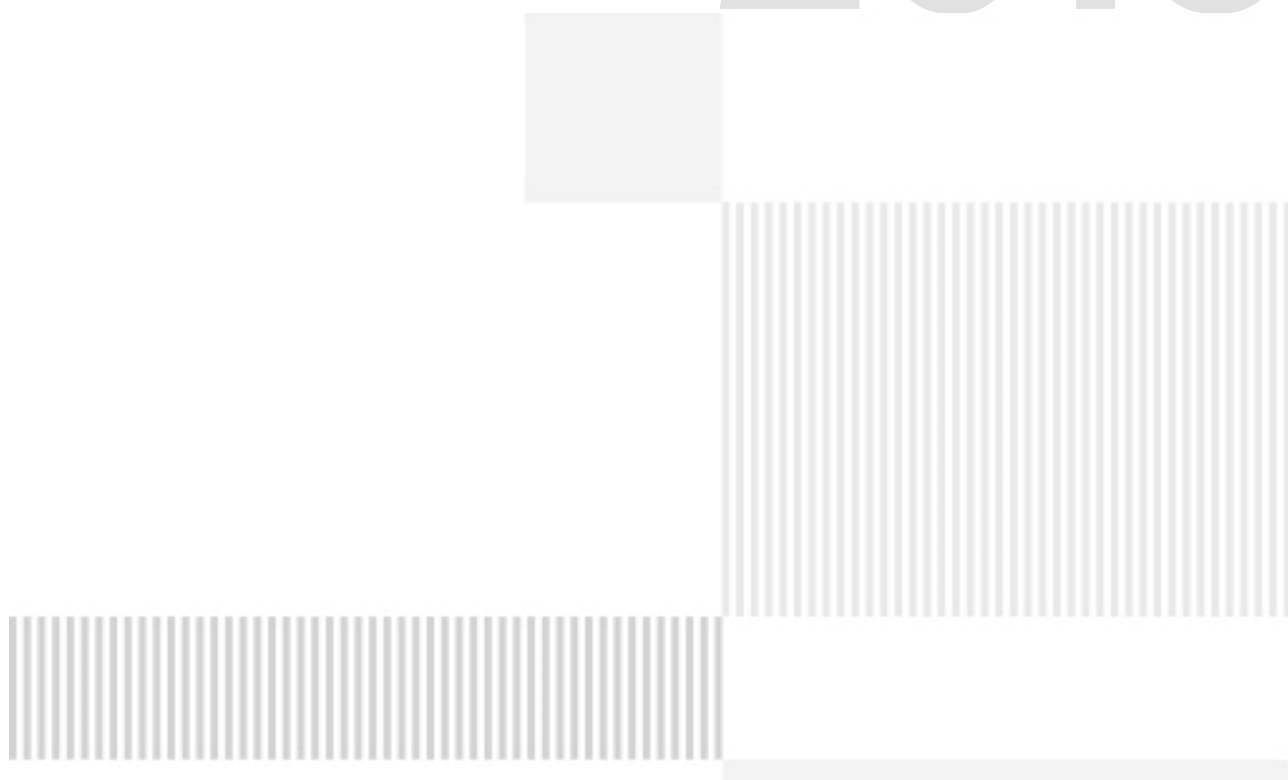


**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
W I POŁOWIE 2015 ROKU**

2015



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2015 r.	3
II. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	6
1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności	6
2. Pozycja na rynku bankowym, ocena wiarygodności finansowej i notowania akcji	9
3. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	12
III. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2015 r.	15
IV. Strategia rozwoju	18
1. Strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	18
2. Program „Bank Nowej Generacji”	19
V. Rozwój działalności biznesowej	21
1. Bankowość Detaliczna	21
2. Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)	26
3. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	27
4. Global Banking & Markets	30
5. Wybrane kanały dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A.	32
6. Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.	34
VI. Sytuacja finansowa po I połowie 2015 r.	36
1. Rachunek zysków i strat	36
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
3. Dodatkowe informacje finansowe	52
4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w II połowie 2015 r.	53
VII. Zarządzanie ryzykiem w I połowie 2015 r.	54
1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	54
2. Struktura zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	54
3. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I połowie 2015 r.	56
VIII. Zasoby ludzkie	57
IX. Organy nadzorujące i zarządzające	59
X. Informacje uzupełniające	62
XI. Oświadczenia Zarządu	65

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2015 r.

Poniższe punkty stanowią podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) w I połowie 2015 r. Prezentują osiągnięte efekty finansowe i biznesowe na tle poprzedniego roku oraz ich uwarunkowania zewnętrzne, jak również towarzyszące ich realizacji wydarzenia korporacyjne.

Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2015 r. wyniosły 4 121,3 mln zł i wzrosły o 38,2% r/r. Przyrost ten obniża się do 20,6% r/r po wyłączeniu jednorazowego zysku na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł, powstałego w efekcie częściowej sprzedaży udziałów oraz utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.) i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUŹ S.A.).
- Koszty ogółem wyniosły 1 669,6 mln zł i były wyższe o 15,8% r/r. Eliminując wpływ kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. oraz przejęcia lub utraty kontroli nad spółkami powiązanimi w trakcie bieżącego i ubiegłego roku (tj. Santander Consumer Bank S.A., BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUŹ S.A.), tempo wzrostu bazy kosztowej osłabło do 7,3% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 103,9 mln zł i zwiększył się o 74,6% r/r, a po wyłączeniu jednorazowego zysku o 31,2% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 577,4 mln zł i zwiększył się o 65,4% r/r, a po wyłączeniu jednorazowego zysku o 21% r/r.
- Współczynnik kapitałowy na poziomie 14,28% według metodologii kalkulacji określonej w pakiecie CRD IV/CRR (12,91% na 31 grudnia 2014 r. oraz 13,33% na 30 czerwca 2014 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 16,7% (14,4% na 31 grudnia 2014 r. oraz 17,2% na 30 czerwca 2014 r.), a 14,4% po wyłączeniu skutków transakcji sprzedaży spółek BZ WBK-Aviva i kosztów integracji.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 46,4% po wyłączeniu jednorazowego zysku (48,3% w I połowie 2014 r.), a po wyeliminowaniu kosztów integracji – 45,6% (44,6% w I połowie 2014 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 353,2 mln zł wobec 335,9 mln zł za okres I połowy 2014 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 8,1% (8,4% na 31 grudnia 2014 r. i 7,5% na 30 czerwca 2014 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 0,9% (1% na 31 grudnia 2014 r. i 0,9% na 30 czerwca 2014 r.).
- Stosunek kredytów netto do depozytów na poziomie 96,1% w dniu 30 czerwca 2015 r. wobec 90,4% w dniu 31 grudnia 2014 r. i 91,9% w dniu 30 czerwca 2014 r. Wzrost wskaźnika w skali półrocza wynika z dynamicznej sprzedaży kredytów hipotecznych oraz deprecjacji waluty polskiej wobec franka szwajcarskiego.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 26,9% do 95 397,4 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 45,9% r/r do 50 398,6 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 9,6% r/r do 40 905,0 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 20,5% do wartości 93 731,7 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 17,8% r/r do 55 977,1 mln zł oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 24,8% r/r do 37 754,6 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 14,3 mld zł i wzrosła w skali półrocza o 8,2%, a w skali roku o 17,4%.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,1 mln (+3,9% r/r), dostęp do usług mobilnych miało około 0,6 mln klientów (+78,5% r/r), a baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 4,1 mln instrumentów debetowych (+2% r/r) oraz ponad 1,1 mln instrumentów kredytowych (+69,4% r/r), włącznie z kartami klientów Santander Consumer Bank S.A. wg stanu na 30 czerwca 2015 r.

Wysokie wzrosty powstałe w stosunku rocznym w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za sześć miesięcy kończących się 30 czerwca 2015 r. są w znacznej mierze konsekwencją włączenia w zakres konsolidacji Grupy Santander Consumer Bank S.A. po przejściu nad tym bankiem kontroli z dniem 1 lipca 2014 r.

Ważne wydarzenia i osiągnięcia

Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych w okresie 7 miesięcy 2015 r. poprzedzających publikację „Raportu półrocznego 2015 Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.”	
styczeń	<ul style="list-style-type: none"> Udostępnienie (26 stycznia 2015 r.) klientom BZ WBK S.A. usług BLIK - systemu płatności mobilnych opracowanego przez Polski Standard Płatności (joint venture banków polskich).
luty	<ul style="list-style-type: none"> Rezygnacja Pana José Antonio Alvareza z funkcji Członka Rady Nadzorczej BZ WBK S.A. z dniem 5 lutego 2015 r. w związku z powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu Banco Santander S.A. Zawarcie przez BZ WBK S.A. i Aviva International Insurance Limited (Aviva Ltd.) umowy zbycia (27 lutego 2015 r.) 17% akcji BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.) oraz 17% akcji BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.) i przeniesienie tytułu własności przedmiotowych akcji na Aviva Ltd. Po sfinalizowaniu transakcji Bank posiada 49% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnych zgromadzeniach każdego z ww. towarzystw ubezpieczeniowych, a pozostałe 51% akcji oraz głosów znajduje się w posiadaniu Aviva Ltd.
marzec	<ul style="list-style-type: none"> Podjęcie przez Zarząd BZ WBK S.A. uchwały w sprawie emisji Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach programu emisji do kwoty 3 mld zł, realizowanego w celu dywersyfikacji źródeł finansowania działalności ogólnej Banku (18 marca 2015 r.). Deklaracja BZ WBK S.A. dot. wypłaty dywidendy z zysku netto za 2014 r. (23 marca 2015 r.) w wysokości 9,60 zł na jedną akcję.
kwiecień	<ul style="list-style-type: none"> Otrzymanie od Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) zalecenia (1 kwietnia 2015 r.), aby zatrzymać cały zysk za 2014 r. do czasu ustalenia przez organ nadzoru wysokości dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku. Zmiana deklaracji wypłaty dywidendy (8 kwietnia 2015 r.) przez BZ WBK S.A. – propozycja pozostawienia w postaci niepodzielonej części zysku przeznaczonej na dywidendę zgodnie z ww. zaleceniem KNF i stosowną rekomendacją Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2014 r. skierowaną do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) zwołanego na 23 kwietnia 2015 r. Przeprowadzenie ZWZ BZ WBK S.A. (23 kwietnia 2015 r.), które m.in. zatwierdziło podział zysku Banku za 2014 r., powołało p. José Garcia Cantera na członka Rady Nadzorczej, ustaliło wynagrodzenie dla tego organu, przyjęło zasady ładu korporacyjnego dla podmiotów nadzorowanych oraz zatwierdziło sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i udzieliło absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej tej spółki. Powołanie przez Radę Nadzorczą (23 kwietnia 2015 r.) Zarządu Banku na nową kadencję (skład w rozdz. IX „Organy nadzorujące i zarządzające”).
maj	<ul style="list-style-type: none"> Podwyższenie przez Agencję Moody's długoterminowej oceny ratingowej dla depozytów BZ WBK S.A. (21 maja 2015 r.) z Baa1 do A3 w wyniku zaawansowanej analizy strat w przypadku upadłości (LGF – loss given failure). Wybór Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych BZ WBK S.A. za 2015 r. (25 maja 2015 r.).
czerwiec	<ul style="list-style-type: none"> Niepubliczna emisja (24 czerwca 2015 r.) 485 tys. trzyletnich obligacji na okaziciela z oprocentowaniem zmiennym o wartości nominalnej 1 tys. zł każda (łącznie 485 mln zł). Agencja Fitch Ratings przyznała przedmiotowej emisji długoterminowy rating krajowy na poziomie AA- (pol). Splata pożyczek podporządkowanych z KBC Bank NV w łącznej kwocie 1 138,3 mln zł, które zgodnie z przepisami CRD IV/CRR nie mogły zostać zakwalifikowane do kapitału Tier II.
lipiec	<ul style="list-style-type: none"> Zniesienie uprzywilejowania akcji SCB S.A. (10 lipca 2015 r.), w wyniku którego BZ WBK S.A. posiada 60% udziału w liczbie głosów na WZ SCB S.A. Wprowadzenie emisji obligacji własnych BZ WBK S.A. o wartości nominalnej 485 mln zł (16 lipca 2015 r.) do alternatywnego systemu obrotu Catalystr.

Zewnętrzne uwarunkowania realizacji wyniku finansowego

- Ożywienie gospodarcze w strefie euro.
- Wzrost dynamiki krajowej produkcji przemysłowej oraz produkcji budowlano-montażowej.
- Dobra sytuacja na rynku pracy (stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i relatywnie szybki wzrost wynagrodzeń) wspierająca prognozy konsumpcji prywatnej.
- Niska presja inflacyjna, spadek wskaźnika inflacji do najniższego poziomu w historii (-1,6% r/r).
- Obniżka oficjalnych stóp procentowych NBP do najniższego poziomu w historii i zakończenie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej.
- Zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dotyczących polityki głównych banków centralnych (Fed i EBC), nadchodzących danych makroekonomicznych i obaw o sytuację polityczną, w tym o wyjście Grecji ze strefy euro.
- Decyzja Szwajcarskiego Banku Narodowego o zaprzestaniu obrony kursu EUR/CHF na poziomie 1,20, znaczna deprecjacja złotego wobec waluty szwajcarskiej oraz obniżenie stopy LIBOR 3M dla franka poniżej zera.
- Rozpoczęcie skupu obligacji rządowych przez Europejski Bank Centralny.
- Wahania kursu złotego względem głównych walut. Spadek rentowności polskich obligacji.
- Umiarkowany wzrost kredytów w sektorze bankowym, dobre tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych.

II. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności

Rys historyczny

Bank Zachodni WBK S.A. (BZ WBK S.A.) powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Połączony podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 r., a od 25 czerwca 2001 r. jest przedmiotem obrotu na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW).

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 r., a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez większościowego akcjonariusza, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie zależną w 100% od Banku Allied Irish Banks, p.l.c.

W dniu 1 kwietnia 2011 r. wszystkie akcje Banku Zachodniego WBK S.A. należące do AIB European Investments Ltd. (70,36% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) zostały sprzedane Banco Santander S.A. z siedzibą rejestrową w Santander (Hiszpania).

Banco Santander S.A. przeprowadził proces zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, które zakończyło się w dniu 1 kwietnia 2011 r. objęciem pakietu reprezentującego 95,67% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ). Na dzień 30 czerwca 2015 r. udział Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Banku wynosił 69,41% w efekcie działań zaprezentowanych w poniższej tabeli.

Działanie powodujące zmianę udziału Banco Santander S.A. (BS S.A.) w kapitale zakładowym Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.)	Data zmiany	Udział BS S.A.
<ul style="list-style-type: none"> Obligatoryjny wykup przez BS S.A. dodatkowych akcji od wszystkich zainteresowanych sprzedażą akcjonariuszy w związku z przekroczeniem progu 90% ogólnej liczby głosów na WZ BZ WBK S.A. w następstwie publicznego wezwania do sprzedaży akcji BZ WBK S.A. zakończonego w dniu 1 kwietnia 2011 r. 	27.07.2011 ¹⁾	96,25%
<ul style="list-style-type: none"> Podwyższenie kapitału zakładowego BZ WBK S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii I o wartości nominalnej 15,6 mln zł objętych przez EBOR w ramach oferty prywatnej. 	9.08.2012	94,23%
<ul style="list-style-type: none"> Połączenie BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. (zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 lutego 2012 r. zawartą przez BS S.A. i KBC Bank NV) w trybie przejęcia, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na BZ WBK S.A. w zamian za akcje nowej emisji serii J o łącznej wartości nominalnej 189,1 mln zł wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany. 	4.01.2013	75,19%
<ul style="list-style-type: none"> Zbycie akcji BZ WBK S.A. w ramach oferty wtórnej ogłoszonej 22 marca 2013 r. przez KBC Bank NV i BS S.A. na łączną kwotę 4,9 mld zł. W efekcie KBC Bank NV przestał być akcjonariuszem BZ WBK S.A., BS S.A. zmniejszył swój udział do 70%, a ilość akcji uczestniczących w wolnym obrocie GPW w Warszawie S.A. (free float) wzrosła do 30%, umożliwiając ponowne włączenie Banku w skład indeksów giełdowych²⁾. 	28.03.2013	70,00%
<ul style="list-style-type: none"> Dwukrotne podwyższenie kapitału zakładowego BZ WBK S.A. w lipcu 2014 r. o następujące kwoty: <ul style="list-style-type: none"> ✓ 3,1 mln zł z tytułu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV; ✓ 53,8 mln zł z tytułu emisji akcji zwykłych serii L, które zostały zaofiarowane Santander Consumer Finance S.A. (SCF S.A.) i objęte przez ten podmiot w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz 67% głosów na WZ SCB S.A. 	11.07.2014	69,77%
<ul style="list-style-type: none"> Nabycie przez BS S.A. całego pakietu akcji BZ WBK S.A. w posiadaniu SCF S.A. (reprezentującego 5,42% ogólnej liczby głosów). 	18.07.2014	65,99%
<ul style="list-style-type: none"> Nabycie przez BS S.A. całego pakietu akcji BZ WBK S.A. w posiadaniu SCF S.A. (reprezentującego 5,42% ogólnej liczby głosów). 	13.08.2014	71,41%
<ul style="list-style-type: none"> Sprzedaż około 2 mln akcji BZ WBK S.A. w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu w celu utrzymania wskaźnika akcji w wolnym obrocie giełdowym na poziomie minimum 30%. 	6.10.2014	69,41%

¹⁾ Data publikacji zmiany udziałów

²⁾ Od kwietnia 2011 r. do czerwca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. nie był ujmowany w portfelach indeksów giełdowych ze względu na zbyt niski udział akcji pozostających w wolnym obrocie giełdowym

Struktura kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A.

Poniższa tabela prezentuje zmiany w strukturze kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie 12 miesięcy poprzedzających publikację raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2015 r. Opiera się na danych zarejestrowanych w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych, począwszy od 31 lipca 2014 r. (termin publikacji raportu za I połowę 2014 r.).

Właściciele akcji reprezentujących powyżej 5% głosów	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych BZ WBK S.A.		Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych BZ WBK S.A.	
	* 30.07.2015 28.04.2015 03.02.2015 04.11.2014	** 31.07.2014	* 30.07.2015 28.04.2015 03.02.2015 04.11.2014	** 31.07.2014
Banco Santander S.A.	68 880 774	65 481 563	69,41%	65,99%
ING OFE	5 110 586		5,15%	
SCF S.A.		5 383 902		5,42%
Pozostali	25 243 174	28 369 069	25,44%	28,59%
Razem	99 234 534	99 234 534	100,0%	100,0%

* stan obowiązujący na dzień 30.06.2015 r.

** stan obowiązujący na dzień 30.06.2014 r.

Według danych w dyspozycji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., na dzień publikacji „Raportu półrocznego 2015 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” (30 lipca 2015 r.) akcjonariuszami posiadającymi udział w wysokości co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku byli Banco Santander S.A. (69,41%) oraz ING OFE (5,15%).

Profil działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw i instytucji. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują zarządzanie gotówką, obsługę płatności i handlu zagranicznego, operacje na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym i transakcji pochodnych, a także działalność gwarancyjną, maklerską i powierniczą.

Ofertę własną Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.), BZ WBK Asset Management S.A. (BZ WBK AM S.A.), BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUŻ S.A.). W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami bank umożliwia swoim klientom dostęp do jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, indywidualnych portfeli aktywów, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

Santander Consumer Bank S.A., który wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. od 1 lipca 2014 r., prowadzi działalność skoncentrowaną na rynku kredytów konsumpcyjnych (consumer finance) oraz lokat dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Na dzień 30 czerwca 2015 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. świadczyła usługi bankowe dla 6,3 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A.

Model działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Struktura operacyjna

Bank Zachodni WBK S.A. – wraz ze swoimi niebankowymi spółkami zależnymi – prowadzi działalność operacyjną poprzez następujące jednostki centralne: Pion Bankowości Detalicznej, Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Global Banking & Markets.

Bankowość Detaliczna Banku Zachodniego WBK S.A. adresuje swoją ofertę do klientów indywidualnych, których klasyfikuje do segmentu klientów Standardowych, Premium lub VIP, uwzględniając odmienną potrzebę i oczekiwania wyróżnionych grup.

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw koncentruje się na obsłudze przedstawicieli sektora MŚP, podzielonych na dwa segmenty zgodnie z kryterium obrotów. Zarządzanie relacjami z klientami indywidualnymi oraz firmami o niższych obrotach powierzono doradcom w oddziałach i placówkach partnerskich, natomiast firmy z wyższym poziomem obrotów obsługiwane są przez 12 wyspecjalizowanych zespołów makroregionalnych.

Departament Bankowości Prywatnej i Wsparcia Maklerskiego prowadzi obsługę najbardziej zamożnych klientów indywidualnych przy pomocy odpowiednio przygotowanych doradców działających w 14 biurach na terenie kraju.

Obsługa dużych podmiotów gospodarczych, samorządów i sektora publicznego nadzorowana jest przez Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej i odbywa się za pośrednictwem 12 terenowych Centrów Bankowości Korporacyjnej (pokrywających swym zasięgiem obszar całej Polski), Zespołu Dużych Przedsiębiorstw oraz Departamentu Finansowania Nieruchomości (działających w trybie scentralizowanym w skali ogólnokrajowej) zgodnie z przyporządkowaniem klientów do segmentu korporacyjnego, dużych przedsiębiorstw lub finansowania nieruchomości.

Pion Global Banking & Markets odpowiada za współpracę operacyjną z największymi klientami instytucjonalnymi i oferowany im wachlarz produktów i usług (inwestycyjnych, kredytowych, transakcyjnych i skarbowych) w ramach globalnego modelu CRM (Customer Relationship Management/Zarządzanie Relacjami z Klientami) Grupy Santander. Pełni też funkcje usługowe na rzecz klientów pozostałych Pionów w zakresie oferty skarbowej, maklerskiej i obsługi emisji papierów wartościowych.

Grupa Santander Consumer Bank S.A. – specjalizująca się w działalności typu „consumer finance” – stanowi odrębny segment biznesowy z własną bazą klientów, ofertą i siecią dystrybucyjną.

Podstawowe kanały dystrybucji

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 769 oddziałów, rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju. Infrastrukturę oddziałową uzupełniały placówki partnerskie w łącznej liczbie 115 oraz 1 320 bankomatów, 274 wplatomatów i 59 urzędzeń dualnych.

Bank Zachodni WBK S.A. stawia na multikanalowość oraz szybki, wygodny i bezpieczny dostęp do produktów i usług przez 24 godziny na dobę. Posiada w ofercie nowoczesny serwis usług bankowości elektronicznej BZWBK24 dla klientów indywidualnych oraz firm, działający w oparciu o Internet, telefon stacjonarny i komórkowy. Bankowość mobilna dostępna jest w formie mobilnej strony internetowej oraz dedykowanych aplikacji przygotowanych dla wiodących systemów operacyjnych. Centrum Bankowości Telefonicznej - wyposażone w zaawansowaną technologicznie specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną - udziela informacji o produktach i usługach Banku, prowadzi sprzedaż oferty bankowej oraz obsługę posprzedażową dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw. Nadzoruje ponadto inne formy komunikacji klienta z Bankiem, w tym wirtualny oddział oferujący kontakt z konsultantem za pośrednictwem Internetu (połączenie chat, audio lub wideo) i pakiet usług dostępnych w tradycyjnym oddziale.

Bank prowadzi ponadto specjalistyczną platformę bankowości elektronicznej iBiznes24 dla przedsiębiorstw i korporacji, która pozwala na realizację szerokiej gamy transakcji oraz efektywne i bezpieczne zarządzanie finansami firmy.

Ogólne ramy modelu biznesowego

Podstawą strategii i modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest atrakcyjna i konkurencyjna oferta produktów i usług, multikanalowość, dbałość o jakość obsługi i zadowolenie klienta oraz nacisk na pogłębianie współpracy, motywacji i zaangażowania pracowników. Grupa koncentruje się na dywersyfikacji przychodów, zwiększaniu udziału w wysokomarżowych segmentach rynku, utrzymywaniu silnej pozycji kapitałowej i efektywnym zarządzaniu ryzykiem. Skutkiem takiego podejścia jest zrównoważony wzrost wolumenów biznesowych, widoczna obecność w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz mocne i stabilne wyniki finansowe.

2. Pozycja na rynku bankowym, ocena wiarygodności finansowej i notowania akcji

Pozycja Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w polskim sektorze bankowym

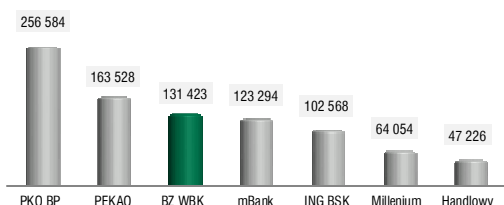
Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiada stabilne źródła finansowania oraz solidną bazę kapitałową i płynnościową. Silną pozycję wspiera klarowna, spójna i konsekwentnie realizowana strategiczna wizja, skuteczny i prosty model biznesowy, wzmocniona masa krytyczna po fuzji z Kredyt Bankiem S.A., a także korzyści i synergie wynikające z przynależności do Grupy Santander. Szeroka gama komplementarnych usług dla poszczególnych segmentów klientów oraz rozległa sieć oddziałów na terenie całej Polski zwiększa możliwości dalszej penetracji rynku. Osiągnięta skala biznesu pozwala Grupie skutecznie konkurować z największymi przedstawicielami polskiego rynku bankowego, a powstające synergie wpływają na wzrost efektywności.

Zgodnie z raportami okresowymi za I kwartał br., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu (28 lipca 2015 r.) stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Bank Zachodni WBK S.A. - wraz z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi - był trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kapitałów własnych, depozytów oraz zysku brutto. Biorąc pod uwagę skonsolidowany wskaźnik rentowności kapitałowej, Bank zajmował najwyższą pozycję na rynku.

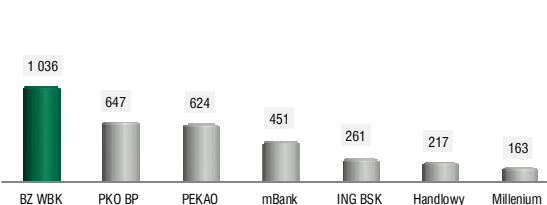
Według udostępnianych przez NBP statystyk dotyczących rynku bankowego, na koniec marca 2015 r. udział Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 7,4% na rynku kredytów i 8,3% na rynku depozytów.

Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa umacnia swoją obecność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, gdzie na koniec marca 2015 r. zajmowała odpowiednio 12,4% i 8,5% rynku (wg danych Polskiego Związku Faktorów i Związku Polskiego Leasingu). W tym samym czasie udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych osiągnął poziom 11,0% (wg danych Analizy Online), a w giełdowym rynku akcji i kontraktów terminowych wyniósł odpowiednio: 6,5% i 10,7% (wg GPW S.A. w Warszawie).

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej na 31.03.2015 r.



