



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres :	do 30.09.2014	do 30.09.2013	do 30.09.2014
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 925 831	2 414 718	699 909	571 788
II	Wynik z tytułu prowizji	1 375 822	1 320 053	329 120	312 579
III	Wynik operacyjny	1 936 735	1 668 372	463 300	395 059
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 937 771	1 681 995	463 548	398 284
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 469 481	1 330 482	351 525	315 049
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	892 867	2 502 161	213 589	592 494
VII	Aktywa razem	130 387 841	105 965 265	31 226 881	25 132 288
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 787 640	11 342 679	1 865 080	2 690 197
IX	Zobowiązania wobec klientów	93 022 956	76 188 012	22 278 279	18 069 875
X	Zobowiązania razem	112 711 196	92 218 134	26 993 461	21 871 815
XI	Kapitały razem	17 676 645	13 747 131	4 233 420	3 260 473
XII	Udziały niekontrolujące	1 469 135	75 355	351 846	17 872
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	81 569	22 424	19 513	5 310
XIV	Liczba akcji	99 234 534	93 545 089		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	178,13	146,96	42,66	34,86
XVI	Współczynnik wypłacalności *	13,44%	14,21%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,45	14,27	3,70	3,38
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,42	14,23	3,69	3,37
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,56	1,80
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 536 772	2 299 002	606 840	544 387
II	Wynik z tytułu prowizji	1 214 425	1 157 013	290 511	273 972
III	Wynik operacyjny	1 944 482	1 605 230	465 154	380 107
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 944 482	1 605 230	465 154	380 107
V	Zysk za okres	1 618 298	1 307 788	387 125	309 675
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	556 469	2 502 263	133 117	592 518
VII	Aktywa razem	115 173 995	105 179 901	27 583 282	24 946 019
VIII	Zobowiązania wobec banków	4 999 418	11 343 314	1 197 322	2 690 348
IX	Zobowiązania wobec klientów	86 690 160	76 364 993	20 761 624	18 111 850
X	Zobowiązania razem	98 445 793	92 131 187	23 577 007	21 851 193
XI	Kapitały razem	16 728 202	13 048 714	4 006 275	3 094 826
XII	Liczba akcji	99 234 534	93 545 089		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	168,57	139,49	40,37	33,08
XIV	Współczynnik wypłacalności *	14,43%	14,39%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,01	14,02	4,07	3,32
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,98	13,99	4,06	3,31
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,56	1,80

WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2013	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej		
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR	
I	Aktywa razem	106 059 967	25 573 873	103 367 046	24 924 538
II	Zobowiązania wobec banków	6 278 797	1 513 985	6 278 784	1 513 981
III	Zobowiązania wobec klientów	78 542 982	18 938 798	78 735 663	18 985 258
IV	Zobowiązania razem	91 577 024	22 081 651	89 782 614	21 648 971
V	Kapitały razem	14 482 943	3 492 222	13 584 432	3 275 567
VI	Udziały niekontrolujące	610 855	147 293	-	-

\*W zakresie adekwatności kapitałowej, od dnia 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA) obowiązują przepisy tzw. pakietu CRD IV/CRR składającego się z dwóch części: dyrektywy CDR IV i rozporządzenia CRR. Na dzień 30 września 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych ryzyk, zgodnie z wymienionymi przepisami.

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1755 kurs NBP z dnia 30.09.2014 r.; 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r. oraz 4,2163 kurs NBP z dnia 30.09.2013 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2014 r. – 4,1803 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2014 r.; na 30.09.2013 r. – 4,2231 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2013 r.

Na dzień 30.09.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

# SPIS TREŚCI

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....</b>	<b>8</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>9</b>
<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>12</b>
<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>13</b>
<b>Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>14</b>
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.....	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	17
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	19
4. Wynik z tytułu odsetek .....	25
5. Wynik z tytułu prowizji .....	26
6. Wynik handlowy i rewaluacja .....	26
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	27
8. Pozostałe przychody operacyjne .....	27
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	28
10. Koszty pracownicze.....	28
11. Koszty działania banku.....	28
12. Pozostałe koszty operacyjne .....	29
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	29
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	29
15. Należności od banków .....	30
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	30
17. Należności od klientów .....	31
18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	31
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	32
20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	32
21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	33
22. Pozostałe aktywa.....	33
23. Zobowiązania wobec banków.....	33
24. Zobowiązania wobec klientów .....	33
25. Zobowiązania podporządkowane .....	34
26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	35
27. Pozostałe pasywa.....	36
28. Wartość godziwa .....	38
29. Zobowiązania warunkowe .....	41
30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych .....	42
31. Zasady konwersji walutowej.....	42
32. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. ....	43
33. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	43
34. Podmioty powiązane.....	44
35. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. ....	46
36. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ....	47
37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć .....	49

38. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	50
39. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	50
40. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	50
41. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	50
42. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	50
43. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	51
44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych.....	51
45. Dywidenda na akcję.....	52
46. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	52
47. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	52
48. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	52
49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	52
50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2014 r.....	54
51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2014 r. ....	56
52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2014 r.....	67
53. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału. ....	84

w tys. zł

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.07.2014	01.01.2014	01.07.2013	01.01.2013
		30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
Przychody odsetkowe		1 643 323	4 145 416	1 256 948	3 974 885
Koszty odsetkowe		(490 512)	(1 219 585)	(392 628)	(1 560 167)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 4	<b>1 152 811</b>	<b>2 925 831</b>	<b>864 320</b>	<b>2 414 718</b>
Przychody prowizyjne		578 507	1 625 565	527 242	1 545 498
Koszty prowizyjne		(95 780)	(249 743)	(82 078)	(225 445)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 5	<b>482 727</b>	<b>1 375 822</b>	<b>445 164</b>	<b>1 320 053</b>
Przychody z tytułu dywidend		353	80 224	553	58 073
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych		-	-	(319)	(319)
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	58 773	52 725	53 247	136 362
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	11 304	66 537	107 486	288 218
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	46 543	233 924	9 907	57 207
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(216 044)	(551 933)	(159 150)	(552 060)
Koszty operacyjne w tym:		(804 892)	(2 246 395)	(643 089)	(2 053 880)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 10, 11	(697 175)	(1 970 135)	(582 658)	(1 867 212)
<i>Amortyzacja</i>		(82 449)	(223 584)	(53 563)	(167 972)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 12	(25 268)	(52 676)	(6 868)	(18 696)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>731 575</b>	<b>1 936 735</b>	<b>678 119</b>	<b>1 668 372</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		947	1 036	6 746	13 623
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>732 522</b>	<b>1 937 771</b>	<b>684 865</b>	<b>1 681 995</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(156 414)	(386 721)	(139 601)	(329 089)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>576 108</b>	<b>1 551 050</b>	<b>545 264</b>	<b>1 352 906</b>
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		515 901	1 469 481	537 379	1 330 482
<i>zysk należny udziałowcom niesprawiującym kontroli</i>		60 207	81 569	7 885	22 424
<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy (zł/akcja)		5,42	15,45	5,76	14,27
Rozwodniony (zł/akcja)		5,41	15,42	5,75	14,23

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	01.07.2014	01.01.2014	01.07.2013	01.01.2013
		30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>576 108</b>	<b>1 551 050</b>	<b>545 264</b>	<b>1 352 906</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>140 617</b>	<b>374 566</b>	<b>(52 452)</b>	<b>(391 129)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		225 896	536 727	(128 759)	(448 594)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(42 920)	(101 978)	24 465	85 233
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(52 295)	(74 300)	64 004	(34 281)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		9 936	14 117	(12 162)	6 513
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>-</b>	<b>(7 162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		-	(8 842)	-	-
<i>w tym podatek odroczoney</i>		-	1 680	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>140 617</b>	<b>367 404</b>	<b>(52 452)</b>	<b>(391 129)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>716 725</b>	<b>1 918 454</b>	<b>492 812</b>	<b>961 777</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		655 223	1 835 630	484 915	939 348
<i>Udziałowcom niesprawiującym kontroli</i>		61 502	82 824	7 897	22 429

w tys. zł

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	5 406 209	5 149 686	5 767 930
Należności od banków	Nota 15	3 478 761	2 212 704	2 991 521
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	3 466 586	2 344 901	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające		230 872	321 956	270 342
Należności od klientów	Nota 17	84 964 651	68 132 143	69 687 638
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 18	26 535 786	22 090 764	20 554 714
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 19	64 480	63 444	124 258
Wartości niematerialne		500 947	506 792	337 880
Wartość firmy		2 542 325	2 542 325	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		681 723	632 642	601 466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 20	964 884	476 430	684 473
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 21	2 652	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne		14 070	14 166	14 198
Pozostałe aktywa	Nota 22	1 533 895	1 568 511	748 859
<b>Aktywa razem</b>		<b>130 387 841</b>	<b>106 059 967</b>	<b>105 965 265</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	Nota 23	7 787 640	6 278 797	11 342 679
Pochodne instrumenty zabezpieczające		807 877	367 524	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	2 085 957	1 277 162	1 112 599
Zobowiązania wobec klientów	Nota 24	93 022 956	78 542 982	76 188 012
Zobowiązania podporządkowane	Nota 25	1 509 717	1 384 719	1 409 577
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 26	3 570 081	500 645	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		362 842	100 983	140 590
Pozostałe pasywa	Nota 27	3 564 126	3 124 212	1 466 919
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>112 711 196</b>	<b>91 577 024</b>	<b>92 218 134</b>
<b>Kapitały</b>				
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>				
Kapitał akcyjny		992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		12 310 490	10 115 745	10 794 920
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 075 056	708 907	481 266
Zyski zatrzymane		360 138	129 657	129 657
Wynik roku bieżącego		1 469 481	1 982 328	1 330 482
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>1 469 135</b>	<b>610 855</b>	<b>75 355</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>17 676 645</b>	<b>14 482 943</b>	<b>13 747 131</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>130 387 841</b>	<b>106 059 967</b>	<b>105 965 265</b>

w tys. zł

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski		Udziały niekontrolujące	Razem
			Kapitał z aktualizacji wyceny	zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 115 745</b>	<b>708 907</b>	<b>2 111 985</b>	<b>610 855</b>	<b>14 482 943</b>
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	373 311	1 469 481	82 824	1 925 616
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(7 162)	-	-	(7 162)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	-	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	-	(663 825)	-	-	-	(663 825)
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	-	5 080
Udziały mniejszości rozpoznane w wyniku akwizycji	-	-	-	-	995 059	995 059
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>992 345</b>	<b>12 310 490</b>	<b>1 075 056</b>	<b>1 829 619</b>	<b>1 469 135</b>	<b>17 676 645</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 075 056 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 530 974 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 562 442 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (17 413) tys. zł. oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne skumulowana strata aktuarialna w kwocie (947) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski		Udziały niekontrolujące	Razem
			Kapitał z aktualizacji wyceny	zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(169 708)	1 982 328	32 289	1 844 909
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	6 215	-	-	6 215
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Korekta z tytułu zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych	-	(684 289)	-	-	-	(684 289)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 287	-	-	-	20 287
Udziały mniejszości rozpoznane w wyniku akwizycji	-	-	-	-	525 640	525 640
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 115 745</b>	<b>708 907</b>	<b>2 111 985</b>	<b>610 855</b>	<b>14 482 943</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 708 907 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 102 744 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 567 982 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 31 966 tys. zł. oraz zyski aktuarialne - rezerwa na odprawy emerytalne w kwocie 6 215 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski		Udziały niekontrolujące	Razem
			Kapitał z aktualizacji wyceny	zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(391 134)	1 330 482	22 429	961 777
Emisja akcji	189 075	4 354 765	-	-	-	4 543 840
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 174	-	-	-	15 174
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 794 920</b>	<b>481 266</b>	<b>1 460 139</b>	<b>75 355</b>	<b>13 747 131</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 481 266 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 38 510 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 403 234 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 39 522 tys. zł.



w tys. zł

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 937 771</b>	<b>1 681 995</b>
<b>Korekty razem:</b>			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		( 1 036)	( 13 623)
Amortyzacja		223 584	167 972
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		1 616	( 377)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		( 493)	( 5 097)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 66 318)	( 288 127)
		<b>2 095 124</b>	<b>1 542 743</b>
<b>Zmiany:</b>			
Stanu rezerw		( 23 575)	( 19 053)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		18 971	(1 001 328)
Stanu należności od banków		434 552	( 232 355)
Stanu należności od klientów		(4 953 114)	(1 833 843)
Stanu zobowiązań wobec banków		( 862 045)	4 269 963
Stanu zobowiązań wobec klientów		7 357 106	(1 900 199)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		494 192	60 935
		<b>2 466 087</b>	<b>( 655 880)</b>
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		( 51 518)	( 111 044)
Dywidendy otrzymane		( 72 441)	( 58 073)
Podatek dochodowy zapłacony		( 439 576)	( 347 418)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3 997 676</b>	<b>370 328</b>
<b>Wpływy</b>		<b>157 144 039</b>	<b>152 664 767</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		157 054 473	152 604 590
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		17 125	2 104
Dywidendy otrzymane		72 441	58 073
<b>Wydatki</b>		<b>(159 675 749)</b>	<b>(149 561 214)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(159 517 600)	(149 486 987)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 158 149)	( 74 227)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 531 710)</b>	<b>3 103 553</b>
<b>Wpływy</b>		<b>992 925</b>	<b>22 034</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych, emisja dłużnych papierów wartościowych		989 870	22 034
Wpływy netto z emisji i dopłat do kapitału		3 055	-
<b>Wydatki</b>		<b>(1 566 024)</b>	<b>( 993 754)</b>
Spląty kredytów długoterminowych		( 193 011)	( 132 953)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 220 535)	( 751 364)
Inne wydatki finansowe		( 152 478)	( 109 437)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 573 099)</b>	<b>( 971 720)</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto - razem</b>		<b>892 867</b>	<b>2 502 161</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>12 300 487</b>	<b>7 704 551</b>
<b>Środki pieniężne nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych</b>		<b>1 169 992</b>	<b>1 834 727</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>14 363 346</b>	<b>12 041 439</b>

w tys. zł

## Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Przychody odsetkowe		1 237 350	3 663 454	1 225 168	3 876 931
Koszty odsetkowe		(389 823)	(1 126 682)	(398 884)	(1 577 929)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>847 527</b>	<b>2 536 772</b>	<b>826 284</b>	<b>2 299 002</b>
Przychody prowizyjne		457 777	1 393 929	454 086	1 326 316
Koszty prowizyjne		(62 071)	(179 504)	(62 779)	(169 303)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>		<b>395 706</b>	<b>1 214 425</b>	<b>391 307</b>	<b>1 157 013</b>
Przychody z tytułu dywidend		229 522	417 913	97	132 052
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych		-	-	(804)	(804)
Wynik handlowy i rewaluacja		43 315	58 066	52 734	134 289
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		11 304	69 123	107 521	288 285
Pozostałe przychody operacyjne		11 779	79 292	10 249	56 531
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		(181 303)	(518 853)	(152 220)	(529 708)
Koszty operacyjne w tym:		(608 259)	(1 912 256)	(604 215)	(1 931 430)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>		<i>(539 744)</i>	<i>(1 729 723)</i>	<i>(547 672)</i>	<i>(1 757 728)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(48 222)</i>	<i>(142 180)</i>	<i>(51 180)</i>	<i>(160 723)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(20 293)</i>	<i>(40 353)</i>	<i>(5 363)</i>	<i>(12 979)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>749 591</b>	<b>1 944 482</b>	<b>630 953</b>	<b>1 605 230</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>749 591</b>	<b>1 944 482</b>	<b>630 953</b>	<b>1 605 230</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(110 381)	(326 184)	(128 627)	(297 442)
<b>Zysk za okres</b>		<b>639 210</b>	<b>1 618 298</b>	<b>502 326</b>	<b>1 307 788</b>
<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy (zł/akcja)		6,72	17,01	5,39	14,02
Rozwodniony (zł/akcja)		6,71	16,98	5,37	13,99

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Zysk za okres</b>		<b>639 210</b>	<b>1 618 298</b>	<b>502 326</b>	<b>1 307 788</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>136 714</b>	<b>369 017</b>	<b>(51 221)</b>	<b>(391 207)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		222 643	531 442	(127 238)	(448 690)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>(42 302)</i>	<i>(100 974)</i>	<i>24 175</i>	<i>85 251</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(53 860)	(75 865)	64 004	(34 281)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>10 233</i>	<i>14 414</i>	<i>(12 162)</i>	<i>6 513</i>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>-</b>	<b>(7 162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		-	(8 842)	-	-
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>-</i>	<i>1 680</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>136 714</b>	<b>361 855</b>	<b>(51 221)</b>	<b>(391 207)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>775 924</b>	<b>1 980 153</b>	<b>451 105</b>	<b>916 581</b>

w tys. zł

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

	na dzień:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 156 967	5 149 682	5 767 926
Należności od banków		3 566 480	2 165 376	2 987 812
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 424 640	2 188 672	2 416 802
Pochodne instrumenty zabezpieczające		228 913	321 956	270 266
Należności od klientów		72 198 043	67 614 542	69 211 771
Inwestycyjne aktywa finansowe		24 415 711	21 924 489	20 536 827
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		2 435 605	279 191	279 191
Wartości niematerialne		363 051	342 805	326 745
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		603 171	621 228	591 487
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		607 309	469 801	568 868
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 652	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne		14 070	14 166	14 198
Pozostałe aktywa		468 867	583 119	515 989
<b>Aktywa razem</b>		<b>115 173 995</b>	<b>103 367 046</b>	<b>105 179 901</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków		4 999 418	6 278 784	11 343 314
Pochodne instrumenty zabezpieczające		801 794	367 536	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 087 383	1 277 247	1 113 094
Zobowiązania wobec klientów		86 690 160	78 735 663	76 364 993
Zobowiązania podporządkowane		1 408 691	1 384 719	1 409 577
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		984 153	500 695	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		267 352	92 807	133 191
Pozostałe pasywa		1 206 842	1 145 163	1 209 260
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>98 445 793</b>	<b>89 782 614</b>	<b>92 131 187</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał akcyjny		992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		13 042 768	10 324 574	10 319 461
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 074 791	712 936	486 014
Wynik roku bieżącego		1 618 298	1 611 471	1 307 788
<b>Kapitały razem</b>		<b>16 728 202</b>	<b>13 584 432</b>	<b>13 048 714</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>115 173 995</b>	<b>103 367 046</b>	<b>105 179 901</b>

w tys. zł

**Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 324 574</b>	<b>712 936</b>	<b>1 611 471</b>	<b>13 584 432</b>
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	354 693	1 618 298	1 972 991
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	7 162	-	7 162
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	2 159 469
Odpis na pozostałe kapitały	-	610 539	-	(610 539)	-
Odpis na dywidendy za rok 2013	-	-	-	(1 000 932)	(1 000 932)
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	5 080
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>992 345</b>	<b>13 042 768</b>	<b>1 074 791</b>	<b>1 618 298</b>	<b>16 728 202</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 074 791 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 523 865 tys. zł i 570 103 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (17 809) tys. zł. oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (1 368) tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 292 875</b>	<b>877 221</b>	<b>1 367 589</b>	<b>8 284 061</b>
Całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(170 080)	1 611 471	1 441 391
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	5 795	-	5 795
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	656 646	-	(656 646)	-
Odpis na dywidendy za rok 2012	-	-	-	(710 943)	(710 943)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 287	-	-	20 287
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 324 574</b>	<b>712 936</b>	<b>1 611 471</b>	<b>13 584 432</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 712 936 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 102 435 tys. zł i 572 740 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 31 966 tys. zł. oraz rezerwę na odprawy emerytalne – zyski aktuarialne w kwocie 5 795 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 292 875</b>	<b>877 221</b>	<b>1 367 589</b>	<b>8 284 061</b>
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(391 207)	1 307 788	916 581
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	656 646	-	(656 646)	-
Odpis na dywidendy za rok 2012	-	-	-	(710 943)	(710 943)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 174	-	-	15 174
<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 319 461</b>	<b>486 014</b>	<b>1 307 788</b>	<b>13 048 714</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 486 014 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 38 510 tys. zł i 407 982 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 39 522 tys. zł.

w tys. zł

**Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.**

	za okres:	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 944 482</b>	<b>1 605 230</b>
<b>Korekty razem:</b>			
Amortyzacja		142 180	160 723
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 77 465)	( 288 136)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		1 626	( 369)
		<b>2 010 823</b>	<b>1 477 448</b>
<b>Zmiany:</b>			
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		( 98 503)	( 965 261)
Stanu należności od banków		151 819	( 232 355)
Stanu należności od klientów		(4 583 501)	(2 273 045)
Stanu zobowiązań wobec banków		(1 279 366)	4 787 022
Stanu zobowiązań wobec klientów		7 979 103	(1 947 271)
Stanu rezerw		( 44 204)	( 19 645)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		( 11 428)	( 119 796)
		<b>2 113 920</b>	<b>( 770 351)</b>
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		( 60 599)	( 116 171)
Dywidendy otrzymane		( 410 130)	( 91 556)
Podatek dochodowy zapłacony		( 374 026)	( 319 636)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3 279 988</b>	<b>179 734</b>
<b>Wpływy</b>		<b>157 483 472</b>	<b>152 696 599</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		157 057 042	152 603 592
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		16 300	1 451
Dywidendy otrzymane		410 130	91 556
<b>Wydatki</b>		<b>(159 515 849)</b>	<b>(149 558 816)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(159 370 762)	(149 486 987)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 145 087)	( 71 829)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 032 377)</b>	<b>3 137 783</b>
<b>Wpływy</b>		<b>478 055</b>	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		475 000	-
Wpływy netto z emisji i dopłat do kapitału		3 055	-
<b>Wydatki</b>		<b>(1 169 197)</b>	<b>( 815 254)</b>
Spląty kredytów długoterminowych		( 24 606)	-
Dywidendy na rzecz właścicieli		(1 000 932)	( 710 943)
Inne wydatki finansowe		( 143 659)	( 104 311)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 691 142)</b>	<b>( 815 254)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>556 469</b>	<b>2 502 263</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>12 253 154</b>	<b>7 700 732</b>
<b>Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>		-	<b>1 834 727</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>12 809 623</b>	<b>12 037 722</b>

w tys. zł

# Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2013.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2013 jest dostępne na stronie internetowej: [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl).

### Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został wprowadzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Grupa Kapitałowa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013.

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

W związku z zastosowaniem zmian do MSR 19, począwszy od 2013 roku, Grupa wprowadziła zmianę do ujęcia zysków/strat aktuarialnych powstałych w wyniku rewaluacji rezerw na świadczenia pracownicze. W niniejszym sprawozdaniu finansowym zmiany z tego tytułu zostały ujęte w pozycji „Pozostałe całkowite dochody”.

