

# opgesomde geouditeerde finansiële resultate

vir die jaar geëindig 28 Februarie 2015

**Wesensverdienste**  
**met 26%** tot R2.547 miljard

**Wesensverdienste per aandeel**  
**met 26%** tot 2 209 sent

**Finale dividend per aandeel**  
**met 28%** tot 590 sent

**Opbrengs op ekwiteit** | **25%**

**Kapitaaltoereikendheid** | **36%**

**Koste-tot-inkomste** | **35%**

**OP<sub>met</sub>** ('000)  
**Aktiewe kliënte**  
**16%**

**OP<sub>met</sub>** (R'm)  
**Kleinhandel deposito's**  
**R6.4mjd**

**OP<sub>tot</sub>**  
**Takke**  
**668**

Maand	2013	2014	2015
Februarie	4 677	5 388	6 244

Maand	2013	2014	2015
Februarie	17 179	23 601	30 029

Maand	2013	2014	2015
Februarie	560	629	668

**Deur 'n storm**  
Ons aantal aktiewe kliënte het met 856 000 tot 6.2 miljoen gegroei, vergeleke met 'n toename van 711 000 verlede jaar. Volgens die omvattende AMPSS studie beskou 16.8% van Suid-Afrikaners ons as hulle primêre bank, op van 12.7% die vorige jaar. Ons mees winsgewende besigheid bly egter persoonlike lenings, en hier was groei nie heeltemal so groot nie, maar steeds positief. In hierdie deel van ons besigheid het ons daarop gefokus om kredietverlening en invorderings te verbeter. Vroeg in die finansiële jaar het dit is onwaarskynlik gelyk dat al ons besigheidsafdelings 'n gesonde groei koers sou toon. Suid-Afrika is geskud deur groot stakings wat baie van ons kliënte geraak het, en op 10 Augustus 2014 is ons sterkste mededinger onder kuratorskap geplaas. Dit was 'n onaangename ervaring om te sien hoe hulle onder die gewig van slegte skuld en markpaniek knak. Ons kleinhandelkliënte het teen jaareinde bewys dat hulle nie deur hierdie drama beïnvloed is nie, en totale kleinhandelsdeposito's het met 27% tot R30 miljard gegroei. Die groothandelsdeposito's was nie so tegemoetkomend nie, soos hieronder verduidelik. Ons groei in verdienste van 26% spruit uit 'n toename in transaksiefuot-inkomste, verhoogde skuldinvordering en verbeterde kredietverlening.

**Netto transaksiefuot-inkomste groei 35%**  
Ons transaksiefuot-inkomste het met 35% gegroei, en dek nou 65% van ons bankverwante bedryfsuitgawes. Dit dra ook 34% by tot ons netto inkomste uit bankbedrywighede. Hierdie groei koers sal volgende jaar tydelik afneem wanneer beperkings in werking tree om die fuote wat banke van mekaar verhaal om kaarttransaksies te verwerk. Ons voorsien dat kliëntegroei en 'n toename in die aktiwiteitsvlakke van kliënte hierdie verandering sal teenwerk.

**Meer Suid-Afrikaners vertrou hulle geld aan Capitec toe**  
Ons aantal primêre bankkliënte het met 578 000 gegroei, tot 2.8 miljoen. Hierdie kliënte maak gereelde deposito's (meestal hul salarisse) in Capitec rekeningne, en doen meer transaksies. Hoër inkomstegroepse se aanvaarding van die Capitec handelsmerk help hierdie prestasie aan.

**Ons glo in takke en personeelontwikkeling**  
Alhoewel elektroniese dienskanale belangrik is, kan dit vir baie kliënte nie aangesig-tot-aangesig kommunikasie vervang nie. Ons prioriteer interne bevordering van werknemers, en verskaf maklike toegang tot die opleiding wat hulle nodig het om te presteer. Gedurende die jaar het ons 1 251 werknemers bevorder. Ons het die aantal takke met 39 verhoog tot 668. Ons het die kapasiteit van bestaande takke verhoog deur meer konsultant-werkstasies beskikbaar te maak. Ons het 1 191 nuwe poste geskep, en het nou 10 261 werknemers.

**Capitec is slegs 'n kleinhandelsbank**  
Ons verskaf nie besigheids- of korporatiewe bankdienste nie. Die enigste dienste wat ons aan besigheids gee ondersteun ons kleinhandelfokus, soos 'n opsie om salarisse aan werknemers te betaal, en kaartmasjiene by kleinhandelaars te plaas. Ons fokus is om 'n besondere diens te lewer, wat ons kliënte tyd en geld spaar. Dit beteken dat ons fanaties besonderhede ontlee – dit is nodig om die deursigtigheid en eenvoud van ons produkte te verseker.

