



2014 RAPORT ROZNY

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres: do 31.12.2014	do 31.12.2013	do 31.12.2014	do 31.12.2013
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 996 822	3 276 560	954 055	778 095
II	Wynik z tytułu prowizji	1 847 761	1 778 556	441 067	422 360
III	Wynik operacyjny	2 638 656	2 498 420	629 856	593 308
IV	Zysk przed opodatkowaniem	2 640 041	2 514 717	630 187	597 178
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 914 711	1 982 328	457 048	470 750
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	60 496	2 722 294	14 441	646 472
VII	Aktywa razem	134 501 874	106 059 967	31 556 172	25 573 873
VIII	Zobowiązania wobec banków	8 359 856	6 278 797	1 961 349	1 513 985
IX	Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	78 542 982	22 284 168	18 938 798
X	Zobowiązania razem	116 450 180	91 577 024	27 320 972	22 081 651
XI	Kapitały razem	18 051 694	14 482 943	4 235 200	3 492 222
XII	Udziały niekontrolujące	1 520 799	610 855	356 802	147 293
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	132 581	32 283	31 648	7 666
XIV	Liczba akcji	99 234 534	93 545 089	–	–
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	181,91	154,82	42,68	37,33
XVI	Współczynnik wypłacalności *	12,91%	13,92%	–	–
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,91	21,24	4,75	5,04
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,86	21,17	4,74	5,03
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	**	10,70	**	2,58

* 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 31 grudnia 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych ryzyk, zgodnie z wymienionymi przepisami.

** Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył analizy w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2014.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,2623 kurs NBP z dnia 31.12.2014 r. oraz 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2014 r. – 4,1893 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 r.; na 31.12.2013 r. – 4,2110 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2013 r.

Na dzień 31.12.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.

SPIS TREŚCI



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2014 ROKU

	8
I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2014 R.	10
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	13
III. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2014 R.	22
IV. STRATEGIA ROZWOJU	26
V. ZASOBY LUDZKIE I KULTURA ORGANIZACJI	30

VI. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	38
VII. ROZWÓJ ORGANIZACYJNY I TECHNOLOGICZNY	52
VIII. SYTUACJA FINANSOWA W 2014 R.	56
IX. RELACJE INWESTORSKIE	77
X. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	81
XI. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁĄDU KORPORACYJNEGO W 2014 R.	95
XII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	106

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA 2014 ROK

	107
I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	121
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	122
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	123
IV. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	124
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	126
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	127

SZANOWNI PAŃSTWO



Miniony rok był dla Banku Zachodniego WBK przełomowym – zakończyliśmy proces operacyjnego połączenia z dawnym Kredyt Bankiem, tworząc jeden, większy Bank Zachodni WBK S.A. Objęliśmy również 60% udziałów w Santander Consumer Bank i włączyliśmy go w struktury Grupy. Zmiany te przeprowadziliśmy utrzymując jednocześnie wysokie tempo wzrostu organicznego, w niesprzyjającym otoczeniu niskich stóp procentowych.

Konsekwentnie kontynuujemy realizację naszej strategii organicznego wzrostu, wykorzystując jednocześnie wartość dokonanych w ostatnim czasie inwestycji i akwizycji. W tym kontekście, na szczególną uwagę zasługują wyniki finansowe, jakie Bank Zachodni WBK uzyskał w 2014 roku:

- Dochody ogółem wzrosły o 16 proc. r/r do 6,58 miliarda złotych.
- Zysk brutto wzrósł o 5 proc. r/r do 2,64 miliarda złotych, a zysk netto wzrósł o 2 proc. r/r do 2,05 miliarda złotych.
- Wyłączając konsolidację ubezpieczeń, koszty integracji i wpływ konsolidacji Santander Consumer Banku, z dniem 1 lipca 2014 roku, udało się nam osiągnąć koszty niższe o 1,7 proc. r/r. Uwzględniając powyższe pozycje, koszty wzrosły o 8 proc. r/r.
- Utrzymaliśmy dobrą jakość portfela kredytowego, przy jednoczesnym zachowaniu kosztów ryzyka na podobnym poziomie.
- Podobnie jak w ubiegłych latach, również w 2014 roku Bank Zachodni WBK pozostał liderem polskiego sektora bankowego, pod względem efektywności biznesowej mierzonej wskaźnikiem zwrotu na kapitale własnym (ROE), który – wyłączając koszty integracji – wyniósł na koniec 2014 roku 15,5 proc. w stosunku do 15,2 proc. rok wcześniej. Na bardzo dobrym poziomie utrzymaliśmy również współczynniki wypłacalności: na koniec 2014 roku współczynnik Tier 1 osiągnął poziom 12,5 proc., a współczynnik adekwatności kapitałowej 12,9 proc.
- Odnotowaliśmy również znaczący wzrost portfela kredytowego. Wyłączając wyniki Santander Consumer Banku, portfel kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK wzrósł o 9 proc. r/r, portfel kredytów dla MŚP o 8% proc. r/r, a portfel kredytów korporacyjnych i GBM również o 8 proc. r/r.

Realizacja strategii

W 2015 roku chcemy przede wszystkim skupić się na wykorzystaniu potencjału, wynikającego z naszego większego udziału w rynku. Będziemy kontynuować starania na rzecz poprawy jakości usług oferowanych klientom, dążąc do tego, aby Bank Zachodni WBK stał się bankiem pierwszego wyboru, zaspokajającym wszystkie potrzeby bankowe swoich klientów. Pragniemy wspierać zarówno rentowny rozwój polskich przedsiębiorstw, jak i dobrobyt klientów indywidualnych. Ponadto, Bank dokonuje znaczących inwestycji w aktywność społeczności lokalnych, a wielu naszych pracowników poświęca swój wolny czas na wspieranie wartościowych inicjatyw. Lojalność i zaangażowanie pracowników to kluczowa wartość, dzięki której BZ WBK ma szansę zdobyć pozycję najlepszego banku na polskim rynku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W kwietniu 2014 roku na nową kadencję została powołana Rada Nadzorcza, do składu której dołączyły pp. Danuta Dąbrowska i Marynika Woroszyńska-Sapieha, wnosząc do naszego grona rozległe doświadczenie biznesowe oraz cenne kompetencje przywódcze. Skład Rady Nadzorczej będzie podlegał dalszej weryfikacji, pod kątem zapewnienia niezbędnych kwalifikacji i planów sukcesji dostosowanych do zmieniających się uwarunkowań na rynku bankowym.

Prognozy

Gospodarka europejska zaczyna przejawiać oznaki poprawy koniunktury, szczególnie dzięki wyższym wskaźnikom wzrostu w Niemczech, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, a także na innych rynkach. Zgodnie z przewidywaniami wzrost PKB w Polsce osiągnie w 2015 roku poziom 3,6%, w porównaniu do 3,3% w 2014 roku, dzięki zwiększeniu inwestycji i poprawie dynamiki konsumpcji.

Dzięki swojej silnej pozycji, Bank Zachodni WBK odniesie korzyści z ożywienia gospodarczego zarówno na rynku lokalnym, jak i w całej Europie. Rada Nadzorcza jest przekonana, że Zarząd Banku opracował plany biznesowe, gwarantujące pomyślną realizację celów wyznaczonych na rok 2015.

W obliczu niskich stóp procentowych, dążymy do optymalizacji naszego modelu operacyjnego, co w połączeniu z efektywnym zarządzaniem ryzykiem, kosztami i kapitałem, powinno zapewnić nam i naszym akcjonariuszom dalszy wzrost i doskonałe wyniki działalności w przyszłości.

Na koniec, w imieniu Rady Nadzorczej pragnę pogratulować Zarządowi i wszystkim pracownikom Banku Zachodniego WBK świetnych wyników biznesowych w roku 2014, osiągniętych dzięki ogromnemu zaangażowaniu i ciężkiej pracy. Nasza powiększona Organizacja może spoglądać w przyszłość bez obaw, będąc doskonale przygotowana do wykorzystywania wszystkich szans pojawiających się na rynku.



GERRY BYRNE
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Banku Zachodniego WBK

SZANOWNI PAŃSTWO



Rok 2014 był dobry dla Polski i jej gospodarki, a tym samym również dla Banku Zachodniego WBK. Trwający ponad dwa lata proces łączenia, był bez wątpienia jedną z najsprawniej przeprowadzonych operacji tego rodzaju w Polsce w ostatnich latach.

Już teraz przedstawiany jest on jako benchmark rynkowy i dowód na to, że takie przedsięwzięcia mogą być w naszym kraju podejmowane i skutecznie przeprowadzone z korzyścią dla klienta i banku.

Sukces gospodarczy w trudnym otoczeniu

W ciągu ostatniego roku kryzys finansowy w Europie stopniowo zmienił się w debatę o przyszłości strefy euro, a także o sposób, w jaki należy dążyć do strukturalnego reformowania europejskiej gospodarki i wspierania jej długookresowego rozwoju. Po zmianie rządu w Grecji, rozważania te będą aktualne także w roku 2015. Do europejskiej gospodarki powoli wraca ożywienie, a rewolucja energetyczna w USA ma pozytywny wpływ na globalne perspektywy wzrostu. Zagrożeniem dla stabilności pozostaje jednak niepewna sytuacja międzynarodowa oraz napięcia geopolityczne.

W roku 2014 rozwój polskiej gospodarki przekroczył oczekiwania i to mimo oddziałujących na nią niekorzystnych czynników. Nie zawiódł motor w postaci popytu wewnętrznego, który przejął rolę eksportu jako stymulatora wzrostu. W tych warunkach za wielki sukces można uznać utrzymanie dynamiki PKB znacząco powyżej poziomu 3 proc. Oscylujący wokół poziomu 1 proc. rok do roku, wzrost gospodarczy w strefie euro i u naszych głównych partnerów gospodarczych oraz lokalne napięcia międzynarodowe, niekorzystnie wpływały na sytuację polskich eksporterów. Dodatkowo niepokoje na rynkach walutowych również osłabiały handel zagraniczny. W tym kontekście cieszy znaczący rozwój polskiego eksportu, a także pozytywne tendencje dla kluczowych wskaźników makroekonomicznych, przede wszystkim ponad dziewięcioprocentowy wzrost inwestycji. W drugiej połowie roku dużą uwagę przyciągały znaczne spadki cen surowców, które są dla gospodarki ożywczym impulsem.

Sektor bankowy w wirze zmian

Czynnikiem makroekonomicznym, który bezpośrednio oddziałował na sektor bankowy, była deflacja, występująca zarówno w strefie euro, jak i w Polsce. Pociągnęła ona za sobą oczekiwane przez rynek obniżki stóp procentowych. W 2015 roku cały sektor finansowy w strefie euro uważnie będzie się przyglądał efektom rozpoczętych

w 2014 roku i nabierających coraz większego rozmachu działań Europejskiego Banku Centralnego. Choć w Polsce, w przeciwieństwie do strefy euro i innych rozwiniętych gospodarek, stopy procentowe pozostały na dodatnim poziomie, ich rekordowo niskie wartości są dla banków wyzwaniem. Wymierną konsekwencją obniżek stóp procentowych w naszym kraju było również obniżenie maksymalnego dopuszczalnego oprocentowania pożyczek.

W minionym roku jednym z głównych obciążeń dla przychodów polskich banków był spadek stóp procentowych. Powodował on konieczność głębokiej rewizji dotychczasowych modeli działania. Nie było to jedyne wyzwanie, z którym polskie banki musiały się zmierzyć. Kolejnym było dwukrotne zmniejszenie opłaty interchange, z czego druga obniżka weszła w życie z końcem stycznia 2015 r. Rekordowe wyniki sektora za cały 2014 rok pokazują jednak, że polskie banki umiejętnie dostosowały się do nowego, bardziej wymagającego otoczenia. Wykazują to także, pomyślne wyniki stress-testów przeprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, które potwierdzają stabilność i bezpieczeństwo kapitałowe polskiego sektora finansowego.

W minionym roku byliśmy również świadkami zgodnej współpracy największych polskich banków przy Polskim Standardzie Płatności. Czego efektem jest wdrożenie ogromnego wspólnego projektu – systemu płatności mobilnych BLIK. Dzięki osiągniętemu porozumieniu banków, polscy klienci otrzymali nowoczesny system płatności za pomocą smartfona. Jestem dumny ze znacznego udziału Banku Zachodniego WBK w tym przedsięwzięciu i wierzę, że wprowadzenie tego projektu stanie się symbolem innowacyjności polskiego sektora bankowego, a klienci masowo będą korzystać z jego funkcjonalności.

Bank Zachodni WBK liderem efektywności

W 2014 roku Bank Zachodni WBK zdecydowanie umocnił swoją pozycję w ścisłej czołówce największych polskich podmiotów finansowych, wykazał lepsze, niż przed rokiem, wyniki finansowe i zdobył zaufanie prawie pół miliona nowych klientów. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł ponad 2,47 mld złotych, co oznacza wzrost o blisko 26 proc. w stosunku do 2013 roku. W minionym roku wartość aktywów osiągnęła ponad 121 mld złotych, wobec 103 mld złotych rok temu. Pomimo spadku stóp procentowych oraz opłaty interchange, udało nam się uzyskać wzrost wyników z tytułu odsetek oraz prowizji, w stosunku do roku poprzedniego.

W roku 2014 osiągnęliśmy również bardzo pozytywne wyniki biznesowe. Otwartych zostało blisko pół miliona nowych kont osobistych, w tym blisko 340 tys. Kont Godnych Polecenia. Na koniec roku nasz Bank prowadził ponad

2,9 mln rachunków ROR. W segmencie małych i średnich firm o 16,3 proc. wzrosła liczba klientów z dużą aktywnością transakcyjną i uproduktowieniem. Linia biznesowa udzieliła także o 26 proc. więcej kredytów, niż przed rokiem. Ich wartość sięgnęła prawie 5 mld zł, nie uwzględniając odnowień kredytów w rachunkach bieżących. W zakresie bankowości korporacyjnej wolumeny kredytowe wzrosły o 14 proc. i znacznie przekroczyły dynamikę rynku. Bank powiększał też systematycznie bazę depozytów, poprzez rozszerzanie oferty produktów z zakresu bankowości transakcyjnej.

W minionym roku Bank Zachodni WBK pozostawał również liderem efektywności, mierzonej wskaźnikiem zwrotu na kapitale własnym, oraz jednym z liderów w zakresie wskaźnika kosztów do dochodów oraz adekwatności kapitałowej.

Bank społecznie odpowiedzialny

Pamiętamy, że Bank Zachodni WBK to nie tylko usługi finansowe, lecz także wkład w otoczenie, w którym funkcjonuje. Za duży sukces uznajemy kampanię „Tu mieszkam, tu zmieniam”, przeprowadzoną w drugiej połowie 2014 roku, w ramach której sfinansowaliśmy ponad 3 tysiące lokalnych projektów. W 2014 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Bank Zachodni WBK aktywnie przyczyniał się nie tylko do rozwoju polskiej gospodarki, ale także polskiego społeczeństwa i kultury. Dobrym przykładem jest działalność Santander Universidades, w ramach którego wspieramy polską edukację. W minionym roku powiększyliśmy liczbę naszych uczelni partnerskich i wydaliśmy prawie 40 tysięcy Smartcards – legitymacji studenckich z funkcją płatniczą. Wierzymy, że wiedza jest kluczem do budowy efektywnej gospodarki i odpowiedzialnego społeczeństwa, dlatego chętnie pomagamy studentom w zdobywaniu nowych doświadczeń, patronujemy współpracy nauki i biznesu oraz sami bierzemy udział w takim partnerstwie.

Multkanałowy, nowoczesny bank

Dobre wyniki osiągnięte w tym roku są przede wszystkim efektem zaufania klientów, które zdobyliśmy dzięki wysokiemu poziomowi obsługi. Z tego powodu wciąż rozwijamy usługi bankowości elektronicznej, czy wielokrotnie nagradzaną aplikację mobilną BZWBK24, której liczba aktywnych użytkowników podwoiła się i wynosi już niemal pół miliona klientów. Dla zapewnienia najwyższej jakości świadczonych usług, konsekwentnie wdrażamy program Bank Nowej Generacji. W ten sposób tworzymy nowoczesny bank. Te liczne sukcesy Banku Zachodniego WBK cieszą jeszcze bardziej, kiedy patrzymy na nie przez pryzmat nie tylko minionego roku, ale i przyszłych celów na rok 2015. Przed nami nowe wyzwania, które mają pokazać, że nasz bank, to bank zadowolonych klientów i pracujących z pasją ludzi.

MATEUSZ MORAWIECKI
Prezes Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
W 2014 ROKU

SPIS TREŚCI



I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2014 R.	10
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	13
1. HISTORIA, PROFIL DZIAŁALNOŚCI I POZYCJA KONKURENCYJNA	13
2. JEDNOSTKI POWIĄZANE Z BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A.	18
3. POZOSTAŁE INWESTYCJE KAPITAŁOWE	21
III. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2014 R.	22
IV. STRATEGIA ROZWOJU	26
1. STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	26
2. PROGRAM „BANK NOWEJ GENERACJI”	27
3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2015 R.	29
V. ZASOBY LUDZKIE I KULTURA ORGANIZACJI	30
1. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI	30
2. ETYKA BIZNESU	33
3. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.	33
4. RELACJE Z KLIENTAMI	35
5. NAGRODY, WYRÓŻNIENIA, MIEJSCA W RANKINGACH	36
VI. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	38
1. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	38
2. BANKOWOŚĆ BIZNESOWA I KORPORACYJNA	44
3. GLOBAL BANKING & MARKETS	46
4. WYBRANE KANAŁY DYSTRYBUCJI	48
5. GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	50
VII. ROZWÓJ ORGANIZACYJNY I TECHNOLOGICZNY	52
1. ZMIANY ORGANIZACYJNE	52
2. ROZWÓJ IT	53
3. NAKŁADY INWESTYCYJNE	55
VIII. SYTUACJA FINANSOWA W 2014 R.	56
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	56
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	67
3. WYBRANE WSKAŹNIKI	74
4. DODATKOWE INFORMACJE FINANSOWE	74
5. UWARUNKOWANIA REALIZACJI WYNIKU FINANSOWEGO W 2015 R.	76
IX. RELACJE INWESTORSKIE	77
1. RELACJE INWESTORSKIE W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.	77
2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI	77
3. OCENA WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	79
X. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	81
1. PODSTAWOWE ZASADY I STRUKTURA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.	81
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	83
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM I RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	85
4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM	88
5. ZARZĄDZANIE POZOSTAŁYMI RODZAJAMI RYZYKA	89
6. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	92
XI. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2014 R.	95
1. UWAGI WSTĘPNE	95
2. OBOWIĄZUJĄCY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	95
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PRZESTRZEGANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	95
4. PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA	96
5. ORGANY WŁADZY	97
6. SYSTEM KONTROLI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	103
7. WSZCZĘTE POSTĘPOWANIA SĄDOWE	105
XII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	106

I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. W 2014 R.

Poniższe punkty podsumowują działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) w 2014 r. Prezentują efekty finansowe, biznesowe i organizacyjne na tle poprzedniego roku oraz ich uwarunkowania wewnętrzne i zewnętrzne.

Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r. wyniosły 6 579,0 mln zł i wzrosły o 8,0% r/r. Po wyeliminowaniu zysków na udziałach w podmiotach powiązanych, dochody ogółem wzrosły o 15,8% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 3 103,8 mln zł i były wyższe o 8,4% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 640,0 mln zł i zwiększył się o 5,0% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 914,7 mln zł i zmniejszył się o 3,4% r/r.
- Współczynnik kapitałowy na poziomie 12,91% według nowej metodologii kalkulacji określonej w pakiecie CRD IV/ CRR (13,92% na 31 grudnia 2013 r. zgodnie z poprzednimi zasadami zawartymi w Uchwale KNF z 10 marca 2010 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 14,4% (16,6% na 31 grudnia 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 15,5% (18,4% na 31 grudnia 2013 r.). W III kwartale 2014 r. baza kapitałowa Grupy została podwyższona w wyniku emisji dwóch serii akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na łączną kwotę 2 159,5 mln zł.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 47,2% (47,0% w 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 44,5% (42,7% w 2013 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 836,6 mln zł wobec 729,3 mln zł za okres 2013 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 8,4% (7,9% na 31 grudnia 2013 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1% (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2013 r.)
- Stosunek kredytów netto do depozytów na poziomie 90,4% w dniu 31 grudnia 2014 r. wobec 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 27,0% do 90 947,1 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 40,4% r/r do 47 784,1 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 14,1% r/r do 39 340,7 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 20,9% do wartości 94 981,8 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 21,4% r/r do 58 257,0 mln zł oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 20,2% r/r do 36 724,8 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 13,2 mld zł i wzrosła w skali roku o 13,6%.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła ponad 3,0 mln (+2,7% r/r), dostęp do usług mobilnych miało 0,5 mln klientów (+102,1% r/r), a baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 4,3 mln instrumentów debetowych (+15,8% r/r) oraz 1 mln instrumentów kredytowych (+57,3% r/r), włącznie z kartami klientów SCB S.A. wg stanu na 31 grudnia 2014 r.
- Liczba klientów Grupy korzystających z usług bankowych wyniosła 6,3 mln, a liczba utrzymywanych przez nich osobistych i bieżących rachunków bankowych ukształtowała się na poziomie 4,6 mln na 31 grudnia 2014 r.

Ważne wydarzenia i osiągnięcia

Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w 2014 r.	
styczeń	<ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie do obrotu w systemie Catalyst (28 stycznia 2014 r.) trzyletnich obligacji na okaziciela z oprocentowaniem zmiennym, wyemitowanych przez BZ WBK S.A. w dniu 19 grudnia 2013 r. na łączną kwotę 500 mln zł.
lutym	<ul style="list-style-type: none"> Deklaracja wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy BZ WBK S.A. w wysokości 10,70 zł na akcję (27 lutego 2014 r.).
marzec	<ul style="list-style-type: none"> Podanie do publicznej wiadomości (17 marca 2014 r.) informacji o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) BZ WBK S.A. na dzień 16 kwietnia 2014 r.
kwiecień	<ul style="list-style-type: none"> Przeprowadzenie ZWZ BZ WBK S.A. (16 kwietnia 2014 r.), które m.in. zatwierdziło wypłatę dywidendy z zysku za 2013 r. w zadeklarowanej wcześniej wysokości, podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K (w ramach Programu Motywacyjnego IV) oraz powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję.
maj	<ul style="list-style-type: none"> Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy BZ WBK S.A. (16 maja 2014 r.) zgodnie z uchwałą ZWZ z dnia 16 kwietnia 2014 r. Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) – po zatwierdzeniu przez ww. ZWZ – zmian do Statutu BZ WBK S.A., polegających na rozszerzeniu zakresu czynności wykonywanych przez Bank (m.in. o działalność maklerską). Zakończenie subskrypcji akcji serii K (29 maja 2014 r.) przeprowadzonej w ramach Programu Motywacyjnego IV na podstawie uchwały ZWZ BZ WBK S.A. z 16 kwietnia 2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku.
czerwiec	<ul style="list-style-type: none"> Podwyższenie przez Fitch Ratings – z dniem 2 czerwca 2014 r. – ocen ratingowych przyznanych BZ WBK S.A., tj. <ul style="list-style-type: none"> – ratingu długoterminowego (IDR): z „BBB” do „BBB+” z perspektywą stabilną; – ratingu krótkoterminowego (IDR): z „F3” na „F2”; – długoterminowego ratingu krajowego: z „A+(pol)” na „AA-(pol)” z perspektywą stabilną. Wydanie przez KNF zezwolenia dla BZ WBK S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej (10 czerwca 2014 r.). Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ) BZ WBK S.A. (3 czerwca 2014 r.) na dzień 30 czerwca 2014 r., m.in. w celu zatwierdzenia podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L i uchwalenia Programu Motywacyjnego V. Wybór Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych BZ WBK S.A. (11 czerwca 2014 r.).
lipiec	<ul style="list-style-type: none"> Sfinalizowanie z dniem 1 lipca 2014 r. transakcji nabycia przez BZ WBK S.A. akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) w związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających zamknięcie transakcji określonych w umowie inwestycyjnej z dnia 27 listopada 2013 r. zawartej przez BZ WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF S.A.) i Banco Santander S.A. w sprawie zakupu przez BZ WBK S.A. akcji SCB S.A. reprezentujących 60% kapitału zakładowego i 67% głosów na WZ. Zakończenie prywatnej subskrypcji 5 383 902 akcji zwykłych na okaziciela serii L (3 lipca 2014 r.) skierowanej do SCF S.A. Przekroczenie przez SCF S.A. 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ BZ WBK S.A. w wyniku objęcia całej emisji. Wpisanie do KRS (11 lipca 2014 r. i 18 lipca 2014 r.) zmian Statutu BZ WBK S.A. dot. podniesienia kapitału zakładowego: <ul style="list-style-type: none"> – o kwotę 3 055 430 zł do 938 506 320 zł – emisja akcji serii K – o kwotę 53 839 020 zł do 992 345 340 zł – emisja akcji serii L Obniżenie udziału Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ BZ WBK S.A. z 70% do 65,99% wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Banku z tytułu obu ww. emisji. Emisja niepubliczna (17 lipca 2014 r.) 475 tys. trzyletnich obligacji na okaziciela z oprocentowaniem zmiennym o wartości nominalnej 1 tys. zł każda (łącznie 475 mln zł). Ogłoszenie pierwszego komunikatu (24 lipca 2014 r.) o planowanym podziale Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. („Plan podziału DM BZ WBK S.A.”) poprzez przeniesienie jego majątku na BZ WBK S.A. (w części związanej ze świadczeniem usług maklerskich) i na nowo zawiązaną spółkę Giędokracja Sp. z o.o. (w części związanej z działalnością reklamową, informacyjną i edukacyjną).
sierpień	<ul style="list-style-type: none"> Podjęcie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) uchwały dopuszczającej do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych BZ WBK S.A. na okaziciela serii K i L (6 sierpnia 2014 r.). Wprowadzenie ich do obrotu z dniem 8 sierpnia 2014 r. Zwiększenie bezpośredniego udziału Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ BZ WBK S.A. z 65,99% do 71,41% w wyniku nabycia od SCF S.A. (13 sierpnia 2014 r.) pakietu akcji BZ WBK S.A. stanowiących 5,42% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Banku.
wrzesień	<ul style="list-style-type: none"> Wypłata środków z tytułu umowy z dnia 17 czerwca 2014 r. zawartej przez BZ WBK S.A. i Europejski Bank Inwestycyjny (EBI) w sprawie linii kredytowej w wysokości 100 mln euro (8 września 2014 r.). Otrzymaenie zawiadomienia o realizacji przez Aviva International Insurance Ltd (Aviva) opcji kupna 17% akcji spółek BZ WBK-Aviva TUŻ S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUO S.A. (18 września 2014 r.). Zamknięcie transakcji przeniesienia akcji uwarunkowane uzyskaniem wymaganych zezwoleń nadzorczych. Podjęcie uchwały przez NWZ BZ WBK S.A. z dnia 30 września 2014 r. zatwierdzającej podział DM BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r.
październik	<ul style="list-style-type: none"> Zmniejszenie udziału Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ BZ WBK z 71,41% do 69,41% (6 października 2014 r.) w wyniku sprzedaży 1 984 691 akcji BZ WBK S.A. w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu. Nabycie przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) akcji BZ WBK S.A. w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na WZ spółki. Opublikowanie (26 października 2014 r.) wyników badań jakości aktywów (Asset Quality Review) oraz testów warunków skrajnych wg stanu na koniec 2013 r., potwierdzających, że bank osiąga wskaźniki kapitałowe na poziomie znacząco przekraczającym wymagania regulatora, jest stabilny finansowo i odporny na niekorzystne warunki ekonomiczne. Zakończenie procesu migracji kont i produktów z systemów dawnego Kredyt Banku S.A. do systemów docelowych połączonego Banku. Wykreślenie DM BZ WBK S.A. z KRS (31 października 2014 r.) i włączenie go w strukturę Banku jako odrębnej jednostki prowadzącej działalność maklerską (biuro maklerskie). Rejestracja spółki Giędokracja Sp. z o.o.
listopad	<ul style="list-style-type: none"> Potwierdzenie przez agencję Fitch Ratings dotychczasowych ratingów dla BZ WBK S.A. (26 listopada 2014 r.): rating długoterminowy IDR (BBB+/stable), Rating Viability (bbb), rating IDR (F2), rating wsparcia (2).
grudzień	<ul style="list-style-type: none"> Uwzględnienie BZ WBK S.A. po raz kolejny w portfelu spółek wchodzących w skład indeksu Respect Index, ogłoszonym 18 grudnia 2014 r. przez GPW w Warszawie S.A. Podpisanie umowy kredytowej z zagranicznym bankiem (18 grudnia 2014 r.) na udzielenie finansowania w wys. 50 mln USD z dwuletnim terminem spłaty na cele związane z działalnością ogólną Banku (środki udostępnione w połowie stycznia 2015 r.).

Uwarunkowania zewnętrzne

- Spowolnienie gospodarcze w strefie euro. Konflikt Rosja-Ukraina i mocne załamanie wzrostu gospodarczego w tych krajach.
- Wyższa niż w 2013 r., lecz spowalniająca w trakcie 2014 r. dynamika produkcji przemysłowej, produkcji budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej.
- Dobra sytuacja na rynku pracy (stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i relatywnie szybki wzrost wynagrodzeń) wspierająca prognozy konsumpcji prywatnej.
- Niska presja inflacyjna, utrzymywanie wskaźnika inflacji znacznie poniżej oficjalnego celu NBP (2,5%).
- Obniżka oficjalnych stóp procentowych NBP i zawężenie korytarza między nimi.
- Zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dotyczących polityki głównych banków centralnych (Federal Reserve i EBC), nadchodzących danych makroekonomicznych, obaw o konflikty zbrojne oraz o sankcje gospodarcze.
- Wahania kursu złotego względem głównych walut. Spadek rentowności polskich obligacji.
- Dobre tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych przy umiarkowanym wzroście kredytów ogółem w sektorze bankowym.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

1. HISTORIA, PROFIL DZIAŁALNOŚCI I POZYCJA KONKURENCYJNA

Rys historyczny

GENEZA

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

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

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

BANCO SANTANDER S.A. JAKO PODMIOT KONTROLUJĄCY

Banco Santander S.A. przeprowadził proces zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, które zakończyło się w dniu 1 kwietnia 2011 r. objęciem pakietu reprezentującego 95,67% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ). Udział ten wzrósł do 96,25% w wyniku obowiązkowego odkupu dodatkowych akcji od zainteresowanych sprzedających akcjonariuszy, a następnie spadł do 94,23% w dniu 9 sierpnia 2012 r. wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych serii I objętych przez EBOR w ofercie prywatnej.

POŁĄCZENIE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. Z KREDYT BANKIEM S.A.

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 lutego 2012 r. zawartą przez Banco Santander S.A. i KBC Bank NV oraz planem połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. z dnia 11 maja 2012 r. zatwierdzonym przez Zarządy obu banków, a także po uzyskaniu wymaganych prawem zezwoleń i akceptacji, w dniu 4 stycznia 2013 r.

zakończyła się fuzja prawna ww. banków, potwierdzona wpisem do rejestru sądowego. Połączenie przeprowadzono w trybie przejęcia, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. w zamian za akcje nowej emisji serii J o łącznej wartości nominalnej 189,1 mln zł wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany. Podwyższenie kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. obniżyło udział Banco Santander S.A. do 75,19%.

Proces łączenia działalności operacyjnej zakończył się w październiku 2014 r. wraz z pełną integracją systemów informatycznych.

KOLEJNE ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W efekcie zbycia wszystkich akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty wtórnej ogłoszonej 22 marca 2013 r. przez KBC Bank NV i Banco Santander S.A. na łączną kwotę 4,9 mld zł, z dniem 28 marca 2013 r. KBC Bank NV przestał być akcjonariuszem Banku Zachodniego WBK S.A., a Banco Santander S.A. zmniejszył swój udział do 70%. Tym samym ilość akcji uczestniczących w wolnym obrocie GPW w Warszawie S.A. (free float) wzrosła do 30%, umożliwiając ponowne włączenie Banku w skład indeksów giełdowych.¹⁾

W 2014 r. kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został dwukrotnie podwyższony, tj. w dniu 11 lipca 2014 r. o kwotę 3,1 mln zł z tytułu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV oraz w dniu 18 lipca 2014 r. o kwotę 53,8 mln zł z tytułu emisji akcji zwykłych serii L, które zostały zaoferowane Santander Consumer Finance S.A. i objęte przez ten podmiot w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A., stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz 67% głosów na WZ.

W wyniku obu ww. emisji oraz transakcji z dnia 13 sierpnia 2014 r. dot. nabycia od SCF S.A. wszystkich akcji Banku Zachodniego WBK S.A., udział Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Banku wyniósł 71,41%. W celu utrzymania wskaźnika akcji w wolnym obrocie giełdowym na poziomie minimum 30%, w dniu 6 października 2014 r. akcjonariusz kontrolujący sprzedał blisko 2 mln akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu, obniżając swój udział do 69,41%.

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

ROZSZERZENIE PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI

W dniu 31 października 2014 r. w struktury Banku włączona została zorganizowana część przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. odpowiedzialna za działalność maklerską.

Profil działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. świadczyła usługi bankowe dla 6,3 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A.

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

Bezpośrednią obsługą klientów Banku Zachodniego WBK S.A. zajmuje się Pion Bankowości Detalicznej, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Global Banking & Markets. Piony te – wraz ze współpracującymi z nimi spółkami zależnymi – stanowią odrębne segmenty biznesowe, raportujące swoje wyniki w ramach sprawozdawczości segmentów.

Segmentację operacyjną Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełnia segment ALM i Operacji Centralnych, który obejmuje swym zakresem proces finansowania działalności pozostałych segmentów, zarządzanie strategicznymi inwestycjami Grupy oraz transakcje nieprzypisane.

Santander Consumer Bank S.A., koncentrujący się na działalności w zakresie consumer finance, jako jedyny podmiot zależny Banku Zachodniego WBK S.A. stanowi odrębny segment biznesowy.

Bankowość Detaliczna adresuje swoją ofertę do klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm. Odpowiedzialność za relacje z klientami detalicznymi spoczywa głównie na oddziałach. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 788 oddziałów (830 na 31 grudnia 2013 r.), rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju. Infrastrukturę oddziałową uzupełniały placówki partnerskie w łącznej liczbie 115 (113 na 31 grudnia 2013 r.) oraz 1 365 urządzeń bankomatowych (1 385 na 31 grudnia 2013 r.).

Departament Wealth Management prowadzi obsługę najbardziej zamożnych klientów indywidualnych przy pomocy wyspecjalizowanych doradców usytuowanych w 14 biurach na terenie kraju.

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

Pion Global Banking & Markets odpowiada za współpracę operacyjną z największymi klientami instytucjonalnymi i oferowany im wachlarz produktów i usług (inwestycyjnych, kredytowych, transakcyjnych i skarbowych) w ramach globalnego modelu CRM (Customer Relationship Management/ Zarządzanie Relacjami z Klientami) Grupy Santander.

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny serwis usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do produktów przez Internet, telefon stacjonarny i komórkowy. Bankowość mobilna dostępna jest w formie

mobilnej strony internetowej oraz dedykowanych aplikacji przygotowanych dla wiodących systemów operacyjnych. Bank prowadzi też specjalistyczną platformę bankowości elektronicznej iBiznes24 dla przedsiębiorstw i korporacji, która pozwala na realizację szerokiej gamy transakcji oraz efektywne i bezpieczne zarządzanie finansami firmy.

Centrum Bankowości Telefonicznej – wyposażone w zaawansowaną technologicznie specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną – udziela informacji o produktach i usługach Banku, prowadzi sprzedaż wybranych pozycji z oferty bankowej oraz obsługę posprzedażową.

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

Rozwój Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2010-2014

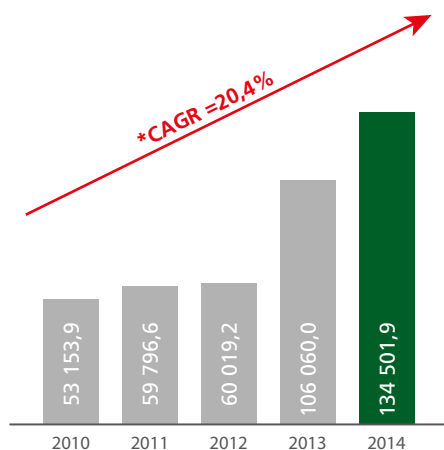
Poniżej zaprezentowano wybrane dane ilustrujące efekty działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2010-2014.

Wybrane dane finansowe (mln zł)	2014	2013	2012	2011	2010
Aktywa razem	134 501,9	106 060,0	60 019,2	59 796,6	53 153,9
Należności od klientów	85 820,6	68 132,1	39 867,6	38 017,2	32 838,4
Zobowiązania wobec klientów	94 981,8	78 543,0	47 077,1	46 829,5	41 970,5
Kapitały ogółem	18 051,7	14 482,9	8 977,7	7 483,0	6 773,6
Zysk przed opodatkowaniem	2 640,0	2 514,7	1 837,0	1 542,4	1 357,2
Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 914,7	1 982,3	1 433,8	1 184,3	974,2
Wybrane wskaźniki	2014	2013	2012	2011	2010
Współczynnik poziomu kosztów	47,2%	47,0%	43,9%	50,2%	49,9%
Współczynnik wypłacalności	12,9%	13,9%	16,5%	15,1%	15,8%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,4%	7,9%	5,4%	5,5%	6,8%
Zysk na akcję (zł)	19,9	21,2	19,4	16,2	13,3
Wartość księgowa na akcję (zł)	181,9	154,8	120,3	102,4	92,7
Wybrane dane niefinansowe	2014	2013	2012	2011	2010
Liczba oddziałów	788	830	519	526	527
Zatrudnienie w etatach	14 835	12 612	8 835	9 383	9 840
Dywidenda (zł)	b/d ¹⁾	10,7	7,6	8,0	8,0
Liczba akcji na koniec roku	99 234 534	93 545 089	74 637 631	73 076 013	73 076 013
Cena akcji na ostatniej sesji roku (zł)	375,0	387,6	241,9	226,0	214,9

¹⁾ Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył analizy umożliwiającej wydanie rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy za 2014 r.

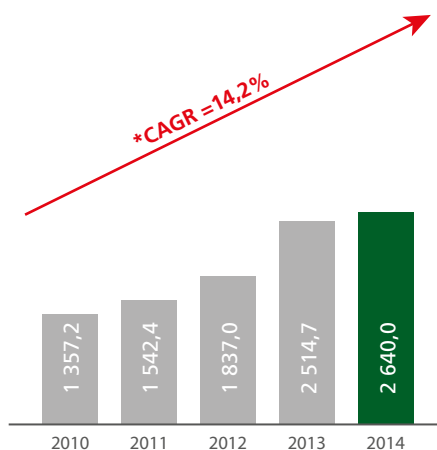
Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A.

(w mln zł) na 31 grudnia
w latach 2010-2014



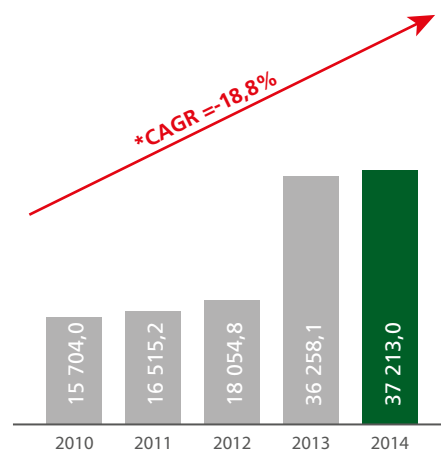
Zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A.

(w mln zł) w latach 2010-2014



Kapitalizacja BZ WBK S.A.

(w mln zł) na 31 grudnia
w latach 2010-2014



* CAGR – skumulowana roczna stopa wzrostu

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

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

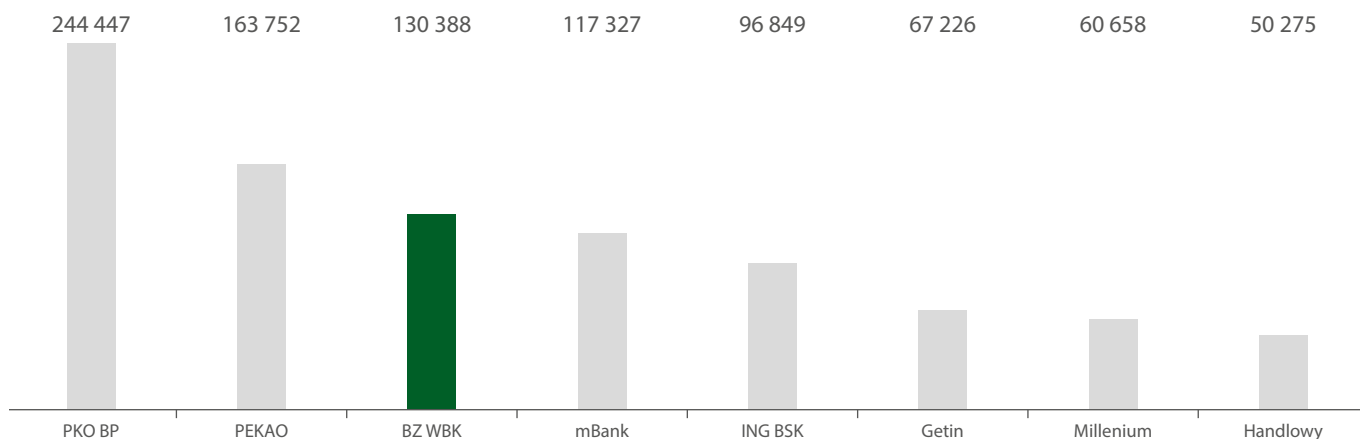
Zgodnie z raportami okresowymi za III kwartał 2014 r., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu (5 marca 2015 r.) stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Bank Zachodni WBK S.A. – wraz z podmiotami zależnymi

i stowarzyszonymi – był trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kapitałów własnych, depozytów, kredytów oraz zysku brutto. Biorąc pod uwagę skonsolidowany wskaźnik rentowności kapitałowej (15,9% nad dzień 30 września 2014 r.), Grupa zajmowała najwyższą pozycję na rynku.

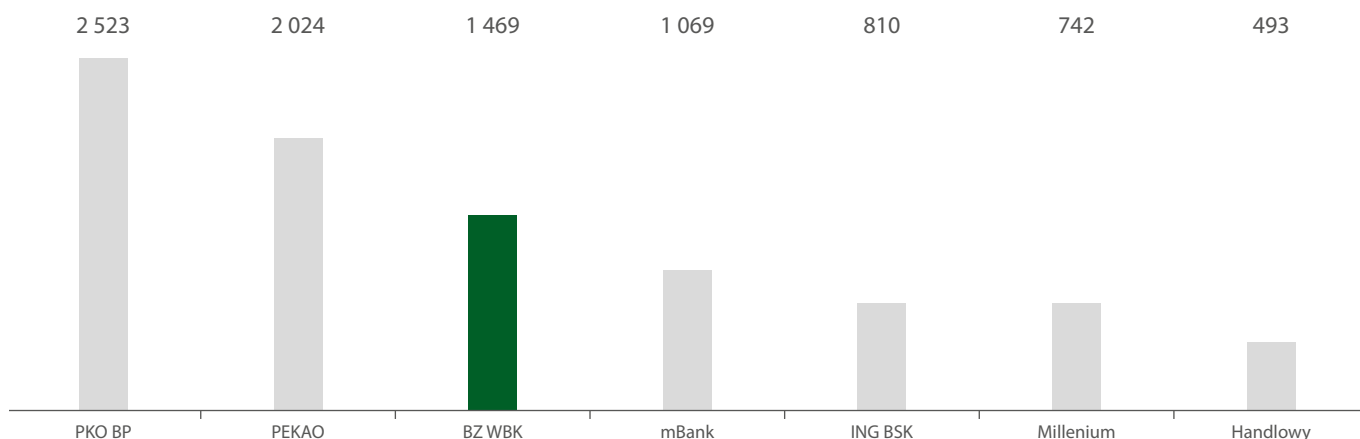
W oparciu o statystyki NBP na koniec grudnia 2014 r. udział Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 8,9% na rynku kredytów i 9,5% na rynku depozytów.

Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa umacnia swoją obecność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, generując odpowiednio 13% i 7,5% całorocznej sprzedaży (wg danych Polskiego Związku Faktorów i Związku Polskiego Leasingu za 2014 r.). Udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych osiągnął poziom 11,0% (wg Analizy Online na 31 grudnia 2014 r.), a w giełdowym rynku akcji i kontraktów terminowych wyniósł odpowiednio: 6,9% i 8,6% (wg GPW w Warszawie S.A.).

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej na 30.09.2014 r.



Zysk przypadający akcjonariuszom BZ WBK S.A. za I-III kw. 2014 r. (w mln zł) na tle grupy rówieśniczej



Pozycja Banco Santander

Banco Santander – podmiot dominujący Banku Zachodniego WBK S.A. – to bank komercyjny z siedzibą w Santander i centralą operacyjną w Madrycie (Hiszpania), legitymujący się niemal 160-letnią tradycją. Zajmuje się głównie bankowością detaliczną, wykazując też znaczną aktywność na rynku bankowości korporacyjnej, zarządzania aktywami i ubezpieczeń. Działalność Banku cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna – obecnie koncentruje swoją uwagę na 10 wybranych przez siebie kluczowych rynkach, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących. Według danych na koniec grudnia 2014 r. Banco Santander był jednym z największych banków europejskich, plasującym się na drugiej pozycji pod względem kapitalizacji. W oparciu o dane skonsolidowane zarządzał aktywami w łącznej wysokości 1 266,3 mld euro, obsługiwał ponad 100 mln klientów poprzez sieć 12 951 oddziałów i zatrudniał 185,4 tys. pracowników. Zysk netto przypadający akcjonariuszom banku za 2014 r. wyniósł 1 455 mln euro. Santander jest największą grupą kapitałową w Hiszpanii i Ameryce Południowej. Zajmuje też

silną pozycję w wybranych segmentach rynku w Wielkiej Brytanii, na północno-wschodnim wybrzeżu Stanów Zjednoczonych oraz w Niemczech i Polsce.

W dniu 3 grudnia 2014 r. Banco Santander S.A. zadebiutował na GPW w Warszawie, wywiązując się ze zobowiązania złożonego wobec Komisji Nadzoru Finansowego po przejęciu Kredyt Banku S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A. Do obrotu giełdowego wprowadzonych zostało 12 584 414 659 akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 0,50 euro każda. Oprócz GPW w Warszawie akcje Banco Santander notowane są również na giełdzie w Madrycie, Mediolanie, Lizbonie, Londynie, Nowym Jorku, Buenos Aires i w innych miastach.

2. JEDNOSTKI POWIĄZANE Z BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A.

Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

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

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2013 r. lista jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła się o cztery pozycje w efekcie następujących działań:

- Nabycie przez Bank Zachodni WBK S.A. w dniu 1 lipca 2014 r. 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych SCB S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz około 67% głosów na WZ SCB S.A. zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 listopada 2013 r. między Bankiem

Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF S.A.) i Banco Santander S.A. oraz umową z dnia 1 lipca 2014 r. zawartą przez Bank Zachodni WBK S.A. z SCF S.A. w sprawie objęcia akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu.

- Wykreślenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) bez postępowania likwidacyjnego w dniu 31 października 2014 r. oraz podział spółki zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r. poprzez:
 - przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz innych usług niestanowiących działalności reklamowej;
 - utworzenie spółki Gieldokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych (wszystkie udziały objął Bank Zachodni WBK S.A. jako jedyny akcjonariusz byłego Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.).
- Wykreślenie z KRS spółki BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 20 listopada 2014 r.

Więcej szczegółów nt. zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zaprezentowano w rozdz. VII „Rozwój organizacyjny i technologiczny”, część 1 „Zmiany organizacyjne”.

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

Największą spółką zależną w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest obecnie Santander Consumer Bank S.A., który jako podmiot dominujący tworzy Grupę Kapitałową SCB z czterema spółkami zależnymi: Santander Consumer Finance S.A. (inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z Bankiem Zachodnim WBK S.A. i Wartą S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego), AKB Marketing Services Sp. z o.o. (działalność pomocnicza usług bankowych), Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (działalność leasingowa) oraz S.C. Poland 2014-1 Limited (spółka specjalnego przeznaczenia powołana do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji).

Za wyjątkiem jednej spółki, wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. podlegają konsolidacji z bankiem

zgodnie z MSR 27. Lizar Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielką skalę prowadzonej działalności i nieistotność wykazywanych danych finansowych.

Spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

- 1** Metrohouse Franchise S.A. – podmiot stowarzyszony z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2** Metrohouse S.A. – podmiot zależny od Metrohouse Franchise S.A.
- 3** POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

W ramach przekształceń organizacyjnych w Grupie Kapitałowej Metrohouse S.A., we wrześniu 2014 r. spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. wniosła do nowo utworzonej spółki Metrohouse Franchise S.A. (zarejestrowanej w dniu 1 lipca 2014 r.) wszystkie posiadane akcje spółki Metrohouse S.A. w zamian za 41 630 tys. akcji spółki Metrohouse Franchise S.A. reprezentujących 20,58% udziału w jej kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZ. W wyniku kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Metrohouse Franchise S.A. udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w tym podmiocie na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 20,13%.

W wyniku sprzedaży 320 tys. akcji Krynicki Recykling S.A. w grudniu 2014 r. spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. zmniejszyła swój udział w kapitale zakładowym podmiotu do 19,96%, co spowodowało usunięcie spółki z listy podmiotów stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2014 r.

Struktura organizacyjna jednostek powiązanych z BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2014 r.

Bank Zachodni WBK	
100% BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
	100% BZ WBK Leasing S.A.
	100% BZ WBK Lease S.A. 100% Lizar Sp. z o.o. ¹⁾
100% BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. ²⁾	20,13% Metrohouse Franchise S.A. 100% Metrohouse S.A.
100% Giełdokracja Sp. z o.o.	
99,99% BZ WBK Nieruchomości S.A.	
66% BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	
66% BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	
60% Santander Consumer Bank S.A.	100% Santander Consumer Finanse S.A.
	100% Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.
	100% AKB Marketing Services Sp. z o.o.
	0% S.C. Poland Auto 2014-1 Ltd. ³⁾
50% BZ WBK Asset Management S.A. ⁴⁾	100% BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
50% POLFUND-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	

LEGENDA

 % udział BZ WBK S.A. w liczbie głosów na WZ spółki	 jednostki zależne (nieobjęte konsolidacją z BZ WBK S.A.)
 jednostki zależne (objęte konsolidacją z BZ WBK S.A.)	 jednostki stowarzyszone

¹⁾ Spółka Lizar Sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A. ze względu na mało znaczącą działalność i niematerialność danych finansowych.

²⁾ Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse Franchise S.A. i Metrohouse S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).

³⁾ S.C. Poland Auto 2014-1 Limited jest spółką celową powołaną do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego SCB S.A. Jej udziałowcami są zagraniczni osoby fizyczne niepowiązane z Grupą. Spółka znajduje się pod kontrolą SCB S.A., ponieważ spełnia warunki zawarte w MSSF 10.7.

⁴⁾ Na dzień 31.12.2014 r. BZ 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 S.A. realizuje swoją strategię w Polsce. W związku z powyższym spółka traktowana jest jako zależna.

3. POZOSTAŁE INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Poniżej zaprezentowano podmioty, w których Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiadała udział w wysokości co najmniej 5% kapitału zakładowego lub ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu z 31 grudnia 2013 r.

l.p. Nazwa Spółki	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział akcji w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział akcji w ogólnej liczbie głosów na WZA
	31.12.2014		31.12.2013	
1. Reliz Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
2. Zakłady Przemysłu Jedwabniczego DOLWIS S.A. w upadłości likwidacyjnej	44,00%	44,00%	44,00%	44,00%
3. Invico S.A. ¹⁾	21,09%	12,21%	21,09%	12,21%
4. Krynicki Recycling S.A.	19,96%	19,96%	22,41%	22,41%
5. Masterform S.A. ¹⁾	19,88%	11,72%	19,88%	11,72%
6. Chronos Film Sp. z o.o.	16,67%	16,67%	16,67%	16,67%
7. Polski Standard Płatności Sp. z o.o.	16,66%	16,66%	–	–
8. i3D S.A. ¹⁾	15,77%	15,77%	15,77%	15,77%
9. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	14,23%	14,23%	14,23%	14,23%
10. Zakłady Remontowe Energetyki KATOWICE S.A.	13,08%	13,08%	13,08%	5,00%
11. Agencja Wspierania Rozwoju Infrastruktury Lokalnej Sp. z o.o.	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
12. Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
13. Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
14. Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
15. Biuro Informacji Kredytowej S.A.	7,72%	7,71%	7,72%	7,71%
16. Infosystems S.A. ¹⁾	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%
17. Hortico S.A. ¹⁾	6,71%	6,71%	6,71%	6,71%
18. AWSA Holland II B.V.	5,44%	5,44%	5,44%	5,44%
19. Gorzowski Rynek Hurtowy S.A. ¹⁾	4,10%	6,53%	4,10%	6,53%

¹⁾ Spółki z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

III. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2014 R.

Wzrost gospodarczy

W 2014 r. wzrost gospodarczy w Polsce utrzymywał się na poziomie nieco powyżej 3% r/r, przy czym w drugiej połowie roku nastąpiło pewne spowolnienie w związku z istotną zmianą warunków zewnętrznych – strefa euro wpadła w stagnację, a Rosja wprowadziła kontr sankcje przeciw państwom Unii Europejskiej. Wpłynęło to na zmniejszenie popytu zagranicznego na polskie produkty oraz pogorszyło oceny perspektyw gospodarczych kraju. Szacuje się, że luka popytowa wciąż była ujemna na przestrzeni roku. Głównym czynnikiem wzrostu stał się popyt krajowy. Wzrost konsumpcji prywatnej stopniowo przyśpieszał w trakcie roku, wspierany dobrą sytuacją na rynku pracy i wzrostem dochodów ludności, ale utrzymywał się na umiarkowanym poziomie. Solidny wzrost pokazały również nakłady inwestycyjne, które rosły w prawie dwucyfrowym tempie. Silniejszy popyt krajowy oraz słabszy popyt zagraniczny przełożyły się na pogorszenie wkładu eksportu netto we wzrost gospodarczy, w związku z czym stał się on ujemny. Gorsze perspektywy wzrostu u głównych partnerów handlowych Polski miały przełożenie m.in. na krajowy eksport i produkcję przemysłową, które zanotowały wyraźne spowolnienie w drugiej połowie roku. Nierównowaga zewnętrzna polskiej gospodarki pozostała jednak niska – zgodnie z szacunkami Banku deficyt obrotów bieżących wyniósł ok. 1,3% PKB na koniec roku, podobnie jak w 2013 r.

Rynek pracy

W 2014 r. rynek pracy kontynuował poprawę rozpoczętą w poprzednim roku. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo rosło, a większe zapotrzebowanie na pracowników było generowane przede wszystkim przez przetwórstwo przemysłowe i handel, przy słabszych tendencjach w pozostałych sektorach. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła na koniec roku 11,5% czyli o 1,9 p.p. mniej niż rok wcześniej, co jest najmocniejszym spadkiem w ujęciu rocznym od 2008 r. Jak dotąd, tempo poprawy na rynku pracy zdaje się nie słabnąć, a nawet umacnia się, jednak pogorszenie perspektyw eksportu i przetwórstwa przemysłowego może negatywnie wpłynąć na sytuację na tym rynku. Nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniosło ok. 3,7% r/r, co w połączeniu z bardzo słabym wzrostem cen konsumenckich i dodatnim wzrostem zatrudnienia skutkowało znaczącym wzrostem realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Według naszych szacunków, realny fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw urósł o ok. 4,5% r/r – najszybciej od 2008 r.

Inflacja

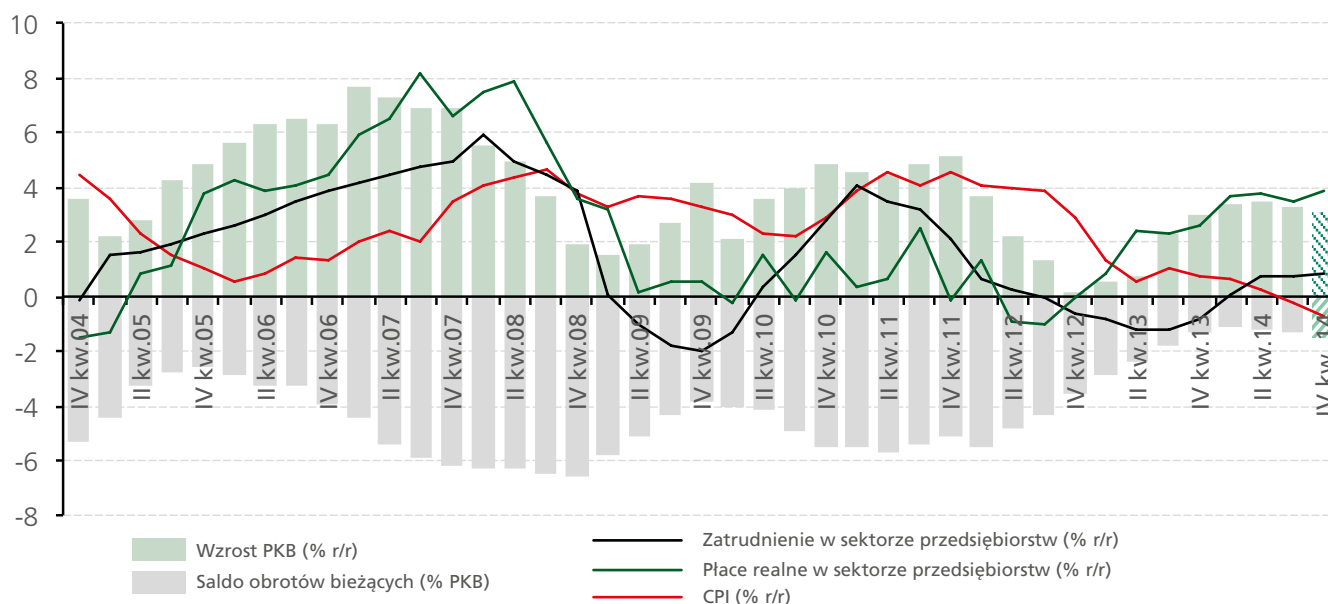
Presja inflacyjna utrzymywała się na bardzo niskim poziomie w 2014 r. pod wpływem wciąż relatywnie słabego wzrostu gospodarczego oraz deflacyjnych tendencji za granicą.

Dodatkowym czynnikiem wywierającym ujemny wpływ na ceny było embargo na żywność z krajów UE, wprowadzone przez Rosję, skutkujące nadpodażą produktów żywnościowych nie tylko na rynku krajowym, ale i w całej UE. Pod koniec roku zaobserwowano mocny spadek cen ropy naftowej, co miało przełożenie na spadek cen benzyny na rynku krajowym. W lipcu 2014 r. inflacja CPI spadła poniżej zera, po raz pierwszy po transformacji gospodarczej i w kolejnych miesiącach obniżała się, osiągając -0,9% r/r na koniec roku. Średnio w roku inflacja CPI wyniosła 0,0%, inflacja bazowa, tj. CPI po wyłączeniu cen żywności i energii, wyniosła 0,6% r/r, a inflacja PPI -1,5% r/r.

Polityka pieniężna

W pierwszej części 2014 r. Rada Polityki Pieniężnej postępowała zgodnie z ustaloną w poprzednim roku polityką forward guidance, czyli utrzymywała stopy procentowe bez zmian i deklarowała, że pozostaną one stabilne co najmniej do końca III kw. 2014 r. Jednak zmiana zewnętrznych uwarunkowań gospodarczych skłoniła w lipcu Radę Polityki Pieniężnej do rezygnacji z tej deklaracji. W październiku stopy procentowe zostały obniżone, w tym stopa referencyjna o 50 punktów bazowych (do 2,00%), a stopa lombardowa o 100 punktów bazowych (do 3,00%), przy utrzymaniu stopy depozytowej bez zmian. Tym samym, Rada zdecydowała się zawęzić korytarz między stopami procentowymi NBP. W kolejnych miesiącach Rada sugerowała, że kolejne obniżki stóp są możliwe, ale nie zdecydowała się na ich zmianę.

Wybrane wskaźniki makroekonomiczne



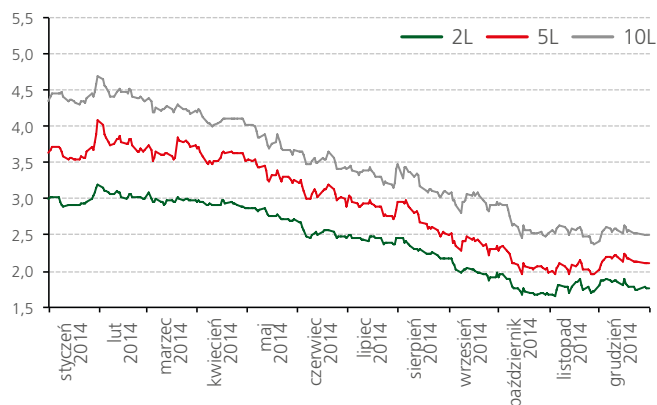
Rynek kredytowy i depozytowy

W 2014 r. sytuacja na rynku kredytowym uległa poprawie. Tempo wzrostu kredytów dla firm wzrosło z 1,6% r/r na początku roku do ok. 6% pod koniec (po oczyszczeniu ze zmian kursowych). Kredyty inwestycyjne dla firm notowały wysokie, dwucyfrowe tempo wzrostu, kredyty bieżące i na nieruchomości rosły wolniej, ale zanotowały znaczne przyspieszenie i przestały pokazywać spadki w skali r/r. Kredyty dla gospodarstw również zanotowały pewne przyspieszenie (wzrost o ok. 5% r/r średnio w roku), ale mniej wyraźne niż w sektorze firm. W drugiej połowie roku zanotowano pewne spowolnienie pozytywnych tendencji w tym segmencie, ale tempo wzrostu utrzymało się powyżej 4% r/r. Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych było przeciętnie nieco niższe niż w poprzednim roku, ale w ciągu 2014 r. stopniowo podnosiło się. Tempo wzrostu depozytów dla firm było z kolei wyższe niż przed rokiem i cechowało się dość dużą zmiennością. Ogólnie, niskie stopy procentowe w kraju w umiarkowany sposób zachęcały depozytariuszy do poszukiwania alternatywnych inwestycji.

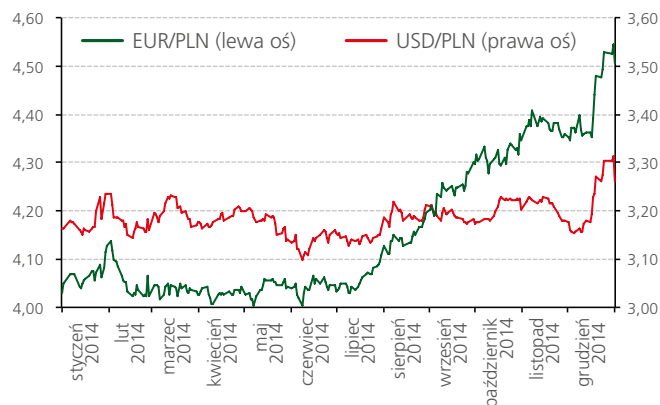
Rynek finansowy

Sytuacja na rynku finansowym była dość burzliwa w 2014 r. Decyzja Rezerwy Federalnej o ograniczeniu programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej QE3 wywołała obawy o rynki wschodzące, które są uzależnione od finansowania zewnętrznego. Spowodowało to na początku roku wyprzedaż aktywów z tych rynków, w tym również polskich. Zarówno polska waluta, jak i obligacje osłabiały się wskutek tych wydarzeń. Później na rynku pojawiły się obawy związane z konfliktem między Ukrainą a Rosją, co również miało negatywne przełożenie na wycenę polskich aktywów. W ciągu roku pojawiły się także obawy związane z zamieszkami w Iraku i wynikami referendum niepodległościowego w Szkocji, chociaż główną rolę na rynku zaczęły grać oczekiwania na dalsze działania EBC oraz Fed. Sugestie, że stopy procentowe w USA mogą zostać podniesione wcześniej niż oczekiwano, miały negatywny wpływ na nastroje inwestorów. Z kolei decyzja EBC o złagodzeniu polityki pieniężnej poprzez wprowadzenie programu skupu papierów wartościowych miała pozytywny wpływ na rynki. Pod koniec roku nasiliły się oczekiwania dotyczące rozszerzenia tego programu na obligacje korporacyjne i rządowe, co również miało znaczny wpływ na rynki finansowe. Z kolei wzrost obaw o sytuację w Rosji, gwałtowny spadek cen ropy i osłabienie rubla miały negatywny wpływ na aktywa gospodarek wschodzących.