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2014 jest pierwszym raportem finansowym sporządzonym po objęciu kontroli nad ww. podmiotami a dane za poprzednie okresy sprawozdawcze pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sprzed objęcia kontroli. Objęcie kontroli stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wzrostu dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych oraz rachunku zysków i strat w ujęciu rok do roku i kwartał do kwartału.

w tys. zł

## Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r., w III kwartale 2014 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

## Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie Banku Zachodniego WBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe. Zmiany do MSSF 9.	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawka	Poprawka ma zastosowanie do składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. Celem tej zmiany jest uproszczenie zasad rachunkowości dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> <li>• MSSF 2 Pojęcia „ warunków nabycia uprawnień”;</li> <li>• MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek;</li> <li>• MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki;</li> <li>• MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe;</li> <li>• MSR 7 odsetki kapitalizowane;</li> <li>• MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna;</li> <li>• MSR 24 kadra zarządzająca.</li> </ul>	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> <li>• MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures;</li> <li>• MSSF 13 Zakres punktu 52 (portfel wyjątków);</li> <li>• MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela.</li> </ul>	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiana wprowadza nowe dodatkowe wytyczne w sprawie sposobu wykazywania nabycia udziałów we wspólnej działalności gospodarczej. Określa sposób księgowania takiego nabycia.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSR 16 i MSR 38	Nowelizacja MSR 16 i MSR 38 ustanawia zasadę „ konsumowania korzyści ekonomicznych” w odniesieniu do ujmowania amortyzacji. RMSR wyjaśniła, że metoda oparta o przychody generowane z działalności nie powinna być stosowana do naliczania amortyzacji.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

w tys. zł

**Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2014 r.**

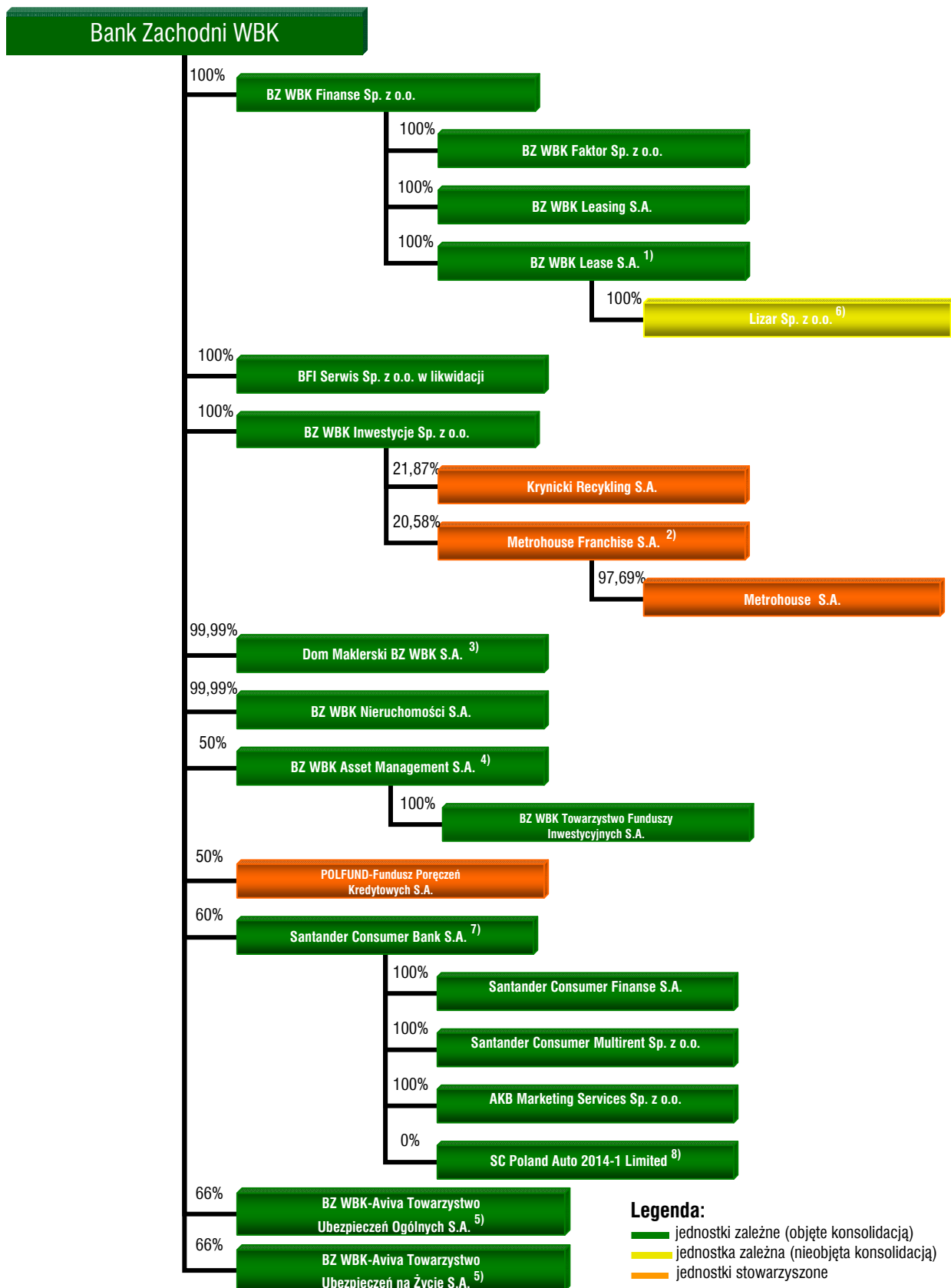
MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe – zmiany.	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji "jednostek inwestycyjnych" takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 36 „Utrata wartości aktywów”- zmiany	Zmiana MSR 36 dotyczy modyfikacji wymogów ujawnienia informacji dotyczących pomiaru wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych z utratą wartości i jest konsekwencją zmian do MSSF 13.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Interpretacja KIMSF 21: Opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy - nałożonych przez Rząd.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" - poprawka	Poprawka dotyczy możliwości kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji wprowadzenia nowacji rozliczeniowej pochodnego instrumentu finansowego.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.



w tys. zł

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 30.09.2014 r.:



w tys. zł

- 1) Z dniem 31 stycznia 2014 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. Kredyt Lease S.A. zmieniła swoją nazwę na BZ WBK Lease S.A.. Wszelkie pozostałe dane identyfikacyjne Spółki, w tym adres siedziby, numer NIP, REGON oraz numer KRS pozostały bez zmian.
- 2) We wrześniu 2014 roku zostały wniesione akcje spółki Metrohouse S.A. aportem do spółki Metrohouse Franchise S.A. w zamian za akcje nowej emisji MHF. Tym samym, na 30 września 2014 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 20,58% udziałów w spółce Metrohouse Franchise S.A.
- 3) W dniu 12 czerwca 2014 r. zawarta została umowa nabycia przez BZ WBK S.A. od spółki BZ WBK Finanse jednej akcji Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Tym samym Bank, w wyniku tej transakcji, posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA DM. Cena nabycia akcji DM jest równa cenie nominalnej akcji i wynosi 100 zł.
- 4) Na dzień 30.09.2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi 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 realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.
- 5) Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały opisane w notcie 36.
- 6) Lizar Sp. z o.o. – jednostka zależna nie objęta konsolidacją z BZ WBK S.A., ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.
- 7) W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”).
- 8) SC Poland Auto 2014-1 Limited spółka celowa do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcami są zagraniczne osoby fizyczne niepowiązane z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Santander Consumer Bank S.A. i pośrednio jego spółkami zależnymi.

Przedmiotem działalności Santander Consumer Banku jest m.in.:

- otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych,
- przyjmowanie wkładów oszczędnościowych i lokat terminowych,
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie i zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie i dokonywanie lokat w bankach i innych instytucjach finansowych krajowych i zagranicznych,
- udzielanie gwarancji bankowych oraz przyjmowanie poręczeń i gwarancji bankowych,
- prowadzenie doradztwa finansowego i inwestycyjnego oraz świadczenie usług agencyjnych i przedstawicielskich w zakresie działania Banku,
- skupowanie, sprzedawanie oraz pośredniczenie w zakresie obrotu wierzytelnościami,
- nabywanie i posiadanie akcji, udziałów, obligacji, a także innego rodzaju praw i papierów wartościowych emitowanych przez spółki i inne osoby prawne, koordynowanie i zarządzanie działalnością takich spółek i innych osób prawnych,
- zakładanie lub udzielanie pomocy w zakładaniu spółek lub innych osób prawnych, których powstanie zostanie uznane za leżące w interesie banku, jak również obejmowanie lub nabywanie w innej formie udziałów, akcji lub papierów wartościowych emitowanych przez te spółki lub osoby prawne,
- dokonywanie operacji natychmiastowych i terminowych, a także innych operacji derywatami.

Natomiast w przypadku spółek zależnych Santander Consumer Bank S.A. dodatkowo:

AKB Marketing Services Sp. z o.o.- działalność pomocnicza usług bankowych,

Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. - działalność leasingowa (leasing finansowy i operacyjny),

Santander Consumer Finanse S.A. - podstawową działalnością Spółki jest inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Wartą S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego,

S.C. Poland Auto 2014-1 Limited - spółka specjalnego przeznaczenia - podmiot powołany do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji.

w tys. zł

### 3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągnęte są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta;
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

W 2014 roku zmieniona została metodologia alokacji kapitałów oraz dochodów z kapitałów po segmentach biznesowych. Dane porównywalne zostały dostosowane odpowiednio do nowej metodologii.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych Banku, jak również mikro i małych przedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.

#### Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

#### Segment Global Banking & Markets

W ramach segmentu Global Banking & Markets Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;

w tys. zł

- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

## **Segment ALM i Operacji Centralnych**

Segment obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

## **Segment Santander Consumer**

Segment ten obejmuje działalność Grupy Santander Consumer, która została włączona do Grupy BZ WBK od 1 lipca 2014 r. Działalność tego segmentu skupia się na sprzedaży produktów i usług adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych. W ramach oferty tego segmentu dominują produkty kredytowe tj. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing. Oprócz tego segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim związane z produktami kredytowymi).



w tys. zł

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty**

30.09.2014	Bankowość		Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji		Razem
	Detaliczna	Biznesowa i Korporacyjna		Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	43 958 225	22 197 796	6 791 987	42 972	11 973 671	84 964 651
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	-	21 764	28 587	-	64 480
Pozostałe aktywa	5 682 872	720 170	6 205 228	29 462 114	3 288 326	45 358 710
<b>Aktywa razem</b>	<b>49 655 226</b>	<b>22 917 966</b>	<b>13 018 979</b>	<b>29 533 673</b>	<b>15 261 997</b>	<b>130 387 841</b>
Zobowiązania wobec klientów	61 754 110	13 995 572	8 259 149	2 498 001	6 516 124	93 022 956
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 902 471	1 825 574	3 382 282	19 508 685	8 745 873	37 364 885
<b>Pasywa razem</b>	<b>65 656 581</b>	<b>15 821 146</b>	<b>11 641 431</b>	<b>22 006 686</b>	<b>15 261 997</b>	<b>130 387 841</b>

w tys. zł

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty**

01.01.2013-30.09.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 460 272</b>	<b>479 531</b>	<b>87 687</b>	<b>387 228</b>	<b>2 414 718</b>
w tym transakcje wewnętrzne	6 494	( 97 780)	18 795	72 491	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>1 026 428</b>	<b>173 179</b>	<b>254 690</b>	<b>347 224</b>	<b>1 801 521</b>
w tym transakcje wewnętrzne	38 783	34 364	( 73 970)	823	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>1 493</b>	<b>56 580</b>	<b>58 073</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1 393 151)</b>	<b>( 211 346)</b>	<b>( 142 078)</b>	<b>( 139 333)</b>	<b>(1 885 908)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 1 659)	( 3 884)	( 3 268)	8 811	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 108 895)</b>	<b>( 17 395)</b>	<b>( 8 964)</b>	<b>( 32 718)</b>	<b>( 167 972)</b>
<b>Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 355 655)</b>	<b>( 196 301)</b>	<b>( 10 334)</b>	<b>10 230</b>	<b>( 552 060)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>12 289</b>	-	<b>689</b>	<b>645</b>	<b>13 623</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>641 288</b>	<b>227 668</b>	<b>183 183</b>	<b>629 856</b>	<b>1 681 995</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 329 089)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 22 424)
<b>Zysk za okres</b>					<b>1 330 482</b>

01.07.2013-30.09.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>519 392</b>	<b>166 756</b>	<b>31 704</b>	<b>146 468</b>	<b>864 320</b>
w tym transakcje wewnętrzne	2 095	( 34 463)	5 513	26 855	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>350 131</b>	<b>45 100</b>	<b>91 909</b>	<b>128 345</b>	<b>615 485</b>
w tym transakcje wewnętrzne	12 485	9 811	( 26 643)	4 347	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>456</b>	<b>97</b>	<b>553</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 458 808)</b>	<b>( 61 165)</b>	<b>( 47 255)</b>	<b>( 22 298)</b>	<b>( 589 526)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 768)	( 1 716)	( 1 238)	3 722	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 34 173)</b>	<b>( 5 639)</b>	<b>( 2 869)</b>	<b>( 10 882)</b>	<b>( 53 563)</b>
<b>Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 110 579)</b>	<b>( 41 252)</b>	<b>( 11 466)</b>	<b>4 147</b>	<b>( 159 150)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>5 773</b>	-	<b>543</b>	<b>430</b>	<b>6 746</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>271 736</b>	<b>103 800</b>	<b>63 022</b>	<b>246 307</b>	<b>684 865</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 139 601)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 7 885)
<b>Zysk za okres</b>					<b>537 379</b>

w tys. zł

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty**

<b>30.09.2013</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Bankowość Biznesowa i Korporacyjna</b>	<b>Global Banking &amp; Markets</b>	<b>Segment ALM i Operacji Centralnych</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	42 186 104	22 178 521	5 283 889	39 124	69 687 638
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	75 406	-	20 602	28 250	124 258
Pozostałe aktywa	3 512 440	712 232	4 083 758	27 844 939	36 153 369
<b>Aktywa razem</b>	<b>45 773 950</b>	<b>22 890 753</b>	<b>9 388 249</b>	<b>27 912 313</b>	<b>105 965 265</b>
Zobowiązania wobec klientów	54 988 395	13 386 374	5 431 236	2 382 007	76 188 012
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 694 073	2 067 547	2 841 899	22 173 734	29 777 253
<b>Pasywa razem</b>	<b>57 682 468</b>	<b>15 453 921</b>	<b>8 273 135</b>	<b>24 555 741</b>	<b>105 965 265</b>



w tys. zł

## 4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>				
Należności od podmiotów gospodarczych	453 607	1 292 201	426 316	1 308 759
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	829 257	1 831 841	509 254	1 573 579
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	243 675	644 334	200 869	642 245
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	190 630	563 027	179 724	611 170
<i>w portfolio inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	184 783	531 391	164 864	574 084
<i>w portfolio handlowym</i>	5 847	31 636	14 860	37 086
Należności leasingowych	45 492	121 587	38 614	126 087
Należności od banków	27 926	78 957	23 381	82 412
Należności sektora budżetowego	3 590	11 530	4 553	16 886
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	9 498	20 809	1 501	12 291
Odsetki od IRS -zabezpieczających	83 323	225 464	73 605	243 701
<b>Razem</b>	<b>1 643 323</b>	<b>4 145 416</b>	<b>1 256 948</b>	<b>3 974 885</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>				
Depozytów klientów indywidualnych	( 254 165)	( 662 515)	( 220 028)	( 927 754)
Depozytów podmiotów gospodarczych	( 119 029)	( 316 075)	( 100 368)	( 403 067)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	( 22 289)	( 57 089)	( 31 361)	( 85 023)
Depozytów sektora budżetowego	( 26 010)	( 67 828)	( 21 919)	( 83 561)
Depozytów banków	( 15 472)	( 24 723)	( 4 928)	( 20 767)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	( 53 547)	( 91 355)	( 14 024)	( 39 995)
<b>Razem</b>	<b>( 490 512)</b>	<b>( 1 219 585)</b>	<b>( 392 628)</b>	<b>( 1 560 167)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 152 811</b>	<b>2 925 831</b>	<b>864 320</b>	<b>2 414 718</b>

w tys. zł

## 5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Przychody prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	147 764	454 769	160 020	454 938
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	77 674	230 180	76 694	229 901
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	66 935	194 839	65 716	194 426
Prowizje walutowe	85 263	242 781	78 762	216 763
Prowizje od kredytów	83 477	215 584	54 239	170 452
Prowizje ubezpieczeniowe	50 357	82 037	25 067	77 390
Prowizje maklerskie	21 438	63 321	24 285	79 720
Karty kredytowe	26 678	87 766	22 736	64 974
Gwarancje i poręczenia	10 152	31 428	9 396	26 044
Prowizje od umów leasingowych	1 787	5 150	1 240	4 228
Organizowanie emisji	898	1 999	2 512	6 216
Opłaty dystrybucyjne	2 510	8 226	3 084	12 446
Pozostałe prowizje	3 574	7 485	3 491	8 000
<b>Razem</b>	<b>578 507</b>	<b>1 625 565</b>	<b>527 242</b>	<b>1 545 498</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	(42 255)	(113 664)	(42 745)	(116 749)
Opłaty dystrybucyjne	(7 287)	(22 331)	(8 746)	(25 033)
Prowizje maklerskie	(2 854)	(10 584)	(4 012)	(12 247)
Karty kredytowe	(302)	(13 602)	(3 599)	(10 502)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 809)	(6 300)	(1 634)	(5 660)
Prowizje od umów leasingowych	(4 542)	(11 692)	(3 279)	(8 642)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(20 524)	(23 935)	(1 983)	(6 811)
Pozostałe	(16 207)	(47 635)	(16 080)	(39 801)
<b>Razem</b>	<b>(95 780)</b>	<b>(249 743)</b>	<b>(82 078)</b>	<b>(225 445)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>482 727</b>	<b>1 375 822</b>	<b>445 164</b>	<b>1 320 053</b>

## 6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	39 327	(18 309)	45 286	117 836
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	7 745	56 816	6 677	10 286
Wynik na działalności animatora rynku	186	1 250	736	2 144
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	-	-	6 128
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	11 515	12 968	548	(32)
<b>Razem</b>	<b>58 773</b>	<b>52 725</b>	<b>53 247</b>	<b>136 362</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (4 993) tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2014 r. i odwrócenie korekty wyceny w kwocie 5 577 tys. zł - za trzeci kwartał 2014 r. oraz odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 1 667 tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2013 r. i korekta wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (621) tys. zł - za trzeci kwartał 2013 r.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (653) tys. zł, wykazywanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające oraz amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla opcji kapitałowych związanych z podmiotami zależnymi w kwocie (22 992) tys. zł, wykazywanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji.

w tys. zł

## 7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	613	14 706	-	874
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	12 645	53 731	110 102	286 852
Utrata wartości	( 201)	( 1 626)	-	-
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>13 057</b>	<b>66 811</b>	<b>110 102</b>	<b>287 726</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	( 72 036)	( 174 904)	7 225	74 162
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	70 283	174 630	( 9 841)	( 73 670)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>( 1 753)</b>	<b>( 274)</b>	<b>( 2 616)</b>	<b>492</b>
<b>Razem</b>	<b>11 304</b>	<b>66 537</b>	<b>107 486</b>	<b>288 218</b>

## 8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	3 814	13 343	3 287	9 960
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	165	409	( 1 091)	684
Zwroty opłat BFG	327	14 682	1 192	14 638
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	3 121	22 130	1 490	6 090
Rozliczenie umów leasingowych	544	1 068	728	2 594
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 405	8 100	( 774)	480
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	( 568)	5 750	( 15)	8 170
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	31 821	140 285	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	121	1 324	233	596
Pozostałe	5 793	26 833	4 857	13 995
<b>Razem</b>	<b>46 543</b>	<b>233 924</b>	<b>9 907</b>	<b>57 207</b>

W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała przychody netto z działalności ubezpieczeniowej.

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>		
Składki przypisane	86 682	333 636
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	( 775)	( 2 312)
<b>Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej</b>	<b>85 907</b>	<b>331 324</b>
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	( 51 898)	( 215 287)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	988	1 326
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygasłe	7 588	26 959
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	( 9 051)	117 412
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	( 1 546)	( 125 003)
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>( 53 937)</b>	<b>( 193 184)</b>
<b>Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto</b>	<b>( 149)</b>	<b>2 145</b>
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>	<b>31 821</b>	<b>140 285</b>

w tys. zł

## 9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(231 268)	(624 369)	(159 191)	(670 283)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	9 239	39 467	226	120 058
Przychód z tytułu należności odzyskanych	1 476	6 476	8 990	11 781
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	4 509	26 493	(9 175)	(13 616)
<b>Razem</b>	<b>(216 044)</b>	<b>(551 933)</b>	<b>(159 150)</b>	<b>(552 060)</b>

## 10. Koszty pracownicze

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Koszty pracownicze</b>				
Wynagrodzenia i premie	(305 216)	(815 299)	(262 659)	(808 810)
Narzut na wynagrodzenia	(49 466)	(143 913)	(41 689)	(140 828)
Koszty świadczeń socjalnych	(9 453)	(24 397)	(7 216)	(22 316)
Koszty szkoleń	(3 671)	(9 825)	(1 943)	(5 729)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(202)	(1 548)	(845)	(2 494)
Koszty integracji*	(12 386)	(54 010)	(15 991)	(43 228)
<b>Razem</b>	<b>(380 394)</b>	<b>(1 048 992)</b>	<b>(330 343)</b>	<b>(1 023 405)</b>

## 11. Koszty działania banku

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Koszty działania banku</b>				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(97 017)	(267 094)	(88 203)	(271 191)
Marketing i reprezentacja	(36 692)	(96 029)	(15 201)	(52 311)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(43 361)	(115 662)	(32 829)	(97 347)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(32 545)	(96 768)	(10 787)	(60 202)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(13 239)	(36 103)	(12 603)	(38 396)
Koszty konsultacji i doradztwa	(9 296)	(22 333)	(6 928)	(18 356)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(19 838)	(56 526)	(17 388)	(51 485)
Koszty pozostałych usług obcych	(19 569)	(54 909)	(13 830)	(44 088)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(8 043)	(20 575)	(7 136)	(18 716)
Podatki i opłaty	(7 230)	(19 976)	(6 320)	(19 323)
Transmisja danych	(5 214)	(14 982)	(5 619)	(16 899)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(4 879)	(15 488)	(5 245)	(16 090)
Koszty zabezpieczenia banku	(5 347)	(15 025)	(4 459)	(14 114)
Koszty remontów maszyn	(1 735)	(4 249)	(1 636)	(4 355)
Koszty integracji*	(7 511)	(70 053)	(20 873)	(108 155)
Pozostałe	(5 265)	(15 371)	(3 258)	(12 779)
<b>Razem</b>	<b>(316 781)</b>	<b>(921 143)</b>	<b>(252 315)</b>	<b>(843 807)</b>

\*Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 10 i 11, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za trzy kwartały 2014 roku - 10 390 tys. zł, natomiast za trzy kwartały 2013 - 1 121 tys. zł.

w tys. zł

## 12. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	( 16 842)	( 28 273)	( 1 745)	( 5 419)
Koszty zakupu usług	( 681)	( 2 272)	( 438)	( 976)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	( 237)	( 838)	( 255)	( 742)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	( 1 052)	( 4 392)	( 244)	( 1 091)
Przekazane darowizny	( 3 279)	( 3 869)	( 953)	( 960)
Pozostałe	( 3 177)	( 13 032)	( 3 233)	( 9 508)
<b>Razem</b>	<b>( 25 268)</b>	<b>( 52 676)</b>	<b>( 6 868)</b>	<b>( 18 696)</b>

## 13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>				
Część bieżąca	( 317 053)	( 690 008)	( 50 738)	( 326 249)
Część odroczone	160 639	303 287	( 88 863)	( 2 840)
<b>Razem</b>	<b>( 156 414)</b>	<b>( 386 721)</b>	<b>( 139 601)</b>	<b>( 329 089)</b>
<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>				
Zysk przed opodatkowaniem	732 522	1 937 771	684 865	1 681 995
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	( 139 179)	( 368 176)	( 130 124)	( 319 579)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	( 8 310)	( 7 457)	( 4 548)	( 8 443)
Sprzedaż wierzytelności	( 5 555)	( 14 097)	( 844)	( 16 534)
Przychody niepodatkowe	7	15 051	19	10 569
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 513	( 4 293)	( 6 335)	( 5 350)
Korekta podatku roku ubiegłego	( 4 767)	( 14 983)	-	4 242
Korekty konsolidacyjne	( 1 683)	5 472	1 099	1 739
Pozostałe	1 560	1 762	1 132	4 267
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>( 156 414)</b>	<b>( 386 721)</b>	<b>( 139 601)</b>	<b>( 329 089)</b>
<b>Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>		30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży		( 131 895)	( 133 282)	( 94 565)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży		( 124 461)	( 24 114)	( 9 033)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych		4 245	( 8 956)	( 9 271)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń		222	-	-
<b>Razem</b>		<b>( 251 889)</b>	<b>( 166 352)</b>	<b>( 112 869)</b>

## 14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Gotówka i operacje z bankami centralnymi</b>			
Gotówka	1 872 030	1 766 257	1 480 169
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 534 179	3 383 429	4 287 761
<b>Razem</b>	<b>5 406 209</b>	<b>5 149 686</b>	<b>5 767 930</b>

Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. utrzymują na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki i stopy rezerwy obowiązkowej, która we wszystkich ww. okresach wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

w tys. zł

## 15. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Lokaty i kredyty	598 879	1 237 751	1 577 648
Rachunki bieżące	1 198 796	798 153	1 182 981
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 683 517	176 987	231 003
<b>Należności brutto</b>	<b>3 481 192</b>	<b>2 212 891</b>	<b>2 991 632</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	( 2 431)	( 187)	( 111)
<b>Razem</b>	<b>3 478 761</b>	<b>2 212 704</b>	<b>2 991 521</b>