Ons outomatiese kliëntebestuurstelsel stel ons in staat om beter diens te lewer en ons takke meer doeltreffend te maak. In die afgelope jaar het ons takke 62 miljoen dienskaartjies uitgereik, wat 30% meer is as die 48 miljoen van die vorige jaar. Ons het 500 nuwe OTM'e by ons netwerk gevoeg, wat beteken dat ons nou 3 418 eie en vennootskap OTM'e het. Meer en meer mense gebruik ons selfoontoepassing en internetbankdienste, en ons is tevrede met die terugvoer ontvang en die eenvoud van hierdie produkte.

Capitec het vir die derde jaar in 'n ry die hoogste punte vir algemene kliëntevredigheid in bankwese in die Suid-Afrikaanse Verbruikerstevredenheidsindeks gekry.

In die Ask Afrika Orange Index kliëntediens-prystoekennings van November 2014, is Capitec vir die tweede jaar in 'n ry bekroon as Suid-Afrika se gunsteling finansiële diensorganisasie. Capitec is, in die algehele derde plek, die enigste finansiële instelling in die top 20. Ons is baie opgewonde oor hierdie erkenning, maar ons weet dat dienskwaliteit in enige kleinhandelbesigheid 'n daaglikse uitdaging is.

**Toename in die koste-tot-inkomste verhouding**  
Die koste-tot-inkomste verhouding het toegeneem van 32% in 2014 tot 35%. Die twee grootste redes vir die 25% groei in uitgawes was 'n 13% toename in ons aantal werknemers en 'n 47% groei in prestasiebonusse vir werknemers. Salariskostes het met R232 miljoen toegeneem, en prestasiebonusse met R254 miljoen. Ons het ons wins-teikens bereik, en dus het alle werknemers prestasiebonusse ontvang. Die 123% styging in die aandeelprys het die koste van vergoeding wat gekoppel is aan groei in die aandeelprys verhoog met R109 miljoen.

**'n Beter kredietverleningsmodel**  
Ons pas gedurig ons kredietverleningskriteria aan om die kwaliteit van die krediet wat ons toestaan te verhoog. Die doel van hierdie veranderinge is om kredietrisiko te verlaag, en terselfertyd vir ons die geleentheid te bied om meer aan spesifieke groepe kliënte te leen. Oor die algemeen het dit leningsdoppele verkort. Die gemiddelde termyn van die uitstaande boek het van 45 maande teen Februarie 2014 afgeneem tot 43 maande teen Februarie 2015. Ten spyte daarvan dat die leningsstermyne van die lenings toegestaan verkort het, het die waarde van lenings toegestaan toegeneem met 7% van R18.2 miljard tot R19.4 miljard in 2015 met 'n toename in die gemiddelde leningsbedrag.

**Bruto slegteskuld-onkoste styg met 5%**  
Die bruto slegteskuld-onkoste het met 5% gestyg tot R4.6 miljard. Dit is in hoofsaak as gevolg van die uitwerking van die uitgereikte stakings in die mynbousector en die impak daarvan op verwante industrieë, asook uitdaginge in die administrasie van invorderings in die onderwyssector. Omdat slegteskuld oor tyd realiseer, sluit hierdie uitgawe ook slegteskuld in wat verband hou met lenings in vorige jare verkoop. Afskrywings het toegeneem met 26% van R3.5 miljard tot R4.4 miljard, vergeleke met 'n 99% verhoging in 2014. Die voorsieningsvlakke is met R220 miljoen verhoog vergeleke met 'n verhoging van R914 miljoen in 2014, as gevolg van laer agterstalligheid. Agterstalligheid was op jaar-einde 10% laer as verlede jaar.

**Ons voorsien 8% op alle nuwe en op-datum lenings**  
Agterstalligheid was laer as 'n persentasie van bruto lenings en voorskotte, teen 5.4% vergeleke met 6.5% teen die einde van die 2014 finansiële jaar. Die vlak van voorsienings tot agterstalligheid was 196%, vergeleke met 167% op Februarie 2014. Voorsiening vir slegte skuld het met 6% toegeneem tot R3.857 miljard. Ons voorsien 8% op lenings wat op datum is, 45% op lenings wat een betaling agter is, 73% vir twee betalings en 87% vir drie betalings. Na 90 dae agterstallig beskou ons die lening as sleg, skryf dit af en oorhandig dit aan die regsprosedes. Die boek presteer binne ons risiko-apt. Die direksie en bestuur het tot die slotsom gekom dat die voorsieningsvlakke toereikend is.