Zysk przypadający akcjonariuszom BZ WBK S.A. za I kw. 2015 r. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej

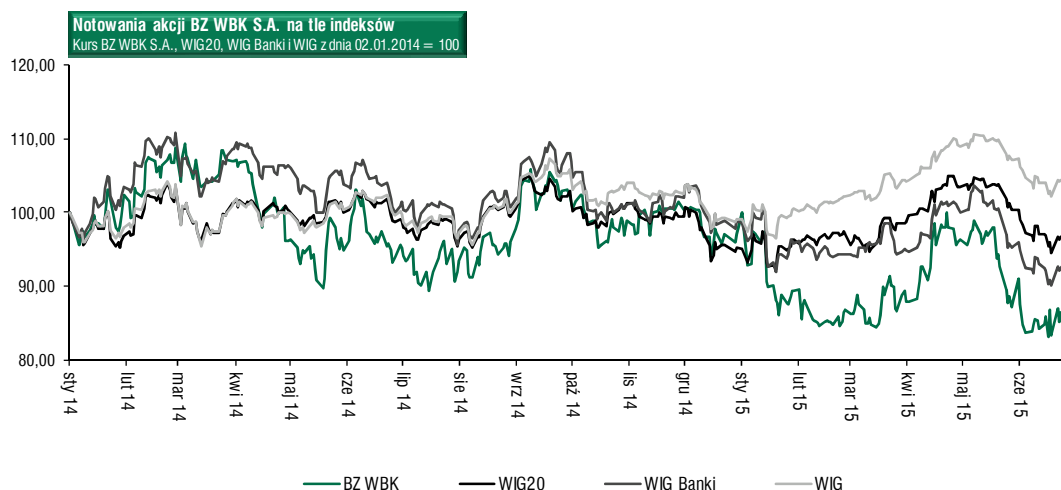


Pozycja Banco Santander

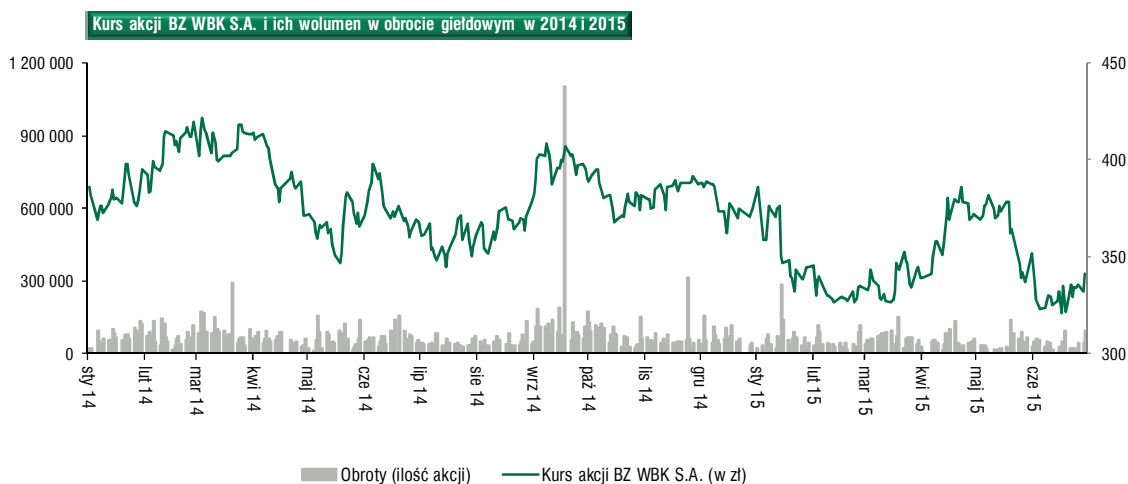
Banco Santander S.A. - podmiot dominujący Banku Zachodniego WBK S.A. - to bank komercyjny z siedzibą w Santander i centralą operacyjną w Madrycie (Hiszpania), legitymujący się ponad 150-letnią tradycją. Zajmuje się głównie bankowością detaliczną, wykazując również znaczną aktywność na rynku bankowości korporacyjnej, zarządzania aktywami i ubezpieczeń. Działalność Banku cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna - obecnie koncentruje swoją uwagę na 10 wybranych przez siebie kluczowych rynkach, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących. Według danych z połowy marca 2015 r. Banco Santander zajmował drugą pozycję w Europie i jedenastą na świecie pod względem kapitalizacji. W oparciu o dane skonsolidowane z końca I kwartału 2015 r. zarządzał aktywami klientów w łącznej wysokości 1 091,2 mld euro, obsługiwał ponad 100 mln bazę klientów poprzez sieć 12 920 oddziałów i zatrudniał 187 tys. pracowników. Zysk netto przypadający akcjonariuszom banku za I kwartał 2015 r. wyniósł 1 717 mln euro i wzrósł w skali roku o 31,8%. Santander jest największą grupą kapitałową w Hiszpanii i Ameryce Południowej. Zajmuje też silną pozycję w wybranych segmentach rynku w Wielkiej Brytanii, na północno-wschodnim wybrzeżu Stanów Zjednoczonych oraz w Niemczech i Polsce.

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na tle rynku

W I połowie 2015 r. wśród krajowych i zagranicznych inwestorów giełdowych obserwowano wahania nastrojów. Po udanym początku roku, kiedy to czołowe indeksy GPW znajdowały się w trendzie wzrostowym, drugi kwartał, a zwłaszcza jego ostatnie tygodnie, przyniosły mocne korekty. Pomimo przyspieszającego tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, narastała niepewność co do kształtu przyszłej polityki gospodarczej w kraju oraz powracający po kilkunastomiesięcznej przerwie niepokój o zagrożoną niewypłacalnością Grecję. W konsekwencji indeks szerokiego rynku, tj. WIG spowolnił tempo wzrostu do poziomu 3,7% w skali 6 miesięcy 2015 r., a indeks WIG20 skupiający giełdowe blue chipy odnotował zaledwie ośmiopunktowy przyrost. Dużo gorzej wypadł indeks WIG Banki, który obniżył się o 7,1% w stosunku do końca 2014 r. pod wpływem ww. czynników, a zwłaszcza ryzyka wprowadzenia tzw. podatku bankowego oraz obligatoryjnego przewalutowania frankowych kredytów hipotecznych.



Duża zmienność kursu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie minionego półrocza to pochodna wydarzeń globalnych i krajowych takich jak: uwolnienie przez Szwajcarski Bank Narodowy w styczniu br. kursu franka szwajcarskiego wobec euro oraz wspomniane wcześniej problemy z niewypłacalnością Grecji i ryzyko związane z kreowaniem polityki gospodarczej wobec sektora bankowego. W rezultacie kurs Banku Zachodniego WBK S.A. nie zdołał utrzymać wiosennejwyżki i ostatecznie zanotował dziewięcioprocenowy spadek (z 375,00 zł na 30 grudnia 2014 r. do 341,25 zł 30 czerwca 2015 r.). W omawianym okresie kurs oscylował między ceną maksymalną w wysokości 386,10 zł (2 stycznia 2015 r.) a minimalną 321,10 zł (17 czerwca 2015 r.). W kwietniu 2015 r. Zarząd Banku podjął decyzję, aby zmienić rekomendację w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2014 r. w wysokości 9,60 zł na akcję w związku z zaleceniem KNF, aby – do czasu ustalenia przez organ nadzoru wysokości wymogu kapitałowego dla Banku – zatrzymać cały zysk wypracowany w 2014 r.



Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 czerwca 2015 r. wyniosła 33 863,8 mln zł wobec 37 213,0 mln zł na 30 grudnia 2014 r. oraz 34 518,1 mln zł na 30 czerwca 2014 r.

Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z agencją ratingową Fitch Ratings, która dokonuje oceny jego wiarygodności finansowej w oparciu o dwustronną umowę.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. obowiązywały następujące oceny ratingowe Fitch Ratings dla Banku Zachodniego WBK S.A., przyznane w dniu 2 czerwca 2014 r., a następnie potwierdzone w komunikacie z 26 listopada 2014 r.

Ratingi międzynarodowe:

- Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR): BBB+ z perspektywą stabilną,
- Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR): F2,
- Rating indywidualny VR (Viability Rating): bbb,
- Rating wsparcia: 2.

Ratingi krajowe:

- Rating długoterminowy: AA-(pol) z perspektywą stabilną,
- Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa: AA-(pol).

Poziom przyznanych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. ratingów długoterminowych IDR opiera się na wysokim prawdopodobieństwie, iż - w przypadku zaistnienia takiej potrzeby - kontrolujący udziałowiec udzieli Bankowi niezbędnego wsparcia. Zdaniem agencji, Polska jest strategicznie ważnym rynkiem dla Banco Santander S.A., co zapewnia odpowiednią rangę Banku Zachodniego WBK S.A. w Grupie.

Agencja przewiduje, że wsparcie ze strony Banco Santander S.A. powinno zapewnić Bankowi kontynuację ratingu długoterminowego IDR na poziomie niższym o jeden stopień od ratingu akcjonariusza większościowego.

O utrzymaniu ratingu indywidualnego VR zdecydowały takie cechy Banku jak: zdrowy profil ryzyka kredytowego w ujęciu jednostkowym (przy wsparciu kapitału wewnętrznego), solidne wyniki finansowe, dobra jakość aktywów, wysoka płynność oraz stabilne źródła finansowania.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

W ramach przeglądu ratingów dziesięciu polskich banków – zgodnie z nową metodologią – w dniu 21 maja 2015 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service opublikowała decyzję o podwyższeniu niezamówionego ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A. Na podstawie wyników zaawansowanej analizy strat w przypadku upadłości, podniesiona została długoterminowa ocena ratingowa dla depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. z Baa1 do A3, która jest obecnie o dwa stopnie wyższa od skorygowanej oceny kredytowej Banku (adjusted Basic Credit Assessment/BCA).

W opinii agencji Moody's, Bank Zachodni WBK S.A. posiada wysoki wolumen depozytów i ograniczony poziom zadłużenia uprzywilejowanego i podporządkowanego, co skutkuje bardzo niską stratą w przypadku upadłości.

Ze względu na oczekiwaną implementację przepisów o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, agencja Moody's obniżyła swoje założenia dotyczące prawdopodobieństwa otrzymania rządowego wsparcia przez Bank Zachodni WBK S.A. i inne banki w Polsce, co uniemożliwiło podwyższenie pozostałych ocen Banku.

Obowiązujące na dzień 30 czerwca 2015 r. oceny ratingowe Moody's dla Banku Zachodniego WBK S.A. kształtują się następująco:

- Oceny dla depozytów: A3/P-1
- Ocena kredytowa (BCA): baa3
- Skorygowana ocena kredytowa BCA: baa2
- Perspektywa: stabilna
- Ocena ryzyka kontrahenta (CR): A2 (cr)/ P-1 (cr)

3. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

1. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.)
2. Santander Consumer Finance S.A. – podmiot zależny od SCB S.A.
3. AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji – podmiot zależny od SCB S.A.
4. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. – podmiot zależny od SCB S.A.
5. S.C. Poland 2014-1 Limited – podmiot zależny od SCB S.A.
6. BZ WBK Asset Management S.A.
7. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
8. BZ WBK Finance Sp. z o.o.
9. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – podmiot zależny od BZ WBK Finance Sp. z o.o.
10. BZ WBK Leasing S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Finance Sp. z o.o.
11. BZ WBK Lease S.A. – podmiot zależny od BZ WBK Finance Sp. z o.o.
12. Lizar Sp. z o.o. – podmiot zależny od BZ WBK Lease S.A.
13. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
14. BZ WBK Nieruchomości S.A.
15. Gieldokracja Sp. z o.o.

W porównaniu ze stanem z dnia 30 czerwca 2014 r. lista jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła się o dwie pozycje w efekcie następujących przekształceń własnościowych:

- **Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank (SCB S.A.) wraz z grupą czterech jednostek zależnych.**

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 listopada 2013 r. między Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF S.A.) i Banco Santander S.A. oraz umową z dnia 1 lipca 2014 r. zawartą przez Bank Zachodni WBK S.A. z SCF S.A. w sprawie objęcia akcji SCB S.A. w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu, w dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. sfinalizował transakcję nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych SCB S.A. o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz około 67% głosów na WZ SCB S.A. Uprzywilejowanie akcji SCB S.A. zostało zniesione uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tego Banku z dnia 24 czerwca 2015 r. i nastąpiło z dniem rejestracji zmiany statutu SCB S.A. w dniu 10 lipca 2015 r. Po zmianie Bank Zachodni WBK S.A. posiada 60% kapitału zakładowego i 60% głosów na WZ SCB S.A.

SCB S.A. jest obecnie największą spółką zależną w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Jako podmiot dominujący tworzy Grupę Kapitałową SCB S.A. z czterema niżej wymienionymi spółkami zależnymi:

- ✓ Santander Consumer Finance S.A. (inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z TUIR Warta S.A. i TUŻ Warta S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego),
- ✓ AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (działalność pomocnicza usług bankowych),
- ✓ Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (działalność leasingowa)
- ✓ S.C. Poland 2014-1 Limited (spółka specjalnego przeznaczenia powołana do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji).

- **Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.)**

W dniu 31 października 2014 r. DM BZ WBK S.A. został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) bez postępowania likwidacyjnego oraz podzielony zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r. poprzez:

- ✓ przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz innych usług niestanowiących działalności reklamowej;

- ✓ utworzenie spółki Gieldokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych (wszystkie udziały objął Bank Zachodni WBK S.A. jako jedyny akcjonariusz byłego Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.).

W rezultacie ww. przekształceń DM BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, spełniającą definicję biura maklerskiego i prowadzącą działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 czerwca 2014 r.

- **Wykreślenie z KRS spółki BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 20 listopada 2014 r.**
- **Utrata kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (TUnŻ S.A.) oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (TUO S.A.).**

W dniu 18 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie o wykonaniu przez Aviva Ltd. opcji kupna 17% akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz 17% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. w oparciu o umowę z dnia 1 sierpnia 2013 r. zawartą przez Bank Zachodni WBK S.A., Aviva International Insurance Ltd. (Aviva Ltd.), BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. Po spełnieniu warunków zawieszających, tj. uzyskaniu zgody Komisji Europejskiej i decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia ww. udziałów przez Aviva Ltd., w dniu 27 lutego 2015 r. Bank zawarł umowę zbycia i dokonał przeniesienia tytułu własności przedmiotowych akcji na Aviva Ltd. Po wykonaniu przeniesienia, Bank posiada 49% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ każdego z towarzystw ubezpieczeniowych, a pozostałe 51% akcji oraz głosów znajduje się w posiadaniu Aviva Ltd.

Za wyjątkiem jednej spółki, wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. podlegają konsolidacji z bankiem zgodnie z MSSF 10. Lizar Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielką skalę prowadzonej działalności i nieistotność wykazywanych danych finansowych.

Spółki stowarzyszone

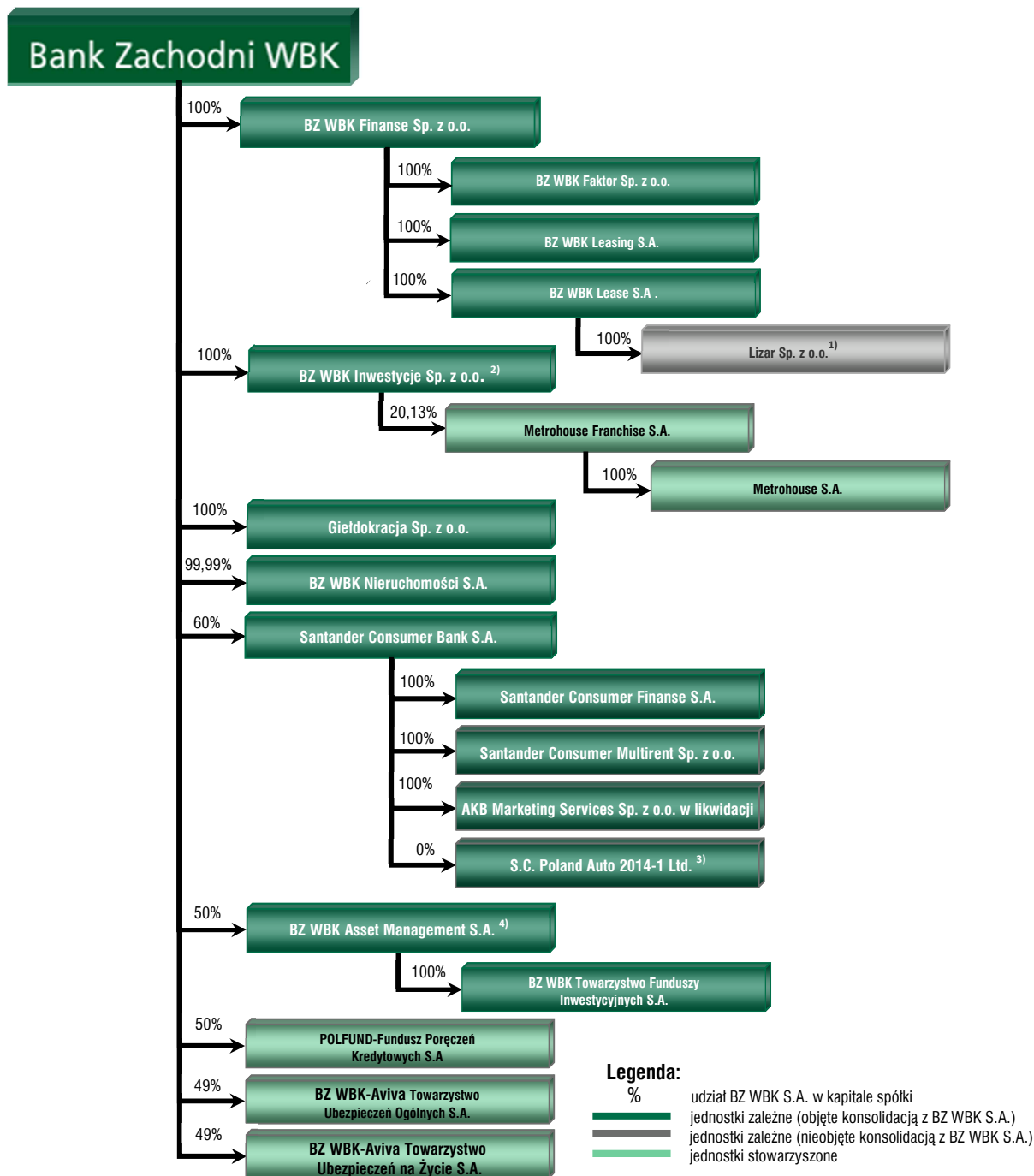
W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

1. Metrohouse Franchise S.A. – podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
2. Metrohouse S.A. – podmiot zależny od Metrohouse Franchise S.A.
3. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.
4. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.)
5. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.)

W porównaniu ze stanem sprzed roku w wykazie spółek stowarzyszonych powstały zmiany będące konsekwencją następujących działań:

- Utraty kontroli Banku Zachodniego WBK S.A. nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. z dniem 27 lutego 2015 r. i zmiany ich klasyfikacji z podmiotów zależnych na stowarzyszone (szczegóły podano powyżej w części „Jednostki zależne”).
- Utworzenia – w ramach przekształceń organizacyjnych w Grupie Kapitałowej Metrohouse S.A. – spółki Metrohouse Franchise S.A. (zarejestrowanej w dniu 1 lipca 2014 r.), do której we wrześniu 2014 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. wniosła wszystkie posiadane akcje Metrohouse S.A. w zamian za 41 630 tys. akcji Metrohouse Franchise S.A. reprezentujących 20,58% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZ. Późniejsze podwyższenie kapitału zakładowego spółki Metrohouse Franchise S.A. obniżyło udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. do 20,13%.
- Sprzedaży 320 tys. akcji Krynicki Recykling S.A. w grudniu 2014 r. przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., powodującej spadek udziału w kapitale zakładowym spółki do 19,96% i usunięcie jej z listy podmiotów stowarzyszonych.

Struktura organizacyjna jednostek powiązanych z BZ WBK S.A. na dzień 30.06.2015 r.



1) Spółka Lizar Sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A. ze względu na mało znaczącą działalność i niematerialność danych finansowych.
 2) Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse Franchise S.A. i Metrohouse S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).
 3) S.C. Poland Auto 2014-1 Limited jest spółką celową powołaną do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego SCB S.A. Jej udziałowcami są zagraniczne osoby fizyczne niepowiązane z Grupą. Spółka znajduje się pod kontrolą SCB S.A., ponieważ spełnia warunki zawarte w MSSF 10.7.
 4) Na dzień 30.06.2015 r. BZ WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzić w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander S.A. realizuje swoją strategię w Polsce. W związku z powyższym spółka traktowana jest jako zależna.

III. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2015 r.

Wzrost gospodarczy

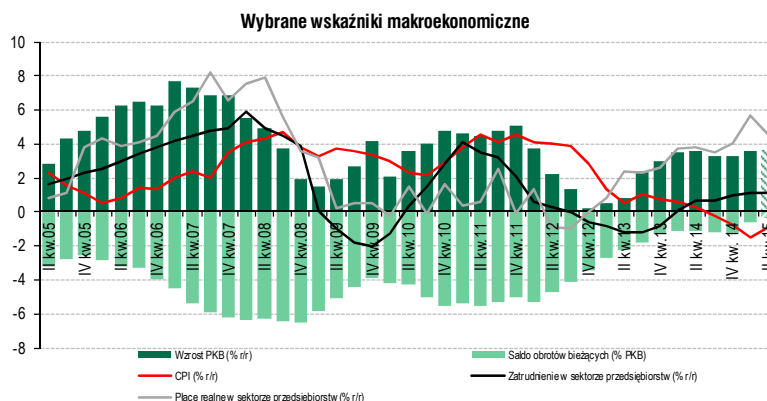
W I kwartale 2015 r. wzrost PKB w Polsce wyniósł 3,6% r/r, tj. osiągnął tempo porównywalne, choć nieco szybsze niż w 2014 r. (3,4%). Wstępne dane pozwalają szacować, że w II kwartale wzrost gospodarczy utrzymał się na podobnym poziomie. Głównymi czynnikami wzrostu na początku 2015 r. były: konsumpcja prywatna, wspierana przez bardzo dobrą sytuację rynku pracy i korzystny nastrój konsumentów; inwestycje, którym sprzyjał dobry nastrój przedsiębiorców, pozytywne prognozy popytu, wysoki stopień wykorzystania mocy wytwórczych oraz łatwy dostęp do kredytu; a także handel zagraniczny, gdzie eksport notował pozytywne wyniki dzięki ożywieniu gospodarczemu w strefie euro. Import również zanotował przyśpieszenie wzrostu, wspierany przez mocny popyt krajowy, lecz jednocześnie ograniczany przez niższe koszty importu surowców pod wpływem mocnego spadku cen ropy naftowej na świecie. Nierównowaga zewnętrzna polskiej gospodarki ulegała na początku 2015 r. dalszemu zmniejszeniu – według szacunków Banku deficyt obrotów bieżących na koniec II kwartału zmniejszył się do ok. 0,1% PKB wobec 1,3% PKB na koniec 2014 r. Luka popytowa wciąż jednak utrzymywała się na ujemnym poziomie.

Rynek pracy

W I połowie 2015 r. krajowy rynek pracy był w bardzo dobrej formie. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo rosło, a większe zapotrzebowanie na pracowników było generowane przede wszystkim przez firmy zajmujące się przetwórstwem przemysłowym, handlem, transportem oraz administrowaniem i działalnością wspierającą, przy słabszych tendencjach w pozostałych sektorach. Stopa bezrobocia kontynuowała spadki, zarówno w ujęciu rejestrowanym, jak i BAEL, i w obu przypadkach obniżyła się do najniższych poziomów od 2009 r. Niemniej tempo spadku bezrobocia spowalnia, co może świadczyć o pojawiającym się niedoborze pracowników o odpowiednich kwalifikacjach i przełożyć się na wzrost presji płacowej. Nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniosło ok. 3,5% r/r, co – w połączeniu z ujemną stopą inflacji i dodatnim wzrostem zatrudnienia – skutkowało znaczącym wzrostem realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Według szacunków banku, realny fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw urosł o 6,0% r/r, tj. najszybciej od 2008 r.

Inflacja

Na początku 2015 r. presja inflacyjna utrzymywała się na bardzo niskim poziomie, czemu sprzyjały pozytywne szoki podażowe, tendencje deflacyjne w otoczeniu polskiej gospodarki oraz wciąż ujemna luka popytowa w krajowej gospodarce. Inflacja CPI wyniosła średnio w I półroczu -1,2% r/r, przy czym w lutym osiągnęła najniższy w historii poziom -1,6% r/r, po czym rozpoczął się powolny trend wzrostowy. Niemniej inflacja utrzymała się na ujemnym poziomie a wzrost powyżej zera jest spodziewany dopiero pod koniec roku. Wsparciem dla stopniowego wzrostu cen powinno stać się ożywienie popytu konsumpcyjnego oraz zatrzymanie spadkowych tendencji cen żywności. Inflacja CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła średnio 0,4% r/r w I półroczu, a inflacja PPI ok. -2,5% r/r.



Polityka pieniężna

W marcu 2015 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżyła stopy procentowe o 50 pb, w tym stopę referencyjną do 1,50%, najniższego poziomu w historii w reakcji na wydłużenie oczekiwanego okresu deflacji. Jednocześnie RPP obwieściła zakończenie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej. Jednak Rada nie zamknęła definitywnie drzwi do dalszych dostosowań stóp – według protokołów z posiedzeń RPP większość członków tego ciała była zdania, że w razie wystąpienia nieoczekiwanych silnych wstrząsów w polskiej gospodarce lub jej otoczeniu Rada powinna zareagować. W kolejnych miesiącach w wypowiedziach przedstawicieli banku centralnego oraz komunikatach z posiedzeń RPP dominowało jednak przekonanie, że najprawdopodobniej nie będzie potrzeby, aby dokonywać jakichkolwiek zmian w polityce pieniężnej do końca kadencji obecnej RPP (czyli do początku 2016 r.).

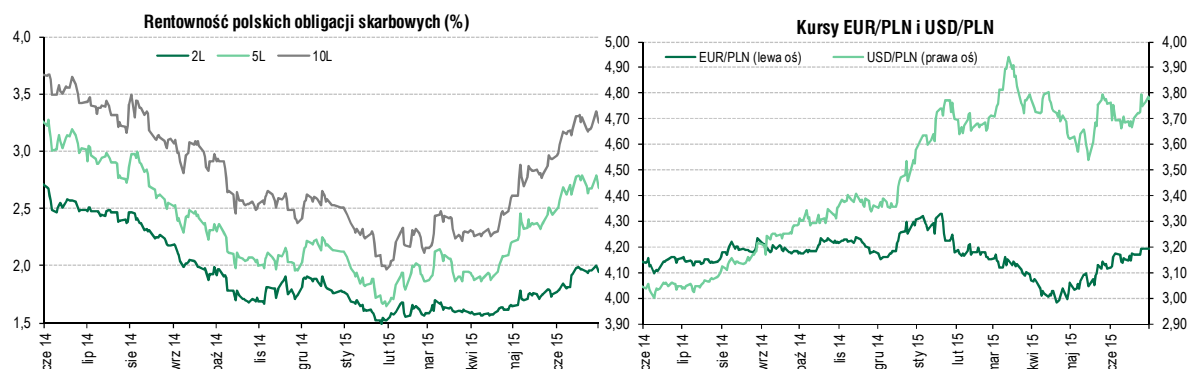
Rynek kredytowy i depozytowy

Na początku 2015 r. sytuacja na rynku kredytowym pozostała względnie pozytywna. Tempo wzrostu kredytów dla firm utrzymywało się na poziomie ok. 5% r/r (po oczyszczeniu ze zmian kursowych), choć pod koniec II kw. zanotowano lekkie spowolnienie. Kredyty inwestycyjne dla firm notowały wysokie, dwucyfrowe tempo wzrostu, kredyty bieżące rosły wolniej, podczas gdy kredyty na nieruchomości były w stagnacji. Kredyty dla gospodarstw domowych rosły w tempie ok. 4% r/r. Tempo wzrostów depozytów gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw utrzymało się na solidnym poziomie nieco poniżej 10% r/r, czemu sprzyjały rosnące dochody klientów indywidualnych i firm. W związku ze znacznym wzrostem kursu CHF/PLN, znacząco osłabiła się jakość portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w szwajcarskiej walucie i po raz pierwszy, od kiedy dostępne są porównywalne dane, udział kredytów zagrożonych tego typu zrównał się z analogiczną stopą dla kredytów mieszkaniowych w krajowej walucie.

Rynek finansowy

Sytuacja na rynkach finansowych w I połowie 2015 r. upłynęła pod znakiem dużej zmienności ze względu na kilka czynników: 1) działania banków centralnych (decyzja Banku Szwajcarii o odejściu od utrzymywania kursu EUR/CHF powyżej 1,20; rozpoczęcie od marca rozszerzonego programu skupu aktywów przez Europejski Bank Centralny; obniżenie stóp procentowych przez krajową Radę Polityki Pieniężnej; 2) oczekiwania inwestorów na rozpoczęcie przez Fed zacieśniania polityki monetarnej w związku z polepsząjącą się sytuacją na rynku pracy w USA; 3) poprawiające się perspektywy gospodarcze w strefie euro oraz mocniejsze odbicie krajowej gospodarki; a także 4) prawdopodobne zmiany w krajowej polityce gospodarczej i 5) czynniki geopolityczne (przedłużający się konflikt Rosja-Ukraina, sytuacja w Grecji).