## 16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>1 371 620</b>	<b>1 439 921</b>	<b>1 021 659</b>	<b>1 022 029</b>	<b>915 937</b>	<b>945 652</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>1 049 713</b>	<b>1 100 714</b>	<b>632 187</b>	<b>632 007</b>	<b>622 317</b>	<b>636 514</b>
Forward	10	-	-	-	26	-
Opcje	1 224	1 247	4 323	4 328	4 821	4 827
Swap stopy procentowej (IRS)	1 036 785	1 087 568	614 204	617 986	601 582	615 907
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	11 694	11 899	13 660	9 693	15 888	15 780
<b>Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>8 170</b>	<b>31 135</b>	<b>2 819</b>	<b>717</b>	<b>1 236</b>	<b>388</b>
Opcje	8 170	31 135	2 819	717	1 236	388
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>313 737</b>	<b>308 072</b>	<b>386 653</b>	<b>389 305</b>	<b>292 141</b>	<b>308 537</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	85 546	89 069	95 304	147 521	74 129	141 074
Forward	14 116	38 154	28 994	49 144	18 583	31 700
Swap walutowy (FX Swap)	146 684	117 471	202 087	130 025	152 300	87 508
Spot	1 314	1 130	792	1 037	2 835	2 314
Opcje	62 120	62 090	59 476	61 578	44 294	45 941
Inne	3 957	158	-	-	-	-
<b>Transakcje metalami szlachetnymi i towarami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>243</b>	<b>213</b>
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>2 094 966</b>	<b>-</b>	<b>1 323 242</b>	<b>-</b>	<b>1 574 030</b>	<b>-</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 074 533</b>	<b>-</b>	<b>1 281 038</b>	<b>-</b>	<b>1 501 096</b>	<b>-</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 070 000	-	1 076 229	-	1 500 671	-
- bony	-	-	-	-	-	-
- obligacje	2 070 000	-	1 076 229	-	1 500 671	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	199 972	-	-	-
- bony	-	-	199 972	-	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	4 533	-	4 837	-	425	-
- obligacje	4 533	-	4 837	-	425	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe:</b>	<b>20 433</b>	<b>-</b>	<b>42 204</b>	<b>-</b>	<b>72 934</b>	<b>-</b>
- notowane	20 433	-	42 204	-	72 934	-
- nienotowane	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>646 036</b>	<b>-</b>	<b>255 133</b>	<b>-</b>	<b>166 947</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>3 466 586</b>	<b>2 085 957</b>	<b>2 344 901</b>	<b>1 277 162</b>	<b>2 489 967</b>	<b>1 112 599</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (7 623) tys. zł na 30.09.2014 r., (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r. oraz (1 807) tys. zł na 30.09.2013 r.

w tys. zł

## 17. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	39 201 587	34 252 562	35 168 537
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	47 159 918	34 041 366	34 412 424
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	30 651 225	25 294 769	25 545 203
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 701 194	3 052 093	2 967 802
Należności od podmiotów sektora publicznego	251 717	225 766	264 176
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	18 018	40 718	535 936
Pozostałe należności	8 173	9 363	5 301
<b>Należności brutto</b>	<b>90 340 607</b>	<b>71 621 868</b>	<b>73 354 176</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 375 956)	(3 489 725)	(3 666 538)
<b>Razem</b>	<b>84 964 651</b>	<b>68 132 143</b>	<b>69 687 638</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(3 036 549)	(1 207 321)	(1 207 321)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	(1 287 435)	(1 667 026)	(1 667 026)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	( 624 369)	( 890 806)	( 670 283)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	262 739	708 113	382 805
Transfer	47 920	14 194	14 283
Różnice kursowe	( 5 479)	6 297	530
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(4 643 173)</b>	<b>(3 036 549)</b>	<b>(3 147 012)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	( 453 176)	( 336 886)	( 336 886)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	( 302 493)	( 198 306)	( 198 306)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	41 649	174 754	120 170
Transfer	( 16 908)	( 89 862)	( 100 041)
Różnice kursowe	( 1 855)	( 2 876)	( 4 463)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>( 732 783)</b>	<b>( 453 176)</b>	<b>( 519 526)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(5 375 956)</b>	<b>(3 489 725)</b>	<b>(3 666 538)</b>

## 18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>			
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>25 670 023</b>	<b>21 217 376</b>	<b>19 879 300</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	17 326 882	13 245 914	13 615 113
- obligacje	17 326 882	13 245 914	13 615 113
Papiery wartościowe banku centralnego:	5 361 315	5 599 222	3 799 208
- bony	5 361 315	5 599 222	3 799 208
Komercyjne papiery wartościowe:	2 981 826	2 372 240	2 464 979
- obligacje	2 981 826	2 372 240	2 464 979
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>845 765</b>	<b>851 603</b>	<b>650 475</b>
- notowane	28 804	36 852	36 666
- nienotowane	816 961	814 751	613 809
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>19 998</b>	<b>21 785</b>	<b>24 939</b>
<b>Razem</b>	<b>26 535 786</b>	<b>22 090 764</b>	<b>20 554 714</b>



w tys. zł

## 19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>63 444</b>	<b>115 685</b>	<b>115 685</b>
Udział w zysku/ (stracie)	1 036	16 297	13 623
Dywidendy	-	( 5 050)	( 5 050)
Reklasyfikacja*	-	( 63 488)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>64 480</b>	<b>63 444</b>	<b>124 258</b>

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 715	42 602	42 378
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	-	-	34 272
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	-	-	27 006
Krynicki Recykling S.A.	17 706	16 675	16 464
Metrohouse S.A.	4 059	4 167	4 138
<b>Razem</b>	<b>64 480</b>	<b>63 444</b>	<b>124 258</b>

\* Na dzień 30.09.2014 oraz 31.12.2013 r. spółki: BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były spółkami zależnymi od Banku Zachodniego WBK S.A., natomiast na dzień 30.09.2013 r. były ujmowane jako wspólne przedsięwzięcia.

## 20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	699 232	492 703	511 410
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	432 280	271 334	298 592
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	90 414	101 921	82 367
Przychody przyszłych okresów	276 867	154 024	104 546
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	143 823	90 818	94 647
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	169 468	46 043	130 548
Pozostałe	14 379	9 506	7 905
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 826 463</b>	<b>1 166 349</b>	<b>1 230 015</b>

Pasywa z tytułu podatku odroczonego			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	( 251 341)	( 166 318)	( 112 870)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	( 304 279)	( 242 969)	( 219 432)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	( 191 949)	( 148 992)	( 185 313)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	( 3 287)	( 3 402)	( 3 440)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	( 5 337)	( 3 163)	( 2 769)
Różnica między bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	( 2 319)	( 4 742)	( 5 708)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	( 86 792)	( 106 961)	-
Pozostałe	( 16 275)	( 13 372)	( 16 010)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(861 579)</b>	<b>(689 919)</b>	<b>(545 542)</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
	<b>964 884</b>	<b>476 430</b>	<b>684 473</b>

\*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 30.09.2014 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 26 103 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 95 181 tys. zł

Na dzień 30.09.2013 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 345 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 60 933 tys. zł



w tys. zł

## 21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Nieruchomości	2 652	3 503	3 503
<b>Razem</b>	<b>2 652</b>	<b>3 503</b>	<b>3 503</b>

## 22. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Należności z tytułu ubezpieczeń*	754 204	770 048	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	148 945	260 445	105 133
Dłużnicy różni	395 786	372 226	429 963
Czynne rozliczenia międzyokresowe	153 657	71 446	88 549
Aktywa przejęte za długi	41 425	60 965	72 348
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	34 345	30 989	52 332
Pozostałe	5 533	2 392	534
<b>Razem</b>	<b>1 533 895</b>	<b>1 568 511</b>	<b>748 859</b>

\* W wyniku objęcia kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała należności z tytułu ubezpieczeń.

## 23. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	5 819 766	4 438 563	9 756 743
Lokaty	677 191	1 379 631	1 191 523
Kredyty otrzymane od banków	1 009 206	-	-
Rachunki bieżące	281 477	460 603	394 413
<b>Razem</b>	<b>7 787 640</b>	<b>6 278 797</b>	<b>11 342 679</b>

## 24. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>57 398 747</b>	<b>47 999 116</b>	<b>45 135 723</b>
depozyty terminowe	31 705 249	22 345 562	19 608 561
w rachunku bieżącym	25 583 057	25 590 954	25 464 622
pozostałe	110 441	62 600	62 540
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>31 778 859</b>	<b>27 045 417</b>	<b>26 769 562</b>
depozyty terminowe	16 588 088	13 344 322	13 770 612
w rachunku bieżącym	11 653 271	10 813 018	9 896 637
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	328 548	166 973	134 725
kredyty i pożyczki	2 632 670	2 256 907	2 367 384
pozostałe	576 282	464 197	600 204
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>3 845 350</b>	<b>3 498 449</b>	<b>4 282 727</b>
depozyty terminowe	1 704 791	1 152 427	2 133 814
w rachunku bieżącym	2 131 628	2 333 530	2 144 357
pozostałe	8 931	12 492	4 556
<b>Razem</b>	<b>93 022 956</b>	<b>78 542 982</b>	<b>76 188 012</b>

w tys. zł

## 25. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2020	EUR	100 000
Transza 2	16.06.2018	CHF	100 000
Transza 3	29.06.2019	CHF	165 000
Transza 4	31.01.2019	PLN	75 000
Transza 5 *	14.12.2016	PLN	100 000

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 384 719</b>	<b>409 110</b>	<b>409 110</b>
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	100 144	978 237	978 237
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>60 426</b>	<b>54 896</b>	<b>63 158</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	45 882	54 896	40 607
-różnice kursowe	14 544	-	22 551
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 35 572)</b>	<b>( 57 524)</b>	<b>( 40 928)</b>
-spłata odsetek	( 35 572)	( 54 481)	( 40 928)
-różnice kursowe	-	( 3 043)	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 509 717</b>	<b>1 384 719</b>	<b>1 409 577</b>
Krótkoterminowe	5 663	4 352	3 937
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 504 054	1 380 367	1 405 640

\* Dotyczy Santander Consumer Bank S.A.

w tys. zł

## 26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	30.09.2014
Seria A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
Seria B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCBX00013000	nienotowane	130 000	PLN	04.11.2014	
SCBX00021500	nienotowane	150 000	PLN	13.04.2015	
SCB00018	nienotowane	170 000	PLN	12.08.2019	
SCBP00330500	nienotowane	50 000	PLN	29.01.2016	
SCBB00110150	nienotowane	15 000	PLN	04.02.2015	
SCBP00350592	nienotowane	59 200	PLN	12.02.2015	
SCBP00360217	nienotowane	21 700	PLN	12.02.2016	
SCBB00120050	nienotowane	5 000	PLN	04.02.2015	
SCBP00271466	nienotowane	146 600	PLN	14.11.2014	
SCBB00090140	nienotowane	14 000	PLN	19.12.2014	
SCBB00100050	nienotowane	5 000	PLN	19.12.2014	
SCBP00280400	nienotowane	40 000	PLN	19.12.2014	
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016	
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016	
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
SCBP00320280	nienotowane	28 000	PLN	29.01.2015	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	204 000	PLN	04.10.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	11 000	PLN	04.10.2017	
SCB00013	nienotowane	25 000	PLN	27.01.2016	
SCB00014	nienotowane	10 000	PLN	03.02.2016	
SCB00016	nienotowane	50 000	PLN	24.02.2016	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
SCBP00340050	nienotowane	50 000	PLN	12.02.2016	
SCBP00300111	nienotowane	106 000	PLN	15.12.2015	
SCBP00260170	nienotowane	144 000	PLN	20.10.2014	
SCBP00310038	nienotowane	38 000	PLN	29.01.2016	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float - Klasa A	XS1070423931	914 140	PLN	20.06.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float - Klasa B	XS1079309651	209 000	PLN	20.06.2025	
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>					<b>3 570 081</b>

w tys. zł

## 27. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	49 496	32 381	107 748
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	371 539	250 941	324 006
Rezerwy, w tym:	1 531 796	1 555 371	394 547
<i>Rezerwy pracownicze</i>	309 933	293 962	252 285
<i>Rezerwy na sprawy sporne</i>	49 318	45 104	45 165
<i>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</i>	88 253	95 934	93 797
<i>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*</i>	1 080 992	1 117 071	-
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	266 126	248 564	324 391
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	151 527	109 395	116 915
Rozliczenia publiczno-prawne	54 081	43 081	55 663
Rozliczenia międzyokresowe bierne	406 535	161 646	117 347
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	29 739	37 158	25 318
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	4 215	1 387	984
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	699 072	684 288	-
<b>Razem</b>	<b>3 564 126</b>	<b>3 124 212</b>	<b>1 466 919</b>

\* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 555 371</b>	<b>226 696</b>	<b>226 696</b>
Rezerwy pracownicze	293 962	190 865	190 865
Rezerwy na sprawy sporne	45 104	15 912	15 912
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	95 934	16 619	16 619
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	1 117 071	-	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300
<b>Rezerwy nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>66 507</b>	<b>1 304 489</b>	<b>186 902</b>
Rezerwy pracownicze	39 567	95 282	94 766
Rezerwy na sprawy sporne	8 809	28 961	28 961
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	18 131	63 175	63 175
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	1 117 071	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>350 496</b>	<b>545 803</b>	<b>389 767</b>
Rezerwy pracownicze	208 817	280 953	193 376
Rezerwy na sprawy sporne	11 912	2 449	2 155
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	129 767	262 401	194 236
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>( 222 163)</b>	<b>( 255 718)</b>	<b>( 224 986)</b>
Rezerwy pracownicze	( 223 003)	( 255 042)	( 224 528)
Rezerwy na sprawy sporne	( 228)	( 460)	( 452)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 068	( 216)	( 6)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>( 218 415)</b>	<b>( 258 745)</b>	<b>( 184 224)</b>
Rezerwy pracownicze	( 9 410)	( 10 942)	( 2 194)
Rezerwy na sprawy sporne	( 16 279)	( 1 758)	( 1 411)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	( 156 647)	( 246 045)	( 180 619)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	( 36 079)	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Inne zmiany rezerw</b>	<b>-</b>	<b>( 7 154)</b>	<b>392</b>
Rezerwy pracownicze	-	( 7 154)	-
Rezerwy na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-	392
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 531 796</b>	<b>1 555 371</b>	<b>394 547</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>309 933</b>	<b>293 962</b>	<b>252 285</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>49 318</b>	<b>45 104</b>	<b>45 165</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</b>	<b>88 253</b>	<b>95 934</b>	<b>93 797</b>
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	<b>1 080 992</b>	<b>1 117 071</b>	<b>-</b>
<b>Inne rezerwy</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>

w tys. zł

## 28. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 406 209	5 406 209	5 149 686	5 149 686	5 767 930	5 767 930
Należności od banków	3 478 761	3 478 761	2 212 704	2 212 704	2 991 521	2 991 521
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 466 586	3 466 586	2 344 901	2 344 901	2 489 967	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające	230 872	230 872	321 956	321 956	270 342	270 342
Należności od klientów	84 964 651	85 284 663	68 132 143	68 703 474	69 687 638	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	26 535 786	26 535 786	22 090 764	22 090 764	20 554 714	20 554 714
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	64 480	64 480	63 444	63 444	124 258	124 258
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania wobec banków	7 787 640	7 789 243	6 278 797	6 278 797	11 342 679	11 342 679
Pochodne instrumenty zabezpieczające	807 877	807 877	367 524	367 524	557 758	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 085 957	2 085 957	1 277 162	1 277 162	1 112 599	1 112 599
Zobowiązania podporządkowane	1 509 717	1 671 983	1 384 719	1 623 024	1 409 577	1 713 602
Zobowiązania wobec klientów	93 022 956	93 010 755	78 542 982	78 518 847	76 188 012	-

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

### Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Grupa posiada instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

**Należności od banków:** Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

**Należności od klientów:** Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku części portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, przejętego z Kredyt Banku, wartość bilansowa zawiera w sobie komponent wartości godziwej ustalonej na dzień połączenia.

**Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej:** Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

**Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:** Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

**Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów:** Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty

w tys. zł

wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:** Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość godziwa tych instrumentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

## Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

**Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku):** dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

**Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):** Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oraz zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

**Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku):** Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne).

Na dzień 30 września 2014 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 621 231	1 845 355	-	3 466 586
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	230 872	-	230 872
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	12 771 709	12 898 313	-	25 670 022
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	28 804	-	836 960	865 764
<b>Razem</b>	<b>14 421 744</b>	<b>14 974 540</b>	<b>836 960</b>	<b>30 233 244</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	646 036	1 439 921	-	2 085 957
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	807 877	-	807 877
<b>Razem</b>	<b>646 036</b>	<b>2 247 798</b>	-	<b>2 893 834</b>

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	900 016	1 444 885	-	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 956	-	321 956
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	10 995 044	10 222 332	-	21 217 376
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	36 852	-	836 536	873 388
<b>Razem</b>	<b>11 931 912</b>	<b>11 989 173</b>	<b>836 536</b>	<b>24 757 621</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	-	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 524	-	367 524
<b>Razem</b>	<b>255 133</b>	<b>1 389 553</b>	-	<b>1 644 686</b>

w tys. zł

30.09.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 160 211	1 186 443	143 313	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	270 342	-	270 342
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	15 653 838	1 760 483	2 464 979	19 879 300
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	36 666	-	638 748	675 414
<b>Razem</b>	<b>16 850 715</b>	<b>3 217 268</b>	<b>3 247 040</b>	<b>23 315 023</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	166 947	834 479	111 173	1 112 599
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	557 758	-	557 758
<b>Razem</b>	<b>166 947</b>	<b>1 392 237</b>	<b>111 173</b>	<b>1 670 357</b>

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
30.09.2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	-	-	<b>836 536</b>	-
Zyski lub straty	-	-	( 122)	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	( 122)	-
Zakupy	-	-	2 272	-
Sprzedaże	-	-	( 100)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	( 1 626)	-
Transfer	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	-	-	<b>836 960</b>	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>653 579</b>	<b>( 74 182)</b>
Zyski lub straty	-	-	197 029	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	197 029	-
Zakupy	-	-	1 000	-
Sprzedaże	-	-	( 14 302)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	( 2 081)	-
Transfer	( 178 107)	( 1 237 344)	1 311	74 182
<b>Na koniec okresu</b>	-	-	<b>836 536</b>	-



w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>30.09.2013</b>				
<b>Na początek okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>653 579</b>	<b>( 74 182)</b>
Zyski lub straty	7 574	48 665	( 10 229)	4 274
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>7 574</i>	<i>79 142</i>	<i>-</i>	<i>4 274</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>( 30 477)</i>	<i>( 10 229)</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	999 970	-	-
Sprzedaże	-	( 14 154)	( 5 761)	-
Splaty/zapadalność	( 42 368)	-	-	( 41 265)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	-	193 154	1 159	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>143 313</b>	<b>2 464 979</b>	<b>638 748</b>	<b>( 111 173)</b>

## 29. Zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2014 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 370 199 tys. zł, co stanowi 2,09% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 177 217 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 175 519 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 17 463 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2014 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 141 497 tys. zł.

Na dzień 30.09.2013 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 357 456 tys. zł, co stanowi 2,60% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 108 955 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 187 373 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 61 128 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2013 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 57 715 tys. zł.

### Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Zobowiązania udzielone</b>			
<b>- finansowe:</b>	<b>17 969 762</b>	<b>17 592 801</b>	<b>16 461 563</b>
- linie kredytowe	15 350 206	15 229 838	14 245 494
- kredyty z tyt. kart płatniczych	2 234 245	1 875 032	1 842 089
- akredytywy importowe	385 311	441 505	295 090
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	46 426	78 890
<b>- gwarancyjne</b>	<b>4 292 555</b>	<b>3 822 213</b>	<b>3 858 884</b>
<b>Razem</b>	<b>22 262 317</b>	<b>21 415 014</b>	<b>20 320 447</b>

w tys. zł

### 30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>33 367 479</b>	<b>29 792 094</b>	<b>29 898 928</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 038 000	2 665 000	1 515 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 790 171	3 229 513	3 244 472
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	13 444 465	11 847 013	12 355 350
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	13 850 900	12 050 568	12 784 106
e) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (FX)	122 843	-	-
f) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (FX)	121 100	-	-
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>136 557 641</b>	<b>128 271 971</b>	<b>141 673 676</b>
a) Transakcje stopy procentowej	80 650 800	81 693 883	88 260 670
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	71 225 880	57 441 526	59 104 934
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	7 850 000	23 350 000	28 200 000
Opcje na stopę procentową	1 556 120	902 357	775 736
Forward sprzedany	18 800	-	180 000
b) Transakcje walutowe	55 906 841	46 578 088	53 407 452
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	12 517 767	10 710 489	15 338 292
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	12 477 266	10 623 485	15 246 093
Forward kupiony	2 612 290	2 546 613	2 989 334
Forward sprzedany	2 654 564	2 585 261	3 017 610
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	5 962 819	5 412 520	4 686 151
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	5 972 893	5 482 036	4 767 542
Opcje walutowe kupione CALL	3 390 550	2 272 212	1 815 788
Opcje walutowe kupione PUT	3 464 071	2 336 630	1 865 427
Opcje walutowe sprzedane CALL	3 390 550	2 272 212	1 815 788
Opcje walutowe sprzedane PUT	3 464 071	2 336 630	1 865 427
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	-	-	5 554
Swap towarowy - kwoty zakupione	-	-	2 792
Swap towarowy - kwoty sprzedane	-	-	2 762
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>2 488 932</b>	<b>2 076 924</b>	<b>4 154 465</b>
Spot - zakupiony	1 244 557	1 038 347	2 077 535
Spot - sprzedany	1 244 375	1 038 577	2 076 930
<b>4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi</b>	<b>515 842</b>	<b>53 526</b>	<b>70 793</b>
Instrumenty pochodne - zakupione	255 564	11 275	217
Instrumenty pochodne - sprzedane	260 278	42 251	70 576
<b>5. Opcje kapitałowe związane z podmiotami zależnymi</b>	<b>250 530</b>	<b>248 832</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>173 180 424</b>	<b>160 443 347</b>	<b>175 797 862</b>

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

### 31. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.

w tys. zł

### 32. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2014 r. /4.11.2014 r./ są Banco Santander S.A. oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	4.11.2014	31.07.2014	4.11.2014	31.07.2014	4.11.2014	31.07.2014	4.11.2014	31.07.2014
Banco Santander S.A.	68 880 774	65 481 563	69,41%	65,99%	68 880 774	65 481 563	69,41%	65,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 110 586	-	5,15%	-	5 110 586	-	5,15%	-
SCF S.A.	-	5 383 902	-	5,42%	-	5 383 902	-	5,42%
Pozostali	25 243 174	28 369 069	25,44%	28,59%	25 243 174	28 369 069	25,44%	28,59%
<b>Razem</b>	<b>99 234 534</b>	<b>99 234 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>99 234 534</b>	<b>99 234 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 33. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na 04.11.2014	Stan na 31.07.2014	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	58 166	45 297	12 869

Członkowie Zarządu	04.11.2014		31.07.2014	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	13 711	3 857	13 711	-
Andrzej Burliga	4 888	2 204	4 888	-
Eamonn Crowley	1 003	2 094	4 003	-
Michael McCarthy	1 075	2 424	4 875	-
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	-
Piotr Partyga	2 855	2 094	2 855	-
Marcin Prell	-	1 983	4 404	-
Marco Antonio Silva Rojas	-	2 704	-	-
Mirosław Skiba	5 857	2 248	5 857	-
Feliks Szyszkowiak	4 704	2 248	4 704	-
<b>Razem</b>	<b>34 093</b>	<b>24 073</b>	<b>45 297</b>	<b>-</b>

w tys. zł

**34. Podmioty powiązane**

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
<b>Aktywa</b>	-	-	<b>1 329</b>
Należności od klientów	-	-	1
Pozostałe aktywa	-	-	1 328
<b>Pasywa</b>	<b>14 403</b>	<b>7 168</b>	<b>129 133</b>
Zobowiązania wobec klientów	14 403	7 168	128 860
Pozostałe pasywa	-	-	273
<b>Przychody</b>	<b>2</b>	<b>130 894</b>	<b>93 535</b>
Przychody odsetkowe	-	42 033	29 863
Przychody prowizyjne	2	88 703	63 577
Pozostałe przychody operacyjne	-	158	95
<b>Koszty</b>	<b>162</b>	<b>11 645</b>	<b>9 318</b>
Koszty odsetkowe	162	6 033	5 499
Koszty prowizyjne	-	3 641	2 341
Koszty operacyjne w tym:	-	1 971	1 478
<i>koszty działania banku</i>	-	1 971	1 478

w tys. zł

<b>Transakcje z Grupą Santander</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.09.2013</b>
<b>Aktywa</b>	<b>148 035</b>	<b>802 305</b>	<b>660 855</b>
Należności od banków, w tym:	1 790	706 166	562 595
<i>lokaty i kredyty</i>	-	674 579	547 644
<i>rachunki bieżące</i>	1 790	31 587	14 951
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	145 232	93 723	96 995
Pochodne instrumenty zabezpieczające	839	1 081	1 041
Należności od klientów	-	4	2
Pozostałe aktywa	174	1 331	222
<b>Pasywa</b>	<b>311 479</b>	<b>216 668</b>	<b>203 918</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	135 748	71 485	66 186
<i>rachunki bieżące</i>	56 413	71 485	66 186
<i>lokaty</i>	79 335	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	9 761	6 235	12 241
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	97 447	85 784	61 710
Zobowiązania wobec klientów	65 792	48 970	18 765
Pozostałe pasywa	2 731	4 194	45 016
<b>Przychody</b>	<b>56 750</b>	<b>( 46 459)</b>	<b>( 44 211)</b>
Przychody odsetkowe	5 425	13 528	9 830
Przychody prowizyjne	2 544	5 345	3 897
Pozostałe przychody operacyjne	-	814	639
Wynik handlowy i rewaluacja	48 781	( 66 146)	( 58 577)
<b>Koszty</b>	<b>9 014</b>	<b>23 137</b>	<b>18 582</b>
Koszty odsetkowe	974	404	301
Koszty prowizyjne	3	14 927	13 254
Koszty operacyjne w tym:	8 037	7 806	5 027
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	8 037	7 806	5 027
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 776</b>	<b>117</b>	<b>345 038</b>
Udzielone:	4 776	-	344 921
<i>-finansowe</i>	-	-	344 921
<i>-gwarancyjne</i>	4 776	-	-
Otrzymane:	-	117	117
<i>-gwarancyjne</i>	-	117	117
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>23 379 225</b>	<b>17 687 584</b>	<b>17 309 397</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 560 839	2 733 296	2 720 940
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 506 879	2 764 571	2 742 571
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	5 414 438	4 360 662	3 740 972
Opcje na stopę procentową	1 431 419	822 678	711 144
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 957 138	1 592 208	2 258 448
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	1 945 376	1 599 563	2 249 791
Opcje walutowe kupione CALL	2 095 581	1 044 075	778 214
Opcje walutowe kupione PUT	2 119 059	1 076 295	789 323
Opcje walutowe sprzedane CALL	1 257 297	682 163	574 955
Opcje walutowe sprzedane PUT	1 307 180	717 682	615 131
Spot - zakupiony	129 472	44 475	63 161
Spot - sprzedany	129 365	44 563	63 096
Forward kupiony	122 108	93 727	-
Forward sprzedany	147 510	100 936	-
Swap towarowy-kwoty kupione	-	-	-
Swap towarowy-kwoty sprzedane	-	-	1 651
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	255 564	10 690	-

w tys. zł

## 35. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.

### Opis transakcji

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). Objęcie kontroli odbyło się w wyniku realizacji zawartej w dniu 27 listopada 2013 r. Umowy Inwestycyjnej („Umowa Nabycia”) pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A. (Santander).

