobre wyniki sprzedaży leasingu dla małych i średnich firm.

Klienci bankowości biznesowej i korporacyjnej

+38% r/r

Prowizje z
bankowości
transakcyjnej

+38% r/r

Dochód FX na
platformie eFX

+32% r/r

Sprzedaż limitów
kredytowych

+25% 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

+29% r/r

Przychody z
finansowania
handlu

+25% r/r

Przychody z usług
skarbowych

+17% r/r

Przychody z usług
na rynku
kapitałowym

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

Wyniki 2021

Nasze wyniki finansowe

04

Kredyty brutto

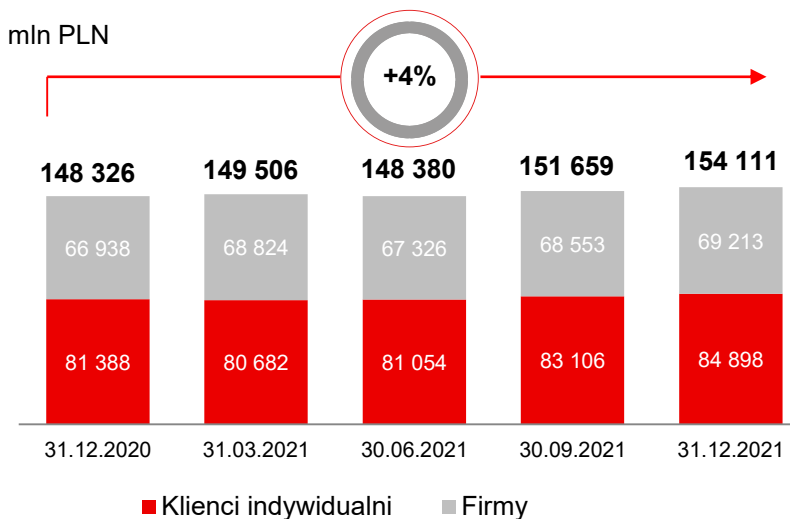
Komentarz

- Santander Bank Polska S.A.**
 - Portfel kredytowy 2021 roku wzrósł o 6% r/r.
 - Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych w IV kw. 2021 o 152% vs. IV kw. 2020 i kredytów gotówkowych o 49% w tym ujęciu. Sprzedaż w IV kw. 2021 vs. III kw. 2021 wzrosła o 13% dla kredytów hipotecznych i o 3% dla kredytów gotówkowych.
 - Kredyty hipoteczne w CHF -10% r/r (w ujęciu PLN -6% r/r)
 - Włączając leasing i faktoring kredyty MŚP +6% r/r i stabilnie kw./kw. a kredyty Bankowości Biznesowej (BCB) +2% r/r i +2% kw./kw.
 - Kredyty Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (włączając leasing i faktoringi) +10% r/r i +10% kw./kw.

- Santander Consumer Bank**
 - Kredyty brutto SCB 17 mld PLN (-3% r/r i +1% kw./kw.)
 - Portfel hipoteczny -8% r/r (portfel w CHF -10% r/r)
 - Kredyty SCB (wył. hipoteczne) -2% r/r i +2% kw./kw.

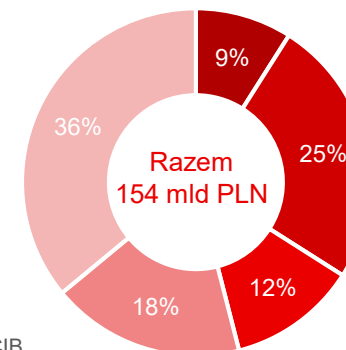
Kredyty brutto

mIn PLN



mIn PLN	31.12.2021	31.12.2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Klienci indywidualni	84 898	81 388	4%	2%
Hipoteki	56 600	52 758	7%	4%
Inne kl. indywidualni	28 298	28 630	-1%	-1%
Biznesowe	69 213	66 938	3%	1%
Razem kredyty brutto	154 111	148 326	4%	2%

Struktura kredytów*



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

Fundusze klientów

Komentarz

Grupa Santander Bank Polska S.A.

- Wzrost środków klientów o 8% r/r i o 3% kw./kw.

Depozyty

- Wzrost depozytów detalicznych o 8% r/r i o 4% kw./kw.
- Wzrost depozytów firm o 8% r/r i o 5% kw./kw.

Fundusze inwestycyjne

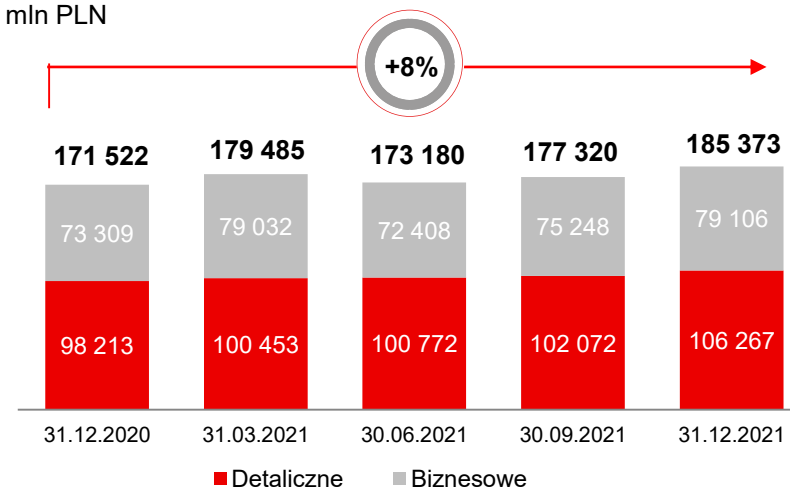
- Fundusze inwestycyjne zanotowały wzrost 39% r/r (niska baza z zeszłego roku) a w porównaniu do 3 kw. 2021 roku spadły o 9%.

Santander Consumer Bank

- Depozyty: 9 mld zł (-3% r/r)

Depozyty

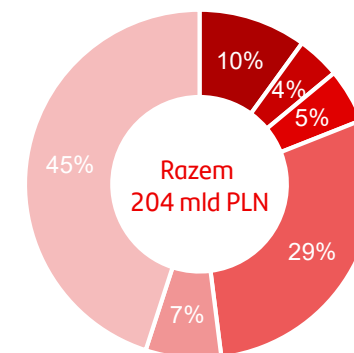
mIn PLN



mIn PLN

	31.12.2021	31.12.2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Depozyty bieżące	104 077	93 475	11%	3%
Konta oszczędnościowe	55 304	48 915	13%	2%
Depozyty terminowe	25 992	29 132	-11%	17%
Razem depozyty	185 373	171 522	8%	5%
Fundusze inwestycyjne	17 561	16 169	9%	-9%
Razem fundusze klientów	202 934	187 691	8%	3%