Ons het ons voor- en na-agterstalligheid invorderingsprosesse verbeter; ons het verslagdoening verbeter, bestuur versterk, die resinvorderingsomgewing herstruktureer en stelsels verfynd om invordering met 39% te verbeter tot R602 miljoen.

**Kapitaaltoereikendheid gesond teen 36%**  
Capitec maak genoeg wins om die groei in die kleinhandelboek te befonds. Die kapitaaltoereikendheidsverhouding het afgeneem van 39% op Februarie 2014 tot 36% op Februarie 2015, grootliks omdat ons meer geld in beleggings met 'n hoër opbrengs hou, soos vaste en termyn-kennis deposito's, wat volgens die reëls meer kapitaal vereis as rekeningsskuldbrue. Teen die einde van die 2015 finansiële jaar was 37% van bankbates in kontant en korttermyn fondse belê vergeleke met 31% teen die einde van die 2014 finansiële jaar. Met totale bates van 5 keer ekwiteit, bly Capitec steeds konserwatief befonds.

Die opbrengs op ekwiteit is teen 25% op koers. Die totale dividend vir die jaar het met 26% toegeneem, in lyn met die groei in inkomste.

**Kleinhandeldeposito's groei met R6.4 miljard**  
Ons het tussen Augustus 2014 en Oktober 2014 ervaar dat spaarkliënte huiwerig was nadat African Bank onder kuratorskap geplaas is, maar sedertdien het kleinhandelspaarkliënte hul bekommernis opsy gestel en het deposito's wesenlik verhoog. Deposito's het met R3.4 miljard gegroei in die tweede helfte van die jaar, wat die R3 miljard wat in die eerste helfte gedeponeer is oorskadu.

**Groothandeldeposito's steeds belangrik**  
Groothandeldeposito's het afgeneem soos wat sommige beleggingsinstrumente se termyn verstryk het. In kontras met die kleinhandelmark, is vertroue in die groothandeldeposito's negatief beïnvloed deur markgebeure en die afgradering van die Suid-Afrikaanse banksector. Die beskikbare likiditeit was laer vir alle markdeelnemers, en die koste hoër. Ons het die termyn van sommige van ons groothandeldeposito's verleng. Groothandeldeposito's is steeds 'n belangrike deel van ons likiditeitsstruktuur. Capitec voldoen ten volle aan die Basel 3 likiditeitsverhoudings. Ons konserwatiewe likiditeitsbeleid bly onveranderd.

**Regulasie**  
Capitec tree gereeld met reguleerders en regering in gesprek op 'n grondslag van samewerking, om nuwe regulasies te verstaan en te implementeer. Ons moedig reguleerders aan om saam met deelnemers in die industrie te werk om te verseker dat effektiewe en praktiese aspekte oorweg word, tot alle betrokke partye se voordeel.

**Voorwaardelike aanspreeklikheid**  
Ons kommunikeer sedert 2013 dat die Nasionale Kredietreguleerder ('NKR') Capitec Bank Beperk daarvan beskuldig dat 'n deel van die Nasionale Kredietwet nie nagekom is nie. Die Nasionale Krediettribunaal het teen die NKR bevind, waarna die NKR appèl aangeteken het. Die appèl sal in Februarie 2016 in die Gautengse Hoë Hof aangehoor word. Dit bly steeds onprakties om die finansiële impak van enige moontlike uitkoms te beraam. Capitec is steeds van mening dat die saak in 'n behoorlike proses bevredigend besleg sal word.

**Veranderinge in direksie en uitvoerende bestuur**  
Pieter van der Merwe, 'n direksielid sedert 2007, het sy aftrede aangekondig. Pieter was die voorsitter van die ouditkomitee. Hy was 'n staatsmaker lid van die direksie, en ons bedank hom vir sy toewyding, leierskap en bydrae.

Jean Pierre Verster is op 23 Maart 2015 aangestel om op die Capitec en die Capitec Bank direksies te dien, en sal oorneem as die ouditkomitee voorsitter. Hy het uitgebreide ervaring in bankwese en finansiële dienste, en ons verwelkom hom.