Na mocy tej umowy, Bank Zachodni WBK S.A. zobowiązał się do nabycia 3 120 000 (tj. 1 040 001 uprzywilejowanych oraz 2 079 999 zwykłych) akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB) (z siedzibą we Wrocławiu) o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu SCB. Nabycie to nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu.

Na warunkach określonych w Umowie Nabycia Bank wyemitował 5 383 902 (słownie: pięć milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwie) zwykłych akcji imiennych serii L Banku, o wartości nominalnej 10 zł każda, które zostały zaoferowane i objęte wyłącznie przez Santander Consumer Finance w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB.

Wartość akcji SCB określona w Umowie Nabycia wynosi 2 156 414 268,06 zł i stanowi ona jednocześnie cenę nabycia udziałów w Grupie SCB. Emisja nowych akcji BZWBK S.A. w drodze subskrypcji prywatnej kierowanej wyłącznie do SCF posłuży do sfinansowania nabycia akcji SCB przez Bank.

Dodatkowo na mocy Umowy Nabycia, po Dniu Zamknięcia Transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB, stanowiących 60% głosów na walnym zgromadzeniu SCB.

### Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dokonano wstępnego, prowizorycznego rozliczenia przejęcia kontroli nad Grupą SCB.

W związku z faktem, że powyższa transakcja stanowi reorganizację działalności Grupy Santander pod wspólną kontrolą Banco Santander, aktywa netto SCB zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku według wartości księgowej.

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości księgowej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	01.07.2014
<b>AKTYWA</b>		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		283 627
Należności od banków		629 910
Pochodne instrumenty zabezpieczające		6 423
Należności od klientów		11 879 394
Inwestycyjne aktywa finansowe		1 794 312
Wartości niematerialne		42 921
Rzeczowy majątek trwały		65 426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		276 361
Pozostałe aktywa		108 449
<b>Aktywa razem</b>		<b>15 086 823</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków		(2 936 751)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(6 027)
Zobowiązania wobec klientów		(7 122 868)
Zobowiązania podporządkowane		(100 144)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(1 983 357)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(11 488)
Pozostałe pasywa		(438 540)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>(12 599 175)</b>
<b>Wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>2 487 648</b>

w tys. zł

**Udziały niedające kontroli**

Na dzień objęcia kontroli ujawnione zostały udziały niedające kontroli reprezentujące 40% kapitału zakładowego oraz 33% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SCB S.A. Wartość księgową powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości księgowej i wyniosła ona 995 059 tys. zł.

**Wstępne wyliczenie wysokości nadwyżki ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto**

	na dzień:	01.07.2014
<b>Nawyżka przekazanej zapłaty nad wartością bilansową aktywów netto</b>		
Przekazana zapłata		2 156 414
Udziały niedające kontroli		995 059
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 487 648)
<b>Razem</b>		<b>663 825</b>

Powstała na dzień objęcia kontroli nadwyżka ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz stanowi korektę kapitałów własnych Grupy, gdyż odzwierciedla rozrachunki pomiędzy akcjonariuszami SCB, w ramach reorganizacji działalności Grupy pod wspólną kontrolą.

### **36. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

**Opis transakcji**

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowy ze spółkami: Aviva International Insurance Limited (Aviva), BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK Aviva TUŻ S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK Aviva TUO S.A.), które miały na celu zmianę i przedłużenie współpracy strategicznej w zakresie działalności bancassurance w Polsce do dnia 31 grudnia 2033 r. W związku z powyższymi umowami, dokonano ponownego wyliczenia udziałów wyżej wymienionych stron w rozszerzonym modelu współpracy w zakresie bancassurance. W efekcie w dniu 20 grudnia 2013 r. (data przejęcia kontroli), po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych, Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od AVIVA International Insurance Limited 16% akcji w BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. W efekcie transakcji, na dzień 31 grudnia 2013 Bank posiadał 66% łącznego udziału w kapitale zakładowym i 66% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu każdego z Towarzystw ubezpieczeniowych, natomiast pozostałe 34% głosów pozostaje w rękach AVIVA.

**Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia**

Na dzień 31.12.2013 r. dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia Kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, a w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych. Nie został zakończony proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego obliczono wstępnie w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień 31.12.2013	BZ WBK-Aviva TUO S.A.	BZ WBK-Aviva TUŻ S.A.
<b>AKTYWA</b>			
Należności od banków		7 015	61 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		97 921	25 258
Inwestycyjne aktywa finansowe		81 508	66 509
Wartości niematerialne		128 306	24 974
Rzeczowy majątek trwały		671	571
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		( 2 694)	( 4 994)
Pozostałe aktywa		27 330	793 886
<b>Aktywa razem</b>		<b>340 057</b>	<b>968 176</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		( 2 189)	( 1 206)
Pozostałe pasywa		( 260 995)	( 889 512)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>( 263 184)</b>	<b>( 890 718)</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>76 873</b>	<b>77 458</b>

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości:

- 128 289 tys. zł dla spółki BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz
- 24 974 tys. zł dla spółki BZ WBK-Aviva TUŻ S.A.

rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji istniejących w obydwu spółkach umów ubezpieczeniowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

#### **Udziały niedające kontroli**

Na dzień objęcia kontroli ujawnione zostały udziały niedające kontroli reprezentujące 34% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każdego z Towarzystw ubezpieczeniowych, które pozostały pod kontrolą Aviva International Insurance Limited. Wartość księgową powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła ona w spółce 525 640 tys. zł.

#### **Wstępne wyliczenie wartości firmy**

	na dzień:	31.12.2013
<b>Wartość firmy</b>		
Przekazana zapłata		-
Wartość bilansowa porzednio posiadanego pakietu akcji		63 489
Rewaluacja posiadanych udziałów		419 011
Udziały niedające kontroli		525 640
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		( 154 331)
<b>Razem</b>		<b>853 809</b>

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów oraz uzyskanego udziału w rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

#### **Zobowiązania warunkowe**

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013, spółce AVIVA przyznano opcję kupna, w ramach której AVIVA lub dowolna spółka z grupy kapitałowej AVIVA, jaka zostanie wyznaczona przez AVIVA, będzie uprawniona do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego posiadanego przez Bank w każdym z Towarzystw Ubezpieczeniowych na warunkach określonych w dokumentach dotyczących transakcji.

W związku z warunkami umowy zawartej z AVIVA powstały opisane zobowiązania warunkowe.



w tys. zł

Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA opcji sprzedaży 34% udziałów (tj. wszystkich udziałów pozostałych w posiadaniu AVIVA) w przypadku niedochowania przez Bank Zachodni WBK należytej staranności przy realizacji transakcji. Cena wykonania opcji wynosi 1 036 800 tys. zł. Jako że Bank Zachodni WBK S.A. zamierza podjąć wszelkie konieczne działania, by umożliwić przeprowadzenie transakcji w sposób profesjonalny i zgodny z prawem, w opinii Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. prawdopodobieństwo realizacji udzielonej opcji sprzedaży jest bliskie zeru. W związku z powyższym, nie istnieje konieczność wykazywania tej opcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poza tym, Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA dodatkowej opcji sprzedaży 34% udziałów w przypadku braku zgody regulatora na realizację opisaną powyżej opcji kupna. Potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 684 288 tys. zł. Mimo, że obie strony uznają, że są zdecydowane do podjęcia wszelkich działań, by uzyskać wymagane zgody od organów regulacyjnych, powyższe zobowiązanie zostało wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdyż przesłanki jego realizacji są niezależne od Banku i uzależnione od decyzji powyższych organów.

Dnia 18 września 2014 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013 roku, Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że otrzymał zawiadomienie od AVIVA o wykonaniu opcji nabycia 17% akcji spółek BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Zamknięcie transakcji przez Bank uzależnione jest od: uzyskania przez AVIVA i Bank zgody Komisji Europejskiej na realizację transakcji przez Bank oraz uzyskania przez AVIVA oraz Aviva plc bezpośrednich lub pośrednich potwierdzeń faktu, że Komisja Nadzoru Finansowego nie wnosi sprzeciwu co do realizacji transakcji przez Bank.

### **37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć**

#### **Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć za III kwartały 2014 i III kwartały 2013 roku.**

##### ***Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.***

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 35.

##### ***Rejestracja spółki Metrohouse Franchise S.A.***

W dniu 1 lipca 2014 roku została zarejestrowana spółka – Metrohouse Franchise S.A.

We wrześniu 2014 roku zostały wniesione akcje spółki Metrohouse S.A. aportem do spółki Metrohouse Franchise S.A. w zamian za akcje nowej emisji MHF. Tym samym, na 30 września 2014 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 20,58% udziałów w spółce Metrohouse Franchise S.A.

##### ***Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.***

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy 21 listopada 2012 r. a 8 stycznia 2013 r., z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się.

Na dzień publikacji Skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2014 r. transakcja przejęcia Kredyt Banku S.A. została rozliczona.

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK SA oraz Kredyt Banku S.A. zostały przedstawione w Raporcie Rocznym 2013 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w nocie 55.

##### ***Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA***

Przejęcie kontroli nad Spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 36.

w tys. zł

**Połączenie spółek leasingowych**

29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finanse&Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Zdarzenie nie miało wpływu na strukturę skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wynik finansowy przedstawiony w niniejszym raporcie.

**38. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym**

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

**39. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

**40. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

**41. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**42. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie ma charakteru istotnie sezonowego.

w tys. zł

## 43. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Informacje na temat:

- przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.
- połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.
- połączenia spółek leasingowych
- przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A

zostały opisane w notach 35,36 i 37.

## 44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

**30.09.2014**

**Emisja obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A.**

- Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, iż w dniu 17 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował 475 000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda. Obligacje o zmiennym oprocentowaniu na poziomie WIBOR 6M plus marża 1,0 % w skali roku wyemitowano w ramach emisji niepublicznej z trzyletnim terminem wykupu przypadającym na 17 lipca 2017 r.

Wszystkie obligacje o łącznej wartości 475 000 000 zł zostały objęte przez obligatariuszy.

**Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego, emisja obligacji w IV kwartale 2013**

- Objęcie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach Programu Emisji Własnych Dłużnych Papierów Wartościowych do kwoty 500 000 tys. zł. Proces budowy księgi popytu na obligacje został zakończony i wszystkie wyemitowane przez Bank obligacje na łączną kwotę 500 000 tys. zł zostały objęte przez obligatariuszy.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach oferty niepublicznej, w jednej serii, są denominowane w złotych, niezabezpieczone, na okaziciela, z terminem wykupu następującym po 3 latach od emisji (tj. 19 grudnia 2016 r.) i oprocentowaniem naliczanym wg zmiennej stopy procentowej (WIBOR 6M powiększony o marżę 1,2% p.a.), przy czym płatność odsetek będzie następowała w okresach półrocznych. Pierwsza płatność odsetek nastąpiła 20 czerwca 2014 r. Obligacje posiadają rating agencji Fitch A+ (pol).

W dniu 28 stycznia 2014 r. rozpoczął się obrót w systemie Catalyst obligacjami na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda, których emitentem jest Bank Zachodni WBK S.A.

**30.09.2013**

**Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego**

- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18 907 458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Jednocześnie na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

- W dniu 25 stycznia 2013 r. zarejestrowano w KDPW oraz dopuszczono i wprowadzono do obrotu na rynku podstawowym 18 907 458 akcji połączeniowych Banku serii J (wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A.) o wartości nominalnej 10 zł każda.

Informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zostały opisane w nocie 37.

w tys. zł

## 45. Dywidenda na akcję

W dniu 16 kwietnia 2014 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 1 000 932 tys. zł z zysku netto Banku za 2013 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosi 10,70 zł.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 943 tys. zł z zysku netto Banku za 2012 r., co oznaczało, że dywidenda na 1 akcję wynosiła 7,60 zł.

## 46. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30.09.2014 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

## 47. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 30.09.2014 roku i 30.09.2013 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

## 48. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu, Nowej Rudzie, Poznaniu, Krośnie Odrzańskim, Warszawie, Głogowie, Ełku i Koninie.

Dochód ze sprzedaży wyniósł 9 107 tys. zł. Jednostki zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### **Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.**

Decyzją z dnia 10 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła Bankowi Zachodniemu WBK S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej w szerokim zakresie usług, co umożliwiło podjęcie intensywnych działań mających na celu podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i włączenie jego zorganizowanej części w struktury Banku.

W dniu 30 września 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które podjęło uchwałę w sprawie podziału Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r.

Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. został przeprowadzony poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz pozostałych usług niestanowiących działalności reklamowej. Jednocześnie utworzona została spółka Gieldokracja Sp. z o.o., która przejmie część przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych.

w tys. zł

Z uwagi na fakt, iż Bank Zachodni WBK S.A. jest jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., „Plan podziału” nie przewidywał podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję i przydział akcji w zamian za przejętą część majątku spółki. Bank objął wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce Giełdokracja Sp. z o.o., tj. 1 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł i łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł.

W dniu 31.10.2014 r. Sąd zarejestrował wykreślenie z rejestru KRS spółki Dom Maklerski BZ WBK S.A. bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego oraz dokonał rejestracji spółki Giełdokracja Sp. z o.o.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, prowadzącą działalność maklerską i spełniającą definicję biura maklerskiego.

#### **Zawiadomienie Banco Santander S.A.**

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał do publicznej wiadomości zawiadomienie otrzymane w dniu 7 października 2014 r. od Banco Santander S.A., dotyczące zmniejszenia udziału Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku z 71,41% do 69,41%, w związku z rozliczeniem w dniu 6 października 2014 r. procesu przyspieszonego budowania księgi popytu dotyczącego akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Transakcja została przeprowadzona w wykonaniu zobowiązania Banco Santander S.A. wobec Komisji Nadzoru Finansowego złożonego w związku z uzyskaniem zezwolenia KNF na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. dotyczącego utrzymania free float akcji Banku na poziomie nie niższym niż 30%.

#### **Zawiadomienie ING Otwartego Funduszu Emerytalnego**

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że w dniu 9 października 2014 r. otrzymał od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego zawiadomienie o nabyciu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz o procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku tego nabycia, tj. zawiadomienie dotyczące przekroczenia progu 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

W dniu 9 października 2014 r. na rachunku papierów wartościowych ING Otwartego Funduszu Emerytalnego znajdowało się 5 110 586 akcji Banku, co stanowi 5,15 % kapitału zakładowego, uprawniających do 5 110 586 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., co stanowi 5,15 % ogólnej liczby głosów.

#### **Ostatni etap połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dawnym Kredyt Bankiem S.A.**

W dniach 25-26 października 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. zrealizował ostatni etap połączenia z dawnym Kredyt Bankiem S.A. Przeniesione zostały dane, produkty i usługi Klientów do systemu informatycznego Banku Zachodniego WBK S.A. Użytkownikom KB24 i KBNet udostępniono bankowość elektroniczną BZWBK24/Moja Firma Plus/Mini Firma.

Od 27 października 2014 r. wszyscy Klienci dawnego Kredyt Banku S.A. są obsługiwani w jednym centralnym systemie informatycznym Banku Zachodniego WBK S.A. Przeniesienie danych, produktów i usług na systemy IT Banku Zachodniego WBK S.A. pozwoliło na wystandaryzowanie produktów oraz regulacji dla wszystkich Klientów. Nie uległy zmianie numery rachunków, czy sposób korzystania z kart płatniczych i bankomatów. Wszyscy Klienci Banku mogą już korzystać z pełnej jednolitej oferty, bez potrzeby jakichkolwiek zmian.

Bank dołożył wszelkich starań, aby zmiana była jak najmniej odczuwalna dla Klientów, a sam proces przebiegał automatycznie. Przeniesienie danych Klientów byłego Kredyt Banku S.A. na systemy IT Banku Zachodniego WBK S.A. zakończyło się sukcesem. Był to ostatni etap połączenia obu banków.

#### **Wyniki badania jakości aktywów i testów warunków skrajnych Banku Zachodniego WBK S.A.**

Dnia 26 października 2014 r. opublikowano wyniki badania jakości aktywów (AQR, asset quality review), które było przeprowadzone przez Europejski Bank Centralny oraz wyniki testów warunków skrajnych (stress tests) zrealizowanych przez Europejski Bank Centralny we współpracy z Europejskim Urzędem Nadzoru Bankowego wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

Wyniki badania jakości aktywów i testów warunków skrajnych potwierdzają, że wskaźniki adekwatności kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. znacząco przekraczają wymagania regulatora oraz że Bank jest stabilny finansowo i ma bardzo wysoką odporność na niekorzystne warunki ekonomiczne.

Na koniec 2013 roku wskaźnik kapitału Core Tier 1 wynosił 12,55% i był znacznie powyżej wymogów Komisji Nadzoru Finansowego, która jako minimalny poziom wskazała 9%.

Wpływ badania jakości aktywów na wskaźnik kapitału Core Tier 1 Grupy BZ WBK jest nieznaczny i wynosi 0,53%. Po połączeniu wyników badania jakości aktywów i testów warunków skrajnych (w scenariuszu bardzo niekorzystnym), wskaźnik kapitału Core Tier 1 Grupy BZ WBK wzrasta o 1,19%.

## 50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2014 r.

### Wzrost gospodarczy

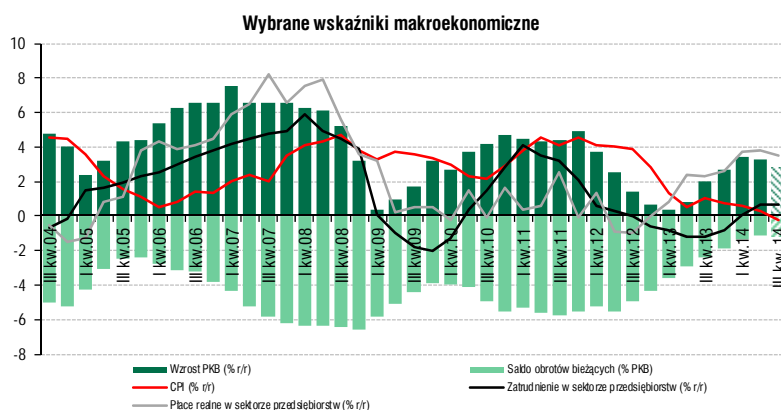
W I połowie 2014 r. polska gospodarka rosła w tempie powyżej 3% r/r (3,4% r/r w I kw. i 3,3% r/r w II kw.), napędzana w znacznej mierze przez popyt krajowy, w tym wysoki wzrost inwestycji (odpowiednio 10,7% i 8,4% r/r w I i II kw.). Na początku III kwartału 2014 r. nastąpiła jednak zmiana warunków zewnętrznych – strefa euro wkroczyła w fazę stagnacji, a Rosja wprowadziła kontr sankcje przeciw państwom Unii Europejskiej. Wpłynęło to na zmniejszenie popytu zagranicznego na polskie produkty oraz pogorszyło oceny perspektyw gospodarczych kraju. Dostępne dane za III kwartał pokazują, że czynniki te przełożyły się na polskie zmienne makroekonomiczne, powodując spowolnienie aktywności gospodarczej. W sierpniu produkcja przemysłowa i eksport zarejestrowały spadek, również w ujęciu rok do roku. Jednak dobre dane z rynku pracy stanowią wsparcie dla prognoz konsumpcji prywatnej, a dane o podaży pieniądza sugerują wysoki popyt przedsiębiorstw na kredyty inwestycyjne. Sugeruje to, że w III kwartale wzrost był wspierany przez popyt krajowy, podczas gdy wkład eksportu netto był prawdopodobnie ujemny. W konsekwencji spowolnienie wzrostu PKB nie było znaczące i był on tylko nieznacznie niższy niż 3% r/r. Warto jednak podkreślić, że dalsze pogorszenie perspektyw globalnej gospodarki może mieć negatywny wpływ na popyt krajowy, zwłaszcza na inwestycje firm.

### Rynek pracy

W III kwartale 2014 r. rynek pracy kontynuował poprawę rozpoczętą w połowie 2013 r. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo rosło, a większe zapotrzebowanie na pracowników było generowane przede wszystkim przez przetwórstwo przemysłowe i handel detaliczny, przy słabszych tendencjach w pozostałych sektorach. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła pod koniec kwartału ok. 11,5% czyli o 1,5 p.p. mniej niż rok wcześniej. Jak dotąd, tempo poprawy na rynku pracy umacnia się, jednak pogorszenie perspektyw eksportu i przetwórstwa przemysłowego może ujemnie wpłynąć na sytuację na tym rynku. Wynagrodzenia w sektorze firm urosły średnio w III kwartale o 3,5% r/r, co znacząco wspierało zdolność nabywczą dochodów gospodarstw domowych.

### Inflacja

Presja inflacyjna utrzymywała się w III kwartale 2014 r. na bardzo niskim poziomie pod wpływem wciąż relatywnie słabego wzrostu gospodarczego oraz deflacyjnych tendencji za granicą. Dodatkowym czynnikiem wywierającym ujemny wpływ na ceny było embargo na żywność z krajów UE, wprowadzone przez Rosję, co skutkuje nadpodażą produktów żywnościowych nie tylko na rynku krajowym, ale i całej UE. W lipcu inflacja CPI spadła poniżej zera, po raz pierwszy po transformacji gospodarczej i średnio w III kwartale wyniosła -0,3% r/r. Inflacja bazowa, czyli CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła średnio 0,5% r/r, a inflacja PPI -1,7% r/r w III kwartale.



### Polityka pieniężna

W III kwartale 2014 r. stopy procentowe były stabilne, ale perspektywy polityki pieniężnej uległy znaczącej zmianie. Zmiana zewnętrznych uwarunkowań gospodarczych skłoniła w lipcu Radę Polityki Pieniężnej do rezygnacji z deklaracji utrzymania stóp procentowych na stabilnym poziomie do końca III kwartału 2014 r. (tzw. forward guidance). Z kolei we wrześniu RPP stwierdziła, że wzrost niepewności odnośnie aktywności gospodarczej w Polsce oraz spowolnienie tempa powrotu inflacji do celu są przesłanką do obniżki stóp procentowych.



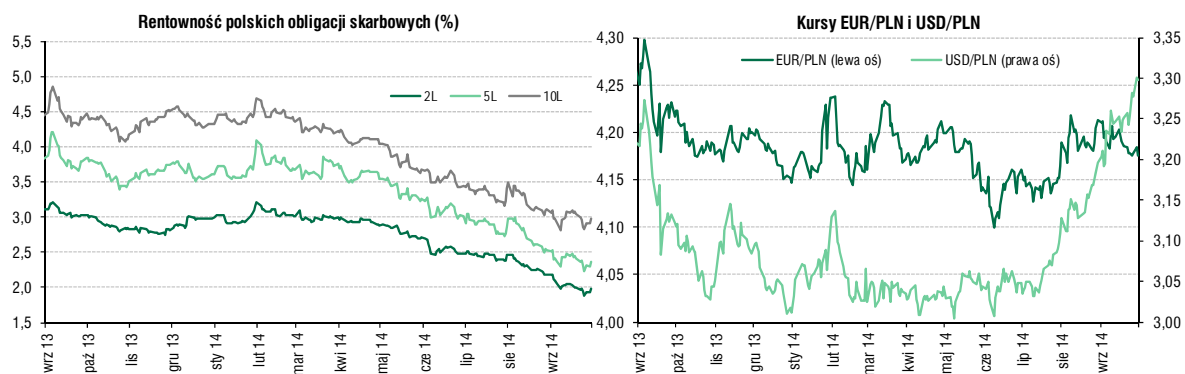
## Rynek kredytowy i depozytowy

W III kwartale 2014 r. kontynuowane były pozytywne tendencje na rynku kredytowym. Wzrost kredytów inwestycyjnych dla firm oscylował w okolicy 10% r/r, a kredytów bieżących w okolicy 4% r/r. Gorzej na tym tle wyglądały kredyty na nieruchomości, wciąż pokazując tempo wzrostu poniżej zera. Z kolei w sektorze gospodarstw domowych tempo wzrostu kredytów wyniosło ok. 5% r/r, przy czym kredyty na nieruchomości wzrosły o 4% r/r, a kredyty konsumpcyjne o 7% r/r. Tempo wzrostu depozytów ogółem wzrosło do 6-7% r/r.