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

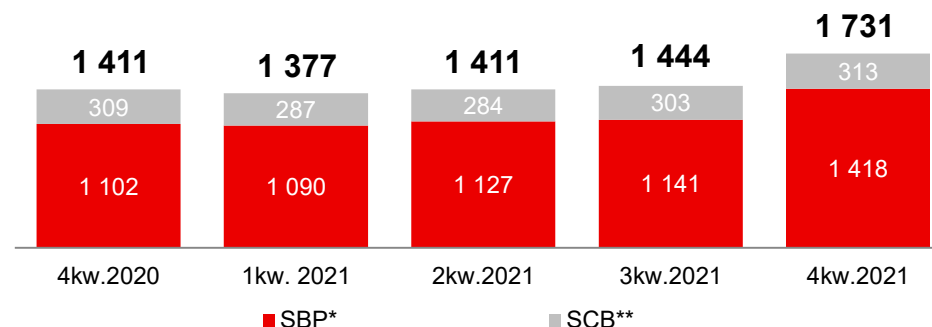
- Wynik z tytułu odsetek +1% r/r w 2021 r.
- W IV kw. 2021 wzrost o 20% w porównaniu do III kw. kw./kw. i o 23% w stosunku do IV kw. 2021 roku.
- Marża odsetkowa netto za IV kwartał 2021 roku (annualizowana w ujęciu kwartalnym) wyniosła 3,07% i wzrosła o 43 punkty bazowe w porównaniu do III kw. 2021.
- W I-III kw. 2021 roku wynik odsetkowy pod wpływem obniżek stóp procentowych w roku 2020. W IV kwartale zmiana na skutek cyklu podwyżek stóp procentowych rozpoczętym 8 października 2021 roku.

Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB**

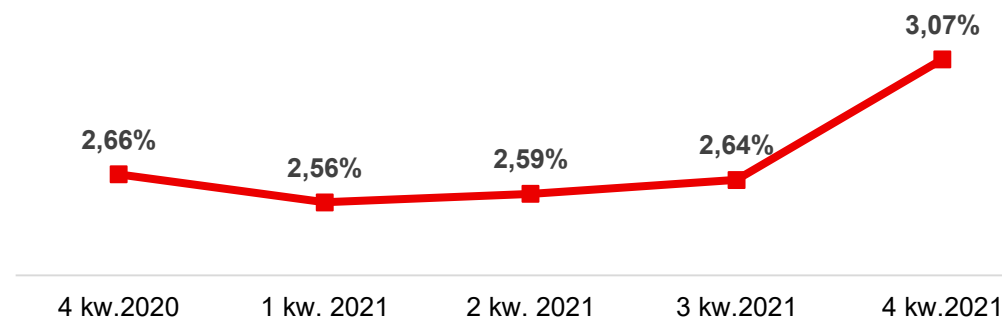
1 187 mln zł (2021)
1 305 mln zł (2020)

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto



Wynik z tytułu prowizji

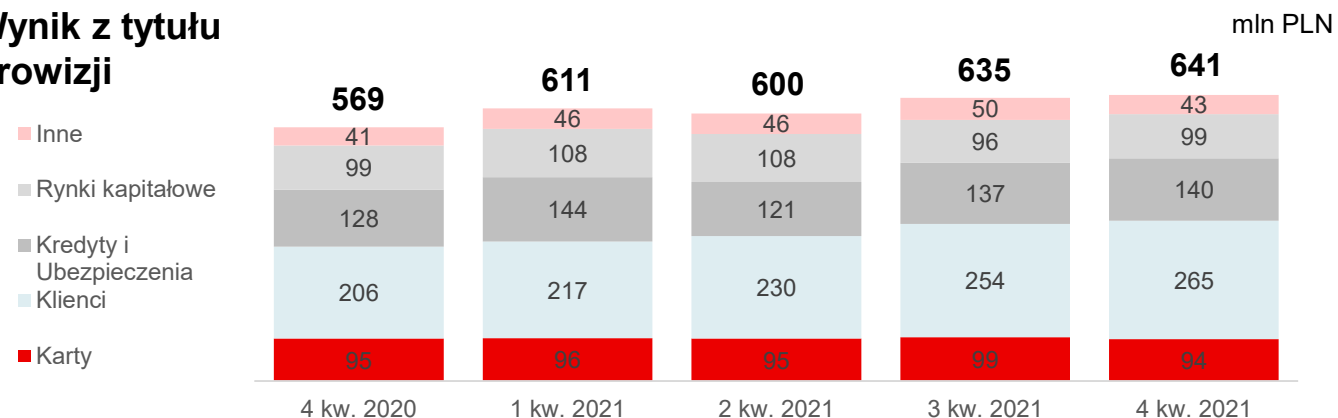
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 16% r/r i o 1% kw./kw.
- Dobre wyniki w opłatach za rachunki i przelewy (+27% r/r) i dystrybucyjnych (+39% r/r), w prowizjach za zarządzanie aktywami (+19% r/r) i w prowizjach kartowych (+18% r/r).
- Zwiększenie dochodu prowizyjnego w ramach obsługi rachunków i obrotu pieniężnego (+27% r/r) wynika ze wzrostu liczby Kont *Jakie Chcę* oraz wprowadzenia opłaty warunkowej od aktywności na koncie.
- Wynik z tytułu prowizji SCB niższy o 24% r/r w porównaniu do 2020 roku związany z mniejszą aktywnością klientów i niższymi prowizjami z tytułu ubezpieczeń.

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB*

132 mln zł (2021)
160 mln zł (2020)

Wynik z tytułu prowizji



Wynik z tytułu prowizji

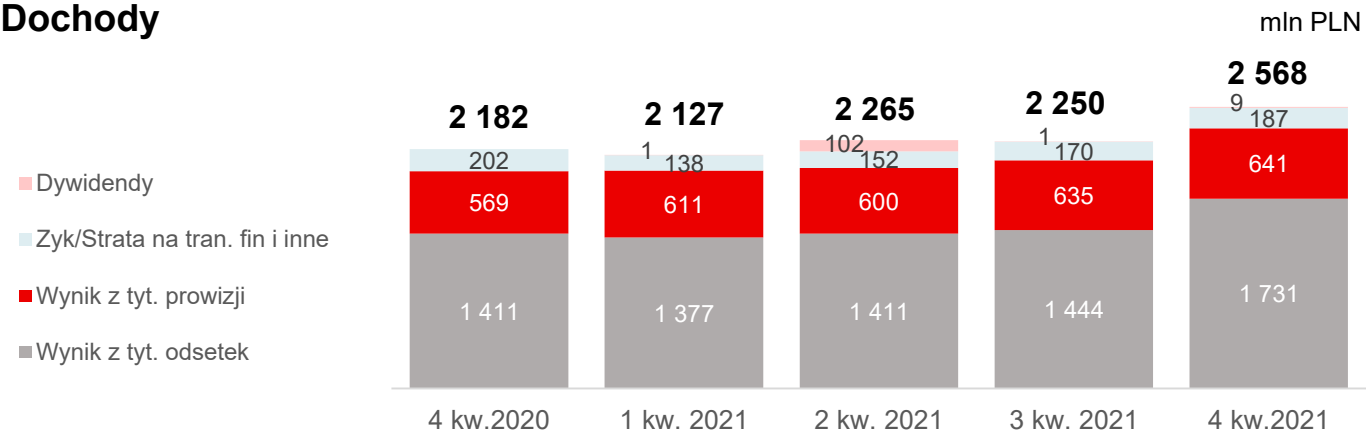
mln PLN	2021	2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Karty	384	345	11%	-4%
Transakcyjne	965	778	24%	4%
Kredyty+ Ubezpieczenia	542	525	3%	2%
Rynki kapitałowe*	411	354	16%	4%
Inne	185	150	23%	-13%
Razem	2 487	2 152	16%	1%