Prawdopodobieństwo zmian w polityce gospodarczej kraju oraz pojawiające się propozycje rozwiązań dla polskiego sektora bankowego przyczyniły się do wyprzedaży szerokiej gamy krajowych aktywów. Falę osłabienia polskich aktywów wzmocniła niepewność dot. wydłużenia pakietu pomocowego dla Grecji. Wzrost ryzyka niewypłacalności Grecji oraz prawdopodobieństwa opuszczenia przez ten kraj strefy euro pogłębiły awersję do ryzyka i wpłynęły negatywnie na wycenę instrumentów finansowych. Po osiągnięciu historycznych minimów w styczniu br. (rentowność 10-letniej obligacji obniżyła się do 1,96%, a IRS 10L wyniósł 1,77%), kolejne miesiące przyniosły wzrost rentowności/stawek IRS, w tym największy w czerwcu (rentowność 10-latki tymczasowo sięgnęła 3,36%, najwyższy poziom od połowy lipca 2014 r.). W perspektywie roku obie krzywe wystromiły się dość znacząco – spread 2-10L wzrósł do 135 pb dla obligacji (wobec 95 pb na koniec czerwca 2014 r.) i do około 100 pb dla IRS (wobec 87 pb). Ponadto, wzrost awersji do ryzyka przyczynił się do znaczącego rozszerzenia spreadu pomiędzy polskimi a niemieckimi obligacjami – dla sektora 10L spread ten wzrósł do 253 pb, najwyższej od maja 2014 r.



Dużą zmiennością charakteryzował się również rynek walutowy, który znalazł się pod większym wpływem czynników globalnych (działań banków centralnych, czynników geopolitycznych) niż sytuacji gospodarczej w kraju. W relacji do euro krajowa waluta zachowywała się względnie stabilnie (złoty osłabił się wobec euro o 1% w porównaniu z końcem czerwca ub.r. i zyskał 2% w porównaniu z końcem 2014 r.), natomiast osłabiła się znacząco do pozostałych głównych walut. Dywergencja w polityce monetarnej głównych banków centralnych (EBC i Fed) oraz wzrost ryzyka wyjścia Grecji ze strefy euro spowodowały znaczące osłabienie wspólnej waluty wobec USD, co przełożyło się na wzrost USD/PLN. Po tymczasowym osiągnięciu 3,95 przez USD/PLN, kurs ustabilizował się w okolicach 3,76 na koniec czerwca 2015 r. W porównaniu do końca czerwca 2014 r. złoty osłabił się o ok. 24% wobec dolara amerykańskiego i był słabszy o 7% w porównaniu do końca ubiegłego roku. Skala osłabienia złotego wobec franka szwajcarskiego wyniosła 18% w porównaniu z końcem czerwca 2014 r. i o 14% w porównaniu z końcem 2014 r. Złoty zdołał odrobić część strat poniesionych po nieoczekiwanej decyzji Banku Szwajcarii, który zniósł poziom referencyjny dla EUR/CHF. Niemniej wzrost awersji do ryzyka w wyniku niepewności odnośnie Grecji spowodował ponowny wzrost kursu CHF/PLN w okolice 4,05 na koniec czerwca 2015 r.

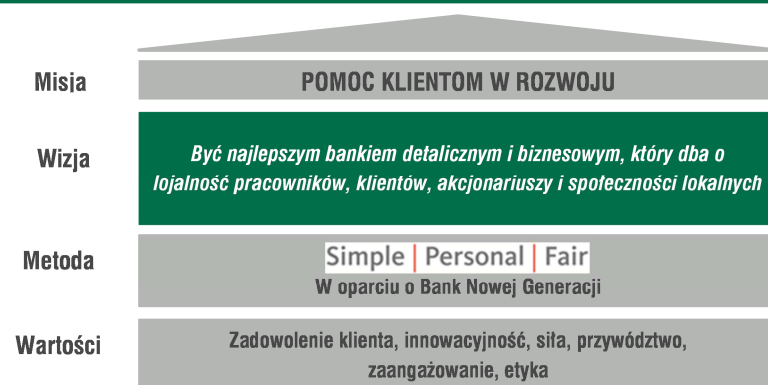
IV. Strategia rozwoju

1. Strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W I połowie 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizowała strategię na lata 2015-2017, która jest kontynuacją przyjętych wcześniej kierunków działania i opiera się na tych samych wartościach i założeniach. Istotną jej częścią pozostaje Program „Bank Nowej Generacji” promujący klientocentryczną orientację w zarządzaniu biznesem.

Wizja i misja

Ramy kultury organizacyjnej



Zgodnie z przyjętą wizją Bank Zachodni WBK S.A. aspiruje do pozycji najlepszego banku detalicznego i biznesowego w Polsce, dbającego o zadowolenie klientów i innych interesariuszy oraz rozwijającego zaangażowanie i pasję pracowników.

Strategiczna wizja Grupy zakłada:

- najlepszą obsługę klientów wzmagającą ich lojalność i satysfakcję przy zwiększonej koncentracji na klientach zamożnych w segmencie klientów indywidualnych;
- wysoką dywersyfikację źródeł generowanego dochodu oraz silną pozycję kapitałową i płynnościową;
- kontynuację restrykcyjnego zarządzania ryzykiem i jakością aktywów;
- wysoką efektywność opartą na najlepszych systemach IT i uproszczonych procesach obsługi klienta;
- najlepszą w swojej klasie rentowność;
- wzrost portfela kredytowego przy zachowaniu jego wysokiej dochodowości i jakości;
- utrzymanie wiodącej pozycji na rynku bankowości mobilnej oraz dalszy rozwój usług i produktów oferowanych w kanałach elektronicznych;
- zwiększenie synergii operacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., w tym z Santander Consumer Bank S.A.;
- najwyższy poziom satysfakcji pracowników przy wsparciu kultury korporacyjnej i silnego zespołu zarządczego.

Urzeczywistniając swoją wizję, Grupa Kapitałowa dąży do osiągnięcia następujących celów strategicznych:

- wzrost obecności w polskim sektorze bankowym, utrzymanie stabilnej trzeciej pozycji wśród największych banków;
- wzbogacenie oferty produktowej, usprawnienie obsługi oraz podniesienie ogólnej satysfakcji klienta ze współpracy z Bankiem;
- wysoka rentowność dzięki połączeniu zdywersyfikowanych źródeł dochodu, efektywnej polityki zarządzania kosztami oraz synergii dochodów;
- rosnąca suma bilansowa, stabilny profil finansowania oraz silna kapitalizacja potwierdzona odpowiednim poziomem wskaźnika kapitałowego;
- wyższa i najlepsza w swojej klasie efektywność oraz produktywność Grupy, wykorzystanie efektu skali Grupy Santander;

- budowa wizerunku najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym poprzez ciągłe podnoszenie poziomu profesjonalizmu i zaangażowania pracowników;
- utrzymanie wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%;
- dalsza redukcja wskaźnika koszty/dochody poprzez aktywne zarządzanie dochodami i kosztami.

Za najważniejsze mierniki sukcesu strategii na lata 2015-2017 przyjęto:

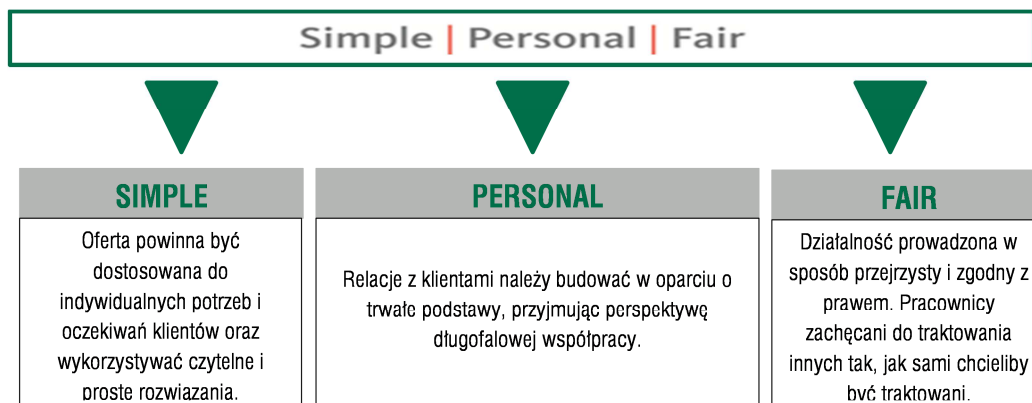
- zakończenie transformacji Banku w instytucję klientocentryczną, zorientowaną na potrzeby klientów;
- osiągnięcie wyższych niż konkurencja stóp wzrostu;
- utrzymanie wzrostu zysku netto w ujęciu r/r w okresie 2015-2017;
- osiągnięcie wzrostu wskaźnika ROE i kontynuacja restrykcyjnej polityki zarządzania kosztami;
- realizacja wizji banku zadowolonych klientów i ludzi pracujących z pasją.

2. Program „Bank Nowej Generacji”

Podstawowe założenia

Program „Bank Nowej Generacji” (BNG) – działający od października 2013 r. – realizuje przedsięwzięcia, które przybliżają Bank Zachodni WBK S.A. do celu jakim jest osiągnięcie pozycji banku pierwszego wyboru dla klientów. Są to głównie projekty zmierzające do przekształcenia Grupy w organizację klientocentryczną (skoncentrowaną na potrzebach klientów), skupiającą zmotywowanych, zaangażowanych i zorientowanych na wzajemną współpracę pracowników.

Bank Nowej Generacji wdraża nową kulturę organizacyjną „Simple, Personal, Fair”.



Poniżej zebrano główne założenia programu:

- Dialog z klientem, skoncentrowany na jego potrzebach i oczekiwaniach zgodnie z indywidualną sytuacją klienta. Bank postrzegany jako zaufany partner klienta.
- Spersonalizowana, proaktywna oferta oparta na kompleksowej wiedzy o potrzebach klienta na poszczególnych etapach życia z uwzględnieniem profilu ryzyka. Dążenie do przewyższenia oczekiwań klienta w kluczowych momentach.
- Proste, zrozumiałe produkty i przejrzyste warunki.
- Jednolite, zindywidualizowane podejście we wszystkich kanałach. Możliwość interakcji klienta z Bankiem w każdym kanale w dogodnym czasie, zgodnie z indywidualnymi preferencjami.
- Uczciwy i przejrzysty sposób wyceny opłat w oparciu o siłę relacji klienta z Bankiem. Proaktywne proponowanie klientowi dostępnych alternatyw.
- Rozwiązania IT i procesy wewnątrzbankowe zaprojektowane i zoptymalizowane z perspektywy potrzeb klienta. Przyspieszanie krytycznych procesów.
- Poziom zadowolenia klienta i zaspokojenia jego potrzeb połączony z systemem motywacyjnym na wszystkich poziomach organizacji.

Efekty w podstawowych strumieniach prac Programu „Bank Nowej Generacji”

W I połowie 2015 r. kontynuowano proces transformacji organizacji zgodnie z założeniami Programu „Bank Nowej Generacji”, który jest siłą napędową realizacji strategii Grupy i platformą wdrażania nowej kultury organizacyjnej „Simple, Personal, Fair”.

Prosty Bank

W strumieniu „Prosty bank” kontynuowano realizację projektu „Bank bezgotówkowy”, wyposażając kolejne oddziały w urządzenia wielofunkcyjne. Do końca roku zaplanowano instalację 400 urządzeń łączących funkcję bankomatu i wpłatomatu. Rozpoczęto prace nad rozbudową stref samoobsługowych dostępnych dla klientów przez całą dobę 7 dni w tygodniu, a także uruchomiono pilotażowe oddziały bez obsługi gotówkowej.

W głównym nurcie prac projektu „Bank bez papieru” pozostaje cyfryzacja i automatyzacja usług i procesów.

W ramach kompleksowego przeglądu i upraszczania procesów i produktów, do końca roku zoptymalizowana zostanie oferta dla segmentów, a lista obsługiwanych produktów zmniejszy się o ponad 360 wycofanych pozycji. Poszczególne procesy bankowe poddawane są weryfikacji, a ostatnie funkcje zaplecza usuwane z oddziałów.

Wielokanałowy CRM

Bank kontuuje prace, które umożliwią klientom kompleksowy dostęp do produktów (sprzedaż i serwis posprzedażowy) oraz usług we wszystkich kanałach zdalnych bez konieczności składania wizyty w oddziale. W ramach tych działań w kwietniu 2015 r. wprowadzona została telefoniczna obsługa posprzedażowa kredytów gotówkowych, hipotecznych oraz limitu w koncie osobistym.

W II kwartale 2015 r. w strumieniu „Wielokanałowy CRM” opracowany został prototyp nowego front-endu dla sieci oddziałów Banku oraz Centrum Bankowości Telefonicznej - NEOCRM+. Założenia funkcjonalne aplikacji powstały na bazie własnych doświadczeń Banku oraz najlepszych praktyk Grupy Santander w budowaniu relacji z klientami (implementacja przewidywana w grudniu 2015 r.). Zrealizowano również prace projektowe zmierzające do wdrożenia nowych narzędzi analitycznych, stanowiących podstawę funkcjonowania multikanałowego CRM (kampanie sprzedażowe z ich wykorzystaniem uruchomione zostaną w III kwartale 2015 r.).

Zaawansowana Bankowość Biznesowa

W strumieniu prac „Zaawansowana Bankowość Biznesowa” („Advanced Business Banking”) skoncentrowano się na optymalizacji międzypionowej współpracy biznesowej. Pion Global Banking & Markets – we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej – rozwijał ofertę Banku, m.in. w zakresie Corporate Finance.

W II kwartale 2015 r. sfinalizowany został projekt Bankier 2.0., którego celem jest zwiększenie siły relacji Banku z największymi polskimi firmami. W ramach projektu wdrożono nowy model budowania relacji, przygotowano nową taktykę działań sprzedażowych oraz zmodyfikowano i udoskonalono procesy operacyjne. W Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej odbył się cykl warsztatów zmierzających do zwiększenia efektywności operacyjnej zespołów sprzedażowych.

Zaangażowanie i rozwój pracowników

Z początkiem czerwca 2015 r. strumień „Zaangażowanie i rozwój pracowników” uruchomił program rozwojowy „3 Dni Próby”, który umożliwia pracownikom poznanie specyfiki pracy różnych zespołów w formule stażu wewnętrznego, nabycie nowych kompetencji oraz nawiązanie współpracy wychodzącej poza strukturę macierzystych jednostek. W ramach budowania kultury współpracy ponad strukturą Pionów organizowane są cykle warsztatów i szkolenia z udziałem przedstawicieli współpracujących jednostek.

Kontynuowany jest ponadto program „Nowy Styl Zarządzania” dla wszystkich menedżerów Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach którego prowadzone są prace związane z rozwojem stylów oraz umiejętności zarządzania. W maju br. ponad 80% pracowników Banku wzięło udział w badaniu i oceniło style przywódcze swoich przełożonych. Trwa analiza wyników i planowanie działań rozwojowych.

V. Rozwój działalności biznesowej

1. Bankowość Detaliczna

Klienci indywidualni

Nowa segmentacja i portfelizacja klientów indywidualnych

W styczniu zmodyfikowano segmentację klienta indywidualnego poprzez weryfikację kryteriów kwalifikujących do poszczególnych segmentów. Z segmentu VIP wydzielono segment Private Banking, a w ramach segmentu Standard wyodrębniono segment wyższy, tj. Premium. Zmiana umożliwia lepsze zarządzanie segmentami, odpowiednie modelowanie oferty produktowej i cenowej oraz dostosowanie kanałów sprzedaży i obsługi, ograniczając jednocześnie fluktuację klientów między segmentami.

Z dniem 1 czerwca 2015 r. weszły w życie nowe zasady portfelizacji klientów czyli podziału na grupy, dla których definiowany jest standard obsługi i oferta produktowa umożliwiające budowę długofalowych wzajemnych relacji. Portfelizacja objęła około 70% klientów segmentu Premium, którym Bank chce zapewnić szczególną, spersonalizowaną obsługę poprzez utrzymywanie regularnych kontaktów o charakterze relacyjnym, sprzedażowym i posprzedażowym (serwisowym).

W II kwartale 2015 r. rozpoczął się proces wyodrębniania segmentów komercyjnych. Następnym krokiem będzie przegląd oferty produktowej dedykowanej poszczególnym grupom klientów w celu reorientacji gamy produktów pod kątem potrzeb i oczekiwań klientów.

Rozwój działalności w zakresie oferty dla klientów indywidualnych

Rachunki osobiste i produkty towarzyszące

Rachunki osobiste

W I połowie 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. pozyskiwał nowych klientów w oparciu o dotychczasową ofertę kont osobistych, a zwłaszcza Konto Godne Polecenia z produktami towarzyszącymi, które w omawianym okresie sprawozdawczym stanowiło główny obiekt działań promocyjnych Banku.

Sprzedaż Konta Godnego Polecenia wsparła promocja „Konto dla Inwestora”, przewidująca premię dla klientów otwierających i aktywujących rachunek maklerski wraz z kontem osobistym w ramach oferty „Owocny duet”. Konto Godne Polecenia było też promowane wśród klientów i pracowników firm zewnętrznych w oparciu o zawarte z tymi podmiotami umowy o współpracę, przynoszące obu stronom korzyści biznesowe. W ramach wspólnych działań promocyjnych obiorcy energii elektrycznej z PGE S.A. otrzymują zwrot części wartości opłat pod warunkiem otwarcia konta osobistego i opłacania rachunków, natomiast konsultantki AVON nagradzane są firmowymi zestawami kosmetyków za aktywne korzystanie z konta.

W dniu 15 kwietnia 2015 r. Bank przystąpił do grona partnerów ogólnopolskiego programu Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej „Karta Dużej Rodziny”, który adresowany jest do rodzin wielodzietnych i uprawnia je do korzystania ze zniżek i przywilejów oferowanych przez instytucje publiczne i prywatnych przedsiębiorców. Bank Zachodni WBK S.A. przygotował specjalną ofertę promocyjną „Karta Dużej Rodziny”, obejmującą Konto osobiste 11213, kartę kredytową 11213, kartę kredytową MasterCard Payback, limit kredytowy i kredyt hipoteczny z preferencyjnymi warunkami. Promocyjne warunki nabyte w „Okresie trwania Promocji” tj. od 11 maja 2015 r. do 16 kwietnia 2016 r. obowiązują przez cały okres obowiązywania umowy dotyczącej danego produktu.

Karty debetowe i przedpłacone

Od lutego 2015 r. do oferty kart debetowych wprowadzone zostały zmiany zakomunikowane klientom w listopadzie 2014 r., obejmujące m.in.

- wymianę wznawianych kart VISA Electron VIP wydawanych w ramach oferty rodzinnej do Konta Godnego Polecenia na kartę MasterCard Omni;
- zniesienie prowizji za wypłatę gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce dla posiadaczy kart MasterCard Omni do Konta Godnego Polecenia w zamian za opłatę miesięczną za użytkowanie karty;
- wycofanie z oferty Banku karty Maestro Oszczędnościowej;
- udostępnienie kart MasterCard PAYBACK i MasterCard PAYBACK Multi do wszystkich kont oferowanych przez Bank (poza kontem Avocado);
- podniesienie do 300 zł limitu transakcji typu CashBack przy użyciu kart VISA.

W kwietniu 2015 r. posiadacze kart debetowych zostali poinformowani o kolejnych wdrożeniach zaplanowanych na lipiec 2015 r. Najważniejsze z nich to nowa karta embosowana Visa VIP, obowiązkowa usługa 3D Secure dla klientów posiadających kartę debetową lub kredytową z dostępem do serwisu BZWBK24, a także obsługa reklamacji i powiadamianie o zmianach za pośrednictwem komunikatów SMS.

W I połowie 2015 r. ofertę kart przedpłaconych wzbogacono o następujące produkty:

- karta internetowa VISA (wirtualna) – innowacyjny produkt przygotowany we współpracy z PayUp (Eurocash), którego sprzedaż odbywa się poprzez terminale POS (dane karty drukowane przez terminal płatniczy) w wybranych sieciach sklepów (Lewiatan, Groszek, Delikatesy Abc, Delikatesy Centrum, Eurosklepy);
- karty wydawane dla partnerów Banku z ograniczoną siecią akceptacji;
- pilotaż sprzedaży nowego produktu Banku „Karty z rachunkiem iJuż” przygotowanej we współpracy z Żabka Polska S.A. i docelowo umożliwiającej sprzedaż „konta light” w sieci sklepów Żabka i Freshmarket.

W trakcie minionego półrocza Bank kontynuował działania promujące płatności kartowe we współpracy z Visą, a także przystąpił do upraszczania katalogu kart oferowanych klientom.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. portfel kart debetowych w dyspozycji klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył około 3,9 mln instrumentów, w tym 881 tys. kart przedpłaconych przyrastających w tempie 10% r/r.

Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych (z kartami przedpłaconymi) Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła liczebność na poziomie 4,1 mln sztuk, co oznacza wzrost o 2% r/r.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

W I połowie 2015 r. działania Banku w zakresie bazy środków depozytowo-inwestycyjnych koncentrowały się na optymalizacji oprocentowania w środowisku obniżonych stóp procentowych oraz wspieraniu dywersyfikacji portfela w celu osiągnięcia najbardziej korzystnej w danych warunkach proporcji w zakresie udziału tradycyjnych depozytów bankowych oraz produktów inwestycyjnych takich jak lokaty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne, inwestycje giełdowe i pozostałe produkty maklerskie.

W okresie sprawozdawczym bazę produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych zasilili najmocniej lokaty terminowe, lokaty bonusowe, fundusze inwestycyjne Arka, aktywa na rachunkach maklerskich oraz lokaty strukturyzowane.

Depozyty bankowe

W okresie minionego półrocza Bank Zachodni WBK S.A. wzmocnił siłę relacji z klientami depozytowymi, kształtując ofertę produktową i politykę cenową w sposób premiujący aktywność klientów i zakres ich współpracy z bankiem. Działania te wspierały dwie nowe lokaty, tj. Lokata Bonusowa i Lokata Bonusowa dla Inwestora, oferujące klientom relatywnie wysokie oprocentowanie pod warunkiem aktywnego korzystania z innych produktów bankowych (zarówno rozliczeniowych, jak i oszczędnościowo-inwestycyjnych). Akwizycję nowych środków wspierała zmodyfikowana oferta kont oszczędnościowych (w tym prowadzone na warunkach promocyjnych Konto Oszczędnościowe á la Lokata) oraz 6-miesięczna lokata terminowa ze stałym oprocentowaniem dla nowych środków.

Oferta maklerska

W omawianym okresie wzrosła świadomość oraz pozycjonowanie oferty Biura Maklerskiego wśród klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A., czego przejawem jest wzrost zawieranych umów o doradztwo inwestycyjne oraz liczby otwieranych rachunków maklerskich. Rezultat ten osiągnięto dzięki rozszerzeniu sieci dystrybucji oferty maklerskiej do ponad 400 placówek, zatrudniających na koniec czerwca 2015 r. ponad 900 przeszkolonych i certyfikowanych doradców, organizacji regularnych spotkań z klientami oraz promocji „Konta dla Inwestora”, obejmującej rachunek maklerski i Konto Godne Polecenia.

Fundusze inwestycyjne

Pierwsze półrocze zamknęło się dodatnim bilansem wpłat i wypłat dla BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.), plasując spółkę na czwartej pozycji w segmencie detalicznym polskiego rynku funduszy inwestycyjnych. Każdy z miesięcy, z wyjątkiem czerwca, zakończył się dodatnią sprzedażą netto. Słabszy rezultat sprzedażowy z czerwca br. spowodowany był reakcją klientów subfunduszy dłużnych, którzy pod wpływem krótkoterminowych ujemnych wyników inwestycyjnych ograniczali zakupy nowych jednostek i umarziali już posiadane jednostki.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wynosiła 13,6 mld zł i wzrosła w skali roku o 15,3%, a w skali półrocza o 5,9%. W I połowie 2015 r. szczególną popularnością klientów cieszyły się dwa subfundusze obligacji korporacyjnych: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych oraz Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych. Według Analiz Online pierwszy z nich był subfunduszem o największym saldzie wpływów na rynku polskim w tym okresie, a drugi znalazł się w czołowej piątce (TOP5). Oba ww. subfundusze Arka zapewniły klientom atrakcyjną stopę zwrotu przy relatywnie niskim poziomie ryzyka.

W I połowie 2015 r. dokonano szeregu zmian aktualizacyjnych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu Arka BZ WBK FIO oraz Arka Prestiż SFIO. Między innymi zmieniono nazwy dwóch subfunduszy funduszu Arka BZ WBK FIO (tj. Arka BZ WBK Ochrony Kapitału na Arka BZ WBK Gotówkowy oraz Arka BZ WBK Akcji na Arka BZ WBK Akcji Polskich), a do polityki inwestycyjnej subfunduszy Arka Platinum Stabilny i Arka Platinum Dynamiczny wprowadzono możliwość inwestowania ponad 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Z dniem 1 lipca 2015 r. z oferty BZ WBK TFI S.A. wycofano dwa produkty: Program Inwestycyjny Moja Przyszłość i Specjalny Program Inwestycyjny „Pewny Start Dziecka”. Wszystkie zawarte do 30 czerwca 2015 r. umowy o uczestnictwo w ww. Programach, będą obowiązywać na dotychczasowych zasadach.

W minionym półroczu BZ WBK TFI S.A. otrzymało dowody uznania za efekty działalności w 2014 r., które wymienione zostały w rozdziale X „Informacje uzupełniające”, sekcja „Nagrody i wyróżnienia”.

Lokaty strukturyzowane

W I połowie 2015 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych, dostosowując ofertę do zróżnicowanych preferencji klientów pod względem terminów i instrumentów bazowych. Klientom udostępniono 6-, 9-, 12-, 15-, 18-, 24- i 36-miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych lub indeksów giełdowych, zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego.

Bank przeprowadził łącznie 38 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 79 produktów, w tym:

- 27 emisji przeznaczono dla standardowych klientów indywidualnych:
 - w 12 emisjach oferowano lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, dostępne w 3 wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego;
 - W 11 emisjach zysk opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. SX5E, SX7E, DAX, SXEE;
 - 4 emisje obejmowały lokaty strukturyzowane denominowane w walucie obcej z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN, USD/PLN lub EUR/USD.
- 10 emisji skierowano wyłącznie do segmentu klientów indywidualnych VIP, a ich rentowność powiązana została z wahaniami kursu USD/PLN lub EUR/PLN i notowaniami indeksu SX5E.
- 1 emisję przygotowano dla klientów Private Banking, uzależniając zysk z lokat od notowań funduszu inwestycyjnego SPDR Gold Shares.

Łączna wartość środków pozyskanych we wszystkich ww. subskrypcjach przekroczyła 1 mld zł.

Kredyty dla klientów indywidualnych

Kredyty gotówkowe

W I połowie 2015 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosła o ponad 3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Kredyty coraz częściej uruchamiane są za pośrednictwem zdalnych kanałów dystrybucji, co znajduje odzwierciedlenie w tempie wzrostu sprzedaży przez Centrum Bankowości Telefonicznej i bankowość internetową, wynoszącym po I półroczu br. odpowiednio 72% r/r i 59% r/r.

W lutym i marcu działania sprzedażowe Banku wsparła multimedialna kampania marketingowa realizowana poprzez telewizję, prasę, internet, kina i sieć oddziałów. Przekaz reklamowy podkreślał fakt, że zaciągnięcie kredytu gotówkowego w Banku Zachodnim WBK S.A. jest szybkie i proste, a w przypadku stałych klientów nie wymaga przedkładania dodatkowych zaświadczeń. W czerwcu 2015 r. uruchomiono promocję „Kredyt bez odsetek”, obowiązującą w terminie od 22 czerwca do 31 sierpnia br. w odniesieniu do kredytów gotówkowych między 1 tys. zł a 50 tys. zł. Kredyt z oprocentowaniem 0% udostępniono wyłącznie w opcji z ubezpieczeniem i prowizją 12% za udzielenie kredytu.

Kredyty hipoteczne

W lutym 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył usługę „Kredyt nie droższy niż” dla kredytobiorców spełniających określone warunki, która umożliwia ustalenie maksymalnego poziomu zmiennego oprocentowania (WIBOR 3M) dla kredytu mieszkaniowego lub pożyczki hipotecznej w złotych polskich obowiązującego w terminie od 1 roku do 5 lat (zgodnie z preferencjami klienta). Rozwiązanie to zabezpiecza klienta na wypadek wzrostu stóp procentowych i jest szczególnie korzystne dla kredytobiorcy w warunkach rekordowo niskich stóp procentowych. W maju Bank uatrakcyjnił ofertę stałego oprocentowania, wprowadzając nowe stawki stałej stopy na 5 lat: 4,35% dla kredytów mieszkaniowych i 5,85% dla pożyczek hipotecznych.