## Rynek finansowy

Główną rolę na rynku finansowym w III kwartale 2014 r. odgrywały oczekiwania co do perspektyw polityki pieniężnej głównych banków centralnych (mniej gołębia polityka Fed i sugestie, że stopy w USA mogą zostać podniesione wcześniej niż było to dotychczas oczekiwane; dalsze łagodzenie polityki przez EBC i rozpoczęcie programu łagodzenia ilościowego) oraz obawy o eskalację konfliktu na Ukrainie, napiętą sytuację na Bliskim Wschodzie oraz wyniki referendum niepodległościowego w Szkocji.

Polski rynek stopy procentowej i długu umacniał się, a rentowności były kolejne rekordy. Wsparciem dla polskich aktywów były oczekiwania na obniżki stóp w Polsce pod wpływem słabszych danych makroekonomicznych, a także obniżka stóp przez EBC oraz pogorszenie światowych perspektyw gospodarczych, które wzmocniło bazowe rynki długu. W ciągu III kwartału rentowności krajowych obligacji obniżyły się o 50-60 pb. Na początku III kwartału kurs EUR/PLN oscylował w okolicy 4,15, a na początku sierpnia polska waluta uległa osłabieniu do ok. 4,19 pod wpływem obaw o konflikt na wschodzie oraz słabych danych z krajowej gospodarki. W dalszej części kwartału kurs EUR/PLN wykazał się stabilnością i utrzymywał się blisko poziomu 4,19 do końca września. Zmiany wobec dolara były bardziej znaczące wobec mocnego spadku kursu EUR/USD. Kurs USD/PLN wzrósł z ok. 3,04 na początku lipca do ok. 3,29 na koniec września.



## 51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2014 r.

W III kwartale 2014 r. w głównych segmentach działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. położono nacisk na akwizycję nowych klientów oraz rozwój wolumenów biznesowych, kontynuując jednocześnie działania zmierzające do stworzenia organizacji klientocentrycznej, traktowanej coraz bardziej powszechnie jako bank pierwszego wyboru dla klientów.

### Bankowość Detaliczna

#### Oferta dla standardowych klientów indywidualnych

##### *Kredyty dla klientów indywidualnych*

###### *Kredyty gotówkowe*

W III kwartale 2014 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału, natomiast w stosunku do analogicznego okresu ub.r. wzrosła o 8%. Działania sprzedażowe wsparła kampania multimedialna prowadzona od 22 sierpnia do 25 września br. pod hasłem „Tani kredyt gotówkowy”, popularyzująca kredyt gotówkowy „Duet” z promocyjnym oprocentowaniem wynoszącym 6% w skali roku dla kredytów z dwoma kredytobiorcami i 12% w skali roku dla kredytów z jednym kredytobiorcą. Oferta cieszyła się dużym zainteresowaniem klientów i miała istotny wpływ na wyniki sprzedażowe Banku.

###### *Kredyty hipoteczne*

Z dniem 28 lipca br. do oferty kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzono kredyt Mieszkanie dla Młodych z dofinansowaniem do wkładu własnego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 września 2013 r. o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez młodych ludzi.

Dla kredytobiorców kredytów hipotecznych udzielonych w CHF lub indeksowanych kursem CHF przygotowana została oferta specjalna umożliwiająca dokonanie wcześniejszej spłaty kredytu lub przewalutowania na PLN z zastosowaniem kursu średniego NBP.

W III kwartale 2014 r. sprzedaż kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. (mierzona wartością pozytywnych decyzji kredytowych) wyniosła 981,2 mln zł, osiągając poziom porównywalny do rekordowego II kwartału br. i o 23% wyższy niż w tym samym okresie 2013 r.

##### *Rachunki osobiste i produkty towarzyszące*

###### *Rachunki osobiste bieżące*

W III kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. pozyskiwał nowych klientów w oparciu o dotychczasową ofertę kont osobistych, tj. Konto Godne Polecenia, Konto 1|2|3 oraz Konto VIP. W okresie objętym sprawozdaniem łączna sprzedaż kont wyniosła 100,5 tys.

###### *Karty debetowe*

W III kwartale 2014 r. zakończyła się wymiana kart debetowych dla klientów indywidualnych byłego Kredyt Banku S.A. na karty obsługiwane w całości przez systemy docelowe Banku Zachodniego WBK S.A.

Posiadaczom kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. umożliwiono samodzielne zarządzanie limitami transakcji gotówkowych, bezgotówkowych oraz transakcji internetowych w ramach maksymalnych limitów obowiązujących w Banku dla poszczególnych rodzajów kart.

W lipcu 2014 r. udostępniono kartę MasterCard Smartcard, tj. legitymację studenta/doktoranta/pracownika uczelni wyższej z funkcjonalnością płatniczą (karta debetowa), wydawaną na uczelniach wyższych w ramach Programu Santander Universidades. Dla użytkowników karty Smartcard przygotowano Pakiet Santander Universidades, na który składa się Konto Godne Polecenia z aktywacją karty Smartcard do rachunku oraz opcjonalne usługi elektroniczne BZWBK24 Internet i karta MasterCard Omni. Karta MasterCard Smartcard może też pełnić dodatkowe funkcje takie jak: bilet miejski, karta biblioteczna, karta parkingowa, a także uprawniać do udziału w programach zniżkowych.



### *Karty pre-paid*

W ramach działań mających na celu zwiększenie rozpoznawalności Banku oraz utrzymanie pozycji lidera innowacyjności na rynku kart przedpłaconych, w III kwartale 2014 r. rozszerzono ofertę produktową o dwie kolejne pozycje (kartę przedpłaconą dla młodzieży „Moja pierwsza karta” i kartę przedpłaconą „karta na Wakacje”), zrealizowano kilka przedsięwzięć medialnych (m.in. współorganizacja festiwalu Open'er Festival w Gdyni) oraz włączono karty przedpłacone do kolejnych programów promocyjnych Banku. Kontynuowano także upraszczanie procesów sprzedaży kart przedpłaconych.

Według stanu na 30 września 2014 r. w portfelu Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowało się 815,7 tys. kart przedpłaconych. Wraz ze wzrostem ilości kart (+37% r/r) zwiększała się również ich aktywność.

### **Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne**

#### *Depozyty bankowe*

W III kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. podjął działania mające na celu przyspieszenie akwizycji nowych klientów i depozytów oraz wzmocnienie siły relacji z klientami. W dniu 18 sierpnia 2014 r. do oferty Banku wprowadzono Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą - nowe środki z 4-miesięcznym terminem utrzymywania wkładu, oprocentowaniem na poziomie 4% p.a., dostępną wyłącznie dla klientów dysponujących nowymi środkami depozytowymi. W ramach pogłębiania współpracy z klientami, ww. lokata została objęta promocją „Gwarancja 4%”, zapewniającą depozytariuszom możliwość jej odnowienia na następny okres depozytowy na dotychczasowych zasadach pod warunkiem aktywnego korzystania z konta osobistego i karty kredytowej. Ponadto Bank podwyższył maksymalne stawki dla nowych wkładów na lokatach negocjowanych oraz wydłużył do 4-miesiący termin zapadalności atrakcyjnie oprocentowanej Lokaty Mobilnej. Zmodyfikowaną ofertę depozytową wspierała kampania marketingowa wykorzystująca m.in. oddziały Banku, siatki wielkoformatowe i ekrany bankomatowe.

#### *Lokaty strukturyzowane*

W III kwartale 2014 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych dostosowanych do zróżnicowanych preferencji klientów zarówno pod względem terminów zapadalności, jak i instrumentów bazowych.

Oferta dla standardowych klientów indywidualnych obejmowała 6-, 12- i 24- miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN lub USD/PLN) lub indeksów giełdowych (FTSE100, S&P500 i SX5E), zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. W okresie objętym sprawozdaniem Bank przeprowadził 15 subskrypcji dla tego segmentu, oddając do dyspozycji 27 produktów. Łączna wartość środków pozyskanych w subskrypcjach dla segmentu standardowych klientów indywidualnych wyniosła 235,4 mln zł.

### **Fundusze inwestycyjne**

W III kwartale 2014 r. klienci spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) najchętniej nabywali jednostki subfunduszy obligacji skarbowych i obligacji korporacyjnych. W rezultacie najwyższą sprzedaż netto odnotowały subfundusze: Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych, Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Obligacji Skarbowych i Arka BZ WBK Obligacji Plus.

Na dzień 30 września 2014 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 12,2 mld zł i wzrosła w skali roku o 10,5%, a w skali kwartału o 3,6%.

BZ WBK TFI S.A. podjęło decyzję o wycofaniu się ze specjalnego programu inwestycyjnego Arka Optima, umożliwiającego ograniczanie ryzyka towarzyszącego inwestowaniu w fundusze akcji. Ostatnim dniem oferowania produktu był 10 października 2014 r.

### **Oferta dla klientów VIP**

#### **Oferta depozytowo-inwestycyjna**

W III kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. skoncentrował się na wzmocnianiu siły relacji z klientami VIP, a szczególnie obecnymi i potencjalnymi depozytariuszami. Klientom VIP oferowano depozyty z oprocentowaniem powiązaniem z innymi produktami, w tym Lokatę z Kartą, Lokatę dla Inwestora oraz lokaty negocjowane ze stawką zależną od zakresu współpracy z bankiem.

Atrakcyjną propozycją dla klientów VIP była też nowo wdrożona, ogólnie dostępna 4-miesięczna Nowa Lokata Swobodnie Zarabiająca – nowe środki.

Dodatkowo Bank oferował klientom indywidualnym VIP 12-miesięczne lokaty strukturyzowane z oprocentowaniem powiązaniem z wahaniami kursu USD/PLN. W III kwartale 2014 r. przeprowadzono 7 subskrypcji dla tego segmentu, oferując łącznie 14 lokat strukturyzowanych.

### **Program Priority Pass**

Z dniem 15 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił Program Priority Pass dla segmentu VIP, w ramach którego użytkownikom platynowych kart kredytowych (Visa Platinum i Visa Platinum Porsche) wydawana jest dodatkowa karta Priority Pass, umożliwiająca wstęp do saloników VIP na lotniskach całego świata.

### **Oferta dla klientów Private Banking**

Na koniec września 2014 r. wartość inwestycji klientów obsługiwanych przez Departament Wealth Management zamknęła się kwotą 8,3 mld zł, tj. wyższą o 0,6 mld zł w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału. W całkowitej strukturze aktywów powierzonych Grupie przez klientów Private Banking dominowały akcje, depozyty terminowe i fundusze inwestycyjne.

Dzięki atrakcyjnej ofercie oprocentowania w III kwartale br. największym zainteresowaniem klientów cieszyły się depozyty terminowe, co przyczyniło się do znacznego zwiększenia bazy depozytowej Grupy. Pomimo niesprzyjających okoliczności zewnętrznych, na krajowym rynku akcji odnotowano poprawę koniunktury i w konsekwencji wzrost inwestycji giełdowych. Bank umożliwiał też klientom zakup obligacji korporacyjnych, minimalizując ryzyko inwestycji poprzez oferowanie papierów spełniających ściśle określone kryteria.

### **Oferta dla małych przedsiębiorstw**

We wrześniu 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał linię kredytową w wysokości 100 mln EUR z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na finansowanie sektora MŚP (więcej informacji w sekcji „Dywersyfikacja źródeł finansowania działalności podstawowej Banku”). Kredyty ze środków EBI cieszą się dużym zainteresowaniem przedsiębiorców ze względu na ich relatywnie niskie oprocentowanie.

Podczas konferencji zorganizowanej w dniu 15 września 2014 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w celu podsumowania pierwszych 18 miesięcy funkcjonowania rządowego programu gwarancji „de minimis” Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał statuetkę lidera za zajęcie drugiej pozycji na rynku pod względem sprzedaży ww. produktu. Bank ma ok. 20-procentowy udział w ilości udzielonych dotąd w kraju gwarancji „de minimis” oraz 15-procentowy udział w ich wartości.

W lipcu 2014 r. Bank dokonał jednorazowej wymiany kart debetowych dla firm z oferty byłego Kredyt Banku na karty MasterCard Business Debit PayPass.

### **Oferta leasingowa**

W ciągu trzech kwartałów 2014 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 2 089,1 mln zł, tj. o 35,8% więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku, przekraczając dynamikę wzrostu rynku. W segmencie pojazdów sprzedaż wyniosła 965,7 mln zł i rozwijała się szczególnie dynamicznie (+43% r/r) za sprawą samochodów osobowych, dostawczych i transportu ciężkiego. Sprzedaż maszyn i urządzeń zwiększyła się o 31,7% r/r do kwoty 1 096 mln zł (m.in. dzięki wynikom segmentu rolniczego), co umocniło pozycję spółki jako lidera na rynku finansowania maszyn i urządzeń.

We wrześniu odbyła się 16. Międzynarodowa Wystawa Rolnicza Agro Show, podczas której po raz pierwszy zaprezentowano ofertę finansowania fabrycznego, będącą efektem współpracy producenta japońskich ciągników Kubota z BZ WBK Leasing S.A. Oferta Kubota Finance zapewnia klientom elastyczną i optymalnie dobraną ofertę finansową, z uwzględnieniem specyfiki produktów Kubota i indywidualnych oczekiwań klientów.

## Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

### Realizacja klientocentrycznej strategii działania

W III kwartale 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej koncentrował się na rozwijaniu biznesu i podnoszeniu jakości obsługi zgodnie z klientocentryczną strategią działania Banku. Wypracowano i wdrożono kolejne rozwiązania zorientowane na klienta korporacyjnego i usprawniające procesy kredytowe i obsługi oraz zarządzania jakością i informacją. Na szczególną uwagę zasługują m.in.:

- zwiększenie skuteczności akwizycji nowych klientów i modyfikacja adresowanego do nich procesu onboardingu;
- nowy proces monitoringu w systemie obsługi kredytowej;
- zrewidowana strategia oferowania i sprzedaży wpłat zamkniętych dla klientów biznesowych i korporacyjnych;
- usprawnienie obsługi operacyjnej produktów finansowania handlu w zakresie transakcji zabezpieczonych kaucją oraz wprowadzenie możliwości dokonywania przedpłaty akredytywy własnej;
- modyfikacja zasad finansowania dużych przedsiębiorstw, instytucji finansowych i sektora publicznego;
- dalsze uproszczenia procesu kredytowego i modeli ratingowych;
- nowy model sprzedaży lokat terminowych dla klientów nieposiadających rachunku bieżącego w Banku.

W ramach prac zmierzających do usprawnienia realizacji transakcji i komunikacji z klientem, klientom Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej udostępniono nowe usługi w dedykowanych im kanałach dystrybucji:

- e-mail - pozwala klientom przysyłać do Banku dyspozycje za pośrednictwem poczty elektronicznej;
- usługi telefoniczne IVR – zapewniają dostęp do usług i produktów Banku za pośrednictwem telefonu;
- e-wnioski w usłudze iBiznes24 - umożliwiają składanie zleceń za pośrednictwem bankowości elektronicznej iBiznes24;
- zdalne podpisywanie dokumentów (bez obecności pracownika Banku) – umożliwia objęcie klientów procesem zdalnego podpisywania i przysyłania dokumentów;
- dodatkowe usprawnienia w systemie iBiznes24 – możliwość tworzenia grup rachunków oraz filtrowania transakcji.

### Udostępnienie klientom korporacyjnym finansowania z linii kredytowej EBI

Z dniem 30 września 2014 r. klientom korporacyjnym umożliwiono dostęp do finansowania ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), tj. z linii kredytowej EBI w wysokości 100 mln euro pozyskanej przez Bank Zachodni WBK S.A. w trakcie bieżącego roku.

### Rozwój działalności biznesowej

W III kwartale 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej osiągnął postęp we wszystkich segmentach działalności. Kontynuowano realizację strategii, kładąc nacisk na doskonalenie jakości świadczonych usług i oferty produktowej oraz wzrost wolumenów biznesowych. Budowany przez dziewięć miesięcy portfel kredytowy zwiększył się o 10%, przewyższając roczne tempo wzrostu rynku. Aktywa ogółem Centrów Bankowości Korporacyjnej, tj. połączony portfel kredytów, leasingu i faktoringu, wzrósł w tym czasie o 12%. Zastosowanie narzędzi sprzedaży krzyżowej przyczyniło się do zwiększenia dochodu z prowizji pozakredytowych o 12% r/r (przy dobrej dynamice wzrostu pozostałych kluczowych prowizji), dochodów z obsługi działalności handlowej o 25% r/r i przychodów odsetkowych o 31% r/r. Pion zdecydowanie prześcignął rynek pod względem wzrostu bazy depozytowej, która w ciągu trzech kwartałów br. zwiększyła wartość o 10%, przy czym najsilniejszy przyrost środków zaobserwowano w III kwartale. Mocna orientacja Pionu na pozyskiwanie transakcji i klientów znalazła odzwierciedlenie w liczbie nowo zawartych umów i w wynikach akwizycji nowych klientów, którzy wygenerowali wzrost przychodów o 113% r/r. Odnotowano także dynamiczny wzrost transakcji leasingowych (+55% r/r) oraz nowych umów faktoringowych (+42% r/r).

### Działalność faktoringowa

W III kwartale 2014 r. obrót faktoringowy spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. zamknął się kwotą 3 638,9 mln zł i wzrósł o 13% r/r. W ujęciu narastającym wyniósł 10 399,5 mln zł i zwiększył się o 31% r/r, znacznie przekraczając tempo wzrostu rynku (16,3% r/r). Przeważająca część obrotu faktoringowego powstała na zlecenie klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Ww. wynik za okres dziewięciu miesięcy zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 13% i utrzymanie trzeciej pozycji wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec września 2014 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 2 038,6 mln zł i był wyższy w skali roku o 29%.

## Global Banking & Markets

Pion Global Banking & Markets (GBM) prowadzi kompleksową obsługę największych klientów Banku, wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Świadczy też usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBM. Na koniec września 2014 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała blisko 150 spółek i grup kapitałowych prowadzących działalność m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, handlu detalicznego, wydobywczym, chemicznym i AGD.

Ponadto GBM odpowiada za całość działalności Banku związanej z rynkami finansowymi i jest dostawcą specjalistycznych produktów finansowych (w tym produktów maklerskich) dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Poniżej zaprezentowano przedmiot i efekty działalności poszczególnych linii biznesowych GBM.

### Globalna Bankowość Transakcyjna

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

W III kwartale 2014 r. z finansowania Banku korzystały spółki z sektora energetycznego, farmaceutycznego, stoczniewego i finansowego. W ramach pozostałej oferty produktowej, aktywnie współpracowano ze spółkami z sektora paliwowego, handlu, spożywczego, wydobywczego i budowlanego. Sfinalizowane transakcje dotyczyły przede wszystkim finansowania, działalności gwarancyjnej i trade finance.

Na dzień 30 września 2014 r. wartość portfela należności kredytowych Globalnej Bankowości Transakcyjnej (definiowana jako suma otwartych linii kredytowych) wyniosła blisko 3,0 mld zł i wzrosła o 5,9% r/r oraz 3,4% w stosunku do końca 2013 r. Odnotowano ponadto wzrost należności faktoringowych od klientów GBM, generowanych głównie przez sektor handlowy.

W skali roku znacząco zwiększyła się wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów, osiągając na koniec września 2014 r. 7,1 mld zł, co oznacza wzrost o 52,8% r/r oraz 57,1% w stosunku do końca grudnia 2013 r.

## Rynki Kapitałowe i Kredytowe

### Rynki Kapitałowe

W III kwartale 2014 r. Rynki Kapitałowe realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora finansowego i budowlanego.

W ramach umowy zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, jednostka pełniła funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego), osiągając na koniec III kwartału br. wykorzystanie na poziomie ok. 50% przyznanej linii kredytowej.

### Rynki Kredytowe

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

W III kwartale br. Rynki Kredytowe zakończyły z sukcesem duże transakcje finansowania spółek z sektora wydobywczego i gazowego. Pierwsza z tych transakcji miała charakter globalny - transakcja zrealizowana została we współpracy z Santander USA. Ponadto, Rynki Kredytowe finansowały spółki z sektora telekomunikacyjnego, wydobywczego, energetycznego, paliwowego i finansowego.

Na dzień 30 września 2014 r. łączna wartość należności kredytowych w omawianej linii biznesowej wyniosła 4,3 mld zł i wzrosła w skali roku o 39,0%, a w porównaniu do stanu z końca 2013 r. o 43,9%. Wartość portfela należności kredytowych (definiowana jako suma otwartych linii kredytowych) wzrosła niemal do 6,6 mld zł.

W III kwartale 2014 r. Departament współpracował z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w zakresie transakcji finansowania spółek (m.in. z sektora publicznego).

## Rynki Finansowe

### Skarb

W III kwartale 2014 r. Skarb kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozwój produktów opartych na stopie procentowej przy jednoczesnej wzmożonej aktywności na rynku walutowym związanej z dużymi wahaniami cen walut.

Przeprowadzono szereg transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej oraz kursu walutowego w związku z zawieraniem przez klientów GBM umowami na średnio- i długookresowe finansowanie. Znaczny udział w wynikach Skarbu miały też przychody zrealizowane na transakcjach walutowych z klientami korporacyjnymi.

### Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Poniżej zaprezentowano pozycję Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) po trzech kwartałach 2014 r. mierzoną wielkością obrotów na podstawowych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):

- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku akcji ukształtował się na poziomie 6,9% i zmniejszył się o 0,6 p.p. r/r. Wyższy wynik w poprzednim roku to głównie efekt pośrednictwa DM BZ WBK S.A. w odsprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez Banco Santander oraz KBC Bank NV. Osiągnięty rezultat uplasował DM BZ WBK S.A. na 4. miejscu w kraju i przesunął go w skali roku o jedną pozycję wyżej.
- Udział w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 8,8% i spadł o 2,6 p.p. r/r. Coraz większą aktywność na tym rynku przejawiają inwestorzy instytucjonalni, których DM BZ WBK S.A. obsługuje jedynie w niewielkim zakresie. Ponadto nowo wprowadzone kontrakty z mnożnikiem 20 zł powodują spadek udziału w obrotach klientów indywidualnych. Na koniec września 2014 r. spółka zajmowała 4. pozycję na rynku kontraktów terminowych w porównaniu z 3. pozycją w tym samym okresie poprzedniego roku.
- Udział w obrotach na rynku opcji zwiększył się o 6,4 p.p. w skali roku do poziomu 18,6%, zapewniając spółce 3. miejsce w kraju w porównaniu z 4. pozycją rok wcześniej. Wzrost udziału w rynku opcji to efekt zwiększonej aktywności klientów detalicznych DM BZ WBK S.A.

W oparciu o zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 czerwca 2014 r. na prowadzenie działalności maklerskiej, w III kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. prowadził intensywne działania mające na celu podział DM BZ WBK S.A. i włączenie jego zorganizowanej części w strukturę Banku (szczegóły podziału zaprezentowano w części „Zrealizowane i zaplanowane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”). W związku z planowanym przejściem działalności maklerskiej, realizowany był projekt mający na celu stworzenie konkurencyjnej oferty maklerskiej dla klientów detalicznych, korporacyjnych oraz instytucjonalnych. Powołanie linii produktów maklerskich w strukturach Banku Zachodniego WBK S.A. umocni jego pozycję na krajowym rynku usług finansowych oraz podniesie jego rangę jako centrum kompetencyjnego dla klientów Grupy Santander.

## Grupa Santander Consumer Bank S.A.

### Kredyty

Na dzień 30 września 2014 r. należności kredytowe brutto Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 13 541,6 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 5%, a w skali kwartału o 1%. Przyrost nastąpił wskutek rosnącej sprzedaży pożyczek gotówkowych i kart kredytowych. Kredyty konsumpcyjne ogółem wyniosły 7 128,0 mln zł i zwiększyły się o 19,2% r/r i 3,6% kw/kw.