Dochody

Komentarz

- Dochody ogółem Grupy w 2021 roku wyniosły 9 210 mln zł i wzrosły o 7% r/r. W IV kw. wzrosły o 14% w porównaniu do III kw.
- W 2021 roku grupa zaksięgowwała przychody z tytułu dywidend w wysokości 113 mln zł w porównaniu do 23 mln zł w roku 2020.
- Wyższe dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne w 2021 roku w porównaniu do 2020 roku pod wpływem wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji – wynikający z sytuacji na rynkach finansowych.
- Zysk na sprzedaży obligacji w 2021 roku wyniósł 92 mln zł wobec 229 mln zł w 2020 r.
- Zmiana wartości godziwej akcji VISA Inc. w kwocie 2 mln zł w 2021 roku (w 2020: 33 mln zł), ujęta w wyniku na pozostałych instrumentach finansowych. W samym IV kw. 2021 zmiana wartości godziwej akcji Visa wyniosła -3 mln zł. W 2021 roku bank zanotował wynik w wysokości 8 mln zł z pięciu transakcji konwersji i sprzedaży uprzywilejowanych akcji zamiennych Visa Inc. serii A.

Dochody



mln PLN	2021	2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Wynik odsetkowy	5 962	5 888	1%	20%
Wynik prowizyjny	2 487	2 152	16%	1%
Suma	8 450	8 040	5%	14%
Zyski/straty na dział. fin.	363	408	-11%	-31%
Dywidendy	113	23	393%	520%
Pozostałe przychody operacyjne	284	176	62%	70%
Dochody ogółem	9 210	8 647	7%	14%
Czynniki jednorazowe	247	170		
Dochody ogółem wyl. zdarzenia jednorazowe	8 963	8 477	5,7%	

* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, po wyłączeniu z 2021 roku: rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (66 mln zł), rozwiązania rezerw na ryzyko prawne (21 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (113 mln zł), dodatkowej płatności z Grupy Aviva (47 mln zł) a 2020 roku: rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (44 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (23 mln zł) i rewizji modelu rozliczeń (103 mln zł).

Koszty operacyjne

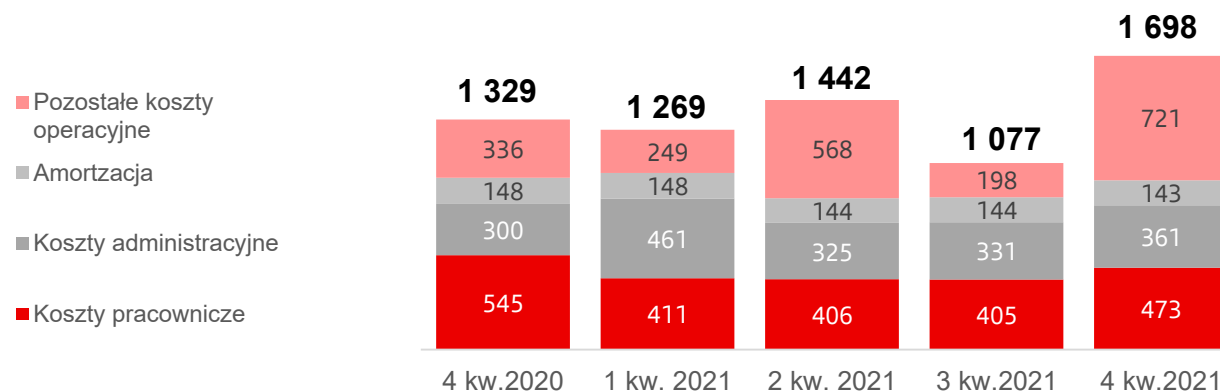
Komentarz

- Koszty ogółem w 2021 roku pod wpływem utworzenia rezerw na ryzyko prawne związane z walutowym portfelem kredytów hipotecznych w pozycji pozostałe koszty operacyjne.
- Koszty administracyjne spadek o 3% r/r oraz wzrost o 9% w porównaniu do III kw. 2021 roku pod wpływem wzrostu cen i usług oraz intensywniejszych działań marketingowych.
- Koszty pracownicze spadły o 3% r/r wskutek wcześniej zapowiedzianej optymalizacji oraz wzrosły o 17% w stosunku do III kw. 2021 roku wskutek dostosowania poziomu wynagrodzeń oraz premii za osiągnięte wyniki.
- W SCB koszty operacyjne w 2021 roku wyniosły 504 mln zł i spadły o 10% r/r oraz wzrosły o 11% w IV kw. w porównaniu do III kw. 2021. Koszty pracownicze SCB -4% r/r oraz +11% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Koszty administracyjne -15% r/r oraz +14% vs. III kw. 2021.

Wskaźnik C/I Grupy na poziomie 59,6% w 2021 roku wobec 51,9% w 2020. Porównywalny wskaźnik C/I wyniósł 45,0% w 2021 oraz 44,1% w 2020 roku.

Koszty operacyjne

mln PLN



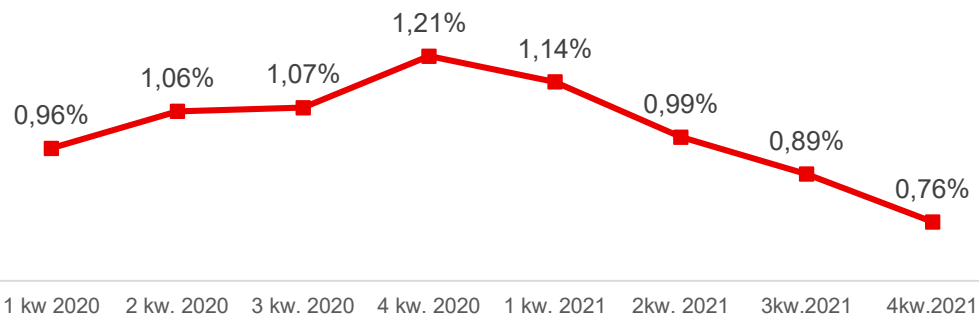
mln PLN

	2021	2020	r/r (%)	kw./kw. (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(3 172)	(3 263)	-3%	13%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 694)	(1 744)	-3%	17%
<i>Koszty administracyjne</i>	(1 478)	(1 518)	-3%	9%
Amortyzacja + Inne	(2 315)	(1 225)	89%	153%
Koszty ogółem	(5 487)	(4 488)	22%	58%
Czynniki jednorazowe	(1 419)	(677)		
Koszty ogółem – porównywalne*	(4 068)	(3 811)	6,7%	

* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji tj., przy założeniu stałego poziomu opłat BFG i po wyłączeniu z kosztów za 2021 rok: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (1006 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (550 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (13 mln zł), a z kosztów 2020 roku: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (322 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (201 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (154 mln zł).