Rentowność polskich obligacji skarbowych (%)



Kursy EUR/PLN i USD/PLN



Spadek rentowności na rynkach bazowych, „gołębia” retoryka RPP oraz niska inflacja były istotnym wsparciem dla krajowego rynku długu i pieniężnego, a stawki procentowe i rentowności obniżały się do rekordowo niskich poziomów. Na początku roku na krajowym rynku długu istniały też pewne obawy, że przekazanie portfeli obligacyjnych z OFE do ZUS spowoduje spadek płynności polskich papierów, który odbije się na ich cenach. Nie zmaterializowały się one jednak. Natomiast w czerwcu polskie aktywa uległy tymczasowej wyprzedży pod wpływem „afery taśmowej”, która wywołała obawy o wcześniejsze wybory – miało to jednak większe przełożenie na rynek walutowy niż rynek obligacji. Pod koniec 2014 r. rentowności obligacji 2-letnich były na poziomie 1,77%, czyli o 123 punkty bazowe niżej niż rok wcześniej. Rentowności obligacji 10-letnich osiągnęły 2,51%, czyli o 181 punktów bazowych mniej niż rok wcześniej.

Na początku roku złoty uległ deprecjacji pod wpływem obaw o zaostrzenie polityki pieniężnej w USA. Kurs EUR/PLN wzrósł wówczas z 4,15 do 4,25. Później, po pewnym odreagowaniu, krajowa waluta ponownie osłabiła się wskutek eskalacji konfliktu na Ukrainie. W kolejnej części roku wsparciem dla polskiej waluty były oczekiwania na wprowadzenie programu skupu aktywów przez EBC i kurs EUR/PLN obniżył się do ok. 4,09, najniższego poziomu w roku. Pod koniec roku złoty osłabił się pod wpływem obaw o sytuację w Rosji i kurs EUR/PLN osiągnął 4,34 – najwyższy poziom w 2014 r. Z kolei kurs USD/PLN był stabilny w okolicy 3,00 w pierwszej połowie roku, a w drugiej stopniowo rósł pod wpływem osłabienia euro do dolara, aby osiągnąć ok. 3,55 na koniec roku.

Rynek giełdowy

2014 rok, podobnie jak poprzedni, nie przyniósł większych zmian na warszawskiej giełdzie papierów wartościowych. Główne indeksy giełdowe zakończyły rok na poziomach zbliżonych do osiągniętych 12 miesięcy wcześniej. Relatywną siłą wykazał się indeks średnich spółek giełdowych mWIG40, uzyskując najlepszą stopę zwrotu w wysokości 4,1%. Dużo słabiej wypadły blue chipy wchodzące w skład indeksu WIG20, który stracił w ciągu roku 3,5%. Największe straty odnotowały spółki o najmniejszej kapitalizacji, co potwierdza spadek WIG250 o 16,8%. Indeks szerokiego rynku, czyli WIG zmniejszył się nieznacznie (o 0,3%) w odróżnieniu od światowych parkietów, które w tym samym czasie kontynuowały trend wzrostowy. Głównym powodem tej sytuacji był trwający rosyjsko-ukraiński konflikt zbrojny oraz strukturalne zmiany dotyczące funkcjonowania OFE. Istotne znaczenie miała też hossa na rynku dłużnych papierów skarbu państwa, przyciągająca środki inwestycyjne z giełdowego parkietu. Ograniczony początkowo napływ krajowego i zagranicznego kapitału z czasem przekształcił się w wolny, ale systematyczny odpływ z rynku akcji, co wzmocniło tendencje w kierunku spadku obrotów, ograniczania zmienności i zanikania aktywności, szczególnie wśród inwestorów indywidualnych.

Otoczenie regulacyjne sektora bankowego

NAJWAŻNIEJSZE ZMIANY W PRAWODAWSTWIE KRAJOWYM

W dniu 1 stycznia 2014 r. weszła w życie nowelizacja Ustawy o usługach płatniczych z dnia 30 sierpnia 2013 r., która ustaliła maksymalną stawkę opłaty interchange (0,5% począwszy od 1 lipca 2014 r.), pobieranej przez wydawców kart od akceptantów (za pośrednictwem agentów rozliczeniowych) w krajowych transakcjach płatniczych. Ponadto nałożyła podstawowe obowiązki i wymogi na podmioty uczestniczące w krajowym rynku transakcji płatniczych. Kontynuacją tych działań jest Ustawa nowelizująca z dnia 28 listopada 2014 r., obowiązująca od początku 2015 r., która obniża po raz kolejny maksymalny poziom opłaty interchange, różnicując przy tym stawki w zależności od rodzaju karty (0,2% dla kart debetowych i 0,3% dla kart kredytowych).

Ochronę konsumentów wzmocniła Ustawa z dnia 23 października 2013 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw (obowiązująca od 17 stycznia 2014 r.), a także Ustawa z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (obowiązująca od 25 grudnia 2014 r.). Ponadto ustawa z dnia 29 sierpnia 2014 r. o zmianie ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ustawy o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (wdrożona 31 grudnia 2014 r.) zliberalizowała funkcjonujący dotychczas model upadłości konsumenckiej.

Ustawa z dnia 23 października 2014 r. o odwróconym kredycie hipotecznym, która weszła w życie 15 grudnia 2014 r., wprowadziła tę instytucję do polskiego systemu prawnego.

WPŁYW PRAWODAWSTWA UE I KRAJÓW TRZECICH

Istotny wpływ na banki i kierunek ich działań w 2014 r. wywarły przepisy prawa unijnego i amerykańska ustawa Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Z dniem 12 lutego 2014 r. weszło w życie – obowiązujące z mocy prawa – rozporządzenie unijne EMIR (European Market Infrastructure Regulation), które nakłada na kontrahentów finansowych i niefinansowych szereg obowiązków związanych z zawieraniem transakcji pochodnych poza rynkiem regulowanym. Zobowiązują one podmioty prawne uczestniczące w tego typu transakcjach do ich rozliczania przez centralnych kontrahentów oraz raportowania do repozytoriów, a także do ograniczania towarzyszącego im ryzyka.

W dniu 27 czerwca 2013 r. w Dzienniku Urzędowym UE został opublikowany tekst dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR, czyli tzw. pakiet CRD IV / CRR, który obowiązuje od 1 stycznia 2014 r. Rozporządzenie – jako wiążące z mocy prawa w całej Unii – nie wymagało implementacji, natomiast dyrektywa wymaga wprowadzenia do polskiego systemu prawnego

w drodze nowelizacji ustawy – Prawo bankowe. Głównym celem pakietu CRD IV/CRR jest wzmocnienie bezpieczeństwa systemu finansowego, m.in. poprzez podniesienie jakości i wartości funduszy własnych, objęcie wymogami kapitałowymi dodatkowych rodzajów ryzyka, ograniczenie współczynnika dźwigni, wprowadzenie norm płynności, doprecyzowanie zagadnień związanych z zarządzaniem ryzykiem, zwiększenie wymogów stawianych członkom organu zarządzającego oraz ograniczenie zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

W dniu 7 października 2014 r. Polska i Stany Zjednoczone podpisały umowę rozszerzającą dwustronną współpracę podatkową, która umożliwiła realizację w Polsce zapisów amerykańskiej ustawy FATCA (po wprowadzeniu odpowiednich aktów wykonawczych). W ramach FATCA amerykański urząd podatkowy pozyskuje od zagranicznych instytucji finansowych informacje dotyczące lokat finansowych w posiadaniu amerykańskich podatników. Konsekwencją niedostosowania się do wymogów FATCA jest 30-procentowa stawka podatku pobierana od transferów finansowych dokonywanych z USA do zagranicznych instytucji finansowych.

REKOMENDACJE KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Z rekomendacji nadzorczych, na uwagę zasługują m.in. Rekomendacje S, U i D.

Rekomendacja S KNF z dnia 18 czerwca 2013 r. w sprawie dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie weszła w życie od 1 stycznia 2014 r. Jej celem jest umożliwienie bankom prowadzenie zrównoważonej działalności w obszarze kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach przy zachowaniu niezbędnego poziomu bezpieczeństwa. Regulacja wprowadziła zasady ograniczające kredytowanie w walutach obcych oraz zmieniła na bardziej rygorystyczne podejście do wskaźnika LtV, minimalnego wkładu własnego oraz okresu kredytowania.

Rekomendacja U z 24 czerwca 2014 r. została przygotowana z zamiarem uregulowania relacji na rynku bancassurance. Ma zapobiegać konfliktom interesów, zakazując łączenia przez bank funkcji pośrednika i ubezpieczającego. Zawiera ponadto zalecenia dotyczące wynagrodzenia banku z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych. Kładzie nacisk na swobodę wyboru zakładu ubezpieczeń przez klienta i rzetelną informację w procesie obsługi. Ostateczny termin wejścia w życie Rekomendacji określono na dzień 31 marca 2015 r.

31 grudnia 2014 r. weszła w życie nowelizacja rekomendacji D KNF z dnia 8 stycznia 2013 r. dotycząca zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach. Nowelizacja uzasadniona jest znacznym postępem rozwoju technologii informatycznych oraz wzrostem zależności banków od wykorzystywanych rozwiązań teleinformatycznych.

IV. STRATEGIA ROZWOJU

1. STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. realizowała strategię na lata 2013-2015 przy wsparciu Programu „Bank Nowej Generacji”, który systematycznie wdraża kolejne rozwiązania, koncentrując uwagę na oczekiwaniach i potrzebach klientów oraz sprawnej współpracy jednostek Banku, gwarantującej najwyższą jakość obsługi.

Dotychczasowa strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. została poddana weryfikacji w celu wypracowania kolejnej trzyletniej koncepcji (2015-2017) z uwzględnieniem nowych wyzwań powstałych w otoczeniu zewnętrznym oraz wynikających z ewolucji struktury Grupy i jej aspiracji rozwojowych. Nowa strategia jest kontynuacją przyjętych wcześniej kierunków działania i opiera się na tych samych wartościach i założeniach. Istotną jej częścią pozostaje Program „Bank Nowej Generacji” promujący klientocentryczną orientację w zarządzaniu biznesem.

Wizja i misja

System wartości BZ WBK S.A.

MISJA	Wspieranie ludzi i firm w rozwoju.
WIZJA	Podnoszenie udziału w rynku i utrzymywanie wiodącej pozycji pod względem rentowności.
PODEJŚCIE	Prostota, zindywidualizowanie podejścia, rzetelność.
WARTOŚCI	Satysfakcja Klienta, zaangażowanie pracowników, innowacyjność, energia, przywództwo, etyczne zachowania.

Bank Zachodni WBK S.A. – zgodnie z przyjętą wizją – zamierza zwiększać udział w rynku i utrzymywać czołową pozycję pod względem rentowności, stając się przy tym Bankiem zadowolonych klientów i ludzi pracujących z pasją.

W odniesieniu do najważniejszych grup interesariuszy misja i wizja Banku przekładają się na następujące działania:

Wzmacnianie wśród klientów percepcji Banku jako godnego zaufania partnera, który zapewnia innowacyjne i wysokiej jakości rozwiązania.	 Klienci	 Społeczności	Dbłość o dobro i rozwój lokalnych społeczności w kraju.
Dbłość o rozwój i zaangażowanie pracowników. Tworzenie przyjaznego środowiska pracy.	 Pracownicy	 Akcjonariusze	Maksymalizacja wartości dla akcjonariuszy.

Strategiczna wizja Grupy zakłada:

- najlepszą obsługę klientów przekładającą się na ich lojalność i satysfakcję przy zwiększonej koncentracji na klientach zamożnych w segmencie klientów indywidualnych;
- wysoką dywersyfikację źródeł generowanego dochodu oraz silną pozycję kapitałową i płynnościową;
- kontynuację restrykcyjnego zarządzania ryzykiem i jakością aktywów;

- wysoką efektywność opartą na najlepszych systemach IT i uproszczonych procesach obsługi klienta;
- najlepszą w swojej klasie rentowność;
- wzrost portfela kredytowego przy zachowaniu jego wysokiej dochodowości i jakości;
- utrzymanie wiodącej pozycji na rynku bankowości mobilnej oraz dalszy rozwój usług i produktów oferowanych w kanałach elektronicznych;
- zwiększenie synergii operacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w związku z włączeniem Santander Consumer Bank S.A.;
- utworzenie banku hipotecznego BZ WBK S.A.;
- najwyższy poziom satysfakcji pracowników przy wsparciu kultury korporacyjnej i silnego zespołu zarządczego.
- rosnąca suma bilansowa, stabilny profil finansowania oraz silna kapitalizacja potwierdzona odpowiednim poziomem wskaźnika kapitałowego;
- wyższa i najlepsza w swojej klasie efektywność oraz produktywność Grupy, wykorzystanie efektu skali Grupy Santander;
- budowa wizerunku najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym poprzez ciągłe podnoszenie poziomu profesjonalizmu i zaangażowania pracowników;
- utrzymanie wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%;
- dalsza redukcja wskaźnika koszty/dochody poprzez aktywne zarządzanie dochodami i kosztami.

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

- wzrost obecności w polskim sektorze bankowym, utrzymanie stabilnej trzeciej pozycji wśród największych banków;
- wzbogacenie oferty produktowej, usprawnienie obsługi oraz podniesienie ogólnej satysfakcji klienta ze współpracy z Bankiem;
- wysoka rentowność dzięki połączeniu zdywersyfikowanych źródeł dochodu, efektywnej polityki zarządzania kosztami oraz synergii dochodów;

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

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

2. PROGRAM „BANK NOWEJ GENERACJI”

Podstawowe założenia

Program „Bank Nowej Generacji” (BNG), został uruchomiony w październiku 2013 r. w celu realizacji projektów mających zapewnić Bankowi Zachodniemu WBK S.A. – zgodnie z założeniami strategii – status banku pierwszego wyboru dla klientów. Wymagało to zdecydowanej transformacji Grupy w kierunku organizacji klientocentrycznej (skoncentrowanej na potrzebach klientów), skupiającej zmotywowanych, zaangażowanych i zorientowanych na wzajemną współpracę pracowników.

Główne założenia programu:

- Dialog z klientem, skoncentrowany na jego potrzebach i oczekiwaniach zgodnie z indywidualną sytuacją klienta. Bank postrzegany jako zaufany partner klienta.
- Spersonalizowana, proaktywna oferta oparta na kompleksowej wiedzy o potrzebach klienta na poszczególnych etapach życia z uwzględnieniem profilu ryzyka.
- Oferta dopasowana do potrzeb klienta z prostymi, zrozumiałymi produktami i przejrzystymi warunkami.
- Jednolite, zindywidualizowane podejście we wszystkich kanałach. Możliwość interakcji klienta z Bankiem w każdym kanale, w dogodnym czasie, zgodnie z indywidualnymi preferencjami.
- Uczciwy i przejrzysty sposób wyceny opłat w oparciu o siłę relacji klienta z Bankiem. Proaktywne proponowanie klientowi dostępnych alternatyw.

- Wykorzystanie wiedzy o kliencie (na podstawie wielokrotnych interakcji) w celu zdefiniowania i spełnienia jego oczekiwań. Dążenie do przewyższenia oczekiwań klienta w kluczowych momentach.
- Rozwiązania IT zaprojektowane i zoptymalizowane pod kątem potrzeb klienta, umożliwiające przyspieszenie krytycznych procesów.
- Przyjęcie perspektywy klienta przy projektowaniu procesów wewnątrzbankowych. Poziom zadowolenia klienta i zaspokojenia jego potrzeb połączony z systemem motywacyjnym na wszystkich poziomach organizacji.

Efekty w podstawowych strumieniach prac Programu „Bank Nowej Generacji”

STRUMIEŃ BANKOWOŚCI DETALICZNEJ

W 2014 r. w Bankowości Detalicznej zmodyfikowano kryteria segmentacji klientów detalicznych Banku oraz wzmocniono ofertę i model obsługi klientów w segmentach VIP i MŚP (dedykowane produkty, uruchomienie telefonicznego Centrum Obsługi Klientów Zamożnych, wyspecjalizowana obsługa w oddziałach dla każdego segmentu, udostępnienie klientom firmowym portalu SantanderTrade.com). Ważnym aspektem wprowadzonych zmian było wdrożenie nowatorskiego na polskim rynku miernika – „siły relacji” – odzwierciedlającego m.in. liczbę posiadanych przez klienta produktów oraz jego aktywność i transakcyjność. W ramach Programu BNG zwiększono również skuteczność mechanizmów poprawy jakości obsługi poprzez większe zróżnicowanie form badania jakości obsługi, wdrożenie nowych standardów jakości oraz narzędzi szkoleniowych. Po raz pierwszy w historii Banku ponad 60 tys. klientów podzieliło się w ciągu roku swoimi opiniami na temat wybranych usług i produktów, a uzyskane informacje posłużyły do zmodyfikowania oferty i procedur.

Wprowadzono zmiany w rytmie pracy oddziału, kładąc nacisk na budowanie trwałych relacji z klientami, jakość obsługi, rozwój wielokanałowości oraz wzmocnienie odpowiedzialności doradców za współpracę z klientami (zgodnie z modelem Doradca– Przedsiębiorca).

Zaimplementowano zmiany zaproponowane przez pracowników sieci oddziałów w ramach spotkań fokusowych, m.in., scentralizowano część oddziałowych procesów obsługowych, zoptymalizowano proces kredytowy dla klientów firmowych, wprowadzono nowe narzędzia wsparcia dla doradców.

STRUMIEŃ BANKOWOŚCI BIZNESOWEJ I KORPORACYJNEJ ORAZ GLOBAL BANKING & MARKETS

W ramach Programu BNG podjęte zostały prace mające na celu lepsze dopasowanie oferty i procesów do potrzeb klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Prowadzono je w czterech strumieniach tematycznych: efektywność sprzedaży, narzędzia i procesy cross-sellowe, procesy i jakość, system motywacyjny. Przedmiotem pierwszej fazy wdrożeń były m.in. zmiany w rytmie

pracy Centrów Bankowości Korporacyjnej, rozwój narzędzi cross-sellowych i kompetencji sprzedażowych pracowników oraz zmodyfikowany system motywacyjny wspierający wzrost biznesu i akwizycję klientów. W drugiej fazie skupiono się na upraszczaniu i zwiększaniu wydajności procesów, stosując podejście procesowe typu „end-to-end”. Ułatwiono kontakt klienta z Centrum Obsługi Biznesu w sprawach operacyjnych, usprawniono i ujednolicono proces kredytowy w oparciu o najlepsze praktyki z różnych Centrów Bankowości Korporacyjnej, uproszczono szereg kluczowych procesów operacyjnych (np. centralna obsługa procesów gotówkowych, centralny monitoring depozytów, obsługa kluczowych klientów depozytowych) oraz uruchomiono procesy niezbędne w modelu samouczącej się organizacji (np. pomiar realizacji standardów usług, gromadzenie informacji zwrotnej od klientów i pracowników, baza wiedzy, zarządzanie informacją).

W Pionie Global Banking & Markets prace koncentrowały się wokół zacieśniania współpracy z Bankowością Detaliczną oraz Bankowością Biznesową i Korporacyjną. Ustalono model współpracy między tymi pionami i rozpoczęto wspólne spotkania zespołów sprzedażowych. W ramach współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej przeprowadzono szereg bezpośrednich spotkań z klientami, które zakończyły się wspólnymi transakcjami. Ponadto zrealizowano wiele inicjatyw optymalizujących procesy w ramach Pionu Global Banking & Markets.

Zrealizowane inicjatywy w dłuższej perspektywie przełożyły się na wzrost jakości obsługi, wzmocnienie pozytywnych doświadczeń klientów ze współpracy z bankiem, stały rozwój procesów i kompetencji pracowników oraz zwiększoną efektywność procesu zarządzania sprzedażą.

POZOSTAŁE STRUMIENIE

Działania w ramach strumienia Enterprise HR (zarządzania zasobami ludzkimi) w 2014 r. zorientowane były na budowanie kultury dialogu, współpracy oraz rozwoju zaangażowania i kompetencji pracowników. Wdrożone inicjatywy dotyczyły, m.in. procesu rekrutacji i adaptacji nowych pracowników, usprawnienia działań szkoleniowych i standardu dostarczania wiedzy produktowo– usługowej.

Jedną z najważniejszych inicjatyw było opracowanie modelu lidera nowej generacji, wprowadzenie zmian w procesie ocen efektów pracy oraz zdefiniowanie roli dyrektora regionu i oddziału.

W III kwartale 2014 r. rozpoczął się projekt Multikanałowy CRM, który ma wypracować podejście biznesowe oraz technologię wspierającą klientocentryczną strategię Banku. Pomysły obejmują, m.in. efektywne modele kampanijne, uwzględniające preferencje klienta w zakresie oferty oraz kanałów sprzedaży, automatyczny wybór klientów do kampanii oraz uruchomienie tzw. kampanii zdarzeniowych i wieloetapowych. Przystąpiono też do opracowywania rozwiązań w zakresie aktywacji nowych klientów i wdrażania ich w proces obsługi realizowany przez Bank (onboarding klientów).

3. PRZEWIDYWANA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W 2015 R.

- Spowolnienie gospodarcze – obserwowane w IV kwartale 2014 r. – powinno utrzymać się także w I kwartale 2015 r. Prawdopodobnie będzie ono nieznaczne i tymczasowe. Oczekiwane jest przyspieszenie wzrostu PKB (prawdopodobnie już od II kwartału) z 2,8% r/r w I kw. do 3,5% r/r na koniec roku.
- Spodziewana jest kontynuacja ożywienia w gospodarce światowej, zwłaszcza w strefie euro. Poprawa sytuacji u głównych partnerów handlowych Polski pozytywnie wpłynie na eksport do tych krajów. Wciąż obecne będą jednak znaki zapytania w odniesieniu do gospodarki strefy euro, a także sytuacji na Ukrainie oraz w Grecji, co może wpłynąć na perspektywy gospodarcze.
- Popyt krajowy nadal będzie istotnym czynnikiem wzrostu w 2015 r. Poprawa sytuacji na rynku pracy będzie kontynuowana, czego wyrazem będzie tworzenie nowych miejsc pracy oraz znaczny wzrost realnych płac (wspierany przez wzrost produktywności). Nominalny wzrost płac powinien utrzymać się na poziomie ok. 3-4%, a niska lub nawet ujemna inflacja będzie wsparciem dla realnego wzrostu dochodu do dyspozycji gospodarstw domowych. Spodziewany jest wzrost jednostkowych kosztów pracy zaledwie o 1-2% w 2015 r. Wsparciem dla budżetów gospodarstw domowych będą także korzystne zasady indeksacji emerytur, wyższe ulgi podatkowe dla rodzin z dziećmi i niskie stopy procentowe. Konsumpcja prywatna będzie istotnym silnikiem i stabilizatorem wzrostu PKB w 2015 r., natomiast inwestycje pozostają pod znakiem zapytania.
- Złoty będzie się powoli umacniał na ciągu roku, w związku z poprawiającą się koniunkturą gospodarczą. Niewykluczone są jednak przejściowe okresy deprecjacji w razie zawirowań na rynkach finansowych. Na koniec roku kurs EUR/PLN może się znaleźć w okolicach 4,05. Spodziewane jest także umocnienie polskiej waluty w stosunku do franka szwajcarskiego – na koniec 2015 r. kurs CHF/PLN prognozowany jest na poziomie 3,75.
- Na początku 2015 r. deflacja zbliży się do -1,5% r/r, głównie pod wpływem niskich cen żywności i paliw. W kolejnych miesiącach inflacja prawdopodobnie nieco wzrośnie, ale oczekuje się jej utrzymania na poziomie poniżej zera do III lub IV kwartału i znacząco poniżej celu NBP do końca roku. Luka popytowa wciąż jest ujemna i dlatego nie należy się spodziewać mocnego wzrostu presji na wzrost cen. Słabemu i negatywnemu wzrostowi inflacji sprzyjać będzie także niski wzrost cen w gospodarce światowej oraz niska presja ze strony surowców na rynkach światowych.
- Spowolnienie wzrostu gospodarczego, ujemny wzrost cen i luźna polityka pieniężna banków centralnych na całym świecie prawdopodobnie zachęci Radę Polityki Pieniężnej do obniżenia stóp procentowych o 50 pb, w tym stopy referencyjnej do rekordowo niskiego poziomu 1,50%.

V. ZASOBY LUDZKIE I KULTURA ORGANIZACJI

1. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

Kadry

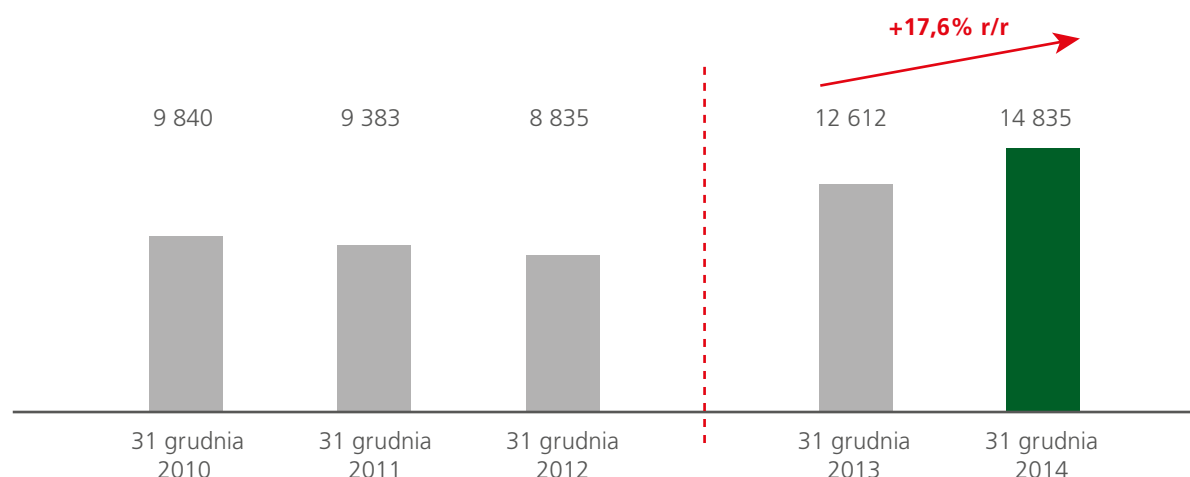
Na dzień 31 grudnia 2014 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 14 835 etatów wobec 12 612 etatów na 31 grudnia 2013 r.

Po wyłączeniu kadr Santander Consumer Bank w liczbie 2 720 etatów, porównywalne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (w składzie sprzed nabycia akcji Santander Consumer Bank S.A.) obejmowało 12 115 etatów i było niższe niż rok wcześniej o 497 etatów. Powstały spadek to efekt kontynuacji procesu optymalizacji

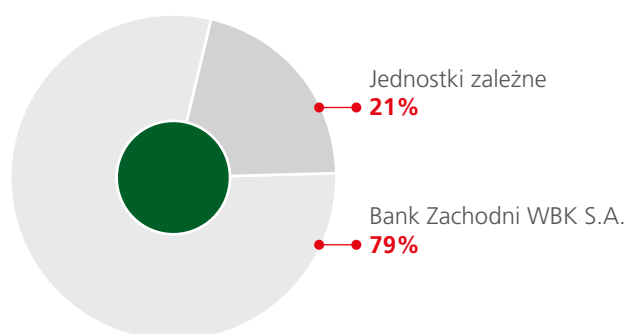
struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz w Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A., który realizowany jest z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

Kapitał ludzki Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. tworzą dobrze wykształceni, doświadczeni i zaangażowani specjaliści, eksperci i menedżerowie, którzy z powodzeniem realizują postawione przed nimi cele biznesowe, dbając o ciągły rozwój osobisty i zawodowy.

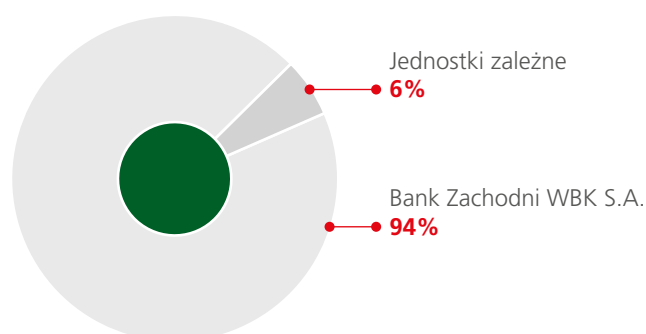
Zatrudnienie w Grupie BZ WBK S.A. w latach 2010-2014 (w etatach)



Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 31.12.2014 r.



Struktura zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. na 31.12.2013 r.



Polityka kadrowa i jej realizacja

REKRUTACJA

W 2014 r. wprowadzono nowy model rekrutacji, zakładający aktywne pozyskiwanie kandydatów na rynku pracy poprzez wykorzystanie wielu źródeł, m.in. media społecznościowe (GoldenLine, LinkedIn), uczestnictwo w targach pracy, wydarzeniach organizowanych przez uczelnie wyższe, koła naukowe i biura karier. W 2015 r. planowane jest wprowadzenie Programu Poleceń, dalsze rozszerzanie współpracy z uczelniami wyższymi i szkołami średnimi, a także działania z zakresu „employer branding” mające na celu zwiększenie świadomości marki Banku Zachodniego WBK S.A. wśród studentów, absolwentów i potencjalnych kandydatów do pracy.

W 2014 r. został zmieniony Program Adaptacyjny dla doradców klienta i doradców biznesowych, który zapewnia bardziej skuteczne wdrożenie pracowników do realizacji zadań.

SYSTEM WYNAGRODZEŃ I MOTYWACYJNY

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi transparentną politykę wynagradzania w oparciu o najlepsze praktyki rynkowe, wykorzystując raporty płacowe przygotowane przez wiodące firmy doradcze. Podstawę wynagrodzenia w Banku Zachodnim WBK S.A. stanowi wynagrodzenie zasadnicze uzupełniane o dodatkowe świadczenia regulowane odpowiednimi aktami wewnętrznymi.

W celu wspierania realizacji strategicznych celów banku i zapewnienia odpowiedniego poziomu motywacji pracowników, wprowadzono systemy premiowania powiązane z wynikami osiąganymi przez poszczególne jednostki, efektywnością pracy oraz realizacją zadań indywidualnych.

Odrębny system premiowania funkcjonuje także dla członków Zarządu Banku i jest powiązany z generowanymi wynikami finansowymi i operacyjnymi.

W 2014 r. uruchomiona została kolejna edycja długoterminowego programu motywacyjnego (3-letniego) opartego na emisji akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (szczegóły poniżej).

PROGRAM MOTYWACYJNY „AKCJE ZA WYNIKI”

Realizacja nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego IV

W oparciu o Uchwałę nr 40 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. stwierdzającą spełnienie przesłanek realizacji nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego IV (zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 kwietnia 2011 r.), kapitał zakładowy Banku został podwyższony w drodze emisji 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

Emisja przeprowadzona została w trybie subskrypcji prywatnej poprzez zaferowanie akcji 468 uprawnionym uczestnikom Programu Motywacyjnego IV, wskazanym w odpowiedniej uchwale Rady Nadzorczej. Subskrypcja odbyła się w terminie od 18 kwietnia 2014 r. do 19 maja 2014 r., a przydział akcji nastąpił 21 maja 2014 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2014 r.

Uchwalenie Programu Motywacyjnego V

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

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

W ramach kontroli trzyletniego Programu Motywacyjnego V prowadzony jest monitoring, czy wystąpiły przesłanki powodujące utratę statusu uczestnika przez osoby objęte programem. Podstawowym powodem utraty uprawnień jest ustanie stosunku pracy z Bankiem lub innym podmiotem z Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Do 31 grudnia 2014 r. żadna z zakwalifikowanych osób nie utraciła statusu uczestnika w programie.

PERCEPCJA BANKU JAKO PRACODAWCY

W rankingu „Idealny Pracodawca według studentów”, przeprowadzonym przez firmę Universum w 2014 r., Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się w gronie 30 najlepiej ocenianych polskich pracodawców w kategorii „biznes”. Jest to największe w Polsce badanie opinii studentów na temat ich przyszłej kariery i oczekiwań wobec pracodawcy. Celem badania jest przeanalizowanie jakości wizerunku pracodawców na polskim rynku pracy oraz czynników przesądzających o ich atrakcyjności.

Szkolenia i programy rozwojowe

Obszar Szkoleń, Rozwoju i Komunikacji w Pionie Partnerstwa Biznesowego (dawny Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi) organizuje wysokiej jakości programy rozwojowe oraz bieżące szkolenia biznesowe (prowadzone metodami tradycyjnymi i zdalnymi), które umożliwiają rozwój pracowników i kadry kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A., a przez to realizację strategicznych celów i kluczowych projektów biznesowych Banku.

Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą przedstawiciele Bankowości Oddziałowej i kluczowych obszarów biznesu. Procesy szkoleniowo-rozwojowe przebiegają etapowo, począwszy od diagnozy indywidualnych potrzeb pracowników (w powiązaniu z zadaniami biznesowymi jednostki) poprzez planowanie, realizację i analizę osiągniętych efektów.

Pracownicy korzystają z szerokiego wachlarza narzędzi służących rozwojowi kompetencji zawodowych, takich jak szkolenia zdalne (e-learningowe i webcasty), warsztatowe (wewnętrzne i zewnętrzne), nauka języków obcych, studia podyplomowe czy kursy specjalistyczne. Ważnym elementem rozwoju pracowników jest implementacja zdobytych umiejętności na stanowisku pracy, a także dzielenie się wiedzą w zespole.

STRATEGICZNE PROGRAMY SZKOLENIOWE I SZKOLENIA BIEŻĄCE

W ramach działań szkoleniowych dla Bankowości Oddziałowej zrealizowanych zostało 329 inicjatyw szkoleniowych, w tym 3 strategiczne programy szkoleniowe:

- „Stawiamy na jakość” (dla kadry menedżerskiej oddziałów), którego celem było zapoznanie uczestników z założeniami strategii „Klient w centrum uwagi” i zagadnieniami jakości obsługi, w tym „5 Zasadami Obsługi Klienta” wspierającymi doradców w codziennej pracy.
- „Trening czyni mistrzem” (dla kadry menedżerskiej oddziałów), który przygotował uczestników do prowadzenia treningów sprzedażowych z doradcami zgodnie z rytmem pracy oddziałów „Nowa Energia Oddziałów”.
- Program 5 szkoleń kredytowych dla pracowników oddziałów biorących udział w procesie kredytowania klientów MŚP, który wdrożył pracowników do obsługi kredytowej tego segmentu, kończąc się certyfikacją i nadaniem uprawnień kredytowych.

Warsztaty zorganizowane dla Centrum Wsparcia Biznesu obejmowały wiedzę z zakresu bezpieczeństwa, rachunkowości i finansów, ryzyka operacyjnego, audytu, strategii sprzedażowych, przepisów prawa, informatyki, a także rozwijania umiejętności interpersonalnych.

Łącznie przeprowadzono 443,4 tys. godzin szkoleniowych, co oznacza, że każdy pracownik Banku spędził na szkoleniach przeciętnie 37,4 godzin, tj. prawie 5 dni roboczych. Zarejestrowano 108,4 tys. uczestnictw w szkoleniach, z czego 15% przypadło na zajęcia warsztatowe, a pozostałe odbywały się w trybie zdalnym. Kontynuowane też były działania na rzecz rozwoju kompetencji agentów sieci placówek partnerskich, dla których zorganizowano 66 grup szkoleniowych, notując 679 uczestnictw.

CYKLICZNE PROGRAMY ROZWOJOWE DLA PRZYSZŁYCH I OBECNYCH MENEDŻERÓW

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował dotychczasowe programy rozwojowe dla obecnej i przyszłej kadry kierowniczej: program dla osób przygotowujących się do objęcia stanowisk menedżerskich i eksperckich („Liderzy Przyszłości”), program wsparcia dla osób z najwyższymi ocenami, program dla nowo mianowanych menedżerów wdrażający ich do nowej roli oraz lokalne programy rozwojowe odpowiadające na specyficzne potrzeby w pionach i regionach.

PROGRAM „NOWY STYL ZARZĄDZANIA”

Program rozwojowy „Nowy styl zarządzania” ma na celu rozwój kompetencji kierowniczych menedżerów, które nie tylko umożliwią im realizację oczekiwanych wyników biznesowych, ale również zapewnią wysoki poziom zaangażowania pracowników, wzajemną współpracę i innowacyjność.

Badanie stylów zarządzania i klimatu organizacyjnego

Zgodnie z założeniami programu, w I połowie 2014 r. przeprowadzono badanie stylów przywództwa i klimatu organizacyjnego w Banku. Na podstawie informacji zwrotnej przekazanej menedżerom anonimowo przez pracowników, zdiagnozowano umiejętności kadry kierowniczej. Dodatkowo dyrektorzy zarządzający bardziej złożonymi strukturami wzięli udział w badaniu, którego celem było uzyskanie wiedzy, jak pracownicy postrzegają klimat organizacyjny oraz jaki jest jego wpływ na jakość ich pracy. Po opracowaniu badań, menedżerowie otrzymali indywidualne raporty stylów przywództwa oraz raporty klimatu organizacyjnego. Wzięli też udział w sesjach podsumowujących wyniki badania i przygotowali indywidualne plany rozwoju swoich kompetencji menedżerskich.

W drugiej połowie 2014 r. rozpoczęły się warsztaty rozwijające długoterminowe style przywództwa menedżerów średniego i wyższego szczebla, które będą kontynuowane w 2015 r. Wyższą kadramenadżerską objęto indywidualnymi procesami coachingowymi.

Badanie zaangażowania

Diagnoza stylów przywództwa została uzupełniona przez badanie zaangażowania pracowników. Wszyscy pracownicy Banku Zachodniego WBK S.A. (ze stażem dłuższym niż 6

miesiący) mieli możliwość uczestniczenia w tym procesie poprzez wypełnienie anonimowej ankiety. Jesienią zostały udostępnione wyniki w odniesieniu do całej organizacji oraz poszczególnych poziomów w jej strukturze. Pozwoliły one liderom, a szczególnie Zarządowi i kierownictwu Pionu

Partnerstwa Biznesowego, określić poziom zaangażowania pracowników w poszczególnych jednostkach organizacyjnych i stanowiły podstawę do ustalenia głównych kierunków działań w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi oraz ich priorytetyzacji.

2. ETYKA BIZNESU

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokłada starań, aby w toku prowadzonej przez nią działalności zachowywane były najwyższe standardy etyczne.

Skodyfikowane normy etyczne od wielu lat stanowią fundament kultury organizacyjnej Grupy. Pierwotnie były one zebrane w „Kodeksie etyki biznesu”, a od 2013 r. w całej Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązuje „Generalny kodeks postępowania”, który opiera się na takich wartościach jak: równe szanse dla wszystkich, szacunek dla innych, równowaga między życiem osobistym i zawodowym, zdrowie i bezpieczeństwo pracowników, ochrona środowiska i przestrzeganie praw zbiorowych.

Nowy kodeks – oprócz ogólnych standardów etycznych – zawiera zasady szczegółowe dotyczące m.in. relacji z pracownikami, klientami, dostawcami, zarządzania konfliktami interesów, ochrony informacji i przeciwdziałania korupcji. Zapisy kodeksu uzupełniają precyzyjne wytyczne, ułatwiające pracownikom interpretację poszczególnych zasad.

W 2014 r. wprowadzono nowe regulacje stanowiące uzupełnienie i rozwinięcie zapisów Generalnego Kodeksu Postępowania, w tym Program Antykorupcyjny, którego celem jest uszczelnienie stosowanych przez Bank mechanizmów kontrolnych oraz ugruntowanie obowiązującego w całej Grupie Santander podejścia: „zero tolerancji dla korupcji”.

Grupa przywiązuje dużą wagę do ochrony reputacji i w tym zakresie podejmuje szereg inicjatyw szkoleniowych, skierowanych do wszystkich pracowników. Wdrożony przed kilkoma laty program szkoleń e-learningowych z zakresu etyki i zapewnienia zgodności utrwala wśród pracowników model etycznych zachowań.

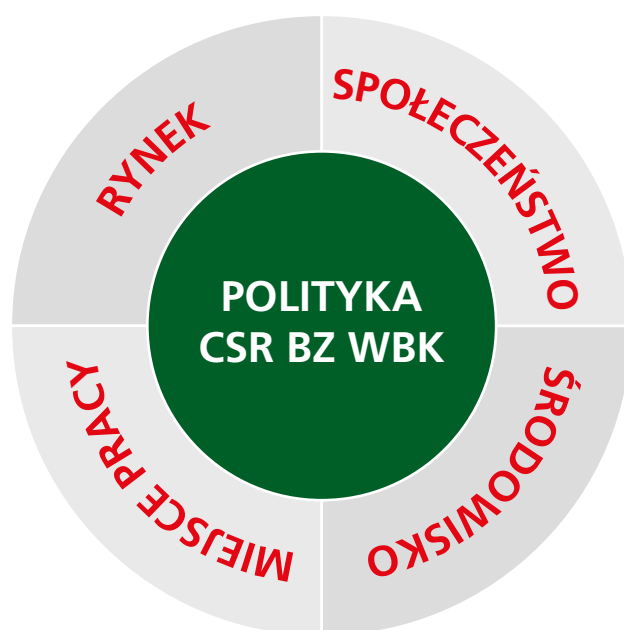
Grupa promuje również postawę otwartości i szczerości, umożliwiając pracownikom wypowiedzanie się na nurtujące ich tematy. W tym celu od kilku lat działają w Banku specjalne kanały komunikacyjne, za pośrednictwem których można zgłaszać wszelkie kwestie, w tym również naruszenie zasad etycznych.

3. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. od wielu lat działa zgodnie z filozofią społecznej odpowiedzialności biznesu, która jest wyrazem troski o najbliższe otoczenie. Zgodnie z obowiązującą od 2012 r. „Polityką społecznej odpowiedzialności i zrównoważonego rozwoju Banku Zachodniego WBK”, Bank stara się w swojej działalności uwzględniać interes społeczny oraz kryteria etyczne i środowiskowe. Podejście to stanowi integralną część zarządzania biznesem, długoterminowe zobowiązanie oraz inwestycję w przyszły rozwój.

Potwierdzeniem odpowiedzialnego prowadzenia biznesu jest fakt przynależności Banku do indeksu spółek giełdowych odpowiedzialnych społecznie – Respect Index.

**Obszary zaangażowania społecznego
Banku Zachodniego WBK S.A.**



Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi politykę odpowiedzialnego biznesu koncentrując się na:

- wspieraniu szkolnictwa wyższego, badań naukowych oraz przedsiębiorczości;
- działaniu na rzecz lokalnych społeczności;
- ochronie środowiska naturalnego;
- prowadzeniu aktywnego dialogu z interesariuszami: klientami, pracownikami, partnerami biznesowymi, lokalnymi społecznościami oraz inwestorami;
- działalności charytatywnej oraz finansowaniu ważnych społecznie projektów poprzez Fundację Banku Zachodniego WBK S.A.

Idea, która przyświeca wszystkim projektom społecznym Banku to budowa społeczeństwa obywatelskiego, tj. świadomego, przedsiębiorczego i aktywnego. Realizując ją, Bank adresuje swoje działania głównie do młodych ludzi. Dwa największe projekty skierowane do tej grupy to:

- Karta Szkolna – podstawowym celem projektu jest podniesienie poziomu bezpieczeństwa w placówkach edukacyjnych poprzez uniemożliwienie osobom nieuprawnionym wstępu na teren szkoły. W każdej szkole objętej programem instalowany jest system kontroli dostępu obsługiwany przez zbliżeniowe karty prepaid (Karty Szkolne). Dodatkowo służą one jako identyfikator szkolny oraz pełnią funkcję klucza elektronicznego, karty bibliotecznej, karty płatniczej, a także biletu komunikacji miejskiej. Wszystkie szkoły uczestniczące w projekcie objęte są specjalnym programem edukacyjnym z zakresu ekonomii prowadzonym przez ekspertów z banku.
- Santander Universidades – to flagowe przedsięwzięcie skierowane do studentów, doktorantów, pracowników naukowych i administracyjnych oraz absolwentów. Program Santander Universidades został uruchomiony w Polsce w 2011 r. i jest częścią globalnego przedsięwzięcia o tej samej nazwie, realizowanego od 17 lat przez Banco Santander. Jego powołanie wynika z chęci inwestowania

w rozwój społeczeństw w krajach, w których Banco Santander prowadzi swoją działalność.

Bank realizuje znaczną część programów społecznych za pośrednictwem własnej fundacji, powołanej 17 lat temu. Na szczególną uwagę zasługują dwa realizowane przez nią programy grantowe:

- Bank Dziecięcych Uśmiechów (BDU) – w programie tym mogą wziąć udział placówki statutowo zajmujące się opieką nad dziećmi z rodzin dysfunkcyjnych, ubogich lub bezrobotnych oraz instytucje wspierające takie placówki, tj. organizacje pozarządowe, świetlice środowiskowe, urzędy gminne, szkoły.
- Bank Ambitnej Młodzieży (BAM) – program uczy określania potrzeb lokalnych społeczności, definiowania celów, tworzenia wspólnot zadaniowych, rozwiązywania problemów i realizowania projektów na poziomie lokalnym przez młodych ludzi kształtujących swoje postawy społeczne.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. zrealizował ogólnopolski projekt grantowy „Tu mieszkam, tu zmieniam” adresowany do społeczności lokalnych. Partnerami medialnymi projektu były: TVN i Polskاپresse. W ramach projektu przeprowadzono 160 przedsięwzięć w 160 miastach. Łącznie Bank przyznał 305 grantów na realizację najlepszych pomysłów na lokalne inicjatywy, których celem jest poprawa jakości życia w gminie, powiecie lub mieście.

W maju 2014 r. Bank opublikował pierwszy Raport CSR za 2013 rok. Raport został przygotowany zgodnie z wytycznymi GRI (Global Reporting Initiative) wraz z suplementem sektorowym. Obejmuje on cztery najważniejsze dla banku obszary: pracowników, otoczenie rynkowe, społeczności lokalne oraz środowisko. Opisano w nim szczegółowo wszystkie podejmowane inicjatywy i realizowane projekty, m.in. programy Santander Universidades, Karta Szkolna czy „Obsługa bez barier”, a także działalność Fundacji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działania realizowane na rzecz ochrony środowiska czy zwiększania dostępności usług dla klientów. Kolejny raport CSR – obejmujący rok 2014 – zostanie wydany w maju 2015 r.

4. RELACJE Z KLIENTAMI

Zarządzanie jakością

Jakość obsługi i satysfakcja klienta to kluczowe elementy strategii Banku Zachodniego WBK S.A., która stawia klienta w centrum uwagi. Zgodnie z przyjętą filozofią działania, Bank prowadzi ciągle pomiar satysfakcji klienta i stałą poprawę zasad obsługi.

POMIAR OCZEKIWAŃ I OPINII KLIENTÓW

W 2014 r. ogólny wskaźnik zadowolenia klientów ze współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. utrzymał się na poziomie 2013 r. W odróżnieniu od roku poprzedniego pomiar realizowany był w trybie ciągłym od stycznia do października, a wyniki badania dostępne były za okresy: styczeń-maj oraz czerwiec-październik. W prowadzonych w Banku badaniach satysfakcji atrybuty jakości grupowane są w następujących obszarach: wizerunek marki, relacje z klientami, jakość obsługi, zakres i warunki oferty oraz ocena głównych kanałów dystrybucji i kluczowe segmenty klientów. Przyjęta metodologia badania jest spójna z praktyką przyjętą w całej Grupie Santander.

Istotną zmianą w podejściu do zarządzania satysfakcją klienta i jakością usług w Banku Zachodnim WBK S.A. jest wdrożenie i realizacja programu zarządzania doświadczeniem klienta podczas współpracy z bankiem. W ramach programu – obejmującego zarówno klientów indywidualnych, jak i firmowych – prowadzony jest ciągły pomiar doświadczeń klientów, począwszy od nawiązania współpracy z Bankiem poprzez wybór oferty, obsługę kasową, zakup usług w poszczególnych kanałach dystrybucji, aż po ocenę sposobu prowadzenia reklamacji. W oparciu o uzyskane opinie, Bank odpowiednio dostosowuje produkty i model obsługi.

Wyniki badania satysfakcji oraz wszelkie informacje zwrotne od klienta dostępne są w czasie rzeczywistym. Ponad 1,3 tys. pracowników – na różnych poziomach w organizacji – uprawnionych jest do korzystania z tych informacji i ma za zadanie wprowadzać ulepszenia i działania naprawcze. W przypadku, gdy poziom satysfakcji klienta jest niski, podejmowane są natychmiastowe działania w celu wyjaśnienia powodów niezadowolenia.

NOWA JAKOŚĆ OBSŁUGI KLIENTA

W 2014 r. w ramach sieci oddziałów Banku, sieci partnerskiej, infolinii oraz segmentów klientów VIP i SME wdrożone zostały nowe zasady obsługi klienta wypracowane w oparciu o najlepsze doświadczenia i praktyki pracowników Banku oraz wyniki badań klientów. W ramach wdrożeń prowadzono systematyczne działania komunikacyjne, zrealizowano cykl szkoleń dedykowanych pracownikom bezpośredniej obsługi klientów oraz wyposażono pracowników i menedżerów w odpowiednie narzędzia.

Wdrożenie i realizację nowych standardów wsparła grupa makroregionalnych menedżerów jakości obsługi powołana

w lutym 2014 r. w sieci Bankowości Oddziałowej, która odpowiada za realizację planów naprawczych w zakresie obsługi i satysfakcji klienta Bankowości Oddziałowej, wdrożenie programu szkoleniowego wzmacniającego kompetencje pracowników oddziałów w zakresie badania potrzeb klienta oraz rozwój ich umiejętności sprzedażowych.

W 2014 r. wdrożonych zostało łącznie ponad 60 inicjatyw na rzecz poprawy jakości obsługi i satysfakcji klienta w wymiarze multikanalowym.

Program „Obsługa bez barier”

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował realizację programu „Obsługa bez barier”, aby wszystkim klientom z niepełnosprawnością zapewnić pozytywne doświadczenia w kontaktach z Bankiem, niezależnie od kanału obsługi. W ramach programu Bank systematycznie usuwa bariery i wprowadza udogodnienia dla klientów z niepełnosprawnością.

Zgodnie z obowiązującymi standardami obsługi klientów z niepełnosprawnością w Banku dostępne są takie udogodnienia jak możliwość zamówienia wizyty doradcy w domu klienta czy obsługa poza kolejnością w placówkach Banku z certyfikatem dostępności. W 2014 r. pracownicy oddziałów zrealizowali szereg inicjatyw lokalnych na rzecz środowisk osób z niepełnosprawnością, w tym z zakresu edukacji bankowej.

Zgodnie z ideą „Banku bez barier” w 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dostosował wybraną komunikację reklamową i edukacyjną do potrzeb osób niesłyszących oraz migających. We wrześniu natomiast jako pierwszy polski bank opracował i uruchomił kanał wideocchat dedykowany osobom niesłyszącym postugującym się polskim językiem migowym. Jednocześnie, celem zwiększenia dostępności placówek bankowych dla klientów z niepełnosprawnością, przeprowadził audyty architektoniczne kolejnych oddziałów banku.

Kampanie marketingowe i komunikacyjne

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. ugruntował swoją pozycję wśród liderów marek bankowych, pozostając trzecią najbardziej rozpoznawalną marką w Polsce ze wskaźnikiem 39% świadomości spontanicznej. W wyniku skutecznych kampanii reklamowych znacznie poprawił się wskaźnik świadomości komunikacji reklamowej Banku (z 24% w 2013 r. do 33% w 2014 r.), również i w tym zakresie plasując go na trzecim miejscu.

Jednocześnie marka Banku Zachodniego WBK S.A. umocniła się na pozycji lidera w mediach społecznościowych. Bank ma obecnie największą wśród polskich banków społeczność na portalu społecznościowym Facebook, liczącą ponad 194 tys. osób. Otrzymał też po raz kolejny certyfikat „Socially Devoted”

od renomowanej firmy analitycznej Socialbakers za skuteczność w prowadzeniu komunikacji na Facebooku.

W 2014 r. kontynuowane były kampanie reklamowe z udziałem aktorów światowego formatu (kont osobistych, kredytu SME i kredytu gotówkowego), których skuteczność potwierdza realizacja założonych celów sprzedażowych i wizerunkowych.

Bank zacieśniał również relacje z klientami biznesowymi i korporacyjnymi m.in. poprzez organizację cyklicznych spotkań wspierających sprzedaż, budujących relacje oraz wizerunek Grupy Santander jako partnera w procesie rozwoju biznesu. Przeprowadzono także road-show dla potencjalnych klientów korporacyjnych Banku (12 spotkań w 12 centrach korporacyjnych).

Przeprowadzono ponadto 8 specjalnych projektów marketingowych, poprzez które bank w niestandardowy

sposób komunikował się z szerokim gronem odbiorców. Działania te – adresowane do klientów segmentu detalicznego – były realizowane poprzez portal Interia oraz w prasie. Ich celem była edukacja klientów i propagowanie kredytów dla klientów indywidualnych i SME jako szansy realizacji marzeń oraz narzędzia służącego do rozwoju i budowania przewagi w życiu.

W 2014 r. w ramach szóstej edycji ogólnopolskiego programu warsztatów „Akademia Przedsiębiorcy” Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował cykl bezpłatnych warsztatów edukacyjno-informacyjnych skierowanych do właścicieli firm. Tematem warsztatów była „Strategia zwycięstwa na biznesowym polu walki”. W okresie od lutego do czerwca 2014 r. zorganizowanych zostało 50 warsztatów w różnych miastach Polski, w których udział wzięło ok. 6 tys. przedsiębiorców – zarówno przedstawicieli sektora MŚP, jak i klientów korporacyjnych.

5. NAGRODY, WYRÓŻNIENIA, MIEJSCA W RANKINGACH

Bank Zachodni WBK S.A. (BZ WBK S.A.)	
Najlepsza aplikacja mobilna 2014	• 2. miejsce dla BZWBK24 mobile przyznane przez portal Money.pl (luty 2014 r.) za innowacyjne i unikalne możliwości oferowane przez aplikację.
Innowator Wprost 2014	• Tytuł innowatora w kategorii „finanse” dla BZ WBK S.A. za bankowość mobilną.
Spółka roku z indeksu WIG20	• BZ WBK S.A. ogłoszony spółką roku z Indeksu WIG 20 (marzec 2014 r.) przez „Gazetę Giełdy Parkiet”. Nagroda odzwierciedla 63-procentowy zwrot z inwestycji w akcje banku i sprawnie przeprowadzoną fuzję, w wyniku której BZ WBK S.A. awansował do pierwszej trójki banków w Polsce i znacznie zwiększył sumę bilansową.
Lider świata bankowości	• Statuetki lidera świata bankowości dla BZ WBK S.A. otrzymane podczas Wielkiej Gali Liderów Bankowości i Ubezpieczeń towarzyszącej 7. edycji dorocznego forum Bankowości i Ubezpieczeń (w dniach 2-3 kwietnia 2014 r.) w następujących kategoriach: Najlepszy Duży Bank, Najszybciej Rozwijający się Bank, Menedżer Roku 2013 dla Prezesa Zarządu BZ WBK S.A.
„Złoty bankier” – osobowość roku 2013	• Mateusz Morawiecki uznany Osobowością Roku 2013 w konkursie „Złoty Bankier” (marzec 2014 r.) – organizowanym przez portal Bankier.pl i operatora płatności internetowych PayU S.A. – w uznaniu za sprawnie przeprowadzenie fuzji BZ WBK S.A. z KB S.A., stworzenie trzeciego co do wielkości banku w Polsce oraz osiągnięcie rekordowych zysków i imponującego wzrostu notowań akcji w 2013 r.
BZ WBK „Orłem Rzeczpospolitej”	• Główna nagroda w kategorii „instytucje finansowe” prestiżowego rankingu 500 największych instytucji funkcjonujących w Polsce jako potwierdzenie silnej i stale umacniającej się pozycji rynkowej banku oraz zaufania, jakim darzą go inwestorzy, klienci i ekonomiści.
Duży bank komercyjny 2013	• 1. miejsce dla BZ WBK S.A. w konkursie „Gazety Bankowej” w kategorii „duży bank komercyjny” (maj 2014 r.) za najlepsze wyniki finansowe na tle innych banków.
Róża bez kolców 2013	• 1. nagroda dla BZ WBK S.A. za sprawnie przeprowadzenie fuzji oraz za zauważalną dynamikę wzrostu przychodów z tytułu prowizji i odsetek od Home&Market.
Złota Akcja Biznes.pl	• Wyróżnienie dla BZ WBK S.A. jako najlepszego banku w latach 2011-2013 (przynoszącego TSR na poziomie 91%) oraz najlepszej spółki bankowej z notowanych na GPW, która w ciągu 10 ostatnich lat trzykrotnie zwiększyła majątek akcjonariuszy.
Badanie relacji inwestorskich	• 2. miejsce dla BZ WBK S.A. w prestiżowym badaniu relacji inwestorskich organizowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” (listopad 2014 r.).
Odpowiedzialna spółka giełdowa	• 5. miejsce w rankingu 18 spółek giełdowych organizowanym przez Dziennik „Gazetę Prawną” z najwyższymi notami w kategorii „odpowiedzialne przywództwo” i „odpowiedzialne zarządzanie”.
Dyrektor Marketingu Roku – Rebranding Roku	• Wyróżnienie dla Dyrektora Obszaru Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu przyznane przez Mediarun za ponadprzeciętne strategie marketingowe, przyjazne połączenie banków oraz za „niezauważalny dla klientów rebranding”.
BZ WBK Lampartem 2014	• Nagroda „Lampart 2014” za najbardziej podziwianą kreację marki bankowej, przyznana przez profesjonalistów z branży bankowej i ubezpieczeniowej za umiejętnie prowadzony marketing, stworzenie wizerunku przyjaznego banku dla każdego, konsekwencję w promowaniu marki, czytelny przekaz marketingowy, jasną komunikację z klientami oraz świetny wybór znanych światowych aktorów do budowania pozytywnego wizerunku.

„Best in Sales” za produkty strukturyzowane	<ul style="list-style-type: none"> Nagroda „Best in Sales” dla największego dystrybutora produktów strukturyzowanych w Polsce w 2013 r. (20-procentowy udział w rynku) wręczona podczas 11. edycji Europejskiej Konferencji Produktów Strukturyzowanych (luty 2014 r.).
TOP Marka 2014	<ul style="list-style-type: none"> 2. pozycja w konkursie organizowanym przez miesięcznik PRESS oraz PRESS SERVICE w kategorii „Najsilniejsza Polska Marka”.
Najlepszy kredyt gotówkowy	<ul style="list-style-type: none"> 2. miejsce dla BZ WBK S.A. w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy” w 5. edycji dorocznego konsumenckiego plebiscytu internetowego „Złoty Bankier 2013” zorganizowanego przez portal Bankier.pl i operatora płatności internetowych PayU S.A.
Bankowość mobilna w firmach 2014	<ul style="list-style-type: none"> 3. miejsce dla aplikacji BZWBK24 mobile przyznane przez jury portalu internetowego Money.pl, m.in. za możliwość wybierania gotówki z bankomatu, wykonywania przelewów na telefon komórkowy oraz prosty sposób opłacania faktur poprzez skanowanie QR kodów.
Crystal Dragon of Succes	<ul style="list-style-type: none"> 1. nagroda dla Prezesa Mateusza Morawieckiego w konkursie organizowanym przez Polish Market jury za nowoczesność, odnoszone sukcesy, konsekwencję w działaniu oraz osiągnięte przez Bank sukcesy.
Marki polskie wśród banków	<ul style="list-style-type: none"> 3. miejsce dla BZ WBK S.A. w rankingu „Rzeczpospolitej” za wzrost wartości marki o 62%.
Innowacja 2013	<ul style="list-style-type: none"> Tytuł „Innowacja 2013” dla usługi Zakupy Mobilne – dostępne w ramach aplikacji BZWBK24 mobile – przyznany przez przedstawicieli Forum Biznesu oraz Wydziału Nauk Technicznych PAN.
Dom Maklerski BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.)	
Uznanie dla pracy analityków	<ul style="list-style-type: none"> Wysokie miejsca w rankingu analityków (styczeń 2014) przygotowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla pracowników DM BZ WBK S.A.: 2. miejsce w ogólnym rankingu na analityka giełdowego; 1. miejsce w sektorze chemicznym, paliwowym oraz w branży finansowej; 2. miejsce wśród analityków technicznych.
Najlepszy team analityków na rynku w 2013	<ul style="list-style-type: none"> Zespół Analityków DM BZ WBK S.A. ogłoszony analitykiem roku (styczeń 2014) w corocznym rankingu Gazety Giełdy „Parkiet” z największą ilością punktów w kategorii „corporate access”.
2. miejsce w rankingu rachunków maklerskich dla inwestorów indywidualnych	<ul style="list-style-type: none"> 2. miejsce w rankingu gazety „Puls Biznesu” dla najlepszego rachunku maklerskiego dla inwestorów indywidualnych dzięki pozytywnej ocenie komfortu współpracy klienta z DM BZ WBK S.A. (mobilna aplikacja, długie godziny pracy centrum telefonicznego, dostępność punktów obsługi klienta oraz program analizy technicznej AmiBroker).
3. wynik finansowy w branży	<ul style="list-style-type: none"> 3. pozycja pod względem wartości zysku netto wśród krajowych domów maklerskich wg Gazety Giełdy „Parkiet” (kwiecień 2014 r.).
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.)	
Alfa 2013	<ul style="list-style-type: none"> Nagroda Alfa 2013 dla BZ WBK TFI S.A. przyznana przez spółkę Analizy Online (po raz pierwszy w 2014 r.) dla zarządzającego subfunduszem Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych za najlepszy fundusz korporacyjnych papierów dłużnych.
Cztery gwiazdki dla Arki Prestiż Obligacji Korporacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> Podniesienie ratingu przez Analizy Online dla Arki Prestiż Obligacji Korporacyjnych do czterech gwiazdek (sierpień 2014 r.), co oznacza fundusz ponadprzeciętny, który jest w stanie wypracowywać wyniki lepsze niż większość konkurencyjnych funduszy.
BZ WBK–AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i BZ WBK–AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	
Firma przyjazna klientowi	<ul style="list-style-type: none"> Wyróżnienie spółek BZ WBK – Aviva po raz czwarty z rzędu godłem „Firma przyjazna klientowi” (czerwiec 2014) na podstawie niezależnego audytu za poziom obsługi, szybkość reakcji oraz ofertę produktów ubezpieczeniowych dla klientów.
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	
Złoty Laur Klienta	<ul style="list-style-type: none"> Kolejne wyróżnienie „Złoty Laur Klienta” w kategorii „usługi faktoringowe” (kwiecień 2014) dla BZ WBK Faktor Sp. z o.o., potwierdzające wysoką jakość i popularność marki wśród klientów.
Santander Consumer Bank S.A.	
Sprawność działania banków	<ul style="list-style-type: none"> Nagroda główna miesięcznika finansowego „Bank” w kategorii „Sprawność działania banków” w rankingu „50 największych banków w Polsce”.
Dobra marka 2014	<ul style="list-style-type: none"> Tytuł „Dobra marka 2014” przyznany dla kredytu samochodowego w rankingu przygotowanym przez redakcję Biznes Trendy dziennika „Rzeczpospolita” i redakcję Forum Biznesu Dziennika „Gazety Prawnej” pod patronatem PAN.
Firma przyjazna klientowi	<ul style="list-style-type: none"> Godło „Firma przyjazna klientowi” przyznane w wyniku niezależnego badania satysfakcji klientów, koordynowanego przez Obserwatorium Zarządzania.

VI. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

1. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Klienci indywidualni

NOWA SEGMENTACJA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Zgodnie z założeniami Programu „Bank Nowej Generacji”, w 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. zmodyfikował zasady segmentacji klientów indywidualnych. Niezależnie od istniejącego segmentu Private Banking, obsługiwanego przez Departament Wealth Management, wyodrębniono segment klientów zamożnych, tj. „VIP”, do którego dostosowano ofertę produktową i model obsługi. Odpowiednie zarządzanie tym portfelem z użyciem zaawansowanych metod i narzędzi zwiększa lojalność klientów oraz wzmacnia świadomość marki Banku w tym segmencie rynku.

DZIAŁANIA ADRESOWANE DO STANDARDOWYCH KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

OFERTA KONT OSOBISTYCH

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. pozyskiwał nowych klientów w oparciu o dotychczasową ofertę kont osobistych. Zamknął rok z wynikiem łącznej sprzedaży na poziomie 492 tys. kont złotych i walutowych, utrzymując się w czołówce banków pod względem liczby otwartych rachunków osobistych. W strukturze nowego portfela kont osobistych dominowały sztandarowe produkty Banku: Konto Godne Polecenia, Konto 1|2|3, Konto Aktywni 50+. Wszystkie ww. konta były w 2014 r. przedmiotem kampanii marketingowych lub działań promocyjnych.

Znaczną popularnością wśród ludzi młodych cieszyło się Konto Godne Polecenia. Produkt ten – wraz z kartą kredytową dla studentów oraz serwisem BZWBK24 mobile – stanowił podstawę pakietu „Starter studencki”, który promowany był na uczelniach wyższych w całej Polsce.

Pakiet Konta 1|2|3 w dalszym ciągu wyróżniał się na rynku, zarówno oprocentowaniem, jak i częściowym zwrotem opłat za rachunki opłacane środkami pochodzącymi z konta.