W III kwartale 2014 r. odnotowano wysoki poziom finansowania samochodów w formie leasingu, który zapewnił Grupie 9. miejsce wśród spółek zajmujących się leasingiem aut do 3,5t DMC.

### Depozyty

W bazie depozytowej Grupy Santander Consumer Bank S.A. o wartości 6 516,1 mln zł wg stanu na koniec września 2014 r. dominującą pozycję stanowiły depozyty detaliczne, które wzrosły o 3,5% r/r do poziomu 5 350 mln zł. W III kwartale saldo zachowywało się stabilnie, a największy udział w sprzedaży miały lokaty o terminie powyżej roku. Wartość depozytów detalicznych wzrosła, natomiast depozyty korporacyjne zmniejszyły się w związku z zastąpieniem tego źródła finansowania przez środki pozyskane z sekurytyzacji.

## Pozostałe

W III kwartale br. oferta kredytów samochodowych Santander Consumer Banku została nagrodzona tytułem Dobra Marka, przyznawanym na podstawie opinii klientów korzystających z usług instytucji finansowych. Badanie zorganizowała redakcja Biznes Trendy dziennika Rzeczpospolita i redakcja Forum Biznesu Dziennika Gazety Prawnej. Patronat nad programem Dobra Marka pełni Polska Akademia Nauk.

## Wybrane kanały dystrybucji

### Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Wg stanu na 30 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 803 oddziałów (lokalizacji). W porównaniu z końcem 2013 r. liczba placówek bankowych zmniejszyła się o 27 jednostek, a w skali roku o 33 jednostki. Powstały spadek jest efektem kontynuacji procesu optymalizacji sieci, który obejmuje działania restrukturyzacyjne, w tym relokacje i likwidacje (z wykreśleniem lub bez wykreślenia oddziałów z Krajowego Rejestru Sądowego).

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 116 (113 na koniec grudnia 2013 r.; 110 na koniec września 2013 r.).

### Bankomaty/wpłaty

Na dzień 30 września 2014 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 374 urządzenia (1 385 na koniec grudnia 2013 r. i 1 406 na 30 września 2013 r.). W III kwartale 2014 r. Bank kontynuował proces racjonalizacji sieci w części przejętej od dawnego Kredyt Banku S.A., polegający głównie na relokacji bankomatów do miejsc gwarantujących wyższy poziom wykorzystania.

W III kwartale 2014 r. sieć wpłatomatów Banku Zachodniego WBK S.A. powiększyła się o 48 urządzeń i na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 151 sztuk.

### Bankowość mobilna

Z dniem 1 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. udostępnił klientom nową wersję aplikacji BZWBK24 mobile z rozszerzoną funkcjonalnością, umożliwiającą:

- zakup biletów komunikacji miejskiej w kolejnych miastach w Polsce (łącznie możliwość zakupu w 119 miastach),
- rezerwację noclegów w ramach usługi „Zakupy mobilne” za pośrednictwem jednego z wiodących serwisów rezerwacyjnych - hotele.pl.

W III kwartale 2014 r. przeprowadzono szereg akcji promujących serwis BZWBK24 mobile, takich jak „Darmowe dni komunikacji miejskiej”, „Darmowe dni parkowania” (zwrot całości lub części opłat dokonanych w okresie trwania promocji za pośrednictwem BZWBK24 mobile), czy też możliwość zakupu tabletu z darmowym dostępem do aplikacji BZWBK24 mobile (przez okres 24 miesięcy).

### Bankowość internetowa

Z dniem 20 września 2014 r. udostępniona została nowa wersja serwisu BZWBK24 Internet. Główne zmiany to:

- nowa szata graficzna – poprawiona czytelność serwisu i ułatwiona nawigacja;
- usprawniony proces wypełniania zleceń przelewów z listy zdefiniowanych odbiorców;
- dodatkowa zakładka w menu „Ustawienia” pozwalająca użytkownikom na szybkie sprawdzenie oraz zmianę limitów kartowych (zarówno dla kart kredytowych, jak i debetowych);
- możliwość odblokowania hasła PIN poprzez kontakt telefoniczny z doradcą call center, tj. bez konieczności wizyty w oddziale Banku.



## Centrum Bankowości Telefonicznej

W III kwartale 2014 r. Centrum Bankowości Telefonicznej (GBT) zrealizowało m.in. następujące inicjatywy:

- rozszerzyło procesy obsługi na infolinii 1 9999 o produkty depozytowe i kredytowe, w tym kredyty hipoteczne;
- powołało Zespół Doradców on-line zapewniający obsługę klientów w Wirtualnym Oddziale Banku oraz scentralizowało wszystkie kanały kontaktu klienta z Bankiem;
- wprowadziło obsługę klientów w języku migowym w kanale video-chat;
- udostępniło ofertę Banku przez 24 godziny 7 dni w tygodniu, korzystając z potencjału Zespołów Obsługi pracujących w godzinach nocnych oraz w weekendy i święta;
- kontynuowało badanie jakości ECHO pod kątem oceny satysfakcji klientów ze współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. i z usług infolinii w ramach ciągłego podnoszenia poziomu obsługi.

## Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2014 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (bez Santander Consumer Bank S.A.) wynosił 12 044 etaty wobec 12 240 na 30 czerwca 2014 r. i 12 612 na 31 grudnia 2013 r. (w tym etaty zawieszono). Powstały spadek to efekt kontynuacji procesu optymalizacji struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz w Bankowości Oddziałowej, który realizowany jest z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

Stan kadr w Santander Consumer Bank S.A. na dzień 30 września 2014 r. wynosił 2 686 etatów (w tym etaty zawieszono).

## Zrealizowane i zaplanowane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### Nabycie 60% kapitału zakładowego Santander Consumer Bank S.A.

Na podstawie umowy inwestycyjnej 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 umowy z dnia 1 lipca 2014 r. zawartej przez Bank Zachodni WBK S.A. z SCF S.A. w sprawie objęcia akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu, w dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz 67% głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) SCB S.A.

W zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB S.A. Bank wyemitował 5 383 902 akcje serii L o wartości nominalnej 10 zł każda za łączną cenę emisyjną wynoszącą 2 156 414 268 zł. Cenę emisyjną jednej akcji ustalono na poziomie 400,53 zł.

Strony transakcji zobowiązały się, że dołożą wszelkich starań, aby znieść uprzywilejowanie akcji SCB S.A., w wyniku czego udział Banku zarówno w kapitale zakładowym, jak i w głosach na WZ SCB S.A. wynosić będzie 60%.

Finalizacja przedmiotowej transakcji nastąpiła po spełnieniu szeregu warunków zawieszających określonych w ww. umowie inwestycyjnej i opisanych w opublikowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. raportach bieżących oraz w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I poł. 2014 r.”

Transakcja wypełnia zobowiązanie podjęte przez Banco Santander S.A. wobec Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), że użyte zostaną wszelkie dostępne środki w celu doprowadzenia do uczynienia SCB S.A. podmiotem bezpośrednio zależnym od Banku Zachodniego WBK S.A.

Nabycie akcji SCB S.A. ma charakter długoterminowej inwestycji Banku Zachodniego WBK S.A., która wzmocni jego pozycję jako trzeciej instytucji bankowej w Polsce oraz dostawcy wysokiej jakości rozwiązań dla zróżnicowanych segmentów rynku bankowego w Polsce.

### **Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.**

Decyzją z dnia 10 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła Bankowi Zachodniemu WBK S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej w szerokim zakresie usług, co umożliwiło podjęcie intensywnych działań mających na celu podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i włączenie jego zorganizowanej części w struktury Banku.

W dniu 30 września 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które podjęło uchwałę w sprawie podziału Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r.

Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. został przeprowadzony poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz pozostałych usług niestanowiących działalności reklamowej. Jednocześnie utworzona została spółka Gieldokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych.

W dniu 31 października 2014 r. spółka Dom Maklerski BZ WBK S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, a zarejestrowana została spółka Gieldokracja Sp. z o.o.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, prowadzącą działalność maklerską i spełniającą definicję biura maklerskiego.

Z uwagi na fakt, iż Bank Zachodni WBK S.A. był jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., nie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję i przydział akcji w zamian za przejętą część majątku spółki. Bank objął wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce Gieldokracja Sp. z o.o., tj. 1 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł i łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł.

### **Wykonanie opcji nabycia 17% akcji spółek BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

Zgodnie z umowami z dnia 1 sierpnia 2013 r. między Bankiem Zachodnim WBK S.A., Aviva International Insurance Ltd (Aviva), BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.), spółce Aviva przyznano opcję kupna, uprawniającą do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego posiadanego w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych.

Zgodnie z ww. ustaleniami, w dniu 18 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. został powiadomiony przez Aviva o wykonaniu opcji kupna 17% akcji spółek BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUO S.A. Zamknięcie transakcji przeniesienia akcji uzależnione jest od:

- uzyskania przez Aviva i Bank zgody Komisji Europejskiej na realizację transakcji;
- uzyskania przez Aviva oraz Aviva plc bezpośrednio lub pośrednio potwierdzenia faktu, że Komisja Nadzoru Finansowego nie wnosi sprzeciwu co do realizacji omawianej transakcji przeniesienia.

### **Zmiany w kapitale zakładowym Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2014 r. i po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

#### **Podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii K i L**

W ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV na lata 2011-2013, Bank przydzielił pracownikom Grupy w trybie subskrypcji prywatnej 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10,00 zł każda, co wraz z dokonaniem odpowiedniego wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2014 r. podwyższyło kapitał zakładowy Banku o kwotę 3 055 430 zł do 938 506 320 zł.

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 listopada 2013 r. oraz umową z dnia 1 lipca 2014 r. w sprawie objęcia przez Bank Zachodni WBK S.A. akcji SCB S.A. w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu (więcej szczegółów w części „Nabycie 60% kapitału zakładowego SCB S.A.”), Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował 5 383 902 akcji zwykłych serii L o wartości emisyjnej 2 156 414 268 zł, które zostały zaofiarowane i objęte przez SCF S.A. w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych SCB S.A. o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz około 67% głosów na WZ tego Banku. Po zarejestrowaniu emisji akcji serii L w KRS w dniu 18 lipca 2014 r. kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 53 839 020 zł do 992 345 340 zł.

W wyniku emisji akcji serii K i L, Banco Santander S.A. stał się bezpośrednim właścicielem akcji reprezentujących 65,99% kapitału zakładowego i głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A., a pośrednio - tj. poprzez swoją jednostkę zależną SCF S.A. – posiadał 5,42%. Podwyższenie kapitału w drodze obu emisji zostało w całości opłacone.



W dniu 6 sierpnia 2014 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę Nr 893/2014 dopuszczającą do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje zwykłe na okaziciela serii K i L. Ww. akcje zostały wprowadzone do obrotu z dniem 8 sierpnia 2014 r., tj. po ich zarejestrowaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczeniu kodem PLBZ0000044.

### **Sprzedaż akcji serii L przez SCF S.A. na rzecz Banco Santander S.A.**

W dniu 13 sierpnia 2014 r. Banco Santander S.A. nabył od SCF S.A. pakiet akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 5,42% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku, zwiększając swój bezpośredni udział z 65,99% do 71,41%.

### **Sprzedaż pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze przyspieszonego budowania księgi popytu**

W dniu 30 września 2014 r. Banco Santander S.A. rozpoczął transakcję sprzedaży 1 984 691 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (stanowiących 2,0% kapitału zakładowego Banku oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu.

Rolę globalnych koordynatorów i współprowadzących księgę popytu w procesie przyspieszonego budowania księgi popytu pełnili Deutsche Bank AG, Oddział w Londynie, Dom Maklerski BZ WBK S.A. oraz UBS Ltd. Ponadto Deutsche Bank AG, Oddział w Londynie i UBS Ltd. sprawowali funkcję gwarantów sprzedaży akcji Banku.

Sprzedaż akcji skierowana została wyłącznie do kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych z państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

W dniu 6 października 2014 r. - w wyniku rozliczenia omawianej transakcji sprzedaży akcji - udział Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku zmniejszył się z 71,41% do 69,41%.

Ww. transakcja została przeprowadzona w celu realizacji zobowiązania podjętego przez Banco Santander S.A. wobec KNF (w związku z zezwoleniem na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) do utrzymywania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w wolnym obrocie giełdowym na poziomie nie niższym niż 30%.

### **Przekroczenie przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny 5-procentowego progu w kapitale zakładowym Banku**

W dniu 9 października 2014 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) poinformował o nabyciu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Na rachunku papierów wartościowych Funduszu znalazło się w tym dniu łącznie 5 110 586 akcji Banku, co stanowi 5,15% jego kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ.

### **Dywersyfikacja źródeł finansowania działalności podstawowej Banku**

#### **Emisja obligacji własnych**

W dniu 17 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował w trybie emisji niepublicznej 475 tys. obligacji własnych na okaziciela o jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł, z trzyletnim terminem wykupu i oprocentowaniem zmiennym (WIBOR+1,0% p.a.). Wszystkie obligacje o łącznej wartości 475 mln zł zostały objęte przez obligatariuszy.

W dniu 29 lipca 2014 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 862/2014 w sprawie wprowadzenia ww. obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalist.

#### **Umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym**

8 września 2014 r. nastąpiła wypłata środków z tytułu umowy z dnia 17 czerwca 2014 r. zawartej przez Bank Zachodni WBK S.A. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) w sprawie linii kredytowej w wysokości 100 mln euro z jednorazową spłatą w terminie siedmiu lat. Pozyskane środki przeznaczone są na finansowanie akcji kredytowej w sektorze klientów MŚP oraz korporacyjnych.

Jest to ósma z kolei umowa z EBI. Łączna wartość pierwotnych zobowiązań kredytowych z tytułu wszystkich podpisanych dotychczas umów to 650 mln euro.

## Postępy w realizacji strategicznych Programów

### Finalizacja Programu Migracji

Do połowy września 2014 r. zakończył się proces migracji kont i produktów klientów korporacyjnych i GBM z systemów dawnego Kredyt Banku do systemów docelowych połączonego Banku. W ciągu 12 miesięcy zostało przeniesionych prawie 3 tys. klientów z obu segmentów.

Ponadto w III kwartale 2014 r. kontynuowane były intensywne prace przygotowujące organizację do weekendu migracyjnego (25-26 października), podczas którego przeniesiono wszystkie produkty klientów indywidualnych oraz MŚP z systemów dawnego Kredyt Banku S.A. do zintegrowanych systemów Banku Zachodniego WBK S.A. Był to ostatni etap łączenia ww. banków, który zapewnił jednolity procesowo i proceduralnie tryb obsługi wszystkich klientów.

Operacje weekendu migracyjnego objęły dane ponad 1 mln klientów indywidualnych i 65 tys. małych i średnich przedsiębiorstw z portfela klientów dawnego Kredyt Banku S.A. Wszyscy zostali z odpowiednim wyprzedzeniem poinformowani o zakresie zmian i korzyściach, takich jak podwyższenie standardów bezpieczeństwa oraz udostępnienie usług bankowości elektronicznej i mobilnej: BZWBK24, BZWBK Mini Firma, BZ WBK Moja Firma+ oraz iBiznes24.

### Program „Bank Nowej Generacji”

W III kwartale 2014 r. - w ramach Programu „Bank Nowej Generacji” - rozpoczął się projekt „Multikanalowy CRM” mający na celu wypracowanie podejścia biznesowego oraz narzędzi wspierających realizację klientocentrycznej strategii Banku. Wśród przyjętych koncepcji znajdują się modele kampanijne, uwzględniające preferowane przez klienta kanały sprzedaży, automatyczną optymalizację wyboru klientów objętych kampanią oraz uruchomienie kampanii zdarzeniowych i wielokrokowych. Trwają rozmowy z dostawcami rozwiązań informatycznych w zakresie działań wymagających głębokich zmian technologicznych. Równolegle opracowywane są rozwiązania w obszarze aktywacji i onboardingu klientów, które nie pociągają za sobą zmian technologicznych.

W uruchomionych wcześniej strumieniach projektowych kontynuowano dotychczasowe prace. W Bankowości Detalicznej dostosowywano miary siły relacji klienta z Bankiem (wprowadzone w I kwartale br.) do modelu wykorzystywanego w Grupie Santander oraz kontynuowano upraszczanie procesów i produktów w trybie ciągłym. W strumieniu Bankowości Korporacyjnej wdrożono nowe rozwiązania podnoszące jakość obsługi klienta, a w obszarze Global Banking & Markets uruchomiono kolejne oferty dla klientów we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. W strumieniu HR kontynuowane były projekty zmierzające do udoskonalenia stylów przywódczych, przededefiniowania ról menedżerskich oraz implementacji nowego podejścia do rozwoju pracowników.

## 52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2014 r.

### Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

Wysoka dynamika zmian w poszczególnych pozycjach skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2014 r. w dużej mierze wynika z uwzględnienia danych finansowych nowych jednostek zależnych, które znalazły się pod kontrolą banku, tj. BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. (konsolidowanych po raz pierwszy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r., a w rachunku zysków i strat od 1 stycznia 2014 r.) oraz banku Santander Consumer Bank S.A. z grupą jednostek zależnych (podlegających konsolidacji od 1 lipca 2014 r.).

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 735,1 mln zł i wzrosły o 10,8% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 2 246,4 mln zł i były wyższe o 9,4% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 937,8 mln zł i zwiększył się o 15,2% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 469,5 mln zł i zwiększył się o 10,4% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,44% według nowej metodologii kalkulacji określonej w pakiecie CRD IV/CRR (14,21% na 30 września 2013 r. zgodnie z poprzednimi zasadami zawartymi w Uchwale KNF z 10 marca 2010 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 15,9% (14,3% na 30 września 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 17,4%. W III kwartale 2014 r. baza kapitałowa Grupy została podwyższona w wyniku emisji dwóch serii akcji Banku Zachodniego WBK S.A.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 47,4% (48,1% po trzech kwartałach 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 44,6% (44,5% po trzech kwartałach 2013 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 551,9 mln zł wobec 552,1 mln zł po trzech kwartałach 2013 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 8,0% (7,9% na 30 września 2013 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 0,9% (1,0% na 30 września 2013 r.).
- Stosunek kredytów netto do depozytów na poziomie 91,3% w dniu 30 września 2014 r. wobec 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r. i 91,5% w dniu 30 września 2013 r.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali dziewięciu miesięcy o 26,1% do 90 340,6 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 38,5% do 47 159,9 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 14,4% do 39 453,3 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali dziewięciu miesięcy o 18,4% do wartości 93 023,0 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 19,6% do 57 398,7 mln zł oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 16,6% do 35 624,2 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 12,6 mld zł i wzrosła w skali kwartału o 3,5%, a w skali roku o 9,5%.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 i KB24 wyniosła ponad 3,0 mln (+5,3% r/r), dostęp do usług mobilnych miało 0,4 mln klientów (+91,2% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 4,1 mln instrumentów debetowych (+17,4% r/r).

**Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2014 r.**

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	Zmiana r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 735,1</b>	<b>4 274,3</b>	<b>10,8%</b>
- Wynik z tytułu odsetek	2 925,8	2 414,7	21,2%
- Wynik z tytułu prowizji	1 375,8	1 320,1	4,2%
- Pozostałe przychody	433,5	539,5	-19,6%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 246,4)</b>	<b>(2 053,9)</b>	<b>9,4%</b>
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 970,1)	(1 867,2)	5,5%
- Amortyzacja	(223,6)	(168,0)	33,1%
- Pozostałe koszty operacyjne	(52,7)	(18,7)	181,8%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(551,9)</b>	<b>(552,1)</b>	<b>0,0%</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	1,0	13,7	-92,7%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 937,8</b>	<b>1 682,0</b>	<b>15,2%</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(386,7)	(329,1)	17,5%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 551,1</b>	<b>1 352,9</b>	<b>14,7%</b>
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 469,5	1 330,5	10,4%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	81,6	22,4	264,3%

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 937,8 mln zł, tj. wyższy o 15,2% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 469,5 mln zł i zwiększył się w ujęciu rocznym o 10,4%.

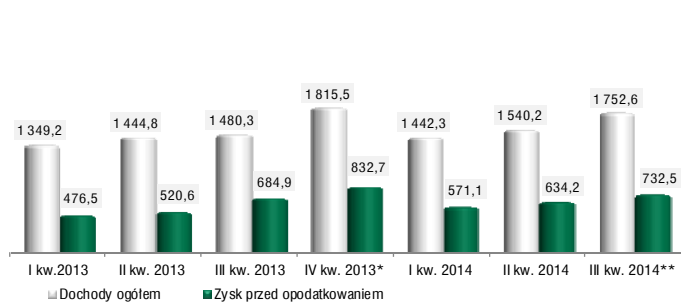
W związku z nabyciem kontrolnego pakietu akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) w dniu 1 lipca 2014 r. zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za dziewięć miesięcy 2014 r. obejmuje wynik brutto nowej spółki zależnej oraz powiązanych z nią podmiotów (zgodnie ze schematem organizacyjnym zaprezentowanym na str. 17 niniejszego raportu) za okres III kwartału br., który wyniósł 149,2 mln zł po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych. Prowadząc działalność bankową o profilu detalicznym, SCB S.A. - wraz ze swoimi podmiotami zależnymi (Grupa SCB S.A.) - najmocniej zasilili skonsolidowane dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w liniach „wynik z tytułu odsetek” (259,8 mln zł) i „wynik z tytułu prowizji” (44,7 mln zł). Udział Grupy SCB S.A. w kosztach ogółem i ujemnym saldzie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniósł odpowiednio: 131,7 mln zł i 28 mln zł.

Od końca grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółkami ubezpieczeniowymi: BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., które w analogicznym okresie ubiegłego roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyceniane były metodą praw własności. Objęcie konsolidacją obu spółek (za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r.) wpłynęło na strukturę omawianego sprawozdania finansowego w zakresie kilku istotnych pozycji, m.in. zwiększając po stronie dochodowej (o 140,3 mln zł) pozostałe przychody operacyjne (składowa „pozostałych przychodów”) kosztem wyniku z tytułu prowizji ubezpieczeniowych, a po stronie kosztowej podwyższając amortyzację (o 63,3 mln zł) powstałą w ramach procedury alokacji ceny nabycia.

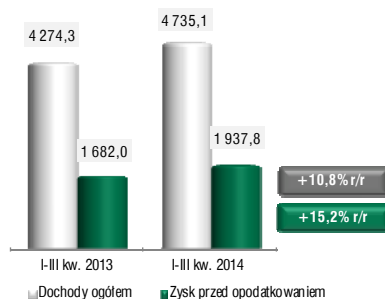
## Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

- ✓ Wyższy o 511,1 mln zł w skali roku wynik z tytułu odsetek, odzwierciedlający sukcesywny wzrost kwartalnej marży odsetkowej netto (z 3,26% w I kw. 2013 r. do 4,07% w III kw. 2014 r.). Rezultat ten osiągnięto w otoczeniu malejących stóp procentowych dzięki harmonizacji oferty depozytowej Banku po fuzji, ciągłej optymalizacji parametrów produktów depozytowych i kredytowych, korzystnej ewolucji wolumenów biznesowych oraz objęciu konsolidacją po raz pierwszy Grupy SCB S.A.
- ✓ Umiarkowany wzrost wyniku z tytułu prowizji (+55,7 mln zł r/r) stanowiący wypadkową takich czynników jak: rozwój sytuacji gospodarczej i rynków finansowych w Polsce, zmiany regulacyjne, wymogi konkurencji oraz rozszerzenie zakresu podmiotowego konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Przyrostom prowizji kredytowych, walutowych i z tytułu kart kredytowych towarzyszyły spadki prowizji maklerskich, za zarządzanie i dystrybucję aktywami oraz obsługę rachunków i obrót pieniężny. Objęcie konsolidacją Grupy SCB S.A. zwiększyło dochody prowizyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. głównie w zakresie kart kredytowych i ubezpieczeń, natomiast konsolidacja spółek BZ WBK-Aviva spowodowała zmianę ujęcia dochodów ubezpieczeniowych Grupy i w konsekwencji obniżenie poziomu dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń na korzyść pozostałych przychodów operacyjnych.
- ✓ Spadek pozostałych przychodów o 106,0 mln zł pod wpływem niższych wyników z portfela handlowego i pozostałych instrumentów finansowych (odpowiednio o 83,7 mln zł i 221,7 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. Powstały deficyt dochodów częściowo zniwelowały przychody z działalności ubezpieczeniowej netto w wysokości 140,3 mln zł wygenerowane przez spółki zależne BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUnŻ S.A.
- ✓ Stabilny poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych r/r (z uwzględnieniem kontrybucji Grupy SCB S.A.) dzięki harmonizacji procedur i procesów kredytowych po fuzji oraz zmieniającej się sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw i klientów indywidualnych w warunkach ożywienia gospodarczego (spowalniającego w ostatnich dwóch miesiącach III kwartału).
- ✓ Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w warunkach realizacji wielowymiarowych procesów rozwojowych i kontynuacji działań integracyjnych. Wylączając koszty integracji oraz koszty operacyjne Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva, a także amortyzacji rozpoznanej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszyła się o 0,3% r/r.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2013 r. i 2014 r. (w mln zł)



Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem za I-III kw. 2013 r. i I-III kw. 2014 r. (w mln zł)



\* W związku z objęciem przez Bank Zachodni WBK S.A. dodatkowych 16% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. i 16% akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., dotychczasowe udziały Banku w obu spółkach (tj. 50% w każdej) zostały wycenione do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli, co podwyższyło zysk brutto Grupy za IV kw. 2013 r. o kwotę 419 mln zł.