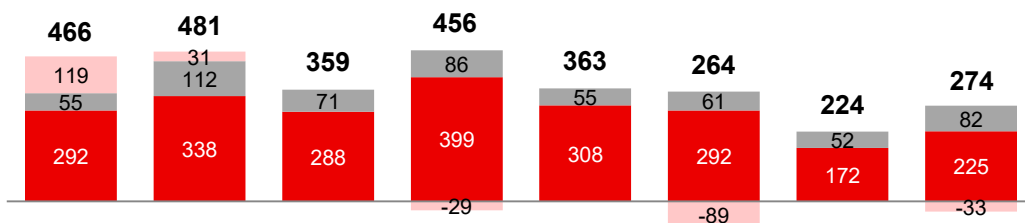
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego



Saldo rezerw

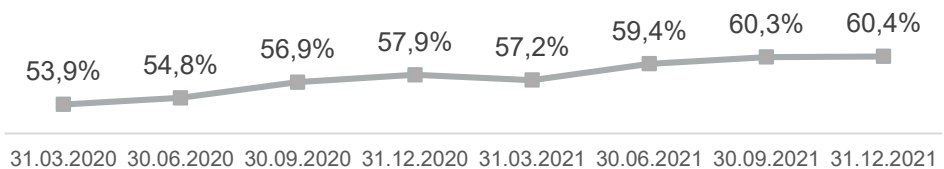
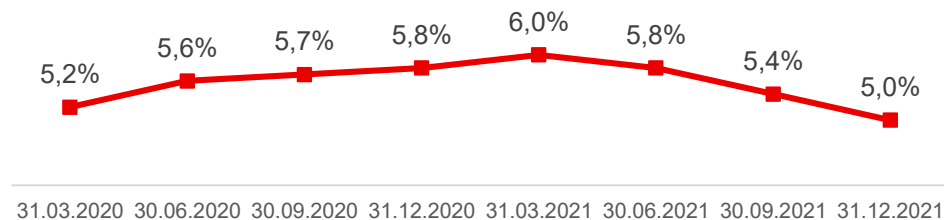
mln PLN



1 kw. 2020 2 kw. 2020 3 kw. 2020 4 kw. 2020 1 kw. 2021 2 kw. 2021 3 kw. 2021 4 kw. 2021

- 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*

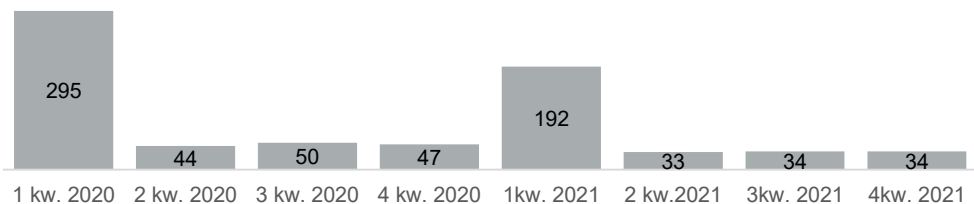


* Z uwzględnieniem ekspozycji POCl – Aktywa nabyte lub utworzone z utratą wartości na moment początkowego ujęcia.

Podatek bankowy i koszty regulacyjne

Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF, KDPW

mIn PLN



Fundusz przymusowej restrukturyzacji*:

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

Podatek bankowy

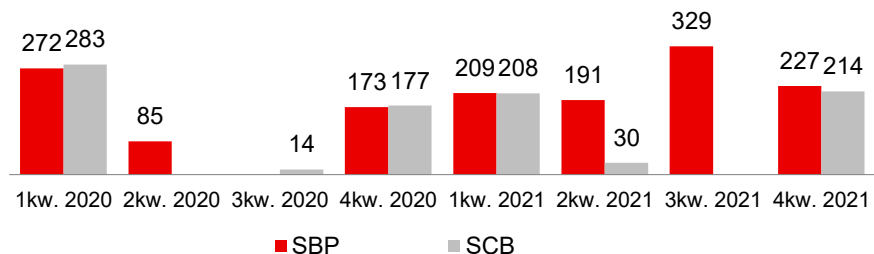
Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.

W 2021 roku łączne obciążenie Santander Bank Polska S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 614 mln zł (odpowiednio 584 mln zł i 30 mln zł).

Sprzedaż NPL

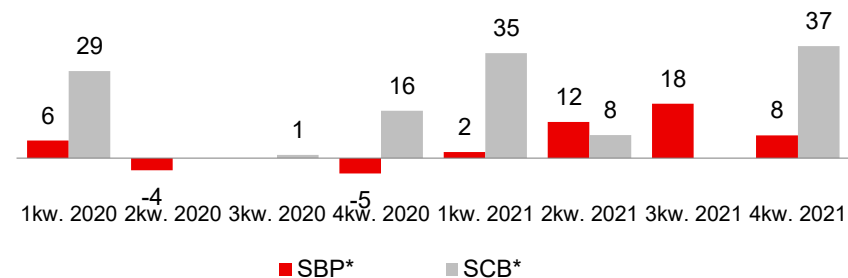
Sprzedaż NPL*

mIn PLN



Wpływ sprzedaży NPL na PBT*

mIn PLN



SBP 2021: sprzedaż NPL: 956 mln zł, wpływ na PBT 39 mln zł
SCB 2021: sprzedaż NPL: 451 mln zł, wpływ na PBT 79 mln zł

Wyniki w 2021 roku

Komentarz

- W IV kwartale dalszy wzrost wyniku z tytułu odsetek (20% kw./kw. i 23% vs. IV kw. 2020) oraz z tytułu prowizji (1% kw./kw. i 13% vs. IV kw. 2020)
- Koszty ogółem pod wpływem rezerw na ryzyko prawne, inflacji i dostosowania kosztów pracowniczych. Dalszy nacisk na efektywność kosztową.
- Wzrost zysku netto o 7% w porównaniu do 2020 roku a w ujęciu porównywalnym o 36%.
- Efektywna stopa podatkowa pod wpływem kosztów regulacyjnych i rezerw na ryzyko prawne.