Na 14 jaar van uitstaande en toegewyde diens gaan Chris Oosthuizen, wat aan die hoof van informasietegnologie ('IT') gestaan het sedert ons ontstaan, in Mei 2015 aftree. Chris het die IT platform gebou waarop Capitec Bank vandag handel. Hy word opgevolg deur Wim de Bruyn. Wim het baie jare se ondervinding in IT in die bankwese, en ons verwelkom hom aan boord.

**Vooruitsigte**  
Die Suid-Afrikaanse ekonomie presteer steeds onder sy potensiaal, maar ons bly optimisties. Die groei in primêre bankkliënte is 'n opwindende tendens wat ons verwag sal voortduur, en sal help om die impak van die nuwe beperkings op kaartverwerkingsfuote te versag. Ons handelsmerk gaan van krag tot krag, en ons effektiwiteit verbeter steeds.

**Dividend**  
Die direkteure het op 23 Maart 2015 'n finale dividend van 590 sent per gewone aandeel goedgekeur, wat die totale dividend vir die jaar na 836 sent per aandeel bring.

Die finale dividend voldoen aan die omskrywing van 'n dividend ingevolge die Inkomstebelastingwet (Wet 58 van 1962). Die dividendbedrag na aftrekking van Suid-Afrikaanse dividendbelasting van 15% is 501.50000 sent per aandeel. Die uitkering word uit inkomstereserwes betaal en geen krediete ten opsigte van sekondêre belasting op maatskappye is teen die dividend verreken nie. Capitec se belastingverwysingsnommer is 9405/376/84/0. Capitec het 115 626 991 uitgereikte aandele op die datum wat die dividend verklaar was gehad.

Laaste dag vir verhandeling met dividend Vrydag, 10 April 2015  
Verhandeling sonder dividend begin Maandag, 13 April 2015  
Rekorddatum Vrydag, 17 April 2015  
Betaaldatum Maandag, 20 April 2015

Aandeelsertifikaat mag nie tussen Maandag, 13 April 2015 en Vrydag, 17 April 2015, albei dae ingesluit, gedematerialiseer of gerematerialiseer word nie.

Die hoof finansiële beampte se verslag is beskikbaar by [www.capitecbank.co.za](http://www.capitecbank.co.za).