\*\* Z dniem 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył akcje zwykłe i uprzywilejowane SCB S.A., stanowiące 60% kapitału zakładowego oraz około 67% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB S.A. Tym samym SCB S.A. stał się podmiotem zależnym i wraz z jednostkami powiązаныmi został włączony do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (więcej szczegółów na schemacie organizacyjnym na str. 17).

**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 trzy kwartały 2014 r. i analogiczny okres 2013 r.

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	Zmiana r/r
<b>Bank Zachodni WBK S.A.</b>	<b>1 944,5</b>	<b>1 605,2</b>	<b>21,1%</b>
<b>Spółki zależne:</b>	<b>331,9</b>	<b>139,2</b>	<b>138,4%</b>
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi <sup>1)</sup>	149,2	-	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	66,2	39,3	68,4%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <sup>3)</sup>	51,7	55,3	-6,5%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. <sup>4)</sup>	18,5	-	-
Faktor Sp. z o.o.	23,1	8,8	162,5%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	22,2	34,5	-35,7%
Pozostałe spółki zależne <sup>5)</sup>	1,0	1,3	-23,1%
<b>Wycena metodą praw własności</b>	<b>1,0</b>	<b>13,7</b>	<b>-92,7%</b>
<b>Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. <sup>6)</sup></b>	<b>(338,7)</b>	<b>(75,5)</b>	<b>348,6%</b>
<b>Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,6)</b>	<b>50,0%</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 937,8</b>	<b>1 682,0</b>	<b>15,2%</b>

1) W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz około 67% głosów na WZ SCB S.A. Konsolidacją objęte są również następujące jednostki zależne SCB S.A.: AKB Marketing Services Sp. z o.o., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse S.A. i S.C. Poland Auto 2014-1 Limited.

Zaprezentowana kwota stanowi zysk brutto Grupy SCB S.A. za trzy kwartały 2014 r. po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.

2) Z dniem 31 stycznia 2014 r. spółka Kredyt Lease S.A. zmieniła nazwę na BZ WBK Lease S.A.

3) 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 30,3 mln zł w 2014 r. i 23,2 mln zł w 2013 r.

4) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TuNŻ S.A. zmieniły status z jednostek współzależnych na zależne pod koniec 2013 r. W trakcie 2013 r. były wyceniane metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2013 r. konsolidacją objęte zostały wyłącznie ich sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zaprezentowana kwota stanowi zysk brutto za trzy kwartały 2014 r. po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółki po audycie.

5) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji.

Wartość za okres porównywalny obejmuje ponadto zysk przed opodatkowaniem spółki Kredyt Trade S.A.

6) Kwota za trzy kwartały 2014 r. zawiera dywidendę w wysokości 229,5 mln zł otrzymaną przez Bank Zachodni WBK S.A. od SCB S.A.

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2014 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem wzrósł o 21,1% r/r dzięki realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek (+237,8 mln zł r/r) i prowizji (+57,4 mln zł r/r) oraz rozpoznaniu znacznie większego przychodu z tytułu dywidend (+285,9 mln zł r/r) za sprawą dywidendy otrzymanej po raz pierwszy od nowej spółki zależnej Santander Consumer Bank S.A. w wysokości 229,5 mln zł oraz wyższych w skali roku dywidend (+56,4 mln zł r/r) od pozostałych spółek zależnych (BZ WBK Asset Management S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., spółek BZ WBK-Aviva) i mniejszościowych (z Grupy Aviva). Przyrost dochodów z dywidend zrekompensował z nadwyżką spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-219,2 mln zł r/r) oraz wyniku handlowego i rewaluacji (-76,2 mln zł). Zysk brutto wsparty ponadto niższymi kosztami operacyjnymi (-19,2 mln zł r/r) oraz obniżonym poziomem odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-10,9 mln zł).

Konsolidowane z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółki zależne zaprezentowały wzrost jednostkowych zysków przed opodatkowaniem o 138,4% w skali roku. Wyluczając jednak Grupę SCB S.A., objętą konsolidacją od 1 lipca 2014 r., oraz spółki BZ WBK-Aviva, konsolidowane w rachunku zysków i strat od 1 stycznia 2014 r. (a w analogicznym okresie ub.r. wyceniane metodą praw własności), porównywalny zysk brutto jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 18% r/r dzięki wysokim wynikom spółek leasingowych i spółki faktoringowej.

Spółki leasingowe - wraz z kontrolującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. - odnotowały wzrost łącznego zysku przed opodatkowaniem o 68,4% r/r dzięki utrzymaniu wysokiego tempa sprzedaży produktów leasingowych, niższymi odpisami na zagrożone aktywa oraz rozpoznaniu zwrotu w wys. 12,4 mln zł z tytułu nadpłaconych zobowiązań publicznoprawnych.



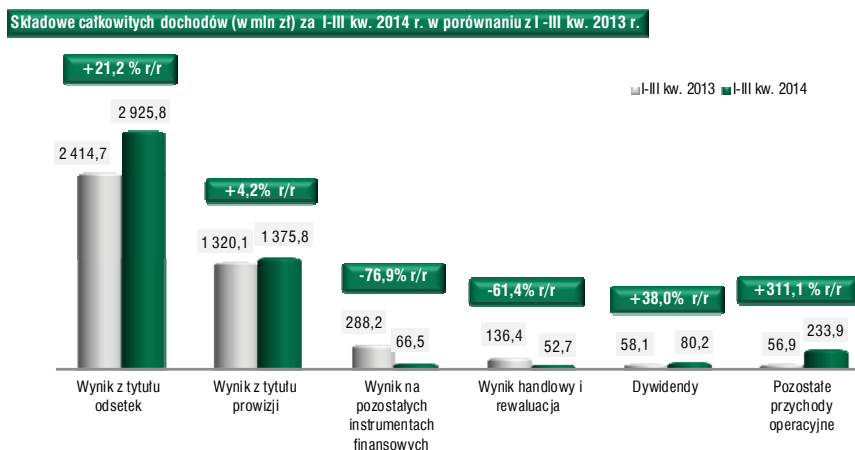
Wzrost zysku spółki faktoringowej o 162,5% r/r to efekt dynamicznie rozwijającego się biznesu, skutecznego monitorowania ryzyka i zarządzania kosztami.

Łączny zysk brutto spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszył się w skali roku o 6,5% pomimo niższej bazy kosztowej i wzrostu średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem. Jednym z powodów niższej dochodowości jest zmiana struktury zarządzanych aktywów w kierunku niskomargowych funduszy/portfeli bezpiecznych oraz rosnące koszty zarządzania funduszami ponoszone przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Odnotowano ponadto spadek dochodów z inwestycji własnych wynikający z niższego poziomu stóp procentowych i mniejszej wartości środków podlegających lokowaniu.

Pomijając jednorazowe wynagrodzenie w wysokości 8 mln zł otrzymane w 2013 r. przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. z tytułu uczestnictwa w procesie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, zysk przed opodatkowaniem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2014 r. był niższy o 16,2% r/r w rezultacie słabej koniunktury utrzymującej się na rynku giełdowym przez większą część okresu sprawozdawczego, ciągłej presji na obniżanie marż we wszystkich segmentach krajowego rynku oraz niższych dochodów z działalności animatora.

## Dochody ogółem

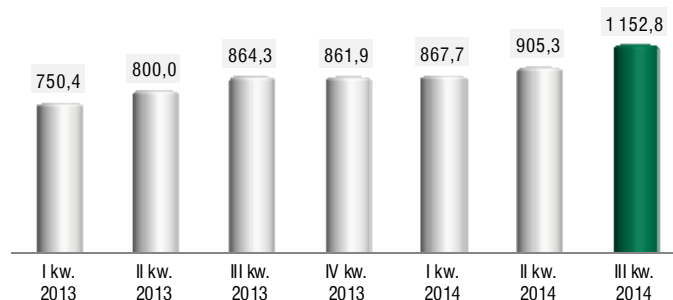
Po trzech kwartałach 2014 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 735,1 mln zł i zwiększyły o 10,8% r/r.



## Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za okres trzech kwartałów 2014 r. wyniósł 2 925,8 mln zł i przekroczył poziom osiągnięty w analogicznym okresie 2013 r. o 21,2% r/r.

**Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2013 r. i 2014 r. (w mln zł)**

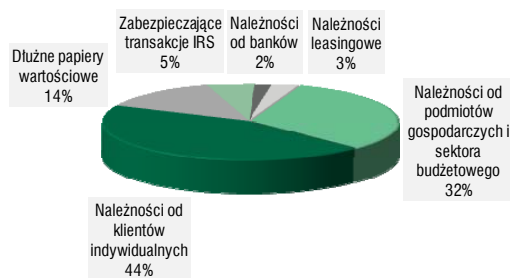


Wynik odsetkowy zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który po trzech kwartałach 2014 r. wyniósł 176,7 mln zł, a w okresie porównywalnym 199,2 mln zł. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 4 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 225,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r. wobec 243,7 mln zł za trzy kwartały 2013 r.

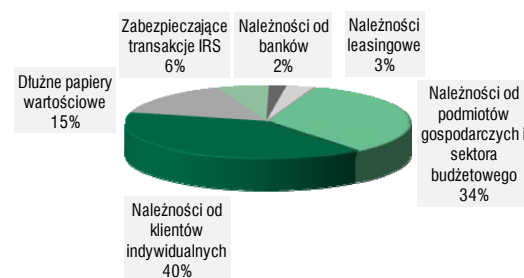
Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS/IRS (17,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r. wobec 8,6 mln zł za trzy kwartały 2013 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 21,5% r/r.

Wyższy w skali roku wynik z tytułu odsetek powstał w otoczeniu malejących stóp procentowych (dyskontującym przewidywane spadki stóp procentowych NBP) jako wypadkowa umiarkowanego wzrostu przychodów odsetkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (+4,3% r/r do 4 145,4 mln zł) za sprawą konsolidacji trzymiesięcznych przychodów odsetkowych Santander Consumer Bank S.A. i szybkiego tempa spadku kosztów odsetkowych (-21,8% r/r do 1 219,6 mln zł), które w porównaniu z poprzednimi okresami nieco wyhamowało w następstwie inkorporacji kosztów SCB S.A. oraz kampanii akwizycyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku lokat bankowych.

Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2014 r.

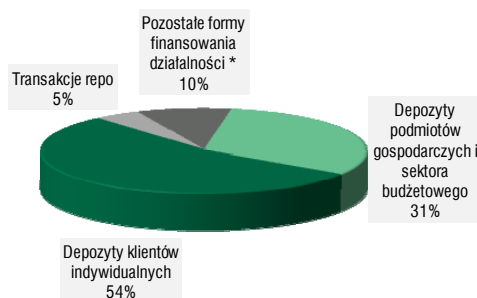


Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2013 r.

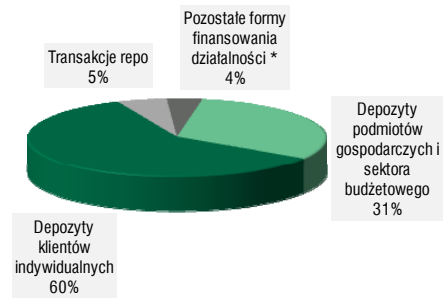


Wzrost przychodów z tytułu odsetek odnotowały portfele należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (+69,3% r/r) oraz należności od klientów indywidualnych (+16,4% r/r). Pozostałe kategorie aktywów zaprezentowały spadki przychodów odsetkowych, w tym portfele należności od sektora budżetowego (-31,7% r/r), dłużnych papierów wartościowych (-7,9% r/r) oraz IRS-ów zabezpieczających (-7,5% r/r).

Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2014 r.



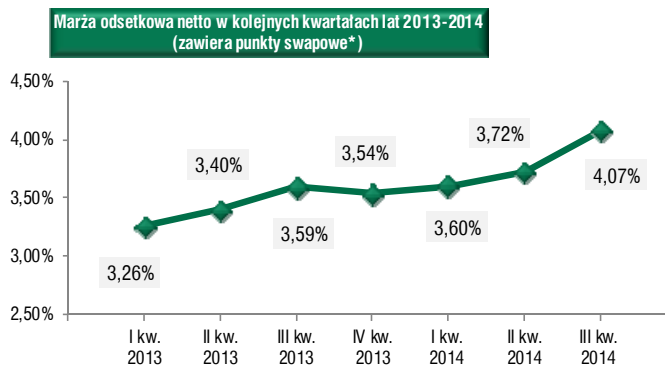
Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2013 r.



\* zawiera depozyty banków, zobowiązania podporządkowane i emisje papierów wartościowych

W skali roku w szybkim tempie obniżały się koszty odsetkowe wygenerowane przez zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (-32,9% r/r) oraz depozyty od klientów indywidualnych (-28,6% r/r) i sektora publicznego (-18,8% r/r). Wzrosły natomiast koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych (+128,4% r/r), a także od depozytów bankowych (+19,0% r/r).





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

Do końca czerwca 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sukcesywnie rosła (z poziomu 3,26% za I kwartał 2013 r. do 3,72% za II kwartał 2014 r.), co odnotowano w warunkach ostrego spadku rynkowych stóp procentowych do lipca 2013 r. i względnej stabilizacji w kolejnych okresach. Tendencja wzrostowa marży odsetkowej netto to skumulowany efekt wielu czynników, z których najważniejsze to ujednolicenie oferty produktowej Banku po fuzji, efektywne zarządzanie taryfą oprocentowania (z uwzględnieniem sytuacji rynkowej, oczekiwań klientów, wymogów regulacyjnych i celów własnych Grupy), a także korzystny rozwój wolumenów biznesowych.

W III kwartale 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto wzrosła z 3,72% do 4,07% w efekcie włączenia do skonsolidowanych sprawozdań finansowych portfela należności kredytowych brutto (w wys. 13,5 mld zł) oraz wyniku z tytułu odsetek Grupy SCB S.A. (259,8 mln zł). Pomijając jednak kontrybucję Grupy SCB S.A., marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowała spadek do poziomu 3,59%, co odzwierciedla oczekiwanie rynku w zakresie rozwoju oficjalnych stóp procentowych oraz zintensyfikowane działania Banku Zachodniego WBK S.A. zmierzające do zbudowania silnej i stabilnej bazy depozytowej poprzez pozyskanie i skuteczne utrzymanie wkładów depozytowych. W omawianym okresie głównym instrumentem akwizycyjnym była Nowa Lokata Swobodnie Zarabiająca – nowe środki z oprocentowaniem stałym na poziomie 4%, która przyczyniła się istotnie do zwiększenia bazy depozytów terminowych od klientów indywidualnych (o 3,8 mld zł) oraz kosztów odsetkowych.

## Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności <sup>1)</sup>	341,1	338,2	0,9%
Prowizje walutowe	242,8	216,8	12,0%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny <sup>2)</sup>	218,8	228,6	-4,3%
Prowizje kredytowe <sup>3)</sup>	185,1	159,2	16,3%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	174,4	176,2	-1,0%
Prowizje ubezpieczeniowe <sup>4)</sup>	82,0	77,4	5,9%
Karty kredytowe	74,2	54,5	36,1%
Prowizje maklerskie	52,7	67,5	-21,9%
Pozostałe prowizje <sup>5)</sup>	4,7	1,7	176,5%
<b>Razem</b>	<b>1 375,8</b>	<b>1 320,1</b>	<b>4,2%</b>

1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

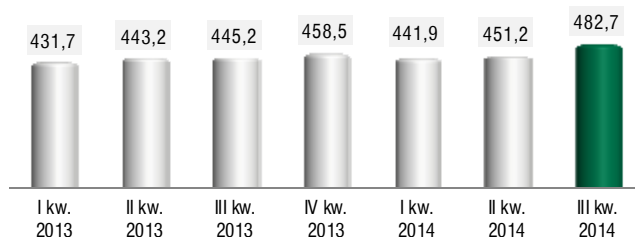
2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 5 "Wynik z tytułu prowizji" skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawarte są w pozycji "pozostałe".

3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego.

4) W związku z przejęciem przez Bank kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva, zmieniła się prezentacja dochodów Grupy z działalności ubezpieczeniowej. Znaczna ich część ujmowana jest obecnie poza "wynikiem z tytułu prowizji", tj. w "pozostałych przychodach operacyjnych". Pozostałe przychody operacyjne Grupy za trzy kwartały 2014 r. zwiększyły się z tego tytułu o 140,3 mln zł.

5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2013 r. i 2014 r.  
(w mln zł)



Wynik z tytułu prowizji za trzy kwartały 2014 r. osiągnął wartość 1 375,8 mln zł i był wyższy o 4,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Istotny przyrost procentowy w skali roku odnotowały dochody prowizyjne z tytułu kart kredytowych (+36,1% r/r), głównie za sprawą wzrostu bazy kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. i ich transakcyjności oraz rewizji wybranych stawek taryfy prowizji i opłat w obsłudze tych instrumentów. Skalę wzrostu w omawianej linii produktowej dodatkowo wzmocnił trzymiesięczny dochód prowizyjny Santander Consumer Bank S.A.

W szybkim tempie rosły dochody z prowizji kredytowych (+16,3% r/r), odzwierciedlając efekty działalności Grupy w zakresie obsługi dużych transakcji finansowania przedsiębiorstw.

Wysoki wzrost prowizji walutowych (+12,0% r/r) to efekt wyższych obrotów z tytułu transakcji walutowych klientów w warunkach znacznej zmienności rynku walutowego.

Dochody prowizyjne z usług bancassurance wzrosły o 5,9% r/r za sprawą trzymiesięcznego wkładu Santander Consumer Bank S.A. w wysokości 32,1 mln zł. Po wyłączeniu ww. kwoty ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, prowizje ubezpieczeniowe wykazują spadek wynikający ze zmiany sposobu prezentacji dochodów z działalności ubezpieczeniowej Grupy po przejęciu kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva. Obecnie większa część takich dochodów (140,3 mln zł po trzech kwartałach 2014 r.) prezentowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych. W ujęciu jednostkowym przychody Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrosły o 23,0% r/r, głównie pod wpływem sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców kredytu gotówkowego oraz ubezpieczeń kartowych.

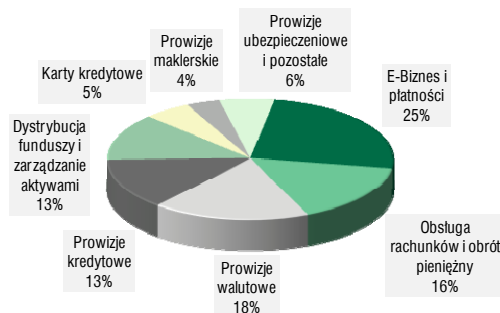
Dochody prowizyjne zagregowane w linii „eBiznes i płatności” zwiększyły się o 0,9% r/r. Łączny przyrost prowizji za realizację płatności zagranicznych, transakcji finansowania handlu oraz usług elektronicznych, kartowych i bankomatowych został spowolniony m.in. przez spadek dochodów z opłat interchange, wynikający z ustawowego obniżenia stawek począwszy od 1 lipca 2014 r.

Spadek prowizji maklerskich (-21,9% r/r) odzwierciedla niższe dochody Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z usług brokerskich na rynku wtórnym, głównie z powodu ujęcia w analogicznym okresie ubiegłego roku jednorazowego wynagrodzenia w wysokości 8 mln zł za pośrednictwo w sprzedaży pakietów akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i KBC Bank NV. Negatywny wpływ miała też słaba koniunktura na rynku akcji utrzymująca się w I poł. 2014 r. i ciągła presja na obniżanie marż we wszystkich segmentach krajowego rynku giełdowego.

Pomimo wzrostu w stosunku rocznym średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem, dochody prowizyjne Grupy za dystrybucję i zarządzanie aktywami zmniejszyły się (-1,0% r/r), co wiąże się m.in. z niższymi dochodami za zarządzanie indywidualnymi portfelami aktywów, wolniejszym tempem sprzedaży subfunduszy generujących opłaty dystrybucyjne oraz zmianą struktury aktywów w kierunku produktów o niższych marżach.

Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat za obsługę rachunków i obrót pieniężny (-4,3% r/r) powstał pod wpływem rosnącej ilości bezprowizyjnych kont osobistych (Konto Godne Polecenia, Konto 1|2|3), które generują koszty związane z ich promowaniem (przy użyciu mechanizmu „moneyback”).

Struktura wyniku z tytułu prowizji za trzy kwartały 2014 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji za trzy kwartały 2013 r.



## Wynik na pozostałych przychodach

### Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 66,5 mln zł i zmniejszył się o 76,9% r/r. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zrealizowała niższy (o 233,1 mln zł r/r) zysk na sprzedaży obligacji skarbowych w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży. Działania te są na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniają przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych uwzględnia również zysk na sprzedaży spółek z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A., w tym Kuźni Polskiej S.A. w wysokości 14,1 mln zł.

### Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Po trzech kwartałach 2014 r. wynik handlowy osiągnął wartość 52,7 mln zł, co oznacza spadek w skali roku o 61,4%.

Wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zamknął się stratą 18,3 mln zł, podczas gdy w okresie porównywalnym odnotowano zysk w wysokości 117,8 mln zł. Wzrósł natomiast zysk na pozostałych handlowych transakcjach walutowych z poziomu 10,3 mln zł za trzy kwartały 2013 r. do 56,8 mln zł za trzy kwartały br.

Ww. wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 17,5 mln zł (8,6 mln zł za trzy kwartały 2013 r.). Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (176,7 mln zł za trzy kwartały 2014 r. wobec 199,2 mln zł za trzy kwartały 2013 r.), które ujmowane są w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

Operacje dłużnymi papierami wartościowymi przyniosły zysk na poziomie 13 mln zł wobec ujemnego wyniku (-32 tys. zł) w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zaprezentowane wyżej wyniki w dużej mierze odzwierciedlają rozwój sytuacji na rynku stopy procentowej i walutowym. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2014 r. krzywe rentowności krajowych obligacji i stawek IRS przesunęły się w dół, powodując zawężenie spreadu w ujęciu r/r w segmencie 2-10 lat. W samym III kwartale 2014 r. ww. rentowności/stawki osiągnęły nowe historyczne minima, a pojawiające się w międzyczasie korekty (wzrosty) były krótkotrwałe.

Sytuacja na rynku walutowym była bardziej zmienna niż na rynku stopy procentowej w wyniku większej presji czynników zewnętrznych, m.in. sytuacji geopolitycznej (Ukraina, Bliski Wschód, referendum niepodległościowe w Szkocji) oraz krajowej i zagranicznej polityki pieniężnej. Na koniec września 2014 r. złoty był o 1% r/r mocniejszy wobec euro, natomiast wobec dolara amerykańskiego i funta brytyjskiego był słabszy odpowiednio o 5,6% r/r i 6,1% r/r, przy relatywnie stabilnym kursie franka szwajcarskiego.

**Pozostałe składniki przychodów**

Przychody z tytułu dywidend wyniosły 80,2 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 22,1 mln zł ze względu na wyższe wypłaty pochodzące z niekontrolowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. spółek z Grupy Aviva.

Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 233,9 mln zł i zwiększyły się o 311,1% r/r, głównie w wyniku przejęcia przez Bank Zachodni WBK S.A. kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz objęcia ich konsolidacją w rachunku zysków i strat za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. W pozycji tej ujęte zostały przychody ww. podmiotów z działalności ubezpieczeniowej netto w wysokości 140,3 mln zł, na które składają się składki przypisane brutto, udział reasekuratorów w składce przypisanej, odszkodowania i świadczenia netto oraz pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto. Pozostałe przychody operacyjne obejmują ponadto 15,2 mln zł obniżonej rezerwy na ryzyko prawne w związku z postępowaniem apelacyjnym od decyzji UOKiK w sprawie pobieranych w poprzednich okresach opłat interchange (przez dawny Kredyt Bank S.A i Bank Zachodni WBK S.A.), 12,4 mln zł zwrotu z tytułu nadpłaconych przez spółkę BZ WBK Lease S.A. zobowiązań publicznoprawnych, 9,1 mln zł zysku na sprzedaży nieruchomości Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 3,8 mln zł z konsolidacji Grupy Santander Consumer Bank S.A.