W okresie objętym raportem wdrożono kolejne udogodnienia dla klientów w zakresie obsługi posprzedażowej kredytów hipotecznych. Kontaktując się z infolinią Banku, można uzyskać informacje dotyczące kredytu, złożyć wniosek o wydanie zaświadczenia, dyspozycję wcześniejszej spłaty, a także wniosek o zmianę warunków umowy.

Bank Zachodni WBK S.A. podjął szereg działań, aby ułatwić bieżącą obsługę zobowiązań klientom indywidualnym posiadającym kredyty hipoteczne w CHF, m.in.:

- w kalkulacjach dotyczących kredytów zastosował ujemną stopę referencyjną LIBOR CHF rozliczając efekt finansowy w ratach bieżących (w sytuacji, gdy dla danej umowy kredytu wyrażona procentowo suma marży i stopy referencyjnej LIBOR CHF pozostaje poniżej zera) i dostosowując odpowiednio harmonogramy spłat kredytów;
- obniżył do 2% spread walutowy dla franka szwajcarskiego w okresie zamkniętym do 31 grudnia 2015 r.;
- zrezygnował z opłat za aneksy dotyczące udogodnień w obsłudze kredytów w CHF.

W I połowie 2015 r. wartość nowych (uruchomionych) kredytów hipotecznych wyniosła niemal 2 mld zł i wzrosła o 50% w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. Portfel kredytów hipotecznych osiągnął wartość 29,6 mld zł, co oznacza wzrost o 10% w stosunku rocznym.

Karty kredytowe

W I półroczu 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. prowadził intensywne kampanie, promocje i konkursy popularyzujące płatności bezgotówkowe oraz propagujące nowe elementy funkcjonalności kart kredytowych (m.in. możliwość telefonicznej zmiany limitu w karcie kredytowej).

Bank uruchomił w lutym i odnowił w czerwcu promocję sprzedażową „Karta na start”, którą objęta została karta kredytowa MasterCard Silver z limitem 2,5 tys. zł. Klienci decydujący się po raz pierwszy lub po okresie przerwy na ww. kartę kredytową zwolnieni są z opłat rocznych/miesięcznych za kartę (przez pierwsze dwa lata jej użytkowania), a także z prowizji za wypłatę gotówki z bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., przewalutowanie transakcji zagranicznych oraz uruchomienie usługi spłaty ratalnej Ratio.

W ramach usług concierge w marcu br. posiadacze kart kredytowych Visa Platinum i Visa Platinum Porsche zostali objęci programem informacyjnym o najważniejszych wydarzeniach kulturalnych z możliwością rezerwacji i zakupu biletów. Uatrakcyjniono też kartę kredytową World MasterCard poprzez zniesienie od maja br. prowizji za przewalutowanie transakcji zagranicznych oraz rozszerzenie programu lojalnościowego o nagrody w kategorii Podróżuj za punkty.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 768,8 tys. instrumentów i zwiększył się o 16% w porównaniu z tym samym okresem ub.r.

Private Banking

Od maja 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie Private Banking dla klientów dysponującymi aktywami o wartości powyżej 3 mln zł. Nowe kryterium segmentacji klientów ograniczyło liczebność bazy klientów, umożliwiając doradcom bardziej kompleksowe i elastyczne świadczenie usług. Łączna wartość aktywów w zarządzaniu Departamentu Bankowości Prywatnej i Wsparcia Maklerskiego wynosi ok. 6,5 mld zł.

Bank przystąpił do realizacji zmodyfikowanej strategii działania, licząc że pozyska zaufanie i zwiększy zadowolenie klientów, co przełoży się na osiągnięte rezultaty finansowe.

Departament Private Banking i Wsparcia Maklerskiego nawiązał kontakt z globalną strukturą Santander Private Banking, aby korzystać z wiedzy i doświadczenia, a także uzyskać dostęp do rozwiązań produktowych.

Instytucje finansowe

Bank Zachodni WBK S.A. jest liczącym się dostawcą usług outsourcingowych dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności w obrocie krajowym i zagranicznym, usług gotówkowych, personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania sieciami urządzeń bankomatowych oraz zapobiegania nadużyciom finansowym. Korzystając z własnych doświadczeń, Bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę.

W I połowie 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął współpracę z nowymi partnerami oraz rozszerzył jej zakres z dotychczasowymi, głównie w zakresie zarządzania bankomatami oraz wydawnictwa i obsługi kart. W ramach ciągłego procesu doskonalenia oferty, funkcjonalność usług uzupełniono o możliwość wyłączenia/włączenia funkcji zbliżeniowej na kartach obsługiwanych banków. Na dzień 30 czerwca 2015 r. Bank współpracował z ponad 20 bankami, zarządzał siecią 576 bankomatów innych podmiotów oraz obsługiwał blisko 3,0 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie instytucjonalnych klientów zewnętrznych.

Bancassurance

W I połowie 2015 r. kontynuowane były prace związane z implementacją Rekomendacji U wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Wdrożenie rekomendowanych zmian nastąpiło pod koniec marca 2015 r. W ramach przygotowań przeprowadzono masową akcję szkoleń i certyfikacji pracowników Banku (ok. 6 tys. osób), uprawniających do prowadzenia sprzedaży i obsługi ubezpieczeń w modelu agencyjnym. W związku z przejściem z obsługi ubezpieczeń grupowych na indywidualne zmodyfikowano systemy informatyczne i procesy zarówno w Banku, jak i we współpracujących spółkach ubezpieczeniowych (BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUŃ S.A.).

Bank posiada obecnie w ofercie szeroką gamę indywidualnych produktów ubezpieczeniowych, a w ramach zawieranych umów ubezpieczeń występuje jako agent ubezpieczeniowy spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. Od lutego oferta obejmuje również nowe ubezpieczenie typu multirisk, tj. Partner w Biznesie, które zapewnia małym i średnim przedsiębiorstwom szeroko rozumianą ochronę związaną z prowadzeniem działalności biznesowej. Ponadto uruchomiony został Zespół Utrzymania Ubezpieczeń w Centrum Bankowości Telefonicznej, którego zadaniem jest prowadzenie działań retencyjnych adresowanych do klientów ubezpieczeniowych.

2. Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)

Utworzenie wyspecjalizowanego Pionu

W kwietniu 2015 r. w strukturach Banku Zachodniego WBK S.A. wyodrębniony został Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw, skoncentrowany na zaspokajaniu potrzeb i budowaniu długoterminowych relacji z przedstawicielami sektora MŚP.

Fundamentem oferty adresowanej do tego grona klientów jest 8 pakietów rachunków bieżących, dostosowanych do rozmiarów, specyfiki działalności i potrzeb poszczególnych podmiotów oraz szeroka gama kredytów, w tym kredyty na finansowanie działalności bieżącej ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego, kredyty inwestycyjne, kredyty udzielane na zasadach preferencyjnych we współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, a także gwarancje, leasing i faktoring. Trwałe relacje z klientami skutecznie wspiera atrakcyjna oferta w zakresie handlu zagranicznego, dynamicznie rozwijana przez Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

Rozwój oferty

W I połowie 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził szereg zmian uatrakcyjniających ofertę dla MŚP:

- W ramach oferty kredytowej usprawniono proces kredytowy w obsłudze przedstawicieli sektora MŚP, podwyższając do 300 tys. zł (z 200 tys. zł) maksymalną wartość kredytu udzielanego w procedurze uproszczonej. Wdrożono kredyt ze stałą marżą oraz nową usługę „Oprocentowanie nie wyższe niż” umożliwiającą firmom zabezpieczenie się przed wzrostem stóp procentowych za pomocą wbudowanej opcji CAP. Udostępniono ponadto zaktualizowaną ofertę kredytów na współfinansowanie przedsięwzięć realizowanych w oparciu o środki pochodzące z funduszy europejskich na lata 2014-2020 oraz kredyty preferencyjne na finansowanie rolnictwa z dotacją Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa przekazywaną zgodnie z nowo zawartą umową. Rozwiązania zastosowane w procesie kształtowania oferty kredytowej, jej różnorodność oraz sprzyjające tendencje rynkowe przyczyniły się do osiągnięcia kilkunastoprocentowego wzrostu sprzedaży kredytów w sektorze MŚP w okresie sprawozdawczym.
- W zakresie oferty depozytowo-rozliczeniowej przygotowano specjalny pakiet Firmowego Konta Godnego Polecenia, obejmujący bezpłatny w okresie trwania umowy rachunek bieżący w PLN, bezpłatne przelewy krajowe realizowane za pośrednictwem usług elektronicznych, pojedynczy bezpłatny rachunek walutowy (w EUR, USD, GBP lub CHF) i transakcje zagraniczne za 0 zł na rok. W oparciu o promocję Konta Firmowego Godnego Polecenia w okresie od maja do czerwca 2015 r. przeprowadzona została ogólnopolska akcja akwizycyjna skierowana do małych i średnich przedsiębiorstw.
- W trakcie I półrocza sukcesywnie rozszerzano funkcjonalność szeroko wykorzystywanych aplikacji internetowych i mobilnych, a w marcu 2015 r. wprowadzono dodatkowe udogodnienia dla użytkowników firmowych kart płatniczych, m.in. podniesiono do 300 zł limit transakcji typu CashBack realizowanych przy użyciu kart VISA oraz rozszerzono funkcjonalność zarządzania limitami transakcyjnymi dla kart debetowych (możliwość ustanawiania miesięcznych limitów transakcji gotówkowych, bezgotówkowych i transakcji na odległość).

Wsparcie informacyjne dla klientów

Bank Zachodni WBK S.A. cyklicznie organizuje warsztaty, konferencje i spotkania branżowe z przedsiębiorcami, wspierając ich wiedzę ekspercką oraz tworząc platformę komunikacyjną, która umożliwi precyzyjne rozpoznawanie potrzeb biznesowych klientów i adekwatne dostosowywanie do nich rozwiązań produktowych i proceduralnych.

W I połowie 2015 r. Bank przeprowadził cykl 12 bezpłatnych konferencji w ramach „Akademii Przedsiębiorcy” pod hasłem „Jak wyprzedzić konkurencję w wyścigu po dotacje unijne?”. Uczestniczyło w nich ok. 1,3 tys. przedsiębiorców zainteresowanych dotacjami unijnymi w ramach nowej perspektywy unijnej na lata 2014-2020 z pulą środków w wysokości 17 mld euro przeznaczoną na cele związane z rozwojem firm. Uczestnicy konferencji otrzymali praktyczną wiedzę na temat zasad rozdzielania środków unijnych w porównaniu do lat 2007-2013, wskazówki dotyczące skomplikowanych procedur aplikacyjnych oraz inspirację wynikającą z prezentacji zakończonych sukcesem przedsięwzięć z lat ubiegłych. Z uwagi na szeroki oddźwięk, na II połowę br. zaplanowano organizację kolejnych 38 konferencji na ten temat.

Rozwój biznesu

Skierowana do segmentu MŚP akcja kredytowa przebiegała w minionym półroczu bardzo pomyślnie. Wielkość sprzedaży rosta z miesiąca na miesiąc, wykazując po I półroczu przyrost na poziomie 20% r/r. Wzrost wartości całego portfela wyniósł ok. 10% r/r. Rozbudowany został również portfel depozytów, który na koniec czerwca 2015 r. przewyższył ubiegłoroczny poziom o 6%.

Leasing

W I połowie 2015 r. spółki BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 1 915,5 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 39,6% i umocnienie pozycji w ścisłej czołówce firm na polskim rynku usług leasingowych.

Sprzedaż maszyn i urządzeń rozwijała się szczególnie dynamicznie (+42,6% r/r) i po sześciu miesiącach br. wyniosła 991,7 mln zł, plasując spółki na pozycji lidera z blisko 13% udziałem w segmencie maszyn i urządzeń. Istotnym motorem wzrostu na tym rynku jest sektor rolniczy, któremu spółki zapewniają kompleksową i atrakcyjną ofertę. W segmencie pojazdów sprzedaż wzrosła o 12,5% r/r do kwoty 479,9 mln zł, głównie za sprawą samochodów osobowych i dostawczych.

Rekordowy wynik sprzedażowy osiągnięty przez spółki w I połowie 2015 r. jest wynikiem konsekwentnie realizowanej strategii, rozwoju sprzedaży i dostępu do bazy klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Na początku roku spółka BZ WBK Leasing S.A. uruchomiła pożyczkę na zakup gruntów dla klientów prowadzących działalność gospodarczą. Pożyczka ta – jako pierwsza tego typu propozycja leasingowa w Polsce – zdobyła uznanie branży finansowej i nagrodę „Gazety finansowej” dla „najlepszego produktu dla biznesu” w kategorii rolnictwo. W I półroczu spółki wprowadziły też rozwiązania przyspieszające proces oceny kredytowej w procedurze uproszczonej. Skróconą procedurę uproszczoną – wraz z innymi udogodnieniami – zastosowano m.in. w ofercie dla rolnictwa i branży budowlanej, podnosząc znacząco konkurencyjność usług.

3. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna obsługuje przedsiębiorstwa z obrotami powyżej 40 mln zł i ekspozycjami kredytowymi przekraczającymi 5 mln zł. Na podstawie kryterium obrotów, wyodrębnione zostały trzy podstawowe segmenty: segment korporacyjny, segment dużych przedsiębiorstw oraz segment finansowania nieruchomości.

W I połowie 2015 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej umacniał swoją pozycję na rynku w oparciu o stabilny rozwój biznesu i stale doskonaloną jakość obsługi zgodnie z klientocentryczną filozofią działania Banku.

Nowe kierunki rozwoju

Pod koniec ubiegłego roku Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej uzyskał akceptację Zarządu dla koncepcji przekształcenia Banku Zachodniego WBK S.A. w Bank pierwszego wyboru dla klientów prowadzących lub rozpoczynających działalność gospodarczą na rynkach międzynarodowych. Aby zrealizować powyższy cel, przystąpiono do rozbudowy oferty dla importerów i eksporterów oraz umacniania pozycji rynkowej Banku w segmencie obsługi handlu zagranicznego. Projekt prowadzony jest jednocześnie w trzech płaszczyznach:

- rozwój produktów, procesów i systemów;
- wzmacnianie obecności Banku na rynku i komunikacja z klientami (m.in. Program Rozwoju Eksportu);
- rozwój zespołów sprzedażowych w obsłudze międzynarodowego biznesu.

Jednym z elementów strategii budowania wiodącej pozycji Banku w obsłudze handlu zagranicznego są działania na rzecz rozwoju eksportu realizowane w ramach trzyletniego Programu Rozwoju Eksportu. Program zainaugurowano serią konferencji przeprowadzonych w okresie od maja do czerwca 2015 r. w 12 miastach, będących siedzibą Centrów Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. Inicjatywa adresowana jest do przedsiębiorstw, które działają na rynkach zagranicznych, mają plany rozszerzenia takiej działalności lub chcą ją dopiero rozpocząć. Jej celem jest wsparcie polskiego biznesu w skutecznej ekspansji na rynki zagraniczne oraz zachęcenie przedsiębiorców do podejmowania współpracy z zagranicznymi partnerami handlowymi. Program realizowany jest we współpracy z korporacyjnymi partnerami merytorycznymi. Do udziału zaproszeni też zostali przedstawiciele administracji publicznej, samorządów oraz izb gospodarczych, których zaangażowanie i wzajemna współpraca stanowią jeden z kluczowych warunków sukcesu polskiego eksportu na arenie międzynarodowej. Program Rozwoju Eksportu objęty został honorowym patronatem Ministerstwa Spraw Zagranicznych i Ministerstwa Gospodarki.

Pod koniec 2014 r. uzyskano akceptację Zarządu dla intensyfikacji działań w sektorze agrobiznesu. Przystąpiono do budowy Zespołu zajmującego się sektorem agro oraz rozszerzania oferty dla klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych o takim profilu działalności.

Wsparcie rozwoju przedsiębiorczości klientów

W I połowie 2015 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. był bardzo aktywny w zakresie organizacji spotkań z klientami mających na celu ich edukowanie i wspieranie w rozwoju. Poza zaprezentowanymi powyżej konferencjami w ramach Programu Rozwoju Eksportu, przeprowadzono m.in. następujące działania:

- Kontynuacja rozpoczętych w poprzednim roku misji handlowych, głównie wirtualnych (wideokonferencje) w celu wspierania polskich eksporterów w nawiązywaniu kontaktów biznesowych i ekspansji na rynki zagraniczne:
 - ✓ Misja UK – spotkanie biznesowe klientów Banku Zachodniego WBK S.A. z przedstawicielami firm brytyjskich planujących wejście na polski rynek (zorganizowane we współpracy z Bankiem Santander UK) w trakcie którego zaprezentowano produkty i usługi obu banków, przedstawiono sytuację gospodarczą Polski, potencjał biznesowy rynku, stworzono klientom możliwość omówienia swojej działalności oraz odbycia bilateralnych rozmów z zainteresowanymi firmami.
 - ✓ Misja Chiny – spotkanie polskich producentów żywności (około 90 firm) zainteresowanych zwiększeniem eksportu swoich produktów z przedstawicielami chińskich firm dystrybuujących produkty w Szanghaju, Pekinie i Guangdong.
- Spotkania w Centrach Bankowości Korporacyjnej adresowane do klientów zainteresowanych pozyskaniem środków unijnych na rozwój firmy, podczas których eksperci z Pionu – wspierani merytorycznie przez partnerów – przekazują praktyczną wiedzę jak otrzymać i wykorzystać takie finansowanie; spotkania będą kontynuowane w II części roku.
- Program dla Uniwersytetów „Corporate Academy” – prezentowanie Banku Zachodniego WBK S.A. na wybranych uniwersytetach w celu pozyskania studentów na staże.

Rozwój oferty w zakresie produktów i usług bankowych

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuował proces doskonalenia oferowanych produktów i usług, dążąc do utrzymania wysokiej jakości i konkurencyjności obsługi oraz zapewnienia klientom najlepszych doświadczeń w procesie współpracy z bankiem.

W zakresie oferty produktowej:

- rozszerzono ergonomię i funkcjonalność platformy elektronicznej iBiznes24 poprzez:
 - ✓ zmiany i usprawnienia w generowaniu wyciągów i raportów;
 - ✓ nowe rozwiązania w zakresie zarządzania paczkami i obsługi formatu przelewów zagranicznych;
 - ✓ zmiany w module eFX, Trade Finance oraz w transakcjach dewizowych zgodnie z uwagami klientów;
 - ✓ optymalizacja procesu obsługi dyspozycji otwierania rachunków i zmiany warunków ich prowadzenia składanych z wykorzystaniem e-wniosków w usłudze iBiznes24;
- uruchomiono innowacyjne rozwiązania w odpowiedzi na potrzeby eksporterów i importerów (np. akredytywa i faktoring w ramach jednego limitu);
- wprowadzono pakiet kredytów unijnych obejmujący wystawianie promes unijnych oraz współfinansowanie projektów poprzez dotacje oraz kredyty;
- umożliwiono klientom dokonywanie elektronicznych wypłat w walucie obcej (EUR, USD, CHF, GBP);

- wdrożono nowe zasady współpracy z klientami o bardzo dobrej sytuacji finansowej w ramach usługi cash pooling (cash pooling rzeczywisty w oparciu o konwersję długu).

W zakresie optymalizacji procesów:

- uproszczono proces zarządzania limitami transakcyjnymi dla kart firmowych poprzez kontakt telefoniczny z Centrum Obsługi Biznesu;
- uzyskano dalsze skrócenie czasu procesowania wniosków kredytowych zarówno na etapie decyzji, jak i uruchomienia kredytu;
- zmieniono proces obsługi wpłat zamkniętych;
- usprawniono proces obsługi gwarancji własnych, regwarancji, kaucji, forfaitingu i polecenia zapłaty;
- zwiększono ogólny limit dla gwarancji de minimis z 3 mld zł do 3,9 mld zł w Banku Gospodarstwa Krajowego, umożliwiając dalsze udzielanie gwarancji;
- podniesiono jakość obsługi posprzedażowej klienta m.in. poprzez:
 - ✓ wdrożenie programu cyklicznego raportowania, monitoringu oraz podnoszenia jakości procesów wewnętrznych;
 - ✓ rozbudowę kanałów komunikacji i ułatwienie klientom kontaktu z Bankiem;
 - ✓ zapewnienie klientom dedykowanego wsparcia ekspertów Trade Finance w strukturyzowaniu i zabezpieczeniu transakcji międzynarodowych już na etapie negocjowania kontraktu;
 - ✓ usprawnienie i przyspieszenie procesu wpłat zamkniętych m.in. poprzez wyselekcjonowanie specjalistycznych punktów obsługi gotówkowej (ok. 150 punktów w całej Polsce).

W I półroczu 2015 r. Bank wprowadził dodatkowe badania jakości obsługi, obejmujące różne obszary banku, których wyniki wykorzystywane są w procesie rozwoju oferty. Klienci docenili w szczególności profesjonalizm Doradców, łatwość kontaktu z Bankiem, funkcjonalność oraz dostępność systemu iBiznes24, a także szybkość i przyjazność procesu otwarcia rachunku.

Efekty działalności biznesowej

Ożywienie gospodarcze w I połowie 2015 r. wpłynęło korzystnie na aktywność klientów korporacyjnych, a w konsekwencji udział Banku Zachodniego WBK S.A. w rynku należności kredytowych. Pion osiągnął w tym okresie zadawalającą dynamikę akcji kredytowej, zwiększając sprzedaż o 6% w skali półroczu i przekraczając tempo wzrostu całego rynku.

Baza depozytowa w segmencie klientów korporacyjnych wzrosła o 9% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r., zwiększając jednocześnie swoją rentowność.

W okresie sprawozdawczym Bank Zachodni WBK S.A. sfinalizował kilka dużych transakcji korporacyjnych, w tym pełnił funkcję jednego z dwóch prowadzących księgę popytu i współoferującego w największym IPO w Polsce w tym roku (504 mln zł), a także uczestniczył w konsorcjum 5 banków, które udzieliły finansowania na 496 mln zł.

Bank utrzymał drugą pozycję wśród uczestników Programu Gwarancji „de minimis” pod względem wielkości sprzedaży produktu (jego właścicielem biznesowym jest Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Global Banking & Markets).

Działalność faktoringowa

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w I połowie 2015 r. wyniosła 7 881,4 mln zł i była wyższa o 17% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce udział w rynku na poziomie 13% i trzecią pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec czerwca 2015 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 2 591,5 mln zł i był wyższy o 33% r/r.

4. Global Banking & Markets

Global Banking & Markets

Pion Global Banking & Markets (GBM) prowadzi kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A., wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Świadczy też usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBM. Na koniec czerwca 2015 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała blisko 130 spółek i grup kapitałowych reprezentujących m.in. sektor paliwowy, energetyczny, wydobywczy, finansowy, FMCG, farmaceutyczny, handlu detalicznego, chemiczny i AGD.

Pion GBM prowadzi też w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych oraz dostarcza specjalistycznych produktów finansowych, w tym skarbowych, maklerskich i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Poniżej zaprezentowano przedmiot i efekty działalności poszczególnych linii biznesowych GBM, które pokrywają się z wyróżnionymi w pionie podstawowymi strukturami organizacyjnymi.

Globalna Bankowość Transakcyjna

Globalna Bankowość Transakcyjna koncentruje się na obsłudze klientów Pionu GBM w zakresie zarządzania gotówką na rachunkach bieżących i depozytach oraz na finansowaniu bieżących potrzeb kredytowych przedsiębiorstw. Oferta produktowa Bankowości Transakcyjnej obejmuje również operacje trade finance, gwarancje, faktoring, leasing i usługi powiernicze.

W I połowie 2015 r. zakończono wdrożenie, w ramach Bankowości Transakcyjnej, globalnej platformy bankowości elektronicznej (Santander Global Payments). Dzięki integracji systemu bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. z analogicznymi systemami Grupy Santander stworzono platformę umożliwiającą klientom międzynarodowym łatwy dostęp do rachunków utrzymywanych w wielu krajach, realizację płatności z wykorzystaniem dowolnych rachunków oraz sprawne zarządzanie środkami pieniężnymi. Nowe rozwiązanie stanowi duże ułatwienie dla globalnych klientów Banku, zwiększa przychody z tytułu płatności realizowanych za pośrednictwem systemu oraz wzmacnia percepcję Banku jako instytucji obsługującej biznes w skali globalnej.

W okresie objętym sprawozdaniem sfinalizowano szereg transakcji, głównie z zakresu finansowania, działalności gwarancyjnej i trade finance z udziałem spółek z sektora finansowego, środków transportu, budowlanego i telekomunikacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. wartość portfela otwartych linii kredytowych wyniosła 3,0 mld zł i kształtowała się na podobnym poziomie w porównaniu do 30 czerwca 2014 r.

W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku odnotowano wzrost należności faktoringowych o 78% do poziomu 1,4 mld zł. Znaczący przyrost należności faktoringowych generuje sektor handlowy.

W skali roku znacząco zwiększyła się wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów, osiągając na koniec czerwca 2015 r. 6,9 mld zł, co oznacza wzrost o 39% r/r.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe

W I półroczu Rynki Kapitałowe realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora finansowego, motoryzacyjnego, odzieżowego, transportowego czy budowlanego.

W ramach umowy zawartej z Województwem Zachodniopomorskim, jednostka pełni funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego), osiągając na koniec czerwca 2015 r. wykorzystanie na poziomie 92,4% kwoty zarządzanego funduszu.

Rynki Kredytowe

Rynki Kredytowe zajmują się finansowaniem średnio- i długookresowych przedsięwzięć inwestycyjnych klientów z segmentu GBM w formie kredytów oraz emisji papierów dłużnych.

W I połowie 2015 r. zakończono kilka transakcji finansowania spółek, m.in. z sektora chemicznego, energetycznego i paliwowego.

W I połowie 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę z jednym z największych producentów energii elektrycznej w Czechach na udzielenie finansowania w ramach konsorcjum banków na łączną kwotę 700 mln zł. Oprócz wiodącej roli w konsorcjum, Bank pełni również funkcję agenta kredytu i agenta zabezpieczeń.

W konsorcjum z ośmioma instytucjami finansowymi, Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w finansowaniu spółki z sektora paliwowego, na które składał się kredyt inwestycyjny w wysokości 432 mln USD oraz kredyt obrotowy w kwocie 300 mln zł. Środki te, stanowiące 70% wartości inwestycji, przeznaczone zostały na budowę nowoczesnej instalacji opóźnionego koksowania oraz innych instalacji towarzyszących („Program EFRA”).

Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się również w gronie kilku banków wyselekcjonowanych przez jedną z największych spółek Skarbu Państwa do uczestnictwa w konsorcjum powołanym do udzielenia kredytu odnawialnego w wysokości 1,5 mld zł na finansowanie potrzeb korporacyjnych oraz wybranych projektów inwestycyjnych.

Ponadto w okresie objętym raportem przeprowadzono dwie operacje, których przedmiotem była obsługa emisji obligacji o łącznej wartości blisko 700 mln zł, a we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej sfinalizowano finansowanie dla spółki z sektora medycznego.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. wartość portfela otwartych linii kredytowych wzrosła do 6,9 mld zł, a łączna wartość należności kredytowych wyniosła 4,0 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 6%.

Rynki Finansowe

Skarb

W I półroczu 2015 r. Departament Usług Skarbu kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów z transakcji skarbowych poprzez dalszy rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Do oferty Banku wprowadzono nowe rozwiązania dla klientów korzystających z kredytów hipotecznych oraz dla segmentu MŚP w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

W okresie sprawozdawczym zawarto szereg transakcji opartych na stopie procentowej, w tym znaczące transakcje z jednym ze strategicznych klientów GBM oraz z przedstawicielami segmentu nieruchomości i dużych przedsiębiorstw.

Istotnym źródłem przychodów pozostają transakcje wymiany walutowej. W obszarze tym kontynuowano promowanie rozwiązań umożliwiających klientom długoterminowe zabezpieczanie ryzyka walutowego, stabilizujące ich pozycję bilansową.

I półrocze br. przyniosło też znaczący wzrost w stosunku rocznym wyniku na produktach opcyjnych.