Wynik w 2021 roku pod wpływem opłat regulacyjnych i czynników nadzwyczajnych

	2021	2020	% r/r	Porównywalnie*
mln PLN				
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	8 450	8 040	5%	5%
Dochody brutto	9 210	8 647	7%	6%
Koszty operacyjne	-5 487	-4 488	22%	7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-1 124	-1 763	-36%	-36%
Podatek od instytucji finansowych	-614	-602	2%	2%
Zysk brutto	2 058	1 881	9%	24%
Podatek dochodowy	-805	-644	25%	25%
Zysk należny akcjonariuszom Santander Bank Polska S.A.	1 112	1 037	7%	36%
Efektywna stopa podatkowa	39,1%	34,2%		

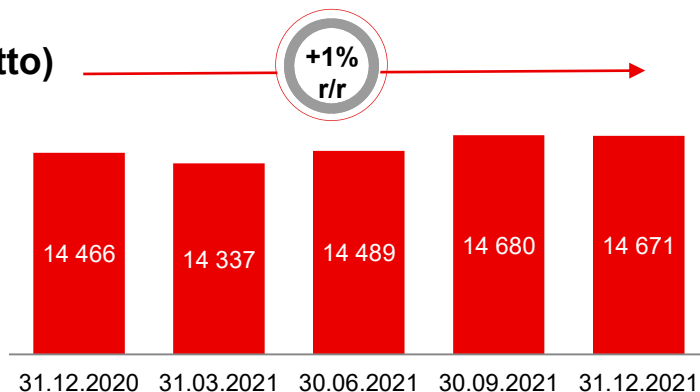
* W ujęciu porównywalnym dla poszczególnych pozycji, tj., przy założeniu stałego poziomu opłat BFG i po wyłączeniu z zysku za 2021 rok: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (1006 mln zł), rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (66 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (550 mln zł), rozwiązania rezerw na ryzyko prawne (21 mln zł), rozwiązania odpisu z tytułu COVID-19 (121 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (13 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (113 mln zł), dodatkowej płatności z Grupy Aviva (47 mln zł) a z zysku 2020 roku: zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (322 mln zł), rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa (44 mln zł), zawiązania rezerw na ryzyko prawne (201 mln zł), utworzenie dodatkowego odpisu z tytułu COVID-19 (121 mln zł), rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia (154 mln zł), przychodów z tytułu dywidend (23 mln zł) i rewizji modelu rozliczeń (103 mln zł).

Załączniki

05

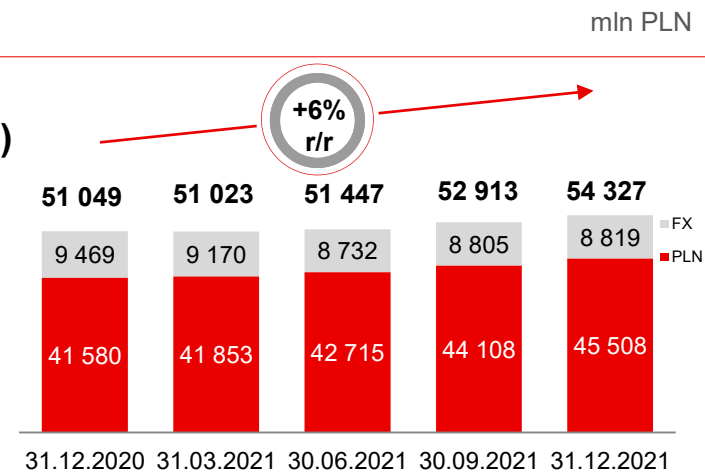
Bankowość Detaliczna - wzrost akcji kredytowej

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



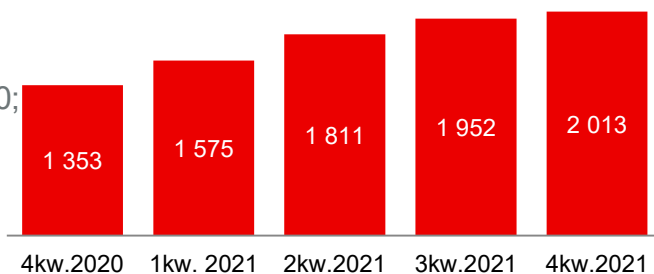
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)

- Portfel kredytów hipotecznych w PLN +9% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r



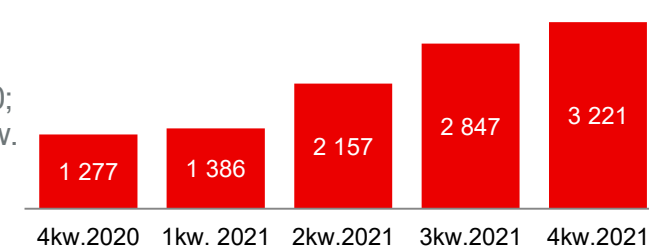
Kredyty gotówkowe - sprzedaż

- Sprzedaż kredytów gotówkowych +49% IV kw. 2021 / IV kw. 2020; +3% IV kw. 2021 / III kw. 2021