**Odpisy z tytułu utraty wartości**

	mln zł		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(624,4)	(670,3)	-6,8%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	39,5	120,0	-67,1%
Przychód z tytułu należności odzyskanych	6,5	11,8	-44,9%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	26,5	(13,6)	-
<b>Razem</b>	<b>(551,9)</b>	<b>(552,1)</b>	<b>0,0%</b>

Po dziewięciu miesiącach 2014 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 551,9 mln zł i pozostało na ubiegłorocznym poziomie. Kontrybucja z tego tytułu Grupy SCB wyniosła 28 mln zł.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) wyniosło 624,4 mln zł i zmniejszyło się o 6,8% w skali roku w wyniku spadku wartości odpisów na należności od podmiotów gospodarczych rozpatrywanych indywidualnie i portfelowo z jednoczesnym - niższym wartościowo - wzrostem odpisów z tytułu ekspozycji wobec klientów indywidualnych ocenianych portfelowo.

Niższe o 67,1% r/r dodatnie saldo odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) to głównie efekt przeklasyfikowania w 2013 r. wybranych ekspozycji kredytowych (głównie biznesowych) z portfela IBNR do należności z rozpoznaną utratą wartości.

W ciągu trzech kwartałów 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych i firmowych o łącznej wartości 181,9 mln zł wobec 430,5 mln zł w okresie porównywalnym.

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

Na dzień 30 września 2014 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8,0% wobec 7,9% na 30 września 2013 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 0,9% wobec 1,0% w tym samym okresie ub.r. Pomijając wpływ Santander Consumer Bank S.A., porównywalne wskaźniki na koniec września 2014 r. wyniosły odpowiednio 7,5% i 0,9%.

**Koszty ogółem**

mln zł			
Koszty ogółem	I-III kw. 2014	I-III 2013	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 970,1)	(1 867,2)	5,5%
- Koszty pracownicze	(1 049,0)	(1 023,4)	2,5%
- Koszty działania	(921,1)	(843,8)	9,2%
Amortyzacja	(223,6)	(168,0)	33,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(52,7)	(18,7)	181,8%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(2 246,4)</b>	<b>(2 053,9)</b>	<b>9,4%</b>
Koszty integracji <sup>1)</sup>	(134,5)	(152,5)	-11,8%
Koszty ogółem spółek konsolidowanych od 2014 r. <sup>2)</sup>	(216,8)	-	-
<b>Porównywalne koszty ogółem</b>	<b>(1 895,1)</b>	<b>(1 901,4)</b>	<b>-0,3%</b>

1) Koszty integracji za trzy kwartały 2014 r. składają się z kosztów pracowniczych i działania w wys. 124,1 mln zł oraz amortyzacji w wys. 10,4 mln zł. W okresie porównywalnym analogiczne wielkości wyniosły odpowiednio: 151,4 mln zł i 1,1 mln zł.

2) Koszty BZ WBK-Aviva TUnż S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. (włącznie z amortyzacją wynikającą z alokacji ceny nabycia) i SCB S.A. ze spółkami zależnymi

Po trzech kwartałach 2014 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 2 246,4 mln zł i były wyższe o 9,4% r/r. Po wyłączeniu kosztów integracji (134,5 mln zł za dziewięć miesięcy 2014 r. i 152,5 mln zł w okresie porównywalnym), bazy kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. oraz spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnż S.A., a także amortyzacji w wys. 63,3 mln zł powstałej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalne koszty ogółem spadły o 0,3% r/r. Zmiany te wystąpiły w okresie intensywnych przedsięwzięć rozwojowych zorientowanych na doskonalenie oferty i obsługi klienta oraz kultury organizacyjnej Grupy zgodnie ze strategią realizowaną w ramach Programu „Bank Nowej Generacji”.

Pod wpływem niewielkiej dysproporcji między tempem wzrostu całkowitych kosztów (+9,4% r/r) w porównaniu z dochodami (+10,8% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy uległ poprawie z 48,1% za trzy kwartały 2013 r. do poziomu 47,4% za trzy kwartały 2014 r. Bez kosztów integracji wskaźnik ten wyniósł 44,6% i był stosunkowo stabilny w ujęciu rok do roku.

**Koszty pracownicze**

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 1 049,0 mln zł, wykazując wzrost o 2,5% w skali roku.

Znaczny przyrost w ramach tego agregatu wykazały koszty szkoleń (+71,5% r/r), co wiąże się z uruchomieniem warsztatów szkoleniowych dla kadry menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach Programu „Style zarządzania”, a także z realizacją szkoleń doskonalących umiejętności doradców. Niewielki wzrost w linii „wynagrodzenia i premie” oraz „narzuty na wynagrodzenia” (odpowiednio o 0,8% r/r i 2,2% r/r) wynika z kontrybucji Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK Aviva, które na koniec września 2014 r. wykazywały stan zatrudnienia na poziomie 2 686 etatów i 64 etaty. Pomijając udział spółek zależnych objętych konsolidacją od 2014 r., w obu ww. składowych kosztów pracowniczych utrzymała się tendencja spadkowa wynikająca z procesu optymalizacji zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Porównywalne koszty pracownicze (z pominięciem spółek zależnych włączonych do skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2014 r. oraz kosztów integracji) zmniejszyły się o 5% w skali roku.

## Koszty działania

Koszty działania powiększonej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 921,1 mln zł i zwiększyły się o 9,2% r/r.

W stosunku rocznym znacząco wzrosły koszty marketingu i reprezentacji (+83,6% r/r) ze względu na realizację dużej liczby szeroko zakrojonych kampanii marketingowych produktów Banku Zachodniego WBK S.A. (m.in. kampania Pakietu Konta 1|2|3, kredytu gotówkowego Duet, oferty finansowania MŚP, Konta Godnego Polecenia, wakacyjnego kredytu gotówkowego, Nowej Lokaty Swobodnie Zarabiającej - nowe środki) oraz udział w kosztach za 2014 r. Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva S.A. Zwiększyły się również koszty Grupy ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+60,7% r/r), co jest konsekwencją implementacji (październik 2013 r.) znowelizowanej Ustawy o BFG, powołującej fundusz stabilizacyjny funkcjonujący w oparciu o opłatę ostrożnościową wnoszoną przez objęte systemem gwarantowania banki. Bieżący okres sprawozdawczy zwiększył dodatkowo opłaty wniesione przez Santander Consumer Bank S.A. w wysokości 10,2 mln zł. Wzrost kosztów konsultacji i doradztwa (+21,7% r/r) związany jest z realizacją kolejnych projektów rozwojowych (np. inkorporacja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i finalizacja transakcji zakupu większościowego pakietu akcji Santander Consumer Bank S.A.), które wymagały specjalistycznej wiedzy i niezależnych opinii eksperckich. Znaczną przyrost wykazały też koszty eksploatacji systemów informatycznych (+18,8% r/r), głównie z powodu stosunkowo wysokiego udziału spółek zależnych. Koszty generowane przez materiały eksploatacyjne, druki, karty i чеки przyspieszyły tempo wzrostu (+9,9% r/r) za sprawą zwiększonego zapotrzebowania na plastiki w następstwie rozwoju sprzedaży kart debetowych i kredytowych.

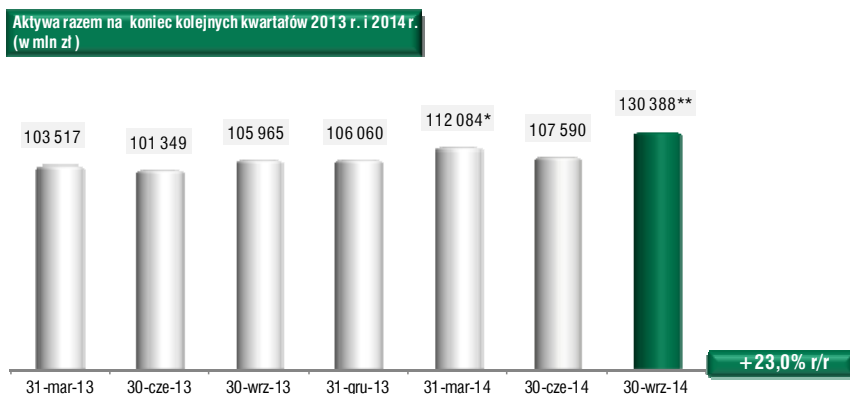
Zmniejszyły się natomiast koszty transmisji danych (-11,3% r/r), koszty pocztowe i komunikacyjne (-6,0% r/r) oraz koszty utrzymania i wynajmu budynków (-1,5% r/r).

Pomijając udział Grupy SCB S.A., spółek BZ WBK Aviva oraz koszty integracji, skonsolidowane koszty działania wzrosły o 5,5% w skali roku.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2014 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 130 387,8 mln zł, co oznacza wzrost w skali dziewięciu miesięcy o 22,9%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 88,3% w porównaniu z 97,5% na koniec grudnia 2013 r. Niższy udział Banku Zachodniego WBK S.A. jest efektem rozszerzenia zakresu konsolidacji sprawozdań finansowych o Santander Consumer Bank S.A.



\* 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 aktywa ogółem Grupy SCB S.A., nad którą Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę od 1 lipca 2014 r. (12,3 mld zł).

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

mln zł

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów *	84 964,6	65,2%	68 132,1	64,2%	69 687,6	65,8%	24,7%	21,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe	26 535,8	20,4%	22 090,8	20,8%	20 554,7	19,4%	20,1%	29,1%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 406,2	4,1%	5 149,7	4,9%	5 767,9	5,4%	5,0%	-6,3%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 725,0	2,8%	3 681,8	3,5%	2 627,9	2,5%	1,2%	41,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 697,4	2,8%	2 666,8	2,5%	2 760,3	2,6%	38,6%	33,9%
Należności od banków	3 478,8	2,7%	2 212,7	2,1%	2 991,5	2,8%	57,2%	16,3%
Pozostałe aktywa	2 580,0	2,0%	2 126,1	2,0%	1 575,4	1,5%	21,3%	63,8%
<b>Razem</b>	<b>130 387,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>106 060,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>105 965,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,9%</b>	<b>23,0%</b>

\* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Zmiany powstałe w ciągu dziewięciu miesięcy 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odzwierciedlają poszerzony skład Grupy, tendencje rynkowe oraz procesy związane z zarządzaniem strukturą bilansu i bieżącą płynnością Grupy.

W porównaniu z końcem 2013 r. najszybsze tempo wzrostu zaprezentowały należności od banków (+57,2%) za sprawą wysokich wolumenów na rynku transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Głównym motorem wzrostu w linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+38,6%) jest portfel handlowych obligacji skarbowych, którego wartość bilansowa zwiększyła się w ciągu dziewięciu miesięcy br. o 1 mld zł.

Wysoki przyrost (+24,7%) odnotowano także w portfelu należności netto od klientów, który na koniec września 2014 r. wyniósł 84 964,6 mln zł, co stanowi 91,3% finansującej go bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych wobec wskaźnika 86,7% na koniec grudnia 2013 r. Grupa SCB S.A. wniosła 12 mld zł do skonsolidowanych należności netto od klientów, natomiast pozostała część wzrostu (4,8 mld zł) jest konsekwencją skutecznej akcji kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

„Inwestycyjne aktywa finansowe” zwiększyły wartość o 20,1% w wyniku rozbudowy portfela dostępnych do sprzedaży papierów dłużnych (głównie o obligacje skarbowe i komercyjne), w którym udział Santander Consumer Bank S.A. wyniósł 1,8 mld zł.

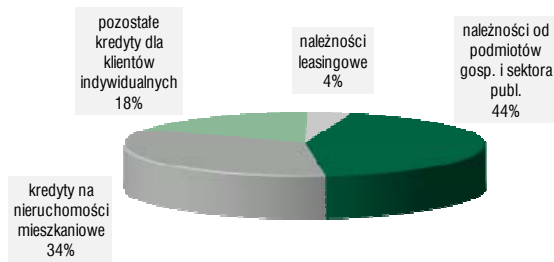
### Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	47 159,9	34 041,4	34 412,4	38,5%	37,0%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	39 453,3	34 478,3	35 432,7	14,4%	11,3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 701,2	3 052,1	2 967,8	21,3%	24,7%
Pozostałe	26,2	50,1	541,3	-47,7%	-95,2%
<b>Razem</b>	<b>90 340,6</b>	<b>71 621,9</b>	<b>73 354,2</b>	<b>26,1%</b>	<b>23,2%</b>



Struktura należności od klientów na 30.09.2014 r.



Struktura należności od klientów na 31.12.2013 r.



Na dzień 30 września 2014 r. należności brutto od klientów wynosiły 90 340,6 mln zł i zwiększyły się o 26,1% w porównaniu z końcem 2013 r.

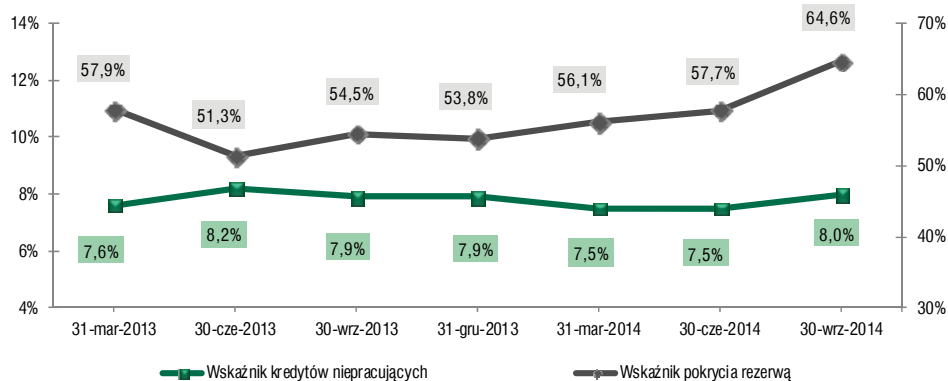
W wyniku konsolidacji Grupy SCB S.A., która prowadzi działalność o profilu detalicznym, dominującą pozycję w strukturze należności brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zajął portfel należności od klientów indywidualnych, spychając na drugie miejsce należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego.

W porównaniu z 31 grudnia 2013 r. należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 38,5%, osiągając z końcem września br. wartość 47 159,9 mln zł, z czego 12,1 mld to udział Grupy SCB S.A. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości, które w skali dziewięciu miesięcy odnotowały wzrost o 21,2% do kwoty 30 651,2 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 68% do poziomu 9 504 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 39 453,3 mln zł i były wyższe o 14,4% dzięki wysokiej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie finansowania przedsiębiorstw, szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych i GBM.

Na 30 września 2014 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące m.in. portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., wyniosły łącznie 3 701,2 mln zł i wzrosły o 21,3% pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży samochodów oraz maszyn i urządzeń, a także kontrybucji Grupy SCB S.A. Udzielone przez spółki leasingowe pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na dzień 30 września 2014 r. wyniosły 1 144,5 mln zł (wobec 846,2 mln zł na 31 grudnia 2013 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2013 r. i 2014 r.



Na 30 września 2014 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 8% portfela brutto wobec 7,9% dziewięć miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 64,6% w porównaniu z 53,8% na 31 grudnia 2013 r.

W ujęciu porównywalnym, tj. z pominięciem wpływu Grupy SCB S.A., należności od klientów stanowiły 7,5% portfela brutto, a wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 58,3%.



## 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 września 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	30.09.2014	Struktura		Struktura		30.09.2013	Zmiana	
	1	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2013	Zmiana	Zmiana
		2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	93 023,0	71,3%	78 543,0	74,0%	76 188,0	71,9%	18,4%	22,1%
Zobowiązania wobec banków	7 787,6	6,0%	6 278,8	5,9%	11 342,7	10,7%	24,0%	-31,3%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 079,8	3,9%	1 885,3	1,8%	1 409,6	1,3%	169,4%	260,4%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 893,8	2,2%	1 644,7	1,6%	1 670,4	1,6%	75,9%	73,2%
Pozostałe pasywa	3 927,0	3,0%	3 225,3	3,0%	1 607,5	1,5%	21,8%	144,3%
Kapitały razem	17 676,6	13,6%	14 482,9	13,7%	13 747,1	13,0%	22,1%	28,6%
<b>Razem</b>	<b>130 387,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>106 060,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>105 965,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,9%</b>	<b>23,0%</b>

W skonsolidowanych pasywach na dzień 30 września 2014 r. największy wzrost w skali dziewięciu miesięcy powstał w linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu dłużnych papierów wartościowych” (+169,4%), który obejmuje ostatnią emisję obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości nominalnej 475 mln zł oraz wkład Grupy SCB S.A. w wysokości 2,7 mld zł, złożony z obligacji i zabezpieczonych aktywami papierów wartościowych.

Powiększony portfel „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (+75,9%) jest konsekwencją ustanowienia nowych relacji hedgingowych oraz wzrostu zobowiązań z tytułu krótkiej sprzedaży i transakcji IRS na stopę procentową.

Pod wpływem kontrybucji Grupy SCB S.A. o łącznej wartości 2,5 mld zł istotny przyrost powstał w zobowiązaniach wobec banków (+24%), zwłaszcza na rynku pieniężnym oraz transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania wobec klientów wzrosły znacząco w skali dziewięciu miesięcy (+18,4%) pod wpływem wyższych sald na rachunkach terminowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.

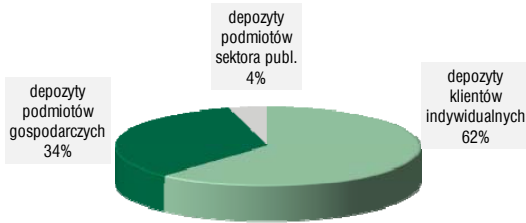
Kapitały razem zwiększyły się o 22,1%, głównie w wyniku dwukrotnego podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. o łączną kwotę 2 159,5 mln zł. W III kwartale 2014 r. Bank wyemitował 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K (rejestracja w dniu 11 lipca 2014 r.) o wartości nominalnej 3,1 mln zł w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV dla pracowników Grupy, a następnie 5 383 902 akcji zwykłych serii L o wartości emisyjnej 2 156,4 mln zł (rejestracja w dniu 18 lipca 2014 r.), które zostały zaoferowane i objęte przez Santander Consumer Finance S.A. w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji Santander Consumer Bank S.A. Wartość nominalna akcji serii L w kwocie 53,8 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 2 102,6 mln zł zasilila kapitał zapasowy.

### Baza depozytowa

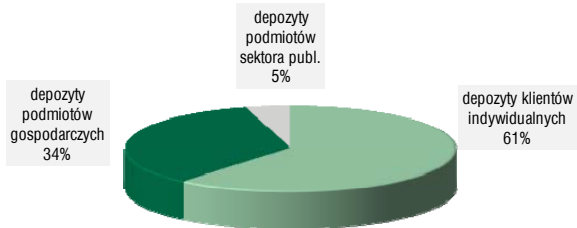
mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	Zmiana	
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	57 398,7	47 999,1	45 135,7	19,6%	27,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	35 624,3	30 543,9	31 052,3	16,6%	14,7%
<b>Razem</b>	<b>93 023,0</b>	<b>78 543,0</b>	<b>76 188,0</b>	<b>18,4%</b>	<b>22,1%</b>

Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.09.2014 r.



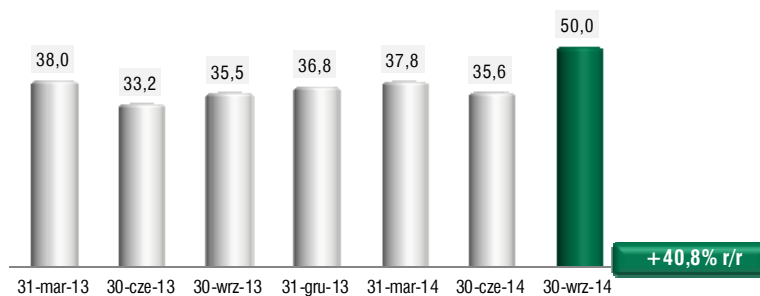
Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2013 r.



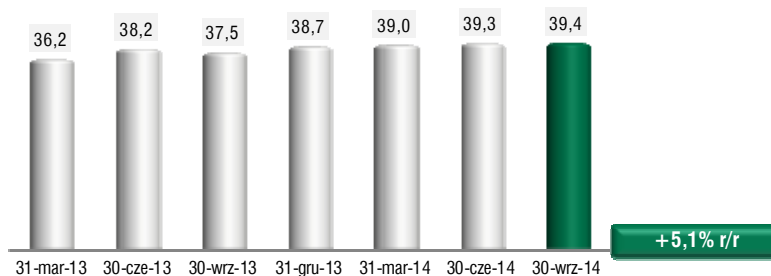
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,3% zobowiązań i kapitałów razem. W porównaniu z końcem 2013 r. zobowiązania te zwiększyły się o 18,4% i na dzień 30 września 2014 r. wyniosły łącznie 93 023,0 mln zł, z czego 6,5 mld pochodzi z konsolidowanej po raz pierwszy Grupy SCB S.A.

Całkowite zobowiązania wobec klientów Grupy z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 49 998,1 mln zł i zwiększyły się w ciągu dziewięciu miesięcy 2014 r. o 35,7%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 1,6% do 39 368,0 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 656,9 mln zł i były wyższe o 23,4%. 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, 258,9 mln franków szwajcarskich oraz 196,7 mln zł. Powstały tu wzrost wynika z uruchomienia w III kwartale br. nowej linii w wysokości 100 mln euro na finansowanie akcji kredytowej w sektorze klientów MSP i korporacyjnych.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących\* na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r. (w mld zł)



\* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 57 398,7 mln zł i zwiększyła się (+19,6%) w porównaniu z końcem 2013 r. w wyniku dynamicznego wzrostu sald na rachunkach lokat terminowych ludności (+41,9%) za sprawą inkorporacji portfela Grupy SCB S.A. oraz atrakcyjnej oferty depozytowej Banku Zachodniego WBK, wzbogaconej w połowie sierpnia 2014 r. o Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą – nowe środki, która w okresie od sierpnia do września zgromadziła około 3,8 mld zł. W III kwartale br. Grupa zintensyfikowała działania mające na celu pozyskanie funduszy z rynku i budowę stabilnych portfeli depozytowych w oparciu o środki terminowe i bieżące klientów indywidualnych utrzymujących silne relacje z Bankiem.

Analogiczne inicjatywy podjęto w odniesieniu do podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, wdrażając nowe atrakcyjne produkty (np. jednomiesięczną Lokatę Biznes Impet dla nowych środków), podnosząc oprocentowanie lokat negocjowanych oraz kładąc nacisk na jakość i pogłębianie współpracy z klientami. Pochodzące z tego segmentu środki wzrosły o 16,6% do poziomu 35 624,2 mln zł pod wpływem wzrostu stanów depozytowych zarówno na rachunkach lokat terminowych (+26,2%), jak i bieżących (+4,9%).

## Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013
Koszty / dochody <sup>1)</sup>	47,4%	48,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	61,8%	56,5%
Marża odsetkowa netto <sup>2)</sup>	3,8%	3,5%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	29,1%	30,9%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	91,3%	91,5%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,0%	7,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,6%	54,5%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego <sup>3)</sup>	0,9%	1,0%
ROE (zwrot z kapitału) <sup>4)</sup>	15,9%	14,3%
ROA (zwrot z aktywów) <sup>5)</sup>	1,8%	1,7%
Współczynnik wypłacalności <sup>6)</sup>	13,4%	14,2%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	178,1	147,0
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) <sup>7)</sup>	15,5	14,3

1) Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A., skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 44,6% za I-III kw. 2014 r. i 44,5% za I-III kw. 2013 r.

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

3) Odpis z tytułu utraty wartości za 4 kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

4) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i wyniku roku bieżącego.

Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik ROE wyniósł 17,4% na 30.09.2014 r. i 15,5% na 30.09.2013 r.

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

6) Kalkulacja współczynnika kapitałowego na dzień 30.09.2014 r. 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).

Kalkulacja współczynnika na 30.09.2013 r. uwzględnia fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r.

7) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

## Współczynnik wypłacalności

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. i 30 września 2013 r.

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Wymóg kapitałowy ogółem, w tym:	7 912,3	6 693,7	6 760,4
Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	13 292,8	11 647,0	12 010,1
<b>Współczynnik wypłacalności [(II)/(I*12,5)]</b>	<b>13,44%</b>	<b>13,92%</b>	<b>14,21%</b>

Na dzień 30 września 2014 r. 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).

W kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 30 września 2013 r. uwzględnione zostały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z załącznikiem nr 4 Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. (z późniejszymi zmianami).

### **53. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.**

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

- Obawy o spowolnienie wzrostu gospodarczego na świecie, w szczególności w strefie euro, oznaczające słabsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Dobra dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ze względu na dość niską inflację, wzrost zatrudnienia i stopniowe przyspieszenie wzrostu wynagrodzeń. Impuls ze strony polityki fiskalnej w postaci większych ulg podatkowych dla rodzin z dziećmi oraz ustalonej minimalnej kwoty indeksacji emerytur i rent.
- Obniżenie stóp procentowych NBP, w tym stopy referencyjnej o 50 pb i stopy lombardowej o 100 pb w październiku. Oczekiwane dalsze łagodzenie polityki pieniężnej. Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie niskie oprocentowanie depozytów zachęcające klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- 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 lub wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.10.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
27.10.2014	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	