Biuro Maklerskie

W I połowie 2015 r. Biuro Maklerskie kontynuowało świadczenie usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych i detalicznych w zakresie obrotu papierami wartościowymi na GPW, a we współpracy z Departamentem Rynków Kapitałowych prowadziło obsługę spółek w zakresie emisji oraz publicznych i niepublicznych ofert akcji.

Poniżej zaprezentowano pozycję Biura Maklerskiego BZ WBK S.A. po I połowie 2015 r. mierzoną wielkością obrotów na podstawowych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):

- Udział w obrotach na rynku akcji ukształtował się na poziomie 5,7% w I połowie 2015 r. i w porównaniu z I połową 2014 r. zmniejszył się o 0,6 p.p. Osiągnięty po I półroczu rezultat uplasował Biuro na VI pozycji na rynku akcji.
- Udział w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 10,4% i wzrósł o 1,4 p.p. r/r. Na rynku instrumentów pochodnych w coraz większym zakresie aktywność przejawiają inwestorzy instytucjonalni, których Biuro Maklerskie obsługuje w stosunkowo niewielkiej skali. Po I półroczu br. Biuro zajmowało III pozycję na rynku kontraktów terminowych.

- Udział w obrotach na rynku opcji terminowych ukształtował się na poziomie 19,8% i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku zwiększył się o blisko 1 p.p. Aktywność w I półroczu br. uplasowała spółkę na II miejscu na rynku opcji terminowych.

W I połowie 2015 r. Biuro Maklerskie Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymało nagrodę warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych za najwyższy udział w wolumenie obrotów opcjami bez transakcji animatora w 2014 r.

5. Wybrane kanały dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A.

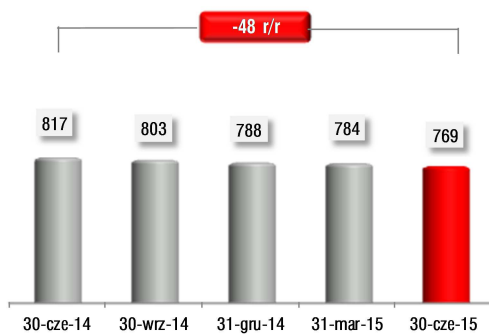
Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Wg stanu na 30 czerwca 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 769 oddziałów (lokalizacji). W porównaniu z końcem grudnia 2014 r. liczba placówek bankowych zmniejszyła się o 19 jednostek, a w skali roku o 48. Powstały spadek jest efektem kontynuacji procesu optymalizacji sieci poprzez relokacje, likwidacje i powoływanie nowych placówek.

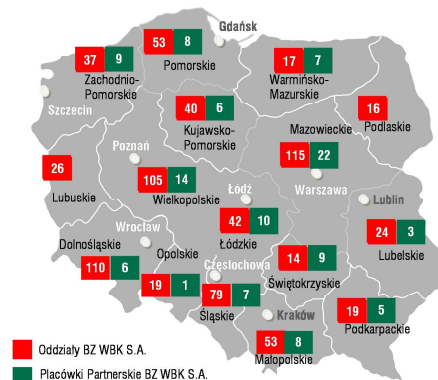
Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 115 (wobec 115 na koniec grudnia 2014 r. i 113 na koniec czerwca 2014 r.).

W I połowie 2015 r. struktura zarządzania siecią oddziałów została zoptymalizowana z uwzględnieniem celów biznesowych Banku oraz potrzeb rynków lokalnych. Liczbę makroregionów zredukowano z 12 do 8, a podległych im regionów z 78 do 72.

Sieć oddziałów BZ WBK S.A. na koniec poszczególnych kwartałów w okresie od 30.06.2014 r. do 30.06.2015 r.



Rozmieszczenie oddziałów i placówek partnerskich BZ WBK S.A. w Polsce na dzień 30.06.2015 r.



Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Obszar Bankowości Korporacyjnej, odpowiedzialny za segment dużych przedsiębiorstw, podzielony jest na trzy regiony pokrywające się z granicami województw: Region Północny, Region Centralny i Region Południowy. W każdym regionie działają cztery Centra Bankowości Korporacyjnej. Ww. obszar obejmuje też centralny Zespół Dużych Przedsiębiorstw.

Obsługa sektora nieruchomości scentralizowana jest w Departamencie Finansowania Nieruchomości.

Bankomaty/wpłatomaty

W ramach programu rozwoju kanałów samoobsługowych i odciążania oddziałów z obsługi gotówkowej, Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił proces zmierzający do zapewnienia dualnej funkcjonalności urządzeń samoobsługowych. Uruchomiono nowe urządzenia wpłatomatowe oraz urządzenia pełniące jednocześnie funkcję bankomatu i wpłatomatu. Wraz z wymianą starych maszyn na nowe modele, kontynuowano racjonalizację sieci, optymalizując rozmieszczenie urządzeń samoobsługowych i zwiększając ich dostępność z myślą o podniesieniu poziomu satysfakcji klientów.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 320 urządzeń (wobec 1 365 na 31 grudnia 2014 r. i 1 388 na 30 czerwca 2014 r.). W oddziałach usytuowano urządzenia wpłatomatowe w łącznej liczbie 274 sztuk (wobec 204 na 31 grudnia 2014 r. i 103 na koniec czerwca 2014 r.). Dodatkowo 59 urządzeń łączyło funkcjonalność bankomatu i wpłatomatu.

Serwis BZWBK24

Bankowość internetowa

9 lutego 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. oddał do dyspozycji klientów nową wersję serwisu BZWBK24 internet, do której wprowadzono zmiany optymalizacyjne oraz funkcjonalność tworzenia czeków BLIK (tj. kodów umożliwiających realizację płatności lub wypłatę z bankomatu w trybie offline).

Usługi Doradca online (kontakt z konsultantem poprzez chat tekstowy, połączenie wideo lub audio), dostępne od wielu miesięcy w BZWBK24 internet oraz w BZWBK24 mobile, zostały w czerwcu rozszerzone o obsługę klientów niesłyszących w polskim języku migowym. Opcja ta jest również użyteczna dla doradców z sieci oddziałowej, którym zapewnia sprawne „tłumaczenie” w obsłudze klienta niesłyszącego w ramach stref tabletowych i aplikacji BZWBK24 mobile.

W kwietniu 2015 r. Bank w istotnym stopniu uprościł proces składania wniosku o otwarcie konta osobistego przez internet z wykorzystaniem skróconego formularza oraz nowej ścieżki zawarcia umowy, jaką jest tzw. konto na przelew (pojedynczy przelew autoryzacyjny na 1 zł z dowolnego banku). Sposób ten stanowi alternatywę do procesu zawarcia umowy za pośrednictwem kuriera.

Bankowość mobilna

W dniu 9 lutego 2015 r. – wraz z kolejną wersją BZWBK24 internet – wdrożona została nowa wersja aplikacji BZWBK24 mobile na smartfony z szeregiem nowych usprawnień. Najważniejszą zmianą jest dostęp do systemu płatności mobilnych BLIK umożliwiający realizację płatności w sklepach i punktach usługowych, wypłat w bankomatach oraz płatności w internecie za pomocą kodu BLIK (jedorazowy kod ważny 120 sekund) lub czeku BLIK (jedorazowy kod ważny do 72 godzin, wymagający potwierdzenia hasłem).

Pod koniec lutego 2015 r. do dyspozycji klientów oddano nową wersję aplikacji BZWBK24 mobile na tablety z systemem operacyjnym Android (a 5 marca 2015 r. na tablety z systemem iOS) z kolejnymi udogodnieniami, obejmującymi m.in. „Szybki podgląd” czyli możliwość sprawdzenia dostępnych środków i ostatniej transakcji przed zalogowaniem.

W dalszej części I półrocza udostępniono (kwiecień 2015 r.) uproszczony proces składania wniosku o otwarcie konta osobistego oraz usprawniono usługę Zakupy mobilne, aby klienci mogli jeszcze szybciej i wygodniej kupować bilety komunikacji miejskiej oraz opłacać strefy parkingowe. Dodano także opcję wykonywania przelewów walutowych pomiędzy własnymi rachunkami.

O jakości stale doskonałej aplikacji BZWBK24 mobile Banku Zachodniego WBK S.A. świadczą liczne nagrody, w tym I miejsce i tytuł „najlepszej bankowości mobilnej” spośród 20 ocenianych aplikacji w rankingu portalu internetowego Money.pl (więcej szczegółów w rozdziale X „Informacje uzupełniające”, sekcja „Nagrody i wyróżnienia”).

Centrum Bankowości Telefonicznej

W I połowie 2015 r. Centrum Bankowości Telefonicznej (CBT) kontynuowało działania mające na celu zwiększenie dostępności usług infolinii, centralizację kanałów kontaktu klienta z Bankiem oraz przekształcenie jednostki w multimedialne centrum usługowe i kompetencyjne dla klientów indywidualnych oraz firmowych (Multimedia Contact Center).

Uwzględnienie w obsłudze CBT segmentacji klientów, umożliwiło spójne we wszystkich kanałach podejście do klienta, bardziej adekwatne dostosowanie oferty do ich potrzeb oraz lepsze wykorzystanie zasobów. Włączenie w struktury CBT Centrum Obsługi Klienta Zamożnego (styczeń 2015 r.) oraz powołanie Zespołu Obsługi SME (kwiecień 2015 r.) scentralizowało w jednym miejscu usługi wykonywane na rzecz klientów masowych, VIP oraz MŚP, a rozszerzenie dostępności Wirtualnego Oddziału oraz centralizacja procesów komunikacji pisemnej z klientami (e-mailowej, media społecznościowe) podniosły poziom integracji międzykanałowej. Ponadto zwiększono zakres kompetencji CBT w zakresie sprzedaży produktów i usług posprzedażowych (kredyty hipoteczne, obsługa dyspozycji kredytowych, utrzymanie konta osobistego i ubezpieczeń, zaświadczenia kredytowe do kredytów hipotecznych, kredytów gotówkowych, limitów w koncie osobistym) niewymagających wizyty w oddziale.

Zalety CBT Banku Zachodniego WBK takie jak wielość udostępnionych kanałów, jakość obsługi przez telefon i e-mail oraz skrócenie czasu obsługi znalazły odzwierciedlenie w wynikach badań infolinii bankowych przeprowadzonych przez Dive Polska, które uplasowały Bank na 1 i 2 miejscu wśród 23 ocenianych instytucji finansowych w dwóch kolejnych edycjach badania Mystery Caller i Mystery Mailing.

6. Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.

Profil działalności

Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) jest instytucją finansową z długoletnim doświadczeniem i silną pozycją w sektorze kredytów konsumpcyjnych, obsługującą około 2 mln aktywnych klientów. Bank zaspokaja potrzeby gospodarstw domowych oraz małych i średnich przedsiębiorstw w zakresie wybranych produktów i usług bankowych, koncentrując się na kredytach konsumenckich, w tym kredytach samochodowych, gospodarczych, ratałnych, gotówkowych, konsolidacyjnych i kartach kredytowych. W ofercie Banku ważne miejsce zajmują także depozyty i ubezpieczenia.

Działalność SCB S.A. opiera się na sprawdzonym modelu biznesowym, który zakłada wieloproduktową oraz wielokanałową działalność adresowaną do zróżnicowanej bazy klientów, a także ciągły i systematyczny cross-selling i up-selling. Ofertę bankową uzupełnia finansowanie samochodów w drodze leasingu poprzez spółkę zależną Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., w której SCB S.A. jest udziałowcem w 100%.

Pozostałe spółki zależne od SCB S.A. to:

- Santander Consumer Finance S.A. (inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z TUIR Warta S.A. i TUŻ Warta S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego),
- AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (działalność pomocnicza usług bankowych),
- S.C. Poland 2014-1 Limited (spółka specjalnego przeznaczenia powołana do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji).

Ambicją Banku jest dostarczanie klientom innowacyjnych produktów, ciągły wzrost jakości oferowanych usług i zwiększanie zadowolenia klientów. W swojej działalności Bank kieruje się dążeniem do zapewnienia stabilnego i bezpiecznego rozwoju biznesu, budowanego na podstawie przejrzystych procedur i rachunku ekonomicznego. Jego siłą opiera się na znajomości rynku, efektywnym i optymalnym wykorzystaniu posiadanych zasobów, w tym różnorodnych kanałów dystrybucji. Bank czerpie z rozległej wiedzy i globalnego doświadczenia Grupy Santander.

Rozwój działalności w I połowie 2015 r.

Kierunki działalności

W I połowie 2015 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. (Grupa SCB S.A.) koncentrowała się na zapewnieniu stabilności, dalszej poprawie efektywności oraz dostosowywaniu się do zmieniającego się otoczenia prawnego i regulacyjnego. Grupa utrzymała silną pozycję na rynku consumer finance. Prowadząc stabilną i bezpieczną działalność bankową oraz umacniając swoją obecność na rynku, Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 341 mln zł za I półrocze 2015 r. oraz 268,6 mln zł za II półrocze 2014 r.

W okresie objętym raportem Grupa skutecznie realizowała cele założone na rok bieżący, wśród których priorytetowe znacznie przyznano następującym działaniom:

- Stabilizacja poziomu kosztów operacyjnych (wyłączając wzrost opłaty BFG w porównaniu z 2014 r.);
- Optymalizacja kosztu finansowania w środowisku niższych stóp oraz zmieniającego się otoczenia regulacyjnego;
- Utrzymanie stabilnego poziomu ryzyka, wysokiego wskaźnika pokrycia rezerwami; równomiernego tempa sprzedaży kredytów niepracujących;
- Silną pozycję kapitałową, m.in. w efekcie zwiększenia funduszy własnych (kapitałów zapasowych) Banku w marcu 2015 r. o 237 mln zł;
- Utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży wysokomarżowych kredytów konsumenckich i spadek sprzedaży kredytów ratałnych w wyniku wyjścia z kanału sprzedaży „door-to-door” oraz przeniesienia części biznesu ratałnego do kart kredytowych;
- Dostosowanie oferty produktów ubezpieczeniowych do wymogów Rekomendacji U.

Kredyty

Oferta kredytowa

Grupa Santander Consumer Bank S.A. specjalizuje się w kredytach konsumenckich.

Oferta Grupy w zakresie kredytu gotówkowego obejmuje kredyt gotówkowy i konsolidacyjny. Kredyty ratalne na zakup towarów i usług – dostępne u partnerów handlowych na terenie całego kraju – stanowią ważne narzędzie pozyskiwania nowych klientów do dalszej współpracy. SCB S.A. jest jednym z 10 największych wydawców kart kredytowych w Polsce. Katalog kart kredytowych Banku zawiera: Visę Comfort, Visę Comfort Plus, TurboKARTĘ oraz karty co-branded wydawane wspólnie z partnerami biznesowymi. W kwietniu 2015 r. SCB S.A. jako drugi bank w Polsce i dziesiąty w Europie udostępnił klientom portfel elektroniczny V.me by Visa, który zwiększa bezpieczeństwo i szybkość dokonywania transakcji online przez posiadaczy kart kredytowych. Grupa od wielu lat utrzymuje wiodącą pozycję na rynku kredytów samochodowych, którą buduje w oparciu o indywidualne kontakty z poszczególnymi dealerami samochodowymi i współpracę z importerami poszczególnych marek. Oferta obejmuje kredyty samochodowe, pożyczki pod zabezpieczenie, kredyty refinansowe i leasing. Szeroki zakres finansowania (zakup nowych i używanych pojazdów w wieku do 12 lat z okresem spłaty do 96 miesięcy) oraz elastyczne harmonogramy spłat (kredyty z ratami równymi, malejącymi, balonowymi) zapewniają Grupie wysoką konkurencyjność. Ponadto Bank stymuluje sprzedaż detalicznych kredytów samochodowych, udzielając dealerom i importerom kredytów gospodarczych oraz gwarancji bankowych.

Portfel kredytowy

Na dzień 30 czerwca 2015 r. należności kredytowe brutto Grupy Kapitałowej SCB S.A. osiągnęły wartość 14 068,3 mln zł i były wyższe od stanu z końca grudnia 2014 r. pod wpływem wzrostu portfela pożyczek gotówkowych (+7%) i należności z tytułu kart kredytowych (+7%). Rosnąca sprzedaż pożyczek gotówkowych to efekt intensywnej kampanii marketingowej oraz atrakcyjnej ceny kredytu przy rekordowo niskim poziomie stóp procentowych NBP. Produktem dynamizującym sprzedaż kart kredytowych były karty partnerskie (co-brandowe). Struktura portfela kredytowego uległa dalszej poprawie w kierunku produktów wysokomarżowych.

Baza depozytowa

Podstawowym źródłem finansowania Grupy są zobowiązania wobec klientów, które w skali I półrocza zmniejszyły się o 70,9 mln zł do poziomu 6 790,6 mln zł w związku z osiągnięciem terminu zapadalności przez część depozytów detalicznych.

W strukturze bazy depozytowej Banku dominują produkty dla klientów detalicznych, na które składają się głównie lokaty terminowe ostatej stopie procentowej z kapitalizacją na koniec okresu, przyjmowane od osób fizycznych. Pozostałą część stanowią lokaty od klientów korporacyjnych.

W I połowie 2015 r. kontynuowano proces stabilizacji salda lokat klientów detalicznych przy stopniowym obniżaniu kosztów tego źródła finansowania. Bank koncentruje się na sprzedaży depozytów powyżej 1 roku, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 24- i 36-miesięcznych.

Sieć dystrybucyjna Santander Consumer Bank S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów za pośrednictwem następujących kanałów dystrybucji:

- sieć 172 placówek własnych i 110 placówek partnerskich;
- struktura mobilna sprzedaży kredytów samochodowych;
- struktura mobilna sprzedaży depozytów korporacyjnych;
- kanały zdalne, tj. call-center i internet;
- sieć 549 współpracujących z Bankiem partnerów sprzedaży kredytów samochodowych oraz 13 269 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych i kart kredytowych.

VI. Sytuacja finansowa po I połowie 2015 r.

1. Rachunek zysków i strat

Zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2015 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana r/r
Dochody ogółem	4 121,3	2 982,5	38,2%
- Wynik z tytułu odsetek	2 082,7	1 773,0	17,5%
- Wynik z tytułu prowizji	961,2	893,1	7,6%
- Pozostałe przychody ¹⁾	1 077,4	316,4	240,5%
Koszty ogółem	(1 669,6)	(1 441,5)	15,8%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 488,9)	(1 273,0)	17,0%
- Amortyzacja	(128,8)	(141,1)	-8,7%
- Pozostałe koszty operacyjne	(51,9)	(27,4)	89,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(353,2)	(335,9)	5,2%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	5,4	0,1	-
Zysk przed opodatkowaniem ¹⁾	2 103,9	1 205,2	74,6%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(403,5)	(230,3)	75,2%
Zysk za okres ²⁾	1 700,4	974,9	74,4%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 577,4	953,6	65,4%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	123,0	21,3	477,5%

1) Pozostałe przychody i zysk przed opodatkowaniem zawierają jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł z częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A.

2) Ww. jednorazowy zysk po opodatkowaniu wyniósł 423,1 mln zł.

W I połowie 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 103,9 mln zł, tj. wyższy o 74,6% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 577,4 mln zł i przekroczył ubiegłoroczny poziom o 65,4%. Po wyeliminowaniu jednorazowych zysków na udziałach w podmiotach powiązanych (w efekcie częściowej sprzedaży udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva), zysk przed opodatkowaniem zwiększył się o 31,2% r/r, a zysk należny udziałowcom jednostki dominującej o 21,0% r/r.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Kapitałowej na porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat

• Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. o Grupę SCB S.A.

- ✓ Od 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad SCB S.A. i spółkami zależnymi tego Banku (Grupa SCB S.A.), co przekłada się na wzrosty w poszczególnych pozycjach dochodowych i kosztowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w stosunku rocznym.
- ✓ Uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne, w I połowie 2015 r. Grupa SCB S.A. najmocniej zasilila skonsolidowane dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w liniach „wynik z tytułu odsetek” (500,1 mln zł) i „wynik z tytułu prowizji” (102,8 mln zł). Udział Grupy SCB S.A. w kosztach ogółem i ujemnym saldzie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniósł odpowiednio: 262,7 mln zł i 13,4 mln zł. Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnął wartość 341,0 mln zł.

• Utrata kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A.

- ✓ W dniu 27 lutego 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowej sprzedaży akcji spółek BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. (17% akcji w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych) w ilości powodującej utratę kontroli. W efekcie tej operacji rozpoznano wynik z transakcji zbycia (234,4 mln zł) oraz korekty wynikające z utraty kontroli (288,6 mln zł).
- ✓ Wraz z utratą kontroli nad ww. spółkami nastąpiła ich reklasyfikacja z jednostek zależnych na stowarzyszone z jednoczesną zmianą sposobu ujęcia w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych z konsolidacji metodą pełną na wycenę metodą praw własności. Zmiany te miały konsekwencje wartościowe i strukturalne, jednak najmocniej wpłynęły na porównywalność skonsolidowanego rachunku zysku i strat w zakresie prowizji z tytułu ubezpieczeń i pozostałych przychodów operacyjnych.

• Inkorporacja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.

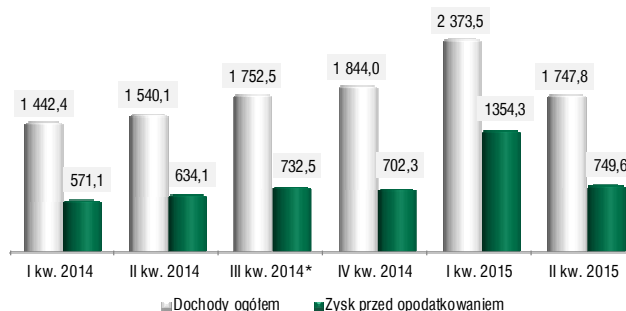
- ✓ W dniu 31 października 2014 r. nastąpił podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (z jednoczesnym wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego) poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się świadczeniem usług maklerskich i utworzenie spółki Gieldokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa związaną z realizacją działań edukacyjnych, reklamowych i informacyjnych. Tym samym usługi maklerskie stanowią integralną część działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2015 r.

- Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (opisane powyżej), a zwłaszcza częściowe zbycie i utrata kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. przyniosły Grupie łączny zysk przed opodatkowaniem w wysokości 523,0 mln zł. W skróconym rachunku zysków i strat kwota ta stanowi składową pozostałych przychodów, a w wersji pełnej sprawozdania stanowi odrębną linię „zysk na udziałach w podmiotach powiązanych”.
- Wyższy w skali roku wynik z tytułu odsetek (+309,7 mln zł r/r) przy niewielkim spadku marży odsetkowej netto (z 3,69% w I połowie 2014 r. do 3,53% w I połowie 2015 r. według annualizacji w ujęciu narastającym) odzwierciedla przyrost aktywów przychodowych w tempie szybszym niż generowany przez ten portfel wzrost dochodów odsetkowych. Rezultat ten osiągnięto w następstwie rozszerzenia zakresu konsolidacji o Grupę SCB S.A. i rozwoju wolumenów biznesowych w warunkach poprawy koniunktury gospodarczej i malejących stóp procentowych. Po wyeliminowaniu wkładu Grupy SCB S.A., marża odsetkowa zawężyła się, głównie pod wpływem spadku przychodów odsetkowych z portfela należności kredytowych, w tym detalicznych.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+68,1 mln zł r/r) jest wypadkową takich czynników jak: rozwój sytuacji gospodarczej i rynków finansowych w Polsce, zmiany w środowisku regulacyjnym, wymogi konkurencji oraz modyfikacje zakresu podmiotowego konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Obserwowane w I półroczu 2015 r. dynamiczne przyrosty dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń, za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz obsługę rachunków i obrót pieniężny zostały częściowo zniwelowane przez spadki prowizji wygenerowanych w ramach działalności maklerskiej, wymiany walutowej oraz linii biznesowej „e-Biznes i płatności”.

- Wzrost pozostałych przychodów Grupy o 238 mln zł (pomijając 523 mln zł z rozliczenia transakcji sprzedaży i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva S.A.) powstał pod wpływem wyższych niż w poprzednim roku wyników z portfela handlowego i pozostałych instrumentów finansowych (odpowiednio o 134,7 mln zł i 173,0 mln zł w skali roku) zrealizowanych w procesie zarządzania strukturą aktywów finansowych Grupy zgodnie z przyjętymi celami strategicznymi i z uwzględnieniem zmieniających się warunków na rynku obligacji, IRS i walutowym. Jednocześnie odnotowano spadek przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto (-82,2 mln zł) spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUnŻ S.A. w ramach pozostałych przychodów operacyjnych, co wynika z dekonsolidacji spółek i powrotu (począwszy od marca 2015 r.) do ujmowania dochodów ubezpieczeniowych wyłącznie w przewidywaniach, tj. bez odnoszenia ich części na pozostałe przychody operacyjne.
- Wyższy o 17,3 mln zł poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych r/r to głównie efekt udziału w konsolidacji Grupy SCB S.A. na poziomie 13,4 mln zł oraz odpisów z tytułu utraty wartości należności spółek leasingowych i spółki faktoringowej, m.in. z tytułu walidacji parametrów modelu oceny ryzyka. Grupa utrzymuje ścisły monitoring ryzyka kredytowego poszczególnych portfeli należności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i prowadzi proaktywną politykę zarządzania tym ryzykiem.
- Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w rygorystycznych ramach budżetowych. Po wyłączeniu kosztów integracji, kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva, a także amortyzacji rozpoznanej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych i stosownych korekt wynikających z utraty nad nimi kontroli, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła się o 7,3% r/r za sprawą obciążeń regulacyjnych przewyższających łączny poziom oszczędności uzyskanych w poszczególnych kosztach rodzajowych.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2014 r. i 2015 r. (w mln zł)



* Z dniem 1 lipca 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. stał się podmiotem zależnym i wraz z jednostkami powiązanymi został włączony do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Poniższa tabela prezentuje składowe skonsolidowanego zysku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ujęciu podmiotowym za I połowę 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł			
Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	1 416,6	1 194,9	18,6%
Spółki zależne:	424,2	120,0	253,5%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	341,0	-	-
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	35,6	31,9	11,6%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ³⁾	12,1	8,7	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ⁴⁾	27,7	48,7	-43,1%
Dom Maklerski BZ WBK S.A. ⁵⁾	-	12,8	-
Faktor Sp. z o.o.	9,2	17,4	-47,1%
Pozostałe spółki zależne ⁶⁾	(1,4)	0,5	-380,0%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. ⁷⁾	(46,0)	(109,2)	-57,9%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁸⁾	303,7	(0,6)	-
Wycena metodą praw własności	5,4	0,1	-
Zysk przed opodatkowaniem	2 103,9	1 205,2	74,6%

- 1) W dniu 1.07. 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz 67% głosów na WZ SCB S.A. Konsolidacją objęte są również następujące jednostki zależne SCB S.A., AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse S.A. i S.C. Poland Auto 2014-1 Limited. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto Grupy SCB S.A. za poszczególne okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.
- 2) Łączny zysk brutto wymienionych spółek nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Asset Management S.A. od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości 41,6 mln zł w 2015 r. i 30,3 mln zł w 2014 r.
- 3) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. zmieniły status z jednostek zależnych na stowarzyszone z dniem 27 lutego 2015 r. i od tego czasu podlegają wycenie metodą praw własności. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto za dwa miesiące br. po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółek po audycie.
- 4) Łączny zysk brutto wymienionych spółek za 2015 r. nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. od BZ WBK Leasing S.A. w wysokości 32,4 mln zł.
- 5) Dom Maklerski BZ WBK S.A. został wykreślony z KRS w dniu 31.10.2014 r. Część przedsiębiorstwa zajmująca się działalnością maklerską została włączona w strukturę Banku Zachodniego WBK S.A., a pozostałą część przeniesiono na nowo utworzoną spółkę Gieldokracja Sp. z o.o. prowadzącą działalność reklamową i informacyjną.
- 6) Kwota za I poł. 2014 r. obejmuje zysk przed opodatkowaniem BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wyrejestrowana 20.11. 2014 r.). Kwota za I poł. 2015 r. obejmuje dodatkowo spółkę Gieldokracja S.A. (spółka zarejestrowana 31.10.2014 r.).
- 7) Linia zawiera dywidendę otrzymaną przez Bank Zachodni WBK S.A. od jednostek zależnych i stowarzyszonych.
- 8) Pozostałe (inne niż dywidendy) korekty konsolidacyjne za I poł. 2015 r. obejmują przede wszystkim finansowe skutki utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva (288,6 mln zł).