OFERTA OSZCZĘDNOŚCIOWO-INWESTYCYJNA

Depozyty bankowe

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje kompleksową ofertą depozytową złożoną ze standardowych i progresywnych lokat terminowych, lokat strukturyzowanych oraz kont oszczędnościowych.

W 2014 r. bank elastycznie dostosowywał ofertę produktową i cenową do zmieniających się warunków rynkowych oraz

celów własnych w zakresie zarządzania płynnością i strukturą terminową zobowiązań. Zmiany podyktowane były dążeniem do wzmocnienia i ustabilizowania bazy depozytowej oraz rozszerzenia i pogłębienia współpracy z depozytariuszami. Szczególny nacisk położono na rozwój oferty lokat wspierających sprzedaż krzyżową (cross-selling) i siłę relacji z klientem.

W I połowie roku, w celu zwiększenia bazy depozytowej pochodzącej od lojalnych klientów, wdrożono nowy model oferowania negocjowanych lokat terminowych, uwzględniający siłę relacji klienta z bankiem. Kontynuowano też proces wydłużania średniego czasu trwania lokat terminowych, wprowadzając długoterminowe produkty depozytowe, takie jak 12-miesięczna, promocyjnie oprocentowana Lokata Mobilna, dostępna w aplikacji BZWBK24 mobile (luty 2014 r.), czy też 12-miesięczna Lokata z Kartą, wspierająca sprzedaż kart kredytowych banku (czerwiec 2014 r.).

W III kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. podjął działania mające na celu przyspieszenie akwizycji nowych klientów i środków depozytowych oraz zwiększenie siły relacji klientów z Bankiem. W sierpniu 2014 r. do oferty Banku wprowadzono Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą z 4-miesięcznym terminem utrzymywania wkładu i atrakcyjnym oprocentowaniem, przeznaczoną dla klientów dysponujących nowymi środkami finansowymi. W celu wzmocnienia relacji z depozytariuszami, lokata oferowana była w połączeniu z wybranymi produktami w ramach programu promocyjnego motywującego klientów do aktywności transakcyjnej („Gwarancja 4%”). Ponadto Bank podwyższył maksymalne stawki dla nowych wkładów na lokatach negocjowanych oraz wydłużył do 4-miesięcy termin zapadalności wysoko oprocentowanej Lokaty Mobilnej. Zmodyfikowaną ofertę depozytową wsparła kampania marketingowa wykorzystująca m.in. oddziały Banku, siatki wielkoformatowe i ekrany bankomatowe. W rezultacie w okresie od sierpnia do października 2014 r. pozyskano ponad 5 mld złotych nowych środków i ponad 30 tys. nowych klientów.

Od listopada 2014 r. główny nacisk położono na utrzymanie zapadających depozytów bankowych i budowanie długoterminowych relacji z pozyskanymi klientami. Ofertę Banku uzupełniono o Lokatę Bonusową, pozwalającą klientom uzyskać odpowiednio wysokie oprocentowanie pod warunkiem aktywnego korzystania z produktów Banku, zarówno rozliczeniowych, jak i oszczędnościowo-inwestycyjnych.

W skali całego 2014 r. odnotowano przyrost łącznego salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 5,5 mld zł, tj. o 11,5% r/r, co zapewniło Bankowi udział w rynku depozytów klientów indywidualnych na poziomie 9,2% na koniec 2014 r.

Lokaty strukturyzowane

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował wysoką aktywność na rynku lokat strukturyzowanych, dostosowując ofertę do zróżnicowanych preferencji klientów, zarówno pod względem terminów zapadalności, jak i instrumentów bazowych. Jako pierwszy Bank w Polsce wprowadził lokaty strukturyzowane z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności indeksu giełdowego FTSE100 oraz lokaty strukturyzowane denominowane w walucie obcej z oprocentowaniem uzależnionym od kursu EUR/PLN oraz USD/PLN.

Bank utrzymał pozycję lidera na polskim rynku produktów strukturyzowanych, zarówno pod względem ilości subskrypcji, jak i wartości pozyskanych środków, czego potwierdzeniem jest nagroda „Best in Sales” otrzymana podczas Europejskiej Konferencji Produktów Strukturyzowanych (6 lutego 2015 r.). W 2014 r. przeprowadzono łącznie 82 subskrypcje, oddając do dyspozycji klientów 152 produkty o zróżnicowanym czasie trwania inwestycji (od 6 do 24 miesięcy) i stopie zwrotu powiązanej z kursami walut lub notowaniami indeksów giełdowych. Wszystkie produkty zapewniały 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach przekroczyła 1,8 mld zł, z czego 1,5 mld zł pochodzi z segmentu standardowych klientów indywidualnych.

Dla standardowych klientów indywidualnych Banku przygotowano 54 emisje, w tym:

- w 24 emisjach oprocentowanie lokat uzależnione było od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, przy czym dla każdej relacji walutowej udostępniono 3 strategie inwestycyjne: na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego;
- w 26 emisjach zysk opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. FTSE100, S&P500, SX5E, IBEX35, SX7E i DAX;
- w 4 emisjach lokaty strukturyzowane były denominowane w walucie obcej, a ich oprocentowanie uzależniono od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN.

Pozostałe emisje przeznaczone były dla segmentu klientów indywidualnych VIP (24) i Wealth Management (4).

OFERTA KREDYTOWA DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Kredyty gotówkowe

Kredyty gotówkowe Banku Zachodniego WBK S.A. objęte były indywidualnym oprocentowaniem przy konkurencyjnym na rynku progu minimalnym wynoszącym 7,99% w skali roku. Ofertę Banku wyróżniał też sprawny proces obsługi, a zwłaszcza krótki czas podejmowania decyzji kredytowych.

W corocznym internetowym plebiscycie konsumenckim „Złoty bankier 2013” (marzec 2014) organizowanym przez Bankier.pl i PayU S.A., kredyt gotówkowy Banku Zachodniego WBK S.A.

uplasował się na 2. pozycji w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy”.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. optymalizował proces sprzedaży kredytu gotówkowego, prowadząc jednocześnie intensywną działalność promocyjno-reklamową.

Od lutego do października 2014 r. oferowano sezonowy kredyt gotówkowy „Duet” z dualnym oprocentowaniem (12% p.a. i 6% p.a.) uzależnionym od tego, czy wnioskodawcą jest jeden kredytobiorca czy dwóch występujących łącznie. Kredyt ten skutecznie wypromowały dwie kampanie multimedialne (zrealizowane w okresach luty-marzec 2014 r. oraz sierpień-wrzesień 2014 r.)

Kampania reklamowa kredytu gotówkowego, przeprowadzona w okresie od maja do czerwca 2014 r. pod hasłem „Poczuj wakacyjny przypływ gotówki”, podkreślała szybkość decyzji kredytowej (10 minut) oraz promowała kredyt gotówkowy „na klik” udzielany w usługach bankowości elektronicznej BZWBK24 („0% prowizji w kredycie na klik”). Dzięki popularyzacji ww. funkcjonalności serwisu internetowego, kampaniom CRM i modyfikacji trybu wyznaczania oferty limitu wstępnego dla klientów, w 2014 r. sprzedaż kredytów gotówkowych w formule „na klik” wzrosła o 56% r/r.

W okresie od listopada do grudnia 2014 r. zrealizowano multimedialną kampanię świąteczną z przekazem reklamowym eksponującym Loterię Świąteczną z nagrodami, adresowaną do kredytobiorców kredytu gotówkowego z ubezpieczeniem Spokojny Kredyt.

Przy wsparciu ww. kampanii, w 2014 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 3,7 mld zł i była wyższa niż przed rokiem o 7%.

Kredyty hipoteczne

Zgodnie z wieloletnią polityką kredytową Banku Zachodniego WBK S.A. (uspójnioną ze znowelizowaną Rekomendacją S Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie) kredyt hipoteczny udostępniany jest w takiej walucie, w jakiej klient osiąga dochody. W efekcie oferta hipoteczna Banku koncentruje się przede wszystkim na kredytach w PLN. W 2014 r. wzbogacono ją o następujące produkty i rozwiązania:

- W marcu Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył kredyt mieszkaniowy z dotacją Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na częściową spłatę kapitału kredytowego, włączając się w działania wspierające rozwój budownictwa energooszczędnego.
- W lipcu do oferty kredytów hipotecznych 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 (wrzesień-listopad 2014 r.) lub przewalutowania na PLN z zastosowaniem kursu średniego NBP (od 1 stycznia 2014 r.) bez dodatkowych kosztów.
- Z początkiem czerwca 2014 r. w Centrum Bankowości Telefonicznej uruchomiony został Zespół Sprzedaży i Obsługi Produktów Hipotecznych, gdzie obecni i potencjalni klienci mogą uzyskać informację na temat oferty kredytów hipotecznych Banku oraz złożyć wniosek o decyzję wstępną. Tym samym rozszerzono zakres kanałów umożliwiających klientom uzyskanie – bez wychodzenia z domu – wstępnej decyzji w sprawie kredytu hipotecznego.

Sprzedaż kredytów hipotecznych realizowana jest przez własną sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. oraz za pośrednictwem firm doradztwa finansowego i podmiotów rynku nieruchomości mieszkaniowych. Przyjęty model sprzedaży łączy wysoki standard obsługi klienta z efektywnym procesem kredytowym, cechującym się szybką decyzją kredytową i krótkim czasem udzielenia kredytu.

Dzięki mocnej pozycji konkurencyjnej Banku na rynku kredytów hipotecznych i przy wsparciu sprzyjających warunków otoczenia makroekonomicznego, w 2014 r. sprzedaż kredytów hipotecznych – mierzona wartością pozytywnych decyzji kredytowych – wyniosła 3,8 mld zł i wzrosła o 27% r/r. Udział Banku w rynku kredytów hipotecznych w 2014 r. oscylował w granicach 7,5%.

DZIAŁANIA ADRESOWANE DO KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH VIP

OFERTA KONT OSOBISTYCH

W marcu 2014 r. wdrożone zostało nowe Konto VIP, które prowadzone jest bez opłat dla klienta pod warunkiem, że suma miesięcznych wpływów utrzymywana jest na minimalnym poziomie 10 tys. zł. W pakiecie z Kontem VIP oferowane są bezpłatnie produkty i usługi towarzyszące, m.in. karta Visa Electron VIP z „Pakiem Ubezpieczeń Finansowych Pewne Pieniądze”, wypłaty kartą Visa Electron VIP z dowolnego bankomatu w kraju i zagranicą, przelewy na rachunek w Banku Zachodnim WBK S.A. i w innych bankach oraz ustanowienie i realizacja zlecenia stałego. Posiadaczowi Konta VIP przysługują także inne nieodpłatne korzyści, takie jak prowadzenie rachunku maklerskiego, karta kredytowa Gold oraz oferta rodzinna obejmująca bezpłatną kartę i bankomaty dla dziecka.

OFERTA OSZCZĘDNOŚCIOWO-INWESTYCYJNA

W ramach rozwoju oferty depozytowej dla klientów zamożnych, w lutym 2014 uzależniono warunki lokat negocjowanych od siły relacji klienta z bankiem. W marcu 2014 r. uruchomiona została Lokata Rentierska z kwartalną kapitalizacją odsetek, umożliwiająca klientom

osiąganie regularnych przychodów odsetkowych. Od czerwca udostępniono Lokatę z Kartą przeznaczoną dla klientów dysponujących nowymi środkami i aktywnie korzystających z karty kredytowej. W drugiej części roku klienci zamożni mogli korzystać z Nowej Lokaty Swobodnie Zarabiającej (główne narzędzie w kampanii akwizycyjnej realizowanej od sierpnia 2014 r.), Lokat dla Inwestora oraz Lokat Bonusowych dostępnych od grudnia 2014 r. dla klientów aktywnych pod względem transakcyjnym lub oszczędnościowo-inwestycyjnym.

Dodatkowo Bank oferował klientom indywidualnym VIP lokaty strukturyzowane (46 produktów w ramach 24 emisji) z oprocentowaniem powiązaniem z wahaniami kursu USD/PLN i EUR/PLN oraz z poziomem stóp procentowych (WIBOR 6M).

W październiku klientom zamożnym umożliwiono dostęp do subfunduszy: Arka Platinum Konserwatywny, Arka Platinum Stabilny i Arka Platinum Dynamiczny, które reprezentują trzy strategie o różnym stopniu ryzyka inwestycyjnego.

Oferta dla klientów zamożnych obejmuje również Program Systematycznego Oszczędzania „Moja Przyszłość” na dowolny cel sprzyjający rozwojowi długoterminowych relacji z niższą opłatą dystrybucyjną przy odpowiednim poziomie zadeklarowanej miesięcznej wpłaty. Pozostałe propozycje inwestycyjne dla klientów VIP to Program In Plus BZ WBK oraz inwestycje na rynkach kapitałowych dokonywane za pośrednictwem Biura Maklerskiego.

KREDYTY KONSUMPCYJNE

W ramach oferty kredytowej Bank ujednotził stawkę oprocentowania kredytu gotówkowego dla segmentu klientów zamożnych na poziomie 10,99%. Uproszczone też proces kredytowy dla osób osiągających dochody w min. wysokości 10 tys. zł. Ponadto realizowano zadania mające na celu wypracowanie jednolitej ścieżki wnioskowania dla wszystkich przedstawicieli segmentu.

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.

NOWY KANAŁ DYSTRYBUCJI

W kwietniu 2014 r. uruchomione zostało telefoniczne Centrum Obsługi Klientów Zamożnych, z odrębnym numerem telefonu, które świadczy usługi teleserwisowe w zakresie sprzedaży i obsługi produktów przeznaczonych dla segmentu klientów indywidualnych VIP.

DZIAŁANIA ADRESOWANE DO KLIENTÓW Z SEGMENTU PRIVATE BANKING

Bank świadczy usługi Wealth Management w oparciu o stosowne umowy z klientami dysponującymi aktywami o znacznej wartości. Departament Wealth Management dysponuje siecią 14 biur na terenie kraju i oferuje szeroką gamę produktów, obejmującą produkty maklerskie, fundusze inwestycyjne, zarządzanie aktywami, usługi powiernicze oraz duży wybór lokat. W 2014 r. zestaw produktów inwestycyjnych rozszerzono o obligacje korporacyjne, będące przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym (OTC) i spełniające określone kryteria. Największą popularnością cieszyły się lokaty terminowe, których wartość w ujęciu rok do roku wzrosła o ponad 500 mln złotych.

Na koniec 2014 r. liczba klientów korzystających z oferty Departamentu wyniosła ponad 3 tys., a wartość ich inwestycji zamknęła się kwotą prawie 8 mld zł. W całkowitej strukturze aktywów powierzonych Grupie przez klientów Private Banking, dominującą pozycję stanowiły akcje z udziałem ok. 74%. W dalszej kolejności plasowały się fundusze inwestycyjne i depozyty terminowe.

W 2014 r. Departament Wealth Management koncentrował się na pogłębianiu integracji z podmiotami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i podnosił świadomość klientów w zakresie oferty Wealth Management.

Małe i średnie przedsiębiorstwa

Do segmentu małych i średnich firm (MŚP) zalicza się klientów instytucjonalnych, których obroty są niższe niż 40 mln zł rocznie, a zaangażowanie kredytowe nie przekracza 5 mln zł.

W 2014 r. Bank wdrożył kompleksową strategię budowy dużej, uproduktowanej i silnie transakcyjnej bazy klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, która znalazła swoje odzwierciedlenie w zwiększonej aktywności Banku w zakresie CRM, akwizycji, sprzedaży produktów, a także w priorytetach pracy doradców. W efekcie liczba klientów o wysokiej dochodowości i transakcyjności wzrosła o 16,3% r/r. Osiągnięto też najlepszy historycznie wynik sprzedaży kredytów, który przekroczył poziom poprzedniego roku o 30%. Liczba klientów dokonujących wymiany walut wzrosła o 26%, a liczba wykonanych transakcji o 36% r/r. Strategia zwiększania bazy uproduktowanych i transakcyjnych klientów w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw będzie kontynuowana w kolejnych latach.

W segmencie małych i średnich przedsiębiorstw wdrożono szereg inicjatyw, które usprawniły wewnętrzne procesy kredytowe, zwiększyły dostęp klientów do finansowania (kredytów i leasingu) oraz wpłynęły na ogólną atrakcyjność oferty Banku dla firm. Dodatkowo od początku marca do połowy kwietnia 2014 r. trwała kampania telewizyjna produktów kredytowych dla MŚP prowadzona pod hasłem „Doradzimy najlepszy sposób finansowania Twojej firmy”. Prezentowano w niej szeroki wachlarz produktów finansujących

działalność przedstawicieli sektora MŚP, w tym kredyty dla firm, leasing i faktoring.

Z początkiem 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. udostępnił małym i średnim firmom serwis iBiznes24, tj. nowoczesną platformę bankowości elektronicznej dla przedsiębiorstw. Rozszerzył też przeznaczoną dla tego segmentu ofertę rachunków bieżących:

- W styczniu 2014 r. klientom instytucjonalnym udostępniono Biznes Pakiet z Terminalem, obejmujący rachunek w złotych oraz umowę akceptacji kart z firmą Elavon, wskazującą Bank Zachodni WBK S.A. jako stronę wykonującą stosowne rozliczenia kartowe. Pakiet zawiera ponadto produkty i usługi okołorachunkowe, w tym karty płatnicze i serwis bankowości elektronicznej.
- W maju 2014 r. dla nowych klientów – osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą – wprowadzono Biznes Pakiet MOBI z rachunkiem bieżącym oferowanym na warunkach promocyjnych przez okres 18 miesięcy. Udostępnione w tym pakiecie produkty i usługi dodatkowo to m.in. serwis bankowości elektronicznej i karta płatnicza Visa Business Electron BZ WBK.

W 2014 r. usprawnione zostały procesy i dostosowane kompetencje wewnętrzne w zakresie obsługi zagranicznych rozliczeń klientów, przyczyniając się do wzrostu wolumenu transakcji i liczby klientów aktywnie korzystających z usług trade finance i wymiany walut. Ponadto w maju Bank umożliwił klientom biznesowym korzystanie z zasobów portalu SantanderTrade.com. Jest to platforma Grupy Santander o globalnym zasięgu, dzięki której klienci mogą zapoznać się z szerokim przekrojem informacji nt. rynków zagranicznych, obowiązujących regulacji handlowych i celnych, potencjalnych kontrahentów i warunków prowadzenia działalności. Portal ułatwia też zawieranie bezpośrednich kontaktów z klientami Grupy Santander z całego świata.

We wrześniu 2014 r. Bank otrzymał linię kredytową w wysokości 100 mln EUR z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na finansowanie sektora MŚP (więcej informacji w rozdz. VIII „Sytuacja finansowa w 2014 r.”, część 2 „Sprawozdanie z sytuacji finansowej w 2014 r.”). 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 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 trakcie 2014 r. Bank przeprowadził cykl 50 konferencji w ramach Akademii Przedsiębiorcy pt. „Strategia zwycięstwa

na biznesowym polu walki”, w których wzięło udział ok. 6 tys. przedsiębiorców.

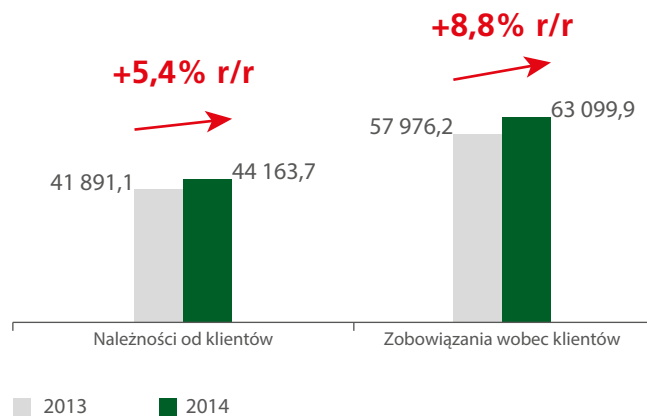
LEASING

W ciągu 2014 r. spółki BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o łącznej wartości 2 825,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 30% i miejsce w czołówce firm obecnych na rynku usług leasingowych. W segmencie pojazdów sprzedaż wyniosła 1 315,6 mln zł i rozwijała się szczególnie dynamicznie (+41% r/r) za sprawą samochodów osobowych, dostawczych i transportu ciężkiego. Sprzedaż maszyn i urządzeń wzrosła o 27% r/r do kwoty 1 465,5 mln zł m.in. dzięki bardzo dobrym wynikom segmentu rolniczego (+42% r/r). Rezultat ten pozwolił spółkom leasingowym utrzymać wiodącą pozycję na rynku finansowania maszyn i urządzeń.

Wysokie tempo sprzedaży stymulowały działania promocyjne, w tym kampania „Samochody czekają. Weź pożyczkę rolniczą” oraz oferty specjalne w zakresie finansowania sprzętu fabrycznego KUBOTA i ZETOR.

W listopadzie 2014 r. powołana została nowa sieć sprzedaży zewnętrznej we współpracy z pośrednikami i autoryzowanymi przedstawicielami. Ponadto spółki rozpoczęły współpracę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w zakresie sprzedaży wybranych produktów bankowych w ramach outsourcingu czynności faktycznych związanych z działalnością bankową.

Należności i zobowiązania wobec klientów Bankowości Detalicznej (w mln zł) na koniec 2013 r. i 2014 r.



Instytucje finansowe

Bank Zachodni WBK S.A. jest liczącym się dostawcą usług outsourcingowych dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności w obrocie krajowym i zagranicznym, usług gotówkowych, personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania sieciami urządzeń bankomatowych oraz zapobiegania nadużyciom

finansowym. Korzystając z własnych doświadczeń, Bank dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął współpracę z kolejnym bankiem oraz rozszerzył kooperację z dotychczasowymi partnerami. Na dzień 31 grudnia 2014 r. współpracował z ponad 20 bankami, zarządzał siecią 664 bankomatów innych podmiotów i obsługiwał 3,2 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie instytucjonalnych klientów zewnętrznych. Kontynuował też instalowanie nowych terminali POS z udziałem swojego Akceptanta-Partnera (Elavon), wspierając tym samym rozwój krajowego rynku płatności kartowych.

Pozostałe składniki oferty Banku Zachodniego WBK S.A. dla klientów detalicznych

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Ze względu na utrzymującą się hossę na rynku obligacji, w 2014 r. klienci spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) najchętniej nabywali jednostki subfunduszy z komponentem dłużnym, przede wszystkim subfunduszy obligacji korporacyjnych i skarbowych. Najwyższą sprzedaż netto odnotowały subfundusze: Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka Platinum Konserwatywny, Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych i Arka Prestiż Gotówkowy.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 12,8 mld zł i wzrosła w skali roku o 14,7% pod wpływem dodatniej sprzedaży netto oraz wzrostu wartości jednostek uczestnictwa funduszy.

Aktywa netto funduszy zarządzanych przez spółkę na dzień 31 grudnia 2014 r. nie uwzględniają funduszu inwestycyjnego Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji, który przekazany został likwidatorowi z dniem 29 czerwca 2014 r. Zgodnie z ostatnią wyceną z dnia 30 kwietnia 2014 r. aktywa te wynosiły 219,6 mln zł.

Z dniem 13 października 2014 r. weszły w życie zmiany do Statutu Funduszu Arka BZ WBK FIO (ogłoszone 12 lipca 2014 r.), zgodnie z którymi trzy subfundusze zmieniły nazwy (Arka BZ WBK Obligacji Plus na Arka Platinum Konserwatywny, Arka BZ WBK Fundusz Akcji Zagranicznych na Arka Platinum Stabilny, Arka BZ WBK Energii na Arka Platinum Dynamiczny), a ich polityka inwestycyjna uległa modyfikacji.

W 2014 r. zarządzanym przez BZ WBK TFI S.A. funduszom z komponentem akcyjnym udało się poprawić wyniki inwestycyjne. Zdecydowana większość subfunduszy akcyjnych i mieszanych na koniec 2014 r. osiągała roczne i 3-letnie stopy zwrotu powyżej mediany. Dzięki sprzyjającej koniunkturze na rynku akcji tureckich, w rankingu 10 najlepszych funduszy segmentu detalicznego (wg stopy zwrotu za okres od stycznia do grudnia 2014 r.) z dnia 7 stycznia 2015 r. – opracowanym

przez Analizy Online – na drugim miejscu znalazł się subfundusz Arka BZ WBK Akcji Tureckich ze stopą zwrotu 34,3% (w zł). Natomiast w zestawieniu funduszy, które poczyniły największe postępy w zakresie rentowności (przygotowanym przez Analizy Online wraz z podsumowaniem wyników za listopad 2014 r.) wśród wyróżnionych znalazły się dwa subfundusze Arka BZ WBK FIO, tj. Arka BZ WBK Zrównoważony i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu. Oba uplasowały się w 1. kwartylu pod względem wyników 6-miesięcznych, rocznych i 10-letnich.

KARTY PŁATNICZE

W obszarze kart płatniczych w 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. położył nacisk na aktywizowanie klientów, głównie poprzez promocje płatności bezgotówkowych adresowane do wyselekcjonowanych grup lub całej populacji klientów. Zwiększał ponadto funkcjonalność i bezpieczeństwo kart. Umożliwiono między innymi wyłączenie funkcjonalności zbliżeniowej kart kredytowych i debetowych oraz wdrożono pozostałe rekomendacje z zakresu bezpieczeństwa kart zbliżeniowych wydane przez Radę ds. Systemu Płatniczego. Użytkownicy kart mogą też samodzielnie zarządzać limitami, tj. ustalać dzienne i miesięczne limity transakcji gotówkowych, bezgotówkowych i internetowych.

KARTY DEBETOWE

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzył ofertę kart debetowych dla firm, wdrażając kartę MasterCard Business PayPass (debetową i charge) oraz kartę Visa Business Electron w ramach nowego Biznes Pakietu z Terminalem.

W lipcu 2014 r. udostępniono kartę MasterCard Smartcard, tj. legitymację studenta/doktoranta/pracownika uczelni wyższej z funkcjonalnością płatniczą, 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 pełnić dodatkowe funkcje takie jak: bilet miejski, karta biblioteczna, karta parkingowa, a także uprawniać do udziału w programach zniżkowych.

W III kwartale 2014 r. zakończyła się wymiana kart debetowych dla klientów indywidualnych i firmowych dawnego Kredyt

Banku S.A. na karty obsługiwane w całości przez systemy docelowe Banku Zachodniego WBK S.A.

KARTY PRZEDPŁACONE

W 2014 r. ofertę Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie kart przedpłaconych rozszerzono o kolejne pozycje, np. kartę dla młodzieży „Moja pierwsza karta” i „Kartę na Wakacje”. Bank kontynuował upraszczanie procesu sprzedażowego w oddziałach oraz emisję i dostawę kart w ramach projektu

Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna. Angażował się także w duże przedsięwzięcia medialne (Open'er Festival w Gdyni i Orange Warsaw Festival), w których występował jako współorganizator imprez oraz emitent kart pełniących funkcję środka płatniczego w czasie ich trwania. Karty przedpłacone zostały włączone do kolejnych programów promocyjnych i inicjatyw w zakresie sprzedaży krzyżowej (cross-sell). Bank zawarł ponadto umowę z nowym partnerem w zakresie wydawnictwa kart internetowych, sprzedawanych za pośrednictwem terminali POS.

Wyżej wymienione działania wpisują się w strategię banku realizowaną na rynku kart przedpłaconych, której celem jest zwiększanie rozpoznawalności produktu oraz utrzymanie pozycji lidera innowacyjności.

Według stanu na 31 grudnia 2014 r. w portfelu Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowało się 968,3 tys. kart przedpłaconych, co oznacza wzrost w skali roku o 42,2%. Łącznie baza aktywnych kart debetowych (w tym przepłaconych) liczyła 4,3 mln instrumentów i wzrosła w skali roku o 15,8%.

KARTY KREDYTOWE

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził szereg akcji zmierzających do zwiększenia płatności bezgotówkowych oraz propagujących dodatkowe funkcjonalności towarzyszące kartom kredytowym, m.in.: program PAYBACK i usługę Ratio.

Uruchomiono ponadto nowe usługi w karcie kredytowej, w tym usługę Fast Cash (dyspozycję przelewu części limitu z rachunku karty kredytowej na dowolnie wybrany rachunek bankowy) oraz podnoszenie dostępnego limitu kredytowego przez Centrum Bankowości Telefonicznej.

Liczba kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosła w ciągu roku o 9% do 694,3 tys.

BANCASSURANCE

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. koncentrował się na rozwoju sprzedaży produktów ubezpieczeniowych z oferty bancassurance oraz podwyższaniu retencji aktywnych ubezpieczeń.

Poprawę wyników sprzedaży odnotowano w głównych liniach produktów ubezpieczeniowych powiązanych z bankowymi: ubezpieczenie kredytobiorcy kredytu gotówkowego Spokojny Kredyt, pakiet ubezpieczeń finansowych do kart debetowych Pewne Piąniądze, ubezpieczenie kredytobiorców kredytów firmowych Biznes Gwarant oraz ubezpieczenie kart kredytowych.

Sprzedaż produktów ubezpieczeniowych wsparły kampanie marketingowe realizowane we współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva (dot. grupowego ubezpieczenia na życie Opiekun Rodziny, ubezpieczenia lokali i domów mieszkalnych Locum, kredytu gotówkowego

z ubezpieczeniem Spokojny Kredyt), a także konkursy sprzedażowe, promocje cenowe oraz loterie promocyjne z nagrodami.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. realizował prace związane z finalizacją integracji Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Wraz z ostatnim etapem migracji,

przeprowadzonym w październiku 2014 r., wszyscy klienci oraz zakupione przez nich produkty ubezpieczeniowe obsługiwane są w jednym systemie informatycznym połączonego Banku. Uruchomiono ponadto działania zmierzające do wdrożenia w banku Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance.

2. BANKOWOŚĆ BIZNESOWA I KORPORACYJNA

Rozwój modelu działania i oferty bankowej Bankowość Biznesowa i Korporacyjna obsługuje przedsiębiorstwa z obrotami powyżej 40 mln zł i ekspozycjami kredytowymi przekraczającymi 5 mln zł. Na podstawie kryterium obrotów, wyodrębnione zostały trzy podstawowe segmenty:

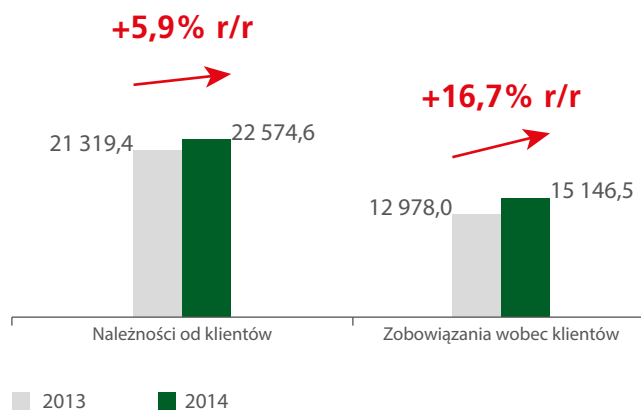
- segment korporacyjny obejmujący klientów z obrotami w przedziale 40-500 mln zł,
- segment dużych przedsiębiorstw obejmujący klientów z obrotami powyżej 500 mln zł (z wyłączeniem klientów spełniających kryteria przynależności do segmentu GBM),
- segment finansowania nieruchomości.

Według stanu na koniec grudnia 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej prowadził obsługę 9 tys. podmiotów z różnych branż, wspierając je wszechstronnie w procesie budowania i rozwoju biznesu. Doradcy z Centrów Bankowości Korporacyjnej – we współpracy z partnerami kredytowymi i specjalistami w zakresie poszczególnych linii produktowych – zapewniali klientom zindywidualizowane rozwiązania i wszechstronną obsługę kredytów, depozytów, bankowości transakcyjnej, produktów skarbowych, leasingowych, faktoringowych oraz rynku kapitałowego.

W 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej umacniał swoją pozycję na rynku w oparciu o szybki rozwój biznesu i stale doskonałą jakość obsługi zgodnie z klientocentryczną filozofią działania Banku.

Ambicją banku jest, aby w świadomości przedsiębiorstw zaistnieć jako najlepszy bank pod względem obsługi biznesu w Polsce. Główne cele to: wzrost we wszystkich liniach biznesowych z naciskiem na zwiększanie przychodów pozaodsetkowych, podnoszenie udziału w rynku i umocnienie się na pozycji trzeciego banku w Polsce. Służy temu m.in. dywersyfikacja portfela kredytów, klientów i źródeł przychodu przy zachowaniu najlepszych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wzmacnianie relacji z klientami i podnoszenie poziomu ich uproduktowania, pozyskiwanie klientów z sektorów o dużym potencjale rozwoju, rozwój leasingu i faktoringu jako optymalnych metod finansowania, doskonalenie jakości obsługi oraz rozwój biznesu w zakresie finansowania handlu, bazy depozytowej i bankowości transakcyjnej.

Należności i zobowiązania wobec klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (w mln zł) na koniec 2013 r. i 2014 r.



PODSTAWOWE SEGMENTY KLIENTÓW

Klienci korporacyjni

W 2014 r. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna kontynuowała działania mające na celu wzmocnienie wizerunku Banku jako godnego zaufania i otwartego na współpracę partnera biznesowego, finansując szeroki zakres potrzeb bieżących i inwestycyjnych klientów. Szczególnie mocno koncentrowano się na budowaniu długoterminowych relacji z klientami, wspierając ich działalność bieżącą oraz oferując pełną gamę produktów kredytowych i pozostałych.

W 2014 r. wolumeny kredytowe w Centrach Bankowości Korporacyjnej wzrosły o 14% i znacznie przekroczyły dynamikę rynku. Bank systematycznie powiększał bazę depozytów, m.in. poprzez rozszerzanie oferty produktów z zakresu bankowości transakcyjnej. Saldo depozytów wzrosło o 17% r/r na tle rynku rosnącego w tempie 9,4%. Szczególny nacisk położono na akwizycję, pozyskując 469 nowych klientów i 28,7 mln zł przychodu, tj. o 96% więcej niż w 2013 r. Wdrożono ponadto szeroki zakres usprawnień w tak ważnych obszarach jak: obsługa operacyjna klienta, efektywność procesów, pomiar i zarządzanie jakością. Towarzyszyły temu inwestycje w kapitał ludzki, produkty oraz procesy. W 2014 r.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna zwiększyła aktywność sprzedażową w zakresie cross-sellingu zorientowanego na kluczowe produkty z wysokim potencjałem wzrostu, takie jak finansowanie handlu zagranicznego, faktoring, leasing i produkty na stopę procentową.

Segment nieruchomości

Departament Finansowania Nieruchomości to wyspecjalizowany zespół osób, który zarządza relacjami z klientami w całej Polsce, pełniąc też funkcję ekspertów produktowych na potrzeby klientów korporacyjnych oraz Global Banking & Markets (GBM) działających na rynku nieruchomości. Zespół koncentruje uwagę na 3 sektorach: nieruchomości mieszkaniowe, nieruchomości komercyjne i inwestycje komercyjne. Segment nieruchomości wykazuje dobrą dynamikę w zakresie wzrostu przychodów i wolumenów dzięki wysokiej koncentracji na generowaniu przyrostów bilansowych, pozyskiwaniu nowych transakcji deweloperskich i klientów z najwyższej półki (100-procentowa skuteczność akwizycyjna w tym obszarze rynku), a także na zwiększaniu obecności i rozpoznawalności rynkowej (finansowanie projektów dla czołowych deweloperów).

Duże przedsiębiorstwa

Segment dużych przedsiębiorstw proponuje klientom zindywidualizowane rozwiązania w ramach kompleksowej oferty, obejmującej kredyty, depozyty, bankowość transakcyjną, skarb, leasing i faktoring oraz produkty rynku kapitałowego. Departament zarządza relacjami z kluczowymi uczestnikami rynku, a opracowana dla niego długoterminowa strategia działania powinna zapewnić mu dalszy wzrost wolumenów biznesowych, przychodów i udziałów w rynku.

PROCES DOSKONALENIA OFERTY

W ramach Programu „Bank Nowej Generacji” Pion zrealizował łącznie ponad 300 inicjatyw optymalizacyjnych, które w dłuższej perspektywie powinny się przełożyć na wzrost jakości obsługi, wzmocnienie pozytywnych doświadczeń klientów ze współpracy z bankiem, stały rozwój procesów i kompetencji pracowników oraz zwiększoną efektywność procesu zarządzania sprzedażą (szczegóły w rozdz. IV „Strategia rozwoju”, część 2 „Program Bank Nowej Generacji”).

Ponadto w ramach ciągłego doskonalenia oferty produktowej i funkcjonalności systemów obsługi przedsiębiorstw, wprowadzono szereg nowych rozwiązań, w tym:

- Wdrożono linię kredytową z funkcjonalnością „cena nie wyższa niż”, tj. innowacyjne na rynku rozwiązanie ograniczające ryzyko wzrostu oprocentowania kredytu dzięki odpowiedniemu zapisowi w umowie kredytowej.
- Uzyskano wyższy limit od BGK (wzrost z 1,2 mld zł do 2,2 mld zł) na gwarancje „de minimis” do wykorzystania w segmencie korporacyjnym oraz MŚP. Gwarancje „de minimis” zabezpieczają kredyty obrotowe oraz inwestycyjne

w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej BGK.

- Uproszczono proces kredytowy w obsłudze wniosków klientów współpracujących z bankiem i ubiegających się o finansowanie do kwoty 3 mln zł, umożliwiając podejmowanie decyzji kredytowych w ciągu jednego dnia.
- Wprowadzono do oferty rachunek płacowy służący do obsługi wynagrodzeń pracowników firmy i zapewniający szybki, terminowy i poufny sposób rozliczania transakcji płacowych.
- Zmodyfikowano procedury i procesy w obsłudze gotówkowej, m.in. wdrożono „autowypłatę” czyli produkt przeznaczony dla podmiotów realizujących duże ilości płatności gotówkowych na rzecz beneficjentów nieposiadających rachunku bankowego lub preferujących gotówkę.
- Zwiększono ergonomię systemu iBiznes24 i jego funkcjonalność, głównie w zakresie procesów autoryzacyjnych oraz zarządzania transakcjami zgrupowanymi w paczki. Użytkownikom iBiznes24 udostępniono SantanderTrade Portal.
- Wprowadzono obsługę posprzedażową akredytyw i inkas dokumentowych dla klientów z sektora MŚP, przedsiębiorstw korporacyjnych oraz GBM.
- Poprawiono jakość zdalnych kanałów dystrybucji poprzez wdrożenie alternatywnego sposobu identyfikacji klienta w usłudze telefonicznej, umożliwienie zdalnego podpisywania dokumentacji niekredytowej i wykorzystanie e-maila jako pełnoprawnego kanału komunikacji klienta z bankiem.
- Dalszy rozwój i popularyzacja Centrum Obsługi Biznesu jako punktu kontaktu klienta z bankiem w zakresie produktów bankowych i bankowości elektronicznej.

DZIAŁANIA NA RZECZ IMPORTERÓW/EKSPORTERÓW

W 2014 r. – we współpracy z Banco Santander S.A. – rozszerzono ofertę trade finance dla importerów i eksporterów, umożliwiając im dostęp do specjalistycznego portalu SantanderTrade.com, który ma za zadanie wspierać rozwój i ekspansję handlową klientów. Zakres oferowanych przez Bank usług obejmuje również pomoc ekspertów z Zespołu Trade Finance, wielocelowe i wielowalutowe linie kredytowe oraz w pełni zautomatyzowaną obsługę inkas, akredytyw i gwarancji w ramach serwisu bankowości elektronicznej iBiznes24. Wzbogacona oferta – wraz z usługami Skarbu oraz International Desk – zapewnia kompleksową obsługę klientów prowadzących handel zagraniczny.

W ramach usług International Desk, Bank zorganizował – samodzielnie i wspólnie z Banco Santander S.A. – szereg spotkań dla firm prowadzących działalność gospodarczą

lub poszukujących możliwości inwestycyjnych i kontaktów handlowych na rynku hiszpańskim i innych rynkach, gdzie obecna jest Grupa Santander.

DZIAŁALNOŚĆ FAKTORINGOWA

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w 2014 r. zamknęła się kwotą 14 427,9 mln zł (w tym 4,4 mld zł w ramach faktoringu pełnego) i wzrosła o 33% r/r, znacznie przekraczając tempo wzrostu rynku (17% r/r). Przeważająca część obrotów powstała na zlecenie klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 13% i stabilną trzecią

pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec grudnia 2014 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 2 299,2 mln zł i był wyższy o 36% r/r.

W związku z dynamicznym rozwojem eksportu w polskiej gospodarce, w 2014 r. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. uzupełnił swoją ofertę finansowania eksportu o faktoring eksportowy w systemie dwóch faktorów, tj. z udziałem faktora korespondenta w innym kraju. Aby ułatwić sobie współpracę na międzynarodowym rynku finansowania faktoringiem, spółka przystąpiła do globalnej organizacji faktoringowej Factor Chain International (FCI), zrzeszającej członków w 75 krajach świata. Nawiązano też relacje z organizacją International Factors Group (IFG).

3. GLOBAL BANKING & MARKETS

W 2014 r., podobnie jak w latach poprzednich, działalność Pionu GBM koncentrowała się na kompleksowej obsłudze największych klientów Banku, wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Na koniec grudnia 2014 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała blisko 150 największych spółek/grup kapitałowych reprezentujących m.in. sektor energetyczny, finansowy, FMCG, farmaceutyczny, handlu detalicznego, wydobywczy, chemiczny i AGD. Pion dysponował kompleksową ofertą, obejmującą pełen zakres usług i produktów, w tym usługi transakcyjne, bieżące, średnio- i długoterminowe finansowanie, gwarancje, obsługę fuzji i przejęć, zarządzanie płynnością i usługi powiernicze.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w jednej z większych na polskim rynku transakcji finansowania konsorcjalnego, występując w roli globalnego koordynatora, organizatora i prowadzącego księgę popytu dla dużej grupy z sektora wydobywczego. Wziął też udział w przedłużeniu o kolejnych 5 lat programu emisji krajowych obligacji jednej z grup z branży energetycznej i paliwowej w Polsce, pełnił funkcję współprowadzącego księgę popytu w emisji euroobligacji spółki z sektora chemicznego oraz zamknął kilka znaczących transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe i stopy procentowej z kluczowymi klientami.

Pion wykorzystywał możliwości wynikające z globalnego zasięgu Grupy Santander, oferując klientom dostępne w ramach Grupy produkty. Świadczył też usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBM oraz podejmował współpracę z jednostkami Grupy Santander (Santander Chile, Santander USA, Santander Mexico, Santander UK i Santander Madryt) w zakresie dużych projektów finansowania grup kapitałowych.

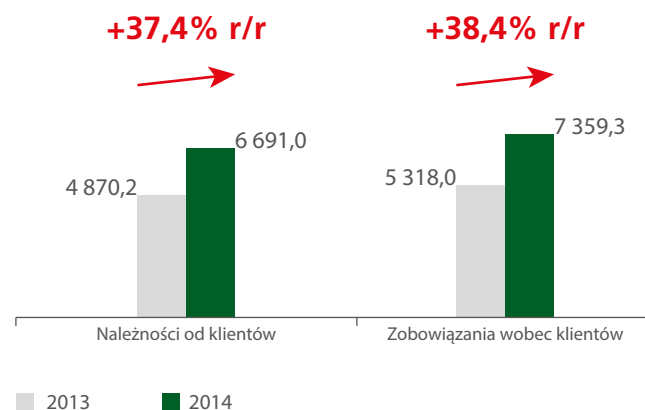
Przykładem ww. działań jest udział w finansowaniu akwizycji o znacznej wartości przeprowadzonej w sektorze infrastrukturalnym przez kluczowego klienta globalnego Pionu GBM o znacznej wartości. Globalna współpraca z Grupą Santander zaowocowała ponadto udziałem Banku

w refinansowaniu kredytów obrotowych w Polsce i w Meksyku dla międzynarodowej grupy świadczącej usługi finansowe.

W wyniku systematycznej rozbudowy portfela kredytowego, wartość należności kredytowych wzrosła o 37,4% r/r, osiągając na koniec 2014 r. poziom 6,7 mld zł, natomiast zobowiązania wobec klientów wyniosły 7,4 mld zł i były wyższe w skali roku o 38,4%. Akcja kredytowa Pionu była w całości finansowana ze środków zdeponowanych przez jego klientów, przy relacji należności kredytowych do depozytów na poziomie 90,9%.

Poza obsługą własnej bazy klientów, Pion GBM prowadził w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych oraz dostarczał specjalistycznych produktów finansowych (w tym produktów maklerskich) dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Należności i zobowiązania wobec klientów Global Banking & Markets (w mln zł) na koniec 2013 r. i 2014 r.



Począwszy od stycznia 2014 r. zmianie uległa struktura organizacyjna GBM, a wraz z nią podstawowe linie biznesowe.

Główne struktury organizacyjne wyodrębnione w Pionie to:

- Globalna Bankowość Transakcyjna;
- Rynki Kapitałowe i Kredytowe, obejmujące działalność Rynków Kredytowych oraz Bankowość Inwestycyjną, w ramach której funkcjonują Rynki Kapitałowe i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.;
- Rynki Finansowe, obejmujące działalność Skarbu, Biura Produktów Strukturyzowanych oraz Biura Maklerskiego.

Globalna Bankowość Transakcyjna

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

W 2014 r. klientami Banku w zakresie finansowania były spółki z sektora energetycznego, farmaceutycznego, stocznioowego i finansowego. Globalna Bankowość Transakcyjna współpracowała także aktywnie ze spółkami z sektora paliwowego, handlu, spożywczego, wydobywczego oraz budowlanego, oferując im pozostałe produkty.

Przychody z tej linii biznesowej wzrosły o 50% r/r.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe świadczą usługi doradcze i analityczne z zakresu fuzji i przejęć, a także organizacji emisji papierów wartościowych.

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 2014 r. wykorzystanie na poziomie blisko 66% przyznanej linii kredytowej.

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

W 2014 r. Rynki Kredytowe finansowały spółki, m.in. z sektora telekomunikacyjnego, wydobywczego, energetycznego, paliwowego i finansowego. Departament współpracował też w zakresie finansowania z innymi jednostkami, zarówno w ramach pionu (np. z Globalną Bankowością Transakcyjną), jak i poza nim (np. z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej).

W IV kwartale 2014 r. Rynki Kapitałowe sfinalizowały transakcję

sprzedaży udziałów w spółce Krynicki Recykling S.A.

Przychody z tej linii biznesowej wzrosły o 31% r/r.

Rynki Finansowe

SKARB

W 2014 r. Obszar Skarbu konsekwentnie realizował strategię dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez dalszy rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Do oferty Banku wprowadzono nowe rozwiązania dla klientów korporacyjnych w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Trwały również intensywne prace mające na celu rozszerzenie oferty produktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej dla klientów z segmentu MŚP, a także dla klientów z produktami hipotecznymi. Dominującym źródłem przychodów nadal pozostają transakcje wymiany walutowej. W obszarze tym wprowadzono szereg nowych rozwiązań umożliwiających klientom długoterminowe zabezpieczanie ryzyka walutowego. Wprowadzono dodatkowe narzędzia ułatwiające zawieranie transakcji walutowych na poziomie jednostek terenowych Banku. Kontynuowano ponadto szereg akcji promujących rozwiązania z zakresu zabezpieczeń zarówno wśród klientów korporacyjnych, jak i MŚP.

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. pełnił funkcję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

BIURO MAKLERSKIE (DAWNY DOM MAKLERSKI BZ WBK S.A.)

W dniu 31 października 2014 r. nastąpiło formalne włączenie działalności maklerskiej w struktury Banku, który do tej pory pełnił rolę agenta Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w zakresie działalności maklerskiej. Rezultatem inkorporacji działalności maklerskiej było stworzenie pełnej i konkurencyjnej oferty produktowej dla klientów detalicznych, korporacyjnych i instytucjonalnych. Jednocześnie usługi maklerskie udostępniono u doradców VIP w oddziałach, którzy zostali wcześniej przeszkoleni i przeszli proces certyfikacji.

W 2014 r. Biuro wprowadziło do oferty pierwszy produkt maklerski przeznaczony specjalnie dla klientów Banku Zachodniego WBK – rachunek inwestycyjny VIP. Ważnym wydarzeniem była sprzedaż pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze przyspieszonego budowania księgi popytu oraz pośrednictwo we wprowadzeniu akcji Banco Santander do obrotu na GPW. Biuro Maklerskie uczestniczyło także w pierwszej ofercie publicznej Skarbcza oraz w procesie emisji akcji w ramach prawa poboru spółki LOTOS.

W 2014 r. udział Biura Maklerskiego wyniósł 6,9% w rynku akcji i 8,6% w rynku kontraktów terminowych, co oznacza 3. pozycję na obu głównych rynkach giełdowych.

4. WYBRANE KANAŁY DYSTRYBUCJI

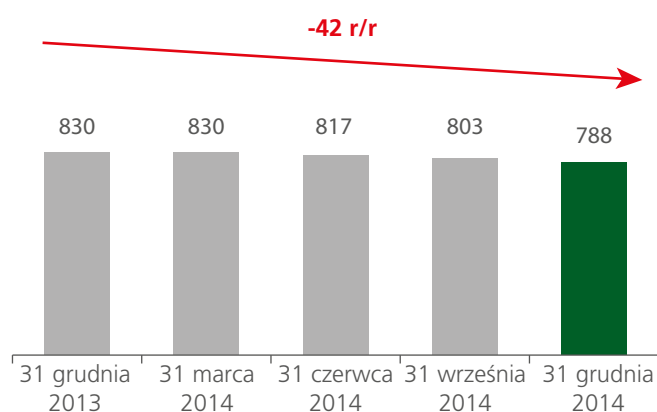
Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Wg stanu na 31 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 788 oddziałów (lokalizacji). W skali roku liczba placówek bankowych zmniejszyła się o 42 jednostki. Powstały spadek jest efektem kontynuacji procesu optymalizacji sieci, w tym również poprzez relokacje i likwidacje. Struktura

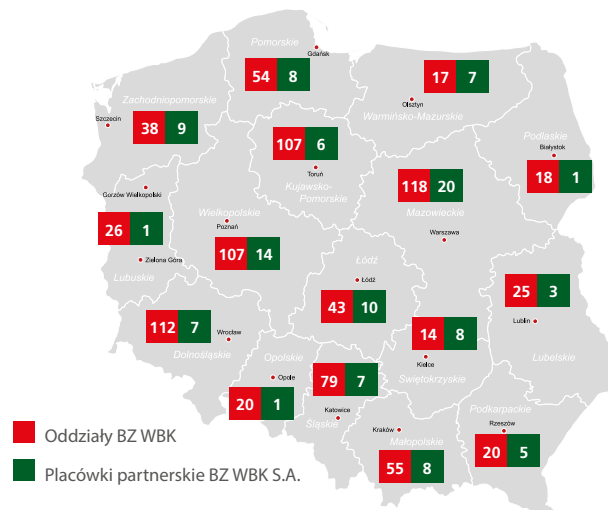
zarządzania w Bankowości Oddziałowej obejmuje 78 regionów zarządzanych przez 12 makroregionów.

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 115 wobec 113 na koniec grudnia 2013 r.

Sieć oddziałów BZ WBK S.A. na koniec poszczególnych kwartałów w okresie od 31.12.2013 r. do 31.12.2014 r.



Rozmieszczenie oddziałów i placówek partnerskich BZ WBK S.A. w Polsce na dzień 31.12.2014 r.



Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Obszar Bankowości Korporacyjnej, odpowiedzialny za obsługę segmentu klientów korporacyjnych i dużych przedsiębiorstw, został podzielony na trzy regiony pokrywające się z granicami województw: Region Północny, Region Centralny i Region Południowy. W każdym regionie działają cztery Centra Bankowości Korporacyjnej. Obsługę klientów prowadzą ponadto wyspecjalizowane jednostki centralne, tj. Zespół Dużych Przedsiębiorstw oraz Departament Finansowania Nieruchomości.

3 waluty (CZK, CAD, AUD), tj. do 9 ilość walut, dla których w bankomatach Banku wykonywana jest usługa Dynamic Currency Conversion (przewalutowanie transakcji).

W 2014 r. sieć wplatomatów Banku Zachodniego WBK S.A. powiększyła się o 161 urządzeń instalowanych w oddziałach i na koniec roku liczyła 204 sztuki.

Jednostki operacyjne wspiera Departament Rozwoju Produktów i Wsparcia Operacyjnego oraz nowo utworzony Obszar Zarządzania Strategią Sprzedażową i Sprzedażą Produktów odpowiedzialny za rozwój sprzedaży krzyżowej (cross-sell) i proces pozyskiwania nowych klientów.

Serwis BZWBK24

BANKOWOŚĆ MOBILNA

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował wdrażanie strategii rozwoju bankowości mobilnej, dążąc do zajęcia wiodącej pozycji w tym segmencie rynku w Polsce. Uczestniczył ponadto w przedsięwzięciach branżowych zmierzających do wypromowania mobilnych usług bankowych oraz zdefiniowania odpowiednich standardów rynkowych. Wraz z grupą partnerów z porozumienia Polski Standard Płatności, Bank doprowadził do uruchomienia (w I kwartale 2015 r.) systemu płatności mobilnych BLIK, który działa niezależnie od międzynarodowych systemów płatniczych. Nowy system umożliwi wykonywanie płatności za towary i usługi w sklepach, realizację płatności internetowych oraz pobieranie gotówki z bankomatów.

Bankomaty/wplatomaty

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 365 urządzeń (1 385 na koniec grudnia 2013 r.). W 2014 r. Bank kontynuował proces racjonalizacji sieci, polegający na relokacji bankomatów do miejsc gwarantujących lepszą dostępność i wyższy poziom wykorzystania. Podwyższono również funkcjonalność urządzeń dla klientów zagranicznych, zwiększając o kolejne

Dążąc do wypracowania wyróżniającej się na rynku oferty, klientom korzystającym z serwisu BZWBK24 mobile

sukcesywnie udostępniano kolejne wersje aplikacji i nowe funkcjonalności, m.in.:

- możliwość zakupu ubezpieczenia turystycznego „Na Podróż”, tj. polisy na wyjazd zagraniczny, obejmującej swym zakresem koszty leczenia, zagubienie bagażu lub sprzętu sportowego;
- rozszerzenie usługi „Zakupy mobilne” o możliwość zakupu biletów komunikacji miejskiej w 120 miastach Polski (SkyCash, moBILET), bezpłatną ochronę urządzeń mobilnych i inne komercyjne pakiety ochronne (MySafety), uproszczone zakupy do 50 zł z pomocą Przelewu24 bez wymogu wprowadzania NIK i hasła PIN, opłaty stref parkingowych (SkyCash) oraz dotowanie celów charytatywnych (siepomaga);
- nowy uproszczony sposób rejestracji urządzenia i logowania za pomocą PIN mobile;
- możliwość wnioskowania o produkty kredytowe takie jak kredyt gotówkowy, limit w koncie osobistym lub jego zwiększenie (dostępne dla klientów z przygotowaną wcześniej przez Bank ofertą kredytową) w aplikacji BZWBK24 mobile;
- usługa Doradca online dostępna z aplikacji BZWBK24 mobile na smartfony i tablety, umożliwiająca kontakt z konsultantem Banku Zachodniego WBK S.A. w formie rozmowy wideo, połączenia audio lub czatu internetowego.

Od 23 lutego 2014 r. aplikacja BZWBK24 mobile dostępna jest dla użytkowników pakietu BZWBK24 Mini Firma. Wcześniej mogli oni korzystać wyłącznie z wersji przeglądarkowej usługi BZWBK24 mobile (telefon z mobilną przeglądarką internetową). Z początkiem kwietnia 2014 r. klientom z profilem Mini Firma umożliwiono także dokonywanie uproszczonych zakupów do 50 zł oraz przelewów z karty kredytowej na rachunek własny. Od 14 czerwca 2014 r. klientom z profilem Moja Firma plus udostępniono dedykowaną im aplikację mobilną BZWBK24 Moja Firma plus mobile.

W grudniu 2014 r. udostępniono aplikację BZWBK24 mobile na tablety z systemem operacyjnym Android (do bezpłatnego pobrania ze sklepu Google Play).

W okresie sprawozdawczym przeprowadzono szereg akcji promocyjnych i konkursów adresowanych do klientów BZWBK24 mobile, m.in. oferowano atrakcyjnie oprocentowaną, jednorazową lokatę mobilną, darmową ochronę urządzeń mobilnych w ramach MySafety Mobile, kredyty gotówkowe z obniżoną prowizją za udzielenie, konkursy i promocje dla klientów wykonujących zakupy mobilne i transakcje w aplikacji BZWBK24 mobile.

W 2014 r. aplikacja BZWBK24 mobile zdobyła kilka prestiżowych nagród (szczegóły w rozdz. V „Zasoby ludzkie i kultura organizacji” część 5. „Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach”).

Na koniec grudnia 2014 r. z bankowości mobilnej korzystało aktywnie 483,5 tys. klientów, co stanowi wzrost o 102,1% r/r.

BANKOWOŚĆ INTERNETOWA

W 2014 r. udostępniano kolejne wersje serwisu BZWBK24 internet wraz z nowymi udogodnieniami dla klienta, z których najważniejsze to:

- optymalizacja procesu realizacji przelewu i umożliwienie dokonania przelewu z karty kredytowej na rachunek własny;
- zmniejszenie liczby kroków w procesie wnioskowania o produkty kredytowe „na klik” oraz zapewnienie przez 7 dni w tygodniu (od 8.00-20.00) trybu obsługi, w którym decyzja i udostępnienie środków następuje w dniu złożenia wniosku;
- umożliwienie klientom samodzielnego ustalania limitów transakcji gotówkowych, bezgotówkowych oraz transakcji internetowych realizowanych z użyciem kart debetowych i kredytowych oraz włączania/wyłączania opcji wypłaty środków pieniężnych z bankomatów niekorzystających z technologii EMV (pozwalającej na odczyt danych z mikroprocesora umieszczonego w karcie);
- inne zmiany funkcjonalne i optymalizacje, w tym nowa wyszukiwarka w historii rachunków oraz możliwość wykonywania operacji aktywnych na rejestrach Arka Prestiż;
- możliwość odblokowania hasła PIN poprzez kontakt telefoniczny z doradcą Centrum Bankowości Telefonicznej, tj. bez konieczności wizyty w oddziale Banku;
- nowa strona w BZWBK24 internet umożliwiająca łatwy dostęp do podstawowych informacji dotyczących wybranego rachunku, najczęściej wykonywanych operacji, miejsc w serwisie i formularzy z zapamiętanymi danymi;
- dostęp do usługi Doradca online (dostępnej również przez BZWBK24 mobile);
- obsługa klientów w języku migowym w kanale wideo-chat.

W 2014 r. przeprowadzono szereg promocji bankowości internetowej, obejmujących doładowania w bankowości elektronicznej, usługi Przelew24, kredyty gotówkowe z obniżoną prowizją za udzielenie, okresowe dedykowane rabaty u wybranych partnerów (Oferty Specjalne) i Loterię Świąteczną (Kartowa Losomania).

Centrum Bankowości Telefonicznej

W 2014 r. w głównym nurcie działalności biznesowej Centrum Bankowości Telefonicznej (CBT) znalazły się następujące przedsięwzięcia:

- wdrożenie i przeprowadzenie kampanii sprzedażowych dla wybranych produktów w oparciu o informacje nt. zachowań płatniczych klientów;

- uruchomienie procesów sprzedaży dot. zwiększenia limitu karty kredytowej, hipotek i ubezpieczenia Locum;
- promowanie oferty Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (BBK) w kampaniach outbound (informacja o ofercie BBK dodana do kampanii sprzedażowych);
- rozszerzenie posprzedażowej obsługi na infolinii 1 9999 w zakresie kredytu gotówkowego, limitu w koncie, lokat, konta oszczędnościowego, przyjmowania i odwołania polecenia zapłaty, włączania/wyłączania funkcji zbliżeniowej, zmiany limitów na karcie, spłaty karty kredytowej i kredytu konsumpcyjnego;
- przeprowadzenie kampanii w ramach wsparcia Programu dla stałych klientów Banku;
- zarządzanie – na zlecenie osób prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą – limitami transakcji gotówkowych, bezgotówkowych oraz transakcji internetowych;
- rozszerzenie zakresu dostępnych procesów wsparcia dla klientów korzystających z bankowości mobilnej w związku z rozwojem jej funkcjonalności i dostępności dla klientów.

W 2014 r. jakość obsługi CBT Banku Zachodniego WBK S.A. uległa poprawie, o czym świadczą ostatnie wyniki badania infolinii bankowych Instytutu Badawczego ARC Rynek i Opinia, które uplasowały Bank na 5. miejscu. Oznacza to awans o 7 pozycji w stosunku do poprzedniego badania.

5. GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

Profil działalności

Santander Consumer Bank S.A. jest instytucją finansową z długoletnim doświadczeniem i silną pozycją w sektorze kredytów konsumpcyjnych, skoncentrowaną na zaspokajaniu potrzeb gospodarstw domowych w zakresie innowacyjnych produktów i usług bankowych. W ofercie Banku znajdują się również depozyty i ubezpieczenia.

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

Pozostałe spółki zależne od Santander Consumer Bank S.A. to:

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

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

Rozwój działalności w 2014 r.

W 2014 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. (Grupa SCB S.A.) koncentrowała się na zapewnieniu stabilności, dalszej poprawie efektywności oraz dostosowywaniu się do zmieniającego się otoczenia prawnego i regulacyjnego. Grupa utrzymała silną pozycję na rynku consumer finance.

KREDYTY

Oferta kredytowa

Kluczowe pozycje w ofercie kredytowej Santander Consumer Bank S.A. to kredyty ratalne, pożyczki gotówkowe, karty kredytowe i kredyty samochodowe.

Kredyty ratalne dostępne są u partnerów handlowych banku na terenie całego kraju i stanowią ważne narzędzie pozyskiwania nowych klientów. W 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. umocnił swoją pozycję na rynku kredytów ratalnych dzięki silnej obecności w tradycyjnych sieciach i punktach handlowych, pozyskaniu do współpracy nowych kontrahentów oraz rozwojowi sprzedaży ratalnej w kanale internetowym. W ramach oferty kredytu gotówkowego Bank proponuje klientom kredyt gotówkowy lub konsolidacyjny. Santander Consumer Bank S.A. jest jednym z 10 największych wydawców kart kredytowych w Polsce. Katalog kart kredytowych banku obejmuje następujące produkty: Visa Comfort, Visa Comfort Plus, TurboKARTA oraz karty co-branded wydawane wspólnie z partnerami biznesowymi. Udział tych ostatnich dynamicznie rośnie w portfelu Banku ogółem. Grupa intensywnie umacnia swoją pozycję na rynku kredytów samochodowych, zarówno poprzez indywidualne kontakty z poszczególnymi dealerami samochodowymi, jak i współpracę z importerami poszczególnych marek. Grupa oferuje klientom kredyty samochodowe, pożyczki pod zabezpieczenie, kredyty refinansowe i leasing. Bank udziela dealerom i importerom kredytów gospodarczych oraz gwarancji bankowych, co stymuluje sprzedaż detalicznych kredytów samochodowych.

Portfel kredytowy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności kredytowe brutto Grupy Kapitałowej SCB S.A. osiągnęły wartość 13 913,9 mln zł. W II połowie 2014 r. obserwowano systematyczny wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych (+6% kw/kw), należności z tytułu kart

kredytowych (+12% kw/kw) i kredytów ratalnych (+10% kw/kw). Zwiększone zainteresowanie pożyczką gotówkową jest efektem obniżki rynkowych stóp procentowych i intensywnej kampanii marketingowej Banku. Należności z tytułu kart kredytowych wzrosły za sprawą kart co-brandowych, a kredyty ratalne pod wpływem aktywności kluczowych klientów. Równoległe ze wzrostem portfela kredytowego poprawiała się jego struktura w kierunku produktów wysokomarżowych.

BAZA DEPOZYTOWA

Zobowiązania wobec klientów wyniosły 6 867,6 mln zł i wzrosły w skali kwartału (+5% kw/kw), głównie pod wpływem lokat terminowych podmiotów gospodarczych.

W bazie depozytowej Banku dominują produkty dla klientów detalicznych, głównie lokaty terminowe dla klientów indywidualnych ze stałą stopą kapitalizacji na koniec okresu. Pozostałą część stanowią lokaty przyjmowane od klientów korporacyjnych.

W zakresie lokat dla klientów detalicznych w 2014 r. kontynuowano proces stabilizacji salda przy stopniowym obniżaniu kosztów tego źródła finansowania. Bank koncentrował się na sprzedaży depozytów powyżej 1 roku, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 24- i 36-miesięcznych.

SIEĆ DYSTRYBUCYJNA SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów za pośrednictwem następujących kanałów dystrybucji:

- sieć 173 placówek własnych (w tym 2 POK-i w trakcie przekształcania na oddziały) i 106 placówek partnerskich;
- strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych;
- strukturę mobilną sprzedaży depozytów korporacyjnych;
- kanały zdalne, tj. call-center i internet;
- sieć 588 współpracujących z Bankiem partnerów sprzedaży kredytów samochodowych oraz 14 019 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych i kart kredytowych.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACYJNY I TECHNOLOGICZNY

1. ZMIANY ORGANIZACYJNE

Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A.