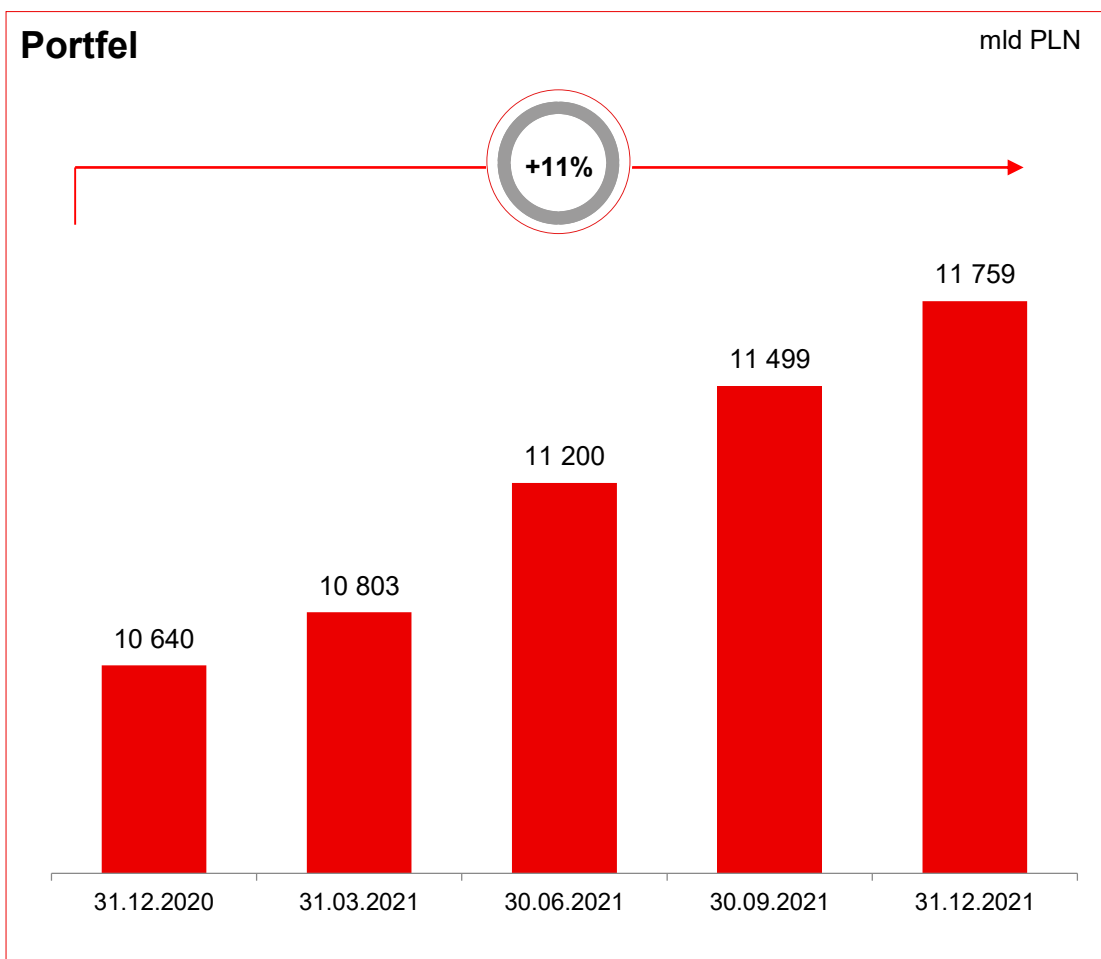


Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości

- Sprzedaż kredytów hipotecznych +152% IV kw. 2021 / IV kw. 2020; +13% IV kw. 2021 / III kw. 2021

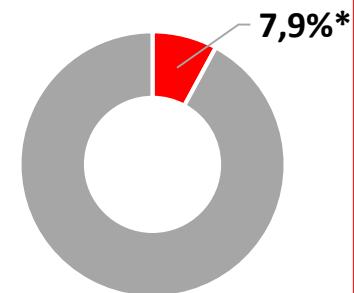


Santander Leasing



- Portfel leasingowy: 11.8 mld zł, +11% r/r,
- Wartość sprzedaży netto: 6.9 mld, +28% r/r,
- Wzrost dochodu +17% r/r
- Znakomita efektywność kosztowa C/I 31,3%

Udział w rynku



*Dane na 30/11/2021

Drugi rok z rzędu zaszczytny tytuł **Marka Godna Zaufania 2021** w kategorii leasing, trafił do Santander Leasing. Głosami właścicieli i kadry zarządzającej małych i średnich firm wyprzedził ponad 4-krotną różnicą głosów pozostałych konkurentów na rynku.



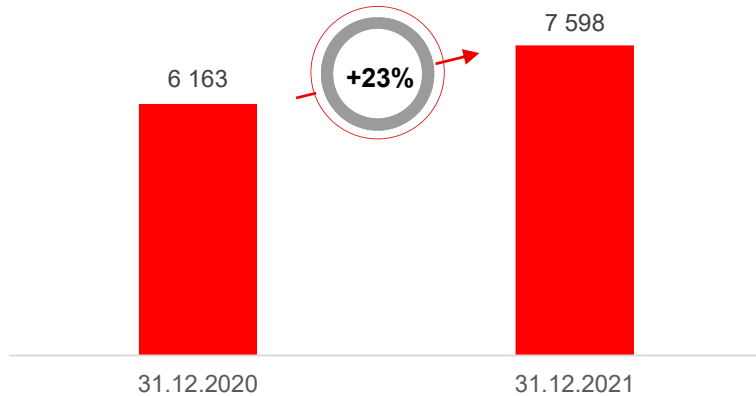
Wspieramy klientów w inwestycjach, które przyczyniają się do transformacji energetycznej oraz są przyjazne środowisku. Dynamika finansowania zielonych inwestycji w 2021 r wyniosła 66%, a wartość sfinansowanych aktywów przekroczyła 693 mln.



Santander Factoring

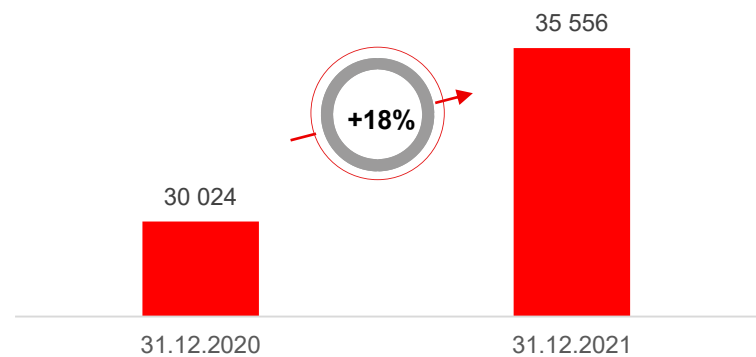
Portfel

mIn PLN

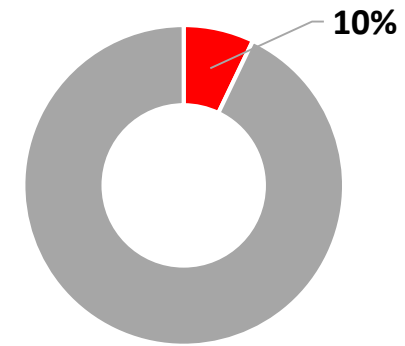


Obroty

mIn PLN



Udział w rynku



- W IV 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 18,6%.
- Santander Factoring utrzymuje pierwszą pozycję w finansowaniu zobowiązań (24,1% wzrost r/r i 25% udziału w rynku).
- Po czwartym kwartale 2021 roku polski rynek faktoringowy zanotował 26% wzrost r/r.
- Santander Factoring kontynuuje współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego i osiągnął pozycję lidera rynkowego w zakresie wartości udzielonych gwarancji z Funduszu Gwarancji Płynnościowych.