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W I połowie 2015 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zwiększył się o 18,6% r/r w efekcie: rozpoznania zysku z częściowego zbycia udziałów Banku w spółkach BZ WBK-Aviva w wysokości 234,4 mln zł; realizacji wyższego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (+170,0 mln zł r/r, głównie na sprzedaży obligacji skarbowych) oraz znacznej poprawy wyniku handlowego (+86,4 mln zł r/r). Jednocześnie odnotowano negatywną zmianę wyniku z tytułu odsetek (-176,8 mln zł r/r) spowodowaną obniżaniem się stóp procentowych, spadek wyniku z tytułu prowizji (-22,7 mln zł r/r) oraz mniejsze przychody z dywidend w związku z niższą wypłatą z BZ WBK Asset Management S.A. (-40,1 mln zł r/r) oraz pozostałych spółek zależnych i inwestycji kapitałowych (-12,4 mln zł).

Jednostki zależne objęte konsolidacją w obu analizowanych okresach

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych przekroczył poziom ubiegłego roku o 253,5% r/r, co jest konsekwencją włączenia Grupy SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i objęcia jej konsolidacją. Po wyeliminowaniu zysku Grupy SCB S.A. z okresu bieżącego, zysku Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z okresu porównywalnego oraz zysku spółek BZ WBK-Aviva S.A. z obu analizowanych okresów, porównywalny zysk brutto spółek zależnych zmniejszył się o 27,8% r/r. Jest to w dużej mierze rezultat utworzenia wyższych odpisów z tytułu utraty wartości przez spółki leasingowe i spółkę faktoringową, m.in. w procesie walidacji parametrów modelu oceny ryzyka w ramach jednolitego w skali Grupy ostrożnościowego podejścia do zarządzania ryzykiem. Odnotowany w stosunku rocznym spadek zysku spółek leasingowych (wraz z nadzorującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o.) to także efekt wysokiej bazy wynikający z rozpoznania w I połowie 2014 r. zwrotu nadpłaconych w poprzednich latach zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 12,4 mln zł. W okresie I półrocza 2015 r. biznes leasingowy Grupy Kapitałowej rozwijał się w szybkim tempie, o czym świadczy wzrost pracującego portfela leasingowego o 22% r/r. Wysoką dynamikę wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych zaprezentowała również spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o., której obroty faktoringowe zwiększyły się o 17% r/r, a portfel należności faktoringowych o 33% r/r. W tym samym czasie spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i BZ WBK Asset Management S.A. poprawiły swój wynik brutto o 11,6% (po wyeliminowaniu dywidendy między podmiotami) dzięki wyższym przychodom prowizyjnym z tytułu zarządzania aktywami przy wysokim tempie sprzedaży, powodującym wzrost aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych o 17% w skali roku.

Pozostałe jednostki zależne

Wyższy zysk brutto spółek BZ WBK-Aviva ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wynika z uwzględnienia w poprzednim roku amortyzacji powstałej w procesie alokacji ceny nabycia spółek w wysokości 42,2 mln zł.

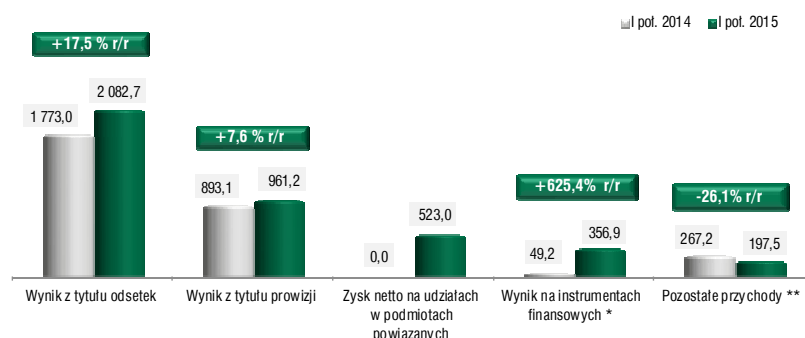
Zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. wyniósł 341 mln zł i w porównaniu do II półrocza 2014 r. wzrósł o 26,9%. Jego poziom ukształtowały w szczególności następujące czynniki:

- Stabilna marża odsetkowa netto w otoczeniu obniżających się stóp procentowych na skutek wzrostu portfela kredytowego i polepszającej się jego struktury (wzrost udziału produktów wysokomarżowych);
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji netto w I półroczu 2015 r. o 34,9% pod wpływem spadku kosztów prowizyjnych związanych z rozwojem sieci sprzedaży oraz wzrostu udziału Banku w zyskach ubezpieczyciela;
- Wyższe o 2,3% koszty działalności Banku w efekcie rozwiązania rezerw kosztowych w okresie porównywalnym, co zostało częściowo skompensowane przez spadki kosztów marketingu, BIK, obsługi umów i kosztów premii sprzedażowych w I półroczu 2015 r.;
- Niższy o 83% ujemny poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, m.in. w wyniku poprawy jakości portfela pożyczek gotówkowych oraz sprzedaży części spisanego portfela kart kredytowych, pożyczek gotówkowych i kredytów ratalnych.

Dochody ogółem

W I połowie 2015 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 121,3 mln zł i zwiększyły się o 38,2% r/r, a po wyłączeniu jednorazowych zysków na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł były wyższe o 20,6% r/r.

Składowe całkowitych dochodów (w mln zł) w I poł. 2015 r. i I poł. 2014 r.



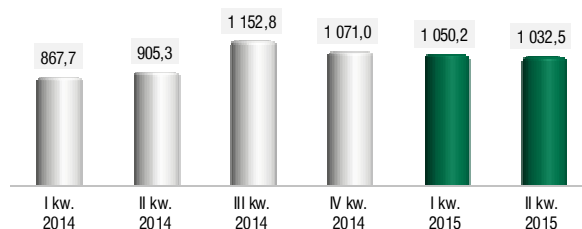
* zawiera wynik handlowy i rewaluację oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych

** zawiera pozostałe przychody operacyjne i przychody z tytułu dywidend

Wynik z tytułu odsetek

W I połowie 2015 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 2 082,7 mln zł i zwiększył się o 17,5% r/r.

Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2014 r. i 2015 r.
(w mln zł)

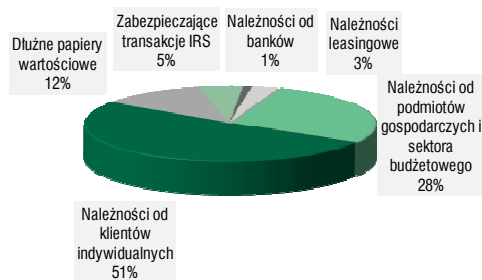


Wynik odsetkowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który wyniósł 119,6 mln zł w I półroczu 2015 r. wobec 115,4 mln zł w I półroczu 2014 r. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 6 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 139,9 mln zł w I połowie 2015 r. wobec 142,1 mln zł w I połowie 2014 r.

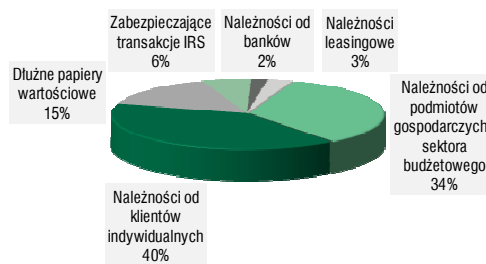
Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS/IRS (10,4 mln zł w I połowie 2015 r. wobec 11,8 mln zł w I połowie 2014 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 17,3% w skali roku.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek jest efektem rozszerzenia zakresu konsolidacji o Grupę SCB S.A., której wkład za I półrocze 2015 r. przyczynił się do osiągnięcia przyrostu skonsolidowanych przychodów odsetkowych o 13,4% r/r do 2 837,4 mln zł oraz kosztów odsetkowych o 3,5% r/r do 754,7 mln zł. Motorem wzrostu przychodów odsetkowych były należności od klientów indywidualnych, natomiast czynnikiem stymulującym wzrost po stronie kosztowej były zobowiązania podporządkowane i emisje papierów wartościowych wykorzystywane w procesie dywersyfikacji źródeł finansowania działalności bankowej.

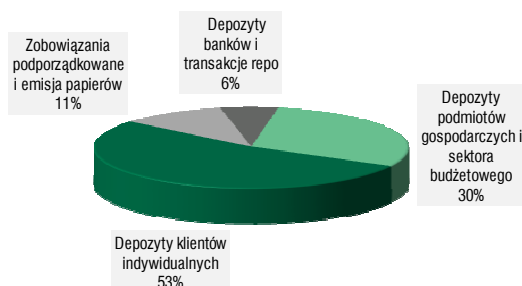
Struktura przychodów odsetkowych w I poł. 2015 r.



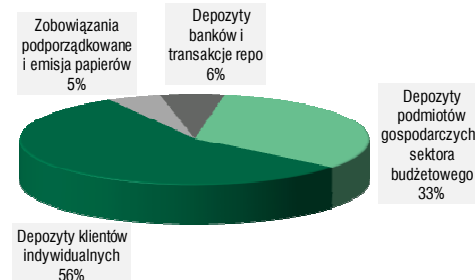
Struktura przychodów odsetkowych w I poł. 2014 r.



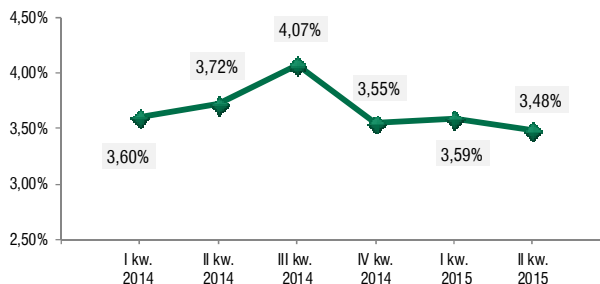
Struktura kosztów odsetkowych w I poł. 2015 r.



Struktura kosztów odsetkowych w I poł. 2014 r.



**Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2014-2015
(zawiera punkty swapowe*)**



* W kalkulacji skorygowanej marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględniła alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględniła natomiast (od I kw. 2014 r.) przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

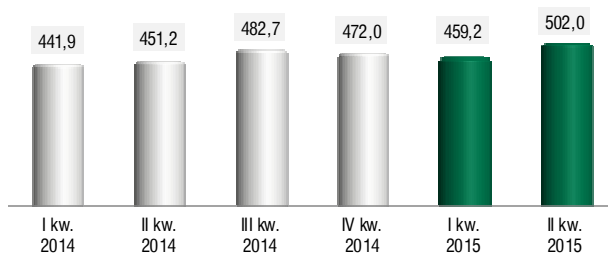
Włączenie do skonsolidowanych sprawozdań finansowych wyniku z tytułu odsetek Grupy SCB S.A. wraz z portfelem należności kredytowych i pozostałymi aktywami odsetkowymi pozwoliło Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. złagodzić spadek kwartalnej marży odsetkowej netto w I półroczu 2015 r. w relacji do tego samego okresu ubiegłego roku (zmiana z 3,60% i 3,72% odpowiednio w I i II kwartale 2014 r. do 3,59% i 3,48% w analogicznych kwartałach 2015 r.). Kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – kalkulowana z pominięciem udziału Grupy SCB S.A. – zawęża się jeszcze bardziej, odzwierciedlając rozwój rynkowych stóp procentowych (pod wpływem dwóch obniżek stopy referencyjnej NBP, tj. w październiku 2014 r. i w marcu 2015 r., łącznie o 100 pb.) i ich negatywny wpływ na przychody odsetkowe z portfeli należności kredytowych, a także działania Grupy zmierzające do zwiększenia dywersyfikacji źródeł finansowania oraz zbudowania stabilnej bazy depozytowej w oparciu o siłę relacji z klientami.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	179,8	235,6	-23,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	172,1	145,0	18,7%
Prowizje walutowe	150,2	157,5	-4,6%
Prowizje ubezpieczeniowe ³⁾	139,8	31,7	341,0%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	127,0	114,1	11,3%
Prowizje kredytowe ⁴⁾	111,5	125,0	-10,8%
Karty kredytowe	51,2	47,8	7,1%
Prowizje maklerskie	27,6	34,2	-19,3%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	2,0	2,2	-9,1%
Razem	961,2	893,1	7,6%

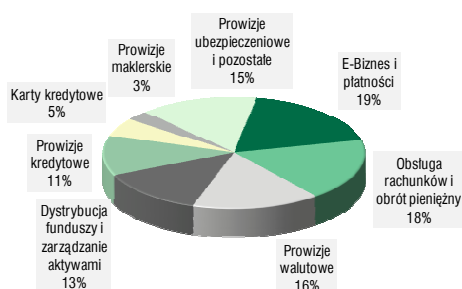
- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 7 "Wynik z tytułu prowizji" skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawarte są w pozycji "pozostałe" (1,7 mln zł w I poł. 2015 r. wobec 7,5 mln zł w I poł. 2014 r.).
- 3) Sprawując kontrolę nad spółkami BZ WBK-Aviva (od 20.12.2013 r. do 27.02.2015 r.), Bank ujmował znaczną część dochodów ubezpieczeniowych poza "wynikiem z tytułu prowizji", tj. w "pozostałych przychodach operacyjnych", gdzie w I poł. 2015 r. rozpoznano z tego tytułu 26,3 mln zł wobec 108,5 mln zł w I poł. 2014 r. Po utracie kontroli nad spółkami, prowizje ubezpieczeniowe zawarte są wyłącznie w wyniku z tytułu prowizji.
- 4) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2014 r. i 2015 r. (w mln zł)

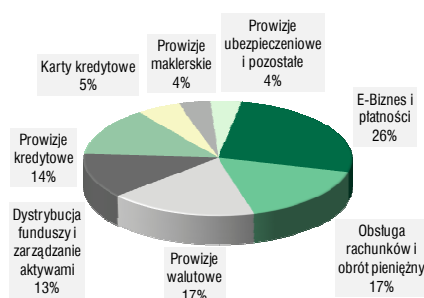


Wynik z tytułu prowizji za I połowę 2015 r. wyniósł 961,2 mln zł i był wyższy o 7,6% r/r.

Struktura wyniku z tytułu prowizji w I poł. 2015 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji w I poł. 2014 r.



W I połowie 2015 r. odnotowano istotny wzrost dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń (+341,0% r/r), który powstał za sprawą Grupy SCB S.A. i jej przychodu w wysokości 78,1 mln zł. Po wyłączeniu ww. kwoty, prowizje ubezpieczeniowe wzrosły o 94,6% r/r, co odzwierciedla rozwój biznesu bancassurance Banku Zachodniego WBK S.A. i spółek BZ WBK-Aviva oraz zmiany w sposobie ujmowania dochodów z działalności ubezpieczeniowej Grupy po utracie kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva. Od 1 stycznia 2014 r. do 27 lutego 2015 r. znaczną część tych dochodów rozpoznawano w pozostałych przychodach operacyjnych (26,3 mln zł ujętych w I połowie 2015 r. wobec 108,5 mln zł w I połowie 2014 r.), podczas gdy od marca całość prezentowana jest w prowizjach z tytułu ubezpieczeń. W ujęciu jednostkowym dochody Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrosły o 12,5% r/r, głównie za sprawą sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców kredytu gotówkowego oraz ubezpieczeń kartowych.

Wynik prowizyjny z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zwiększył się o 18,7% r/r m.in. w efekcie aktualizacji wybranych pozycji taryfy prowizji i opłat Banku oraz większej transakcyjności klientów.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+11,3% r/r) są konsekwencją wzrostu średniej wartości aktywów pod zarządzaniem spółek BZ WBK TFI S.A. oraz BZ WBK AM S.A. dzięki napływowi środków do subfunduszy i portfeli indywidualnych za sprawą atrakcyjnej oferty produktowej wspieranej przez sytuację na rynku depozytów bankowych, dobrą koniunkturę na giełdowym rynku akcji (z korektą w maju i czerwcu) oraz utrzymujące się zainteresowanie klientów obligacjami korporacyjnymi.

Udział Santander Consumer Bank S.A. w dochodach prowizyjnych netto z tytułu kart kredytowych za I półrocze 2015 r. przyczynił się do wzrostu tej linii na poziomie 7,1% r/r. W ujęciu porównywalnym (tj. po wyeliminowaniu wkładu Grupy SCB S.A.), odnotowano spadek będący następstwem ustawowego obniżenia stawek opłat interchange (w trybie ustawy od 1 lipca 2014 r. i 29 stycznia 2015 r.) oraz przeglądu wybranych prowizji i opłat Banku w obsłudze kart kredytowych. W I połowie 2015 r. obserwowano systematyczny wzrost biznesu, w tym ilości ważnych kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. i generowanych z ich udziałem obrotów bezgotówkowych.

Pomimo wzrostu ilości i transakcyjności kart debetowych, obniżenie stawki opłaty interchange spowodowało istotny spadek dochodów prowizyjnych (-23,7% r/r) zagregowanych w linii „eBiznes i płatności”.

Niższy poziom dochodów z prowizji kredytowych (-10,8% r/r) powstał pod presją rosnącej bazy kosztowej, tj. zwiększonych kosztów pośrednictwa kredytowego związanych z modelem dystrybucji kredytów Santander Consumer Bank S.A. oraz wyższych kosztów rozwijającej się sprzedaży leasingowej.

Spadek prowizji maklerskich (-19,3% r/r) odzwierciedla niższe dochody Biura Maklerskiego z usług brokerskich na rynku wtórnym pod wpływem spowolnienia obrotów na rynku akcji w I połowie 2015 r. (zgodnie z tendencją na głównym rynku warszawskiej giełdy) oraz niższej aktywności w zakresie dystrybucji produktów spoza oferty podstawowej Biura.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

W I połowie 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przeprowadziła częściową sprzedaż pakietu akcji w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ (17% udziału w każdej) w ilości powodującej utratę kontroli na rzecz Aviva Ltd. i przeklasyfikowanie spółek z zależnych na stowarzyszone. W efekcie tej transakcji powstał zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w kwocie 523 mln zł.

Wynik na instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 228,2 mln zł w I połowie 2015 r. i zwiększył się w skali roku o 173,0 mln zł. Ujęty tu zysk na sprzedaży obligacji skarbowych osiągnął wartość 228,7 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 187,6 mln zł. Działania w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży były na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniały przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością. W I półroczu decyzje dotyczące struktury portfela i bilansu determinowały przewidywania dot. zakończenia cyklu obniżek stóp procentowych, jak również wahania krzywych rentowności pod wpływem czynników geopolitycznych i posunięć banków centralnych.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Po I połowie 2015 r. wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnął wartość dodatnią na poziomie 128,6 mln zł, podczas gdy w tym samym okresie ubiegłego roku odnotowano stratę w wysokości 6,0 mln zł. W dużej mierze został on ukształtowany przez sytuację na rynkach finansowych, gdzie w I połowie 2015 r. w skali kraju obserwowano wzrost rentowności stawek IRS, a rynek walutowy cechował się dużą zmiennością.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wygenerowała zysk w wysokości 142,5 mln zł wobec straty 57,3 mln zł w poprzednim roku. Wynik ten zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 10,4 mln zł za I połowę 2015 r. wobec 11,8 mln zł za I połowę 2014 r. Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (119,6 mln zł za I półrocze 2015 r. wobec 115,4 mln zł za I półrocze 2014 r.), które ujmowane są w nocie 6 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”. W bieżącym okresie wynik na pochodnych instrumentach finansowych oraz walutowych operacjach międzybankowych zwiększyło odwrócenie korekty wyceny dnia pierwszego opcji kapitałowych call (23,4 mln zł) wynikające z rozliczenia transakcji sprzedaży akcji w spółkach BZ WBK-Aviva TUnŻ oraz BZ WBK Aviva TUO S.A. na rzecz Aviva Ltd.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 4,8 mln zł i były niższe o 44,3 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły w I połowie 2015 r. łączną stratę w wysokości 18,7 mln zł wobec zysku 2,2 mln zł w okresie porównywalnym.

Pozostałe przychody

Pozostałe przychody operacyjne

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2015 r. pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 42,6% do 107,6 mln zł. W pozycji tej ujęte zostały przychody z działalności ubezpieczeniowej netto spółek BZ WBK-Aviva w wysokości 26,3 mln zł w I połowie 2015 r. (za dwa pierwsze miesiące 2015 r. poprzedzające utratę kontroli) wobec 108,5 mln zł w okresie porównywalnym. Na kwoty te składają się składki przypisane brutto, udział reasekuratorów w składce przypisanej, odszkodowania i świadczenia netto oraz pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto. Znaczny spadek przychodów z działalności ubezpieczeniowej (powstały z powodów prezentacyjnych) częściowo zrekomensowały zwroty opłat BFG, które po I połowie 2015 r. wyniosły 37,4 mln zł i były o 23,1 mln wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 89,9 mln zł i były wyższe o 10 mln zł w porównaniu z I półroczem 2014 r., głównie za sprawą wypłat pochodzących ze spółek z Grupy Aviva.

Odpisy z tytułu utraty wartości

mln zł			
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(380,1)	(393,1)	-3,3%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(52,4)	30,2	-
Przychód z tytułu należności odzyskanych	71,0	5,0	1320,0%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	8,4	22,0	-61,8%
Razem	(353,1)	(335,9)	5,1%

W I połowie 2015 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 353,1 mln zł i zwiększyło się o 5,1% r/r. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. wyniósł 13,4 mln zł w konsekwencji sprzedaży spisanych portfeli kredytów konsumenckich.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za I półrocze 2015 r. wyniosło 380,1 mln zł i zmniejszyło się o 3,3% r/r w wyniku spadku wartości odpisów z tytułu ekspozycji wobec podmiotów gospodarczych podlegających ocenie indywidualnej oraz wartości odpisów na należności od klientów indywidualnych i firmowych rozpatrywanych portfelowo.

Ujemne saldo odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) na poziomie 52,4 mln zł powstało w efekcie okresowej aktualizacji parametrów wykorzystywanych do oceny ryzyka w modelu kalkulacji rezerwy IBNR.

W I półroczu br. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych i firmowych o łącznej wartości 100,5 mln zł wobec 128,4 mln zł w okresie porównywalnym. Łączny wpływ tej operacji na wynik finansowy brutto był pozytywny i wyniósł 10,5 mln zł. Jednocześnie Santander Consumer Bank S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela kart kredytowych o wartości 108,5 mln zł oraz spisanych kredytów gotówkowych i ratałnych o wartości 317,0 mln zł, osiągając przychód w wysokości 60,5 mln zł.

Zmiany w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących są przejawem ostrożnościowego podejścia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8,1% wobec 7,5% na koniec czerwca 2014 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 0,9% i pozostał na poziomie sprzed 12 miesięcy.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 488,9)	(1 273,0)	17,0%
- Koszty pracownicze	(769,8)	(668,6)	15,1%
- Koszty działania	(719,1)	(604,4)	19,0%
Amortyzacja	(128,8)	(141,1)	-8,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(51,9)	(27,4)	89,4%
Koszty ogółem	(1 669,6)	(1 441,5)	15,8%
Koszty integracji ¹⁾	(27,4)	(110,5)	-75,2%
Koszty ogółem Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva ²⁾	(274,7)	(56,3)	-
Porównywalne koszty ogółem	(1 367,5)	(1 274,7)	7,3%

1) Koszty integracji składają się z kosztów pracowniczych i działania (13,3 mln zł w I poł. 2015 r. wobec 104,2 mln zł w I poł. 2014 r.) oraz amortyzacji (14,1 mln zł w I poł. 2015 r. wobec 6,3 mln zł w I poł. 2014 r.).

2) Koszty BZ WBK-Aviva TUnZ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. (z amortyzacją wynikającą z alokacji ceny nabycia i po wyłączeniu transakcji wzajemnych) oraz SCB S.A. ze spółkami zależnymi (po wyłączeniu transakcji wzajemnych).

W I połowie 2015 r. całkowite koszty Grupy osiągnęły poziom 1 669,6 mln zł i były wyższe o 15,8% r/r. Po wyłączeniu kosztów integracji (27,4 mln zł za I połowę 2015 r. i 110,5 mln zł w okresie porównywalnym), kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. oraz spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., a także amortyzacji powstałej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych (42,2 mln zł za I połowę 2014 r.) i korekty wynikającej z utraty kontroli (6,2 mln zł w I połowę 2015 r.), porównywalne koszty ogółem wzrosły o 7,3% r/r, głównie pod wpływem opłat należnych regulatorom rynku.

Przy nieco szybszym tempie wzrostu powtarzalnych dochodów Grupy (z pominięciem jednorazowego zysku w wysokości 523 mln zł) w porównaniu z kosztami (odpowiednio 20,6% r/r i 15,8% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy uległ niewielkiej poprawie, zmniejszając się z 48,3% w I połowie 2014 r. do poziomu 46,4% w I połowie 2015 r. Po dodatkowej korekcie o koszty integracji, wskaźnik ten wyniósł 45,6% wobec 44,6% w okresie porównywalnym.

Koszty pracownicze

W I połowie 2015 r. koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 769,8 mln zł, co oznacza wzrost o 15,1% w skali roku. Znaczne wzrosty powstałe w liniach „wynagrodzenia i premie”, „narzuty na wynagrodzenia” oraz „koszty szkoleń” (odpowiednio o 23,8% r/r, 18,8% r/r oraz 27,4% r/r) wynikają z konsolidacji Grupy SCB S.A., która na koniec czerwca 2015 r. wykazywała stan zatrudnienia na poziomie 2 681 etatów i koszty pracownicze w wysokości 112 mln zł.

Pomijając udział Grupy SCB i spółek BZ WBK Aviva oraz koszty integracji, porównywalne koszty pracownicze wzrosły o 5,6% r/r.

Koszty działania

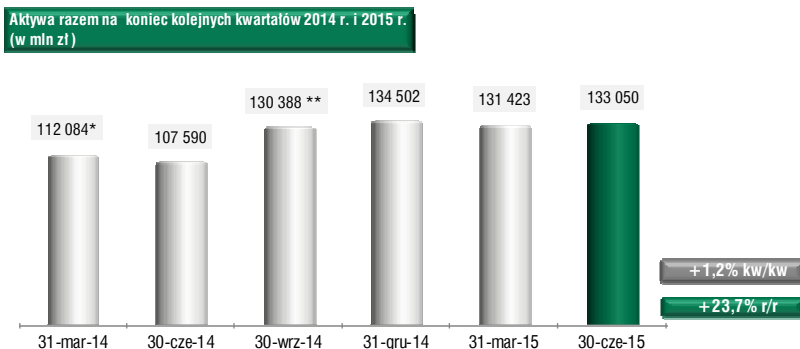
W I połowie 2015 r. koszty działania powiększonej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 719,1 mln zł i zwiększyły się o 19,0% r/r. Udział nowych członków Grupy w łącznej kwocie 118,9 mln zł wpłynął na zakres, a niekiedy również kierunek zmian w następujących skonsolidowanych liniach rodzajowych: koszty utrzymania i wynajmu budynków (+5,6% r/r), marketing i reprezentacja (+36,5% r/r), eksploatacja systemów informatycznych (+27,5% r/r), opłaty pocztowe i telekomunikacyjne (+38,2% r/r) oraz materiały eksploatacyjne, druki, karty czek (+26,4% r/r). Silnym motorem wzrostu były opłaty nałożone przez regulatorów rynku (+103,4% r/r), co jest konsekwencją wzrostu podstawy ich naliczania (ze względu na rozwój biznesu) oraz podwyższenia stawki opłaty rocznej i ostrożnościowej wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w ramach obowiązującego w Polsce systemu gwarantowania. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto z tego tytułu 115,5 mln zł (z czego 100,4 mln zł to część przypadająca na Bank Zachodni WBK S.A.) wobec 52,2 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Całoroczna kwota opłat należnych BFG od Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2015 r. wynosi 230,9 mln zł (w tym 200,9 mln zł należne od Banku Zachodniego WBK S.A.) wobec 104,4 mln zł w 2014 r.

Pomijając udział Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva oraz koszty integracji, porównywalne koszty działania zwiększyły się o 9,3% w skali roku pod wpływem wzrostu opłat na rzecz regulatorów rynku, które przewyższyły poziom łącznej redukcji kosztów w poszczególnych liniach rodzajowych.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 133 050,3 mln zł, co oznacza spadek w skali półrocza o 1,1%, a w skali dwunastu miesięcy wzrost o 23,7%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 90,3% w porównaniu z 90,4% na koniec grudnia 2014 r. i 97,3% na koniec czerwca 2014 r. Znaczący wzrost aktywów oraz spadek udziału Banku Zachodniego WBK S.A. w aktywach ogółem Grupy Kapitałowej w stosunku do czerwca poprzedniego roku to głównie konsekwencja przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. z dniem 1 lipca 2014 r. i włączenia go w zakres konsolidacji sprawozdań finansowych.



- * Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.03.2014 r. uwzględnia transakcje krótkoterminowe o znacznej wartości, m.in. 2,3 mld zł z tytułu operacji na rynku międzybankowym.
- ** Suma bilansowa na dzień 30.09.2014 r. zawiera po raz pierwszy aktywa ogółem Grupy SCB S.A., nad którą Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę od 1 lipca 2014 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. w porównaniu ze stanem sprzed sześciu i dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	
	30.06.2015	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2014	1/3	1/5
	1	2	3	4	5	6		
Należności od klientów *	90 078,0	67,6%	85 820,6	63,8%	71 496,6	66,5%	5,0%	26,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 649,2	19,3%	27 057,1	20,1%	17 517,2	16,3%	-5,2%	46,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 139,4	3,9%	5 477,6	4,1%	3 656,9	3,4%	-6,2%	40,5%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 031,1	2,3%	6 806,5	5,1%	7 039,6	6,5%	-55,5%	-56,9%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 840,2	2,1%	3 804,7	2,8%	3 584,2	3,3%	-25,4%	-20,8%
Należności od banków	3 304,5	2,5%	2 523,1	1,9%	2 092,2	2,0%	31,0%	57,9%
Pozostałe aktywa	3 007,9	2,3%	3 012,3	2,2%	2 203,6	2,0%	-0,1%	36,5%
Razem	133 050,3	100,0%	134 501,9	100,0%	107 590,3	100,0%	-1,1%	23,7%

* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Zmiany powstałe w I półroczu 2015 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odzwierciedlają tendencje rynkowe, strategię w zakresie zarządzania strukturą bilansu i bieżącą płynnością Grupy oraz działania dezinvestycyjne (sprzedaż 17% udziałów w kapitale akcyjnym spółek BZ WBK-Aviva). W ujęciu rocznym należy dodatkowo uwzględnić zakup 60% udziałów w kapitale zakładowym Banku SCB S.A. i włączenie go wraz z grupą jednostek zależnych w zakres konsolidacji sprawozdań z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., począwszy od 1 lipca 2014 r.

W porównaniu z końcem grudnia 2014 r. najszybszy spadek odnotowały „gotówka i operacje z bankami centralnymi” (-55,5%) za sprawą bieżącego zarządzania płynnością. W związku z częściowym zbyciem i utratą kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva, wartość firmy z nabycia tych spółek (853,8 mln zł) została usunięta ze sprawozdania finansowego, przyczyniając się do zmniejszenia o 25,4% zagregowanej pozycji środki trwałe, wartości niematerialne i wartość firmy.

Zmniejszyły się też „inwestycyjne aktywa finansowe” (-5,2%) w związku z wyższym poziomem sprzedaży i umorzeń w porównaniu z zakupami obligacji skarbowych i bonów NBP. Udział SCB S.A. w skonsolidowanym portfelu inwestycyjnym na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 1 980,9 mln zł.

Szybki wzrost odnotowały należności od banków (+31,0%), które odzwierciedlają wyższy wolumen środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bieżących.

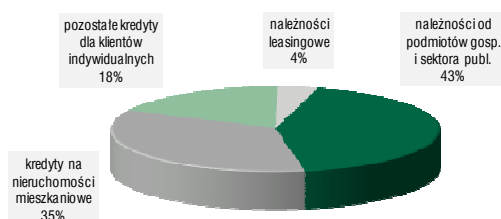
Należności netto od klientów wyniosły 90 078,0 mln zł i zwiększyły się w skali półrocza o 5,0%. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii wkład w wysokości 12 524,7 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych), tj. zbliżony do wielkości z końca 2014 r.

Portfel kredytowy

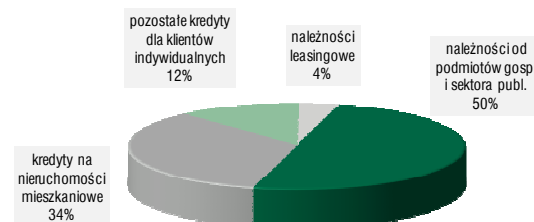
mln zł

Należności brutto od klientów	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	50 398,6	47 784,1	34 548,8	5,5%	45,9%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	40 905,0	39 340,7	37 314,1	4,0%	9,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 080,6	3 815,8	3 214,7	6,9%	26,9%
Pozostałe	13,2	6,5	114,9	103,1%	-88,5%
Razem	95 397,4	90 947,1	75 192,5	4,9%	26,9%

Struktura należności od klientów na 30.06.2015 r.

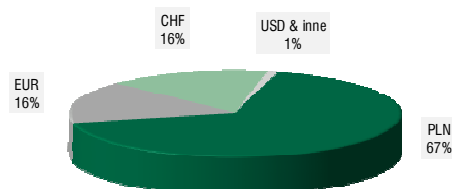


Struktura należności od klientów na 30.06.2014 r.

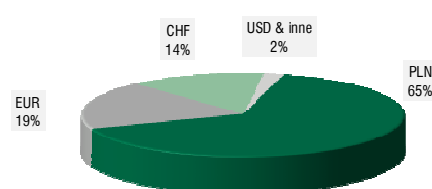


Na dzień 30 czerwca 2015 r. należności brutto od klientów wynosiły 95 397,4 mln zł i zwiększyły się o 4,9% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r., a w porównaniu z końcem czerwca 2014 r. o 26,9%. Przy założeniu stałego kursu walut odpowiednie wzrosty wyniosły 3,0% i 23,3% r/r.

Struktura walutowa należności od klientów na 30.06.2015 r.



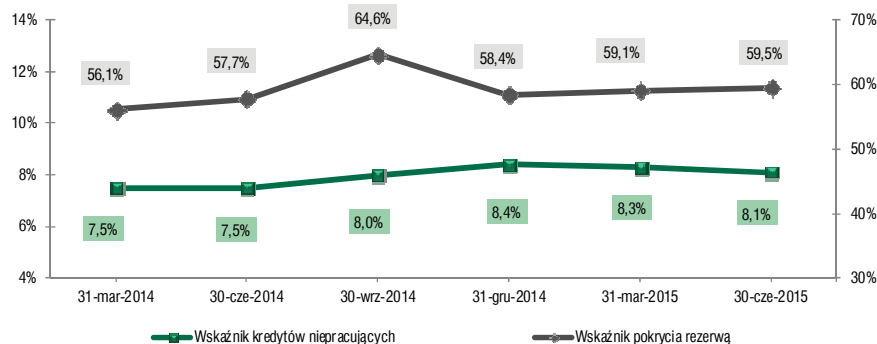
Struktura walutowa należności od klientów na 30.06.2014 r.



W porównaniu z końcem 2014 r., należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 5,5%, osiągając wartość 50 398,6 mln zł. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości, które w skali półrocza wzrosły o 7,4% do kwoty 33 159,7 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 5,2% do poziomu 10 252,9 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 40 905,0 mln zł i były wyższe o 4,0%, podczas gdy należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące m.in. portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., wyniosły 4 080,6 mln zł i wzrosły o 6,9% pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży maszyn i urządzeń oraz samochodów. Oferowane przez spółki leasingowe pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 1 457,6 mln zł (wobec 1 203,9 mln zł na 31 grudnia 2014 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2014 r. i 2015 r.



Na 30 czerwca 2015 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 8,1% portfela brutto wobec 8,4% sześć miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 59,5% w porównaniu z 58,4% na 31 grudnia 2014 r.

W ujęciu porównywalnym, tj. z pominięciem wpływu Grupy SCB S.A., należności od klientów stanowiły 7,8% portfela brutto, a wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 53,1%.

Zobowiązania i kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych zobowiązań i kapitałów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 czerwca 2015 r. w porównaniu ze stanem sprzed sześciu i dwunastu miesięcy.

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	mln zł							
	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.06.2015	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2014	1/3	1/5
	1	2	3	4	5	6		
Zobowiązania wobec klientów	93 731,7	70,5%	94 981,8	70,6%	77 777,1	72,3%	-1,3%	20,5%
Zobowiązania wobec banków	9 071,6	6,8%	8 359,9	6,2%	7 424,0	6,9%	8,5%	22,2%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 981,5	3,7%	4 039,9	3,0%	2 225,2	2,1%	23,3%	123,9%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 745,5	2,8%	4 913,3	3,7%	1 898,3	1,7%	-23,8%	97,3%
Pozostałe pasywa	2 028,3	1,5%	4 155,3	3,1%	3 648,6	3,4%	-51,2%	-44,4%
Kapitały razem	19 491,7	14,7%	18 051,7	13,4%	14 617,1	13,6%	8,0%	33,3%
Razem	133 050,3	100,0%	134 501,9	100,0%	107 590,3	100,0%	-1,1%	23,7%

W skonsolidowanych pasywach na dzień 30 czerwca 2015 r. największy wzrost w skali półrocznej powstał w linii zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających (+23,3%), głównie pod wpływem relacji zabezpieczających przepływy pieniężne ustanowionych z wykorzystaniem swapów walutowo-procentowych (CIRS). Zobowiązania wobec banków zwiększyły się o 8,5% wraz ze wzrostem wartości portfela sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz wolumenów transakcyjnych na międzybankowym rynku pieniężnym.

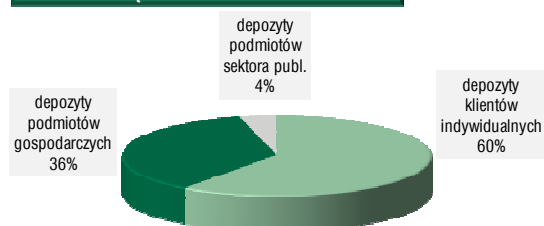
Obniżenie poziomu „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (-23,8%) to wypadkowa następujących działań: spłaty trzech pożyczek podporządkowanych z KBC Bank NV niekwalifikujących się jako kapitał Tier II (100 mln CHF, 165 mln CHF, 75 mln PLN), wykupu przez SCB S.A. części obligacji wyemitowanych w ramach programu sekurytyzacji aktywów oraz sześciu serii obligacji z programu emisji, a także wyemitowania kolejnej serii trzyletnich obligacji o wartości nominalnej 485 mln zł przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz obligacji o łącznej wartości 185 mln zł przez SCB S.A. (w ramach programów emisji banków). Negatywna zmiana w pozostałych pasywach na poziomie 51,2% powstała na skutek zbycia 17% udziałów w każdej ze spółek BZ WBK-Aviva, co spowodowało zaprzestanie ujmowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (1 074,4 mln na 31 grudnia 2014 r.) tych podmiotów oraz umożliwiło wycofanie 699,1 mln zł z tytułu wygasłego zobowiązania Banku Zachodniego WBK S.A. do odkupu udziałów posiadanych przez Aviva Ltd. zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umownymi.

Baza depozytowa

mln zł

Zobowiązania wobec Klientów	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	55 977,1	58 257,0	47 524,0	-3,9%	17,8%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	37 754,6	36 724,8	30 253,1	2,8%	24,8%
Razem	93 731,7	94 981,8	77 777,1	-1,3%	20,5%

Struktura zobowiązań wobec Klientów na 30.06.2015 r.



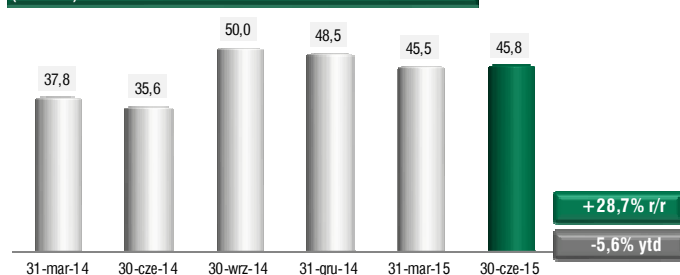
Struktura zobowiązań wobec Klientów na 30.06.2014 r.



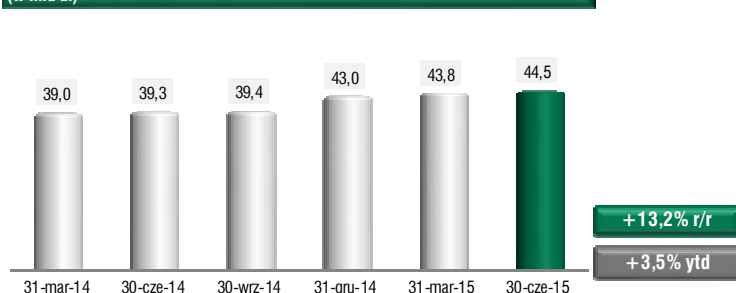
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 70,4% zobowiązań i kapitałów razem. W skali półrocza zobowiązania te zmniejszyły się o 1,3%, a w skali roku wzrosły o 20,5%, osiągając na koniec czerwca 2015 r. 93 731,7 mln zł, z czego 6 790,6 mln zł pochodzi z konsolidacji Grupy SCB S.A.

Zobowiązania ogółem wobec klientów Grupy z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 45 785,9 mln zł i zmniejszyły się w ciągu sześciu miesięcy o 5,5%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 3,3% do 44 478,3 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 467,4 mln zł i były wyższe o 0,2%. Ostatnia z wymienionych pozycji obejmuje pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej Banku (ujęte w linii „kredyty i pożyczki” w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”) w kwotach 350 mln euro, 137,0 mln franków szwajcarskich oraz 196,7 mln zł. Powstały tu spadek wynika ze spłaty trzech transz kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich w łącznej wysokości 117,2 mln franków.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2014 r. i 2015 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2014 r. i 2015 r. (w mld zł)



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 55 977,1 mln zł i zmniejszyła się o 3,9% w porównaniu z poziomem zarejestrowanym na koniec 2014 r. pod wpływem spadku sald na rachunkach lokat terminowych (-14,6%) wynikającego ze stosunkowo niskiej atrakcyjności depozytów bankowych w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych. Najwięcej środków pozyskały w tym okresie lokaty bonusowe oraz 6-miesięczna lokata terminowa na nowe środki. Część wkładów została przesunięta z depozytów terminowych na rachunki bieżące, które wzrosły w skali półrocznej o 8,2% za sprawą zmodyfikowanej oferty kont oszczędnościowych z udziałem Konta Oszczędnościowego à la Lokata, które odnotowało przyrost na poziomie 1,8 mld zł do 3,2 mld zł na koniec czerwca 2015 r.

Odwrotne tendencje zaobserwowano w ramach depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, tj. wzrost sald na rachunkach terminowych (+10,4%) z jednoczesnym spadkiem środków na rachunkach bieżących (-5,0%). W konsekwencji baza pochodząca z obu sektorów wzrosła o 2,8% w ujęciu półrocznym i wyniosła 37 754,6 mln zł.

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2015 ¹⁾	I poł. 2014
Koszty / dochody ²⁾	46,4%	48,3%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	57,9%	59,4%
Marża odsetkowa netto ³⁾	3,5%	3,7%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	26,7%	29,9%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	96,1%	91,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,1%	7,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	59,5%	57,7%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,9%	0,9%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	16,7%	17,2%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	21,3%	24,8%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,9%	2,0%
Współczynnik kapitałowy ⁸⁾	14,3%	13,3%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	13,8%	12,0%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	196,4	156,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	11,6	10,2

1) W kalkulacji następujących wskaźników za I poł. 2015 r.: koszty/dochody, wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem, wynik z tytułu prowizji/ dochody ogółem oraz zysk na jedną akcję zwykłą, dokonano korekty dochodów ogółem i zysku Grupy o jednorazowe zyski na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva.

2) Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 45,6% za I poł. 2015 r. wobec 44,6% za I poł. 2014 r.

3) Zannualizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto (bez aktywów z portfela handlowego).

4) Odpis z tytułu utraty wartości za 4 kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego).

5) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku/dywidendy. Po wyeliminowaniu wpływu transakcji na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva i kosztów integracji, wskaźnik ROE wyniósł 14,4% na 30.06.2015 r.

6) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, niepodzieloną część zysku/dywidendy, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy. Po wyeliminowaniu wpływu transakcji na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva i kosztów integracji, wskaźnik ROTE wyniósł 17,7% na dzień 30.06.2015 r.

7) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za kolejne 4 kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego).

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, obowiązującego od 1.01.2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

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 udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

Współczynnik kapitałowy

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. oraz 30 czerwca 2014 r.

		mln zł		
		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
I	Wymóg kapitałowy ogółem	8 618,8	8 082,4	6 841,2
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	15 387,2	13 044,9	11 395,0
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		14,28%	12,91%	13,33%

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 (złożonego z dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

Wpływ na poziom współczynnika kapitałowego na koniec czerwca 2015 roku w stosunku do współczynnika kapitałowego na koniec grudnia 2014 r. miały między innymi następujące czynniki:

- podwyższenie kapitału rezerwowego w wyniku podziału zysku;
- uwzględnienie w funduszach podstawowych Tier I zweryfikowanego i zatwierdzonego zysku za 2014 rok jako zysku zatrzymanego;
- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych części niezrealizowanych zysków z wyceny instrumentów dłużnych i kapitałowych.

Współczynnik kapitałowy Banku po zastosowaniu wymogów rozporządzenia CRR, pozostaje znacznie powyżej minimalnych wymogów regulacyjnych.

3. Dodatkowe informacje finansowe

Wybrane transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte przez Bank Zachodni WBK S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczą operacji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności biznesowej, głównie kredytów, rachunków bankowych, depozytów, gwarancji i operacji leasingowych.

Według stanu na 30 czerwca 2015 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym (BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.) wyniosła 6 953,1 mln zł wobec 7 938,4 mln zł na 31 grudnia 2014 r. i 5 301,7 mln zł na 30 czerwca 2014 r.

Na 30 czerwca 2015 r. depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Asset Management S.A., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Consumer Multirent S.A.) osiągnęły wartość 145,7 mln zł wobec 2 127,1 mln zł na 31 grudnia 2014 r. i 1 164,3 mln zł na 30 czerwca 2014 r.

Gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 63,6 mln zł wobec 65,1 mln zł na 31 grudnia 2014 r. i 62,9 mln zł na 30 czerwca 2014 r.

W dniu 16 kwietnia 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę ze spółką zależną BZ WBK Leasing S.A. w sprawie zwrotnego leasingu finansowego posiadanych nieruchomości (budynku, gruntów i prawa wieczystego użytkowania) oraz leasingu planowanej inwestycji (budynku biurowego, który zostanie wybudowany w okresie 3 lat), wszystkie na terenie Wrocławia.

Łączna wartość docelowa aktywów wynikających z umowy leasingu budynku i gruntów, która została oszacowana na dzień rozpoczęcia transakcji wynosi 156,3 mln zł.

Bieżąca wartość środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego zwrotnego, wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosiła 39,6 mln zł, a wartość środków trwałych w budowie wynosiła 2 mln zł.

Podstawowy okres dla przedmiotu leasingu został określony na 153 miesiące. Na zakup aktywów przez BZ WBK Leasing S.A. oraz budowę budynku biurowego Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce kredyt.

Należności Banku wobec podmiotu dominującego (Grupa Santander) osiągnęły wartość 164,6 mln zł wobec 0,7 mln zł na 31 grudnia 2014 r. i 723,2 mln zł na 30 czerwca 2014 r., podczas gdy zobowiązania wyniosły 57,0 mln zł wobec 155,5 mln zł na 31 grudnia 2014 r. i 64,1 mln zł na 30 czerwca 2014.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązаныmi, włącznie z ujawnieniami dotyczącymi transakcji z personelem zarządczym, zostały zawarte w nocie 36 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.” oraz w nocie 34 „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.”

Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek zależnych, których wartość stanowiłaby 10% i więcej kapitałów własnych Grupy.

	w mln zł		
Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy BZ WBK S.A.	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	135,4	176,7	100,2
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany	192,6	182,3	167,1
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	2,0	5,1	16,4
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	330,0	364,1	283,7
Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym	1,7%	2,0%	1,9%
Wartość istotnych zakończonych postępowań	59,8	187,3	134,0

4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w II połowie 2015 r.

Najistotniejszymi czynnikami, które mogą wpływać na poziom wyników finansowych Grupy w przyszłości są:

- Ożywienie wzrostu na świecie, w szczególności w strefie euro, oznaczające lepsze perspektywy dla polskiego eksportu. Przyspieszenie krajowego wzrostu gospodarczego.
- Dobra dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ze względu na dość niską inflację, wzrost zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie, niskie oprocentowanie depozytów może zachęcać klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- Zmiany w polityce pieniężnej EBC oraz Fed.
- Możliwość rozluźnienia polityki fiskalnej oraz wprowadzenia przepisów niekorzystnych dla sektora bankowego, a zwłaszcza tzw. podatku bankowego oraz obligatoryjnego przewalutowania frankowych kredytów hipotecznych.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed oraz wzrost gospodarczy w Chinach, lub braku porozumienia Grecji z międzynarodowymi kredytodawcami w sprawie dodatkowej pomocy finansowej.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jej wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

VII. Zarządzanie ryzykiem w I połowie 2015 r.

1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest prowadzenie efektywnej i bezpiecznej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Tryb zarządzania ryzykiem określają standardy obowiązujące w sektorze bankowym oraz wytyczne zawarte w regulacjach i rekomendacjach nadzorczych, obejmujące m.in. ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe oraz ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach profilu ryzyka, który został zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i wynika z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka. Poziom akceptowalnego ryzyka jest wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Limity wyznaczane są przy wykorzystaniu testów warunków skrajnych, aby zagwarantować stabilność pozycji Banku nawet w przypadku zrealizowania się sytuacji nadzwyczajnych. Na podstawie globalnych limitów ryzyka wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem, wyodrębnione zostały jednostki odpowiedzialne za pomiar, monitorowanie i kontrolowanie ryzyka, co gwarantuje niezależność funkcji zarządzania ryzykiem od jednostek podejmujących ryzyko. Jednostki te działają w obrębie zakresu odpowiedzialności wyznaczonego przez polityki zarządzania ryzykiem, regulujące proces identyfikacji, pomiaru i raportowania poziomu podejmowanego ryzyka oraz regularnego ustalania limitów ograniczających skalę narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka.

2. Struktura zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Zarząd Banku odpowiada za wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, zgodnego z wymogami regulacyjnymi oraz regulacjami wewnętrznymi. Zakres ten obejmuje: ustanowienie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu podejmowanego ryzyka, podział odpowiedzialności zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, wprowadzenie polityk zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie adekwatnej polityki informacyjnej.

Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem, działając w ramach Komitetu Zarządzania Ryzykiem (KZR), odpowiedzialnego za wyznaczanie strategii zarządzania ryzykiem w Grupie, w tym identyfikację istotnych rodzajów ryzyka, określanie akceptowalnego poziomu ryzyka oraz definiowanie metod pomiaru, kontrolowania, monitorowania i raportowania ryzyka.

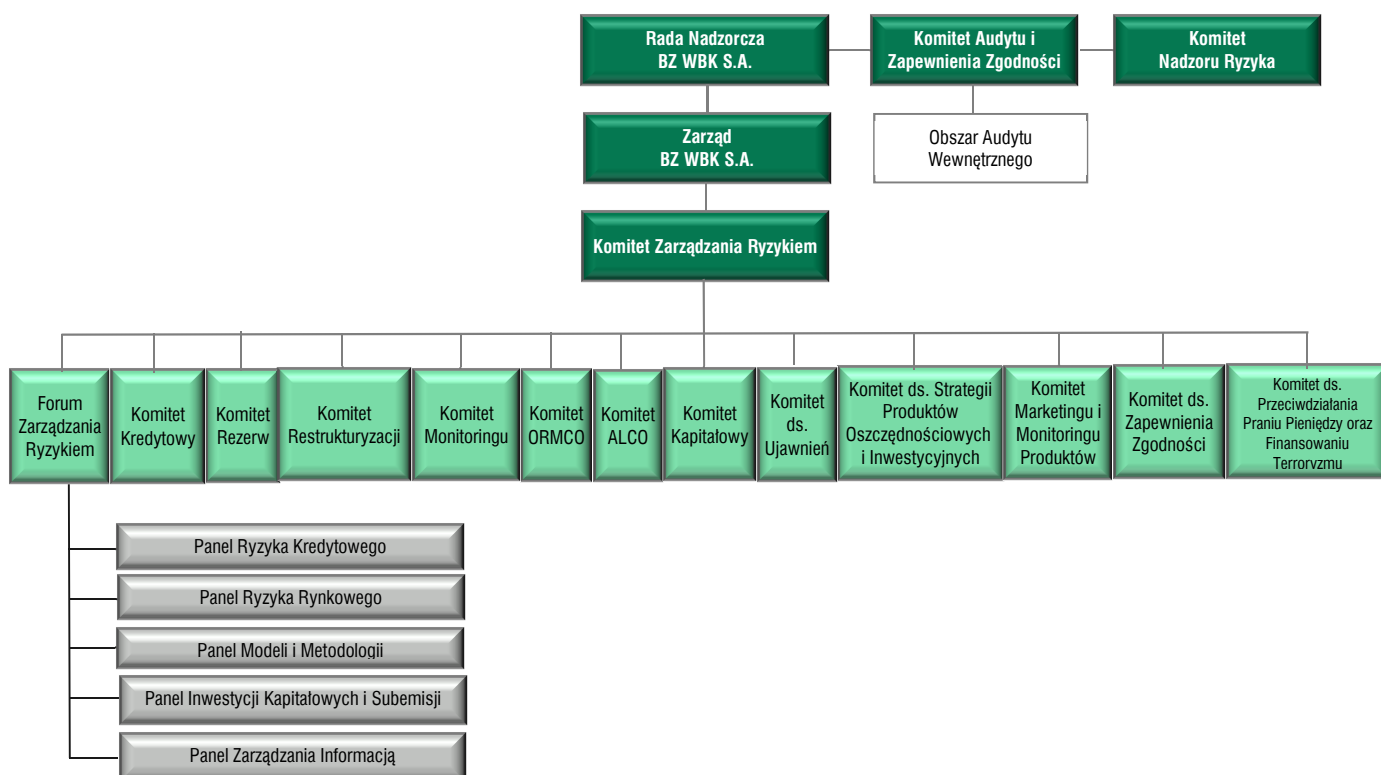
Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność komitetów zarządzania ryzykiem powołanych przez Zarząd Banku. Komitety te - działając w obrębie wyznaczonych przez Zarząd kompetencji - bezpośrednio odpowiadają za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach. Za pośrednictwem komitetów Bank sprawuje również nadzór nad ryzykiem wynikającym z działalności podmiotów zależnych.

Bank, w granicach i na zasadach wynikających z obowiązującego prawa, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), kierując się przy tym regulacjami odnoszącymi się do nadzorowania spółek zależnych wchodzących w skład Grupy BZ WBK. Na przedstawicieli Banku w Radzie Nadzorczej SCB S.A. powołano Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Zarządzania Ryzykiem oraz Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Zarządzania Finansami. Zgodnie ze „Strategią inwestycji Banku Zachodniego WBK S.A. w instrumenty rynku kapitałowego” odpowiadają oni – razem z Radą Nadzorczą SCB S.A. – za sprawowanie nadzoru nad SCB S.A. oraz prowadzenie działalności spółki w oparciu o przyjęte plany oraz zgodnie z procedurami zapewniającymi bezpieczeństwo działalności. Bank monitoruje profil i poziom ryzyka SCB S.A. za pośrednictwem komitetów zarządzania ryzykiem Banku Zachodniego WBK S.A.

Struktura komitetów odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem w Grupie, których działalność nadzoruje Komitet Zarządzania Ryzykiem:

- Forum Zarządzania Ryzykiem
- Komitet Kredytowy
- Komitet Restrukturyzacji
- Komitet Rezerw
- Komitet Monitoringu
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym / ORMCO
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami / ALCO
- Komitet Kapitałowy
- Komitet ds. Ujawnień
- Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych
- Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów
- Komitet ds. Zapewnienia Zgodności
- Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



3. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I połowie 2015 r.