Kontynuacja procesów optymalizacyjnych oraz realizacja przyjętych przez Bank celów strategicznych pociągnęły za sobą dalsze przekształcenia organizacyjne.

Dotychczasowy Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi zmienił nazwę na Pion Partnerstwa Biznesowego, częściowo zreorganizował dotychczasową strukturę i przejął od Pionu Wsparcia Biznesu jednostki odpowiedzialne za zarządzanie kosztami i rozwój organizacji. Pion Partnerstwa Biznesowego łączy obecnie zadania związane z rozwojem zawodowym pracowników i podnoszeniem sprawności organizacyjnej całego Banku, co jest spójne z kierunkiem trwającego procesu transformacji kulturowej Grupy.

W związku z przejęciem przez Pion Partnerstwa Biznesowego niektórych zadań realizowanych dotąd przez Obszar Zarządzania Zmianami, Procesami i Kosztami w Pionie Wspierania Biznesu, zlikwidowano kilka funkcjonujących w tych strukturach jednostek, tj. Departament Zakupów, Biuro Zarządzania Wydatkami, Biuro Zarządzania Etatami i Strukturą Organizacyjną. Jednocześnie dotychczasowa nazwa Obszaru została zmieniona na Obszar Zarządzania Zmianami i Procesami.

W wyniku przeglądu modelu operacyjnego Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej pod kątem aktualnych wymogów klienta i organizacji, w styczniu 2014 r. utworzony został Obszar Zarządzania Strategią Sprzedażową i Sprzedażą Produktów odpowiedzialny za rozwój strategii produktowej i sprzedażowej adresowanej do klientów korporacyjnych.

Z dniem 31 października 2014 r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. został włączony w struktury Obszaru Rynków Finansowych w Pionie Global Banking & Markets, gdzie funkcjonuje jako Biuro Maklerskie (więcej szczegółów poniżej w części „Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”).

Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

NABYCIE 60% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

Zgodnie z postanowieniami 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 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. i 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.

Finalizacja przedmiotowej transakcji nastąpiła po spełnieniu szeregu warunków zawieszających określonych w ww. umowie inwestycyjnej, których wykonanie relacjonowano w publikowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. raportach bieżących.

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.

SCB S.A. tworzy Grupę Kapitałową z czterema innymi spółkami zależnymi, opisanymi w rozdz. II „Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, część 2 „Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.” oraz w rozdz. VI „Rozwój działalności biznesowej”, część 5 „Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.”

WŁĄCZENIE DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK S.A. W STRUKTURĘ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. I POWOŁANIE NOWEJ SPÓŁKI GIEŁDOKRACJA SP. Z O.O.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 30 września 2014 r. zatwierdziło podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r.

Podział przeprowadzony został poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich i innych niestanowiących działalności reklamowej. Jednocześnie utworzona została spółka

Giełdokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa Dom Maklerski 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 Giełdokracja Sp. z o.o.

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

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 Giełdokracja 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 TUNŻ S.A. ORAZ BZ WBK-AVIVA TUO S.A.

W oparciu o umowy 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.), w dniu 20 grudnia 2013 r. spółka Aviva przeniosła na Bank Zachodni WBK S.A. prawo własności do 16% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. i 16% akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. W konsekwencji Bank stał się właścicielem kontrolnego pakietu akcji dającego 66-procentowy udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu każdego z ww. towarzystw ubezpieczeniowych, natomiast pozostałe 34% pozostało w rękach Aviva. Jednocześnie spółce Aviva przyznano opcję kupna, uprawniającą do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego posiadanego w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych.

Zgodnie z ww. postanowieniami, w dniu 18 września 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie o wykonaniu przez Aviva opcji kupna 17% akcji spółek BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUO S.A. Organy nadzorcze wyraziły zgodę na realizację transakcji przeniesienia akcji.

Po sfinalizowaniu transakcji w dniu 27 lutego 2015 r., BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. zmieniły status z podmiotów zależnych na stowarzyszone.

2. ROZWÓJ IT

Zakończenie integracji z dawnym Kredyt Bankiem S.A.

W 2013 r. sfinalizowane zostały trzy pierwsze etapy Programu Uno, powołanego w 2012 r. do realizacji procesu integracji Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., tj. fuzja

prawna, integracja sieci i migracja marki. W konsekwencji w 2014 r. Bank dysponował w pełni zintegrowanymi strukturami organizacyjnymi, jednolitą ofertą produktów i usług, prowadził spójną pod względem jakości i procedur obsługę klienta oraz działał pod wspólną marką „Bank Zachodni WBK”.

Proces integracji Banku Zachodniego WBK S.A. z dawnym Kredyt Bankiem S.A.



Pełna integracja nastąpiła wraz z fuzją systemów IT Banku Zachodniego WBK S.A. i dawnego Kredyt Banku S.A., co było przedmiotem ostatniego etapu Projektu Uno zaplanowanego na 2014 r. W ramach jego realizacji, utworzono docelową strukturę aplikacji (Target Architecture Landscape) i przystąpiono do przenoszenia danych z systemów dawnego Kredyt Banku S.A. na platformę operacyjną

Banku Zachodniego WBK S.A., realizując proces etapowo w podziale na strumienie odpowiadające poszczególnym segmentom klientów.

Ostatnim ważnym etapem w procesie migracji był weekend migracyjny (25-26 października), który zakładał przeniesienie finalnej i jednocześnie największej partii informacji, obejmującej

produkty i klientów indywidualnych oraz MŚP z portfela byłego Kredyt Banku S.A. (łącznie ok. 1,33 mln klientów oraz ok. 3 mln produktów).

Tym samym od 27 października 2014 r. osiągnięto jednolity procesowo i proceduralnie tryb obsługi wszystkich klientów Banku, którzy mogą odtąd korzystać z pełnej oferty, bez potrzeby jakichkolwiek zmian. Klienci dawnego Kredyt Banku S.A. zachowali dotychczasowe numery rachunków i uzyskali dostęp do usługi bankowości elektronicznej i mobilnej BZWBK (BZWBK24, BZWBK Mini Firma, BZ WBK Moja Firma+ oraz iBiznes24).

Rozwój systemów IT

Równoległe z integracją systemów informatycznych, wdrażane były inne zmiany w centralnych systemach informatycznych Banku Zachodniego WBK S.A. Na bieżąco reagowano na potrzeby biznesu i pojawiające się uwarunkowania zewnętrzne, co pozwoliło utrzymać normalne tempo rozwoju Banku. Bez zakłóceń przebiegało zarówno wdrażanie nowych pomysłów i rozwiązań biznesowych, jak i ciągła modernizacja infrastruktury informatycznej i związanego z nią oprogramowania.

ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY

W 2014 r. prowadzone były intensywne prace nad rozbudową infrastruktury IT ze względu na rosnącą ilość przetwarzanych transakcji i konieczność stworzenia warunków niezbędnych do dalszego rozwoju systemów. Zwiększono wydajność i pojemność systemów centralnych, rozbudowano zasoby sprzętowe takie jak serwery czy macierze dyskowe, zwiększając ich niezawodność i skalowalność pod przyszłe projekty. Zwiększono też zasoby licencyjne.

Rozbudowano Data Centre, zainstalowano i uruchomiono urządzenia sieciowe w nowej serwerowni oraz zmodernizowano infrastrukturę rdzeniową. Rozbudowano ponadto infrastrukturę sieciową DMZ Wrocław oraz DMZ Poznań, która zapewnia pełną jej redundancję, wysoki stopień niezawodności i dostępności dla aplikacji biznesowych. Wdrożono monitoring procesów biznesowych i ruchu rzeczywistego użytkowników w aplikacjach.

WYBRANE PROJEKTY BIZNESOWE

Jednym z największych przedsięwzięć 2014 r. było uruchomienie stref mobilnych we wszystkich oddziałach i placówkach partnerskich Banku Zachodniego WBK S.A. Klientom udostępniono specjalne Infokioski, które prezentują najważniejsze informacje, oferty i promocje bankowe oraz umożliwiają korzystanie z bankowości mobilnej i internetowej (BZWBK24 mobile lub BZWBK24

Internet). Jednocześnie we wszystkich oddziałach Banku uruchomiono bezpłatną sieć WiFi dla klientów, która jest największą tego typu siecią (800 hotspotów) utworzoną przez instytucję finansową w Polsce.

Bank z powodzeniem realizuje program rozwoju bankowości mobilnej, w ramach którego w 2014 r. zakończono ponad połowę z 60 zaplanowanych projektów.

Zgodnie ze strategią przyjętą przez Bank trwały intensywne prace nad migracją kolejnych procesów do zdalnych kanałów obsługi klienta. Jednocześnie realizowane były działania badawcze i rozwojowe w zakresie możliwości zastosowania biometrycznej weryfikacji tożsamości klienta.

WYBRANE PROJEKTY REGULACYJNE

W 2014 r. zakończono wdrażanie zmian wynikających z Rekomendacji D KNF dotyczącej stosowanych w bankach rozwiązań informatycznych.

Zbudowano bazę danych o nieruchomościach, stanowiących zabezpieczenie ekspozycji kredytowych Banku (w tym kredytów hipotecznych, kredytów MŚP, kredytów na nieruchomości komercyjne), w oparciu o wymogi Rekomendacji J regulującej zasady gromadzenia i przetwarzania przez banki takich danych.

Bank Zachodni WBK S.A. jest też przygotowany do realizacji procesów identyfikacyjnych i raportowych zgodnie z wymogami ustawy FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), które staną się obowiązujące wraz z implementacją do prawa polskiego stosownych aktów wykonawczych.

Bank – wraz ze spółkami zależnymi – dostosował się (w wymaganym zakresie) do rozporządzenia EMIR w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym. W 2014 r. wdrożono wszystkie wymagania regulatora dotyczące raportowania transakcji w określonych przez niego terminach. Trwają prace nad rozliczaniem transakcji przez Centralną Izbę Rozliczeniową, których zakończenie wymagane jest do 31 lipca 2015 r. Planowane jest także powołanie projektu związanego z zabezpieczaniem transakcji pochodnych.

Z końcem marca 2015 r. upływa termin wdrożenia postanowień Rekomendacji U w sprawie dobrych praktyk w zakresie bancassurance. W 2014 r. w Banku Zachodnim WBK S.A. realizowane były prace dostosowawcze, pociągające za sobą zmiany zarówno w architekturze, jak i w działaniu systemów obsługujących ten obszar biznesu.

Projekt monitorowania i raportowania ryzyka płynności, wynikający z postanowień Rozporządzenia CRR, które zobowiązuje Banki do prowadzenia wielowymiarowej analizy stabilności bazy depozytowej w trybie dziennym, został podzielony na etapy i znajduje się w trakcie realizacji.

3. NAKŁADY INWESTYCYJNE

Nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych wyniosły

307,8 mln zł w 2014 r. wobec 173,8 mln zł w 2013 r. Największe wydatki poniesiono na projekty związane z integracją Banku Zachodniego WBK S.A. z dawnym Kredyt Bankiem S.A., rozwój i zarządzanie systemami IT, wyposażenie IT, rozwój Bankowości Oddziałowej oraz bankowości internetowej i mobilnej, a także urządzenia bankomatowe i wpłatomatowe.

W 2014 r. w Banku Zachodnim WBK S.A. realizowano kolejne projekty w ramach programu integracji systemów informatycznych, rozbudowując jednocześnie infrastrukturę IT (więcej informacji powyżej w części 2 „Rozwój IT”). Kontynuowano również prace mające na celu ujednoczenie wizerunku oddziałów pod jedną marką oraz podniesienie poziomu bezpieczeństwa poprzez modernizację systemów zabezpieczeń.

W II półroczu 2014 r. w oddziałach Banku powstały strefy mobilne, w których Klienci mogą bezpłatnie korzystać z bezprzewodowego internetu, sprawdzić ofertę Banku oraz korzystać z aplikacji BZWBK24 mobile i BZWBK24 internet (więcej informacji powyżej w części 2 „Rozwój IT”). Dążąc do utrzymania wysokiego standardu obsługi klientów, Bank

przeprowadził intensywne działania modernizacyjne sieci oddziałów, zwłaszcza w zakresie wymiany infrastruktury klimatyzacyjnej i wentylacyjnej oraz doposażenia w nowy sprzęt IT i biurowy.

W ramach działalności inwestycyjnej szczególny nacisk położono na rozwój bankowości mobilnej i internetowej. Konsekwentnie rozwijano funkcjonalność systemu iBiznes24 w celu usprawnienia jego ergonomii oraz dostosowania do oczekiwań klientów.

Aby zapewnić klientom lepszą obsługę i wsparcie, udostępniono „wirtualnego doradcę”, z którym można się połączyć przez internet w kanale: audio, wideo i chat.

Kontynuując rozwój sieci urządzeń bankomatowych i wpłatomatowych w ramach strategii migracji operacji gotówkowych do kanałów samoobsługi, w 2014 r. zakupiono 49 nowych bankomatów i 131 wpłatomatów.

W 2014 r. prowadzono prace nad rozwojem bankowości telefonicznej (rozbudowa infrastruktury call center), systemów kadrowo– płacowych, zarządzania ryzykiem, kredytowych i finansowych oraz sieci telekomunikacyjnej, a także wdrożono szereg projektów obligatoryjnych związanych ze zmianami lub wprowadzaniem nowych regulacji prawnych (więcej informacji powyżej w części 2 „Rozwój IT”).

VIII. SYTUACJA FINANSOWA W 2014 R.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

	mln zł		
Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	2014	2013	Zmiana r/r
Dochody ogółem	6 579,0	6 089,9	8,0%
– Wynik z tytułu odsetek	3 996,8	3 276,6	22,0%
– Wynik z tytułu prowizji	1 847,8	1 778,6	3,9%
– Pozostałe przychody	734,4	1 034,7	-29,0%
Koszty ogółem	(3 103,8)	(2 862,1)	8,4%
– Koszty pracownicze i koszty działania	(2 719,5)	(2 607,6)	4,3%
– Amortyzacja	(308,0)	(219,3)	40,4%
– Pozostałe koszty operacyjne	(76,3)	(35,2)	116,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(836,6)	(729,3)	14,7%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	1,4	16,2	-91,4%
Zysk przed opodatkowaniem	2 640,0	2 514,7	5,0%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(592,7)	(500,1)	18,5%
Zysk za okres	2 047,3	2 014,6	1,6%
– Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 914,7	1 982,3	-3,4%
– Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli	132,6	32,3	310,5%

W 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 640,0 mln, tj. wyższy o 5,0% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 914,7 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 3,4% r/r.

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

Bank Zachodni WBK S.A. przejął bezpośrednią kontrolę nad trzema nowymi spółkami zależnymi (BZ WBK-Aviva TUO S.A., BZ WBK– Aviva TUnŻ S.A., Santander Consumer Bank S.A.) i objął je konsolidacją, co przełożyło się na znaczące w skali roku wzrosty w poszczególnych pozycjach dochodowych i kosztowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat z umiarkowanym wpływem na wynik brutto za 2014 r.

- Spółki ubezpieczeniowe BZ WBK-Aviva, które w rachunku zysków i strat konsolidowane są począwszy od 1 stycznia 2014 r., w okresie porównywalnym spełniały definicję

jednostek współzależnych i ujmowane były metodą praw własności. Objęcie konsolidacją obu podmiotów wpłynęło najmocniej na strukturę omawianego sprawozdania finansowego w zakresie kilku istotnych pozycji, m.in. zwiększając po stronie dochodowej (o 178,1 mln zł) pozostałe przychody operacyjne (składowa „pozostałych przychodów” zgodnie z tabelą powyżej) kosztem wyniku z tytułu prowizji ubezpieczeniowych, a po stronie kosztowej podwyższając amortyzację (o 84,4 mln zł) powstałą w ramach procedury alokacji ceny nabycia. Wkład spółek ubezpieczeniowych w zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 29,1 mln zł.

- Wraz z objęciem kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva, w grudniu 2013 r. dokonano wyceny do wartości godziwej dotychczasowych udziałów Banku w obu spółkach, co podwyższyło zysk brutto Grupy o 419 mln zł i spowodowało efekt wysokiej bazy w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2014 r.

Od 1 lipca 2014 r. skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera

także wynik Santander Consumer Bank S.A. i powiązanych z nim podmiotów (Grupa SCB S.A.), który za okres II półrocza wyniósł 268,6 mln zł (po wyłączeniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych). Grupa SCB S.A. najmocniej zasiłowała skonsolidowane dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w liniach „wynik z tytułu odsetek” (512,3 mln zł) i „wynik z tytułu prowizji” (76,2 mln zł). Udział Grupy SCB S.A. w kosztach ogółem i ujemnym saldzie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniósł odpowiednio: 256,8 mln zł i 78,5 mln zł.

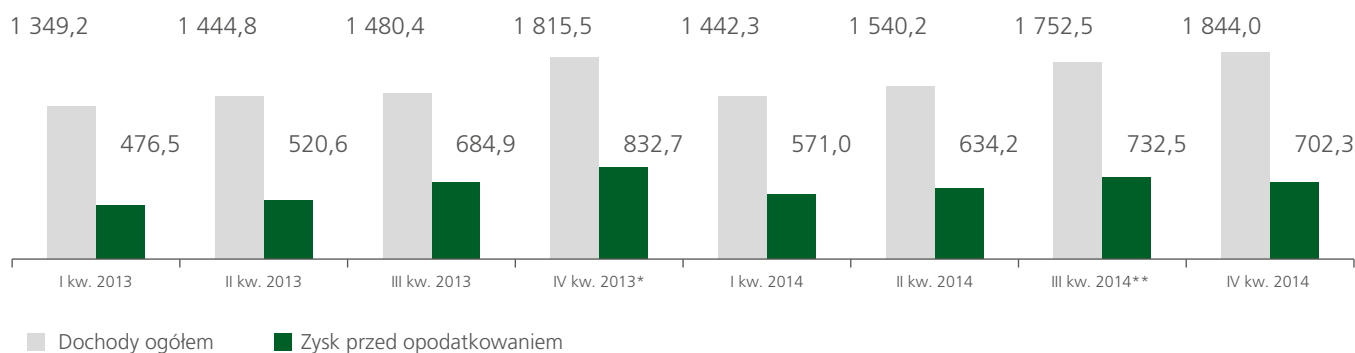
Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r.

- Wyższy o 720,2 mln zł w skali roku wynik z tytułu odsetek, odzwierciedlający korzystny rozwój kwartalnej marży odsetkowej netto, która przez trzy kolejne kwartały roku sukcesywnie rosła (z 3,60% w I kw. 2014 r. do 4,07% w III kw. 2014 r.), a następnie spadła do poziomu 3,55% w IV kwartale. Wyższą w ciągu roku marżę zrealizowano 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. Powstały w IV kwartale 2014 r. spadek marży odsetkowej netto był przede wszystkim konsekwencją obniżki stóp procentowych NBP w październiku, która wpłynęła negatywnie na przychody odsetkowe z portfela należności kredytowych, a zwłaszcza detalicznych.
- Umiarkowany wzrost wyniku z tytułu prowizji (+69,2 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 oraz generowanych przez linię biznesową e-Biznes i płatności. 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 300,3 mln zł jako efekt wysokiej bazy związanej z rozpoznaniem w IV kwartale 2013 r. zysku brutto z przeszacowania do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli dotychczasowych udziałów Banku w spółkach ubezpieczeniowych BZ WBK-Aviva (419 mln zł) oraz niższych wyników z portfela handlowego i pozostałych instrumentów finansowych

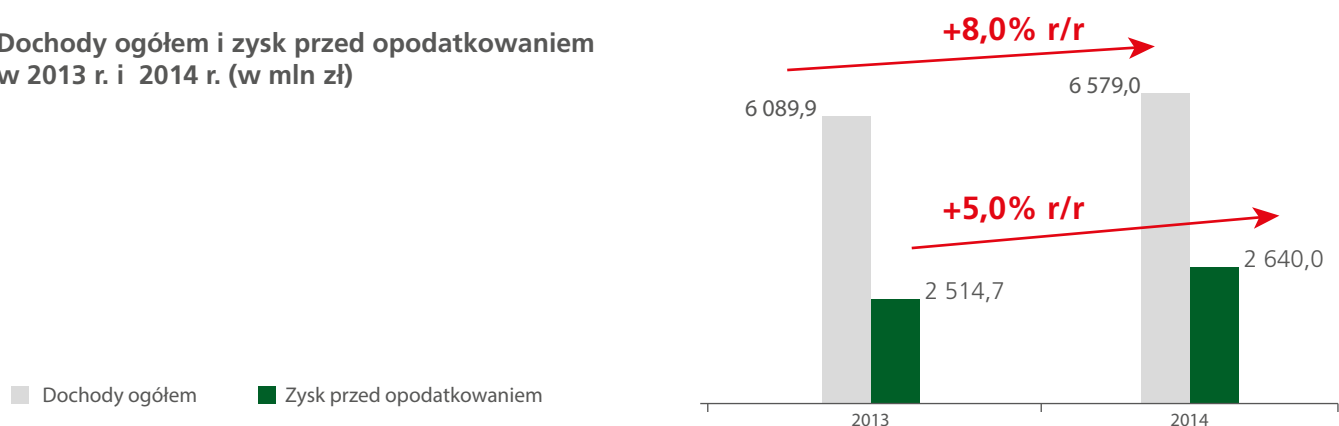
(odpowiednio o 85,1 mln zł i 72 mln zł w skali roku) osiągniętych w procesie zarządzania strukturą aktywów finansowych Grupy zgodnie z przyjętymi celami strategicznymi i z uwzględnieniem zmieniających się warunków na rynku obligacji, IRS i walutowym. Spadek ww. dochodów częściowo zniwelowały przychody z działalności ubezpieczeniowej netto w wysokości 178,1 mln zł wygenerowane przez spółki zależne BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUŃŻ S.A.

- Wyższy o 107,3 mln zł poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych r/r (z uwzględnieniem wkładu Grupy SCB S.A.) w ramach ścisłego monitorowania ryzyka kredytowego poszczególnych portfeli należności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.
- Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w warunkach realizacji wielowymiarowych procesów rozwojowych i kontynuacji działań integracyjnych. Wyłączając koszty integracji i inne koszty jednorazowe, koszty operacyjne Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva, a także amortyzację rozpoznaną w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszyła się o 2,8% 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 w 2013 r. i 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 WZ 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.

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 2014 r. w porównaniu z 2013 r.

	mln zł		
Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem – ujęcie podmiotowe	2014	2013	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	2 478,4	1 969,4	25,8%
Spółki zależne:	500,1	186,4	168,3%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	268,6	-	-
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	75,4	78,6	-4,1%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ³⁾	29,1	-	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. ⁴⁾	72,8	48,4	50,4%
Dom Maklerski BZ WBK S.A. ⁵⁾	24,7	41,2	-40,0%
Faktor Sp. z o.o.	21,2	16,7	26,9%
Pozostałe spółki zależne ⁶⁾	8,3	1,5	453,3%
Wycena metodą praw własności	1,4	16,2	-91,4%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. ⁷⁾	(338,7)	(75,5)	348,6%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁸⁾	(1,2)	418,2	-
Zysk przed opodatkowaniem	2 640,0	2 514,7	5,0%

¹⁾ W dniu 1.07. 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz 67% głosów na WZ SCB S.A. Konsolidacją objęte są również następujące jednostki zależne SCB S.A.: AKB Marketing Services Sp. z o.o., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse S.A. i S.C. Poland Auto 2014-1 Limited. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto Grupy SCB S.A. za poszczególne okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.

²⁾ Łączny zysk brutto wymienionych spółek nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Asset Management S.A. od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości 30,3 mln zł w 2014 r. i 23,2 mln zł w 2013 r.

³⁾ 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. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółek po audycie.

⁴⁾ Z dniem 31 stycznia 2014 r. spółka Kredyt Lease S.A. zmieniła nazwę na BZ WBK Lease S.A.

⁵⁾ Dom Maklerski BZ WBK S.A. został wykreślony z KRS w dniu 31.10.2014 r. Część przedsiębiorstwa zajmująca się działalnością maklerską została włączona w struktury Banku Zachodniego WBK S.A., a pozostałą część przeniesiono na nowo utworzoną spółkę Giędokracja Sp. z o.o. prowadzącą działalność reklamową i informacyjną.

⁶⁾ W 2014 r. ujęto BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wyrejestrowana 20.11. 2014 r.). Kwota za 2013 r. obejmuje ponadto zysk przed opodatkowaniem spółki Kredyt Trade S.A. (spółka wyrejestrowana 22.08.2013 r.).

⁷⁾ Kwota za 2014 r. zawiera dywidendę w wysokości 229,5 mln zł otrzymaną przez Bank Zachodni WBK S.A. od SCB S.A.

⁸⁾ Pozostałe eliminacje (inne niż dywidendy) i korekty konsolidacyjne za 2013 r. zawierają efekt przeszacowania do wartości godziwej udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w spółkach BZ WBK-Aviva na dzień przejścia nad nimi kontroli (419 mln zł).

W skali roku jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem wzrósł o 25,8% r/r dzięki realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek (+191,2 mln zł r/r) i prowizji (+63,2 mln zł r/r) oraz rozpoznaniu znacznie większego przychodu z tytułu dywidend (+285,9 mln zł r/r, w tym 229,5 mln zł z Santander Consumer Bank S.A.), który z nadwyżką zrekompensował Grupie spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-66,2 mln zł r/r) oraz wyniku handlowego i rewaluacji (-89,8 mln zł r/r). Zysk brutto wsparły ponadto niższe koszty operacyjne (-114,8 mln zł r/r) oraz obniżony poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-29,7 mln zł r/r).

W 2014 r. konsolidowane przez Bank Zachodni WBK S.A. spółki zależne wykazały wzrost zysków przed opodatkowaniem o 168,3% r/r w efekcie włączenia w struktury Grupy Kapitałowej Grupy Santander Consumer Bank S.A. oraz spółek ubezpieczeniowych BZ WBK-Aviva, których łączny wkład wyniósł 297,7 mln zł. Po wyłączeniu ww. podmiotów, porównywalny zysk brutto jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 8,5% r/r, odzwierciedlając wyższe wyniki brutto spółek leasingowych i spółki faktoringowej, tj. odpowiednio o 50,4% r/r i o 26,9% r/r, powstałe pod wpływem utrzymującej się w 2014 r. wysokiej dynamiki rozwoju obu linii biznesowych.

Zysk brutto spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI) zmniejszył się w ciągu roku o 4,1% r/r pomimo spadku bazy kosztowej i wzrostu średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem. Jednym z powodów niższej dochodowości jest zmiana struktury zarządzanych aktywów w kierunku niskomarżowych funduszy/portfeli bezpiecznych oraz rosnące koszty zarządzania funduszami ponoszone przez BZ WBK TFI S.A. (przy jednoczesnym wzroście przychodów). Dodatkowym czynnikiem jest spadek dochodów z inwestycji własnych wynikający z niższego poziomu stóp procentowych i mniejszej wartości środków podlegających lokowaniu.

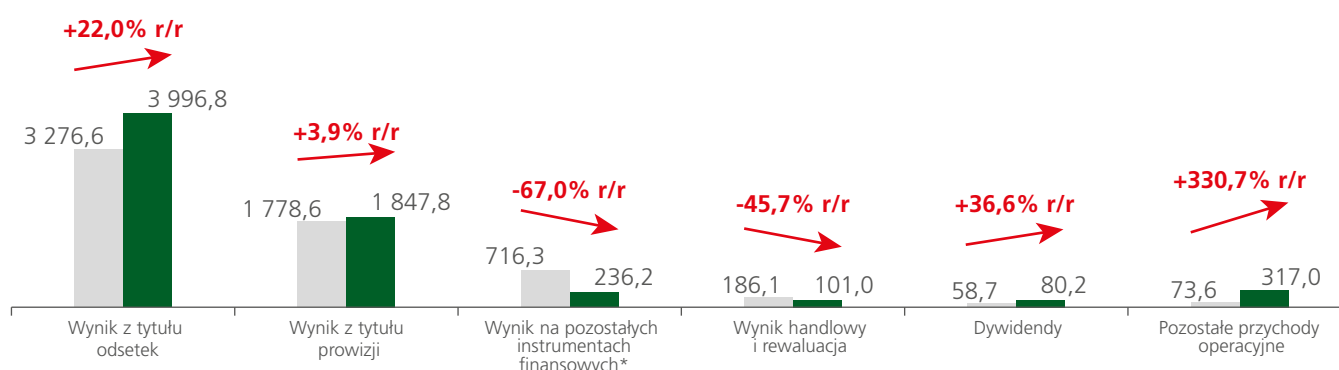
Zysk zrealizowany przez spółkę Inwestycje Sp. z o.o. na sprzedaży części pakietu akcji Krynicki Recykling S.A. znacząco podwyższył wynik brutto „pozostałych spółek zależnych”, natomiast wynik Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. nie podlega analizie porównawczej ze względu na podział i wykreślenie spółki z KRS z dniem 31 października 2014 r.

Dochody ogółem

Dochody ogółem za 2014 r. wyniosły 6 579,0 mln zł i wzrosły o 8,0% r/r, a po wyłączeniu zysku na sprzedaży/rewaluacji udziałów w podmiotach powiązanych (Krynicki Recykling S.A. w 2014 r. i spółki BZ WBK-Aviva w 2013 r.) były wyższe o 15,8% r/r.

Składowe całkowitych dochodów (w mln zł) w 2014 r. i 2013 r.

■ 2013 ■ 2014

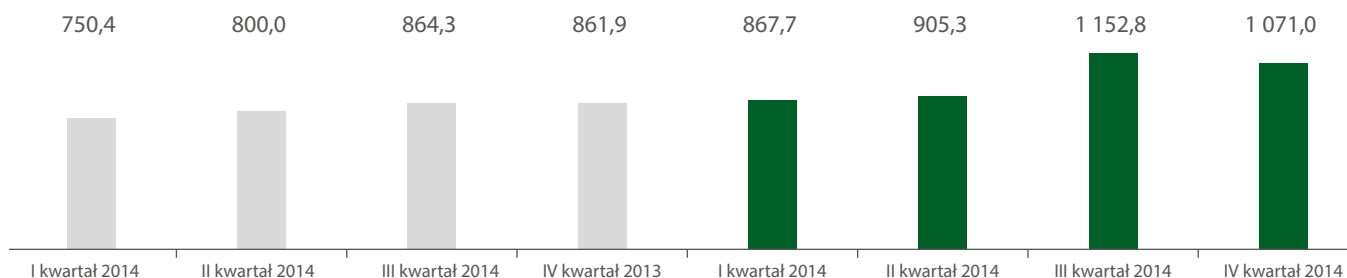


*zawiera zysk na sprzedaży/rewaluacji udziałów w podmiotach powiązanych

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 3 996,8 mln zł i zwiększył się w skali roku o 22%.

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



Wynik odsetkowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w 2014 r. wyniósł 231,8 mln zł wobec 254,4 mln zł w 2013 r. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 6 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 300,6 mln zł w 2014 r. wobec 314,7 mln zł w 2013 r.

Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS/IRS (21,5 mln zł w 2014 r. wobec 13,9 mln zł w 2013 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek wzrósł w skali roku o 22,1%.

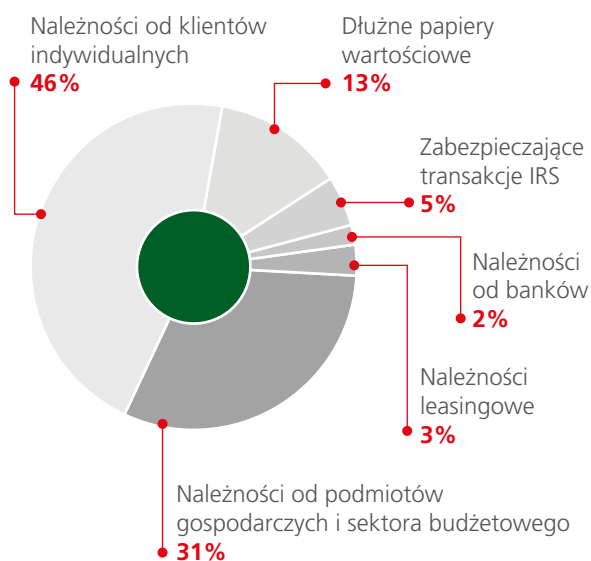
Wyższy w skali roku wynik z tytułu odsetek powstał w otoczeniu malejących stóp procentowych (dyskontującym przewidywane spadki stóp procentowych NBP) jako wypadkowa:

- wzrostu przychodów odsetkowych Grupy (+9,7% r/r do 5 723,0 mln zł) za sprawą konsolidacji półrocznych przychodów odsetkowych Grupy SCB S.A. oraz
- szybkiego tempa spadku kosztów odsetkowych, które

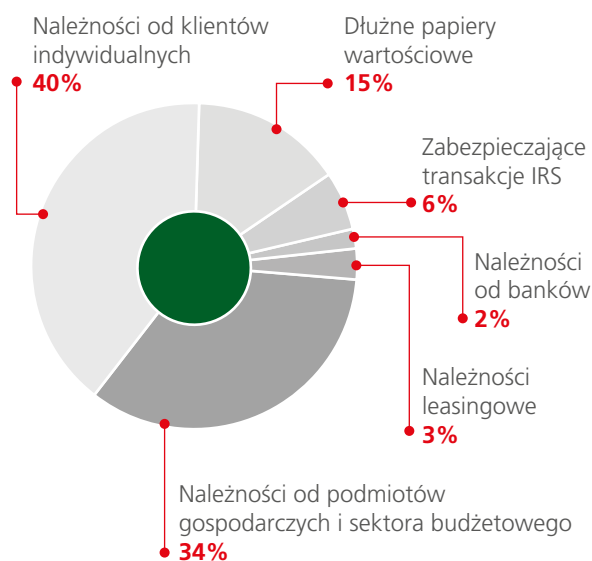
w II połowie roku nieco wyhamowało w następstwie inkorporacji kosztów Grupy SCB S.A. oraz kampanii akwizycyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku lokat bankowych (-11,0% r/r do 1 726,2 mln zł).

Należności od klientów przyniosły średnioroczny przychód z tytułu odsetek nominalnych na poziomie 5,7% wobec 5,6% w 2013 r. Zobowiązania wobec klientów obciążone były średniorocznym nominalnym kosztem odsetkowym w wysokości 1,8% wobec 2,3% rok wcześniej.

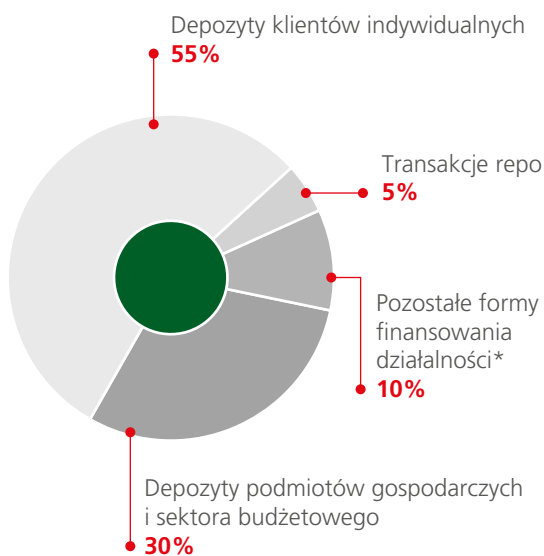
Struktura przychodów odsetkowych w 2014 r.



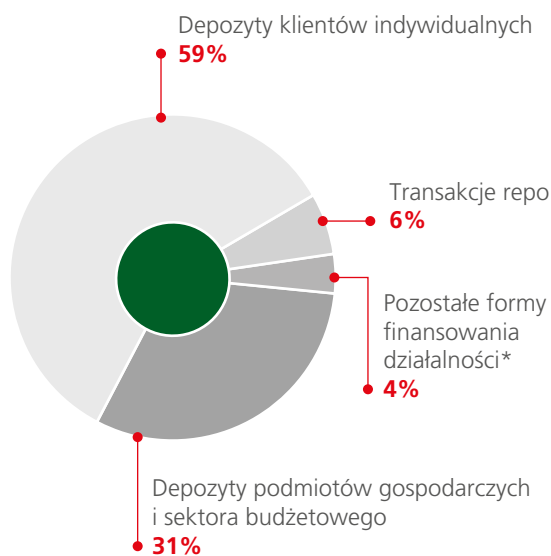
Struktura przychodów odsetkowych w 2013 r.



Struktura kosztów odsetkowych w 2014 r.



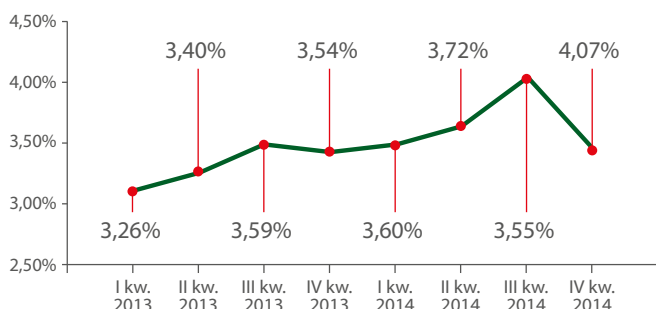
Struktura kosztów odsetkowych w 2013 r.



* depozyty banków, zobowiązania podporządkowane i emisje papierów wartościowych

Do końca czerwca 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sukcesywnie rosła (z poziomu 3,26% w I kwartale 2013 r. do 3,72% w II kwartale 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 powstała jako skumulowany efekt kilku czynników, z których najważniejsze to: ujednoczenie oferty produktowej Banku po fuzji, efektywne zarządzanie taryfą oprocentowania, a także korzystny rozwój wolumenów biznesowych.

Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2013-2014 (zawiera punkty swapowe*)



* 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.

W III kwartale 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto wyraźnie 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 wkład Grupy SCB S.A., marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowała spadek do poziomu 3,59%, co odzwierciedlało oczekiwania 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%.

W okresie ostatnich trzech miesięcy 2014 r. marża odsetkowa netto zawężyla się z 4,07% do 3,55% pod wpływem październikowej obniżki stóp procentowych, która znacznie ograniczyła maksymalną stawkę oprocentowania kredytów konsumpcyjnych oraz wywarła negatywną presję na stawki WIBOR. Spowodowało to erozję przychodów odsetkowych z portfeli kredytowych, jednocześnie spowalniając wzrost kosztów generowanych przez powiększoną bazę depozytową. Spadkowi wyniku z tytułu odsetek towarzyszył wzrost wolumenu kredytów detalicznych, sald na rachunkach bieżących klientów oraz należności od banku centralnego i innych banków.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

	mln zł		
Wynik z tytułu prowizji	2014	2013	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	436,6	455,3	-4,1%
Prowizje walutowe	332,6	296,7	12,1%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	302,2	303,3	-0,4%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	237,4	233,5	1,7%
Prowizje kredytowe ³⁾	228,1	211,4	7,9%
Prowizje ubezpieczeniowe ⁴⁾	125,1	106,0	18,0%
Karty kredytowe	101,2	73,4	37,9%
Prowizje maklerskie	70,6	89,3	-20,9%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	14,0	9,7	44,3%
Razem	1 847,8	1 778,6	3,9%

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

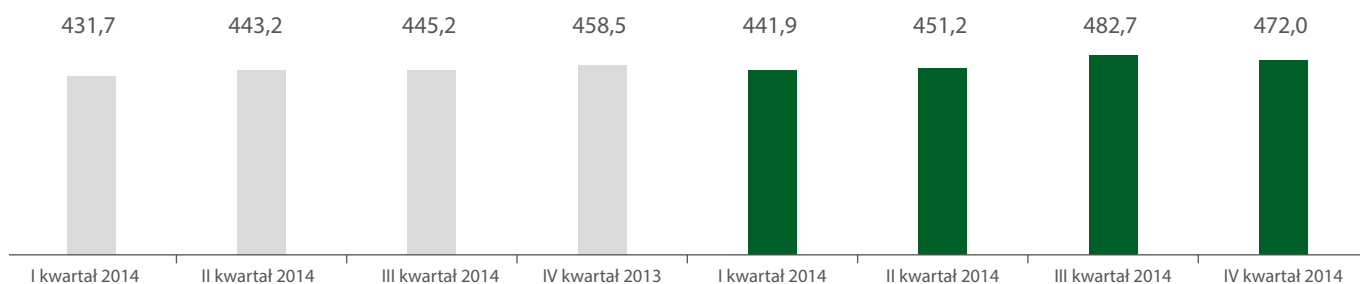
²⁾ Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 7 „Wynik z tytułu prowizji” skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawarte są w pozycji „pozostałe”.

³⁾ Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.

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 2014 r. zwiększyły się z tego tytułu o 178,1 mln zł.

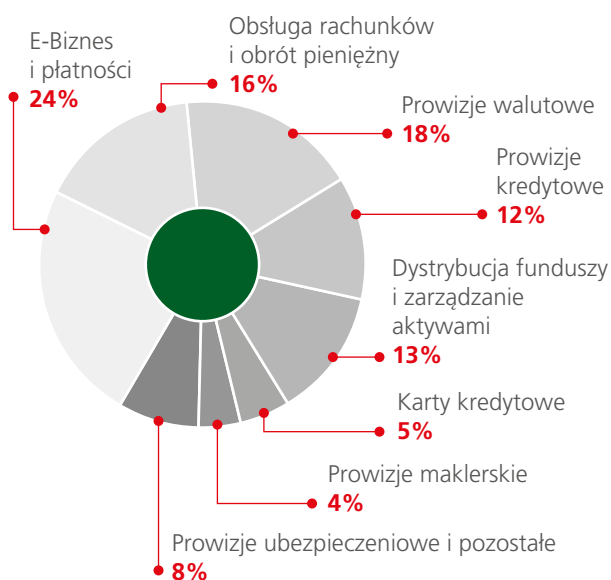
⁵⁾ Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

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

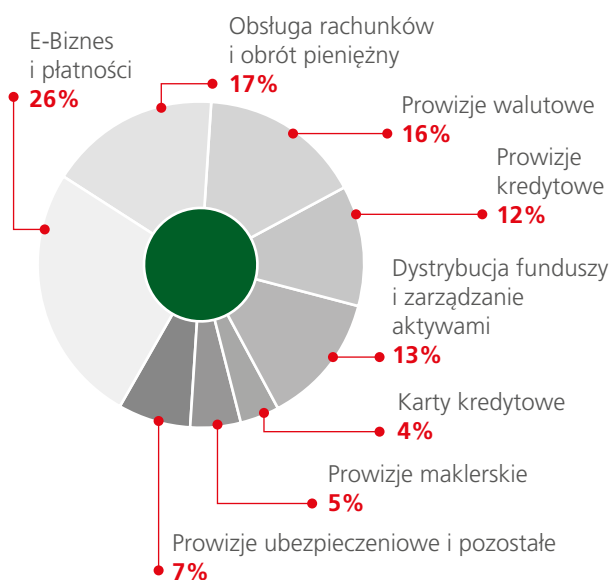


Wynik z tytułu prowizji za 2014 r. wyniósł 1 847,8 mln zł i był wyższy o 3,9% r/r.

Struktura wyniku z tytułu prowizji za 2014 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji za 2013 r.



Istotny przyrost procentowy w skali roku odnotowały dochody prowizyjne z tytułu kart kredytowych (+37,9% r/r), głównie za sprawą wzrostu bazy kart kredytowych i ich transakcyjności oraz rewizji wybranych stawek taryfy prowizji i opłat. Skalę wzrostu w omawianej linii produktowej wzmocnił półroczny dochód prowizyjny Santander Consumer Bank S.A.

Znaczny przyrost dochodów z prowizji kredytowych – powstały w wyniku dynamicznego rozwoju działalności Grupy w zakresie obsługi dużych transakcji finansowania przedsiębiorstw i operacji faktoringowych – został spowolniony do 7,9% r/r przez koszty pośrednictwa kredytowego związane głównie z rosnącą siecią i wolumenem sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

Wysoki wzrost prowizji walutowych (+12,1% r/r) to efekt wyższych obrotów z tytułu transakcji walutowych klientów w warunkach znacznej zmienności rynku walutowego.

Dochody prowizyjne z usług bancassurance zwiększyły się o 18% r/r za sprawą półrocznego wkładu Santander Consumer Bank S.A. w wysokości 61,9 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 (178,1 mln zł za 2014 r.) prezentowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych. W ujęciu jednostkowym przychody Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrosły o 14,4% r/r, głównie za sprawą sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców kredytu gotówkowego oraz ubezpieczeń kartowych.

Dochody prowizyjne zagregowane w pozycji „eBiznes i płatności” zmniejszyły się o 4,1% r/r. Przyrosty prowizji powstałe w kilku istotnych obszarach tej linii biznesowej zostały zniwelowane przez spadek dochodów z kart debetowych

spowodowany w dużej mierze przez obniżenie stawek opłat interchange (w trybie ustawy z dniem 1 lipca 2014 r.).

Spadek prowizji maklerskich (-20,9% r/r) odzwierciedla niższe dochody Domu Maklerskiego BZ WBK S.A./Biura Maklerskiego Banku Zachodniego WBK S.A. z usług brokerskich na rynku wtórnym, głównie z powodu ujęcia w 2013 r. jednorazowego wynagrodzenia 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 w 2014 r. i ciągła presja na obniżanie marż we wszystkich segmentach krajowego rynku giełdowego.

WYNIK NA POZOSTAŁYCH PRZYCHODACH

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych – wraz z zyskiem na udziałach w podmiotach powiązanych – zamknął się kwotą 236,2 mln zł i był niższy o 67,0% r/r w związku z rozpoznaniem w roku poprzednim zysku w wysokości 419 mln zł powstałego na skutek przejścia kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva.

Zysk na sprzedaży obligacji skarbowych osiągnął wartość 217,9 mln zł, co oznacza spadek r/r o 81,4 mln zł. Działania w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży były na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniały przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Całoroczny wynik Grupy na pozostałych instrumentach finansowych uwzględnia ponadto wynik na sprzedaży spółek z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A., w tym Kuźni Polskiej S.A. (14,1 mln zł) i PKM Duda S.A. (2,7 mln zł).

Zysk na udziałach w podmiotach stowarzyszonych w wysokości 10,5 mln zł dotyczy transakcji sprzedaży 320 tys. akcji Krynicki Recykling S.A. przez Inwestycje Sp. z o.o. w grudniu 2014 r., w następstwie której pośredni udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym spółki spadł poniżej 20%, powodując jej usunięcie z kategorii jednostek stowarzyszonych.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Po czterech kwartałach 2014 r. wynik handlowy osiągnął wartość 101,0 mln zł, zmniejszając się o 45,7% w skali roku.

Grupa wygenerowała wynik na pochodnych instrumentach finansowych oraz walutowych operacjach międzybankowych w wysokości 31,8 mln zł wobec 180,7 mln zł w poprzednim roku, co oznacza spadek o 82,4% r/r. Wzrósł natomiast wynik na pozostałych handlowych transakcjach walutowych, tj. z poziomu straty 3,2 mln zł w 2013 r. do 62,2 mln zł w 2014 r.

Ww. wynik na walutowych operacjach międzybankowych i pochodnych instrumentach finansowych zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 21,5 mln zł w 2014 r. wobec 13,9 mln zł w 2013 r. Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (231,8 mln zł w 2014 r. wobec 254,4 mln zł w 2013 r.), które ujmowane są w nocie 6 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły zysk za 2014 r. w wysokości 5,8 mln zł wobec 6,8 mln zł w okresie porównywalnym.

Zaprezentowane wyżej wyniki w dużej mierze odzwierciedlają rozwój sytuacji na rynku stopy procentowej i walutowym. W 2014 r. krzywe rentowności krajowych obligacji i stawek IRS przesunęły się w dół, powodując w skali roku zawężenie spreadu w segmencie

2-10 lat. W samym IV kwartale 2014 r. ww. rentowności/stawki osiągnęły nowe historyczne minima, a pojawiające się w międzyczasie korekty (wzrosty) były krótkotrwałe.

Sytuacja na rynku walutowym cechowała się w 2014 r. dużo większą zmiennością niż rynek stopy procentowej. Dynamiczne zmiany były szczególnie widoczne w grudniu 2014 r. Straty w skali całego roku wyniosły ok. 16% w stosunku do amerykańskiego dolara i 10% do brytyjskiego funta, natomiast w relacji do euro prawie 3%, a do franka szwajcarskiego niemal 5%.

Pozostałe składniki przychodów

Przychody z tytułu dywidend w 2014 r. wyniosły 80,2 mln zł i były wyższe o 21,5 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem ze względu na wyższe wypłaty pochodzące z niekontrolowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. spółek z Grupy Aviva.

W ciągu 2014 r. pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 317,0 mln zł i zwiększyły się o 330,7% r/r, głównie w wyniku przejścia 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 178,1 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 rozwiązanej rezerwy na ryzyko prawne związane z pobieranymi w poprzednich okresach opłatami 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, 16,9 mln zł dochodu na sprzedaży nieruchomości Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 15,0 mln zł reprezentujących wkład Grupy Santander Consumer Bank S.A. w skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	2014	2013	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(975,4)	(890,8)	9,5%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	98,8	174,6	-43,4%
Przychód z tytułu należności odzyskanych	12,0	3,3	263,6%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	28,0	(16,4)	-
Razem	(836,6)	(729,3)	14,7%

W 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 836,6 mln zł i zwiększyło się o 14,7% r/r. Udział w tej pozycji Grupy SCB wyniósł 78,5 mln zł.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za cały 2014 r. wyniosło 975,4 mln zł i zwiększyło się o 9,5% r/r w wyniku wzrostu wartości odpisów na należności od podmiotów gospodarczych rozpatrywanych indywidualnie i portfelowo z jednoczesnym spadkiem wartości odpisów z tytułu ekspozycji wobec klientów indywidualnych.

Niższe o 43,4% 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 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych, hipotecznych i firmowych o łącznej wartości 698,2 mln zł wobec 693,9 mln zł w okresie porównywalnym. Łączny wpływ tej operacji na wynik netto 2014 r. jest ujemny i wynosi 24,4 mln zł.

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 31 grudnia 2014 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8,4% wobec 7,9% na koniec grudnia 2013 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 1% i nie zmienił się w porównaniu z 31 grudnia 2013 r. Pomijając wpływ Santander Consumer Bank S.A., porównywalne wskaźniki kredytów niepracujących i kosztu ryzyka na koniec grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 8,1% i 1%.

Koszty ogółem

	mln zł		
Koszty ogółem	Zmiana r/r	Zmiana r/r	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 719,5)	(2 607,6)	4,3%
– Koszty pracownicze	(1 449,6)	(1 375,5)	5,4%
– Koszty działania	(1 269,9)	(1 232,1)	3,1%
Amortyzacja	(308,0)	(219,3)	40,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(76,3)	(35,2)	116,8%
Koszty ogółem	(3 103,8)	(2 862,1)	8,4%
Koszty integracji i pozostałe koszty o charakterze jednorazowym ¹⁾	(205,8)	(264,4)	-22,2%
Porównywalne koszty ogółem			-
Koszty ogółem spółek konsolidowanych od 2014 r. ²⁾	(374,1)	-	-
Porównywalne koszty ogółem	(2 523,9)	(2 597,7)	-2,8%

¹⁾ Koszty integracji składają się z kosztów pracowniczych i działania (162,2 mln zł w 2014 r. wobec 261,8 mln zł w 2013 r.) oraz amortyzacji (15,1 mln zł w 2014 r. wobec 2,6 mln zł w 2013 r.).

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

W 2014 r. całkowite koszty Grupy osiągnęły poziom 3 103,8 mln zł i były wyższe o 8,4% r/r. Po wyłączeniu kosztów integracji i pozostałych kosztów jednorazowych (205,8 mln zł za 2014 r. i 264,4 mln zł w okresie porównywalnym), kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. oraz spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŽ S.A., a także amortyzacji w wys. 84,4 mln zł powstałej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalne koszty ogółem spadły o 2,8% r/r. Warto zaznaczyć, iż rezultat ten osiągnięto kontynuując intensywne przedsięwzięcia rozwojowe zorientowane na doskonalenie oferty i obsługi klienta oraz kultury organizacyjnej Grupy zgodnie z Programem strategicznym „Bank Nowej Generacji”.

Przy zbliżonym tempie wzrostu kosztów i dochodów Grupy w stosunku rocznym (odpowiednio o 8,4% r/r i 8% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy wyniósł 47,2% i był stabilny w stosunku rocznym (47,0% w 2013 r.). Bez kosztów integracji, wskaźnik ten wyniósł 44,5% wobec 42,7% w okresie porównywalnym.

KOSZTY PRACOWNICZE

Całoroczne koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 1 449,6 mln zł, wykazując wzrost o 5,4% w skali roku. Wzrosty obserwowane w liniach „wynagrodzenia i premie”, „narzuty na wynagrodzenia” oraz „koszty szkoleń” (odpowiednio o 6,5% r/r, 6,0% r/r oraz 7,8% r/r) wynikają z konsolidacji Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK Aviva, które na koniec grudnia 2014 r. wykazywały stan zatrudnienia na poziomie 2 720 etatów i 68 etatów. Pomijając udział spółek zależnych objętych konsolidacją od 2014 r., powiązane z systemem wynagrodzeń składowe koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wykazywały tendencję spadkową wynikającą z procesu optymalizacji zatrudnienia.

Porównywalne koszty pracownicze (z pominięciem spółek zależnych włączonych do skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2014 r. oraz kosztów integracji) zmniejszyły się o 3,9% w skali roku.

KOSZTY DZIAŁANIA

W 2014 r. koszty działania powiększonej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 269,9 mln zł i zwiększyły się o 3,1% r/r.

W stosunku rocznym znacząco wzrosły koszty marketingu i reprezentacji (+63,6% 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 (+26,3% 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. W 2014 r. łączna wartość opłat należnych BFG wyniosła 104,3 mln zł wobec 82,7 mln zł w 2013 r. Przyrost wykazały ponadto koszty eksploatacji systemów informatycznych (+19,3% r/r), głównie z powodu udziału spółek zależnych. Koszty pozostałych usług obcych zwiększyły się (+36,7% r/r) w efekcie rozszerzenia zakresu outsourcingu wybranych procesów obsługi. Koszty generowane przez materiały eksploatacyjne, druki, karty i czekki rosły w tempie 8,8% r/r za sprawą zwiększonego zapotrzebowania na plastiki w następstwie sprzedaży/wymiany kart debetowych i kredytowych.

Spadły natomiast koszty konsultacji i doradztwa (-18,1% r/r) jako efekt wysokiej bazy powstałej w związku z podjęciem lub intensyfikacją w 2013 r. prac nad kolejnymi programami rozwojowymi Grupy wymagającymi specjalistycznej wiedzy i niezależnych opinii eksperckich (m.in. Bank Nowej Generacji, inkorporacja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i transakcja zakupu większościowego pakietu akcji Santander Consumer Bank S.A.). Zmniejszyły się również koszty transmisji danych (-5,2% r/r) oraz koszty utrzymania i wynajmu budynków (-1,2% r/r).

Pomijając udział Grupy SCB S.A., spółek BZ-WBK Aviva oraz koszty integracji wraz z pozostałymi jednorazowymi kosztami, skonsolidowane porównywalne koszty działania zmniejszyły się o 2,2% w skali roku.

Efektywna stopa podatkowa

W 2014 r. na efektywne obciążenie podatkowe Grupy (22,5%) istotny wpływ miała sprzedaż wierzytelności oraz koszty opłat ostrożnościowych, które nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

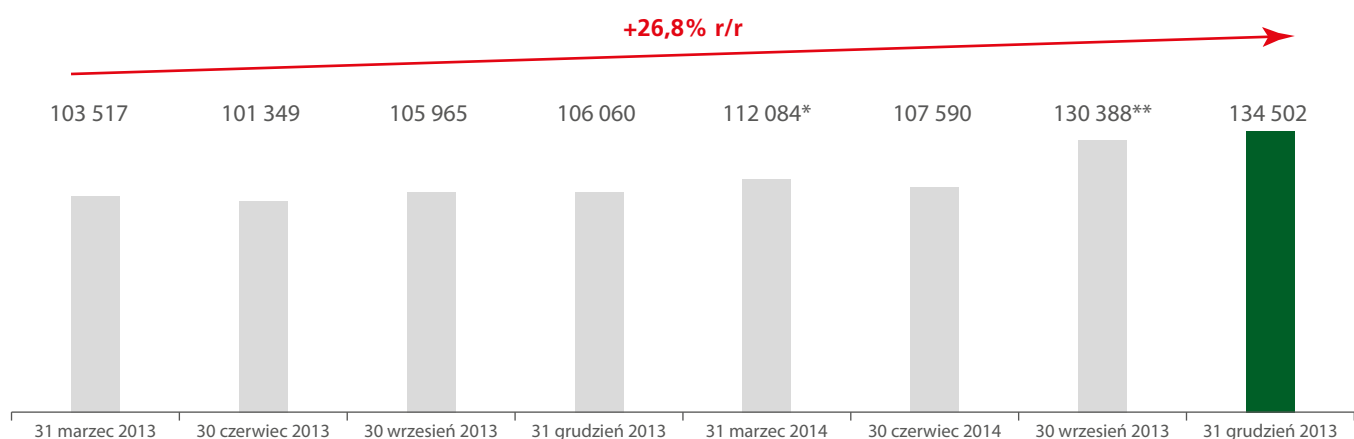
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 134 501,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali dwunastu miesięcy o 26,8%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 90,4%

w porównaniu z 97,5% na koniec grudnia 2013 r. Niższy udział Banku Zachodniego WBK SA. w aktywach ogółem Grupy Kapitałowej w stosunku do poprzedniego roku jest konsekwencją przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. z dniem 1 lipca 2014 r. i włączenia go w zakres konsolidacji sprawozdań finansowych.

Aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r. (w mln zł)



* Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.03.2014 r. uwzględnia transakcje krótkoterminowe o znacznej wartości, m.in. 2,3 mld zł z tytułu operacji na rynku międzybankowym.

** Suma bilansowa na dzień 30.09.2014 r. zawiera po raz pierwszy aktywa ogółem Grupy SCB S.A., nad którą Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę od 1 lipca 2014 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł				
	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013	Zmiana r/r
	1	2	3	4	1/3
Należności od klientów *	85 820,6	63,8%	68 132,1	64,2%	26,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	27 057,1	20,1%	2 2 090,8	20,8%	22,5%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806,5	5,1%	5 149,7	4,9%	32,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 477,6	4,1%	2 666,8	2,5%	105,4%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 804,7	2,8%	3 681,8	3,5%	3,3%
Należności od banków	2 523,1	1,9%	2 212,7	2,1%	14,0%
Pozostałe aktywa	3 012,3	2,2%	2 126,1	2,0%	41,7%
Razem	134 501,9	100,0%	106 060,0	100,0%	26,8%

* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Zmiany powstałe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odzwierciedlają tendencje rynkowe, działania akwizycyjne oraz

procesy związane z zarządzaniem strukturą bilansu i bieżącą płynnością Grupy. Istotny wpływ miało też rozszerzenie składu Grupy o Bank SCB S.A. (spółki BZ WBK-Aviva

TUO S.A. i BZ WBK– Aviva TUnŻ S.A. są konsolidowane w sprawozdaniach z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., począwszy od 31 grudnia 2013 r.).

W porównaniu z końcem grudnia 2013 r. najszybsze tempo wzrostu zaprezentowały aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające (+105,4% r/r). Jest to efekt wysokich obrotów na portfelu handlowym obligacji Skarbu Państwa powstałych w ramach zarządzania płynnością Grupy na fali obniżek rentowności papierów skarbowych. Cele realizowane przez Grupę w procesie zarządzania strukturą bilansu w połączeniu z korzystną koniunkturą na rynku dłużnych papierów wartościowych przełożyły się na wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych

(+22,5% r/r), w tym portfela dostępnych do sprzedaży obligacji skarbowych (do 20 mld zł), obligacji komercyjnych (do 2,2 mld zł) oraz bonów NBP (do 4 mld zł). Wkład Grupy SCB S.A. do portfela inwestycyjnego osiągnął poziom 2,2 mld zł i dotyczył głównie obligacji skarbowych oraz bonów NBP.

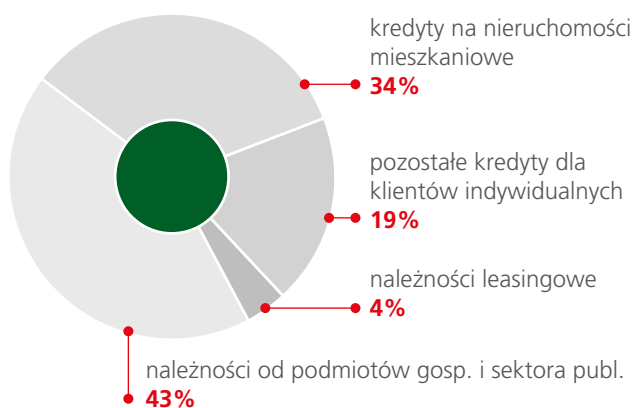
Wyraźny przyrost (+32,2 r/r) wystąpił ponadto w linii „gotówka i operacje z bankami centralnymi”, uwzględniającej m.in. wymogi w zakresie rezerwy obowiązkowej w kontekście wzrostu bazy depozytowej.

Należności netto od klientów wyniosły 85 820,6 mln zł i zwiększyły się w skali roku o 26%, przy czym Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 12,3 mld zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych).

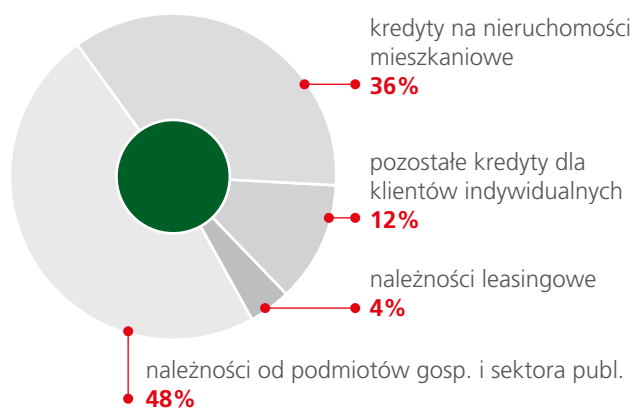
PORTFEL KREDYTOWY

	mln zł		
	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana r/r
	1	2	1/2
Należności brutto od klientów			
Należności od klientów indywidualnych	47 784,1	34 041,4	40,4%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	39 340,7	34 478,3	14,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 815,8	3 052,1	25,0%
Pozostałe	6,5	50,1	-87,0%
Razem	90 947,1	71 621,9	27,0%

Struktura należności od klientów na 31.12.2014 r.



Struktura należności od klientów na 31.12.2013 r.

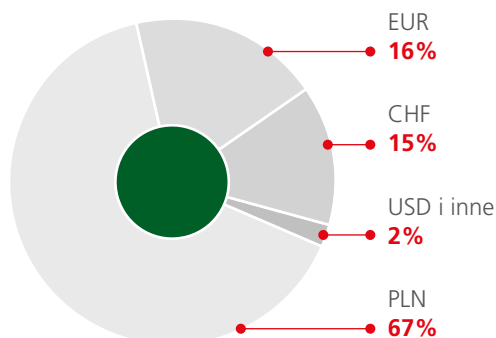


Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności brutto od klientów wyniosły 90 947,1 mln zł i zwiększyły się o 27% w porównaniu z końcem 2013 r.

W wyniku konsolidacji Grupy SCB S.A. (z portfelem należności brutto w wysokości 13,9 mld zł), prowadzącej

działalność o profilu detalicznym, dominującą pozycją w strukturze należności brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. stał się portfel należności od klientów indywidualnych, spychając na drugie miejsce należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego.

Struktura walutowa należności od klientów na 31.12.2014 r.



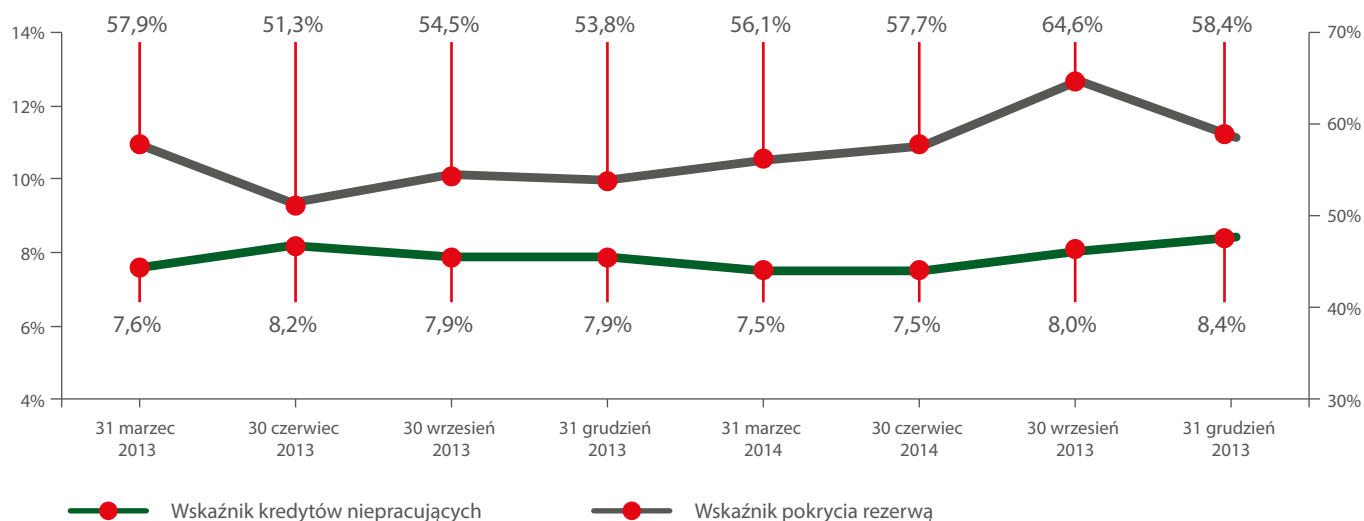
W porównaniu z końcem 2013 r., należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 40,4% r/r, osiągając wartość 47 784,1 mln zł, z czego 12,5 mld zł to udział Grupy SCB S.A. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są

kredyty na nieruchomości, które w skali roku odnotowały 22-procentowy wzrost do kwoty 30 860,8 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 72,5% do poziomu 9 741,6 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 39 340,7 mln zł i były wyższe o 14,1% r/r dzięki wysokiej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie finansowania przedsiębiorstw, szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych i GBM.