Transakcja SBP i AVIVA

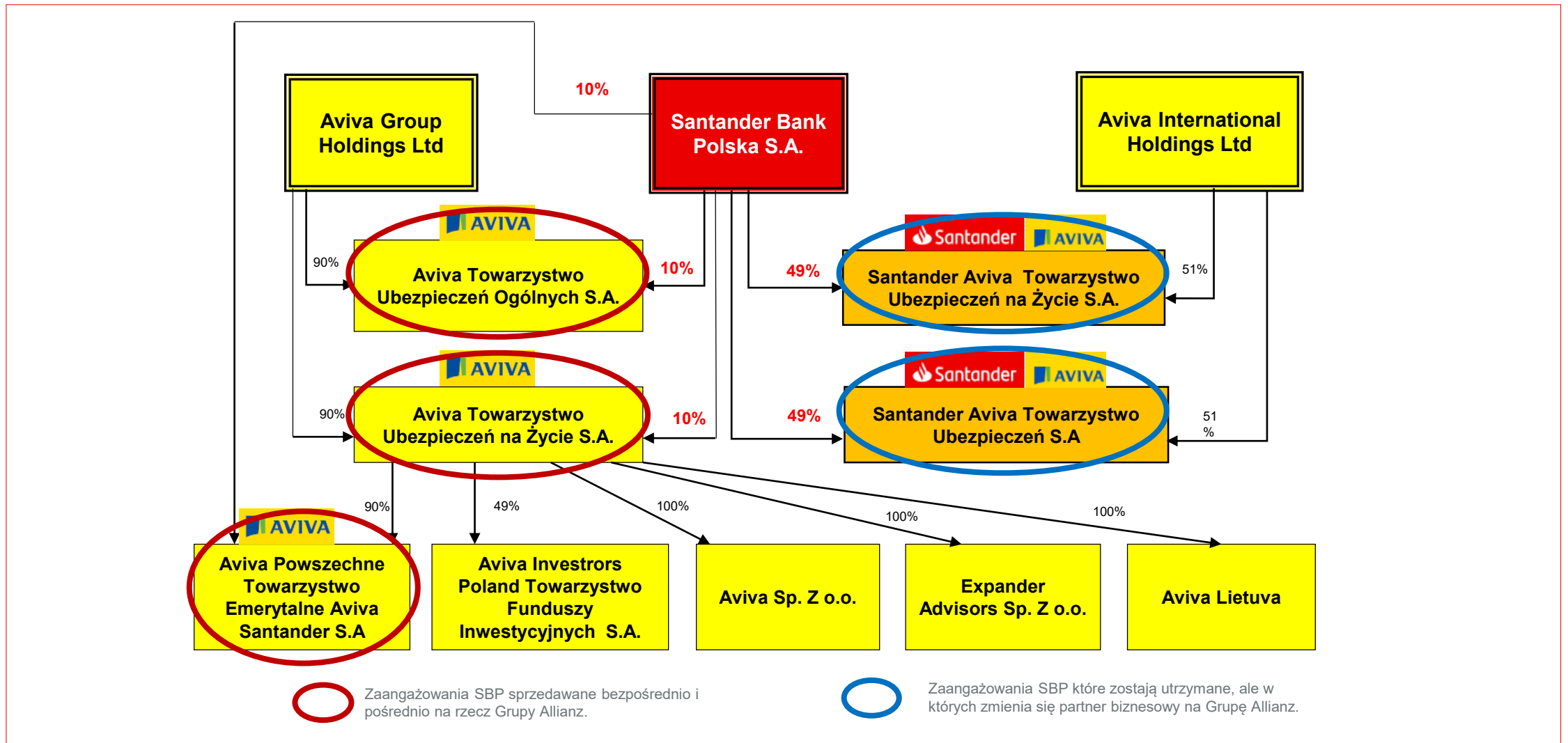
W związku z wycofywaniem się Grupy Aviva z rynku polskiego w drodze sprzedaży spółek na rzecz Allianz Holding eins GmbH (Allianz), w dniu 26 marca 2021 r. Santander Bank Polska S.A. przystąpił do realizacji transakcji dotyczącej spółek z Grupy Aviva, którą sfinalizował w dniach 29 i 30 listopada 2021 r. po uzyskaniu wszystkich wymaganych przepisami prawa zgód właściwych organów, w tym decyzji Komisji Nadzoru Finansowego i Komisji Europejskiej, a także po spełnieniu pozostałych warunków uzgodnionych między stronami transakcji.

Konstrukcja transakcji obejmowała następujące działania ze strony Banku:

- 1) Sprzedaż (29 listopada 2021 r.) na rzecz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. 1 370 akcji spółki Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A., stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki, za 14,2 mln euro.
- 2) Sprzedaż (30 listopada 2021 r.) na rzecz Allianz:
 - 4 125 akcji spółki Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki,
 - 2 968 akcji spółki Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., stanowiących około 10% kapitału zakładowego tej spółki,za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 223,3 mln euro.
- 3) Rozwiązanie – ze skutkiem na dzień zamknięcia transakcji – umów współpracy z Aviva International Holdings Limited dotyczącej spółek Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (w tym umów akcjonariuszy).
- 4) Zawarcie umów akcjonariuszy z Allianz, tj. nowym partnerem Banku w spółkach Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., posiadającym około 51% akcji w ich kapitałach zakładowych.
- 5) Zawarcie nowych umów bancassurance (bancassurance agreements) ze spółkami Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Niezależnie od powyższej transakcji i płatności, w okresie od czerwca do listopada 2021 r. Santander Bank Polska S.A. pozyskał dywidendy w łącznej wysokości 95,6 mln zł od Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A., Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Nabył też uprawnienia do otrzymania płatności z Grupy Aviva w kwocie 10 mln euro, która po wyrażeniu w PLN wyniosła 46,8 mln zł i została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych.

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	146 809	16 110 055
Moratoria ustawowe	3 681	250 187
Razem moratoria	150 490	16 360 242
Płynnościowe BGK	20 670	5 103 184
Razem narzędzia pomocowe	171 160	21 463 426

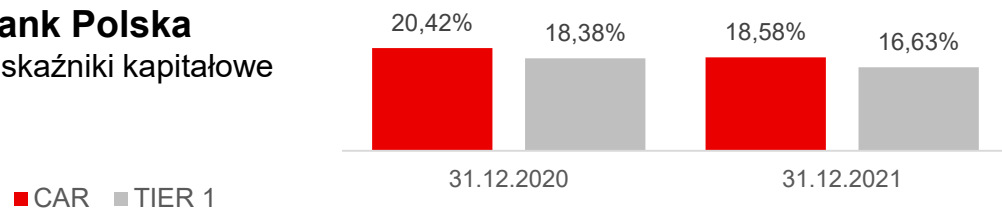
Narzędzia pomocowe dla klientów indywidualnych i firm w sytuacji COVID-19 - moratoria (w tys. zł)

	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	16 360 242	16 360 240	2	15 151 134	1 225 689	2 407 265	-	1 209 108	576 487	688 955
w tym: Gospodarstwa domowe	7 150 734	7 150 732	2	6 402 190	168 711	483 166		748 544	368 709	420 210
Zabezpieczone hipoteką	5 368 497	5 368 497	-	5 065 225	123 915	309 739		303 272	224 539	258 512
Kredyty konsumenckie	1 782 237	1 782 235	2	1 336 965	44 796	173 427	-	445 272	144 170	161 698
w tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	9 209 508	9 209 508	-	8 748 944	1 056 977	1 924 099		460 564	207 778	268 745
Małe i średnie przedsiębiorstwa	2 065 106	2 065 106	-	1 803 814	83 099	256 835		261 292	95 651	119 251
Kredyty korporacyjne	7 144 402	7 144 402	-	6 945 130	973 878	1 667 264	-	199 272	112 127	149 494

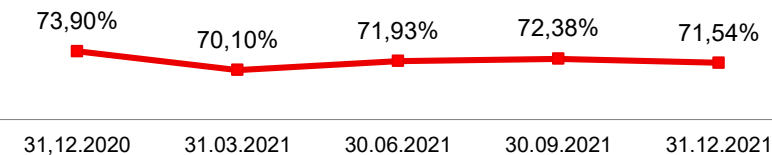
Pozycja kapitałowa i płynnościowa Santander Bank Polska S.A.