Stabilny wzrost gospodarczy, rosnący eksport oraz optymistyczne oczekiwania co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej, a także rekordowo niskie stopy procentowe miały korzystny wpływ na dynamikę akcji kredytowej w I połowie 2015 r. oraz ogólny poziom ryzyka w portfelu kredytowym. Ze względu na priorytet Grupy, jakim jest utrzymanie wysokiej jakości portfela kredytowego, wszelkie negatywne zjawiska występujące w otoczeniu oraz ich ewentualny wpływ na ryzyko kredytowe klientów poddawane były wnikliwej analizie, ze szczególnym uwzględnieniem:

- napiętej sytuacji w strefie euro związanej z problemami finansowymi Grecji,
- obserwowanego spowolnienia w Chinach skutkującego zawirowaniami na rynku finansowym,
- konfliktu na Ukrainie i rozwoju sytuacji w sektorze górnictwa węgla kamiennego.

Po uwolnieniu kursu CHF/EUR przez Szwajcarski Bank Narodowy (SBN) w dniu 15 stycznia 2015 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. aktywnie uczestniczyła w pracach grupy roboczej pod przewodnictwem ZBP, której celem było opracowanie scenariuszy minimalizujących negatywne skutki decyzji SBN dla klientów banków. 25 maja Bank podpisał deklarację w sprawie „udzielenia przez banki wsparcia dla kredytobiorców posiadających kredyty mieszkaniowe, w tym walutowe”. Pogorszenie pod wpływem wahań kursowych portfela kredytów hipotecznych w CHF pod względem parametru LtV spowodowało konieczność dowiązania rezerw na ryzyko kredytowe w ramach funkcjonujących procesów monitoringu i odzysku. Wobec wszystkich kredytobiorców, w tym również klientów posiadających kredyty hipoteczne w walucie obcej, Bank na bieżąco podejmował działania mające na celu zapobieganie pogłębianiu się trudności finansowych.

Grupa stale rozwija procesy i narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym, a także dostosowuje je do nowelizowanych wymogów nadzorczych (np. Rekomendacja S). W omawianym okresie na szczególną uwagę zasługuje pierwszy etap wdrożenia narzędzia Workflow dla klientów z segmentu korporacyjnego, który usprawnił proces aplikacyjny oraz zwiększył efektywność procesu monitorowania ryzyka klientów korporacyjnych.

Ze względu na przewidywane zakończenie cyklu obniżek stóp procentowych Grupa podjęła działania mające na celu przebudowę struktury portfela aktywów i pasywów, przygotowując się do funkcjonowania w otoczeniu stabilnych lub rosnących stóp. Przyjęta strategia wymagała przemodelowania profilu ryzyka stopy procentowej generowanego przez portfel obligacji Skarbu Państwa. Wszelkie zmiany realizowane były w granicach wyznaczonych limitów wrażliwości wyniku odsetkowego netto i wartości ekonomicznej kapitału.

Pozycję płynnościową i strategię finansowania Grupy w znacznym stopniu determinowała korzystna relacja wartości kredytów do depozytów. Grupa ściśle kontrolowała poziom wykorzystania limitów ryzyka płynności w tym limicie LCR, utrzymując ograniczoną ekspozycję na ryzyko płynności m.in. poprzez zapewnienie stabilności bazy depozytowej. Pomimo dobrej sytuacji płynnościowej, Grupa wyemitowała obligacje własne podnosząc poziom dywersyfikacji źródeł finansowania działalności biznesowej.

Z dniem 30 marca 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył Rekomendację U wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w czerwcu 2014 r. w sprawie zmiany zasad oferowania ubezpieczeń przez banki. Bank nie występuje już jako ubezpieczający w stosunku do swoich klientów, ale jako agent ubezpieczeniowy spółek BZWBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK Aviva TUnż S.A. Aby oferować i obsługiwać ubezpieczenia w modelu agencyjnym, pracownicy banku musieli uzyskać licencję Komisji Nadzoru Finansowego wraz z wpisem do rejestru pośredników ubezpieczeniowych. Realizacja zaleceń Rekomendacji U wymagała także przeprowadzenia wielu skomplikowanych zmian w procesach sprzedaży i obsługi ubezpieczeń.

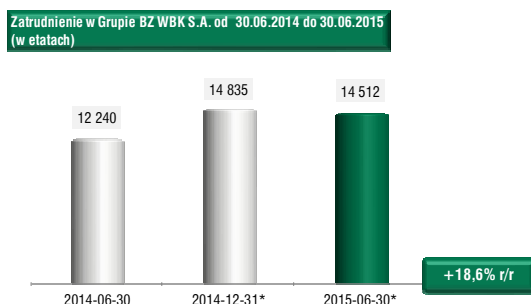
W dalszej części 2015 r. Grupa koncentrować się będzie na dalszym rozwoju innowacyjnych rozwiązań w zakresie zarządzania ryzykiem, pozwalających na bezpieczny i stabilny wzrost wolumenów biznesowych z zachowaniem zgodności z regulacyjnymi wymogami w zakresie zaawansowanych metod zarządzania ryzykiem.

VIII. Zasoby ludzkie

Kadry

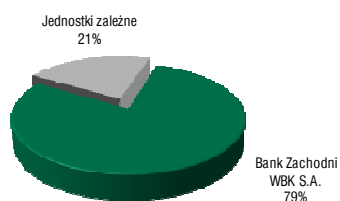
Na dzień 30 czerwca 2015 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 14 512 etatów wobec 14 835 etatów na 31 grudnia 2014 r. i 12 240 etatów na 30 czerwca 2014 r. Wielkość zatrudnienia na koniec czerwca 2015 r. obejmuje kadry Grupy SCB S.A. w liczbie 2 681 etatów (2 720 etatów na 31 grudnia 2014 r.), nie uwzględnia natomiast zatrudnienia w BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz w BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. (68 etatów na 31 grudnia 2014 r.) w związku z utratą przez Bank kontroli nad spółkami ubezpieczeniowymi z dniem 27 lutego 2015 r.

Wytłaczając wpływ spółek: SCB S.A., BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK Aviva TUŃ S.A. porównywalne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowało 11 831 etatów i było niższe niż rok wcześniej o 344 etaty. Powstały spadek to efekt zmiany modelu świadczenia usług maklerskich oraz kontynuacji procesów optymalizacji struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A., który realizowany jest z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

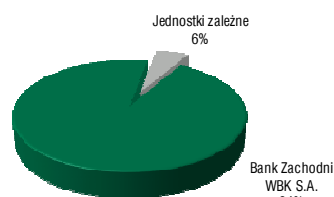


* zawiera stan zatrudnienia Grupy SCB S.A.

Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 30.06.2015 r.



Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 30.06.2014 r.



Programy szkoleniowe i kadrowe

Programy rozwojowe dla przyszłych i obecnych menedżerów

W I połowie 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował dotychczasowe programy rozwojowe dla obecnej i przyszłej kadry kierowniczej: Liderzy Przyszłości (program dla osób przygotowujących się do objęcia stanowisk menedżerskich i eksperckich), Mentoring i Planowanie rozwoju osobistego (programy wsparcia dla osób z najwyższymi ocenami w ramach przeglądów pracowniczych), Coaching (program rozwoju kompetencji menedżerskich i przywódczych dla osób z wyższej i średniej kadry kierowniczej w ramach pracy indywidualnej z trenerem zewnętrznym), Program dla nowo mianowanych menedżerów (program wdrażający do roli menedżera) oraz lokalne programy rozwojowe (odpowiadające na specyficzne potrzeby w pionach i regionach).

Ponadto realizowano – rozpoczęty w 2014 r. – Program „Nowy Styl Zarządzania” rozwijający kompetencje kierownicze menedżerów w zakresie skuteczności biznesowej oraz umiejętności motywowania pracowników do działania w sposób innowacyjny i w duchu współpracy. Program składa się z 4 etapów: diagnozy, informacji zwrotnej, działań rozwojowych oraz implementacji zmian.

W ramach diagnozy w maju br. cała kadra kierownicza uczestniczyła w badaniach stylów przywództwa, a wyższa kadra kierownicza została dodatkowo objęta badaniem pod kątem klimatu organizacyjnego. Kolejny etap stanowią sesje informacji zwrotnej oraz spotkania w jednostkach organizacyjnych na temat wyników zbiorczych w każdym Pionie i Makroregionie.

Szkolenia w ramach działalności bieżącej

W I połowie 2015 r. zrealizowano szereg inicjatyw szkoleniowo-rozwojowych dla oddziałów, jednostek partnerskich oraz Centrum Wsparcia Biznesu z wykorzystaniem metod warsztatowych i zdalnych. Szkolenia dla oddziałów – podobnie jak w poprzednich okresach – dotyczyły głównie umiejętności sprzedażowych, znajomości produktów, zagadnień bezpieczeństwa, obsługi aplikacji bankowych, procesów i produktów kredytowych. Tematyka szkoleń dla Centrum Wsparcia Biznesu obejmowała problemy prawne, finansowe, bezpieczeństwa, informatyczne, finansowe i interpersonalne.

Pilotaż Programu Poleceń Pracowniczych

W czerwcu 2015 r. w Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uruchomiono Pilotaż Programu Poleceń Pracowniczych, który wykorzystywany będzie jako pomocnicze źródło rekrutacji kandydatów do pracy na stanowiska związane z obsługą klienta. Wdrażany system będzie premiować pracowników, którzy zarekomendują na stanowiska sprzedażowe kandydatów cechujących się odpowiednim potencjałem, odpowiedzialnością i zaangażowaniem.

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 30 czerwca 2014 r. wprowadziło trzyletni Program Motywacyjny V rozpoczynający się w 2014 r. i przeznaczony dla pracowników Banku oraz spółek zależnych istotnie przyczyniających się do wzrostu wartości organizacji. Głównym celem programu jest utrzymanie najlepszej kadry menedżerskiej i skuteczne jej motywowanie.

Program obejmuje wszystkich członków Zarządu Banku oraz wskazanych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w łącznej liczbie nie większej niż 500 osób. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy uczestnicy programu uzyskali prawo do złożenia zapisu i objęcia oznaczonej liczby akcji Banku po cenie nominalnej w wysokości 10 zł za akcję, pod warunkiem wystąpienia określonych przesłanek ekonomicznych. Program uzależnia możliwość realizacji nagrody i jej wysokość od stopy wzrostu zysku netto osiągniętej przez Bank w latach 2014-2016. W odniesieniu do osób, które podlegają przepisom wynikającym z europejskich regulacji dotyczących zmiennych składników wynagrodzeń i mają istotny wpływ na profil ryzyka Grupy, nałożono dodatkowy warunek uzyskania nagrody, tj. osiągnięcie określonego poziomu wskaźnika RoRWA w poszczególnych latach trwania programu. Celem realizacji uprawnień wynikających z Programu, Bank wyemituje do 250 000 akcji motywacyjnych.

W ramach kontroli trzyletniego Programu Motywacyjnego V prowadzony jest monitoring, czy wystąpiły przesłanki powodujące utratę statusu uczestnika przez osoby objęte programem. Podstawowym powodem utraty uprawnień jest ustanie stosunku pracy z Bankiem lub innym podmiotem z Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

IX. Organy nadzorujące i zarządzające

Walne Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 23 kwietnia 2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZ), które zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania okresowe Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r. oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z działalności w 2014 r. wraz z dokonaną przez ten organ oceną sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Banku i Grupy Kapitałowej za 2014 r. ZWZ udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku oraz uchwaliło podział zysku netto za 2014 r. na część zwiększającą kapitał rezerwowy w wysokości 1 994,6 mln zł oraz część niepodzielną w kwocie 952,7 mln zł zgodnie z zaleceniem KNF w sprawie zatrzymania – do czasu ustalenia przez organ nadzoru wysokości dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku – całego zysku za 2014 r. ZWZ powołało nowego członka Rady Nadzorczej (p. José Garcia Cantera), ustaliło wynagrodzenie dla tego organu oraz przyjęło do stosowania „Zasady ładu korporacyjnego dla podmiotów nadzorowanych” wydane przez KNF w dniu 22 lipca 2014 r. Zatwierdziło ponadto śródroczne sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego BZ WBK S. A. za okres 10 miesięcy zakończony 31 października 2014 r. oraz udzieliło absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej tej spółki.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. w porównaniu ze stanem sprzed 6 i 12 miesięcy.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 30.06.2015	L.p.	Skład na dzień 31.12.2014 i 30.06.2014
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerald Byrne	1.	Gerald Byrne
	2.	-	2.	José Antonio Alvarez
Członkowie Rady Nadzorczej:	3.	José Garcia Cantera	3.	-
	4.	Danuta Dąbrowska	4.	Danuta Dąbrowska
	5.	David R. Hexter	5.	David R. Hexter
	6.	Witold Jurcewicz	6.	Witold Jurcewicz
	7.	José Luis de Mora	7.	José Luis de Mora
	8.	John Power	8.	John Power
	9.	Jerzy Surma	9.	Jerzy Surma
	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha
	11.	José Manuel Varela	11.	José Manuel Varela

W dniu 5 lutego 2015 r. p. José Antonio Alvarez złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. ze skutkiem natychmiastowym w związku z objęciem stanowiska Prezesa Zarządu w Banco Santander S.A. Do składu dołączył natomiast p. José Garcia Cantera nominowany uchwałą ZWZ z dnia 23 kwietnia 2015 r. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na nową wspólną kadencję przez ZWZ z dnia 16 kwietnia 2014 r.

Członkowie Rady Nadzorczej tworzą następujące Komitety Rady Nadzorczej:

Komitet Rady Nadzorczej	Funkcja	L.p.	Skład Komitetu
Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Przewodniczący:	1.	John Power
		2.	Danuta Dąbrowska
		3.	David R. Hexter
	Członkowie:	4.	Witold Jurcewicz
		5.	Jerzy Surma
		6.	José Manuel Varela
Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem	Przewodniczący:	1.	John Power
		2.	David R. Hexter
		3.	Witold Jurcewicz
	Członkowie:	4.	Jerzy Surma
		5.	Marynika Woroszyńska-Sapieha
		6.	José Manuel Varela
Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń	Przewodniczący:	1.	Gerald Byrne
		2.	Danuta Dąbrowska
	Członkowie:	3.	Witold Jurcewicz
		4.	José Luis de Mora
		5.	Jerzy Surma

Na dzień 30 czerwca 2015 r. status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: p. Danuta Dąbrowska, p. David R. Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. Jerzy Surma i p. Marynika Woroszyńska-Sapieha.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń oraz podjęła 32 uchwały. Średnio frekwencja członków rady na posiedzeniach wynosiła 88%.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków na dzień 30 czerwca 2015 r. w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca i 31 grudnia 2014 r.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 30.06.2015	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2015	Skład na dzień 30.06.2014 i 31.12.2014	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2014 i 31.12.2014	
Prezes Zarządu:	1.	Mateusz Morawiecki	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Centralny Obszar Operacji Bankowych	Mateusz Morawiecki	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Bankowości Mobilnej i Internetowej	
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem	
	3.	Eamonn Crowley	Pion Zarządzania Finansami	Eamonn Crowley	Pion Zarządzania Finansami	
	4.	Beata Daszyńska-Muzyczka	Pion Partnerstwa Biznesowego	Piotr Partyga	Pion Partnerstwa Biznesowego	
	5.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	
	Członkowie Zarządu:	6.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	Marco Antonio Silva Rojas	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
		7.	Juan de Porras Aguirre	Pion Global Banking & Markets	Juan de Porras Aguirre	Pion Global Banking & Markets
		8.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności
		9.	Miroslaw Skiba	Pion Bankowości Detalicznej	Miroslaw Skiba	Pion Bankowości Detalicznej
		10.	Feliks Szyszkiwiak	Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw	Feliks Szyszkiwiak	Pion Wspierania Biznesu
		11.	Paweł Wieczorek	Pion Technologii	-	-

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. w składzie na dzień 30 czerwca 2015 r. został powołany przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A. na nową kadencję w dniu 23 kwietnia 2015 r. W porównaniu z poprzednim składem, funkcję członka Zarządu przestał sprawować: p. Marco Antonio Silva Rojas, zarządzający Pionem Rachunkowości i Kontroli Finansowej, oraz p. Piotr Partyga, zarządzający Pionem Partnerstwa Biznesowego, których zastąpili odpowiednio: p. Carlos Polaino Izquierdo oraz p. Beata Daszyńska-Muzyczka. W związku ze zmianą struktury organizacyjnej, dotychczasowy szef Pionu Wsparcia Biznesu – p. Feliks Szyszkiwiak – stanął na czele nowo utworzonego Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw, a nadzór nad przekształconym Pionem Wsparcia Biznesu – funkcjonującym obecnie jako Pion Technologii – objął p. Paweł Wieczorek.

Akcje Banku i warunkowe uprawnienia w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji „Raportu półrocznego 2015 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” oraz raportu półrocznego i rocznego za 2014 r., żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i przyznane im warunkowe uprawnienia do akcji Banku na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 30 czerwca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. i 30 czerwca 2014 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	30.07.2015		03.02.2015		31.07.2014	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	13 711	3 857	13 711	3 857	13 711	-
Andrzej Burliga	4 888	2 204	4 888	2 204	4 888	-
Eamonn Crowley	-	2 094	1 003	2 094	4 003	-
Beata Daszyńska-Muzyczka **	923	700				
Michael McCarthy	1 075	2 424	1 075	2 424	4 875	-
Carlos Polaino Izquierdo **	-	1 000				
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	2 217	-	-
Piotr Partyga *			2 855	2 094	2 855	-
Marcin Prell	-	1 983	-	1 983	4 404	-
Marco Antonio Silva Rojas *			-	2 704	-	-
Mirosław Skiba	5 857	2 248	5 857	2 248	5 857	-
Feliks Szyszkiwiak	4 704	2 248	4 704	2 248	4 704	-
Paweł Wieczorek **	-	800				
Razem	31 158	21 775	34 093	24 073	45 297	-

* Z dniem 23.04.2015 roku p. Piotr Partyga i p. Marco Antonio Silva Rojas zakończyli pracę w Banku Zachodnim WBK S.A. wraz z zakończeniem kadencji Zarządu.

** Z dniem 23.04.2015 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Banku na kolejną kadencję z udziałem 3 nowych Członków, tj. p. Beatę Daszyńską-Muzyczkę, p. Carlosa Polaino Izquierdo i p. Pawła Wieczorka

W oparciu o Uchwałę ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. stwierdzającą spełnienie przesłanek realizacji nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego IV, Bank przydzielił członkom Zarządu 38 570 akcji serii K z łącznej liczby 305 543 akcji nowej emisji.

W efekcie uruchomienia Programu Motywacyjnego V na lata 2014-2016, zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 30 czerwca 2014 r., Członkom Zarządu – jako jego obligatoryjnym uczestnikom – przyznano warunkowe prawo do nabycia 24 073 akcji motywacyjnych z maksymalnej liczby 250 tys. sztuk.

X. Informacje uzupełniające

Zmiany organizacyjne

W kwietniu 2015 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w strukturze organizacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A., które miały na celu dostosowanie jej do realizowanego w Banku modelu biznesowego oraz podniesienie efektywności procesu wdrażania strategii.

Obszar Segmentu Klienta MŚP został wyłączony z Pionu Bankowości Detalicznej i przekształcony w Pion Bankowości MŚP, co odzwierciedla wysoką koncentrację Banku na jakości obsługi i wzmacnianiu obecności w sektorze mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Przyjęte rozwiązania organizacyjne pozwolą lepiej dostosować Bank do wymogów konkurencji i spełniać rosnące oczekiwania klientów MŚP ceniących sobie dostępność, profesjonalizm i personalizację usług.

Przekształcenia organizacyjne objęły również struktury Pionu Bankowości Detalicznej zajmujące się produktami i usługami dla klientów indywidualnych. W oparciu o funkcjonujący wcześniej Departament CRM i Wsparcia Sprzedaży utworzony został Obszar Rozwoju CRM realizujący kompleksową strategię multikanalową Banku na bazie systemu CRM. Powołano też Obszar Rozwoju Kanałów Dystrybucji, którego zadaniem jest zapewnienie elastycznego i spójnego podejścia do klienta w zdalnych kanałach dystrybucji, co docelowo oznacza dostęp do najwyższej jakości produktów i usług „w każdym czasie i miejscu”. Ponadto w Bankowości Oddziałowej wprowadzono skrócony tryb raportowania Dyrektorów Makroregionów, tj. bezpośrednio do Członka Zarządu z pominięciem zlikwidowanego stanowiska szefa Sieci Bankowości Oddziałowej. Ograniczono też liczbę makroregionów z 12 do 8 oraz regionów z 78 do 72, porządkując i optymalizując zarządzanie siecią z uwzględnieniem zmian zachodzących na rynkach lokalnych. Kontynuowany jest proces stopniowej restrukturyzacji sieci oddziałów polegający na relokacji lub likwidacji mniej efektywnych placówek oraz powoływaniu nowych.

W miejsce Pionu Wspierania Biznesu powstał Pion Technologii, z którego wydzielono Obszar Usług Operacyjnych i Obszar Rozliczeń Bankowych, łącząc je w Centralny Obszar Operacji Bankowych podporządkowany bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku. Nowy Obszar obejmuje całość czynności operacyjnych w codziennej obsłudze klientów i jednostek wewnętrznych. Planuje dalszą centralizację funkcji obsługi oraz zautomatyzowanie i cyfryzację powtarzalnych czynności zgodnie z koncepcją „banku bez papieru” („paperless bank”).

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w dniu 25 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku i jego Grupy Kapitałowej odpowiednio za I półrocze i cały 2015 r. Umowy Banku z Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. zostały zawarte na okresy niezbędne do przeprowadzenia wymienionych prac.

Bank korzystał z usług Deloitte Polska oraz innych spółek z grupy Deloitte także w zakresie usług konsultingowych i doradztwa podatkowego. Zdaniem Banku, świadczone usługi o charakterze doradczym nie mają wpływu na zapewnienie wymaganego poziomu bezstronności i niezależności audytora.

Bank Zachodni WBK S.A. zatrudnia tego samego audytora co Banco Santander S.A., co zapewnia spójne podejście w procesie realizacji audytu w skali całej Grupy Santander, w tym również certyfikacji wg wymogów amerykańskiej Ustawy Sarbanes-Oxley.

Różnicowanie źródeł finansowania działalności podstawowej

Program Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 18 marca 2015 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach Programu Emisji do kwoty 3 mld zł, który zapewni Bankowi alternatywne źródło finansowania działalności ogólnej. Realizacja emisji BPW przewidziana jest w transzach z zapadalnością w przedziale od 3 miesięcy do 3 lat,

denominowanych w PLN, EUR, USD lub CHF. Szczegółowe parametry poszczególnych transz zostaną podane w warunkach emisji BPW.

Emisja obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 24 czerwca 2015 r. Bank wyemitował 485 tys. obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda, z trzyletnim terminem wykupu i zmiennym oprocentowaniem (na poziomie WIBOR 6M plus marża 1,05 % w skali roku), wypłacanym w okresach półrocznych. Obligacje o łącznej wartości 485 mln zł zostały wyemitowane w ramach emisji niepublicznej i w całości objęte przez obligatariuszy. Agencja Fitch Ratings przyznała emisji długoterminowy rating krajowy na poziomie AA-(pol).

16 lipca 2015 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotów w ramach Catalyst.

Emisja obligacji własnych Santander Consumer Bank S.A.

W I półroczu 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. kontynuował emisję obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A.

W ramach oferty niepublicznej wyemitowano obligacje z oprocentowaniem zmiennym (opartym o WIBOR 6M) o wartości nominalnej 100 mln zł i terminie zapadalności do 3 lat oraz obligacje zerokuponowe o wartości nominalnej 85 mln zł z terminem do 6 miesięcy.

Nagrody i wyróżnienia

Bank Zachodni WBK S.A. (BZ WBK S.A.)	
Best in Sales	<ul style="list-style-type: none"> Przyznanie tytułu największego dystrybutora produktów strukturyzowanych w Polsce w 2014 r. przez jury konkursu Annual European Structured Products & Derivatives Awards (6 lutego 2015).
Najlepsza Bankowość Mobilna 2015	<ul style="list-style-type: none"> I miejsce dla BZWBK24 mobile spośród 20 aplikacji ocenianych pod względem funkcjonalności w rankingu Money.pl.
Gwiazda Jakości 2015	<ul style="list-style-type: none"> BZ WBK S.A. w gronie laureatów jako firma godna zaufania i stosująca najwyższe standardy obsługi (13 marca 2015 r.) w raporcie VIII edycji Polskiego Programu Jakości Obsługi.
Lider Informatyki 2014	<ul style="list-style-type: none"> Wyróżnienie dla BZ WBK S.A. za aplikację BZWBK24 mobile dla klientów indywidualnych (18 marca 2015 r.) podczas Gali Technologicznej w Warszawie organizowanej przez „Gazetę Bankową” w dowód uznania dla jej szerokich możliwości i intensywnego rozwoju.
Najlepszy Bank w social media	<ul style="list-style-type: none"> Najlepszy bank w komunikacji z klientami poprzez social media wg internautów. Doceniono zaangażowanie BZ WBK S.A. i jego wysiłki, aby reagować szybko i nie pozostawiać żadnych pytań bez odpowiedzi.
Najlepsze konto na rynku	<ul style="list-style-type: none"> I miejsce dla Konta Godnego Polecenia w kwietniowej edycji rankingu serwisu Bankier.pl, uwzględniając całkowite miesięczne koszty prowadzenia konta, warunki korzystania z karty płatniczej i wypłaty z obcych bankomatów.
Najlepsza infolinia	<ul style="list-style-type: none"> II miejsce pod względem jakości kontaktu na infolinii w badaniu portalu mojebankowanie.pl, biorąc pod uwagę czas związany z dotarciem do opcji „połącz z konsultantem”, faktyczny czas oczekiwania na połączenie z konsultantem, liczbę przełączeń, zrozumiałość i łatwość instrukcji w automatycznym systemie wyboru tematów, a także jakość połączenia i samej rozmowy z konsultantem.
Grand Prix w konkursie Dyrektor Marketingu Roku	<ul style="list-style-type: none"> Zespół marketingu BZ WBK S.A. uznany za najlepszy w branży marketingowej V edycji prestiżowego konkursu „Dyrektor Marketingu Roku” (organizowanego przez Mediarun). Doceniono „niepowtarzalną strategię marketingową”, która przyczyniła się do wzrostu liczby klientów i dalszej poprawy wyników finansowych Banku oraz umocniła jego pozycję w czołówce największych instytucji finansowych.
Najlepsza aplikacja mobilna	<ul style="list-style-type: none"> BZWBK24 mobile najlepiej ocenianą aplikacją w Polsce i drugą w Europie w rankingu European Mobile Banking Functionality Benchmark.
Nagroda GPW	<ul style="list-style-type: none"> Nagroda warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych dla Biura Maklerskiego BZ WBK S.A. za najwyższy udział w wolumenie obrotów opcjami bez transakcji animatora w 2014 r.

BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK TUO S.A.)	
Srebrny parasol dla ubezpieczeń	<ul style="list-style-type: none">Srebrny Parasol dla BZ WBK-Aviva TUO za bardzo dobre wyniki finansowe w 2014 r. przyznany przez miesięcznik „Home&Market”. Doceniono wzrost zysku o 82% r/r oraz wyniku technicznego o 104% r/r.
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.)	
Złoty portfel	<ul style="list-style-type: none">„Złoty Portfel” (16 marca 2015 r.) dla zarządzających komponentem dłużnym oraz akcyjnym subfunduszu Arka BZ WBK Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO) od Gazety Giełdy Parkiet, która uznała go za najlepszy wśród funduszy/subfunduszy zrównoważonych w 2014 r.
Alfa 2014	<ul style="list-style-type: none">Wyróżnienie Alfa 2014 od Analiz Online (17 marca 2015 r.) dla Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych SFIO, Arka Prestiż Obligacji Skarbowych SFIO i Credit Agricole Stabilnego Wzrostu FIO.



XI. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. informacje finansowe oraz dane porównywalne ujęte w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w „Raporcie półrocznym 2015 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I poł. 2015 r.

Wybór podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. i jego Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu ww. sprawozdania, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu o przeglądzie zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.07.2015	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
28.07.2015	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
28.07.2015	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
28.07.2015	Beata Daszyńska-Muzyczka	Członek Zarządu	
28.07.2015	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
28.07.2015	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
28.07.2015	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
28.07.2015	Marcin Prell	Członek Zarządu	
28.07.2015	Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	
28.07.2015	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
28.07.2015	Pawel Wieczorek	Członek Zarządu	