Na 31 grudnia 2014 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące m.in. portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A. wyniosły łącznie 3 815,8 mln zł i wzrosły o 25% r/r pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży samochodów oraz maszyn i urządzeń. Udzielone przez spółki leasingowe pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec 2014 r. wyniosły 1 207,2 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 31 grudnia 2014 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 8,4% portfela brutto wobec 7,9% dwanaście miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 58,4% 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 8,1% portfela

brutto, a wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 51,4%.

Grupa utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. największy poziom koncentracji zanotowano w branży „dystrybucja” (12% portfela Grupy), w sektorze produkcyjnym (10%) oraz w branży „obsługa nieruchomości” (10%).

Zobowiązania i kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych zobowiązań i kapitałów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed dwunastu miesięcy.

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Zmiana r/r
	31.12.20 14	31.12.20 14	31.12.20 13	31.12.20 13	
	1	2	5	6	1/5
Zobowiązania wobec klientów	94 981,8	70,6%	78 543,0	74,1%	20,9%
Zobowiązania wobec banków	8 359,9	6,2%	6 278,8	5,9%	33,1%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 913,3	3,7%	1 885,4	1,8%	160,6%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 039,9	3,0%	1 644,7	1,6%	145,6%
Pozostałe pasywa	4 155,3	3,1%	3 225,2	3,0%	28,8%
Kapitały razem	18 051,7	13,4%	14 482,9	13,6%	24,6%
Razem	13 4 501,9	100,0%	106 060,0	100,0%	26,8%

W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 grudnia 2014 r. największy wzrost w skali roku powstał w linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu dłużnych papierów wartościowych” (+160,6% r/r) za sprawą ostatniej emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości nominalnej 475 mln zł oraz wkładu Grupy SCB S.A. w wysokości 2,5 mld zł, złożonego głównie z obligacji wyemitowanych w ramach programu dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. oraz obligacji wyemitowanych w ramach sekurytyzacji portfela kredytów detalicznych Santander Consumer Bank S.A.

Motorem wzrostu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających (+145,6% r/r) były transakcje swap na stopę procentową (IRS) i walutowe (FX swap).

Przyrost zobowiązań wobec banków (+33,1% r/r) odzwierciedla wysoką aktywność Grupy na rynku transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (repo), w tym udział Grupy SCB na poziomie 1,4 mld zł.

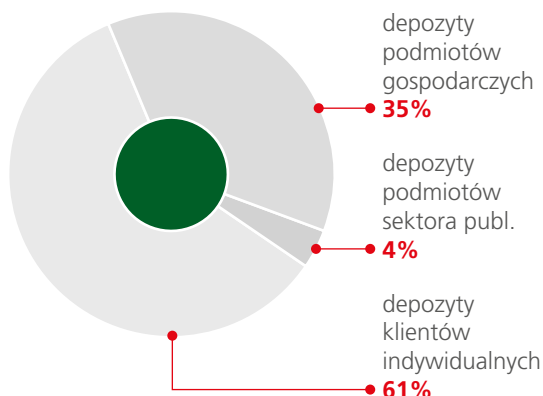
Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku (+20,9% r/r) pod wpływem istotnie wyższych sald na rachunkach terminowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych z jednoczesnym umiarkowanym przyrostem na rachunkach bieżących.

Kapitały razem zwiększyły się o 24,6% r/r, 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.

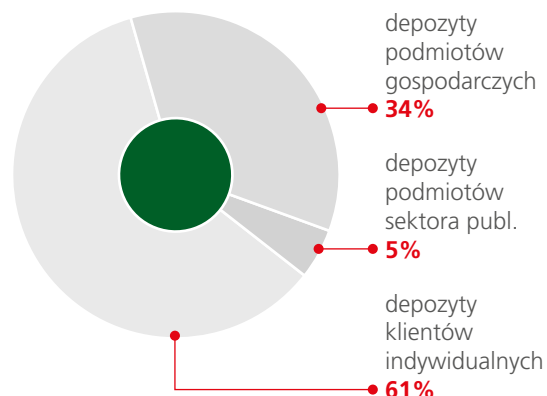
BAZA DEPOZYTOWA

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana r/r
	1	3	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	58 257,0	47 999,1	21,4%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	36 724,8	30 543,9	20,2%
Razem	94 981,8	78 543,0	20,9%

Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2014 r.



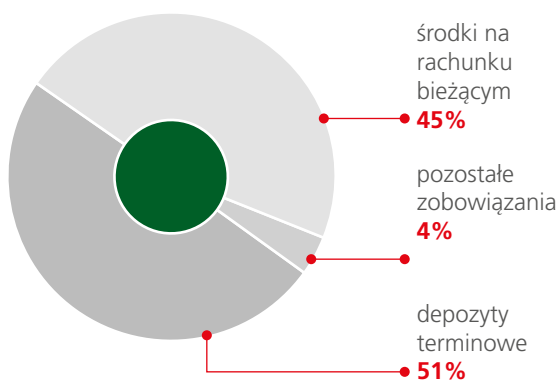
Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2013 r.



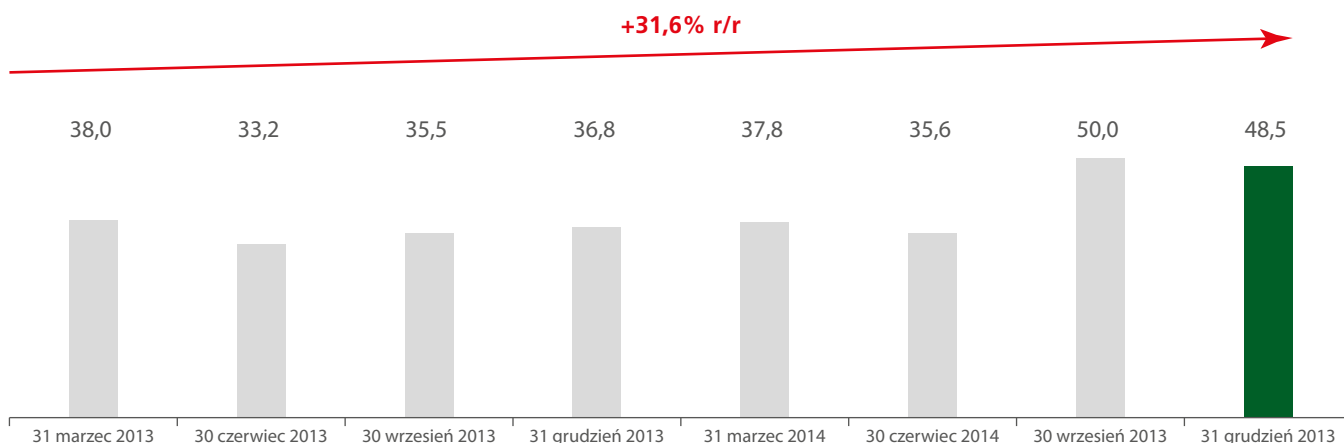
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 70,6% zobowiązań i kapitałów razem. W skali roku zobowiązania te zwiększyły się o 20,9%, osiągając na koniec 2014 r. 94 981,8 mln zł, z czego 6,9 mld zł pochodzi z konsolidacji Grupy SCB S.A.

Zobowiązania ogółem wobec klientów Grupy z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 48 474,9 mln zł i zwiększyły się o 31,6% r/r, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 11,1% do 43 047,9 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 459,0 mln zł i były wyższe o 16,7%. 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, 256,5 mln franków szwajcarskich oraz 196,7 mln zł. Powstały tu wzrost wyniku z uruchomienia w III kwartale 2014 r. nowej linii w wysokości 100 mln euro na finansowanie akcji kredytowej w sektorze klientów MŚP i korporacyjnych.

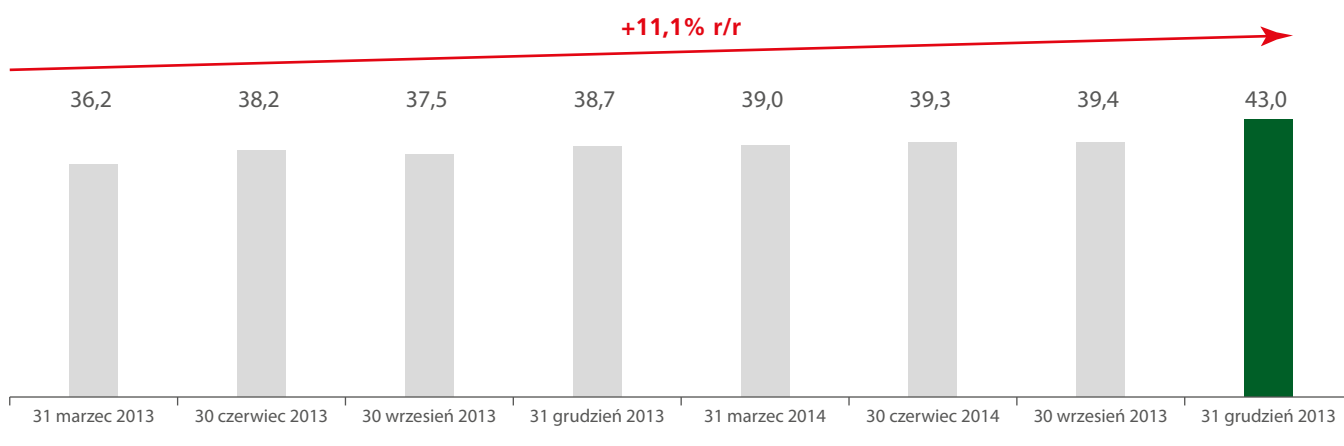
Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2014 r.



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

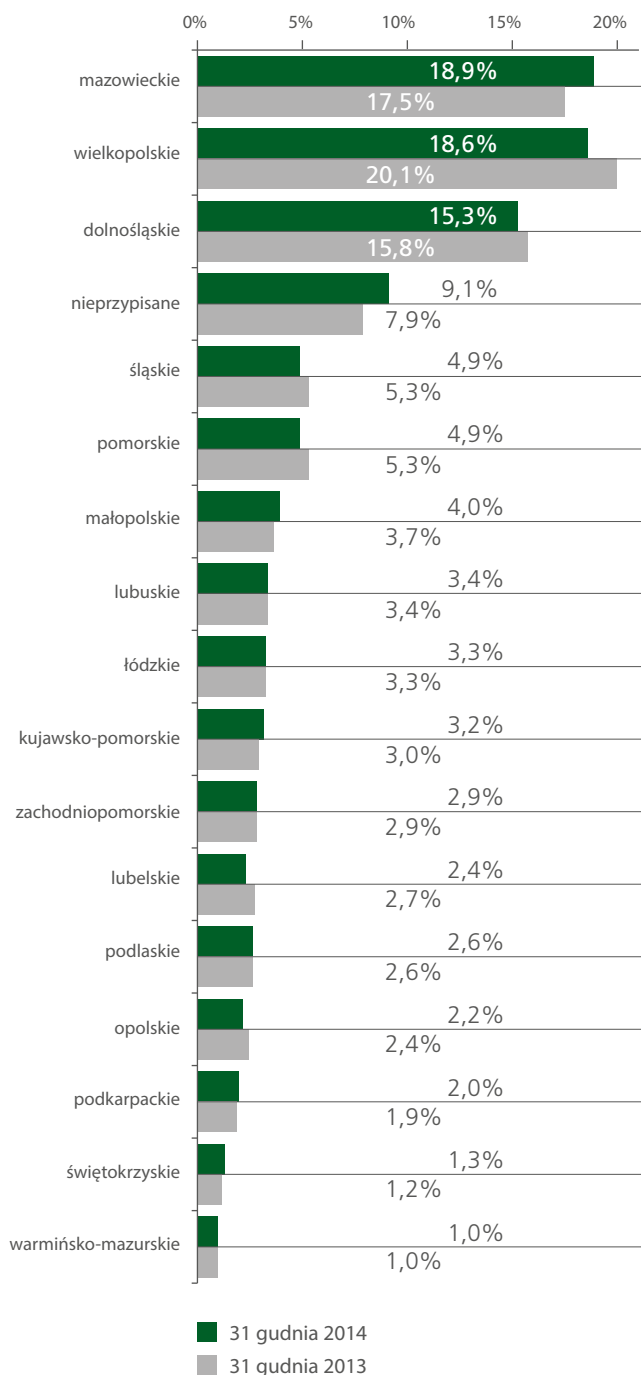
Baza depozytowa od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 58 257,0 mln zł i zwiększyła się (+21,4% r/r) w porównaniu z końcem 2013 r. pod wpływem dynamicznego wzrostu sald na rachunkach lokat terminowych ludności (+38,5% r/r) w efekcie konsolidacji portfela Grupy SCB S.A. oraz wzmożonych działań sprzedażowych realizowanych przez Bank w II połowie 2014 r. Głównym narzędziem akwizycyjnym w procesie sprzedaży była atrakcyjnie oprocentowana Nowa Lokata Swobodnie Zarabiająca, która od uruchomienia w połowie sierpnia 2014 r. do końca października zgromadziła około 5 mld zł. W IV kwartale główny nacisk położono na wzmacnianie siły relacji z pozyskanymi klientami poprzez ofertowanie lokat w połączeniu z innymi aktywnie wykorzystywanymi produktami, utrzymanie zapadających

depozytów i budowanie długotrwałej współpracy. W efekcie tych działań osiągnięto stabilizację bazy depozytowej w ujęciu kwartalnym.

Analogiczne inicjatywy podejmowano 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 w stosunku rocznym o 20,2% do poziomu 36 724,8 mln zł pod wpływem wzrostu stanów depozytowych, zarówno na rachunkach lokat terminowych (+21,0% r/r), jak i bieżących (+20,5% r/r).

Struktura geograficzna depozytów (wg województw) na 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r.

Struktura geograficzna depozytów (wg województw)



Dywersyfikacja źródeł finansowania działalności podstawowej

BANK ZACHODNI WBK S.A.

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.

Umowa kredytowa

W dniu 18 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę z bankiem zagranicznym na finansowanie w wysokości 50 mln USD przeznaczone na cele ogólne Banku. Wypłata środków nastąpiła w dniu 16 stycznia 2015 r. Zgodnie z umową środki oprocentowane są według stopy zmiennej opartej o Libor 6M i podlegają zwrotowi w terminie 728 dni od daty podpisania umowy.

SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

Emisja dłużnych papierów wartościowych Santander Consumer Bank S.A.

W 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. kontynuował emisję obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A.

W II półroczu 2014 r. wyemitowano obligacje o wartości nominalnej 670 mln zł i terminach zapadalności od 6 miesięcy do 5 lat. Papiery długoterminowe posiadają oprocentowanie zmienne oparte o stopę WIBOR 6M/3M, natomiast papiery krótkoterminowe posiadają oprocentowanie stałe. Wszystkie wyemitowano w ramach oferty niepublicznej.

Sekurytyzacja aktywów Santander Consumer Bank S.A.

W czerwcu 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził transakcję sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych

i ratalnych o wartości 1 751,4 mln zł z przeniesieniem prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV) z siedzibą w Irlandii. W oparciu o sekurytyzowane aktywa ww. spółka wyemitowała dwie klasy obligacji (A i B) o łącznej wartości 1 367,0 mln zł, oprocentowane wg stopy WIBOR plus marża i zabezpieczone przez zastaw rejestrowy na majątku

SPV. Przedmiotowe obligacje zostały w całości objęte przez Bank, po czym zostały odsprzedane podmiotom zewnętrznym w transakcjach bezwarunkowych oraz w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (typu repo). W wyniku sekurytyzacji SCB S.A. uzyskał finansowanie dla swojej działalności, oddając w zamian prawa do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów.

3. WYBRANE WSKAŹNIKI

Wybrane wskaźniki finansowe	2014	2013
Koszty / dochody ¹⁾	47,2%	47,0%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	60,8%	53,8%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,7%	3,5%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	28,1%	29,2%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	90,4%	86,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,4%	7,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	58,4%	53,8%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	1,0%	1,0%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	14,4%	16,6%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,6%	1,9%
Współczynnik kapitałowy ⁶⁾	12,9%	13,9%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	181,9	154,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁷⁾	19,9	21,2

¹⁾ Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 44,5% za 2014 r. i 42,7% za 2013 r.

²⁾ Dochód odsetkowy netto za 4 kwartały (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 kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

⁴⁾ Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 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 15,5% na 31.12.2014 r. i 18,4% na 31.12.2013 r.

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

⁶⁾ Kalkulacja współczynnika kapitałowego na dzień 31.12.2014 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). Jeśli w kalkulecji współczynnika kapitałowego zaliczono by do funduszy własnych całoroczny zysk netto za 2014 r. (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy), wskaźnik kapitałowy Grupy wyniósłby 13,4%. Kalkulacja współczynnika na 31.12.2013 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. Po wyłączeniu przeszacowania spółek BZ WBK-Aviva, EPS za 2013 r. wyniósł 17,7%.

4. DODATKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na 31 grudnia 2014 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych jednostkom zależnym, (m.in. BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.) wyniosła 7 938,4 mln zł wobec 4 947,8 mln zł na 31 grudnia 2013 r.

Na 31 grudnia 2014 r. depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Finanse

Sp. z o.o., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Asset Management S.A., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Consumer Multirent S.A.) osiągnęły wartość 2 127,1 mln zł wobec 985,2 mln zł rok wcześniej.

Gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 65,1 mln zł wobec 270,1 mln zł na koniec 2013 r.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Należności Banku wobec podmiotu dominującego (Grupa Santander) wyniosły 0,7 mln zł wobec 706,2 mln zł na 31 grudnia 2013 r., natomiast zobowiązania osiągnęły wartość 155,5 mln zł wobec 71,5 mln zł na 31 grudnia

2013 r. Wyczerpujące informacje nt. transakcji z podmiotami powiązаныmi, włącznie z ujawnieniami dotyczącymi transakcji z personelem zarządczym, zostały zawarte w nocie 46 „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 rok” oraz w nocie 45 „Sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 rok”.

Wybrane pozycje pozabilansowe

GWARANCJE I INSTRUMENTY POCHODNE

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz nominały transakcji pochodnych.

	mln zł	
Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2014	31.12.2013
Finansowe:	19 959,9	17 592,8
– linie kredytowe	17 047,1	15 229,8
– kredyty z tyt. kart płatniczych	2 367,1	1 875,1
– akredytywy importowe	413,6	441,5
– depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	132,1	46,4
Gwarancyjne	4 383,1	3 822,2
Razem	24 343,0	21 415,0

	mln zł	
Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2014	31.12.2013
Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	35 207,4	29 792,1
Transakcje pochodne – terminowe (handlowe)	178 576,9	128 272,0
Bieżące operacje walutowe	4 653,2	2 076,9
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	934,1	302,3
Razem	219 371,6	160 443,3

OPIS UDZIELONYCH GWARANCJI

Bank Zachodni WBK S.A. udziela gwarancji zabezpieczających zobowiązania wynikające z bieżącej działalności klientów. Są to przede wszystkim gwarancje: zapłaty, dobrego wykonania kontraktu, rękojmi, przetargowe (wadialne), zwrotu zaliczki, spłaty kredytu oraz gwarancje celne. Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne”, Bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Bank stosuje to samo podejście do oceny ryzyka kredytowego jak w przypadku ekspozycji bilansowych.

LEASING OPERACYJNY

Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. leasingują powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy Banku Zachodniego WBK S.A. zawierane są na 5-10 lat, a umowy Santander Consumer Bank S.A. na czas określony od 3-5 lat. Całkowite zobowiązanie z tytułu wszystkich umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje następująca tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	mln zł	
	31.12.2014	31.12.2013
poniżej 1 roku	281,8	252,0
od 1 roku do 5 lat	602,4	615,4
powyżej 5 lat	345,4	373,9
Razem	1 229,6	1 241,3

Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2014 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Rodzaj należności	mln zł			
	Ilość	31.12.2014 Wartość	Ilość	31.12.2013 Wartość
Kredyty dla ludności	47 455	269,1	66 705	363,8
Kredyty gospodarcze	3 570	972,7	3 987	884,9
Razem	51 025	1 241,8	70 692	1 248,7

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców oraz przedmiotach leasingu – w ramach Grupy

Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – wyniosła 72 817,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2014 r. wobec 60 783,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2013 r.

5. UWARUNKOWANIA REALIZACJI WYNIKU FINANSOWEGO W 2015 R.

Następujące uwarunkowania zewnętrzne będą miały istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2015 r.:

- Obawy o spowolnienie wzrostu gospodarczego na świecie, w szczególności w strefie euro, oznaczające słabsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Spowolnienie krajowego wzrostu gospodarczego na początku roku i możliwe przyspieszenie w kolejnych kwartałach.
- 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 ustalenia minimalnej kwoty indeksacji emerytur i rent.
- Znaczące osłabienie kursu złotego wobec franka szwajcarskiego pod wpływem zniesienia minimalnego poziomu kursu wymiany EUR/CHF na poziomie 1,2 przez Szwajcarski Bank Narodowy oraz spadek trzymiesięcznych stóp LIBOR CHF poniżej zera.
- Oczekiwane dalsze łagodzenie krajowej polityki pieniężnej. Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie, niskie oprocentowanie depozytów może zachęcać klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- Zmiany w podejściu EBC do polityki pieniężnej.
- 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.

IX. RELACJE INWESTORSKIE

1. RELACJE INWESTORSKIE W BANKU ZACHODNIM WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. dokłada starań, aby komunikacja z akcjonariuszami i środowiskiem inwestorskim była otwarta, skuteczna i prowadzona na wysokim poziomie. Głównym zadaniem Biura ds. Relacji Inwestorskich jest utrzymywanie relacji z inwestorami instytucjonalnymi i analitykami giełdowymi, polegających na proaktywnym informowaniu o rozwoju Grupy i innych istotnych faktach, które mogą mieć wpływ na podejmowane przez nich działania lub zaspokajając ich zapotrzebowanie informacyjne. Celem tych działań jest propagowanie i wspieranie wizerunku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku kapitałowym.

W 2014 r. kontynuowano realizację typowych działań z zakresu relacji inwestorskich. Inwestorzy, akcjonariusze i analitycy giełdowi mieli okazję spotykać się z Zarządem Banku na licznych konferencjach brokerskich w Polsce i zagranicą, a także podczas prezentacji typu „road-shows” i spotkań indywidualnych. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w ośmiu międzynarodowych konferencjach inwestorskich. W czerwcu 2014 r. Zespół Relacji Inwestorskich zaprezentował spółkę na dorocznej konferencji Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych Wall Street, która jest największym tego typu wydarzeniem w Polsce. Łącznie w ciągu całego roku Zespół

Relacji Inwestorskich odbył ponad 200 spotkań z inwestorami i analitykami.

Tradycyjnie, jak co roku, zorganizowano cztery konferencje dla analityków poświęcone wynikom kwartalnym, które – zgodnie z najlepszymi praktykami – były transmitowane przez internet w języku polskim i angielskim, a nagrania z nich zostały udostępnione na stronach internetowych Banku (www.inwestor.bzwbk.pl).

W internetowym serwisie relacji inwestorskich (www.inwestor.bzwbk.pl) dostępne są wszystkie bieżące informacje na temat najważniejszych wydarzeń dotyczących Banku Zachodniego WBK S.A.

W październiku 2014 r. Bank Zachodni WBK zajął drugie miejsce w rankingu spółek najlepiej komunikujących się z inwestorami spośród członków WIG 30. Ranking został przeprowadzony przez „Parkiet” we współpracy z Izbą Domów Maklerskich i stanowi największe w kraju badanie relacji inwestorskich spółek z WIG30. Firmy, które wyróżnia najlepszy kontakt z rynkiem, wybrali sami inwestorzy w internetowym głosowaniu.

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI

Kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. i zmiany w strukturze akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 992 345 340 zł i dzielił się na 99 234 534 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda. Poszczególne serie akcji zaprezentowano w rozdz. XI „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 r.”, część 4 „Papiery wartościowe emitenta”.

Akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku Zachodniego WBK S.A. byli Banco Santander S.A. posiadający pakiet kontrolny uprawniający do wykonywania 69,41% ogólnej liczby głosów na WZ oraz ING OFE z udziałem w wysokości 5,15%.

Poniższa tabela podsumowuje zmiany powstałe w strukturze kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r., opierając się na danych zarejestrowanych w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych, począwszy od raportu za IV kwartał 2013 r. przekazanego do wiadomości publicznej w dniu 30 stycznia 2014 r. Okoliczności towarzyszące zaprezentowanym zmianom zostały opisane w rozdz. II „Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, część 1 „Historia, profil działalności i pozycja konkurencyjna”, a także w rozdz. XI „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 r.”, część 4 „Papiery wartościowe emitenta”.

Właściciele akcji reprezentujących powyżej 5% głosów	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych BZ WBK S.A.			Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ w terminach publikacji kolejnych raportów okresowych BZ WBK S.A.		
	*4.11.2014		**30.01.2014	*4.11.2014		**30.01.2014
	3.02.2015	31.07.2014	29.04.2014	3.02.2015	31.07.2014	29.04.2014
Banco Santander	68 880 774	65 481 563	65 481 563	69,41%	65,99%	70,00%
ING OFE	5 110 586	5,15%				
SCF	–	5 383 902	5,42%			
Others	25 243 174	28 369 069	28 063 526	25,44%	28,59%	30,00%
Razem	99 234 534	99 234 534	93 545 089	100,0%	100,0%	100,0%

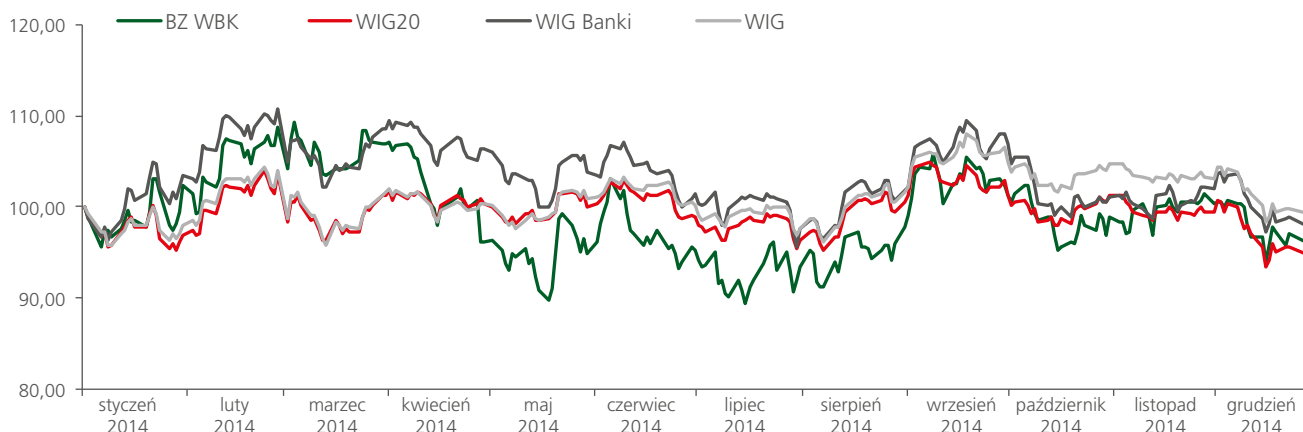
* stan obowiązujący na dzień 31.12.2014 r.

** stan obowiązujący na dzień 31.12.2013 r.

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

Notowania akcji BZ WBK S.A. na tle indeksów

Kurs BZ WBK S.A., WIG20, WIG Banki i WIG z dnia 02.01.2014 = 100



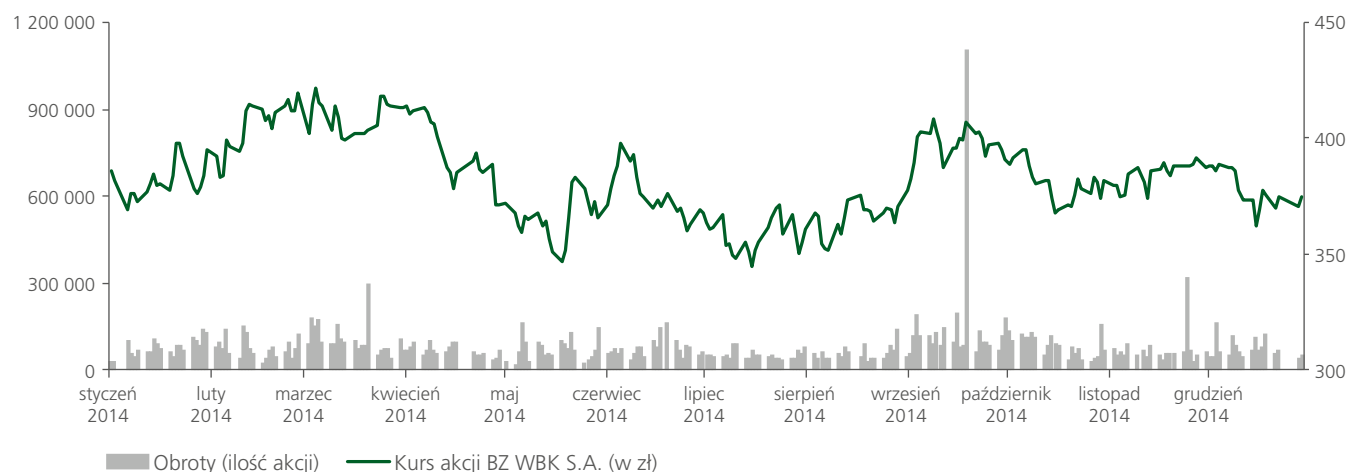
Notowania Banku Zachodniego WBK S.A w 2014 r. utrzymały się w trendzie bocznym. Mimo pojawiającej się w międzyczasie szerokiej amplitudy wahań cenowych – dochodzącej do 20% – akcje Banku zakończyły rok ze spadkiem 3,4% (z poziomu 387,60 zł na koniec 2013 r. do 375,00 zł na koniec 2014 r.), zachowując się analogicznie jak indeks WIG20 (-3,5% r/r), w skład którego wchodzi. W tym samym czasie indeksy: WIG i WIG Banki nie odnotowały większych zmian w ujęciu rocznym.

Na wyhamowanie tendencji wzrostowych notowań Banku Zachodniego WBK S.A. – obserwowanych w poprzednim roku – wpłynął splot niezależnych od Banku czynników takich jak reforma OFE, konflikt ukraiński oraz dalsze obniżki stóp procentowych.

W 2014 r. kurs zamknięcia akcji Banku osiągnął maksimum na poziomie 422 zł w dniu 5 marca, natomiast minimum w wysokości 345 zł przypadło na dzień 16 lipca. W maju Bank wypłacił swoim akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2013 r. w kwocie 10,70 zł.

Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2014 r. wyniosła 37 213,0 mln zł wobec 36 258,1 mln zł na 31 grudnia 2013 r., przy wzroście liczby akcji o 5 689 445 związanej z dwukrotnym podwyższeniem kapitału Banku w 2014 r.

Kurs akcji BZ WBK S.A. i ich wolumen w obrocie giełdowym w 2014 r.



Kluczowe dane dot. akcji BZ WBK S.A.	2014	2013
Cena akcji na koniec roku (w zł)	375,0	387,6
Najwyższy kurs zamknięcia w roku (w zł)	422,0	410,0
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	05-03-2 014	27-11-2013
Najniższy kurs zamknięcia akcji w roku (w zł)	345,0	241,0
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	16-07-2 014	2 -01-2013
Wskaźnik cena/zysk (P/E) na koniec roku	18,7	22,5
Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	99 234 534,0	93 545 089,0
Kapitalizacja na koniec roku (w mln zł)	37 213,0	36 258,1
Średnia wartość obrotów w roku (mln zł)	29,2	25,9
Dywidenda na akcję (w zł)	b/d ¹⁾	10,7

¹⁾ Szczegóły podano w poniższej części.

Dywidenda na akcję

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył analizy pozwalającej na przedłożenie rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy za 2014 r.

W dniu 16 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 1 000,9 mln zł z zysku

netto Banku za 2013 r. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 10,70 zł i została wypłacona w dniu 16 maja 2014 r.

Wysokość dywidendy wypłaconej akcjonariuszom Banku Zachodniego WBK S.A. w latach 2010-2014 prezentuje tabela w rodz. II „Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, część 1 „Historia, profil działalności i pozycja konkurencyjna”.

3. OCENA WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

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

W dniu 2 czerwca 2014 r. agencja Fitch Ratings wydała komunikat, w którym poinformowała

o podwyższeniu następujących ocen ratingowych dla Banku Zachodniego WBK S.A.:

- międzynarodowy rating długoterminowy (IDR) z „BBB” na „BBB+” z perspektywą stabilną,

- międzynarodowy rating krótkoterminowy (IDR) z „F3” na „F2”,
- krajowy rating długoterminowy z „A+(pol)” na „AA-(pol)” z perspektywą stabilną.

Rating wsparcia i indywidualny VR pozostały na dotychczasowym poziomie.

Wymienione wyżej oceny oraz ich główne przesłanki zostały potwierdzone przez Fitch Ratings w komunikacie ogłoszonym 26 listopada 2014 r.

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

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

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

Według Fitch Ratings istnieje możliwość podwyższenia ratingu VR o jeden stopień (tj. do „bbb+”), pod warunkiem jednak, że dobre wyniki finansowe podmiotu utrzymają się również po rozszerzeniu Grupy, podstawowe wskaźniki finansowe pozostaną na dobrym poziomie, a sytuacja gospodarcza w Polsce nie ulegnie istotnemu pogorszeniu.

Poniżej zestawiono oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK SA obowiązujące na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi podwyższone/potwierdzone w komunikacie z dnia 2.06.2014 r. i potwierdzone w komunikacie z dnia 26.11.2014 ¹⁾	Ratingi potwierdzone/przyznane w komunikacie z dnia 4.12.2013 ²⁾
	Ratingi międzynarodowe	
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+	BBB
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2	F3
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb	bbb
Rating wsparcia	2	2
Ratingi krajowe		
Długoterminowy rating krajowy	AA-(pol)	A+(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	AA-(pol)	A+(pol)

¹⁾ Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2014 r.

²⁾ Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2013 r.

X. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

1. PODSTAWOWE ZASADY I STRUKTURA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

W 2014 r. jednym z priorytetów było zakończenie procesu migracji danych klientów dawnego Kredyt Banku S.A., co umożliwiło pełną unifikację polityk, procedur i narzędzi zarządzania ryzykiem. Dodatkowo przeprowadzono szereg zmian mających na celu optymalizację procesów i narzędzi, ze szczególnym uwzględnieniem jakości obsługi klientów (np. usprawnienia wdrożone w zakresie procesu kredytowego dla klientów MŚP i korporacyjnych).

W ramach proaktywnego zarządzania ryzykiem kredytowym, w 2014 r. powołano Komitet Restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w celu dalszej poprawy jakości portfela kredytowego poprzez wczesne wdrażanie rozwiązań restrukturyzacyjnych (tj. udogodnień

ułatwiających klientom spłatę kredytu). Komitet podejmuje decyzje o strategii wobec klientów korporacyjnych z trudnościami finansowymi (przy zaangażowaniu poniżej 25 mln zł), a także o umorzeniach i sprzedaży wierzytelności. Przy zaangażowaniu powyżej 25 mln zł, decyzje dotyczące kredytów korporacyjnych z trudnościami finansowymi podejmowane są przez Komitet Kredytowy.

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

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

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

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

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

Bank, w granicach i na zasadach wynikających z obowiązującego prawa, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Santander Consumer Bank S.A., kierując się przy tym regulacjami odnoszącymi się do nadzorowania spółek zależnych wchodzących w skład Grupy BZ WBK. Na przedstawicieli Banku w Radzie Nadzorczej Santander Consumer Bank S.A. powołano

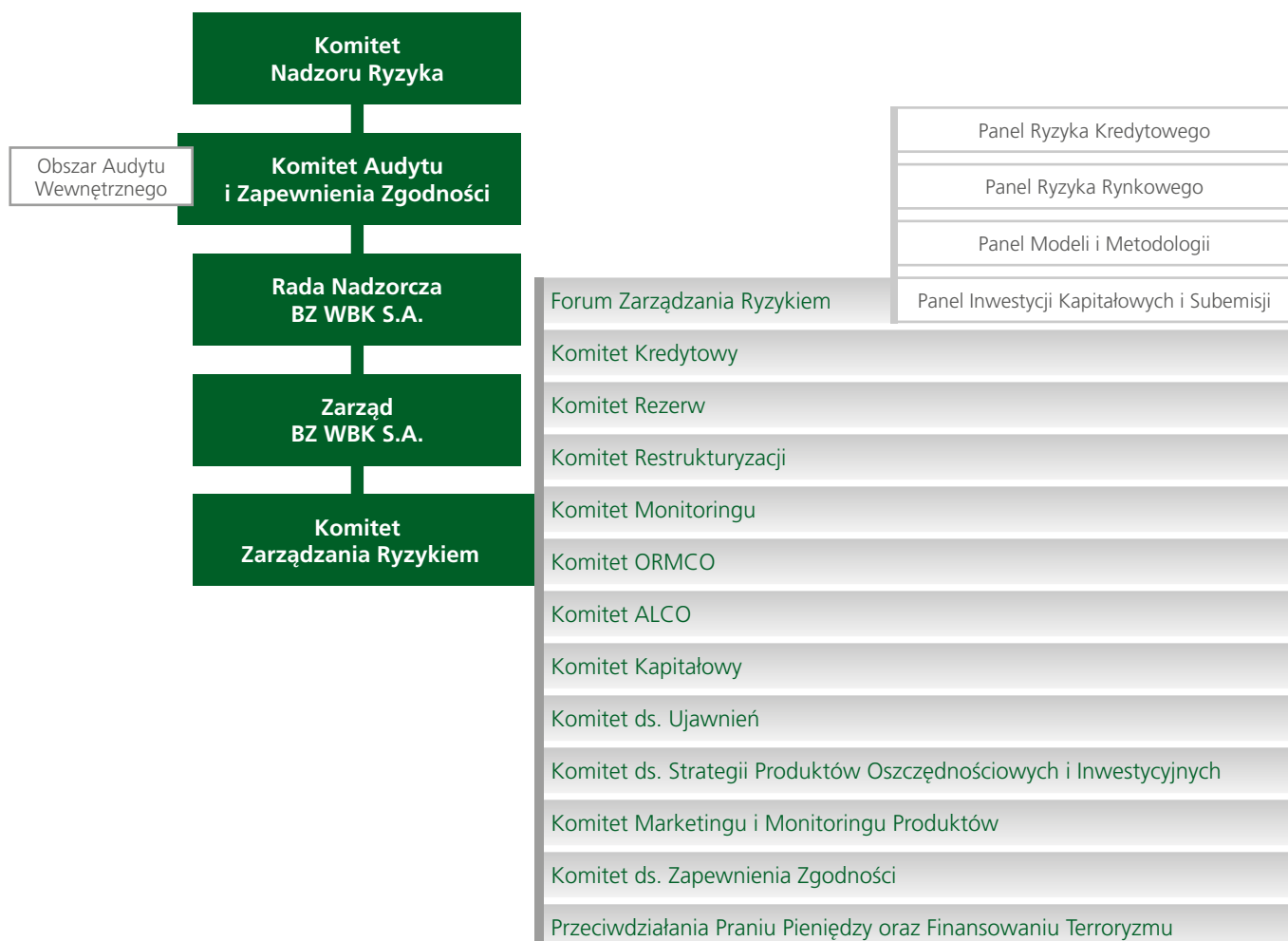
Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Zarządzania Ryzykiem oraz Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Zarządzania Finansami. Zgodnie ze „Strategią inwestycji Banku Zachodniego WBK S.A. w instrumenty rynku kapitałowego” odpowiadają oni za sprawowanie nadzoru nad Santander Consumer Bank S.A. oraz prowadzenie działalności spółki w oparciu o przyjęte plany oraz zgodnie z procedurami zapewniającymi bezpieczeństwo działalności. Bank monitoruje profil i poziom ryzyka Santander Consumer Bank S.A. za pośrednictwem komitetów zarządzania ryzykiem Banku Zachodniego WBK S.A.

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

- Forum Zarządzania Ryzykiem
- Komitet Kredytowy

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

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia przez dłużnika w terminie zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych w następstwie pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, tzw. covenants.

Zarządzając ryzykiem kredytowym, Grupa podejmuje działania na podstawie bieżącej analizy otoczenia makroekonomicznego oraz wewnętrznych analiz poszczególnych portfeli kredytowych. Stosowane przez Grupę zaawansowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego pozwalają na podjęcie działań zaradczych w przypadku pojawienia się pierwszych sygnałów zmian w jakości lub strukturze portfela kredytowego.

Polityka kredytowa

W 2014 r. Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, łącząc dbałość o utrzymanie bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego z działaniami na rzecz wysokiej rentowności portfeli kredytowych, rozwoju wolumenów biznesowych i zwiększania udziału w rynku. Polityki kredytowe optymalizowano w reakcji na zmieniające się warunki makroekonomiczne, w tym obniżkę stóp procentowych. W działalności kredytowej, Grupa przywiązuje dużą wagę do przestrzegania regulacji i norm ostrożnościowych. Priorytetem jest także wysoka jakość obsługi klientów.

Na politykę kredytową Grupy składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityki kredytowych, które poddawane są regularnym przeglądom. Ważnym elementem polityki kredytowej Grupy są wewnętrznie ustalone limity, które pozwalają na monitorowanie koncentracji zaangażowania w poszczególnych obszarach gospodarki, regionach geograficznych i walutach.

Obowiązujący w Grupie system podejmowania decyzji kredytowych dopasowany jest do specyfiki i wymagań

poszczególnych segmentów klientów. Kompetencje osób akceptujących ryzyko kredytowe uzależnione są od umiejętności, doświadczenia oraz poziomu ryzyka danej transakcji kredytowej. Każda osoba uczestnicząca w procesie kredytowym ma jasno zdefiniowany zakres swoich kompetencji, które podlegają regularnym przeglądom. Najwyższe zaangażowania kredytowe są akceptowane przez Komitet Kredytowy.

Działalność kredytowa spółek zależnych opiera się na politykach kredytowych obowiązujących w Banku. W procesie decyzyjnym Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje spójne podejście do ryzyka kredytowego i wykorzystuje tę samą platformę informatyczną służącą do nadawania ratingu/scoringu (nie dotyczy Santander Consumer Bank S.A.). Spółki posiadają procedury określające zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, spójne z regulacjami stosowanymi w Banku.

Proces podejmowania decyzji kredytowych

System obowiązujących w Banku kompetencji kredytowych reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe w Banku Zachodnim WBK S.A.". Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych jednostek organizacyjnych i pracowników uczestniczących w procesie kredytowym.

Proces podejmowania decyzji kredytowych – jako element zarządzania ryzykiem – opiera się na systemie indywidualnych kompetencji kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej Banku (bankowość oddziałowa, biznesowa i korporacyjna). Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla. Ustanowiony system kompetencji zapewnia rozdzielenie funkcji zatwierdzania ryzyka transakcji od funkcji sprzedażowych.

Klasyfikacja kredytowa

Grupa dynamicznie rozwija narzędzia stosowane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do wytycznych i regulacji nadzorczych z uwzględnieniem najlepszych praktyk rynkowych w zakresie zarządzania ryzykiem i rachunkowości. Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w podręcznikach kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest proces automatycznej weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw, co pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Przeglądów Kredytowych i Departament Kontroli i Oceny Jakości, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zabezpieczenia

Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń zgodnie z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych w zakresie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ich ustanawiania, monitorowania i zwalniania. Ponadto wspiera jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych i tworzenia polityk kredytowych, a także gromadzi dane na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządcą.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy zdarzeń zachodzących w otoczeniu, zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, a także zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości portfeli kredytowych w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza

także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Kalkulacja utraty wartości

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad MSR/MSSF. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39).

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej możliwej do odzyskania kwoty. Analizując utratę wartości należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Dwa razy do roku Grupa porównuje założenia i parametry wykorzystywane w kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności. Tym samym zapewnia adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Należności kredytowe w podziale na portfele z utratą wartości i bez utraty wartości

	mln zł	
	31.12.2014	31.12.2013
Należności od klientów wg rodzaju portfeli z utratą wartości		
Portfel brutto oceniany indywidualnie	3 961,4	3 325,2
Utrata wartości	(1 771,3)	(1 525,5)
Portfel netto oceniany indywidualnie (z utratą wartości)	2 190,1	1 799,7
Portfel brutto oceniany kolektywnie	3 648,6	2 315,4
Utrata wartości	(2 675,3)	(1 511,0)
Portfel netto oceniany kolektywnie (z utratą wartości)	973,3	804,4
Portfel bez utraty wartości	83 234,0	65 770,5
– nieprzeterminowany	78 385,4	62 015,6
– przeterminowany	4 848,6	3 754,9
Rezerwa IBNR	(679,9)	(453,2)
Portfel netto bez utraty wartości	82 554,1	65 317,3
Pozostałe należności	103,1	210,7
Razem należności netto od klientów	85 820,6	68 132,1

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM I RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Podstawowym celem polityki prowadzonej przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową Grupy, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności Grupy.

Ryzyko rynkowe towarzyszące działalności Grupy w głównej mierze wynika z usług świadczonych na rzecz klientów, transakcji mających na celu zapewnienie płynności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz transakcji własnych z wykorzystaniem instrumentów dłużnych, walutowych oraz kapitałowych.

Ryzyko rynkowe

Forum Zarządzania Ryzykiem zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka zgodnie z przyjętą „Deklaracją akceptowalnego poziomu ryzyka”.

Strategiczne decyzje Zarządu podejmowane są na bazie rekomendacji Forum Zarządzania Ryzykiem. Zarząd scedował na to gremium bezpośredni nadzór nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym.

Komitet ALCO – wspierany przez Pion Zarządzania Finansami – jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym księgi bankowej, natomiast ryzykiem rynkowym księgi handlowej zarządza Pion Global Banking & Markets Banku Zachodniego WBK S.A.

IDENTYFIKACJA I OCENA RYZYKA RYNKOWEGO

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym w portfelu bankowym odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Finansami, do którego transferowane są również

otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego BZ WBK S.A.

Pion Global Banking & Markets, w ramach którego funkcjonuje Biuro Maklerskie Banku Zachodniego WBK S.A., odpowiada za zarządzanie ryzykiem rynkowym księgi handlowej.

Odpowiedzialność za pomiar, monitorowanie i raportowanie poziomu ryzyka rynkowego oraz zgodność z limitami ryzyka spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, który dokonuje regularnych przeglądów ekspozycji ryzyka rynkowego i raportuje do Forum Zarządzania Ryzykiem.

Przyjęty podział odpowiedzialności zapewnia pełne rozdzielenie zarządzania ryzykiem portfela bankowego i handlowego oraz niezależność funkcji pomiaru i raportowania ryzyka od jednostek zarządzających i podejmujących ryzyko.

Przyjęte przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym wyznaczają szereg miar w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych, jak i obserwacyjnych. Proces przeglądu limitów oraz aktualizacji akceptowalnego poziomu ryzyka rynkowego odbywa się na bazie rocznej i jest koordynowany przez Departament Ryzyka Finansowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem.

Na potrzeby kontroli ryzyka portfela bankowego, w Banku Zachodnim WBK S.A. ustanowiono maksymalne limity wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych:

- Wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.).
- Wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.)

Miary wrażliwości w 2014 r. i 2013 r.

w tys. zł	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)		Wrażliwość ekonomiczna kapitału (MVE)	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Maksymalny	109	114	154	94
Średni	100	76	99	45
Na koniec okresu	90	84	154	92
Wartość limitu	130	130	200	200

W 2014 r. nie odnotowano przekroczeń limitów globalnych NII oraz MVE na portfelu księgi bankowej.

Do ograniczania i kontroli ekspozycji ryzyka rynkowego na portfelu handlowym Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje następujące miary i limity:

- dzienny limit VAR dla ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego oraz dla ryzyka cen instrumentów kapitałowych w Biurze Maklerskim,
- limit PV01 ustalony dla poszczególnych walut i terminów przeszacowania transakcji,

- maksymalny limit pozycji całkowitej oraz otwartej pozycji dla indywidualnych walut,

- mechanizm stop-loss.

Z uwagi na to, że powyższe miary odnoszą się do kalkulacji potencjalnej straty w normalnych warunkach rynkowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wykorzystuje również testy warunków skrajnych, które prezentują szacunek potencjalnych strat w przypadku wystąpienia skrajnych warunków na rynku.

Miary ryzyka na 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. dotyczące Banku Zachodniego WBK S.A.

w tys. zł	Ryzyko stopy procentowej VAR		Ryzyko walutowe VAR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Średni	1 402	1 958	646	534
Maksymalny	4 656	4 369	2 676	1 647
Minimalny	285	547	88	65
na koniec okresu	921	3 741	369	428
Wartość limitu	5 261	7 530	1 754	1 506

Miary ryzyka na 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. dotyczące działalności Biura Maklerskiego

w tys. zł	Ryzyko walutowe VAR		Ryzyko instrumentów kapitałowych VAR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Średni	10	6	281	664
Maksymalny	83	18	1 294	2 135
Minimalny	1	1	81	53
na koniec okresu	4	9	810	312
Wartość limitu	104	104	3 647	4 111

Grupa utrzymuje następujące instrumenty finansowe w zakresie ryzyka zmiany ceny, ryzyka kredytowego, ryzyka istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności finansowej:

- Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – transakcje dokonywane na rachunek własny wynikające z usług skarbowych świadczonych dla klientów banku ograniczających własne ryzyko rynkowe, zapewnienia płynności oraz świadczenia usług subemisji.
- Pozostałe instrumenty finansowe, w tym inwestycyjne aktywa przeznaczone do sprzedaży, zabezpieczające

instrumenty pochodne oraz kapitałowe instrumenty finansowe.

Ryzyko rynkowe wynikające z posiadanych pozycji w instrumentach finansowych jest ograniczane poprzez wykorzystanie systemu limitów (w podziale na księgę handlową i bankową). Ryzyko kredytowe z tytułu ww. pozycji jest ograniczane za pomocą limitów ekspozycji kredytowej dla poszczególnych kontrahentów. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej, Grupa jest zobowiązana do utrzymania odpowiedniego poziomu płynnych aktywów finansowych o niskim ryzyku kredytowym (przede wszystkim obligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP),

zgodnie z przyjętymi przez Grupę limitami ograniczającymi ww. ryzyko.

Grupa nie zawierała transakcji pochodnych ograniczających ryzyko kredytowe, natomiast transakcje opcyjne na waluty, stopy procentowe oraz pochodne na towary zawierane są na zasadzie back-to-back i nie generują ryzyka rynkowego dla Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem rynkowym bilansu korzystając m.in. z instrumentów pochodnych oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń do:

- części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, zawierając w tym celu transakcje IRS (Interest Rate Swap), w których Grupa otrzymuje stałe i płaci zmienne oprocentowanie, zabezpieczając tym samym ryzyko zmian przepływów pieniężnych dla kredytów opartych o zmienną stopę procentową;
- części portfeli kredytów hipotecznych w CHF i EUR dla zabezpieczenia przepływów wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (CHF LIBOR, EURIBOR) oraz kursów walutowych (CHF/PLN oraz EUR/PLN), z wykorzystaniem transakcji walutowej zamiany stóp procentowych (Basis Swap);
- części portfela kredytów gotówkowych o stałym oprocentowaniu w celu zabezpieczenia wartości godziwej pozycji za pomocą transakcji IRS, w których Grupa otrzymuje zmienne i płaci stałe oprocentowanie;
- wybranych obligacji stałokuponowych w celu zabezpieczenia ich wartości godziwej za pomocą transakcji IRS, w których Grupa otrzymuje zmienne i płaci stałe oprocentowanie.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Przyjęta przez Grupę „Polityka zarządzania płynnością” ma na celu zapewnienie pełnego pokrycia przewidywanych krótkoterminowych wypływów przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne. Polityka ta ma również zapewnić odpowiednią strukturę finansowania działalności Grupy przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności średnio- i długoterminowej oraz przez monitorowanie wyników testów warunków skrajnych. Obejmuje ona wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Komitet ALCO oraz Forum Zarządzania Ryzykiem sprawują w imieniu Zarządu ogólny nadzór nad ryzykiem płynności. W ramach swoich obowiązków rekomendują Zarządowi odpowiednie strategie działania oraz polityki w ramach strategicznego zarządzania płynnością. Raporty z zakresu ryzyka płynności i wyniki testów warunków skrajnych podlegają regularnym przeglądom wyższej kadry zarządzającej.

Funkcja zarządzania płynnością zlokalizowana jest w Pionie Zarządzania Finansami, który jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii. Pion Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za niezależny pomiar i raportowanie ryzyka płynności oraz kształtowanie polityk zarządzania ryzykiem płynności.

Departament Ryzyka Finansowego w Pionie Zarządzania Ryzykiem odpowiada również za cykliczną realizację testów warunków skrajnych w zakresie płynności oraz przegląd „Awaryjnego planu płynności”, który jest zatwierdzany przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

IDENTYFIKACJA I OCENA RYZYKA PŁYNNOŚCI

Identyfikacja i pomiar ryzyka płynności dokonywane są codziennie, głównie za pomocą raportów zmodyfikowanej luki płynności oraz raportów regulacyjnych. Raporty te obejmują szereg limitów wewnętrznych i nadzorczych. Systematyczne raporty z zakresu pomiaru ryzyka wspierane są wynikami przeprowadzanych testów warunków skrajnych. Bank regularnie wylicza miary określone w CRD IV/CRR (LCR i NSFR).

Analiza luki płynności na 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r.

Ryzyko płynności	31.12.2014		31.12.2013	
	Luka	Luka skumulowana	Luka	Luka skumulowana
<1T	14 810,1	14 810,1	9 750,4	9 750,4
<1M	(12 781,7)	2 028,4	392,9	10 143,3
>1M	(3 616,0)	(1 587,6)	(10 143,3)	-

mIn zł

Obowiązująca w Grupie polityka wymaga, aby Bank posiadał środki na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do jednego miesiąca, w tym także w wybranych scenariuszach warunków skrajnych. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu oraz poziom aktywów łatwo zbywalnych.

W 2014 r. Bank utrzymywał środki znacząco przekraczające wielkość wymaganą do pokrycia przewidywanych wpływów.

Bank spełnia też wymogi wynikające z Uchwały Komisji

Nadzoru Finansowego nr 386/2008 regulującej proces zarządzania płynnością, m.in. w zakresie monitorowania, pomiaru i raportowania płynności.

W 2014 r. Bank wypełniał regulacyjne wymogi ilościowe w zakresie płynności. Kluczowe wskaźniki regulacyjne (tj. wskaźnik płynności krótkoterminowej oraz wskaźnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i stabilnymi środkami obcymi) utrzymywały się powyżej wymaganego poziomu.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów, a także ze zdarzeń zewnętrznych (definicja uwzględnia ryzyko prawne, ale nie uwzględnia ryzyka strategicznego, ani ryzyka utraty reputacji).

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. angażuje pracowników wszystkich szczebli w całej organizacji i zawiera szereg powiązanych elementów. Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała „Strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym” oraz „Politykę i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCO) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Komitet ORMCO stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym z zakresu ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności Banku Zachodniego WBK S.A. Wyniki prac ORMCO przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wykorzystuje następujące narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym:

IDENTYFIKACJA I SZACOWANIE RYZYKA OPERACYJNEGO

W procesie samooceny ryzyka operacyjnego Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. identyfikuje ryzyka, na które może być narażona w trakcie realizacji swoich funkcji, szacuje je na poziomie inherentnym i rezydualnym pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz ocenia skuteczność stosowanych mechanizmów kontrolnych. Proces obejmuje także definiowanie działań poprawiających skuteczność funkcjonujących lub/i nowych mechanizmów kontrolnych.

RAPORTOWANIE I WYCIĄGANIE WNIOSKÓW ZE ZDARZEŃ OPERACYJNYCH

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania o zdarzeniach operacyjnych zidentyfikowanych w swoim obszarze działalności. Grupa utrzymuje bazę zdarzeń operacyjnych, które zidentyfikowane zostały w całej organizacji. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania wniosków na przyszłość oraz podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

ANALIZA WSKAŹNIKÓW RYZYKA

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. realizowany jest monitoring wskaźników ryzyka, który obejmuje zarówno mierniki finansowe, jak i operacyjne. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi oraz dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie.

PLANY UTRZYMANIA CIĄGŁOŚCI BIZNESOWEJ (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany BCM podlegają regularnym testom, dzięki którym Grupa Kapitałowa

Banku Zachodniego WBK S.A. pozyskuje pewność odtworzenia krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Grupa dysponuje rozwiązaniami zapasowymi dla realizacji procesów krytycznych, w celu umożliwienia odtworzenia działalności w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej.

UBEZPIECZENIA

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zabezpiecza się przed materializacją ryzyka operacyjnego także za pomocą polis ubezpieczeniowych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego, ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczenia mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

Proces raportowania dot. ryzyka operacyjnego ma na celu dostarczanie aktualnej i adekwatnej informacji dla kadry zarządzającej. Sprawozdawczość zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym obejmuje informacje na temat m.in. zdarzeń i strat operacyjnych, incydentów z zakresu bezpieczeństwa informacji i teleinformatycznego, wskaźników ryzyka, zdefiniowanych działaniach mających na celu ograniczanie ryzyka.

Funkcjonujący w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2013.

5. ZARZĄDZANIE POZOSTAŁYMI RODZAJAMI RYZYKA

Zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym

W wyniku objęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. z dniem 20 grudnia 2013 r., Grupa

Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. narażona jest na ryzyko ubezpieczeniowe.

Ryzyko to wiąże się z możliwością wystąpienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań wynikającej ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.

Ryzyko ubezpieczeniowe to również możliwość wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego i związana z tym niepewność co do wysokości świadczenia, do wypłaty którego zobowiązany jest ubezpieczyciel z tytułu tego zdarzenia.

W procesie tworzenia produktu ubezpieczeniowego oraz kalkulacji składek ubezpieczeniowych podstawowym ryzykiem jest powstanie sytuacji, w której współczynnik szkodowości, tj. stosunek wypłaconych świadczeń i odszkodowań (z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw na niewypłacone świadczenia i odszkodowania) do składki pozyskanej jest wyższy od założonego przy określaniu wysokości składek ubezpieczeniowych.

Czynnikami ryzyka wpływającymi na trafność oszacowanych współczynników szkodowości jest możliwość wystąpienia różnic pomiędzy danymi historycznymi, na których oparte są szacunki, a ich rzeczywistą realizacją, co jest związane w szczególności z krótką historią funkcjonowania towarzystw, a także zbyt małym portfelem ubezpieczeń, który nie tylko nie pozwala na działanie Praw Wielkich Liczb, ale też nie daje wystarczającej informacji statystycznej pomocnej w zarządzaniu ryzykiem ubezpieczeniowym.

W celu zarządzania powyższym ryzykiem, spółki BZ WBK-Aviva koncentrują się głównie na zwiększaniu portfela ubezpieczeń przy jednoczesnym stosowaniu reasekuracji w celu ograniczenia zmienności ryzyka na swoim udziale.

W 2014 r. towarzystwa BZ WBK-Aviva oferowały ubezpieczeniowe produkty majątkowe i osobowe, zarówno w modelu indywidualnym, jak i grupowym. W ramach umów indywidualnych umożliwiały przystąpienie do programu inwestycyjnego, zakupienie ubezpieczenia podróznego lub od następstw nieszczęśliwych wypadków. Pozostałe produkty oferowane były w oparciu o umowy grupowe z Bankiem. Produkty ubezpieczeniowe oferowane były klientom w kanale sprzedaży bancassurance oraz w kanale sprzedaży bezpośredniej.

Towarzystwa przeprowadziły analizę adekwatności rezerw, która wykazała, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji) na dzień 31 grudnia 2014 r. zostały utworzone na poziomie wystarczającym do pokrycia zobowiązań wynikających z umów ubezpieczeniowych zawartych do dnia 31 grudnia 2014 r.

Celem towarzystw jest dążenie do zachowania stałej wypłacalności na poziomie niezbędnym do umożliwienia dynamicznego ich rozwoju. W tym celu monitorują one na bieżąco wartość środków własnych w relacji do marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego zgodnie z wymaganiami kapitałowymi nałożonymi przez przepisy obowiązujące w Polsce (Ustawa o działalności ubezpieczeniowej oraz Ustawa o rachunkowości wraz z odpowiednimi rozporządzeniami). W ciągu całego 2014 r. wymogi ustawowe były spełnione.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest definiowane przez Bank zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego.

Bank Zachodni WBK S.A. jako bank uniwersalny, świadczący szeroki zakres usług finansowych osobom fizycznym i podmiotom gospodarczym oraz jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej, której spółki świadczą szereg dodatkowych, specjalistycznych usług finansowych, a także jako ważny uczestnik polskiego systemu bankowego, narażony jest na ryzyko prawne i regulacyjne związane przede wszystkim z następującymi obszarami:

- ogólnie obowiązującymi przepisami w zakresie prawa pracy, podatków, rachunkowości, ochrony danych osobowych itp. obejmującymi wszystkie podmioty gospodarujące na terenie Rzeczypospolitej Polskiej;
- krajowymi i międzynarodowymi (szczególnie: europejskimi) przepisami branżowymi w zakresie sprawozdawczości, norm ostrożnościowych, przeciwdziałania procederom prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, itp.;
- krajowymi i międzynarodowymi przepisami związanymi z rodzajami oferowanych produktów oraz sposobem świadczenia usług przez Bank i Grupę Kapitałową (w szczególności; ustawodawstwo związane z ochroną konsumentów i konkurencji oraz regulacje związane z rynkami kapitałowymi, finansowymi, itp.);
- kodeksami dobrych praktyk i innymi regulacjami, których przestrzeganie Grupa Kapitałowa przyjęła do stosowania, m.in. w związku z uczestnictwem w krajowych lub międzynarodowych stowarzyszeniach branżowych.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym odbywa się w ramach kilku procesów, których koordynację i wykonanie wyznaczono odpowiednim jednostkom organizacyjnym.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej (tzw. conduct of business), w szczególności w obszarach: ochrony praw klienta, wdrażania nowych produktów, przeciwdziałania procederowi prania brudnych pieniędzy, kwestii etycznych, ochrony informacji wrażliwych oraz ochrony danych osobowych.

Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych dotyczących Banku jako podmiotu prawnego (tzw. non-conduct of business) zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach, tj.

- prawo pracy – Pion Partnerstwa Biznesowego,
- podatki i sprawozdawczość – Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej,

- normy ostrożnościowe – Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności, znajdujący się w strukturach Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności, otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności oraz ryzykiem utraty reputacji i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej, które zapewniają realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdzają zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z ryzykiem braku zgodności, które identyfikowane są przez Obszar Zapewnienia Zgodności.

Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Partnerstwa Biznesowego) jest odpowiedzialny za minimalizację ryzyka prawnego i regulacyjnego, utrzymanie właściwych relacji z jednostkami biznesowymi i regulatorami rynku oraz za wsparcie władz Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK w procesie podejmowania strategicznych decyzji w zakresie zapewnienia zgodności, a także za koordynację – w ramach obowiązujących przepisów prawa – wdrażania jednolitych standardów zarządzania ryzykiem braku zgodności przez jednostki zapewnienia zgodności funkcjonujące w spółkach Grupy. Realizacja ww. zadań dokonuje się w szczególności poprzez:

- niezależną identyfikację, monitorowanie i ocenę ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa (ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień wprowadzania nowych produktów i usług, przeciwdziałania korzystania z systemu finansowego w celu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu, a także ochrony informacji poufnej, konfliktów interesów i transakcji własnych pracowników na rynkach papierów wartościowych),
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności w zakresie efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi,
- komunikowanie polityk i procedur oraz przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- koordynację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF, GIODO),

- koordynację procesu akceptacji nowych produktów,
- wsparcie i koordynację procesów zgodności w zakresie modelu sprzedaży produktów inwestycyjnych i Dyrektywy MiFID,
- utrwalanie zasad etycznego prowadzenia biznesu, przepisów BHP oraz budowanie kultury corporate governance w organizacji.