Grupa Santander Bank Polska

Wskaźniki kapitałowe

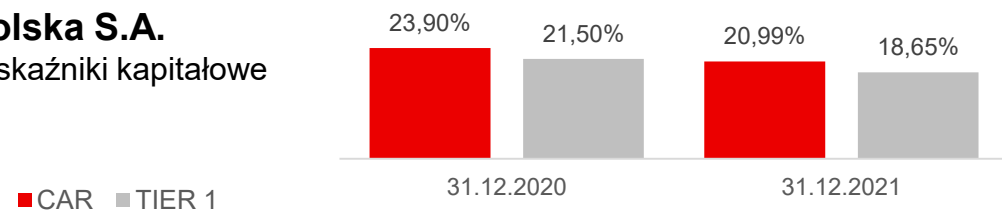


Santander Bank Polska

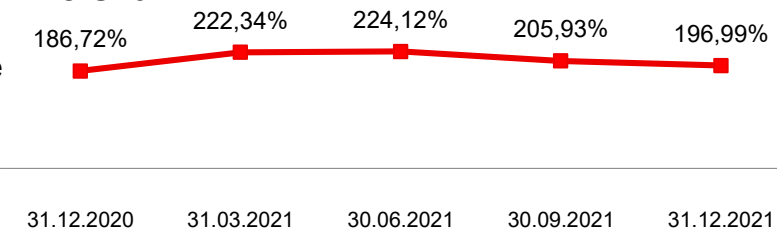
wskaznik
kredyty/depozyty
(L/D)

Santander Bank Polska S.A.

Wskaźniki kapitałowe

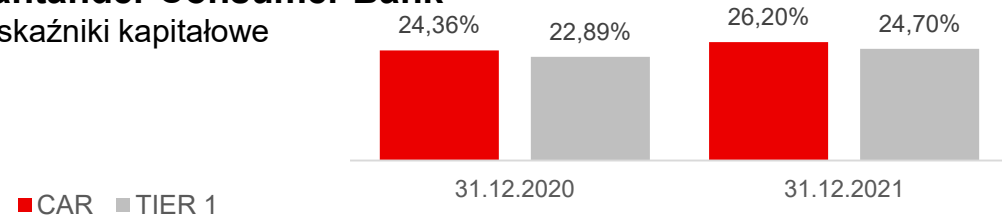


Santander Bank Polska

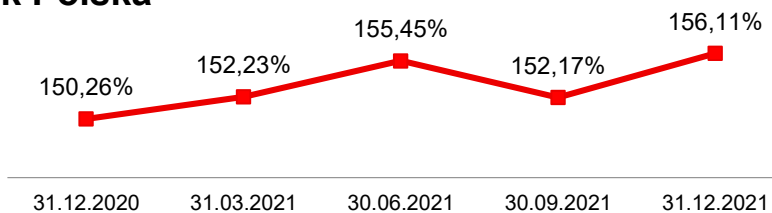
wskaznik
Liquidity Coverage
Ratio (LCR)

Santander Consumer Bank

Wskaźniki kapitałowe



Santander Bank Polska

wskaznik Net
Stable Funding
Ratio (NSFR)

Kluczowe wskaźniki finansowe

Wyniki 2021 - Grupa Santander Bank Polska

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.	2021	2020
Koszty / dochody	59,6%	51,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	64,7%	68,1%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	2,71%	2,87%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	27,0%	24,9%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	80,0%	82,8%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	5,0%	5,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	60,4%	57,9%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,76%	1,21%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	4,7%	4,4%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	5,3%	5,3%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	0,5%	0,5%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	18,58%	20,04%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	16,63%	18,01%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	266,31	280,44
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	10,88	10,16

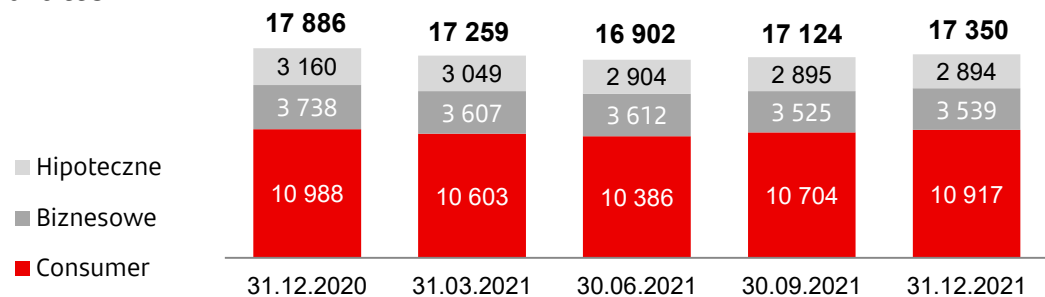
Kluczowe wskaźniki finansowe

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 POCl 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 POCl 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, niepodzielonej części zysku i kapitału dywidendowego.
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, kapitał dywidendowy, 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.

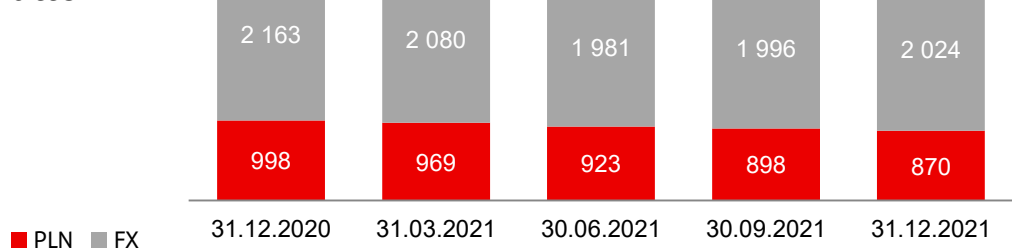
Grupa Santander Consumer Bank

Kredyty

Kredyty brutto



Kredyty hipoteczne brutto



mIn PLN

	31.12.2021	31.12.2020	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 811	14 148	-2%	2%
Hipoteczne	2 894	3 160	-8%	-
Consumer finance	10 917	10 988	-1%	2%
MŚP/Leasing	3 539	3 738	-5%	-
Kredyty brutto razem	17 350	17 886	-3%	1%

- Kredyty ogółem: -3% r/r:
- Kredyty hipoteczne -8% r/r
- Kredyty hipoteczne w CHF -10% r/r (ok. -52 mln CHF)
- Kredyty Consumer finance -1% r/r
- Kredyty biznesowe -5% r/r

Grupa Santander Consumer Bank

Kluczowe wyniki finansowe Wyniki 2021

mIn PLN	2021	2020
Aktywa	20 488	20 382
Kredyty netto	15 515	15 907
Depozyty	9 283	9 533
Kapitał ogółem	3 822	3 773
Zysk netto	183	334
L/D (%)	167,1%	166,9%
C/I (%)*	60,3%	48,6%
ROE (%)	4,8%	9,3%
ROA (%)	0,9%	1,6%
TCR (%)**	26,2%	24,4%

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.