Namens die direksie, Stellenbosch, 24 Maart 2015

*Michiel le Roux*  
Voorsitter

*Gerrie Fourie*  
Hoof uitvoerende beampte

## Sleutelaanwysers van prestasie

	2015	2014	Verandering %	2015/2014	2013
<b>Winsgewendheid</b>					
Rente-inkomste	R'm 10 783	9 434	14	7 085	
Netto leningsfuot-inkomste	R'm 619	841	(26)	1 153	
Netto transaksiefuot-inkomste	R'm 2 608	1 927	35	1 349	
Rente betaal	R'm (2 426)	(2 133)	14	(1 663)	
Ander bankinkomste	R'm 22	(19)	-	-	
Inkomste uit bankverwante bedrywighede	R'm 11 606	10 050	15	7 924	
Netto slegteskuld-onkoste	R'm (4 014)	(3 976)	1	(2 659)	
Netto bankinkomste	R'm 7 592	6 074	25	5 265	
Bankverwante bedryfsuitgawes	R'm (4 031)	(3 242)	24	(2 994)	
Nie-bankverwante bedrywighede	R'm (1)	2	-	7	
Belasting	R'm (995)	(797)	25	(673)	
Voorkeurdividend	R'm (18)	(20)	(10)	(21)	
<b>Verdienste toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers</b>					
Basiese	R'm 2 547	2 017	26	1 584	
Wesens-	R'm 2 547	2 017	26	1 584	
Netto transaksiefuot-inkomste tot bankverwante bedryfsuitgawes	% 65	59		45	
Netto transaksiefuot-inkomste tot netto bankinkomste	% 34	32		26	
Koste-tot-inkomste-verhouding	% 35	32		38	
Opbrengs op gewone aandeelhouersekwiteit	% 25	23		27	
<b>Verdienste per aandeel</b>					
Toeskryfbare	sent 2 209	1 752	26	1 519	
Wesens-	sent 2 209	1 752	26	1 519	
Verwaterde toeskryfbare	sent 2 206	1 740	27	1 498	
Verwaterde wesens-	sent 2 206	1 740	27	1 498	
<b>Dividende per aandeel</b>					
Tussentydse	sent 246	203	21	169	
Eind-	sent 590	460	28	405	
Totale	sent 836	663	26	574	
Dividenddekking	x 2.6	2.6		2.6	
<b>Bates</b>					
Netto lenings en voorskotte	R'm 32 484	30 053	8	27 935	
Kontant en korttermynfondse	R'm 19 755	14 423	37	9 166	
Ander	R'm 1 677	1 715	(2)	1 246	
Totale bates	R'm 53 916	46 191	17	38 347	
<b>Laste</b>					
Deposito's	R'm 41 181	35 449	16	29 000	
Ander	R'm 1 172	760	54	834	
Totale laste	R'm 42 353	36 209	17	29 834	
<b>Ekwiteit</b>					
Aandeelhouersfondse	R'm 11 564	9 982	16	8 513	
Kapitaaltoereikendheidsverhouding	% 36	39		41	
Netto batewaarde per gewone aandeel	sent 9 822	8 433	16	7 212	
Aandeelprys	sent 41 000	18 375	123	18 800	
Markkapitalisasie	R'm 47 407	21 186	124	21 515	
Aantal uitgereikte aandele	'000 115 627	115 298	-	114 442	
<b>Aandeelopsies</b>					
Aantal uitstaande	'000 710	1 503	(53)	2 177	
Aantal uitstaande tot uitgereikte aandele	% 0.6	1.3		2	
Gemiddelde uitoefenprys	sent 19 403	9 465	105	6 294	
Gemiddelde termyn tot vervaldag	months 28	16	75	15	
<b>Bedrywighede</b>					
Takke	668	629	6	560	
Werknemers	10 261	9 070	13	8 308	
Aktiewe kliënte	'000 6 244	5 388	16	4 677	
<b>OTM'e</b>					
Eie	941	744	26	640	
Vennootskap	2 477	2 174	14	1 914	
Totale	3 418	2 918	17	2 554	
Kapitaalbesteding	R'm 414	549	(25)	473	
<b>Verkope</b>					
<b>Lenings</b>					
Waarde van lenings toegestaan	R'm 19 417	18 214	7	25 401	
Aantal lenings toegestaan	'000 2 820	3 034	(7)	3 760	
Gemiddelde leningsbedrag	R 6 887	6 003	15	6 756	
Terugbetalings	R'm 23 787	21 862	9	19 159	
Bruto lenings en voorskotte	R'm 36 341	33 690	8	30 658	
Agterstallige lenings	R'm 1 964	2 174	(10)	1 777	
Agterstallige lenings tot bruto lenings en voorskotte	% 5.4	6.5		5.8	
Agterstallige en herskeduleerde agterstallige lenings < 6 maande	R'm 2 848	2 921	(3)	2 402	
Agterstallige en herskeduleerde agterstallige lenings < 6 maande tot bruto lenings en voorskotte	% 7.8	8.7		7.8	
Voorsiening vir twyfelagtige skuld	R'm 3 857	3 637	6	2 723	
Voorsiening vir twyfelagtige skuld tot bruto lenings en voorskotte	% 10.6	10.8		8.9	
Dekkingsverhouding op agterstalligheid	% 196	167		153	
Leningsinkomste	R'm 10 660	9 841	8	7 983	
Leningsinkomste tot gemiddelde bruto lenings en voorskotte	% 30.4	30.6		32.5	
Bruto slegteskuld-onkoste	R'm 4 616	4 410	5	2 932	
Verhalings	R'm 602	434	39	273	
Netto slegteskuld-onkoste	R'm 4 014	3 976	1	2 659	
Netto slegteskuld-onkoste tot leningsinkomste	% 37.7	40.4		33.3	
Netto slegteskuld-onkoste tot gemiddelde bruto lenings en voorskotte	% 11.5	12.4		10.8	
<b>Deposito's</b>					
Groothandelsdeposito's	R'm 10 913	11 663	(6)	11 679	
Lopende kleinhandelspaarrekeningne	R'm 19 298	14 617	32	10 335	
Vastetermyne-kleinhandelspaarrekeningne	R'm 10 731	8 984	19	6 844	

Hierdie verkorte aankondiging is die verantwoordelikheid van die direkteure. Dit is 'n uittreksel van, en 'n opsomming van die volledige geouditeerde inligting wat op SENS verskyn, asook op die Capitec Bank webwerf, maar hierdie aankondiging is nie geoudit nie. Beleggingsbesluite moet gebaseer word op 'n oorsig van die volledige SENS-aankondiging. Die volledige aankondiging is ook ter insae beskikbaar by die maatskappye se geregistreerde kantoor gedurende normale kantoorure teen geen koste. Afskrifte van die volledige aankondiging kan per e-pos van die maatskappye versoek word by [enquiries@capitecbank.co.za](mailto:enquiries@capitecbank.co.za).