Oprócz wymienionych jednostek organizacyjnych, w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonują także komitety specjalistyczne, wspierające procesy zarządzania ryzykiem braku zgodności w poszczególnych obszarach. Są to: Komitet Zapewnienia Zgodności, Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów, Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy i Finansowania Terroryzmu, Komisja Etyki Biznesu.

Zarządzanie ryzykiem reputacji

Ryzyko reputacji jest definiowane jako ryzyko wynikające z negatywnego odbioru wizerunku banku i innych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, inwestorów lub regulatorów.

Potencjalnymi źródłami ryzyka są zdarzenia wewnętrzne o charakterze operacyjnym oraz zdarzenia zewnętrzne, takie jak negatywne publikacje w mediach, upowszechnianie negatywnych opinii klientów, np. w sieci internetowej, na portalach społecznościowych oraz w innych środkach przekazu. Mogą one dotyczyć bezpośrednio Grupy Kapitałowej i oferowanych przez nią produktów, jak również akcjonariuszy Banku oraz całego sektora bankowego i finansowego (w skali krajowej i międzynarodowej).

Czynnikami ryzyka reputacji są również skargi i roszczenia klientów związane z procesem oferowania produktów bankowych, w tym dotyczące m.in. braku dostatecznej (pełnej, prawdziwej, rzetelnej, niewprowadzającej w błąd) informacji o produktach oraz powiązanych z nimi ryzyku, złożoności produktów, niewłaściwych praktyk sprzedażowych, utraty kapitału.

Właścicielami ryzyka utraty reputacji są Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu (OKKiM) oraz Obszar Zapewnienia Zgodności (OZZ).

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona wizerunku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ograniczenie i eliminowanie negatywnych zdarzeń mających wpływ na wizerunek oraz wyniki finansowe Grupy.

Kluczowymi mechanizmami ograniczającymi ryzyko reputacji są:

- monitoring mediów lokalnych, ogólnopolskich, a także niektórych mediów zagranicznych (OKKiM);
- codzienny monitoring wzmianek na temat banku pojawiających się w mediach społecznościowych (w szczególności Facebook, Twitter) (OKKiM);
- analizowanie przez Biuro Prasowe informacji mających wpływ na wizerunek banku (OKKiM);
- reagowanie na informacje stwarzające ryzyko pogorszenia odbioru społecznego wizerunku banku (OKKiM);
- bieżące informowanie dziennikarzy mediów ogólnopolskich i lokalnych o nowych produktach oraz zmianach warunków dotychczasowych produktów;
- badanie satysfakcji klientów (OKKiM);
- przygotowywanie i kontrola przez odpowiednie merytoryczne jednostki Banku Zachodniego WBK S.A. wszystkich ważnych komunikatów i raportów dla akcjonariuszy, Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz ich terminowa publikacja;
- opiniowanie konstrukcji nowych produktów lub ich zmian pod kątem zgodności z wymogami prawa oraz wytycznymi regulatorów rynku, a także powiązanych z nimi regulacji prawnych i procedur, jak również komunikacji, materiałów reklamowych i inicjatyw kierowanych do klientów typu promocje i konkursy, materiałów szkoleniowych dla sprzedawców w aspekcie etycznego prowadzenia biznesu (OZZ);
- udział w procesie rozpatrywania reklamacji klientów, zwłaszcza tych, które kierowane są do regulatorów (OZZ);
- nadzór nad procesem kontroli posprzedażowej dot. produktów inwestycyjnych (OZZ);
- badania typu „tajemniczy klient” (mystery shopping) realizowane dla produktów inwestycyjnych (OZZ);

cykliczny monitoring ryzyka reputacyjnego w odniesieniu do produktów znajdujących się w ofercie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. poprzez analizę m.in. skarg składanych przez klientów, wielkości sprzedaży, liczby klientów, stopy zwrotu (OZZ).

6. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zgodnie z przyjętą polityką, celem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie kapitału na poziomie adekwatnym do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz ponoszonego ryzyka. Wielkość funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Banku oraz wymogów kapitałowych na nieoczekiwane straty wyznaczany jest zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/ CRR (złożonego z dyrektywy CDR IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA), jak również z uwzględnieniem rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie stosowania surowszych kryteriów dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach.

Zarząd Banku odpowiada za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym za procesy związane z oceną adekwatności kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) oraz ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego, regulacyjnego i współczynnik wypłacalności. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem do Komitetu Kapitałowego, który na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (również w warunkach skrajnych), monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na poziom funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie statutowe organy Banku i spółek zależnych.

Polityka kapitałowa

Polityka zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada minimalny poziom współczynnika kapitałowego (liczonego zgodnie obowiązującymi regulacjami i dyrektywami Parlamentu Europejskiego i Rady UE) w wysokości 12%, zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału I kategorii (liczony jako iloraz kapitału I kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% w odniesieniu do Banku i Grupy.

Regulacyjny poziom współczynnika kapitałowego wynosi 8%.

Kapitał regulacyjny

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wyznaczony został zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z uwzględnieniem rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie stosowania surowszych kryteriów dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach.

Metoda standardowa została zastosowana do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotny jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego. W metodzie standardowej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Wartość ekspozycji w przypadku aktywów jest równa wartości bilansowej, a w przypadku udzielonych zobowiązań pozabilansowych jest równa ekwiwalentowi bilansowemu ekspozycji. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem zastosowano wagi ryzyka zgodnie z wymienionym powyżej Rozporządzeniem.

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz w okresie porównywalnym.

	mln zł	
	31.12.2014 ¹⁾	31.12.2013 ²⁾
I Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id+Ie), w tym:	8 082,4	6 693,7
Ia – z tytułu ryzyka kredytowego	6 956,3	5 830,0
Ib – z tytułu ryzyka rynkowego	84,5	51,0
Ic – z tytułu ryzyka rozliczenia -dostawy/kontrahenta	101,8	-
Id – z tytułu ryzyka operacyjnego	939,8	761,6
Ie – z tytułu pozostałych ryzyk	-	51,1
II Ogółem kapitały i fundusze	16 482,6	14 739,5
III Pomniejszenia	3 437,7	3 092,5
IV Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II-III)	13 044,9	11 647,0
V Współczynnik wypłacalności [IV/(I*12.5)]	12,91%	13,92%

¹⁾ Na dzień 31 grudnia 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). Na dzień 31 grudnia 2014, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 października 2014 r., Grupa włączyła do funduszy własnych część zysku bieżącego okresu w kwocie 370,9 mln zł. Jeśli w kalkulacji współczynnika kapitałowego zaliczono by do funduszy własnych całoroczny zysk netto za 2014 r. (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy), co wg przepisów CRR/CRD IV możliwe jest dopiero po spełnieniu szeregu warunków formalnych i nastąpi w dalszej części roku, wskaźnik kapitałowy Grupy wyniósłby 13.4%.

²⁾ W kalkulacji współczynnika kapitałowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 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).

Kapitał wewnętrzny

Niezależnie od regulacyjnych metod pomiaru wymogów kapitałowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokonuje oceny bieżącej i przyszłej adekwatności kapitałowej w oparciu o wewnętrzne metody i modele pomiaru ryzyka – proces ICAAP.

W procesie ICAAP Grupa szacuje poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

Grupa wykorzystuje statystyczne modele szacowania strat dla poszczególnych rodzajów ryzyka mierzalnego np. ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz dokonuje oceny jakościowej dla pozostałych istotnych rodzajów ryzyka nieobjętych modelem np. ryzyka reputacji i braku zgodności.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań (PD – probability of default) przez klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz wielkość potencjalnych strat (LGD – loss give default) wynikających z braku realizacji zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego S.A.

Grupa dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., uwzględnienie nowych kategorii ryzyka oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Grupie komitetów zarządzania ryzykiem w tym m. in. Komitetu

Kapitałowego oraz Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane z tytułu emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania z dnia 5 sierpnia 2010 r., które zostały w pełni objęte i opłacone przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, do 31 grudnia 2013 r. zaliczane były do funduszy własnych uzupełniających na mocy Prawa Bankowego i za zgodą KNF z dnia 13 października 2010 r. Od 1 stycznia 2014 r. spełniają one wymagania CRR w zakresie kwalifikowanych instrumentów kapitału Tier II i zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika kapitałowego Grupy.

W wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. Bank Zachodni WBK przejął zobowiązania podporządkowane wobec KBC Bank NV O/Dublin zaciągnięte przez Kredyt Bank S.A. na okres 10 lat w kwocie 265 mln CHF i 75 mln zł. Grupa nie skorzystała z udostępnionej w umowie opcji wcześniejszej spłaty tych zobowiązań na dzień efektywnego terminu ich zapadalności. Na podstawie art. 490 ust. 5 CRR dokonano wyłączenia powyższych zobowiązań z funduszy własnych i kalkulacji współczynnika kapitałowego na dzień 31 grudnia 2014 r.

XI. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2014 R.

1. UWAGI WSTĘPNE

Zawarte w niniejszym rozdziale „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 r.” zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 Unii Europejskiej”. Uwzględnione tu informacje spełniają też wymogi raportu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określone w § 29 ust. 5 Regulaminu

Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Giełda) oraz w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r.

W związku z powyższym, w myśl Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009 r. opublikowanie niniejszego „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 r.” w ramach raportu rocznego jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania Giełdzie raportu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

2. OBOWIĄZUJĄCY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zasady ładu korporacyjnego, którym podlegał Bank Zachodni WBK S.A. w 2014 r., zawarte są w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy (<http://corp-gov.gpw.pl>) oraz Banku (www.inwestor.bzwbk.pl). Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która stała się obowiązująca z dniem 1 stycznia 2013 r. Pierwotny tekst dokumentu przyjęty został Uchwałą Rady Giełdy nr 12/1170/ 2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie wprowadzenia „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

Obowiązujący zbiór dobrych praktyk został przyjęty do stosowania w Banku Zachodnim WBK S.A. uchwałą Zarządu Banku nr 9/2013 z dnia 18 stycznia 2013 r., a następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega sformalizowanych zasad ładu korporacyjnego od 2002 r., tj. od opublikowania przez Giełdę pierwszej edycji dobrych praktyk („Dobre praktyki w spółkach publicznych w roku 2002”).

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PRZESTRZEGANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w obowiązującej wersji „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”. W okresie

objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków odstąpienia od przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.

4. PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Shareholder	Liczba akcji i głosów na WZA		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Banco Santander S.A.	68 880 774	65 481 563	69,41%	70,00%
ING OFE	5 110 586	-	5,15%	-
Pozostali	25 243 174	28 063 526	25,44%	30,00%
Razem	99 234 534	93 545 089	100,0%	100,0%

Według danych w dyspozycji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku byli Banco Santander S.A. z udziałem w wysokości 69,41% i ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) z udziałem na poziomie 5,15%.

Udział akcjonariusza kontrolującego w strukturze kapitału zakładowego obniżył się w ciągu roku o 0,59 p.p. w konsekwencji następujących zdarzeń:

- Podwyższenie kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu dwóch emisji akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda:
 - 305 543 akcji serii K zostało przydzielonych pracownikom Grupy w trybie subskrypcji prywatnej w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV na lata 2011-2013 (podwyższenie kapitału zarejestrowane w dniu 11 lipca 2014 r.)
 - 5 383 902 akcji zwykłych serii L wyemitowano w oparciu o umowę inwestycyjną z dnia 27 listopada 2013 r. pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF S.A.) i Banco Santander S.A. Całość emisji objął SCF S.A. w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci pakietu kontrolnego akcji SCB S.A. (podwyższenie kapitału zarejestrowane w dniu 18 lipca 2014 r.).

- Nabycie przez Banco Santander S.A. całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu SCF S.A., tj. 5 383 902 sztuk stanowiących 5,42% ogólnej liczby głosów na WZ Banku (13 sierpnia 2014 r.).
- Sprzedaż 1 984 691 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. (6 października 2014 r.) przeprowadzona przez Banco Santander S.A. w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu w celu wywiązania się ze zobowiązania do utrzymywania akcji Banku w wolnym obrocie giełdowym na poziomie nie niższym niż 30% (podjętego wobec KNF w związku z zezwoleniem na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.).

Jednym z nabywców w ostatniej z wymienionych transakcji był ING OFE, który zwiększył swój pakiet akcji Banku Zachodniego WBK S.A. do łącznej liczby 5 110 586 sztuk, przekraczając próg w wysokości 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Uprawnienia i ograniczenia dot. papierów wartościowych emitenta

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z nich daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Struktura kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. na 31.12.2014 r. według serii wyemitowanych akcji

Data zmiany	Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej (w zł)
od 4.01.2013 od 11.07.2014 od 18.07.2014	A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200 000
	B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 240 730
	C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559 270
	D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 705 890
	E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 803 930
	F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000 000
	G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093 020
	H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157 290
	I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616 180
	J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 074 580
	K	na okaziciela	brak	brak	305 543	3 055 430
	L	na okaziciela	brak	brak	5 383 902	53 839 020
	Suma					99 234 534

Żadna z wyemitowanych serii nie daje posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych wobec emitenta, ani nie wprowadza ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu lub innych praw należnych akcjonariuszom. Nie występują też ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

Uprawnienia kontrolne Banco Santander S.A. jako podmiotu dominującego wobec Banku Zachodniego WBK S.A. wynikają z liczby posiadanych akcji i ich procentowego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

5. ORGANY WŁADZY

Walne Zgromadzenia

ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE ZWOŁANE W 2014 R.

W dniu 16 kwietnia 2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZ), które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą za 2013 r., udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku oraz uchwaliło podział zysku netto za 2013 r. i wypłatę dywidendy w wysokości 10,70 zł na akcję. Podjęło ponadto uchwały w sprawie zmian do Statutu Banku polegających na:

- rozszerzeniu przedmiotu działalności Banku o działalność maklerską, prowadzenie księgi akcyjnej dla spółek na podstawie zawartych umów oraz pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3 055 430 zł do 938 506 320 zł w drodze emisji 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach Programu Motywacyjnego IV.

ZWZ pozbawiło dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K oraz zdecydowało o uruchomieniu procedury ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. W związku z perspektywą implementacji do prawa krajowego Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r., ustalono warunkowo maksymalny poziom relacji zmiennych do stałych składników łącznego wynagrodzenia dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na poziomie nie wyższym niż 200%. ZWZ powołało Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A. na nową kadencję (skład zaprezentowano poniżej w części „Rada Nadzorcza”) oraz ustaliło wynagrodzenie dla jej członków.

NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIA ZWOŁANE W 2014 R.

W dniu 30 czerwca 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (NWZ), które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 3 839 020 zł do kwoty 992 345 340 zł w drodze emisji 5 383 902

akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 10 zł każda i wprowadzeniu odpowiedniej zmiany do Statutu Banku. Jednocześnie ze względu na cel emisji (wydanie akcji Santander Consumer Finance S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 3 120 000 akcji Santander Consumer Bank S.A.) pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru ww. akcji oraz zdecydowano o uruchomieniu procedury ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. NWZ zatwierdziło ponadto trzyletni Program Motywacyjny V rozpoczynający się w 2014 r. i przeznaczony dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. oraz podmiotów zależnych istotnie przyczyniających się do wzrostu wartości organizacji.

W dniu 30 września 2014 r. odbyło się NWZ 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. uzgodnionym między dwoma zainteresowanymi stronami. Więcej szczegółów zawarto w rozdz. VII „Rozwój organizacyjny i technologiczny”, część 1 „Zmiany organizacyjne”.

SPOSÓB DZIAŁANIA I UPRAWNIENIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Statucie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. Treść Statutu i Regulaminu WZ dostępna jest do wglądu na stronach internetowych Banku.

WZ podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w ww. przepisach prawa i regulacjach wewnętrznych.

Głosowania odbywają się przy pomocy elektronicznego systemu oddawania i obliczania głosów, który zapewnia oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, a w przypadku głosowania tajnego, eliminuje możliwość identyfikacji sposobu głosowania przez poszczególnych akcjonariuszy. Każda akcja daje prawo jednego głosu.

Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej.

Przebieg WZ jest transmitowany na żywo przez internet dla wszystkich zainteresowanych, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Banku Zachodniego WBK S.A., co umożliwia odtworzenie w dowolnym terminie.

ZASADNICZE UPRAWNIENIA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA

Uprawnienia akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. i sposób ich wykonywania zostały określone w Regulaminie WZ Banku i wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- Każdy akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu Banku oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia.
- Akcjonariusz ma prawo:
 - żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ;
 - przeglądać księgi protokołów z WZ i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Banku odpisów uchwał;
 - żądać tajnego głosowania;
 - zaskarżać uchwały WZ w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych;
 - żądać udzielenia przez Zarząd Banku informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie Kodeks spółek handlowych;
 - do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZ).
- Akcjonariusz może uczestniczyć w WZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Regulamin WZ przewiduje także możliwość udziału z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

TRYB WPROWADZANIA ZMIAN DO STATUTU

Bank Zachodni WBK S.A. wprowadza zmiany do statutu zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

W 2014 r. uchwalone zostały trzy zmiany do Statutu Banku Zachodniego WBK S.A., w tym dwie przez Zwyczajne Walne

Zgromadzenie z dnia 16 kwietnia 2014 r. i jedna przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 30 czerwca 2014 r. Dotyczyły one następujących kwestii:

- rozszerzenia przedmiotu działalności banku o działalność maklerską, prowadzenie ksiąg akcyjnych spółek w oparciu o dwustronne umowy i pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych (zmiana weszła w życie 16 maja 2014 r.);
- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 3 055 430 zł do 938 506 320 zł poprzez emisję 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K w związku z realizacją Programu Motywacyjnego IV (zmiana weszła w życie 11 lipca 2014 r.);
- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 53 839 020 zł do kwoty 992 345 340 zł poprzez emisję 5 383 902 akcji zwykłych na okaziciela serii L (zmiana weszła w życie 18 lipca 2014 r.).

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 31.12.2014	L.p.	Skład na dzień 31.12.2013
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerald Byrne	1.	Gerald Byrne
	2.	José Antonio Alvarez	2.	José Antonio Alvarez
	3.	Danuta Dąbrowska	3.	-
	4.	David R. Hexter	4.	David R. Hexter
	5.	Witold Jurcewicz	5.	Witold Jurcewicz
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	José Luis de Mora	6.	José Luis de Mora
	7.	John Power	7.	John Power
	8.	Jerzy Surma	8.	Jerzy Surma
	9.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	9.	-
	10.	José Manuel Varela	10.	José Manuel Varela

Rada Nadzorcza w składzie na dzień 31 grudnia 2014 r. została powołana na nową wspólną kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 16 kwietnia 2014 r. W porównaniu z poprzednią listą członków, Rada Nadzorcza obejmuje dwie nowe osoby: p. Danutę Dąbrowską oraz p. Marynikę Woroszyńską-Sapiehę.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: p. Danuta Dąbrowska, p. David R. Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. Jerzy Surma i p. Marynika Woroszyńska-Sapieha.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego objętego „Raportem Rocznym 2014 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, tj. w dniu 5 lutego 2015 r. Pan José Antonio Alvarez złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń oraz podjęła 59 uchwał. Średnio frekwencja członków rady na posiedzeniach wynosiła 91%.

ZASADY DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. działa w szczególności na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej Banku (Rada), których treść dostępna jest na stronie internetowej spółki.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 członków powoływanych na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji Walne Zgromadzenie.

Zarząd informuje Komisję Nadzoru Finansowego o składzie Rady Nadzorczej.

Statut Banku stanowi, że przynajmniej połowa członków Rady powinna spełniać kryteria niezależności.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich aspektach jego działalności. Decyzje organu nadzorującego mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym podejmowane są uchwały w kwestiach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych i na wniosek któregośkolwiek członka Rady, zaakceptowany przez Radę w głosowaniu tajnym. Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia członków Rady w jednym miejscu lub komunikowania się Rady przy pomocy środków telekomunikacyjnych i audiowizualnych.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Rada może powoływać komitety i wyznaczać osoby odpowiedzialne za kierowanie ich pracami. Działalność komitetów ma na celu usprawnienie bieżących prac Rady Nadzorczej poprzez przygotowywanie w trybie roboczym rekomendacji i propozycji decyzji Rady Nadzorczej w zakresie wniosków własnych lub przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Banku.

W Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonują następujące komitety Rady Nadzorczej: Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności, Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem oraz Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Zakres i tryb ich działania określają ich regulaminy wprowadzone odpowiednimi uchwałami Rady Nadzorczej.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 31.12.2014	Komitety Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014		
			Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem	Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerald Byrne			■
	2.	José Antonio Alvarez			
	3.	Danuta Dąbrowska	■		■
	4.	David R. Hexter	■	■	
	5.	Witold Jurcewicz		■	■
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	José Luis de Mora			■
	7.	John Power	■	■	
	8.	Jerzy Surma	■		■
	9.	Marynika Woroszyńska-Sapieha		■	
	10.	José Manuel Varela		■	

■ Przewodniczący ■ Członkowie

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności ocenia adekwatność, zakres oraz skuteczność systemów księgowych i kontroli wewnętrznej. Razem z Zarządem i audytorami wewnętrznymi dokonuje przeglądu wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy oraz systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem (finansowym i niefinansowym). Monitoruje proces sporządzania sprawozdawczości finansowej Banku, zapewniając odpowiednią jakość raportów finansowych i praktyk w zakresie ujawniania informacji, a także ich zgodność z prawem, wymogami KNF i zasadami rachunkowości. Analizuje wyniki prac podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także czuwa nad jego niezależnością i efektywnością. Dokonuje ponadto przeglądu działań podejmowanych przez Zarząd pod kątem zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz wymogami regulatorów rynku. Skład Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności tworzą w większości niezależni Członkowie Rady.

Komitet ds. Nadzoru nad Ryzykiem przekazuje Radzie Nadzorczej informacje oraz wnioski i rekomendacje dotyczące ogólnej struktury i zasad zarządzania ryzykiem oraz akceptowalnego poziomu ryzyka zgodnie z przyjętymi politykami i limitami. Dokonuje przeglądu „Deklaracji w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka”, ocenia adekwatność i dostosowanie strategii biznesowej do ponoszonego ryzyka oraz celów i planów finansowych organizacji, a także weryfikuje profil ryzyka i kluczowe wskaźniki efektywności oraz monitoruje wewnętrzne mechanizmy kontrolne. Skład Komitetu ds. Nadzoru nad Ryzykiem tworzą w większości niezależni Członkowie Rady.

W ciągu roku Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności oraz Komitet Nadzoru nad Ryzykiem odbywają przynajmniej cztery regularne posiedzenia w terminach dopasowanych do cyklu sprawozdawczego i audytowego. Jeśli jest to konieczne, przewodniczący lub członkowie organizują dodatkowe posiedzenia.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń rekomenduje Radzie Nadzorczej odpowiednie polityki i praktyki w zakresie wynagradzania. Określa politykę wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz indywidualne pakiety wynagrodzeń dla każdego z nich, a także przeprowadza coroczne przeglądy wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Nadzoruje ponadto system premiowania członków Zarządu oraz rozpatruje propozycje wprowadzenia w banku i spółkach zależnych programów motywacyjnych i innych form wynagradzania.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbywa przynajmniej trzy regularne posiedzenia w ciągu roku oraz dodatkowe posiedzenia zwoływane na wniosek Przewodniczącego.

Roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów wraz ze sprawozdaniami Rady z badania raportu rocznego Banku i Grupy Kapitałowej, a także oceną działalności Grupy Kapitałowej, w tym systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, publikowane są w raportach bieżących informujących rynek o treści uchwał przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków. W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2013 r. lista członków Zarządu nie uległa zmianie.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 31.12.2014 i 31.12.2013	Nadzorowany obszar na dzień 31.12.2014
Prezes Zarządu:	1.	Mateusz Morawiecki	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Obszar Bankowości Mobilnej i Internetowej
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem
	3.	Eamonn Crowley	Pion Zarządzania Finansami
	4.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
	5.	Piotr Partyga	Pion Partnerstwa Biznesowego
Członkowie Zarządu:	6.	Juan de Porras Aguirre	Pion Global Banking & Markets
	7.	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności
	8.	Marco Antonio Silva Rojas	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
	9.	Mirosław Skiba	Pion Bankowości Detalicznej
	10.	Feliks Szyszkowiak	Pion Wspierania Biznesu

ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego oraz postanowieniami Statutu Banku.

Zarząd Banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez Radę Nadzorczą. Przynajmniej połowa członków Zarządu, uwzględniając prezesa, powinna legitymować się wyższym wykształceniem, posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce, władać językiem polskim, dysponować dobrą znajomością rynku bankowego w Polsce oraz odpowiednim doświadczeniem w zakresie rynku krajowego, umożliwiającym zarządzanie polską instytucją bankową. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie w dowolnym czasie.

UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza Bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy niezastrzeżone – na mocy przepisów prawa lub Statutu – do kompetencji innych władz Banku wchodzą w zakres działania Zarządu.

Zarząd Banku w szczególności podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też – w drodze uchwały – upoważnić do podejmowania takich decyzji komitety

Banku lub inne osoby. Członkowie Zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a przede wszystkim określają misję Banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele Banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych Banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują Radę Nadzorczą o sytuacji Banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie Zarządu oraz osoby spoza Zarządu.

Wśród funkcjonujących w Banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Zarządzania Ryzykiem, Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Detalicznych, Forum Polityk Kredytowych dla Kredytów MŚP, Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Biznesowych i Korporacyjnych, Komitet ALCO, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych, Komitet CRM, Komitet Rozliczeniowy, Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniądzy oraz Finansowaniu Terroryzmu, Komitet Inwestycyjny Funduszu Rozwoju Obszarów Miejskich, Komitet Akceptacji Wydatków, Komitet Zarządzania Wydatkami, Komitet ds. Zapewnienia Zgodności, Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów, Komitet Monitoringu oraz Komitet Public Policy.

Poszczególni członkowie Zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

ZASADY DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zarząd działa w szczególności na podstawie Prawa bankowego, Kodeksu spółek handlowych, Statutu Banku oraz Regulaminu Zarządu Banku, którego treść dostępna jest na stronie internetowej Banku.

Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go. Sposób reprezentacji Banku określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są: a) Prezes Zarządu samodzielnie oraz b) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, członek Zarządu działający łącznie z prokurentem bądź też dwaj prokurenci działający łącznie. Mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie albo łącznie z osobą wymienioną w punkcie b) lub innym pełnomocnikiem.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Banku, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym Zarząd podejmuje uchwały w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych oraz na wniosek któregośkolwiek z członków Zarządu, zaakceptowany przez Zarząd w głosowaniu tajnym. Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeb. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia członków Zarządu w jednym miejscu lub komunikowania się członków Zarządu przy pomocy środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych.

Pozostałe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ I CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie ze Statutem Banku Zachodniego WBK S.A. wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez WZ Banku Zachodniego WBK S.A. Na dzień 31 grudnia 2014 r. obowiązywały zasady wynagradzania Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. przyjęte w uchwale nr 53 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r.

Zgodnie ze Statutem Banku Zachodniego WBK S.A., wynagrodzenie dla Prezesa i członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Komitet ten określa politykę wynagrodzeń dla członków Zarządu oraz indywidualne warunki w ramach pakietów wynagrodzeń dla każdego członka Zarządu. Przeprowadza też coroczny przegląd wynagrodzeń członków Zarządu Banku.

W związku z perspektywą implementacji do polskiego porządku prawnego Dyrektywy nr 2013/36/UE, ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. uchwaliło w trybie warunkowym maksymalną relację zmiennych do stałych składników wynagrodzenia dla osób zajmujących

stanowiska kierownicze w Banku na poziomie nie wyższym niż 200%.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r. i w okresie porównywalnym zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 46 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 rok”.

UMOWY MIĘDZY BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarli umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Zarządu z powodu odwołania ze składu Zarządu lub niepowołania w skład Zarządu na nową kadencję, członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku, odwołania z przyczyn rażącego naruszenia obowiązków, rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu lub nieudzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

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

Na dzień publikacji „Raportu rocznego 2014 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.” oraz raportu rocznego za 2013 r., żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

W wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego „Akcje za Wyniki” z 2006 r., członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przydzielono 23 084 akcje serii H z łącznej liczby 115 729 akcji wyemitowanych w ramach podniesienia kapitału spółki. Druga i trzecia edycja programu motywacyjnego wygasła bez wykonania praw odpowiednio w 2010 r. i 2011 r. W oparciu o Uchwałę nr 40 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. stwierdzającą spełnienie przesłanek realizacji nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego IV, Bank przydzielił członkom Zarządu 38 570 akcji serii K z łącznej liczby 305 543 akcji nowej emisji.

W efekcie uruchomienia Programu Motywacyjnego V na lata 2014-2016, zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 30 czerwca 2014 r., Członkom Zarządu – jako jego obligatoryjnym uczestnikom – przyznano warunkowe prawo do nabycia 24 073 akcji motywacyjnych z maksymalnej liczby 250 tys. sztuk. Poniższa tabela zawiera podsumowanie stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. i warunkowych uprawnień do nich przez członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.

Akcje i warunkowe uprawnienia do akcji członków Zarządu na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r.

Członkowie Zarządu	31.12.2013		31.12.2014	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	13 711	3 857	3 591	10 120
Andrzej Burliga	4 888	2 204	606	4 282
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	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	2 704	-	-
Mirosław Skiba	5 857	2 248	1 575	4 282
Feliks Szyszkowski	4 704	2 248	1 755	4 449
Razem	34 093	24 073	10 057	38 570

6. SYSTEM KONTROLI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który wspomaga procesy decyzyjne i zwiększa skuteczność działań organizacji, zapewniając wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz jej zgodność z przepisami prawa, międzynarodowymi standardami, regulacjami wewnętrznymi i najlepszymi praktykami. System kontroli wewnętrznej dostosowany jest do struktury organizacyjnej oraz systemu zarządzania ryzykiem. Obejmuje jednostki Centrum Wsparcia Biznesu, sieć oddziałów i placówek partnerskich oraz spółki zależne. Za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych strategii oraz procedur w zakresie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Banku. Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem sprawuje Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

W Banku obowiązują przepisy wewnętrzne opisane w „Polityce funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku Zachodnim WBK S.A.”. W dokumencie tym określono m.in. strukturę, cel i zakres kontroli wewnętrznej oraz wyszczególniono obowiązki związane z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej. W szczególności w ww. polityce oraz innych regulacjach został opisany obowiązujący w Banku Model Kontroli Wewnętrznej (ICM), określający zasady i organizację identyfikacji poszczególnych rodzajów ryzyka istotnego z punktu widzenia środowiska kontrolnego oraz odnoszących się do nich mechanizmów kontrolnych. Obejmuje on monitorowanie, testowanie i raportowanie w celu zapewnienia skutecznego środowiska kontrolnego

zarówno pod względem konstrukcji, jak i funkcjonowania oraz wzmacniania kultury kontroli na wszystkich poziomach organizacji. Elementami Modelu Kontroli Wewnętrznej są: model poszczególnych rodzajów ryzyka, kontrole, podprocesy, procesy oraz działania.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem bazują na koncepcji trzech linii:

- linia pierwsza – kontrole wbudowane w poszczególne procesy realizowane przez każdego pracownika oraz jego bezpośredniego przełożonego;
- linia druga – jednostki wspierające kierownictwo w zakresie identyfikacji i zarządzania ryzykiem oraz jednostki weryfikujące efektywność działania pierwszej linii;
- linia trzecia – jednostka audytu wewnętrznego, która bada adekwatność i skuteczność działania pierwszej i drugiej linii.

Każda jednostka organizacyjna posiada swój regulamin organizacyjny, zatwierdzony przez dyrektora danego pionu, w którym ściśle określono zadania oraz zakres odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności, w tym również za jakość i poprawność przetwarzania danych finansowych. Funkcjonujący w Grupie model kontroli wewnętrznej pozwala na systematyczną weryfikację skuteczności mechanizmów kontrolnych. Wyniki tej weryfikacji są cyklicznie prezentowane i analizowane przez Zarząd Banku oraz Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Jednym z głównych celów systemu kontroli wewnętrznej jest uzyskanie pełnej wiarygodności sprawozdawczości finansowej.

Proces przygotowania danych finansowych dla potrzeb sprawozdawczości finansowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej oraz Hurtowni Danych. Systemy informatyczne biorące udział w tym procesie są szczegółowo kontrolowane pod względem integralności i bezpieczeństwa danych.

Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Przetwarzanie danych na potrzeby sprawozdawczości finansowej jest procesem objętym specjalistycznymi kontrolami wewnętrznymi. Specjalnemu nadzorowi poddawane są także wszelkie ręczne korekty danych finansowych, w tym wynikające z decyzji zarządczych. W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. funkcjonuje – aktualizowany na bieżąco – awaryjny plan ciągłości działania, który obejmuje wszystkie systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

W ramach zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, Bank śledzi zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych banków i na bieżąco aktualizuje stosowne zasady rachunkowości oraz zakres i formę ujawnień w sprawozdaniach finansowych. Bank sprawuje też funkcje kontrolne w stosunku do konsolidowanych spółek zależnych za pośrednictwem swoich przedstawicieli w Radach Nadzorczych poszczególnych podmiotów.

Sprawozdanie finansowe podlega formalnemu zatwierdzeniu przez Komitet ds. Ujawnień, który jest odpowiedzialny za weryfikację, czy przed publikacją zewnętrzną informacje finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. spełniają wymagania prawne i regulacyjne.

Kierownictwo Banku potwierdza, że wdrożone mechanizmy kontrolne w skuteczny sposób minimalizują ryzyko niewykrycia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym.

Sprawność mechanizmów kontrolnych w procesie sprawozdawczości finansowej podlega dodatkowej, niezależnej ocenie w ramach corocznej certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley, przeprowadzanej przez zewnętrznego audytora.

Kontrola wewnętrzna zgodnie z Ustawą Sarbanes-Oxley

W kontekście ustawy Sarbanes-Oxley (SOX), Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. traktowana jest jako istotna i niezależna organizacja w strukturach Grupy Santander. Nakłada to na Bank Zachodni WBK S.A. obowiązek wdrożenia, utrzymania i przeprowadzenia oceny efektywności środowiska kontroli wewnętrznej zgodnie z wymogami ww. ustawy.

Wspólnie z Korporacyjnym Departamentem Kontroli Wewnętrznej Grupy Santander i Audytorem Zewnętrznym uzgodniono, że w 2014 r. certyfikacja SOX obejmie kluczowe obszary działalności Banku Zachodniego WBK S.A. z zastosowaniem rozwiązań i metodologii opartej na podejściu Grupy Santander. Zakres prac został opracowany, biorąc pod uwagę czynniki ryzyka szczególnie istotne dla prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych i z uwzględnieniem lokalnego środowiska kontrolnego, w tym procesów ostatecznej integracji systemów IT z dawnym Kredyt Bankiem S.A. oraz formalnoprawnego połączenia Banku z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., który do końca października 2014 r. funkcjonował jako odrębna spółka zależna. Badanie konstrukcji i efektywności środowiska kontrolnego zostało przeprowadzone przez wyspecjalizowaną jednostkę „drugiej linii”. Testom skuteczności podlegały procesy i kontrole kluczowe w obszarze biznesowym oraz informatycznym, a także kontrole na poziomie podmiotu (Global Framework). Szczególnym wyzwaniem dla badania środowiska kontrolnego w 2014 r. były wspomniane wyżej: finalizacja integracji (głównie w aspekcie zakończenia migracji danych byłego Kredyt Banku do systemów BZ WBK) oraz włączenie Domu Maklerskiego w struktury Banku. W wyniku tego badania nie stwierdzono negatywnego wpływu zachodzących zmian na skuteczność środowiska kontrolnego Banku Zachodniego WBK S.A.

Wyniki przeprowadzonych badań i testów stanowią podstawę oświadczeń o skuteczności środowiska kontrolnego, składanych przez kierownictwo Banku.

Kierownictwo Banku potwierdziło, iż w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. – w ramach certyfikacji na zgodność z wymogami ustawy Sarbanes-Oxley realizowanej za rok 2014 – nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęłyby na przebieg badanych procesów oraz efektywność środowiska kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w dniu 11 czerwca 2014 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku i jego Grupy Kapitałowej odpowiednio za I półrocze i cały 2014 r. Umowy Banku z Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. zostały zawarte na okresy niezbędne do przeprowadzenia wymienionych prac.

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

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

Ustawy Sarbanes-Oxley. W Banco Santander S.A. audytorzy wybierani są na czas określony, który nie może być krótszy niż trzy lata i dłuższy niż dziewięć lat, licząc od daty rozpoczęcia pierwszego roku obrotowego.

Wynagrodzenie audytora

Poniżej podano wynagrodzenie otrzymane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o umowy zawarte w 2014 r. i 2013 r.

Wynagrodzenie audytora zewnętrznego	Rok obrotowy kończący się 31.12.2013	Rok obrotowy kończący się 31.12.2014
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostki dominującej ¹⁾	1 813	2 620
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych ²⁾	1 069	650
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostki dominującej ³⁾	2 048	920
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu w odniesieniu do jednostek zależnych	468	-
Wynagrodzenie z tytułu usług innych niż poświadczające ⁴⁾	20	2 804

¹⁾ Wynagrodzenie za badanie wykonane w 2014 r. w oparciu o następujące umowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A.: Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych z dnia 27 czerwca 2014 r.,

- Umowa o badanie pakietu konsolidacyjnego z dnia 27 czerwca 2014 r.
- Wynagrodzenie za usługi wykonane w 2013 r. w oparciu o następujące umowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A.:
- Umowa z dnia 13 czerwca 2013 r. o badanie sprawozdań finansowych, tj. skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 m-cy.
- Umowa z dnia 13 czerwca 2013 r. o badanie pakietu konsolidacyjnego za okres 6 i 12 m-cy.

²⁾ Zawiera wynagrodzenie za badanie wykonane w 2014 r. dla Grupy SCB w oparciu o umowę z dnia 19 grudnia 2014 r. w sprawie badania sprawozdań finansowych oraz badania i przeglądu pakietu konsolidacyjnego.

³⁾ Wynagrodzenie za przegląd i inne usługi poświadczające wykonane w 2014 r. w oparciu o:

- Aneks z dnia 17 grudnia 2014 r. w sprawie przeglądu ujawnień w ramach III Filaru i przechowywanych aktywów (do umowy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych z dnia 27 czerwca 2014 r.),
- Aneks z dnia 12 grudnia 2014 r. w sprawie systemu kontroli wewnętrznej SOX (do umowy o badanie pakietu konsolidacyjnego z dnia 27 czerwca 2014 r.) Kwota za 2013 r. zawiera wynagrodzenie za badanie prawidłowości systemu kontroli wewnętrznej SOX przeprowadzone w oparciu o aneks do umowy z dnia 13 czerwca 2013 r. o badanie pakietu konsolidacyjnego oraz wynagrodzenie za przegląd ujawnień w ramach III filaru i przechowywanych aktywów w oparciu o aneks do umowy z dnia 13 czerwca 2013 r. o badanie sprawozdań finansowych.

⁴⁾ Wynagrodzenie za usługi wykonane w 2014 r. w oparciu o Umowę z dnia 15 grudnia 2014 r. w sprawie przeprowadzenia uzgodnionych procedur w odniesieniu do Projektu Jessica za 2014 r. Kwota za 2013 r. dot. m.in. umowy w sprawie rozważanej akwizycji.

7. WSZCZĘTE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie toczyły się postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące

zobowiązań/wierzytelności Banku lub spółek zależnych, których wartość stanowiłaby 10% i więcej kapitałów własnych Grupy.

	mln zł	
Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy BZ WBK S.A.	31.12.2014	31.12.2013
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	176,7	79,4
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany	182,3	200,2
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	5,1	60,8
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	364,1	340,4
Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym	2,0%	2,4%
Wartość istotnych zakończonych postępowań	187,3	91,2

XII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne, ujęte w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w „Raporcie rocznym 2014 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający badanie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r.”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania ww. sprawozdania spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
5.03.2015	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
5.03.2015	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
5.03.2015	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
5.03.2015	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
5.03.2015	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
5.03.2015	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
5.03.2015	Marcin Prell	Członek Zarządu	
5.03.2015	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
5.03.2015	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
5.03.2015	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	



SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA 2014 ROK

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
WROCŁAW, RYNEK 9/11**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.ZA ROK OBROTOWY 2014	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014	
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	15
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	16
6. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014	



Deloitte Polska
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
z siedzibą w Warszawie
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
Polska

Te.: +48 22 511 08 11, 511 08 12
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Bank Zachodni WBK S.A. (zwany dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.


Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Deloitte


Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 5 marca 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Bank Zachodni WBK S.A. („Spółka Dominująca”, „Bank”). Siedzibą Banku jest Wrocław, Rynek 9/11.

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru, na podstawie postanowienia z dnia 27 kwietnia 2001 roku, pod numerem KRS 0000008723.

Bank działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 992.345 tys. zł i dzielił się na 99.234.534 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodziło:

– Mateusz Morawiecki	– Prezes Zarządu,
– Andrzej Burliga	– Członek Zarządu,
– Eamonn Crowley	– Członek Zarządu,
– Michael McCarthy	– Członek Zarządu,
– Piotr Partyga	– Członek Zarządu,
– Juan de Porras Aguirre	– Członek Zarządu,
– Marcin Prell	– Członek Zarządu,
– Marco Antonio Silva Rojas	– Członek Zarządu,
– Mirosław Skiba	– Członek Zarządu,
– Feliks Szyszkowiak	– Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Bank Zachodni WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 5 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
BZ WBK Faktor Sp. z o.o., Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
BZ WBK Leasing S.A., Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
BZ WBK Lease S.A. (do 31.01.2014 spółka działała pod nazwą Kredyt Lease S.A.), Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
Gieldokracja Sp. z o.o., Poznań	100%	Nie podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego	31 grudnia 2014
BZ WBK Nieruchomości S.A., Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
BZ WBK Asset Management S.A., Poznań	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Poznań	100%**	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
Santander Consumer Bank S.A., Wrocław	66,67%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
Santander Consumer Finanse S.A., Wrocław	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
Santander Consumer Multirent S.A., Wrocław	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
AKB Marketing Services Sp. z o.o., Poznań	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014
S.C. Poland Auto 2014-1 Limited, Dublin	0%****	Deloitte&Touche, biuro w Dublinie, opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014

* jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

** jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.

*** jednostka zależna od Santander Consumer Bank S.A.

**** spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank S.A.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., Szczecin	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
Metrohouse S.A., Warszawa	100%†	PTE Profit Sp. z o.o., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014
Metrohouse Franchise S.A., Warszawa	20,13%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2014

* podmiot zależny od Metrohouse Franchise S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej oraz jednostek objętych konsolidacją uległ następującym zmianom:

- W dniu 1 lipca 2014 roku Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A., spółka Santander Consumer Bank S.A. oraz jej podmioty zależne konsolidowane są metodą pełną.
- W listopadzie 2014 roku spółka „BFI serwis” Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, w związku z czym nie podlega konsolidacji na dzień 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 30 października 2014 roku zostało zarejestrowane wykreślenie z rejestru KRS spółki Dom Maklerski BZ WBK S.A. bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego oraz rejestracja spółki 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 kolei spółka Gieldokracja Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną na dzień 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 9 grudnia 2014 roku została rozliczona transakcja sprzedaży akcji spółki Krynicki Recykling S.A., w wyniku której spółka Krynicki Recykling S.A. nie jest podmiotem stowarzyszonym z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. i nie podlega konsolidacji na dzień 31 grudnia 2014 roku.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.014.611 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 16 kwietnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 kwietnia 2014 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 27 czerwca 2014 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 13 października do 21 listopada 2014 roku, od 12 października do 13 lutego 2015 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 5 marca 2015 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suma bilansowa	134.501.874	106.059.967
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	6.806.521	5.149.686
Należności od banków	2.523.063	2.212.704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5.238.741	2.344.901
Należności od klientów	85.820.571	68.132.143
Inwestycyjne aktywa finansowe	27.057.093	22.090.764
Wartość firmy	2.542.325	2.542.325
Wartości niematerialne	505.385	506.792
Rzeczowy majątek trwały	756.950	632.642
Zobowiązania wobec banków	8.359.856	6.278.797
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.781.680	1.277.162
Zobowiązania wobec klientów	94.981.809	78.542.982
Pozostałe pasywa	3.531.081	3.124.212
Zobowiązania podporządkowane	1.539.967	1.384.719
Kapitały własne, w tym:	18.051.694	14.482.943
- kapitał akcyjny	992.345	935.451

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Przychody odsetkowe	5.723.043	5.215.203
Koszty odsetkowe	(1.726.221)	(1.938.643)
Wynik z tytułu prowizji	1.847.761	1.778.556
Przychody z tytułu dywidend	80.229	58.738
Wynik handlowy i rewaluacja	101.043	186.114
Koszty operacyjne	(3.103.832)	(2.862.078)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(836.555)	(729.301)
Zysk za okres	2.047.292	2.014.611
Całkowity dochód ogółem	2.291.838	1.851.124

<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>2014</u>	<u>2013*</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	12,59%	15,20%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,70%	1,93%
Wskaźnik kosztów do dochodów	47,25%	50,47%
Współczynnik wypłacalności	12,91%	13,92%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	8,37%	7,88%
Wskaźnik kapitałów własnych	13,42%	13,65%

* Do kalkulacji wskaźników obliczonych za rok obrotowy 2013 uwzględniono w bilansowych stanach początkowych wartości bilansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (w tym wartości bilansowe Kredyt Banku według oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na 4 stycznia 2013 roku, dokonanej na potrzeby połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.).

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) liczony jako stosunek zysku netto za okres do kapitału własnego wyrażonego jako średnia z dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2014 roku osiągając wartość 12,59% w porównaniu do 15,20% na koniec 2013 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2014 roku osiągając wartość 1,70% w porównaniu do 1,93% na koniec 2013 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów liczony jako stosunek kosztów operacyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych spadł z poziomu 50,47% za 2013 rok do 47,25% za 2014 rok,
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5 na koniec 2014 roku wyniósł 12,91%; na koniec 2013 roku współczynnik wypłacalności wynosił 13,92%,
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek wartości brutto kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości (ocznianą indywidualnie i kolektywnie) do wartości należności od klientów brutto zanotował wzrost w 2014 roku osiągając wartość 8,37% w porównaniu do 7,88% na koniec 2013 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem spadł na koniec 2014 roku osiągając wartość 13,42% w porównaniu do 13,65% na koniec 2013 roku,
- w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem kalkulacja wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań spowodowała powstanie wartości firmy w wysokości 1.688.516 tys. zł. W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na 31 grudnia 2014 dokonano ostatecznego wyliczenia wartości firmy w wysokości 853.809 tys. zł. Rozliczenie transakcji zostało opisane w nocie 50 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tytułu powyższych transakcji wynosi 2.542.325 tys. zł i nie uległy ona zmianom w stosunku do roku ubiegłego.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2014 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

Współczynnik wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika adekwatności kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wyznaczonego zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 134.501.874 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.047.292 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 2.291.838 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.568.751 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.230.489 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostosowane do MSSF oraz zasad (polityki) rachunkowości Grupy obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.


IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 5 marca 2015 roku

SPIS TREŚCI



I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
			121
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			122
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			123
IV. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH			124
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			126
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO			127
1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE			127
2. ZASADY SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO			130
3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH			147
4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM			151
5. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM			178
6. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK			181
7. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI			182
8. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND			183
9. WYNIK HANDLOWY I REWALUACJA			183
10. WYNIK NA POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH			183
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			184
12. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH			184
13. KOSZTY PRACOWNICZE			185
14. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU			185
15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			186
16. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO			186
17. ZYSK NA AKCJĘ			187
18. GOTÓWKA I OPERACJE Z BANKAMI CENTRALNYMI			187
19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW			187
20. AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU			188
21. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE			190
22. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW			190
23. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY			192
24. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI			194
25. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			194
26. WARTOŚCI NIEMATERIALNE			197
27. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY			199
28. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NETTO			201
29. AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			202
30. POZOSTAŁE AKTYWA			202
31. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW			202
32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW			203
33. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE			204
34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH			205
35. POZOSTAŁE PASYWA			206
36. KAPITAŁ AKCYJNY			208
37. POZOSTAŁE KAPITAŁY			210
38. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			210
39. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ			211
40. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU I ODSPRZEDAŻY			212
41. WARTOŚĆ GODZIWA			213
42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			217
43. AKTYWA I PASYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE			218
44. LEASING FINANSOWY I OPERACYJNY			218
45. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA			219
46. PODMIOTY POWIĄZANE			220
47. INFORMACJE O LICZBIE ORAZ WARTOŚCIACH WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁÓW EGZEKUCYJNYCH			224
48. WŁĄCZENIE DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK S.A. W STRUKTURĘ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.			224
49. PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SANTANDER CONSUMER BANK S.A.			225
50. PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓLKAMI BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE S.A. ORAZ BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ OGÓLNYCH S.A.			226
51. POŁĄCZENIE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ORAZ KREDYT BANKU S.A.			229
52. NABYCIA, SPRZEDAŻE I LIKWIDACJE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘC			229
53. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO			230
54. ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			232
55. PROGRAM MOTYWACYJNY W FORMIE AKCJI			235
56. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU			237
57. DYWIDENDA NA AKCJĘ			237

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres:		01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Przychody odsetkowe		5 723 043	5 215 203
Koszty odsetkowe		(1 726 221)	(1 938 643)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	3 996 822	3 276 560
Przychody prowizyjne		2 211 332	2 089 422
Koszty prowizyjne		(363 571)	(310 866)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	1 847 761	1 778 556
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	80 229	58 738
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Noty 49–51	10 602	418 692
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	101 043	186 114
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	225 552	297 594
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 11	317 034	73 545
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 12	(836 555)	(729 301)
Koszty operacyjne w tym:		(3 103 832)	(2 862 078)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 13, 14	(2 719 479)	(2 607 613)
Amortyzacja		(308 022)	(219 321)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 15	(76 331)	(35 144)
Wynik operacyjny		2 638 656	2 498 420
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		1 385	16 297
Zysk przed opodatkowaniem		2 640 041	2 514 717
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 16	(592 749)	(500 106)
Skonsolidowany zysk za okres		2 047 292	2 014 611
w tym:			
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.		1 914 711	1 982 328
zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli		132 581	32 283
Zysk na akcję	Nota 17		
Podstawowy (zł/akcja)		19,91	21,24
Rozwodniony (zł/akcja)		19,86	21,17

Noty przedstawione na stronach 126-237 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres:	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Skonsolidowany zysk za okres	2 047 292	2 014 611
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	256 216	(169 702)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	488 423	(165 896)
w tym podatek odroczony	(92 800)	31 520
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(172 108)	(43 611)
w tym podatek odroczony	32 701	8 285
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(11 670)	6 215
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/straty aktuarialne	(14 408)	7 673
w tym podatek odroczony	2 738	(1 458)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	244 546	(163 487)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	2 291 838	1 851 124
Dochód całkowity ogółem przypadający:		
Udziałowcom BZ WBK S.A.	2 157 350	1 818 835
Udziałowcom niesprawnym kontroli	134 488	32 289

Noty przedstawione na stronach 126-237 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień:	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 18	6 806 521	5 149 686
Należności od banków	Nota 19	2 523 063	2 212 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	5 238 741	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	238 889	321 956
Należności od klientów	Nota 22	85 820 571	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 23, 24	27 057 093	22 090 764
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 25	42 792	63 444
Wartości niematerialne	Nota 26	505 385	506 792
Wartość firmy	Noty 50,51	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	Nota 27	756 950	632 642
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 28	1 181 610	476 430
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	1 378	3 503
Nieruchomości inwestycyjne		–	14 166
Pozostałe aktywa	Nota 30	1 786 556	1 568 511
Aktywa razem		134 501 874	106 059 967
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	Nota 31	8 359 856	6 278 797
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	1 258 224	367 524
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	2 781 680	1 277 162
Zobowiązania wobec klientów	Nota 32	94 981 809	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	Nota 33	1 539 967	1 384 719
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34	3 373 374	500 645
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		624 189	100 983
Pozostałe pasywa	Nota 35	3 531 081	3 124 212
Zobowiązania razem		116 450 180	91 577 024
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		16 530 895	13 872 088
Kapitał akcyjny	Nota 36	992 345	935 451
Pozostałe kapitały	Nota 37	12 309 424	10 115 745
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 38	951 546	708 907
Zyski zatrzymane		362 869	129 657
Wynik roku bieżącego		1 914 711	1 982 328
Udziały niekontrolujące		1 520 799	610 855
Kapitały razem		18 051 694	14 482 943
Pasywa razem		134 501 874	106 059 967

Noty przedstawione na stronach 126-237 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IV. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	36	37	38			
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	–	–	254 309	1 914 711	134 488	2 303 508
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	–	–	(11 670)	–	–	(11 670)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	–	–	–	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	–	(663 825)	–	–	995 059	331 234
Odpis na pozostałe kapitały	–	750 915	–	(750 915)	–	–
Wycena płatności w formie akcji	–	6 846	–	–	–	6 846
Korekta kapitałów wynikająca z tytułu włączenia Domu Maklerskiego w strukturę BZ WBK S.A.	–	(2 832)	–	2 832	–	–
Inne	–	–	–	(101)	–	(101)
Dywidendy	–	–	–	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
Stan na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	1 520 799	18 051 694

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 951 546 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 493 867 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 571 335 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (108 201) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne – skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 455) tys. zł.

Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 36.

Noty przedstawione na stronach 126-237 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	36	37	38			
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714
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 wynik akwizycji	–	–	–	–	525 640	525 640
Inne	–	(10)	–	–	–	(10)
Stan na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943

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, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 31 966 tys. zł. oraz rezerwa na odprawy emerytalne – zyski aktuarialne w kwocie 6 215 tys. zł

Noty przedstawione na stronach 126-237 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres:	31.12.2014	31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem		2 640 041	2 514 717
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(1 385)	(16 297)
Amortyzacja		308 022	219 321
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		14 028	2 468
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		(493)	(6 135)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(244 697)	(298 573)
		2 715 516	2 415 501
Zmiany:			
Stanu rezerw		(30 308)	(19 053)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(415 159)	(734 266)
Stanu należności od banków		(404 211)	(615 142)
Stanu należności od klientów		(5 809 053)	(278 348)
Stanu zobowiązań wobec banków		(124 276)	(376 094)
Stanu zobowiązań wobec klientów		9 322 696	465 283
Stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(171 366)	–
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(272 828)	(362 754)
		2 095 495	(1 920 374)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		353 104	232 090
Dywidendy otrzymane		(80 278)	(58 738)
Podatek dochodowy zapłacony		(567 112)	(401 835)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 516 725	266 644
Wpływy		252 427 064	216 612 615
Zbycie udziałów w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		2 592	–
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		252 318 165	216 548 514
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		26 029	5 363
Dywidendy otrzymane		80 278	58 738
Wydatki		(257 000 117)	(213 201 832)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(256 692 323)	(213 028 023)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(307 794)	(173 809)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 573 053)	3 410 783
Wpływy		2 729 755	543 535
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 955 600	500 645
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		771 100	42 890
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		3 055	–
Wydatki		(2 612 931)	(1 498 668)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(902 863)	–
Spląty kredytów długoterminowych		(194 952)	(580 416)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 220 537)	(751 364)
Inne wydatki finansowe		(294 579)	(166 888)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		116 824	(955 133)
Przepływy pieniężne netto – razem		60 496	2 722 294
Środki pieniężne na początek okresu		12 300 487	7 704 551
Środki pieniężne nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych		1 169 992	1 873 641
Środki pieniężne na koniec okresu *		13 530 975	12 300 486

* Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocie 45.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000008723.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- działalności maklerskiej.

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2014	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2013
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
4. BZ WBK Lease S.A. ¹⁾	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
5. Lizar Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Lease S.A.	100% głosów należy do Kredyt Lease S.A.
6. BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji ³⁾	Warszawa	–	100
7. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
8. Dom Maklerski BZ WBK S.A. ⁴⁾	Poznań	–	99,99
9. Gieldokracja Sp. z o.o. ⁴⁾	Poznań	100	–
10. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
11. BZ WBK Asset Management S.A. ⁵⁾	Poznań	50	50
12. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.
13. BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ⁶⁾	Poznań	66	66
14. BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ⁶⁾	Poznań	66	66
15. Santander Consumer Bank S.A. ⁷⁾	Wrocław	66,67	–
16. Santander Consumer Finanse S.A.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	–
17. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	–
18. AKB Marketing Services Sp. z o.o.	Poznań	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	–
19. S.C. Poland Auto 2014-1 Limited ⁸⁾	Dublin	0% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	–

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⁾ 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

³⁾ W listopadzie 2014 r. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka „BFI Serwis” Sp. z o.o. (spółka zależna BZ WBK S.A.).

⁴⁾ Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 48.

⁵⁾ Na dzień 31.12.2014 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 S.A. realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

⁶⁾ Szczegółowe informacje na temat przejścia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały opisane w nocie 50.

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 agencji 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 Finance 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.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2014	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2013
1. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse S.A. ¹⁾ *	Warszawa	–	21,23
3. Metrohouse Franchise S.A. ¹⁾ *	Warszawa	20,13	–
4. Krynicki Recykling S.A. ²⁾	Warszawa	19,96	22,32

¹⁾ Szczegółowe informacje na temat rejestracji spółki Metrohouse Franchise S.A. zostały opisane w notce 52.

²⁾ W dniu 9 grudnia 2014 r. rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A., w wyniku których spółka zależna BZ WBK Inwestycje posiada obecnie 3 332 648 akcji Spółki, stanowiących 19,96% udziału w kapitale Spółki. Tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Krynicki Recykling S.A. nie jest już podmiotem stowarzyszonym z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

* Spółki są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

2. ZASADY SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zmiany zasad rachunkowości

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 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. 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.

Sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po włączeniu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego. Inkorporacja Biura Maklerskiego nie ma wpływu na porównywalność danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej, lecz w wyniku przeprowadzenia tej operacji wybrane pozycje sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK SA prezentowane w aktualnym okresie sprawozdawczym nie są porównywalne w stosunku do lat ubiegłych. Szczegóły połączenia zostały opisane w notcie 48.

ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r., w 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 BZ WBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Interpretacja KIMSF 21: Opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy – nałożonych przez Rząd.	Zmieniony KIMSF 21 ma mieć zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się po 17 czerwca 2014	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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 (data jest wstępnie rozważana przez RMSR jako nowa data obowiązywania standardu)	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	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych”	Zmiana umożliwi jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 2 Pojęcia „warunków nabycia uprawnień”; • MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; • MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; • MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; • MSR 7 odsetki kapitalizowane; • MSR 16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; • MSR 24 kadra zarządzająca. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; • MSSF 13 Zakres punktu 52 (portfel wyjątków); • MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjnej i nieruchomości zajmowane przez właściciela. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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.
Nowelizacja MSSF 14	Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 15	Przychody z umów z klientami.	1 stycznia 2017	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

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

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	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 32. 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	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 10. 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	Grupa dokonała analizy zmian. 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	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 36. 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.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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 przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Zasady rachunkowości

ZASTOSOWANIE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji

i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

UTRATA WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej Grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz objętych klasyfikacją klientów Global Banking & Markets, komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna)
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa) lub są indywidualnie istotne ale bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości.

ODPIS AKTUALIZACYJNY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW INNYCH NIŻ AKTYWA FINANSOWE

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku, gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych.

Dla instrumentów finansowych, których wartość bilansowa oparta jest na obowiązujących cenach lub modelach wyceny, w uzasadnionych przypadkach Grupa bierze pod uwagę konieczność rozpoznania dodatkowej korekty do wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

INNE WARTOŚCI SZACUNKOWE

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

Podstawy konsolidacji

JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZ WBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu.

Przyjmuje się, że Bank jako jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonał inwestycji wtedy i tylko wtedy, gdy:

- sprawuje władze nad jednostką w której dokonał inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawo do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejścia kontroli do chwili jej ustania.

METODA NABYCIA (PRZEJĘCIA)

Grupa BZ WBK stosuje metodę przejścia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. Zastosowanie metody przejścia wymaga od jednostki przejmującej:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolowanych udziałów na dzień przejścia (dzień objęcia kontroli);
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

Jednostka przejmująca wycenia:

- możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwej na dzień przejścia;
- wszelkie niekontrolujące udziały w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej jednostki.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia ujmowane są metodą praw własności.

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

TRANSAKcje PODLEGAJĄCE WYŁĄCZENIU PRZY KONSOLIDACJI

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluty obce

TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

Walutą funkcjonalną w Grupie jest PLN.

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

Aktywa i zobowiązania finansowe

KLASYFIKACJA

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- kredyty i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- inne zobowiązania finansowe.

SKŁADNIKI AKTYWÓW FINANSOWYCH LUB ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 - instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie zapadalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu

zapadalności przed terminem zapadalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności żadnych aktywów finansowych. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

KREDYTY I NALEŻNOŚCI

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- kredytami i należnościami;
- inwestycjami utrzymywanych do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

UJMOWANIE

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie, od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmiotu leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

WYŁĄCZANIE

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

WYCENA

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

PRZEKWALIFIKOWANIE

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy Grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

ZYSKI I STRATY WYNIKAJĄCE Z WYCENY W TERMINIE PÓŹNIEJSZYM

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego,

kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach;

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

KOMPENSOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo oraz sell-buy-back") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("transakcje reverse repo oraz buy-sell-back") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu i będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

ZABEZPIECZENIE PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

- można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- mogłyby wpływać na zyski lub straty.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek.

Utrata wartości aktywów finansowych

AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU – KREDYTY I NALEŻNOŚCI

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Grupa okresowo przeprowadza analizę portfela pod kątem występowania obiektywnych dowodów na utratę wartości poszczególnych ekspozycji lub ich grupy.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie (podejście portfelowe) poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej dwa razy w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową, stosując w odniesieniu do ekspozycji indywidualnie istotnych – podejście scenariuszowe. W ramach analizy scenariuszowej opiekun klienta dokonuje wyboru strategii odzwierciedlającą aktualnie realizowaną metodę odzysku. W ramach każdej strategii analizowane są równolegle pozostałe możliwe do realizacji scenariusze, przy czym wybór strategii determinuje ograniczenia wartości pozostałych parametrów stosowanych w modelu. Wyliczenie odpisu aktualizującego/rezerwy w podejściu indywidualnym odbywa się w oparciu o wyliczenie sumy ważonych prawdopodobieństwem odpisów aktualizujących/rezerw obliczonych dla wszystkich możliwych scenariuszy odzysku w zależności od aktualnie realizowanej dla danego klienta strategii odzysku.

W ramach analizy scenariuszowej wykorzystywane są przede wszystkim następujące strategie/scenariusze:

- odzysk z prowadzonej działalności operacyjnej / refinansowania / wsparcia kapitałowego
- odzysk ze sprzedaży zabezpieczenia w trybie dobrowolnym
- odzysk w procesie egzekucji
- odzysk w ramach upadłości układowej / postępowania naprawczego / upadłości likwidacyjnej
- odzysk w ramach przejścia zadłużenia/ aktywa / sprzedaży wierzytelności

W podejściu portfelowym ekspozycje pogrupowane są na portfele wg specyfiki klienta lub produktu (nieruchomości dochodowe, klienci komercyjni, MŚP, kredyty hipoteczne, limity w rachunku, kredyty gotówkowe, itp.). Każdy portfel zawiera pule usystematyzowane wg podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego tj. takich jak:

- klasyfikacja wewnętrzna Banku,
- terminowość,
- czas, jaki upłynął od zdarzenia default, czyli od zidentyfikowania zagrożenia utratą wartości
- czas od rozpoczęcia procesu egzekucji
- podjęcia działań restrukturyzacyjnych
- parametry specyficzne dla części produktów (np. waluta, kanał sprzedaży).

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów,

gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Rezerwy na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR – Incurred But Not Reported) są wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące strat poniesionych a nie ujawnionych (IBNR) uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP),
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (Exposure At Default-EAD),
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF).

Oszacowania wymienionych parametrów bazują na doświadczeniach historycznych związanych z zrealizowanymi stratami dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka ze względu na przyjęty poziom granularności szacowanych parametrów ryzyka.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy inwestycja jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

Rzeczowy majątek trwały

WŁASNE SKŁADNIKI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

AKTYWA BĘDĄCE PRZEDMIOTEM UMÓW LEASINGU

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

PÓŹNIEJSZE NAKŁADY

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

AMORTYZACJA

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

▪ budynki	40 lat
▪ budowle	22 lata
▪ maszyny i urządzenia	3-14 lat
▪ samochody	4 lata

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Grupa wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy (goodwill) powstała przy połączeniu jednostek gospodarczych ujmowana jest w wysokości nadwyżki ceny nabycia nad wartością godziwą udziału w zidentyfikowanych nabytych aktywach, pasywach i zobowiązaniach warunkowych pomniejszonej o utratę wartości. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości w okresach rocznych.

OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

PÓŹNIEJSZE NAKŁADY

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są ujmowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

AMORTYZACJA

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi 3 lata.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

INNE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

KAPITAŁY

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego oraz zyski aktuarialne z przeszacowania rezerwy emerytalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanej odpisy aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Działalność powiernicza

Przychody realizowane w ramach świadczenia działalności powierniczej są elementem przychodów prowizyjnych. Korespondujące z nimi aktywa klientów nie są składnikiem aktywów Grupy i w związku z tym nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze

KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Grupa BZ WBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową – stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu, co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw

są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania warunkowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej tworzone są rezerwy o charakterze techniczno-ubezpieczeniowym i obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami, które miały miejsce przed datą sprawozdawczą wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi, ustalana jest metodą indywidualną.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadająca na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

Na każdy okres sprawozdawczy, Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest potwierdzenie czy poziom tych rezerw

pomniejszony o odroczone koszty akwizycji jest wystarczający. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych, wynikających z umów ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

W przypadku, gdy test wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczająca w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztu akwizycji lub /i utworzenie dodatkowych rezerw.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów kredytowych są w części rozliczane w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, gdy istnieje możliwość ich bezpośredniego powiązania z umową kredytową, a w części są rozpoznawane w wyniku z tytułu prowizji, w momencie ich poniesienia, gdy nie ma możliwości jednoznacznego przypisania do określonej umowy kredytowej.

Dla wybranych produktów kredytowych, dla których zidentyfikowano powiązanie z produktem ubezpieczeniowym, Grupa dokonuje podziału realizowanych przychodów na część ujmowaną w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem

efektywnej stopy procentowej oraz na część ujmowaną w przychodach prowizyjnych. Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe, jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu. W celu ustalenia, jaka część przychodu stanowi integralną część umowy kredytowej rozpoznawanej jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej, Grupa szacuje taką część przychodu przy pomocy różnicy w oprocentowaniu oraz z uwzględnieniem kosztów pośrednictwa odpowiednio, dla kredytów z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia.

Grupa nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewaluacyjnych, kart kredytowych i zobowiązań warunkowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nierozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Dla wybranych produktów kredytowych, dla których zidentyfikowano powiązanie z produktem ubezpieczeniowym, Grupa dokonuje podziału realizowanych przychodów na część ujmowaną w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej oraz na część ujmowaną w przychodach prowizyjnych. Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe, jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu. W celu ustalenia, jaka część przychodu stanowi integralną część umowy kredytowej rozpoznawanej jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej, Grupa szacuje taką część przychodu przy pomocy różnicy w oprocentowaniu oraz z uwzględnieniem kosztów pośrednictwa odpowiednio, dla kredytów z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia.

Część przychodów stanowiących wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z umową kredytową Grupa rozpoznaje w przychodach prowizyjnych w momencie naliczenia opłaty z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Grupa nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

Przychody od produktów ubezpieczeniowych, które są pobierane cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (np. miesięcznie, kwartalnie, rocznie), Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat, jako przychody prowizyjne w momencie ich pobrania.

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

Działalność ubezpieczeniowa

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG UBEZPIECZENIOWYCH

Przychody ze sprzedaży usług ubezpieczeniowych wykazuje się w księgach rachunkowych na podstawie naliczonej składki w oparciu o datę wymagalności. Składki przypisane wykazuje się łącznie z wszystkimi dodatkami i uzupełnieniami za okresy zaległe, po potrąceniu storn, zwrotów, upustów, wszelkich zniżek i bonifikat oraz podatków i innych obciążeń para fiskalnych.

Za składkę przypisaną uważa się kwoty składek z tytułu umów ubezpieczenia należne w okresie sprawozdawczym niezależnie od tego, czy kwoty te zostały opłacone. Należność składek i terminy ich opłacania określają umowy ubezpieczenia. Składki przypisane z tytułu zawartych umów ubezpieczenia ewidencjonuje się w księgach rachunkowych – w ujęciu netto, po uwzględnieniu udziału reasekuratora, stosownie do warunków umów reasekuracyjnych.

W BZ WBK-AVIVA TUO S.A. składki przypisane korygowane są o zmianę stanu rezerwy składek (rezerwa składki na koniec okresu sprawozdawczego minus rezerwa składki na początek okresu sprawozdawczego) wykazywane jako składki zarobione okresu sprawozdawczego – odpowiednio brutto i na udziale reasekuratora.

ODSZKODOWANIA I ŚWIADCZENIA

Odszkodowania i świadczenia obejmują wszelkie świadczenia wynikające z zawartych umów ubezpieczenia wypłacone w okresie sprawozdawczym za szkody i wypadki powstałe w bieżącym okresie lub w okresach i latach poprzednich, powiększone o zmianę stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi, ale nie wypłacone, jak i te, które zaszyły, ale nie zostały zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR) do dnia bilansowego. Koszty odszkodowań i świadczeń powiększają wszelkie koszty likwidacji szkód bezpośrednio lub pośrednio z nimi związane. Koszty likwidacji świadczeń obejmują również koszty postępowania spornego.

Odszkodowania i świadczenia odnoszone są bezpośrednio na odpowiednią grupę i rodzaj ubezpieczenia, którego dotyczą. W analogiczny sposób rozliczane są bezpośrednie koszty likwidacji. Pośrednie koszty likwidacji rozliczane są w oparciu o proporcję wynikającą z ilości szkód wypłaconych.

Towarzystwa nie wydzielają wewnętrznych kosztów likwidacji. Koszty likwidacji obejmują zewnętrzne koszty wynikające z prowadzonej przez Towarzystwo działalności ubezpieczeniowej.

Odszkodowania i świadczenia ujmowane są brutto oraz po uwzględnieniu udziału reasekuratora (tj. odszkodowania i świadczenia netto), stosownie do warunków umów reasekuracyjnych. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach pomniejsza koszt odszkodowań i świadczeń brutto.

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 osiągnane 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. Dodatkowo w związku ze zmianami organizacyjnymi transakcje wzajemne ze spółkami leasingowymi zostały prezentacyjnie przeniesione z segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej do segmentu bankowości detalicznej. W obu przypadkach dane porównywalne zostały dostosowane odpowiednio do nowych 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 umowy zawarte z tymi instytucjami.

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 oferowane wszystkim klientom Banku (segment alokuje przychody i koszty związane z tą działalnością do pozostałych segmentów, przy czym poziom alokacji może się zmieniać w poszczególnych latach);
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego, a po włączeniu Domu Maklerskiego w struktury Banku z dniem 31.10.2014, usługi związane z działalnością Biura Maklerskiego w ramach Banku Zachodniego WBK S.A.

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).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2014-31.12.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 169 793	594 379	165 746	559 096	507 808	3 996 822
w tym transakcje wewnętrzne	(74 430)	(42 324)	22 736	105 179	(11 161)	–
Pozostałe dochody	1 502 277	278 216	357 199	267 616	96 684	2 501 992
w tym transakcje wewnętrzne	77 741	64 282	(146 535)	121	4 391	–
Przychody z tytułu dywidend	–	–	1 009	79 216	4	80 229
Koszty operacyjne	(1 822 524)	(263 741)	(209 229)	(263 556)	(236 760)	(2 795 810)
w tym transakcje wewnętrzne	(6 803)	(1 097)	(3 604)	11 511	(7)	–
Amortyzacja	(113 666)	(16 004)	(14 940)	(142 730)	(20 682)	(308 022)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(435 678)	(288 375)	(45 828)	11 443	(78 117)	(836 555)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	–	–	1 195	190	–	1 385
Zysk przed opodatkowaniem	1 300 202	304 475	255 152	511 275	268 937	2 640 041
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(592 749)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(132 581)
Zysk za okres						1 914 711

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Należności od klientów	44 163 668	22 574 558	6 690 975	45 711	12 345 659	85 820 571
Inwestycje podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	–	–	28 663	–	42 792
Pozostałe aktywa	6 263 979	792 062	7 183 601	31 186 437	3 212 432	48 638 511
Aktywa razem	50 441 776	23 366 620	13 874 576	31 260 811	15 558 091	134 501 874
Zobowiązania wobec klientów	63 099 887	15 146 548	7 359 263	2 508 494	6 867 617	94 981 809
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 949 528	1 885 700	4 752 568	20 241 795	8 690 474	39 520 065
Pasywa razem	67 049 415	17 032 248	12 111 831	22 750 289	15 558 091	134 501 874

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 988 339	640 695	120 956	526 570	3 276 560
w tym transakcje wewnętrzne	(89 930)	(32 397)	24 787	97 540	–
Pozostałe dochody	1 359 293	242 191	359 382	793 635	2 754 501
w tym transakcje wewnętrzne	49 695	41 675	(91 428)	58	–
Przychody z tytułu dywidend	–	–	2 158	56 580	58 738
Koszty operacyjne	(1 881 203)	(298 378)	(191 299)	(271 877)	(2 642 757)
w tym transakcje wewnętrzne	(8 462)	(397)	(4 493)	13 352	–
Amortyzacja	(141 679)	(23 079)	(11 893)	(42 670)	(219 321)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(422 974)	(303 642)	(14 936)	12 251	(729 301)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	14 500	–	928	869	16 297
Zysk przed opodatkowaniem	916 276	257 787	265 296	1 075 358	2 514 717
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(500 106)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(32 283)
Zysk za okres					1 982 328

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 891 101	21 319 440	4 870 247	51 355	68 132 143
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	–	20 842	28 473	63 444
Pozostałe aktywa	5 435 087	714 409	4 177 308	27 537 576	37 864 380
Aktywa razem	47 340 317	22 033 849	9 068 397	27 617 404	106 059 967
Zobowiązania wobec klientów	57 976 197	12 978 044	5 317 988	2 270 753	78 542 982
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	6 430 096	2 689 623	2 611 046	15 786 220	27 516 985
Pasywa razem	64 406 293	15 667 667	7 929 034	18 056 973	106 059 967

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założeń przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa BZ WBK na bieżąco modyfikuje i rozwija metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Grupy, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Przejawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyka.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu i Zapewniania Zgodności Rady Nadzorczej wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Grupy, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną

dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy. Zarząd powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Komitet Zarządzania Ryzykiem wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów wyposażonych w odpowiednie kompetencje do zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w działalności Grupy. Proces kompleksowego raportowania zapewnia Komitetowi pełny i spójny obraz aktualnego profilu ryzyka Grupy.

Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność poniższych komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem:

Forum Zarządzania Ryzykiem, komitet wyposażony w kompetencje do zatwierdzania i nadzoru nad polityką, metodologią pomiaru ryzyka oraz monitorowania poziomu ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego na księdze bankowej, ryzyka rynkowego na księdze handlowej, ryzyka strukturalnego bilansu oraz ryzyka płynności. Forum działa w ramach 4 paneli kompetencyjnych:

- Panel Ryzyka Kredytowego;
- Panel Ryzyka Rynkowego;
- Panel Modeli i Metodologii;
- Panel Inwestycji Kapitałowych i Subemisji.

Komitet Kredytowy podejmuje decyzje kredytowe zgodnie z obowiązującymi poziomami kompetencji kredytowych.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

Komitet Monitoringu zapewnia ciągły i efektywny proces monitorowania portfela kredytowego segmentu biznesowego i korporacyjnego.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

Komitet ALCO sprawuje nadzór nad działalnością na portfelu bankowym, podejmuje decyzje w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem stopy procentowej na księdze bankowej, oraz odpowiada za finansowanie i zarządzania bilansem, w tym politykę cenową.

Komitet Kapitałowy odpowiada za zarządzanie kapitałem, w tym w szczególności za proces ICAAP.

Komitet Ujawnień weryfikuje publikowane informacje finansowe Grupy BZ WBK pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych odpowiada za zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych.

Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów zatwierdza nowe produkty i usługi do wprowadzenia na rynek z uwzględnieniem analizy ryzyka reputacji.

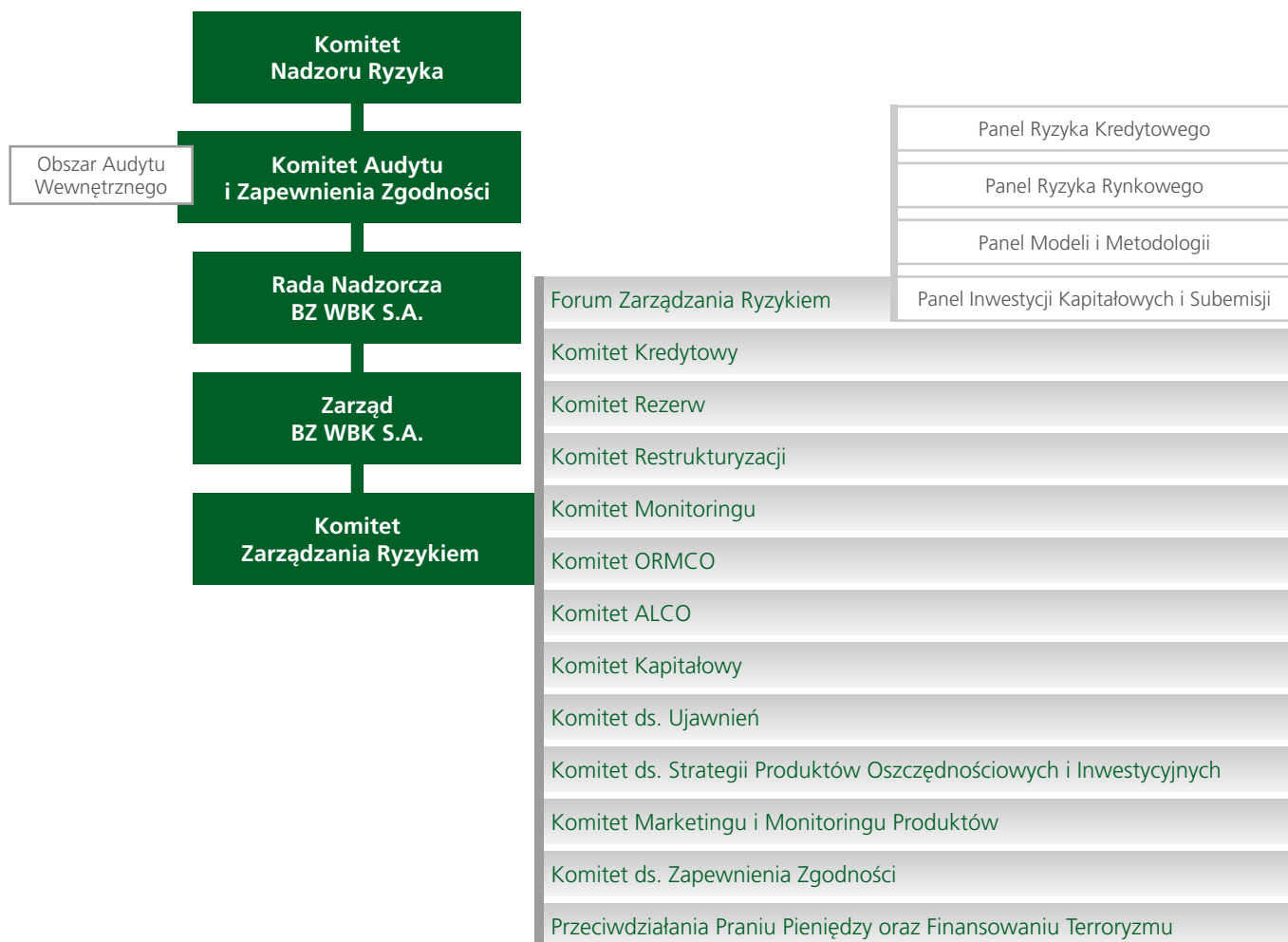
Komitet ds. Zapewnienia Zgodności odpowiada za wyznaczanie standardów w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz kodeksów postępowania przyjętych w Grupie.

Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu zatwierdza politykę Banku w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz akceptuje i monitoruje działania Grupy podejmowane w tym zakresie.

Komitet Restrukturyzacji podejmuje decyzje w zakresie klientów korporacyjnych z trudnościami finansowymi, m.in. w zakresie strategii wobec klienta, umorzenia i sprzedaży wierzytelności zgodnie z obowiązującymi poziomami kompetencji kredytowych.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe na księdze bankowej i księdze handlowej,
- ryzyko płynności,
- ryzyko ubezpieczeniowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko braku zgodności.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Grupy zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

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

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka.

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy BZ WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2014 r. Grupa kontynuowała dotychczasową konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, konsekwentnie budując portfel o wysokiej jakości. Obserwowano dynamiczny wzrost wolumenów portfeli kredytowych, co było efektem zarówno poprawy sytuacji makroekonomicznej jak i optymalizacji polityk i procesów kredytowych, rozwoju narzędzi służących do zarządzania portfelem kredytowym (w szczególności w zakresie portfela MŚP i portfela korporacyjnego), oraz zakończenia procesu unifikacji polityk i narzędzi po fuzji z Kredyt Bankiem. Polityki kredytowe optymalizowano w reakcji na zmieniające się warunki makroekonomiczne, w tym na obniżone stopy procentowe.

Grupa stale udoskonala procesy i procedury pomiaru, monitorowania i zarządzania ryzykiem portfela kredytowego Banku dostosowując je również do nowelizowanych wymogów nadzorczych, w tym szczególnie do Rekomendacji KNF.

Grupa wnikliwie analizuje rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym, jak również monitoruje ekspozycję kredytową w poszczególnych segmentach klientów i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Grupa dokonuje również zmian w zarządzaniu polityką cenową w odpowiedzi na obniżki bazowych stóp procentowych.

PRAKTYKI W ZAKRESIE FORBEARANCE

W celu dalszej poprawy jakości portfela kredytowego poprzez wczesne wdrażanie działań restrukturyzacyjnych i umożliwienie spłaty kredytów klientom korporacyjnym w ramach uzgodnionych udogodnień w 2014 r. Bank powołał Komitet Restrukturyzacji. Komitet ten podejmuje decyzje o:

- strategii wobec klientów korporacyjnych o zaangażowaniu poniżej 25 mln zł z trudnościami finansowymi lub
- umorzeniach wierzytelności,
- sprzedaży wierzytelności.

Decyzje dotyczące klientów korporacyjnych o zaangażowaniu powyżej 25 mln zł z trudnościami finansowymi podejmowane są przez Komitet Kredytowy.

Udogodnienia (restrukturyzacja) dla klientów z problemami w spłacie kredytów przyznawane są w Banku każdorazowo po analizie sytuacji finansowej klienta, ustaleniu przyczyn powstałych trudności w obsłudze zadłużenia, ocenie możliwości spłaty zadłużenia w ramach nowych warunków, ocenie posiadanych zabezpieczeń. Przyznane udogodnienia uzależnione są od wyników oceny i mogą polegać w szczególności na: okresowym zawieszeniu spłat (karencja), zmianie harmonogramu (obniżenie rat), kapitalizacji odsetek, wydłużeniu terminu spłaty itp. Dotyczy to zarówno klientów detalicznych, jak i podmiotów gospodarczych.

Od 2014 r. w każdym przypadku Bank udzielając udogodnienia Klientowi (restrukturyzacji) dokonuje stosownych zapisów w systemach, co umożliwia identyfikację portfela należności restrukturyzowanych. Należność/klient traktowany jest jako restrukturyzowany przez cały okres restrukturyzacji, tj. do momentu uznania, że sytuacja klienta uległa stabilizacji, warunki restrukturyzacji zostały zrealizowane i klient posiada zdolność kredytową. Portfel należności restrukturyzowanych podlega cyklicznemu monitoringowi. Restrukturyzacja w wielu

przypadkach jest procesem długoterminowym, toteż Bank zakłada, iż przy zastosowanych rozwiązaniach w kolejnych okresach portfel kredytów w restrukturyzacji będzie rósł. Klasyfikacja klientów do kategorii restrukturyzacji jest odrębną (niezależną) w stosunku do klasyfikacji należności do portfela pracującego/ niepracującego.

W ramach prac dostosowawczych do nowych standardów sprawozdawczości, przygotowano rozwiązanie zapewniające identyfikację przypadków restrukturyzacji z uwzględnieniem projektu zmian w standardzie ITS zaproponowanego przez EBA. Identyfikacja bazuje na restrukturyzacji zadłużenia dokonywanej zarówno w portfelu pracującym jak i niepracującym zgodnie z definicją zawartą w Rekomendacji R. Podstawowe informacje, które są brane pod uwagę przy identyfikacji przypadków forbearance to aktualna sytuacja finansowa klienta, obserwowana i prognozowana zdolność, wola do spłaty zadłużenia oraz charakter i częstota zmian dokonywanych w warunkach spłaty produktów kredytowych posiadanych przez danego klienta. Zasady te dotyczą zarówno klientów detalicznych, jak i podmiotów gospodarczych.

Forbearance	Wartość brutto	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto
Ekspozycje osób prywatnych			
pracujące	406 084	(13 379)	392 705
niepracujące	109 219	(45 365)	63 854
	515 303	(58 744)	456 559
Ekspozycje firm			
pracujące	389 538	(24 659)	364 879
niepracujące	2 624 157	(1 010 027)	1 614 130
	3 013 695	(1 034 686)	1 979 009
RAZEM	3 528 998	(1 093 430)	2 435 568

FORUM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Panel Ryzyka Kredytowego (PRK) działający w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem. Głównym obszarem odpowiedzialności PRK jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury PRK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego. Natomiast nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Panel Modeli i Metodologii.

PION ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Pion Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za skonsolidowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmujący zarządzanie i nadzór nad procesem kredytowym, zdefiniowanie polityki kredytowej, dostarczanie narzędzi decyzyjnych oraz narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego, kontrolę jakości portfela kredytowego, jak również dostarczanie rzetelnej informacji zarządczej nt. portfela kredytowego.

POLITYKI KREDYTOWE

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu

akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

PROCES PODEJMOWANIA DECYZJI KREDYTOWYCH

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa stale podejmuje działania mające na celu dostarczenie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, ustanowiony system kompetencji zapewnia rozdzielenie funkcji zatwierdzania ryzyka transakcji od funkcji sprzedażowych.

KLASYFIKACJA KREDYTOWA

Grupa BZ WBK dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany

jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

PRZEGLĄDY KREDYTOWE

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Kredytowych i Departament Kontroli i Oceny Jakości, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

ZABEZPIECZENIA

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityki kredytowych. Centrum dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym podmiotami bankowymi.

KLIENCI INDYWIDUALNI

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu

PODMIOTY GOSPODARCZE

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu

PROCES ZARZĄDZANIA ZABEZPIECZENIAMI

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

Grupa w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działania w celu zaspokojenia roszczeń Grupy z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe).

Zasadniczo Grupa dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia, uprawnienia Grupy w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH RYZYKA KREDYTOWEGO

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

KALKULACJA UTRATY WARTOŚCI

W Grupie BZ WBK odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego, według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39) oraz Rekomendacji R.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Grupa stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dwa razy do roku dokonuje porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych Grupy i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2014	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel z utratą wartości					
Portfel oceniany indywidualnie -z utratą wartości					
	do 50%	2 341 427	-	-	-
	50% – 70%	521 469	-	-	-
	70% – 85%	281 069	-	-	-
	powyżej 85%	817 380	-	-	-
Wartość brutto		3 961 345	-	-	-
Utrata wartości		(1 771 267)	-	-	-
Wartość netto		2 190 078	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	780 779	-	-	-
	50% – 70%	576 815	-	-	-
	70% – 85%	844 420	-	-	-
	powyżej 85%	1 446 642	-	-	-
Wartość brutto		3 648 656	-	-	-
Utrata wartości		(2 675 336)	-	-	-
Wartość netto		973 320	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	34 253 201	2 523 063	27 057 093	5 238 741
	0,10% – 0,30%	21 091 178	-	-	-
	0,30% – 0,65%	9 950 391	-	-	-
	powyżej 0,65%	17 939 218	-	-	-
Wartość brutto		83 233 988	2 523 063	27 057 093	5 238 741
Utrata wartości		(679 906)	-	-	-
Wartość netto		82 554 082	2 523 063	27 057 093	5 238 741
Pozostałe należności		103 091	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		20 009 637	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		4 420 907	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych – zakupione		-	-	-	139 414 357
Rezerwa na pozabilans		(87 517)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		24 343 027	-	-	139 414 357

* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w nocie 20

31.12.2013	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel z utratą wartości					
Portfel oceniany indywidualnie – z utratą wartości					
	do 50%	1 895 531	–	–	–
	50% – 70%	528 071	–	–	–
	70% – 85%	532 593	–	–	–
	powyżej 85%	369 007	–	–	–
Wartość brutto		3 325 202	–	–	–
Utrata wartości		(1 525 523)	–	–	–
Wartość netto		1 799 679	–	–	–
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	548 929	–	–	–
	50% – 70%	866 345	–	–	–
	70% – 85%	521 770	–	–	–
	powyżej 85%	378 363	–	–	–
Wartość brutto		2 315 407	–	–	–
Utrata wartości		(1 511 024)	–	–	–
Wartość netto		804 383	–	–	–
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	28 102 384	2 212 704	22 090 764	2 344 901
	0,10% – 0,30%	16 796 042	–	–	–
	0,30% – 0,65%	12 535 446	–	–	–
	powyżej 0,65%	8 336 599	–	–	–
Wartość brutto		65 770 471	2 212 704	22 090 764	2 344 901
Utrata wartości		(453 178)	–	–	–
Wartość netto		65 317 293	2 212 704	22 090 764	2 344 901
Pozostałe należności		210 788	–	–	–
Ekspozycje pozabilansowe					
	Udzielone zobowiązania finansowe	17 636 205	–	–	–
	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	3 874 743	–	–	–
	Nominały instrumentów pochodnych – zakupione	–	–	–	106 021 969
	Rezerwa na pozabilans	(95 934)	–	–	–
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		21 415 014	–	–	106 021 969

* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w notcie 20

Portfel objęty rezerwą IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2014	31.12.2013
Portfel nieprzeterminowany	78 385 407	62 015 572
Portfel przeterminowany	4 848 581	3 754 899
1-30 dni	3 829 735	3 007 185
31-60 dni	647 857	488 475
61-90 dni	359 232	242 852
> 90 dni	11 757	16 387
Wartość brutto	83 233 988	65 770 471

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
do 50%	(477 016)	(403 020)	-	-
50% – 70%	(309 882)	(329 906)	-	-
70% – 85%	(212 985)	(427 568)	-	-
powyżej 85%	(771 384)	(365 029)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(1 771 267)	(1 525 523)	-	-
Utrata wartości oceniana kolektywnie				
do 50%	(249 820)	(176 947)	-	-
50% – 70%	(352 230)	(558 338)	-	-
70% – 85%	(653 518)	(402 763)	-	-
powyżej 85%	(1 419 768)	(372 976)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie	(2 675 336)	(1 511 024)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
do 0,10%	(11 249)	(12 688)	-	-
0,10% – 0,30%	(33 686)	(25 835)	-	-
0,30% – 0,65%	(46 791)	(54 152)	-	-
powyżej 0,65%	(588 180)	(360 503)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(679 906)	(453 178)	-	-
Całkowita utrata wartości	(5 126 509)	(3 489 725)	-	-

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2014 r. maksymalny limit dla Grupy zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosił:

- 3 261 237 tys. zł (25% funduszy własnych Grupy).

Realizowana przez Grupę polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2014 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2014 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
07	GÓRNICTWO	1 297 011	234 317	1 062 694
61	TELEKOMUNIKACJA	1 294 195	1 090 902	203 293
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	1 201 133	875 135	325 998
35	ENERGETYKA	1 197 708	29 579	1 168 129
35	ENERGETYKA	751 000	–	751 000
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	743 207	742 949	258
47	HANDEL DETALICZNY	688 268	668 776	19 492
35	ENERGETYKA	652 386	2 386	650 000
64	POZOSTAŁE USŁUGI FINANSOWE	545 430	338 520	206 910
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	515 030	133 603	381 427
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	509 268	505 479	3 789
35	ENERGETYKA	459 786	131 486	328 300
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	426 014	382 174	43 840
20	PRZEMYSŁ CHEMICZNY	417 248	417 248	–
41	BUDOWNICTWO	414 013	357 828	56 185
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	400 000	–	400 000
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	392 310	392 310	–
41	BUDOWNICTWO	386 000	–	386 000
16	PRZEMYSŁ DRZEWNY	345 425	336 705	8 720
47	HANDEL DETALICZNY	338 247	285 445	52 802
Razem brutto		12 973 679	6 924 842	6 048 837

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2013 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
61	TELEKOMUNIKACJA	1 230 081	1 017 546	212 535
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	1 106 627	412 182	694 445
06	GÓRNICTWO	1 083 036	73 525	1 009 511
64	USŁUGI FINANSOWE	1 030 768	673 155	357 613
35	ENERGETYKA	853 792	1 275	852 517
46	HANDEL HURTOWY	835 821	835 811	10
35	ENERGETYKA	750 413	299	750 114
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	744 981	742 629	2 352
07	GÓRNICTWO	670 257	29 527	640 730
35	ENERGETYKA	658 574	7 253	651 321
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	537 221	496 311	40 910
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	411 437	339 379	72 058
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	407 062	7 022	400 040
05	TRANSPORT	399 618	359 222	40 396
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	398 877	398 877	–
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	394 445	15 547	378 898
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	394 302	337 827	56 475
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	350 106	296 609	53 497
43	BUDOWNICTWO	344 835	257 505	87 330
20	PRZEMYSŁ CHEMICZNY	329 000	151 219	177 781
Razem brutto		12 931 253	6 452 720	6 478 533

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej

branży, zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „dystrybucja” (12% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (10%) oraz dla branży „obsługa nieruchomości” (10%).

GRUPY PKD W PODZIALE NA SEKTORY:

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto		
	31.12.2014	31.12.2013	
Dystrybucja	11 092 677	9 239 681	
Sektor produkcyjny	9 382 481	8 303 052	
Obsługa nieruchomości	8 998 650	9 653 180	
Sektor rolniczy	1 854 129	1 530 505	
Transport	1 777 227	1 586 970	
Sektor energetyczny	1 717 414	1 696 123	
Budownictwo	1 357 360	1 260 312	
Sektor finansowy	921 974	1 028 732	
Pozostałe sektory	5 721 356	3 020 920	
A	Razem podmioty gospodarcze	42 823 268	37 319 475
B	Portfel detaliczny (w tym kredyty hipoteczne)	48 020 721	34 091 605
A+B	PORTFEL Grupy BZ WBK	90 843 989	71 411 080
C	Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	103 091	210 788
A+B+C	CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	90 947 080	71 621 868

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik finansowy zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi przez Forum Zarządzania Ryzykiem.

OGÓLNE ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM RYNKOWYM

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy,

dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę BZ WBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i miar. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii Grupy.

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe generowane na działalności bankowej jest zarządzane w sposób scentralizowany przez Pion Zarządzania Finansami. Pion ten jest też odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Działalność ta jest kontrolowana przy pomocy miar i limitów zatwierdzanych przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

Portfel dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową jest zarządzany przez ALCO, który podejmuje wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury portfela.

Ryzyko rynkowe w portfelu handlowym jest zarządzane przez Pion Global Banking & Markets, który odpowiada również za działalność Biura Maklerskiego. Działalność handlowa Grupy jest ograniczona przez system miar i limitów m.in. Value at Risk, mechanizm stop loss, limity pozycji oraz limity wrażliwości. Wysokość limitów jest akceptowana przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

W ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli, monitorowanie ryzyka i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru oraz za zapewnienie spójności procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Umieszczenie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia pełną niezależność procesu pomiaru i monitoringu od jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Biura Maklerskiego jest zarządzane przez Biuro Maklerskie i nadzorowane przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK.

METODOLOGIE POMIARU

Grupa BZ WBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego. Dla portfela bankowego są to: miary wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału oraz wrażliwości wyniku odsetkowego netto, natomiast dla portfela handlowego są to: wartość zagrożona (VaR), mechanizm stop loss, miary wrażliwości (PV01) oraz testy scenariuszy skrajnych. Metodologia pomiaru ryzyka podlega procesowi niezależnej walidacji wstępnej i okresowej, której wyniki są akceptowane przez Panel Modeli i Metodologii funkcjonujący w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

W Grupie BZ WBK VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego, dzięki któremu ustalana jest różnica między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych, a wyceną opartą o najbardziej dotkliwą zmianę stawek w historycznym okresie obserwacji. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego oraz ryzyka ceny instrumentów kapitałowych w Biurze Maklerskim.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR Grupa uzupełnia metodologię poprzez pomiar wrażliwości,

Miary wrażliwości w 2014 r. oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)		Wrażliwość ekonomicznej kapitału (MVE)	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Maksymalny	109	114	154	94
Średni	100	76	99	45
na koniec okresu	90	84	154	92
Wartość limitu	130	130	200	200

który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności oraz testy warunków skrajnych.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Grupy. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach biznesowych i korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Zarządzania Finansami. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane do zarządzania przez Pion Zarządzania Finansami, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym, tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZ WBK.

Ryzyko stopy procentowej na portfelu bankowym jest zarządzane w oparciu o następujące limity:

- Limit wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.);
- Limit wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.).

W 2014 roku nie odnotowano przekroczeń limitów globalnych NIM oraz MVE na portfelu księgi bankowej.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Global Banking & Markets. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku.

Główną metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze handlowej jest metodyka VaR, mechanizm stop loss, pomiar wrażliwości PV01 oraz testy warunków skrajnych.

Wielkość VaR jest wyznaczana dla otwartych pozycji Pionu Global Banking & Markets poprzez ustalenie różnicy między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności a wyceną opartą na krzywej rentowności

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2014 i 2013 roku, dla 1-dniowego okresu utrzymywania pozycji.

Ryzyko Stopy Procentowej	VAR	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji		
Średni	1 402	1 958
Maksymalny	4 656	4 369
Minimalny	285	547
na koniec okresu	921	3 741
Limit	5 261	7 530

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na osiągnięte wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Grupy w portfelu handlowym oraz dla Biura Maklerskiego, który zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Wyliczane są one na podstawie ekspozycji walutowej i scenariuszy założonych skrajnych ruchów kursów walutowych,

„najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych.

Mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

bazujących na największych wahaniami kursów. Dodatkowo do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych wykorzystywany jest mechanizm „stop-loss”.

Zgodnie z polityką, Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec grudnia 2014 i 2013 roku.

Ryzyko walutowe	VAR		VAR DM	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji				
Średni	646	534	10	6
Maksymalny	2 676	1 647	83	18
Minimalny	88	65	1	1
na koniec okresu	369	428	4	9
Limit	1 754	1 506	104	104

W 2014 r. miało miejsce przekroczenie limitu VAR dla ryzyka walutowego. Pozycje dla indywidualnych walut mieściły się w ustalonych limitach nominalnych, jednakże spowodowały przekroczenie limitu VAR. Następnego dnia otwarta pozycja (EUR) została ograniczona i ekspozycja VAR znajdowała się w wyznaczonym limicie. W 2014 roku był to jedyny przypadek przekroczenia limitu VAR, który został zaraportowany do odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

BILANS WALUTOWY

W roku 2014 udział aktywów walutowych w bilansie pozostał na poziomie obserwowanym w roku 2013, podobnie jak wielkość niedopasowania pomiędzy aktywami i pasywami w poszczególnych walutach. Obserwowana strukturalna luka walutowa jest finansowana na rynku za pomocą transakcji swapów walutowych oraz walutowych swapów stopy procentowej.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy – na 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2014	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 232 514	380 981	26 100	166 926	6 806 521
Należności od banków	758 875	1 505 728	9 073	249 387	2 523 063
Należności od klientów	56 049 687	14 712 436	13 507 740	1 550 708	85 820 571
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 960 811	679 013	–	417 269	27 057 093
Wybrane aktywa	89 001 887	17 278 158	13 542 913	2 384 290	122 207 248
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	4 565 405	154 067	3 533 839	106 545	8 359 856
Zobowiązania wobec klientów	83 414 931	8 207 140	1 023 564	2 336 174	94 981 809
Zobowiązania podporządkowane	175 059	426 290	938 618	–	1 539 967
Wybrane pasywa	88 155 395	8 787 497	5 496 021	2 442 719	104 881 632

31.12.2013	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 802 069	220 124	14 266	113 227	5 149 686
Należności od banków	555 353	801 483	692 408	163 460	2 212 704
Należności od klientów	43 102 575	13 301 418	10 729 128	999 022	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	20 922 127	1 168 637	–	–	22 090 764
Wybrane aktywa	69 382 124	15 491 662	11 435 802	1 275 709	97 585 297
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	3 712 098	164 651	2 360 989	41 059	6 278 797
Zobowiązania wobec klientów	68 051 679	7 152 046	972 603	2 366 654	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	74 914	414 525	895 280	–	1 384 719
Wybrane pasywa	71 838 691	7 731 222	4 228 872	2 407 713	86 206 498

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych odpowiedzialne jest Biuro Maklerskie BZ WBK funkcjonujące w ramach Obszaru Rynków Finansowych. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Biura Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Biurze Maklerskim jest nadzorowany przez Forum Zarządzania Ryzykiem BZ WBK. Forum odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VaR dla Biura Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2014 i 2013 roku.

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VAR DM	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednodniowy okres utrzymywania pozycji		
Średni	281	664
Maksymalny	1 294	2 135
Minimalny	81	53
na koniec okresu	810	312
Limit	3 647	4 111

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOCI

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wyipywy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets), przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Grupy. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Grupa stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym, wskaźniki wymagane w ramach tzw. Bazylei 3 – LCR i NSFR). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga, aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów nie płynnych (np. majątek trwały).

PROCES ZARZĄDZANIA

Odpowiedzialność za nadzorowanie procesu zarządzania ryzykiem płynności spoczywa na Komitecie ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który pełni też funkcję doradczą dla Zarządu. ALCO przygotowuje strategię zarządzania oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością. ALCO nadzoruje również proces zarządzania płynnością w spółkach zależnych.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności jest delegowane do Pionu Zarządzania Finansami, w ramach którego funkcjonuje Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii zarządzania płynnością.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych – spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi – Grupa posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd – plan awaryjny płynności uzupełniony testami warunków skrajnych, w którym uwzględniono scenariusze systemowe i idiosynkratyczne.

POMIAR I RAPORTOWANIE RYZYKA

Odpowiedzialność za pomiar i raportowanie ryzyka płynności spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego.

Departament odpowiada za opracowanie polityk zarządzania płynności, wykonywanie testów warunków skrajnych oraz za pomiar i raportowanie ryzyka.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają modyfikacji opartej na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytywnej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Równolegle pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz wymaganiami określonymi w Bazylei III oraz CRD4/CRR.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz

maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy.

W 2014 r., podobnie jak w roku poprzednim, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się na zachowaniu bezpiecznej relacji kredytów do depozytów, która na koniec grudnia 2014 r. wyniosła 89% oraz kontroli kluczowych miar płynności krótko- i długookresowej.

Bank kontynuował działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł długoterminowego finansowania, emitując w III kwartale 2014 r. własne papiery wartościowe w PLN o 3 letnim terminie do zapadalności na łączną kwotę 475 mln PLN.

W 2014 r. oraz w okresie porównywalnym wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Grupy były utrzymywane na wymaganym poziomie.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:

31.12.2014	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nie- określone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806 521	–	–	–	–	–	–	6 806 521
Należności od banków	2 504 808	16 820	1 435	–	–	–	–	2 523 063
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	110 929	153 549	403 443	1 617 904	1 982 856	881 522	88 538	5 238 741
Należności od klientów	7 715 234	6 643 007	17 333 914	20 250 513	11 875 607	27 128 806	(5 126 510)	85 820 571
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 223 213	–	1 832 043	4 149 671	5 461 532	10 485 722	904 912	27 057 093
Pozostałe pozycje aktywów	–	–	–	–	–	–	7 055 885	7 055 885
Pozycja długa	21 360 705	6 813 376	19 570 835	26 018 088	19 319 995	38 496 050	2 922 825	134 501 874
Zobowiązania wobec banków	4 968 383	284 571	253 783	2 502 536	350 583	–	–	8 359 856
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578 087	132 000	650 841	763 538	326 575	307 120	23 519	2 781 680
Zobowiązania wobec klientów	59 810 806	13 936 245	15 910 096	3 413 091	1 046 459	865 112	–	94 981 809
Zobowiązania podporządkowane	4 323	–	–	100 133	1 013 543	421 968	–	1 539 967
Pozostałe pozycje pasywów	–	–	–	–	–	–	26 838 562	26 838 562
Pozycja krótka	65 361 599	14 352 816	16 814 720	6 779 298	2 737 160	1 594 200	26 862 081	134 501 874
Luka – bilans	(44 000 894)	(7 539 440)	2 756 115	19 238 790	16 582 835	36 901 850	(23 939 256)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	159 794	1 741 069	10 100 995	4 199 356	1 540 826	2 267 596	(49 693)	19 959 943
Gwarancyjne	5 043	401 480	1 104 482	1 923 618	391 228	595 500	(38 267)	4 383 084
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	9 390 648	7 471 142	11 853 267	15 252 833	3 608 289	10 579 290	–	58 155 469
Wypływy	9 382 319	7 422 211	12 354 430	16 350 875	3 745 131	10 488 077	–	59 743 043
Luka – pozabilans	(156 508)	(2 093 618)	(11 706 640)	(7 221 016)	(2 068 896)	(2 771 883)	87 960	

31.12.2013	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nie- określone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 686	–	–	–	–	–	–	5 149 686
Należności od banków	1 292 772	231 224	9 788	678 920	–	–	–	2 212 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	335 872	171 459	290 267	807 538	321 801	375 759	42 205	2 344 901
Należności od klientów	4 688 415	4 936 123	14 234 989	15 239 967	9 428 255	23 094 119	(3 489 725)	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 599 328	32 884	2 744 448	2 836 390	3 045 375	6 958 951	873 388	22 090 764
Pozostałe pozycje aktywów	–	–	–	–	–	–	6 129 769	6 129 769
Pozycja długa	17 066 073	5 371 690	17 279 492	19 562 815	12 795 431	30 428 829	3 555 637	106 059 967
Zobowiązania wobec banków	3 865 482	31 502	10 509	2 371 304	–	–	–	6 278 797
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	327 913	111 406	266 981	405 122	118 690	47 050	–	1 277 162
Zobowiązania wobec klientów	53 721 394	9 678 251	12 105 823	988 812	1 389 572	659 130	–	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	11	4 341	–	–	337 722	1 042 645	–	1 384 719
Pozostałe pozycje pasywów	–	–	–	–	–	–	18 576 307	18 576 307
Pozycja krótka	57 914 800	9 825 500	12 383 313	3 765 238	1 845 984	1 748 825	18 576 307	106 059 967
Luka – bilans	(40 848 727)	(4 453 810)	4 896 179	15 797 577	10 949 447	28 680 004	(15 020 670)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	459 347	1 156 908	7 102 033	3 758 346	1 822 408	3 337 163	(43 404)	17 592 801
Gwarancyjne	425 003	446 383	806 752	1 299 337	500 825	396 443	(52 530)	3 822 213
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	5 515 514	4 088 062	5 724 707	8 307 758	4 012 287	4 642 178	–	32 290 506
Wypływy	5 835 638	4 007 754	5 785 174	8 454 647	4 097 401	4 586 251	–	32 766 865
Luka – pozabilans	(1 204 474)	(1 522 983)	(7 969 252)	(5 204 572)	(2 408 347)	(3 677 679)	95 934	

Raport polityki płynności – Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2014			
Aktywa płynne	23 893 561	30 000	7 373 468
Wpływy Segmentu Skarbu	2 289 774	151 623	1 191 289
Pozostałe wpływy	18 133 055	6 105 260	120 594 803
Wyływy Segmentu Skarbu	(5 075 708)	(139 116)	(1 401 245)
Pozostałe wyływy	(24 430 595)	(18 929 461)	(131 374 283)
Luka	14 810 087	(12 781 694)	(3 615 968)
Luka skumulowana	14 810 087	2 028 393	(1 587 575)

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2013			
Aktywa płynne	16 914 710	3 015 195	5 129 273
Wpływy Segmentu Skarbu	5 343 774	2 293 687	36 771 121
Pozostałe wpływy	1 010 072	432 287	63 567 752
Wyływy Segmentu Skarbu	(7 916 216)	(2 685 750)	(40 556 292)
Pozostałe wyływy	(5 601 955)	(2 662 544)	(75 055 114)
Luka	9 750 385	392 875	(10 143 260)
Luka skumulowana	9 750 385	10 143 260	-

Z uwagi na fakt, iż Santander Consumer Bank S.A. prowadzi w sposób niezależny pomiar swojej pozycji płynnościowej, poniżej został zamieszczony Raport polityki płynności dla Grupy Santander Consumer Banku wg stanu na 31.12.2014 r.:

Ryzyko płynności [tys. zł]	<1T	<1M	>1M
31.12.2014			
Aktywa płynne	960 000	52 014	970 000
Wpływy Segmentu Skarbu	161 314	263 042	-
Pozostałe wpływy	357 453	1 072 359	11 910 605
Wyływy Segmentu Skarbu	(146 370)	(165 408)	(5 450 394)
Pozostałe wyływy	(261 029)	(783 087)	(8 940 500)
Luka	1 071 368	438 920	(1 510 289)
Luka skumulowana	1 071 368	1 510 288	-

Ryzyko ubezpieczeniowe

Grupa BZ WBK ekspozowana jest na ryzyko ubezpieczeniowe w związku z objęciem kontroli nad spółkami: BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w dniu 20 grudnia 2013 r.

Ryzyko ubezpieczeniowe wiąże się z możliwością wystąpienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikającej ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/ wyjątkowych zdarzeń.

Ryzyko ubezpieczeniowe to również możliwość wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego i związana z tym niepewność co do wysokości świadczenia, do wypłaty którego zobowiązany jest ubezpieczyciel z tytułu tego zdarzenia.

W procesie tworzenia produktu ubezpieczeniowego oraz kalkulacji składek ubezpieczeniowych, podstawowym ryzykiem jest powstanie sytuacji, w której współczynnik szkodowości, tj. stosunek wypłaconych świadczeń i odszkodowań, z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw na niewypłacone świadczenia i odszkodowania do składki zarobionej jest wyższy od zakładanego przy określaniu wysokości składek ubezpieczeniowych.

Czynnikami ryzyka wpływającymi na trafność oszacowanych współczynników szkodowości jest możliwość wystąpienia różnic pomiędzy danymi historycznymi, na których oparte są szacunki a ich rzeczywistą realizacją co jest związane w szczególności z krótką historią funkcjonowania towarzystw, a także zbyt mały portfel ubezpieczeń, który nie tylko nie pozwala na działanie Praw Wielkich Liczb, ponadto nie daje wystarczającej informacji statystycznej pomocnej w zarządzaniu ryzykiem ubezpieczeniowym.

W celu zarządzania powyższym ryzykiem spółki: BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. koncentrują się głównie na zwiększaniu portfela ubezpieczeń przy jednoczesnym stosowaniu reasekuracji w celu ograniczenia zmienności ryzyka na swoim udziale. Na dzień 31.12.2014 r. udział reasekuratora w rezerwie techniczno-ubezpieczeniowej wyniósł 5.398 tys. zł.

W 2014 roku BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oferowały ubezpieczeniowe produkty majątkowe i osobowe, zarówno w modelu indywidualnym jak i grupowym. Produkty ubezpieczeniowe oferowane były klientom w kanale sprzedaży bancassurance oraz w kanale sprzedaży bezpośredniej.

Towarzystwa oferują swoim klientom przystąpienie do programu inwestycyjnego, zakup ubezpieczenia podróznego oraz ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków w ramach umów indywidualnych. Pozostałe produkty oferowane są w ramach umów grupowych z Bankiem.

BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. są stroną umów reasekuracyjnych zawartych zgodnie z Polityką reasekuracyjną Towarzystw mającą na celu ograniczenie ekspozycji na ryzyko ubezpieczeniowe powyżej określonych wewnętrznie limitów, jednakże nie mają one kluczowego wpływu na profil ryzyka prowadzonej działalności.

Ryzyko ubezpieczeniowe wyrażone w rezerwach na odszkodowania i świadczenia przedstawione zostało według grup ryzyk zdefiniowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także zgodnie z podziałem na indywidualny i grupowy model sprzedaży.

Koncentracja ryzyka ubezpieczeniowego wyrażona w rezerwach na odszkodowania i świadczenia

Ryzyko brutto	31.12.2014	udział %	udział reasekuratora 31.12.2014	31.12.2013	udział %	udział reasekuratora 31.12.2013
Śmierci	17 452	57%	570	28 171	61%	165
Finansowe	5 024	17%	–	7 498	16%	–
Wypadku	4 074	13%	–	5 247	11%	–
Choroby	2 439	8%	364	3 078	7%	469
Szkód rzeczowych spowodowanych żywiołami	1 192	4%	–	1 381	3%	–
Szkód rzeczowych z innych przyczyn	154	1%	–	756	2%	–
Odpowiedzialności cywilnej	48	0%	–	22	0%	–
Assistance	44	0%	–	131	0%	–
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia brutto	30 427	100%	934	46 285	100%	634

Ryzyko brutto	31.12.2014	udział %	udział reasekuratora 31.12.2014	31.12.2013	udział %	udział reasekuratora 31.12.2013
indywidualne	1 418	5%	–	2 695	6%	–
grupowe	29 009	95%	934	43 590	94%	634
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia brutto	30 427	100%	934	46 285	100%	634

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI REZERW SZKODOWYCH

Ze względu na przyjętą metodę liczenia rezerwy IBNR dla głównych ryzyk („Chain Ladder”) całkowite rezerwy na odszkodowania i świadczenia wraz z kosztami likwidacji zależą od wartości zgłaszanych szkód oraz opóźnienia w zgłoszeniu szkód.

Analizę wrażliwości przeprowadzono jednocześnie dla wszystkich ubezpieczonych ryzyk w portfelu, poprzez zmianę wartości szkód zgłoszonych i nie wypłaconych (RBNP) wg stanu na 31.12.2013 r. oraz na 31.12.2014 r.

Poniższe tabele odzwierciedlają zmiany poziomu rezerwy szkodowych przy zmianie wielkości RBNP na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. :

Zmiana wartości rezerw RBNP (%)	Zmiana rezerw szkodowych (%)	Wartość rezerw szkodowych	Zmiana wartości rezerw szkodowych
–20	–14	26 234	(4 193)
–10	–7	28 330	(2 097)
10	7	32 523	2 097
20	14	34 620	4 193

Zmiana wartości rezerw RBNP (%)	Zmiana rezerw szkodowych (%)	Wartość rezerw szkodowych	Zmiana wartości rezerw szkodowych
–20	–16	38 925	(7 360)
–10	–8	42 603	(3 682)
10	8	49 969	3 684
20	16	53 657	7 372

ANALIZA ADEKWATNOŚCI REZERW

Towarzystwa przeprowadziły analizę adekwatności rezerw, która wykazała, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji) na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały utworzone na poziomie wystarczającym do pokrycia zobowiązań wynikających z umów ubezpieczeniowych zawartych do dnia 31 grudnia 2014 roku.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Towarzystw jest dążenie do zachowania stałej wypłacalności, na poziomie niezbędnym do umożliwienia dynamicznego ich rozwoju.

W tym celu Towarzystwa na bieżąco monitorują wartość środków własnych w relacji do marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego zgodnie z wymaganiami kapitałowymi nałożonymi przez przepisy obowiązujące w Polsce (Ustawa o działalności ubezpieczeniowej oraz Ustawa o rachunkowości wraz z odpowiednimi rozporządzeniami).

Zgodnie z tymi przepisami Towarzystwa są zobowiązane posiadać środki własne w wysokości nie niższej niż margines wypłacalności i nie niższej niż kapitał gwarancyjny, przy czym kapitał gwarancyjny jest równy większej z wartości: jednej trzeciej marginesu wypłacalności i minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego.

Sposób wyliczenia wysokości marginesu wypłacalności oraz minimalną wysokość kapitału gwarancyjnego określa rozporządzenie Ministra Finansów, które uwzględnia konieczność zapewnienia wypłacalności spółek prowadzących działalność ubezpieczeniową.

Środki własne spółki są to aktywa zakładu ubezpieczeń, z wyłączeniem aktywów:

- przeznaczonych na pokrycie wszelkich przewidywalnych zobowiązań,
- wartości niematerialnych innych niż DAC (Deferred Acquisition Cost),
- akcji i udziałów własnych będących w posiadaniu zakładu ubezpieczeń,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwa przy wyliczaniu marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego kierują się jedynie wymogami ustawowymi.

Spółki ubezpieczeniowe sprawdzają zgodność kapitałów z wymogami ustawowymi na koniec każdego miesiąca. W ciągu całego 2014 roku wymogi ustawowe były spełnione.

Poniższa tabela przedstawia sumę środków własnych Towarzystw ubezpieczeniowych (BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.) i stopień pokrycia nimi marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31.12.2014	31.12.2013
Wielkości środków własnych	158 228	126 704
Margines wypłacalności	68 782	51 140
Minimalna wysokość kapitału gwarancyjnego	30 807	30 097
1/3 kwoty marginesu wypłacalności	22 927	17 047
Nadwyżka środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności	89 445	75 564
Kapitał gwarancyjny	30 807	30 097
Nadwyżka środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego	127 421	96 607

Ryzyko operacyjne

Grupa BZ WBK przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

Grupa BZ WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność BZ WBK są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK angażuje pracowników wszystkich szczebli w całej organizacji i zawiera szereg powiązanych elementów. Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi.

Grupa BZ WBK opracowała „Strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym” oraz „Politykę i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK. Komitet ORMCo stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności BZ WBK. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Szczególnym zadaniem w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym w 2014 r. były integracyjne działania pofuzyjne obejmujące migrację danych klientów byłego Kredyt Banku S.A. do systemów informatycznych BZ WBK. Aby zachować najwyższe standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym w tym dynamicznym okresie wszystkie projekty migracyjne objęte były kompleksową analizą ryzyka.

Wyzwaniem w 2014 roku były także działania dostosowujące do wymagań Rekomendacji D. Zmiany w zakresie zarządzania obszarami technologii informacyjnej oraz bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego są implementowane zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Grupa BZ WBK wykorzystuje następujące narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

W procesie samooceny ryzyka operacyjnego Grupa BZ WBK identyfikuje ryzyka, na które może być narażona w trakcie realizacji swoich funkcji, szacuje je na poziomie inherentnym i rezidualnym pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz ocenia skuteczność stosowanych mechanizmów kontrolnych. Proces obejmuje także definiowanie działań poprawiających skuteczność funkcjonujących lub/i nowych mechanizmów kontrolnych.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania w cyklu miesięcznym o zaistniałych zdarzeniach operacyjnych. Grupa utrzymuje bazę zdarzeń operacyjnych, które zidentyfikowane zostały w całej Grupie BZ WBK. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania wniosków na przyszłość oraz podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

- Analiza wskaźników ryzyka

W Grupie BZ WBK realizowany jest monitoring wskaźników ryzyka, który obejmuje zarówno mierniki finansowe, jak i operacyjne. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi oraz dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany BCM podlegają regularnym testom, dzięki którym Grupa BZWBK pozyskuje pewność odtworzenia krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Grupa BZ WBK dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Ubezpieczenie

Grupa BZ WBK zabezpiecza się przed materializacją ryzyka operacyjnego także za pomocą polis ubezpieczeń ryzyka finansowych, ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczenia mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej

Proces raportowania dot. ryzyka operacyjnego ma na celu dostarczenie aktualnej i adekwatnej informacji dla kadry zarządzającej. Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym oraz obejmuje informacje m.in. na temat zdarzeń i strat operacyjnych, wskaźników ryzyka, informacje o zdefiniowanych działaniach mających na celu ograniczanie ryzyka.

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest definiowane przez Bank zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego.

Bank Zachodni WBK jako bank uniwersalny; świadczący usługi finansowe w szerokim zakresie, zarówno osobom fizycznym, jak i podmiotom gospodarczym oraz jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK, której spółki świadczą szereg dodatkowych, specjalistycznych usług finansowych, a także jako istotny uczestnik polskiego systemu bankowego, narażony jest na ryzyko prawne i regulacyjne związane przede wszystkim z następującymi obszarami:

- ogólnie obowiązującymi przepisami w zakresie prawa pracy, BHP, podatków, rachunkowości, ochrony danych osobowych itp. obejmującymi wszystkie podmioty gospodarujące na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
- krajowymi i międzynarodowymi (szczególnie: europejskimi) przepisami branżowymi w zakresie sprawozdawczości, norm ostrożnościowych, przeciwdziałania procederom prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, itp.
- krajowymi i międzynarodowymi przepisami związanymi z rodzajami oferowanych produktów oraz sposobem świadczenia usług przez Bank i Grupę Kapitałową (w szczególności; ustawodawstwo związane z ochroną konsumentów i konkurencji oraz regulacje związane z rynkami kapitałowymi, finansowymi, itp.),
- kodeksami dobrych praktyk i innymi regulacjami, których przestrzeganie Grupa Kapitałowa przyjęła do stosowania, m.in. w związku z uczestnictwem w krajowych lub międzynarodowych stowarzyszeniach branżowych.

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym odbywa się w ramach kilku procesów, których koordynację i wykonanie wyznaczono odpowiednim jednostkom organizacyjnym.

Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej (tzw. conduct of business), w szczególności w obszarach: ochrony praw klienta, wdrażania nowych produktów, przeciwdziałania procederowi prania brudnych pieniędzy, kwestii etycznych, ochrony informacji wrażliwych oraz ochrony danych osobowych.

Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych dotyczących Banku jako podmiotu prawnego (tzw. non-conduct of business) zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach, tj.

- prawo pracy – Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi,
- podatki i sprawozdawczość – Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej,
- normy ostrożnościowe – Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności, znajdujący się w strukturach Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności, otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności oraz ryzykiem utraty reputacji i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej, które zapewniają realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdzają zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z ryzykiem braku zgodności, identyfikowanych przez Obszar Zapewnienia Zgodności w szczególności poprzez:

- monitoring nowych produktów,
- monitoring testowy zgodności,
- monitoring transakcji własnych instrumentami finansowymi pracowników,
- informacje o aktywności regulatorów rynku,
- przegląd nadchodzących inicjatyw legislacyjnych,
- przegląd kwestii z zakresu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy,
- przegląd kwestii etycznych,
- przegląd skarg klientów.

Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Partnerstwa Biznesowego) jest odpowiedzialny za minimalizację ryzyka prawnego i regulacyjnego, utrzymanie właściwych relacji z jednostkami biznesowymi i regulatorami rynku oraz za wsparcie władz Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK w procesie podejmowania strategicznych decyzji w zakresie zapewnienia zgodności, a także za koordynację – w ramach obowiązujących przepisów prawa – wdrażania jednolitych standardów zarządzania ryzykiem braku zgodności przez jednostki zapewnienia zgodności funkcjonujące w spółkach Grupy. Realizacja ww. zadań dokonuje się w szczególności poprzez:

- niezależną identyfikację, monitorowanie i ocenę ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa (ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień wprowadzania nowych produktów i usług, przeciwdziałania korzystania z systemu finansowego w celu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu, a także ochrony informacji poufnej, konfliktów interesów i transakcji własnych pracowników na rynkach papierów wartościowych),
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności w zakresie efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi,
- komunikowanie polityki i procedur oraz przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- koordynację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF, GIODO),

- koordynację procesu akceptacji nowych produktów,
- wsparcie i koordynację procesów zgodności w zakresie modelu sprzedaży produktów inwestycyjnych i Dyrektywy MiFID,
- utrwalanie zasad etycznego prowadzenia biznesu, przepisów BHP oraz budowanie kultury corporate governance w organizacji.

Oprócz wymienionych jednostek organizacyjnych, w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK funkcjonują także komitety specjalistyczne, wspierające procesy zarządzania ryzykiem braku zgodności w poszczególnych obszarach. Komitety grupują przedstawicieli kluczowych jednostek biznesowych i zarządzania ryzykiem, dysponujących niezbędną wiedzą merytoryczną i uprawnieniami w celu zapewnienia decyzyjności i wysokiej jakości głosu doradczego w toku prac komitetów. Obszar Zapewnienia Zgodności koordynuje i wspiera działalność poszczególnych komitetów, obradom których przewodniczy członek zarządu Banku – kierujący Pionem Prawnym i Zapewnienia Zgodności. Do ww. komitetów należą:

- Komitet Zapewnienia Zgodności,
- Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów,
- Komitet ds. przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu,
- Komisja Etyki Biznesu.

Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji jest definiowane jako ryzyko wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku i innych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, inwestorów lub regulatorów.

Potencjalnymi źródłami ryzyka są zdarzenia wewnętrzne o charakterze operacyjnym oraz zdarzenia zewnętrzne, takie jak negatywne publikacje w mediach, upowszechnianie negatywnych opinii klientów, np. w sieci internetowej, na portalach społecznościowych oraz w innych środkach przekazu. Mogą one dotyczyć bezpośrednio Grupy kapitałowej i oferowanych przez nią produktów, jak również akcjonariuszy Banku oraz całego sektora bankowego czy szerzej finansowego (i to zarówno dotyczące wyłącznie rynku polskiego jak i międzynarodowego).

Czynnikami ryzyka reputacji są również skargi i roszczenia klientów związane z procesem oferowania produktów bankowych, w tym dotyczące m.in. braku dostatecznej (pełnej, prawdziwej, rzetelnej, niewprowadzającej w błąd) informacji o produktach oraz powiązaniem z nimi ryzyku, złożoności produktów, niewłaściwych praktyk sprzedażowych, utraty kapitału.

Właścicielami ryzyka utraty reputacji są: Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu (OKKiM) oraz Obszar Zapewnienia Zgodności (OZZ).

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona wizerunku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ograniczenie i eliminowanie negatywnych zdarzeń mających wpływ na wizerunek oraz wyniki finansowe Grupy.

Kluczowymi mechanizmami ograniczającymi ryzyko reputacji są następujące działania:

- Monitoring mediów lokalnych, ogólnopolskich, a także niektórych mediów zagranicznych (OKKiM).
- Codzienny monitoring wzmianek na temat banku pojawiających się w mediach społecznościowych (w szczególności Facebook, Twitter) (OKKiM).
- Analizowanie przez Biuro Prasowe informacji mających wpływ na wizerunek Grupy BZ WBK S.A. (OKKiM).
- Reagowanie na informacje stwarzające ryzyko pogorszenia odbioru społecznego wizerunku Grupy BZ WBK S.A. (OKKiM).
- Bieżące informowanie dziennikarzy mediów ogólnopolskich i lokalnych o nowych produktach oraz zmianach warunków dotychczasowych produktów.
- Badanie satysfakcji klientów (OKKiM).
- Przygotowywanie i kontrola przez odpowiednie merytoryczne jednostki Banku Zachodniego WBK S.A. wszystkich ważnych komunikatów i raportów dla akcjonariuszy, Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz ich terminowa publikacja.
- Opiniowanie konstrukcji nowych produktów lub ich zmian pod kątem zgodności z wymogami prawa oraz wytycznymi regulatorów rynku, a także powiązanych z nimi regulacji prawnych i procedur, oraz komunikacji, materiałów reklamowych i inicjatyw bankowych typu promocje i konkursy kierowanych do klientów, materiałów szkoleniowych dla sprzedawców w aspekcie etycznego prowadzenia biznesu (OZZ)
- Udział w procesie rozpatrywania reklamacji klientów, zwłaszcza tych, które kierowane są do regulatorów (OZZ).
- Nadzór nad procesem kontroli posprzedażowej dot. produktów inwestycyjnych (OZZ).
- Badania „tajemniczego klienta” (mystery shopping) realizowane dla produktów inwestycyjnych (OZZ).
- Cykliczny monitoring ryzyka reputacyjnego w odniesieniu do produktów znajdujących się w ofercie Grupy BZ WBK S.A., poprzez analizę m.in. skarg składanych przez klientów, wielkości sprzedaży, liczby klientów, stopy zwrotu, jeżeli dotyczy (OZZ).

5. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

WPROWADZENIE

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Grupy BZ WBK oraz wymogów kapitałowych szacowanych na nieoczekiwane straty jest wyznaczany zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR (złożonego z dyrektywy CDR IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA), uwzględniając rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie stosowania surowszych kryteriów dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach.

Zarząd Banku odpowiada za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym za procesy związane z oceną adekwatności kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) oraz ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego, regulacyjnego i współczynnik wypłacalności. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem do Komitetu Kapitałowego, który na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (również w warunkach skrajnych), monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na poziom funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie statutowe organy Banku i spółek zależnych.

POLITYKA KAPITAŁOWA

Polityka zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada minimalny poziom współczynnika wypłacalności (liczonego zgodnie obowiązującymi regulacjami i dyrektywami Parlamentu Europejskiego i Rady UE) w wysokości 12% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału I kategorii (liczony jako iloraz kapitału I kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% zarówno na poziomie Banku, jak i Grupy.

Regulacyjny poziom współczynnika wypłacalności wynosi 8%.

KAPITAŁ REGULACYJNY

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej BZ WBK na dzień 31 grudnia 2014 r. wyznaczony został zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z uwzględnieniem rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie stosowania surowszych kryteriów dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach.

Metoda standardowa została zastosowana do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotny jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego.

W metodzie standardowej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Wartość ekspozycji w przypadku aktywów jest równa wartości bilansowej, a w przypadku udzielonych zobowiązań pozabilansowych jest równa ekwiwalentowi bilansowemu ekspozycji. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem zastosowano wagi ryzyka zgodnie z wymienionym powyżej Rozporządzeniem.

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31.12.2014**	31.12.2013**
I Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id+Ie), w tym:	8 082 444	6 693 734
Ia – z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	6 956 272	5 829 962
Ib – z tytułu ryzyka rynkowego	84 493	50 991
Ic – z tytułu ryzyka korekty wyceny kredytowej	101 862	–
Id – z tytułu ryzyka operacyjnego	939 817	761 641
Ie – z tytułu pozostałych ryzyk	–	51 140
II Ogółem kapitały i fundusze*	16 482 586	14 739 530
III Pomniejszenia	3 437 661	3 092 495
IV Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II-III)	13 044 925	11 647 035
V Współczynnik wypłacalności [IV/(I*12.5)]	12,91%	13,92%

* Na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego otrzymaną w dniu 30.10.2014, włączył do funduszy własnych część zysku bieżącego okresu w kwocie 370 947 tys. zł.

** Na dzień 31 grudnia 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 CDR 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. 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).

KAPITAŁ WEWNĘTRZNY

Niezależnie od regulacyjnych metod pomiaru wymagań kapitałowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokonuje oceny bieżącej i przyszłej adekwatności kapitałowej w oparciu o wewnętrzne metody i modele pomiaru ryzyka – proces (ICAAP).

W ramach procesu ICAAP, Grupa szacuje poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

W procesie ICAAP Grupa wykorzystuje statystyczne modele szacowania strat dla poszczególnych rodzajów ryzyka mierzalnego np. ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz dokonuje oceny jakościowej dla pozostałych istotnych rodzajów ryzyka nie objętych modelem np. ryzyka reputacji i braku zgodności.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań (PD – probability of default) przez klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK oraz wielkość potencjalnych strat (LGD loss give default) wynikających z braku wykonania zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego S.A.

Grupa dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., uwzględnienie nowych kategorii ryzyka oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Grupie komitetów zarządzania ryzykiem w tym m. in. Komitetu Kapitałowego oraz Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Do dnia 31.12.2013 r., zobowiązania podporządkowane powstałe z emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania z dnia 5 sierpnia 2010 r. w pełni objęte i opłacone przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, na mocy Prawa Bankowego i za zgodą KNF z dn. 13.10.2010 r. zaliczane były do funduszy własnych uzupełniających.

Od 01.01.2014 r. spełniają one wymagania CRR w zakresie kwalifikowanych instrumentów Kapitału Tier II i zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy.

W wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A., Bank Zachodni WBK przejął zobowiązania podporządkowane wobec KBC Bank NV O/Dublin zaciągnięte przez Kredyt Bank na okres 10 lat w kwocie 265 mln CHF i 75 mln zł.

Bank na dzień efektywnego terminu zapadalności nie skorzystał z udostępnionej w umowie opcji wcześniejszej spłaty tych zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2014 r. na podstawie art. 490 ust. 5 CRR Bank dokonał wyłączenia powyższych zobowiązań z funduszy własnych i kalkulacji współczynnika wypłacalności.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w nocie 33.

6. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	1 725 168	1 727 968
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	2 621 114	2 079 419
Należności z tytułu kredytów hipotecznych	891 251	841 385
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	770 291	787 373
w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży	719 755	743 718
w portfelu handlowym	50 536	43 655
Należności leasingowych	164 026	163 382
Należności od banków	101 600	106 395
Należności sektora budżetowego	14 325	20 736
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25 966	15 200
Odsetki od IRS -zabezpieczających	300 553	314 730
Razem	5 723 043	5 215 203
Koszty odsetkowe z tytułu	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Depozytów klientów indywidualnych	(952 507)	(1 142 253)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(433 325)	(504 426)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(79 553)	(105 703)
Depozytów sektora budżetowego	(85 047)	(105 436)
Depozytów banków	(34 404)	(25 929)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(141 385)	(54 896)
Razem	(1 726 221)	(1 938 643)
Wynik z tytułu odsetek	3 996 822	3 276 560

Na dzień 31.12.2014 r. przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 484 014 tys. zł (na 31.12.2013 r. – 267 134 tys. zł).

7. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

Przychody prowizyjne	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Obszar eBiznes & Płatności	593 815	613 869
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	315 801	310 721
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	262 620	258 363
Prowizje walutowe	332 584	296 676
Prowizje od kredytów	292 485	230 066
Prowizje ubezpieczeniowe	125 094	105 994
Prowizje maklerskie	84 230	105 422
Karty kredytowe	123 492	88 138
Gwarancje i poręczenia	40 897	36 025
Prowizje od umów leasingowych	7 091	5 879
Organizowanie emisji	4 607	11 834
Opłaty dystrybucyjne	10 653	15 099
Pozostałe prowizje	17 963	11 336
Razem	2 211 332	2 089 422
Koszty prowizyjne	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Obszar eBiznes & Płatności	(157 211)	(158 549)
Opłaty dystrybucyjne	(27 744)	(32 424)
Prowizje maklerskie	(13 648)	(16 088)
Karty kredytowe	(22 289)	(14 706)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(53 935)	(12 734)
Prowizje od umów leasingowych	(17 580)	(11 863)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(8 115)	(7 578)
Pozostałe	(63 049)	(56 924)
Razem	(363 571)	(310 866)
Wynik z tytułu prowizji	1 847 761	1 778 556

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 463 965 tys. zł (360 108 tys. zł na 31.12.2013 r.) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (93 804) tys. zł ((39 303) tys. zł na 31.12.2013 r.) (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W pozycji prowizje ubezpieczeniowe wykazano przychody z tytułu ubezpieczeń realizowane dla produktów kredytowych powiązanych z produktem ubezpieczeniowym. Obejmują one przychody ubezpieczeniowe od kredytów gotówkowych, dla których dochód prowizyjny stanowiący wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży ubezpieczeń, stanowi około 30% uzyskanego przychodu a pozostała

część realizowanego przychodu z tytułu ubezpieczeń dla kredytów gotówkowych jest rozliczana w czasie według metody efektywnej stopy procentowej i ujmowana w wyniku odsetkowym. Ponadto, w pozycji tej rozpoznano metodą kasową dochody prowizyjne z tytułu produktów ubezpieczeniowych realizowanych cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (kredyty hipoteczne). Dla pozostałych produktów kredytowych, przychody ubezpieczeniowe zostały rozpoznane metodą kasową z uwzględnieniem pomniejszenia o oszacowane przyszłe zwroty.

8. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

Przychody z tytułu dywidend	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	79 436	56 597
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	793	2 141
Razem	80 229	58 738

9. WYNIK HANDLOWY I REWALUACJA

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	31 781	180 696
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	62 162	(3 221)
Wynik na działalności animatora rynku	1 278	1 845
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	(6 909)	5 706
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	12 731	1 088
Razem	101 043	186 114

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 8 752 tys. zł za 2014 r. oraz 817 tys. zł za 2013 r.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (918) 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.

10. WYNIK NA POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	16 720	(1 171)
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	217 897	299 335
Utrata wartości	(6 850)	–
Razem wynik na instrumentach finansowych	227 767	298 164
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(244 820)	(69 279)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	242 605	68 709
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(2 215)	(570)
Razem	225 552	297 594

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Przychody z tytułu sprzedaży usług	18 630	14 823
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	1 495	846
Zwroty opłat BFG	16 949	15 732
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	40 501	13 854
Rozliczenie umów leasingowych	1 529	2 427
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	9 113	857
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	13 562	5 994
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	178 083	–
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 495	760
Pozostałe	35 677	18 252
Razem	317 034	73 545

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.

Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	01.01.2014– 31.12.2014
Składki przypisane	413 864
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	(3 217)
Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej	410 647
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(256 506)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 853
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygaśnięte	31 431
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	104 259
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	4 464
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	(120 108)
Odszkodowania i świadczenia netto	(234 607)
Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto	2 043
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	178 083

12. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(975 342)	(890 806)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	98 774	174 566
Przychód z tytułu należności odzyskanych	11 971	3 294
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	28 042	(16 355)
Razem	(836 555)	(729 301)

13. KOSZTY PRACOWNICZE

Koszty pracownicze	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Wynagrodzenia i premie	(1 138 579)	(1 069 052)
Narzuty na wynagrodzenia	(187 989)	(177 315)
Koszty świadczeń socjalnych	(35 500)	(33 011)
Koszty szkoleń	(16 119)	(14 951)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(2 365)	(10 010)
Koszty integracji*	(69 030)	(71 166)
Razem	(1 449 582)	(1 375 505)

* Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 13 i 14, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za 2014 r. – 15 078 tys. zł, natomiast za 2013 r. – 2 576 tys. zł.

14. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU

Koszty działania banku	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(352 724)	(357 045)
Marketing i reprezentacja	(164 729)	(100 698)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(157 700)	(132 235)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(109 235)	(86 482)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(52 648)	(51 590)
Koszty konsultacji i doradztwa	(30 137)	(36 779)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(71 139)	(68 422)
Koszty pozostałych usług obcych	(86 279)	(63 107)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(32 691)	(30 040)
Podatki i opłaty	(26 886)	(26 032)
Transmisja danych	(20 542)	(21 666)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(20 937)	(20 828)
Koszty zabezpieczenia banku	(20 037)	(18 508)
Koszty remontów maszyn	(9 564)	(6 929)
Koszty integracji*	(93 153)	(190 611)
Pozostałe	(21 496)	(21 136)
Razem	(1 269 897)	(1 232 108)

* Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 13 i 14, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za 2014 r. – 15 078 tys. zł, natomiast za 2013 r. – 2 576 tys. zł.

15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(41 115)	(12 631)
Koszty zakupu usług	(3 454)	(2 126)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(984)	(1 072)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(5 292)	(1 890)
Przekazane darowizny	(5 498)	(3 711)
Pozostałe	(19 988)	(13 714)
Razem	(76 331)	(35 144)

16. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Część bieżąca	(1 078 849)	(337 880)
Część odroczone	486 100	(162 226)
Razem	(592 749)	(500 106)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	2 640 041	2 514 717
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(501 608)	(477 796)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(24 609)	(13 018)
Sprzedaż wierzytelności	(61 684)	(34 842)
Przychody niepodatkowe	15 051	10 569
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(8 527)	(8 359)
Korekta podatku roku ubiegłego	(13 274)	4 242
Korekty konsolidacyjne	3 449	15 120
Pozostałe	(1 547)	3 978
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(592 749)	(500 106)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2014	31.12.2013
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(133 969)	(133 282)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(116 251)	(24 114)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	25 381	(8 956)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	1 279	–
Razem	(223 560)	(166 352)

17. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na akcję skonsolidowane	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 914 711	1 982 328
Średnioważona liczba akcji zwykłych	96 154 065	93 337 884
Podstawowy zysk na akcję (zł)	19,91	21,24
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 914 711	1 982 328
Średnioważona liczba akcji zwykłych	96 154 065	93 337 884
Średnioważona liczba potencjalnych akcji zwykłych *	235 066	303 156
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	19,86	21,17

* Średnioważona liczba potencjalnych akcji zwykłych uwzględnia liczbę opcji na akcje przyznanych w programie motywacyjnym opisanym w notce 55.

18. GOTÓWKA I OPERACJE Z BANKAMI CENTRALNYMI

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2014	31.12.2013
Gotówka	2 455 976	1 766 257
Rachunki bieżące w bankach centralnych	4 350 545	3 383 429
Razem	6 806 521	5 149 686

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.

19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Należności od banków	31.12.2014	31.12.2013
Lokaty i kredyty	317 986	1 237 751
Rachunki bieżące	1 808 114	798 153
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	397 017	176 987
Należności brutto	2 523 117	2 212 891
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(54)	(187)
Razem	2 523 063	2 212 704

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 41.

20. AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2014		31.12.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
o charakterze handlowym	1 919 323	2 304 675	1 021 659	1 022 029
Transakcje stopy procentowej	1 280 091	1 635 916	632 187	632 007
Forward	–	139	–	–
Opcje	1 798	1 798	4 323	4 328
Swap stopy procentowej (IRS)	1 270 908	1 626 173	614 204	617 986
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	7 385	7 806	13 660	9 693
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	9 956	33 400	2 819	717
Opcje	9 956	33 400	2 819	717
Transakcje walutowe	629 276	635 359	386 653	389 305
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	129 987	169 956	95 304	147 521
Forward	38 428	34 840	28 994	49 144
Swap walutowy (FX Swap)	310 711	287 270	202 087	130 025
Spot	4 731	2 419	792	1 037
Opcje	140 796	140 798	59 476	61 578
Inne	4 623	76	–	–
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	3 319 418	–	1 323 242	–
Dłużne papiery wartościowe	3 235 504	–	1 281 038	–
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	3 230 890	–	1 076 229	–
- obligacje	3 230 890	–	1 076 229	–
Papiery wartościowe banku centralnego:	–	–	199 972	–
- bony	–	–	199 972	–
Komercyjne papiery wartościowe:	4 614	–	4 837	–
- obligacje	4 614	–	4 837	–
Kapitałowe papiery wartościowe:	83 914	–	42 204	–
- notowane	83 914	–	42 204	–
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	–	477 005	–	255 133
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	5 238 741	2 781 680	2 344 901	1 277 162

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 6 116 tys. zł na 31.12.2014 r. oraz (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r.

Na dzień 31.12.2014 r. pozycja aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zawiera korektę wyceny dnia pierwszego dla transakcji zawartych między BZ WBK a Grupą Aviva w kwocie (23 443) tys. zł.

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31.12.2014 r. oraz w okresie porównywalnym przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2014	31.12.2013
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	35 207 413	29 792 094
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 988 000	2 665 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 740 423	3 229 513
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	14 369 815	11 847 013
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	15 109 175	12 050 568
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	178 576 882	128 271 971
a) Transakcje stopy procentowej	94 948 232	81 693 883
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	86 269 606	57 441 526
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	6 450 000	23 350 000
Opcje na stopę procentową	1 792 126	902 357
Forward sprzedany	436 500	–
b) Transakcje walutowe	83 628 650	46 578 088
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	20 757 332	10 710 489
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	20 728 416	10 623 485
Forward kupiony	3 372 360	2 546 613
Forward sprzedany	3 394 071	2 585 261
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	6 331 120	5 412 520
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	6 372 837	5 482 036
Opcje walutowe kupione CALL	5 519 076	2 272 212
Opcje walutowe kupione PUT	5 817 181	2 336 630
Opcje walutowe sprzedane CALL	5 519 076	2 272 212
Opcje walutowe sprzedane PUT	5 817 181	2 336 630
3. Bieżące operacje walutowe	4 653 161	2 076 924
Spot – zakupiony	2 327 749	1 038 347
Spot – sprzedany	2 325 412	1 038 577
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	678 415	53 526
Instrumenty pochodne – zakupione	341 307	11 275
Instrumenty pochodne – sprzedane	337 108	42 251
5 Opcje kapitałowe związane z podmiotami zależnymi	255 738	248 832
Razem	219 371 609	160 443 347

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

21. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

Pochodne instrumenty zabezpieczające	31.12.2014		31.12.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	–	251 397	21 566	25 079
Instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	238 889	1 006 827	300 390	342 445
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	238 889	1 258 224	321 956	367 524

Na dzień 31.12.2014 r. w pozycji pochodne instrumenty zabezpieczające – instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne zawarta jest korekta wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (12 770) tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 r. pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (918) tys. zł.

Do wyceny transakcji Grupa stosuje model wyceny, w którym nie wszystkie istotne dane przyjęte do wyceny oparte są na obserwowalnych parametrach rynkowych, w związku z czym powstają różnice w wycenie początkowej. Grupa traktuje powyższe różnice jako zysk/stratę dnia pierwszego i amortyzuje w czasie ujmując efekt wyceny w rachunku zysków i strat. Amortyzacja korekty wyceny dnia pierwszego została zawarta w nocie Wynik handlowy i rewaluacja.

22. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

Należności od klientów	31.12.2014	31.12.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	39 149 855	34 252 562
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	47 784 052	34 041 366
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości	30 860 840	25 294 769
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 815 843	3 052 093
Należności od podmiotów sektora publicznego	190 811	225 766
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100	40 718
Pozostałe należności	6 420	9 363
Należności brutto	90 947 081	71 621 868
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 126 510)	(3 489 725)
Razem	85 820 571	68 132 143

Na dzień 31.12.2014 r. korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 19 539 tys. zł (31.12.2013 – 2 279 tys. zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 44. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 41.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2014	31.12.2013
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(3 036 549)	(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)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(975 342)	(890 806)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	815 289	708 113
Transfer	50 920	14 194
Różnice kursowe	(13 490)	6 297
Stan na koniec okresu	(4 446 607)	(3 036 549)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(453 176)	(336 886)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	(302 550)	(198 306)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	98 636	174 754
Transfer	(19 104)	(89 862)
Różnice kursowe	(3 709)	(2 876)
Stan na koniec okresu	(679 903)	(453 176)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 126 510)	(3 489 725)

W czerwcu 2014 roku Santander Consumer Bank S.A. dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych i ratalnych o wartości na moment transakcji równej 1 751 436 438 zł. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV) z siedzibą w Irlandii.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów dwie klasy obligacji o łącznej wartości 1 367 mln zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SPV :

- Klasa A o wartości 1 158 mln zł o przyznanym ratingu: AA (Fitch) Aa3 (Moody's),
- Klasa B o wartości 209 mln zł o przyznanym ratingu: A (Fitch) Aa3 (Moody's).

Obligacje te początkowo zostały w całości objęte przez SCB, po czym obligacje klasy A i B zostały odsprzedane podmiotom zewnętrznym, zarówno w transakcjach bezwarunkowych oraz transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (typu repo). Na oprocentowanie wyemitowanych obligacji składa się stopa WIBOR 1M oraz marża. W wyniku sekurytyzacji SCB uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji to 20 czerwca 2025 roku, natomiast SCB szacuje, że nastąpi to w okresie do 3 lat od daty zawarcia transakcji.

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV pożyczki podporządkowanej o wartości 411 776 438 zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SPV, zaś spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie. Wartość obligacji sekurytyzacyjnych będących w posiadaniu SCB na dzień 31.12.2014 wynosiła 393 746 775 zł.

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego SCB. W związku z powyższym SCB rozpoznaje sekurytyzowane aktywa na 31.12.2014 r. w pozycji Należności od klientów w wartości netto 1 094 737 tys. zł i jednocześnie zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji należnych SPV w pozycji

Zobowiązania wobec klientów w wysokości 1 236 631 tys. zł.

23. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2014	31.12.2013
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej		
Dłużne papiery wartościowe	26 152 181	21 217 376
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	19 971 450	13 245 914
- obligacje	19 971 450	13 245 914
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 959 781	5 599 222
- bony	3 959 781	5 599 222
Komercyjne papiery wartościowe:	2 220 950	2 372 240
- obligacje	2 220 950	2 372 240
Kapitałowe papiery wartościowe	886 937	851 603
- notowane	66 406	36 852
- nienotowane	820 531	814 751
Certyfikaty inwestycyjne	17 975	21 785
Razem	27 057 093	22 090 764

Według stanu na 31.12.2014 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 19 581 097 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 6 571 084 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2013 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 18 962 241 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 2 254 955 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 216 207 tys. zł (31.12.2013 r.: (9 151) tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień

bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska jest dokonywana dla każdej z trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej. Na dzień 31.12.2013 r. aktualizacja wyceny pozwoliła na rozpoznanie pozytywnego przeszacowania do wartości godziwej, które dla trzech podmiotów Grupy Aviva dało skumulowany efekt w łącznej kwocie 200 950 tys. zł. Powyższa aktualizacja odzwierciedla wpływ ostatecznego zatwierdzenia zmian ustawy o OFE i jego wpływ na poziom wyceny posiadanych przez BZ WBK udziałów w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Aviva BZ WBK S.A. Na dzień 31.12.2014 r. nie dokonano zmian w wycenie do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska.

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 41.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	21 217 376	873 388	22 090 764
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku objęcia kontroli / połączenia jednostek gospodarczych	1 793 202	1 111	1 794 313
Zwiększenia	256 677 919	44 474	256 722 393
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(254 259 306)	(10 962)	(254 270 268)
Wycena do wartości godziwej	710 815	3 752	714 567
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(58 524)	–	(58 524)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	(6 850)	(6 850)
Różnice kursowe	70 698	–	70 698
Stan na 31 grudnia 2014	26 152 180	904 913	27 057 093

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	11 048 024	668 109	11 716 133
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku objęcia kontroli / połączenia jednostek gospodarczych	7 701 195	3 426	7 704 621
Zwiększenia	219 046 087	1 000	219 047 087
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(216 231 933)	(17 246)	(216 249 179)
Wycena do wartości godziwej	(442 321)	206 015	(236 306)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(65 202)	–	(65 202)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	(2 468)	(2 468)
Różnice kursowe	13 509	–	13 509
Transfer	148 017	14 552	162 569
Stan na 31 grudnia 2013	21 217 376	873 388	22 090 764

24. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2014	31.12.2013
Stan na 1 stycznia	-	-
Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	2 518 251
Zmniejszenia (zapadalność)	-	(2 467 838)
Amortyzacja wartości godziwej	-	379
Zmiana stanu odsetek naliczonych	-	(51 318)
Różnice kursowe	-	526
Stan na koniec okresu	-	-

25. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2014	31.12.2013
Podmioty stowarzyszone	42 792	63 444
Wspólne przedsięwzięcia	-	-
Razem	42 792	63 444

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2014	31.12.2013
Stan na 1 stycznia	63 444	115 685
Udział w zysku/ (stracie)	1 385	16 297
Dywidendy	-	(5 050)
Odpis z tytułu utraty wartości	(4 095)	-
Reklasyfikacja*	(17 942)	(63 488)
Stan na koniec okresu	42 792	63 444

* Szczegółowe informacje zawiera nota 52.

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 41.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone wg stanu na 31.12.2014

Nazwa jednostki	POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	Metrohouse Franchise S.A. **	Razem
Siedziba	Szczecin	Warszawa	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	20,13	
Wartość bilansowa	42 792	–	42 792
Aktywa jednostki razem	93 705	21 617	115 322
Kapitał własny jednostki, w tym:	85 583	20 341	105 924
Kapitał zakładowy	16 000	20 226	36 226
pozostały kapitał własny, w tym:	69 583	115	69 698
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	–	–	–
zysk (strata) netto	2 602	115	2 717
Zobowiązania jednostki	8 122	1 276	9 398
Przychody	9 069	716	9 785
Koszty	5 982	571	6 553

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2014

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2014

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
Metrohouse Franchise S.A.	franczyza biur pośrednictwa sprzedaży i kupna oraz wynajmu nieruchomości

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2013

Nazwa jednostki	POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	Metrohouse S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Razem
Siedziba	Szczecin	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	21,23	22,32	
Wartość bilansowa	42 602	4 167	16 675	63 444
Aktywa jednostki razem	93 102	5 187	156 998	255 287
Kapitał własny jednostki, w tym:	85 204	1 610	53 627	140 441
Kapitał zakładowy	16 000	1 083	1 637	18 720
pozostały kapitał własny, w tym:	69 204	527	51 990	121 721
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	–	(1 600)	10 625	9 025
zysk (strata) netto	2 819	(722)	3 420	5 517
Zobowiązania jednostki	7 898	3 577	103 371	114 846
Przychody	8 473	20 809	35 457	64 739
Koszty	4 989	21 531	31 396	57 916

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2013

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2013

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej

Na dzień 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.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
Metrohouse S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

26. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne Rok 2014	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	1 123 931	367 043	100 986	1 591 960
Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	3 477	192 911	22 666	219 054
Zwiększenia z tytułu:				
– zakupu	–	–	160 767	160 767
– darowizny	64	–	–	64
– przeniesienia z nakładów	98 393	2 333	–	100 726
– transferów	17 118	125	3 449	20 692
Zmniejszenia z tytułu:				
– likwidacji	(19 429)	(1)	(73)	(19 503)
– przeniesienia z nakładów	–	–	(100 726)	(100 726)
– transferów	(17 512)	(5)	(1 169)	(18 686)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	1 206 042	562 406	185 900	1 954 348
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(1 032 704)	(52 464)	–	(1 085 168)
Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(3 280)	(172 853)	–	(176 133)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
– amortyzacji bieżącego okresu	(82 152)	(123 034)	–	(205 186)
– likwidacji	19 264	1	–	19 265
– transferów	9 298	(10 095)	–	(797)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	–	(944)	–	(944)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(1 089 574)	(359 389)	–	(1 448 963)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	1 206 042	562 406	185 900	1 954 348
Skumulowana amortyzacja	(1 089 574)	(359 389)	–	(1 448 963)
Stan na 31 grudnia 2014	116 468	203 017	185 900	505 385

Wartości niematerialne Rok 2013	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	759 305	6 019	42 634	807 958
Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	309 849	361 248	6 772	677 869
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	94 834	94 834
-przeniesienia z nakładów	42 712	5	-	42 717
-transferów	28 370	-	418	28 788
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(8 524)	-	(104)	(8 628)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(42 717)	(42 717)
-transferów	(7 781)	(229)	(851)	(8 861)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	1 123 931	367 043	100 986	1 591 960
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(674 601)	(6 019)	-	(680 620)
Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(290 042)	-	-	(290 042)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(64 904)	(46 445)	-	(111 349)
-likwidacji	8 562	-	-	8 562
-transferów	(12 080)	-	-	(12 080)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	361	-	-	361
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(1 032 704)	(52 464)	-	(1 085 168)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	1 123 931	367 043	100 986	1 591 960
Skumulowana amortyzacja	(1 032 704)	(52 464)	-	(1 085 168)
Stan na 31 grudnia 2013	91 227	314 579	100 986	506 792

27. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

Rzeczowy majątek trwały Rok 2014	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	1 002 415	729 898	56 714	297 438	58 245	2 144 710
Rzeczowy majątek trwały nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	76 584	12 250	17 391	63 269	424	169 918
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	147 039	147 039
-leasingu	-	-	13 893	-	-	13 893
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	2 718	85 460	9 469	14 171	-	111 818
-transferów	20 519	11 448	6 478	4 125	759	43 329
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(45 124)	(98 924)	(3 545)	(14 501)	-	(162 094)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(111 818)	(111 818)
-transferów	(1 086)	(12 004)	(9 810)	(3 387)	(1 210)	(27 497)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	1 056 026	728 128	90 590	361 115	93 439	2 329 298
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(621 009)	(615 500)	(18 951)	(256 608)	-	(1 512 068)
Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(38 832)	(7 065)	(8 939)	(49 658)	-	(104 494)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(31 092)	(46 358)	(11 071)	(14 198)	-	(102 719)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	32 954	98 705	1 920	13 978	-	147 557
-transferów	(2 809)	44	3 632	(1 512)	-	(645)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utrąty wartości	19	-	(14)	16	-	21
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(660 769)	(570 174)	(33 423)	(307 982)	-	(1 572 348)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	1 056 026	728 128	90 590	361 115	93 439	2 329 298
Skumulowana amortyzacja	(660 769)	(570 174)	(33 423)	(307 982)	-	(1 572 348)
Stan na 31 grudnia 2014	395 257	157 954	57 167	53 133	93 439	756 950

Rzeczowy majątek trwały Rok 2013	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	649 413	450 661	60 599	185 375	28 481	1 374 529
Rzeczowy majątek trwały nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	382 007	284 146	1 533	108 604	9 087	785 377
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	78 975	78 975
-leasingu	-	-	3 295	-	-	3 295
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 551	35 574	588	14 553	-	55 266
-transferów	111	2 004	1 367	1 963	139	5 584
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(20 959)	(18 783)	(2 151)	(12 360)	(2 339)	(56 592)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(55 266)	(55 266)
-transferów	(12 708)	(23 704)	(8 517)	(697)	(832)	(46 458)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	1 002 415	729 898	56 714	297 438	58 245	2 144 710
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(367 355)	(349 827)	(15 925)	(161 611)	-	(894 718)
Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(237 573)	(249 011)	(440)	(91 240)	-	(578 264)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(35 700)	(48 222)	(9 185)	(14 716)	-	(107 823)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	17 439	18 682	1 352	11 808	-	49 281
-transferów	2 180	12 878	5 247	(849)	-	19 456
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(621 009)	(615 500)	(18 951)	(256 608)	-	(1 512 068)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	1 002 415	729 898	56 714	297 438	58 245	2 144 710
Skumulowana amortyzacja	(621 009)	(615 500)	(18 951)	(256 608)	-	(1 512 068)
Stan na 31 grudnia 2013	381 406	114 398	37 763	40 830	58 245	632 642

28. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NETTO

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	632 421	492 703
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	681 206	271 334
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	104 450	101 921
Przychody przyszłych okresów	357 322	154 024
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	148 660	90 818
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	187 002	46 043
Pozostałe	18 131	9 506
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 129 192	1 166 349
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(223 373)	(166 318)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(411 875)	(242 969)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(201 987)	(148 992)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 227)	(3 402)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(6 228)	(3 163)
Różnica między bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	(358)	(4 742)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(84 680)	(106 961)
Pozostałe	(15 854)	(13 372)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(947 582)	(689 919)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 181 610	476 430

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

Na dzień 31.12.2014 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 11 874 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 95 001 tys. zł

Na dzień 31.12.2013 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 16 614 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 105 361 tys. zł

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	476 430	258 037
Zmiany na podatku odroczonym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	276 441	342 272
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	486 100	(162 226)
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(57 361)	38 347
Stan na koniec okresu	1 181 610	476 430

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczonego od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

29. AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2014	31.12.2013
Nieruchomości	1 378	3 503
Razem	1 378	3 503

30. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu ubezpieczeń*	749 309	770 048
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	456 910	260 445
Dłużnicy różni	382 925	372 226
Czynne rozliczenia międzyokresowe	125 754	71 446
Aktywa przejęte za długi	41 425	60 965
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	22 615	30 989
Pozostałe	7 618	2 392
Razem	1 786 556	1 568 511

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

31. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

Zobowiązania wobec banków	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 045 487	4 438 563
Lokaty	399 402	1 379 631
Kredyty otrzymane od banków	548 545	–
Rachunki bieżące	366 422	460 603
Razem	8 359 856	6 278 797

Na dzień 31.12.2014 r. korekta wartości zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2013 r. – zero zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 41.

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	58 257 053	47 999 116
depozyty terminowe	30 938 819	22 345 562
w rachunku bieżącym	27 204 883	25 590 954
pozostałe	113 351	62 600
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	33 150 169	27 045 417
depozyty terminowe	16 164 448	13 344 322
w rachunku bieżącym	13 640 292	10 813 018
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	157 134	166 973
kredyty i pożyczki	2 668 541	2 256 907
pozostałe	519 754	464 197
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 574 587	3 498 449
depozyty terminowe	1 371 671	1 152 427
w rachunku bieżącym	2 202 706	2 333 530
pozostałe	210	12 492
Razem	94 981 809	78 542 982

Na dzień 31.12.2014 r. depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 395 164 tys. zł (31.12.2013 r. – 343 645 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 41.

33. 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	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	1 384 719	409 110
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	100 144	978 237
Zwiększenia z tytułu:	118 364	54 896
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	63 659	54 896
-różnice kursowe	54 705	-
Zmniejszenia z tytułu:	(63 260)	(57 524)
-spłata odsetek	(63 260)	(54 481)
-różnice kursowe		(3 043)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 539 967	1 384 719
Krótkoterminowe	4 903	4 352
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 535 064	1 380 367

Transze od 2 do 4 są wyłączone z kalkulacji wskaźnika Tier 2.

Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nocie 5.

* Dotyczy Santander Consumer Bank S.A.

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalność	31.12.2014
SCBP00320280	nienotowane	28 000	PLN	29.01.2015	
SCBB00110150	nienotowane	15 000	PLN	04.02.2015	
SCBB00120050	nienotowane	5 000	PLN	04.02.2015	
SCBP00350592	nienotowane	59 200	PLN	12.02.2015	
SCBX00021500	nienotowane	150 000	PLN	13.04.2015	
SCB00020	PLSNTND00075	240 000	PLN	05.06.2015	
SCBP00300111	nienotowane	106 000	PLN	15.12.2015	
SCB00021	nienotowane	40 000	PLN	24.12.2015	
SCB00013	nienotowane	25 000	PLN	27.01.2016	
SCBP00310038	nienotowane	38 000	PLN	29.01.2016	
SCBP00330500	nienotowane	50 000	PLN	29.01.2016	
SCB00014	nienotowane	10 000	PLN	03.02.2016	
SCBP00340050	nienotowane	50 000	PLN	12.02.2016	
SCBP00360217	nienotowane	21 700	PLN	12.02.2016	
SCB00016	nienotowane	50 000	PLN	24.02.2016	
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016	
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016	
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016	
Seria A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
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	
Seria B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00019	nienotowane	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float – Klasa A	XS1070423931	430 337	PLN	20.06.2025	

Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu

3 373 374

35. POZOSTAŁE PASYWA

Pozostałe pasywa	31.12.2014	31.12.2013
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	48 377	32 381
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	239 148	250 941
Rezerwy, w tym:	1 591 570	1 555 371
Rezerwy pracownicze	365 083	293 962
Rezerwy na sprawy sporne	49 504	45 104
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	87 517	95 934
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*	1 074 445	1 117 071
Rezerwy na restrukturyzację **	11 721	–
Inne rezerwy	3 300	3 300
Wierzyciele różni	332 202	248 564
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	165 124	109 395
Rozliczenia publiczno-prawne	58 952	43 081
Rozliczenia międzyokresowe bierne	366 187	161 646
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	29 595	37 158
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	854	1 387
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	699 072	684 288
Razem	3 531 081	3 124 212

* W wyniku przejścia 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, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń.

** Rezerwa restrukturyzacyjna nabyta w wyniku przejścia kontroli na 1 lipca 2014 roku w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 11 721 tys. zł) dotyczyła:

- restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie SCB 3 323 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku w wysokości 2 692 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku w wysokości 9 029 tys. zł),

Rezerwa związana jest z planem restrukturyzacji biznesu Grupy Santander Consumer Finance (SCF) w Polsce, który przyjęty został przez Grupę w roku 2010. Przyjęcie planu było następstwem objęcia przez Grupę SCF kontroli nad AIG Bank Polska S.A. oraz kolejnych działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w latach 2013-2014 (m.in. restrukturyzacji biznesu przeniesionego z Santander Consumer Finance S.A.).

Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzoną rezerwą restrukturyzacyjną w przeważającej części wystąpią w latach 2015-2018.

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wypływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 54.

Zmiana stanu rezerw	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	1 555 371	226 696
Rezerwy pracownicze	293 962	190 865
Rezerwy na sprawy sporne	45 104	15 912
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	95 934	16 619
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	1 117 071	–
Inne rezerwy	3 300	3 300
Rezerwy nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	78 730	1 304 489
Rezerwy pracownicze	36 243	95 282
Rezerwy na sprawy sporne	8 809	28 961
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	18 131	63 175
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	–	1 117 071
Rezerwy na restrukturyzację	15 547	–
Inne rezerwy	–	–
Zawiązania rezerw	494 159	545 803
Rezerwy pracownicze	312 857	280 953
Rezerwy na sprawy sporne	12 403	2 449
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	167 454	262 401
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	–	–
Rezerwy na restrukturyzację	1 445	–
Inne rezerwy	–	–
Wykorzystania rezerw	(256 263)	(255 718)
Rezerwy pracownicze	(257 891)	(255 042)
Rezerwy na sprawy sporne	(254)	(460)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 882	(216)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	–	–
Rezerwy na restrukturyzację	–	–
Inne rezerwy	–	–
Rozwiązania rezerw	(280 427)	(258 745)
Rezerwy pracownicze	(20 088)	(10 942)
Rezerwy na sprawy sporne	(16 558)	(1 758)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(195 884)	(246 045)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	(42 626)	–
Rezerwy na restrukturyzację	(5 271)	–
Inne rezerwy	–	–
Inne zmiany rezerw	–	(7 154)
Rezerwy pracownicze	–	(7 154)
Rezerwy na sprawy sporne	–	–
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	–	–
Rezerwy na restrukturyzację	–	–
Inne rezerwy	–	–
Stan na koniec okresu	1 591 570	1 555 371
Rezerwy pracownicze	365 083	293 962
Rezerwa na sprawy sporne	49 504	45 104
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	87 517	95 934
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1 074 445	1 117 071
Rezerwy na restrukturyzację	11 721	–
Inne rezerwy	3 300	3 300

36. KAPITAŁ AKCYJNY

31.12.2014

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej w tys. zł
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 075
K	na okaziciela	brak	brak	305 543	3 055
L	na okaziciela	brak	brak	5 383 902	53 839
				99 234 534	992 345

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku Zachodniego WBK S.A. byli Banco Santander S.A. posiadający pakiet kontrolny uprawniający do wykonywania 69,41% ogólnej liczby głosów na WZ oraz ING OFE z udziałem w wysokości 5,15%..

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU I DOPUSZCZENIE AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU GIEŁDOWEGO

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 53 839 tys. zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 2 102 575 tys. zł zasilila kapitał zapasowy.

31.12.2013

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej w tys. zł
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 075
				93 545 089	935 451

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,00%.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU I DOPUSZCZENIE AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU GIEŁDOWEGO

- Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Banco Santander S.A. posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku – w wyniku połączenia – akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiły 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.

Podmioty zależne Banco Santander S.A. nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

- 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 został nadany kod PLBZ0000044. 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 był 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 zostały przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ0000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.
- W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC

Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.

- W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku.
- W dniu 28 marca 2013 r. otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu podmiotu. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 r. fundusz posiadał 903 006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów w Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji Banku, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 31 lipca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego zawiadomienie o zbyciu akcji Spółki oraz o procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, tj. zawiadomienie dotyczące obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

37. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały	31.12.2014	31.12.2013
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	7 035 424	4 932 848
Inne kapitały rezerwowe w tym::	4 624 190	4 533 087
Kapitał rezerwowy	5 618 518	4 882 773
Kapitał zapasowy	353 785	334 602
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	(663 825)	–
Korekta z tytułu zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	(684 288)	(684 288)
Razem	12 309 424	10 115 745

* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała korektę z tytułu zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych.

Premia akcyjna (emisyjna) – powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Według stanu na 31.12.2014 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 85 782 tys. zł., według stanu na 31.12.2013 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 78 936 tys. zł

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2014 i 2013 rok.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku

netto zgodnie z obowiązującym Statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest on na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

38. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2014	31.12.2013
Kapitały według stanu na 31 grudnia	708 907	872 400
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	706 961	133 487
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(172 108)	(43 612)
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/(straty) aktuarialne	(14 408)	7 673
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(220 445)	(299 390)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(57 361)	38 349
Razem	951 546	708 907

39. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w nocie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Bank Zachodni WBK SA stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Dłużnych papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu denominowanych w złotych,
- Kredytów o stałym oprocentowaniu denominowanych w złotych.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31.12.2014 i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

31.12. 2014	Obligacje	Kredyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 838 000	1 150 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	(215 921)	(20 870)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	216 207	19 540
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2023	do roku 2018

31.12. 2013	Obligacje	Kredyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 515 000	1 150 000
tys. zł)	10 867	(2 842)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(9 053)	2 279
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2023	do roku 2018

Dodatkowo podmiot zależny BZ WBK Leasing S.A. zawarł w 2013 roku następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych

Transakcjami zabezpieczającymi wartość godziwą są transakcje typu Interest Rate Swap, dla których Bank płaci stałą stopę i otrzymuje zmienną. Zabezpieczanym ryzykiem jest zmiana wartości godziwej instrumentu lub portfela na skutek zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

transakcji przedstawia poniższa tabela.

Według stanu na 31.12.2014 spółki leasingowe nie posiadały instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń.

31.12.2013	BZ WBK Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	41 472
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(2)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w stosunku do portfeli kredytów o zmiennym oprocentowaniu w PLN i denominowanych w EUR, USD i CHF. Strategie zabezpieczające stosowane w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. mają na celu zabezpieczenie ekspozycji Grupy przed ryzykiem zmiany wielkości przyszłych przepływów pieniężnych, wynikających z ryzyka stóp procentowych oraz dla portfeli denominowanych do walut obcych, również z ryzyka walutowego. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu transakcji Interest Rate Swap, kontraktów FX Swap oraz dwuwalutowych Currency Interest Rate Swap. W celu pomiaru efektywności zabezpieczenia Bank stosuje metodę tzw. „derywatu hipotetycznego”, w której zabezpieczany portfel kredytów odzwierciedlony jest transakcją pochodną o określonej charakterystyce. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej.

Przy spełnionych warunkach efektywności powiązań, zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wyniosła 17 849 598 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 15 280 081 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wyniosła (133 582) tys. zł (31 grudnia 2013 – 39 464 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczone rozpoznana jest w kapitałach własnych Banku, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2028.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła (12 176) tys. zł na 31.12.2014 r. oraz 3 188 tys. zł 31.12.2013 r. i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

40. TRANSAKcje Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU I ODSPRZEDAŻY

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Przedmiotem transakcji repo i sell-buy-back mogą być papiery wartościowe stanowiące portfel bilansowy Grupy (bony i obligacje skarbowe).

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy-back stanowiące portfel bilansowy Grupy, nie są usuwane z bilansu, gdyż Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści, stanowiące przychody odsetkowe od zastawionych papierów, i ryzyka, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe emitenta, wynikające z tych aktywów.

	31.12.2014 wartość bilansowa	31.12.2013 wartość bilansowa
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (z klauzulą przyrzeczenia odkupu):	7 202 621	4 605 536
Wartość papierów (obligacji skarbowych) zablokowanych po stronie aktywów	7 195 004	4 815 019
Należności z klauzulą odsprzedaży	397 017	217 605

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie opisane powyżej koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostają po stronie Grupy.

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell-back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Grupę, które Grupa ma prawo sprzedać lub zastawić.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na dzień 31.12.2014 w SCB istniały instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo) o wartości 263 432 tys. zł, których termin zapadalności jest krótszy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

Na 31.12.2013 nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

41. 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	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806 521	6 806 521	5 149 686	5 149 686
Należności od banków	2 523 063	2 523 063	2 212 704	2 212 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 238 741	5 238 741	2 344 901	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	238 889	238 889	321 956	321 956
Należności od klientów	85 820 571	85 835 391	68 132 143	68 703 474
Inwestycyjne aktywa finansowe	27 057 093	27 057 093	22 090 764	22 090 764
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 792	42 792	63 444	63 444
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	8 359 856	8 359 856	6 278 797	6 278 797
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 258 224	1 258 224	367 524	367 524
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 781 680	2 781 680	1 277 162	1 277 162
Zobowiązania podporządkowane	1 539 967	1 789 755	1 384 719	1 623 024
Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	94 975 685	78 542 982	78 518 847

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

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu 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 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 878 034	3 359 317	1 390	5 238 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	–	238 889	–	238 889
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	16 581 263	9 570 918	–	26 152 181
Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	54 155	–	850 757	904 912
Razem	18 513 452	13 169 124	852 147	32 534 723

Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	477 005	2 304 675	–	2 781 680
Pochodne instrumenty zabezpieczające	–	1 258 224	–	1 258 224
Razem	477 005	3 562 899	–	4 039 904

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
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
Razem	11 931 912	11 989 173	836 536	24 757 621

Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	–	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	–	367 524	–	367 524
Razem	255 133	1 389 553	–	1 644 686

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
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe – instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.12.2014				
Na początek okresu	-	-	836 536	-
Zyski lub straty	-	-	-	-
rozpoznane w rachunku zysków i strat	-	-	-	-
rozpoznane w kapitałach własnych	-	-	-	-
Zakupy	-	-	5 868	-
Sprzedaże	-	-	(100)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(3 799)	-
Transfer	1 390	-	12 252	-
Na koniec okresu	1 390	-	850 757	-

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
31.12.2013				
Na początek okresu	178 107	1 237 344	653 579	(74 182)
Zyski lub straty	-	-	197 029	-
rozpoznane w rachunku zysków i strat	-	-	-	-
rozpoznane w kapitałach własnych	-	-	197 029	-
Zakupy	-	-	1 000	-
Sprzedaże	-	-	(14 302)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 081)	-
Transfer	(178 107)	(1 237 344)	1 311	74 182
Na koniec okresu	-	-	836 536	-

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2014 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 364 074 tys. zł, co stanowi 2,02% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 176 684 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 182 274 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 5 116 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2014 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 187 263 tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 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 wynosi 340 392 tys. zł, co stanowi 2,35% kapitałów własnych

Grupy. W kwocie tej 79 392 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 200 245 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 60 788 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2013 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 91 227 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnątrz przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 35.

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	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania udzielone		
- finansowe:	19 959 943	17 592 801
- linie kredytowe	17 047 109	15 229 838
- kredyty z tyt. kart płatniczych	2 367 098	1 875 032
- akredytywy importowe	413 654	441 505
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	132 082	46 426
- gwarancyjne	4 383 084	3 822 213
Razem	24 343 027	21 415 014

43. AKTYWA I PASYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. oraz Santander Consumer Bank S.A. przyjęły do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą przepisów stawkę procentową w wysokości 0,55% (w roku 2013 r. stawka procentowa wynosiła 0,55%) sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2014

wynoszą 534 399 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2013 wynoszą 448 172 tys. zł.

W 2014 roku zostały założone lokaty w instytucjach finansowych w wysokości 1 659 022 tys. zł stanowiące zabezpieczenie wyceny zawartych transakcji (według stanu na 31.12.2013 – 523 973 tys. zł).

W 2014 Grupa przyjęła depozyt na kwotę 155 363 tys. zł (w 2013 roku – 317 004 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji. Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 32 i w nocie 40.

44. LEASING FINANSOWY I OPERACYJNY

Leasing finansowy

UMOWY LEASINGU, W KTÓRYCH GRUPA JEST LEASINGODAWCĄ

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez spółki: BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK

Lease S.A. oraz Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., które specjalizują się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych, a także w leasingu maszyn i urządzeń oraz nieruchomości.

Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2014	31.12.2013
poniżej 1 roku	1 530 223	1 151 423
pomiędzy 1 a 5 lat	2 488 324	1 894 179
powyżej 5 lat	164 766	233 814
Razem	4 183 313	3 279 416
Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2014	31.12.2013
do 1 roku	1 481 187	1 168 391
pomiędzy 1 a 5 lat	2 233 130	1 740 307
powyżej 5 lat	101 526	143 395
Razem	3 815 843	3 052 093
Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2014	31.12.2013
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	4 183 313	3 279 416
Niezrealizowane przychody finansowe	(367 470)	(227 323)
Utrata wartości od należności leasingowych	(98 244)	(106 796)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	3 717 599	2 945 297

UMOWY LEASINGU, W KTÓRYCH GRUPA JEST LEASINGOBIORCĄ

Podmioty Grupy BZ WBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stronę finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część

powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2014 i 2013 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 261 639 tys. zł i 267 943 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

SCB większość umów najmu lokali użytkowych zawierał na czas określony wynoszący od 3 do 5 lat. Umowy najmu biur jednostek mobilnych zawarte zostały na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy.

W 2014 roku Spółka BZWBK Leasing S.A. zawarła z doradcami leasingowymi/finansowymi umowy leasingu operacyjnego na samochody wykorzystywane do działalności operacyjnej. Umowy zostały zawarte na okres trzech lat.

Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Grupę z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2014	31.12.2013
poniżej 1 roku	281 798	251 960
między 1 a 5 lat	602 414	615 426
powyżej 5 lat	345 356	373 909
Razem	1 229 568	1 241 295

45. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych Grupy BZ WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2014	31.12.2013
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806 521	5 149 686
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	2 764 675	1 351 606
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	–	199 972
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 959 779	5 599 222
Razem	13 530 975	12 300 486

Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. posiadają środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, które są środkami zgromadzonymi na rachunku rezerwy obowiązkowej utrzymywanym w Banku Centralnym.

46. PODMIOTY POWIĄZANE

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują

one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	31.12.2014	31.12.2013
Pasywa	2 931	7 168
Zobowiązania wobec klientów	2 931	7 168
Przychody	3	130 894
Przychody odsetkowe	–	42 033
Przychody prowizyjne	3	88 703
Pozostałe przychody operacyjne	–	158
Koszty	201	11 645
Koszty odsetkowe	201	6 033
Koszty prowizyjne	–	3 641
Koszty operacyjne w tym:	–	1 971
koszty działania banku	–	1 971

Transakcje z Grupą Santander	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa	259 377	802 305
Należności od banków, w tym:	697	706 166
lokaty i kredyty	–	674 579
rachunki bieżące	697	31 587
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	256 908	93 723
Pochodne instrumenty zabezpieczające	869	1 081
Należności od klientów	–	4
Pozostałe aktywa	903	1 331
Pasywa	410 462	216 668
Zobowiązania wobec banków, w tym:	155 537	71 485
rachunki bieżące	155 537	71 485
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21 505	6 235
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	158 907	85 784
Zobowiązania wobec klientów	74 459	48 970
Pozostałe pasywa	54	4 194
Przychody	219 596	(46 459)
Przychody odsetkowe	7 585	13 528
Przychody prowizyjne	4 911	5 345
Pozostałe przychody operacyjne	–	814
Wynik handlowy i rewaluacja	207 100	(66 146)
Koszty	8 309	23 137
Koszty odsetkowe	1 309	404
Koszty prowizyjne	204	14 927
Koszty operacyjne w tym:	6 796	7 806
koszty pracownicze i koszty działania banku	6 796	7 806
Zobowiązania warunkowe	725	117
Udzielone:	725	–
finansowe	–	–
gwarancyjne	725	–
Otrzymane:	–	117
gwarancyjne	–	117
Nominały instrumentów pochodnych	32 826 135	17 687 584
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 052 808	2 733 296
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 970 459	2 764 571
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	7 265 993	4 360 662
Opcje na stopę procentową	1 669 031	822 678
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 920 096	1 592 208
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 896 754	1 599 563
Opcje walutowe kupione CALL	3 002 819	1 044 075
Opcje walutowe kupione PUT	3 116 998	1 076 295
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 516 257	682 163
Opcje walutowe sprzedane PUT	2 700 183	717 682
Spot – zakupiony	90 068	44 475
Spot – sprzedany	90 297	44 563
Forward kupiony	96 328	93 727
Forward sprzedany	100 936	100 936
Kapitałowe instrumenty pochodne – zakupione	337 108	10 690

Transakcje z personelem zarządczym

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

31.12.2014

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2014-31.12.2014	–
José Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	–
Danuta Dąbrowska	Członek Rady	16.04.2014-31.12.2014	111,0
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	177,0
José Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	–
David Hexter	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	206,0
John Power	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	240,6
Jerzy Surma	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	173,0
Marynika Woroszyńska-Sapieha	Członek Rady	16.04.2014-31.12.2014	96,0
José Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2014-31.12.2014	100,2

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 33 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2014 roku Pan Gerald Byrne, Pan José Antonio Alvarez oraz Pan José Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu

pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie za sprawowanie w imieniu Rady Nadzorczej indywidualnego nadzoru nad procesem połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. w kwocie 2 012,4 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 761,18	92,90
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 013,02	121,62
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	954,00	45,63
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 110,67	58,10
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	962,19	100,15
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 221,10	110,73
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	912,07	93,63
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 653,71	184,08
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 032,69	107,40
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 032,06	96,37

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m. in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Juana de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medyczne, koszty zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Ponadto, niektórzy członkowie Zarządu otrzymali dodatkowe wynagrodzenie za zakończenie procesu integracji z Kredyt Bankiem S.A. w kwocie 304,0 tys. zł.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2014 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

31.12.2013**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2013-31.12.2013	–
José Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	–
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
José Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	–
David Hexter	Członek Rady	13.02.2013-31.12.2013	145,2
John Power	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	209,8
Jerzy Surma	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
José Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	–

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 53 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. w kwocie 2 498,8 tys. zł.

W 2013 roku Pan Gerald Byrne, Pan José Manuel Varela, Pan José Antonio Alvarez oraz Pan José Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 713,68	92,78
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 002,78	116,88
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	942,07	52,92
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 099,07	58,90
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	955,48	96,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 203,49	255,84
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	909,01	91,78
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 653,72	397,39
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 017,49	103,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 022,90	94,38

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m. in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Juana de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medyczne, koszty zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2013 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2014 R.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2014 r. wyniosły 11 720 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

31.12.2013 R.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 10 859 tys. zł. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 54 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

31.12.2014 R.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 15,6 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 1 088 tys. zł.

31.12.2013 R.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 12,6 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 996 tys. zł.

47. INFORMACJE O LICZBIE ORAZ WARTOŚCIACH WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁÓW EGZEKUCYJNYCH

W 2014 roku wystawiono 51 025 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 241 835 tys. zł.

W 2013 roku wystawiono 70 692 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 248 656 tys. zł.

48. WŁĄCZENIE DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK S.A. W STRUKTURĘ 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 strukturę 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 Giełdokracja 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.

Z uwagi na fakt, iż Bank Zachodni WBK S.A. był 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.

49. 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 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 S.A., 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
AKTYWA		
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
Aktywa razem		15 086 823
ZOBOWIĄZANIA		
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)
Zobowiązania razem		(12 599 175)
Wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		2 487 648

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
Nadwyżka przekazanej zapłaty nad wartością bilansową aktywów netto		
Przekazana zapłata		2 156 414
Udziały niedające kontroli		995 059
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 487 648)
Razem		663 825

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.

**50. PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓŁKAMI BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO
UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE S.A. ORAZ BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO
UBEZPIECZEŃ OGÓLNYCH S.A.****OPIS TRANSAKЦИИ**

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 przejścia 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 31.12.2014 r. dokonano ostatecznego rozliczenia przejścia Kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Bank zakończył proces estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, a w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą przyjętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień 31.12.2013	BZ WBK–Aviva TUO S.A.	BZ WBK–Aviva TUŻ S.A.
AKTYWA			
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
Aktywa razem		340 057	968 176
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(2 189)	(1 206)
Pozostałe pasywa		(260 995)	(889 512)
Zobowiązania razem		(263 184)	(890 718)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		76 873	77 458

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.

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
Wartość firmy		
Przekazana zapłata		–
Wartość bilansowa poprzednio posiadanego pakietu akcji		63 489
Rewaluacja posiadanych udziałów		419 011
Udziały niedające kontroli		525 640
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(154 331)
Razem		853 809

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.

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 opisanej 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 organów nadzorczych na realizację transakcji.

51. 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 sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r. transakcja przejęcia Kredyt Banku S.A. została rozliczona.

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

52. NABYCIA, SPRZEDAŻE I LIKWIDACJE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w 2014 roku i 2013 roku.

ZMIANA DOTYCHCZAS POSIADANYCH UDZIAŁÓW W SPÓŁCE KRYNICKI RECYCLING S.A.

W dniu 9 grudnia 2014 r. rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recycling S.A., w wyniku których spółka zależna BZ WBK Inwestycje posiada obecnie 3 332 648 akcji Spółki, stanowiących 19,96% udziału w kapitale Spółki. Tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Krynicki Recycling S.A. nie jest już podmiotem stowarzyszonym z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

WYKREŚLENIE SPÓŁKI BFI SERWIS SP. Z O.O. W LIKWIDACJI

W listopadzie 2014 r. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka „BFI Serwis” Sp. z o.o. (spółka zależna BZ WBK S.A.).

WŁĄCZENIE DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK S.A. W STRUKTURĘ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK SA w strukturę Banku Zachodniego WBK S.A. oraz utworzenie spółki Giełdokracja Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w nocy 48.

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SANTANDER CONSUMER BANK S.A.

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. zostało szczegółowo opisane w nocy 49.

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. W wyniku rejestracji kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MHF udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w tym podmiocie na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 20,13% w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

KREDYT TRADE

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. (spółki zależnej byłego Kredyt Banku). W dniu 22 sierpnia 2013 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości (319) tys. zł został zaprezentowany w pozycji „Wynik na sprzedaży/likwidacji podmiotów zależnych i stowarzyszonych”.

Kredyt Trade uzupełniał obsługę administracyjną byłego Kredyt Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

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 50.

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.

**53. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU
SPRAWOZDAWCZEGO****ZAMKNIĘCIE TRANSAKCJI ZBYCIA PRZEZ BANK PAKIETU
17% AKCJI BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ
NA ŻYCIE S.A. ORAZ BZ WBK-AVIVA TOWARZYSTWO
UBEZPIECZEŃ OGÓLNYCH S.A. NA RZECZ AVIVA
INTERNATIONAL INSURANCE LIMITED**

W dniu 27 lutego Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUnŻ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. W związku ze spełnieniem warunków zawieszających,

obejmujących m.in. uzyskanie zgody Komisji Europejskiej oraz decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu co do bezpośredniego nabycia przez Aviva Ltd. oraz pośredniego nabycia przez Aviva plc. 17% akcji TUnŻ S.A. oraz 17% akcji TUO S.A., Bank dokonał przeniesienia tytułu własności ww. akcji w każdym z towarzystw ubezpieczeniowych.

Po transakcji, Bank posiada 49% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnych zgromadzeniach każdego z towarzystw ubezpieczeniowych, a pozostałe 51% akcji oraz głosów jest w posiadaniu Aviva Ltd.

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów i zobowiązań będących przedmiotem transferu kontroli oraz łączny zysk przed opodatkowaniem na tej transakcji.

	na dzień 27.02.2015	BZ WBK-Aviva TUO S.A.	BZ WBK-Aviva TUŻ S.A.
AKTYWA			
Należności od banków		17 629	52 187
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 784	27 493
Inwestycyjne aktywa finansowe		234 773	104 897
Wartości niematerialne		179	180
Rzeczowy majątek trwały		552	786
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		(1 613)	(93)
Pozostałe aktywa		58 228	743 166
Aktywa razem		315 532	928 616
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(9 626)	(3 470)
Pozostałe pasywa		(196 992)	(861 955)
Zobowiązania razem		(206 618)	(865 425)
Wartość bilansowa aktywów netto		108 914	63 191

Łączny zysk przed opodatkowaniem na transakcji	na dzień 27.02.2015
Przekazana zapłata	244 317
Rewaluacja posiadanych udziałów	766 360
Zaprzestanie ujmowania udziałów niesprawujących kontroli	540 854
Pozostałe korekty wynikające z utraty kontroli	35 604
Minus: wartość bilansowa aktywów netto	(172 105)
Minus: zaprzestanie ujmowania wartości firmy	(853 809)
Razem	561 221

WPŁYW DECYZJI SZWAJCARSKIEGO BANKU NARODOWEGO NA WALUTOWE KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI

W wyniku decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego, po zamknięciu okresu sprawozdawczego, nastąpiła istotna deprecjacja kursu złotego w stosunku do franka szwajcarskiego. Na dzień 31.12.2014 r. średni kurs NBP dla relacji PLN/CHF wyniósł 3,5447

podczas gdy na 28.02.2015 r. wyniósł on 3,8919. Zmiana w kursie miała istotny wpływ na wartość oraz profil ryzyka aktywów, zobowiązań oraz pozabilansowych instrumentów finansowych denominowanych w tej walucie obcej. Poniższa tabela przedstawia szacowany wpływ zmiany kursu franka szwajcarskiego do złotego na ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 31.12.2014 r. dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto na dzień 31.12.2014	Według kursów z 31.12.2014	Według kursów z 28.02.2015
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF, w tym:	13 405 583	14 718 647
Bank Zachodni WBK	10 444 894	11 467 961
Santander Consumer Bank	2 960 689	3 250 686
Kredyty na nieruchomości w pozostałych walutach	17 455 257	17 391 663
Razem	30 860 840	32 110 310

Powyższa zmiana spowodowałaby spadek współczynnika wypłacalności o 13bp.

Grupa Banku Zachodniego WBK aktywnie zarządza pozycją walutową w CHF za pomocą instrumentów pochodnych

(SWAP) oraz finansowania bezpośredniego w postaci kredytów i transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Na koniec grudnia 2014 wolumeny wyżej wymienionych instrumentów wyniosły odpowiednio 2,4 mld CHF oraz 1,5 mld CHF.

PROFIL RYZYKA KREDYTÓW INDEKSOWANYCH I DENOMINOWANYCH W CHF

Kredyty walutowe w CHF na dzień 31.12.2014	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	13 233 840	85 249	0,64%
Kredyty niepracujące	171 743	67 794	39,47%
Razem	13 405 583	153 043	

Średni wskaźnik LTV portfela i wskaźnik kredytów niepracujących wyniosły odpowiednio 112% i 1,3%. Na koniec 2014 roku całkowity portfel zawiera 87% procent kredytów opartych o indeksowanie ekspozycji kredytowej do bieżącego kursu CHF. Według stanu na 31 grudnia 2014 99% portfela kredytów walutowych w CHF udzielone zostało przed 2009 rokiem.

REZYGNACJA CZŁONKA RADY NADZORCZEJ

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że w dniu 05.02.2015 r. Zarząd Banku otrzymał oświadczenie Pana José Antonio Alvarez o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem natychmiastowym.

54. ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia).

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw:

REZERWA NA NIETYKORZYSTANE URLOPY WYPOCZYNKOWE

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

REZERWA NA PREMIE PRACOWNICZE

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Na mocy postanowień wewnętrznych regulacji dotyczących wynagradzania, pracownikom Banku przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie o pracę:

- Odprawy emerytalne i rentowe,
- Odprawy pośmiertne.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz pośmiertnych jest uzależniona od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Przewidywana kwota odpraw jest prezentowana w przewidywanej wartości bieżącej, uwzględniającej dyskonto finansowe, prawdopodobieństwo osiągnięcia przez daną osobę wieku emerytalnego, bądź momentu, w którym może nastąpić zgon. Dyskonto finansowe jest ustalane na podstawie aktualnych na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby odpowiednio do wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon, jest ustalane metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę bierze się następujące ryzyka: możliwość odejścia z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci.

Programy określonych świadczeń narażają Bank na ryzyko aktuarialne, obejmujące:

- ryzyko stopy procentowej – spadek rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych spowoduje zwiększenie zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko wynagrodzeń – wzrost wynagrodzeń pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko mobilności pracowników – zmiany oczekiwanego wskaźnika rotacji pracowników,
- ryzyko długowieczności – zwiększenie oczekiwanej długości trwania życia pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń.

Do głównych założeń, przyjętych przez niezależnego aktuarusza na dzień 31 grudnia 2014r. należą:

- stopa procentowa do dyskontowania przyszłych świadczeń w wysokości 2,6% (na dzień 31 grudnia 2013r. – 4,4%),
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5% (na dzień 31 grudnia 2013 r. – 2,5%).
- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczone na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Grupie Banku Zachodniego WBK,
- umieralność przyjęta zgodnie z Tablicami Trwania Życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanymi przez GUS, odpowiednio skorygowana na podstawie historycznych danych Banku.

**UZGODNIENIE WARTOŚCI BIEŻĄCEJ ZOBOWIĄZAŃ
Z TYTUŁU PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ**

Tabela poniżej przedstawia uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń.

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	49 533	38 934
Rezerwa nabyta w wyniku połączeń jednostek gospodarczych	3 640	13 758
Koszty bieżącego zatrudnienia	148	2 694
Koszty przeszłego zatrudnienia	–	–
Koszty z tytułu odsetek	2 049	1 820
(Zyski) i straty aktuarialne	14 408	(7 673)
Stan na koniec okresu	69 778	49 533

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Poniższa tabela pokazuje, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń miałyby zmiany w Kluczowych założeniach aktuarialnych o 1 punkt procentowy na dzień 31 grudnia 2014 r.

Zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	Wzrost o 1 punkt procentowy	Spadek o 1 punkt procentowy
Stopa dyskontowa	12,89%	–14,26%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	–14,19%	12,95%

POZOSTAŁE REZERWY PRACOWNICZE

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	61 038	48 780
Rezerwa na premie pracownicze	220 910	186 009
Rezerwa na odprawy emerytalne	69 778	49 533
Pozostałe rezerwy pracownicze	13 357	9 640
Razem	365 083	293 962

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 35.

W Grupie BZ WBK obowiązuje Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących wybrane kierownicze stanowiska w Grupie BZ WBK S.A. zatwierdzona i zaakceptowana przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą. Polityka podlega przeglądom, które są dokonywane w okresach rocznych lub częściej w przypadku istotnych zmian organizacyjnych.

Wyplata wynagrodzenia zmiennego dla osób zajmujących Stanowiska Kierownicze następuje raz w roku po zakończeniu okresu rozliczeniowego i ogłoszeniu wyników Banku. Wynagrodzenie zmienne przyznane na podstawie regulaminów premiowych, wypłacane jest w formie gotówkowej oraz w formie akcji fantomowych, przy czym część wypłaty wynagrodzenia zmiennego w formie akcji fantomowych nie może być niższa niż 50% całkowitej wartości wypłaty wynagrodzenia zmiennego.

Wyplata nie mniej niż 40% wartości wynagrodzenia zmiennego określonego powyżej jest warunkowa i jest odznaczana na okres 3 lat (po 13.3% w każdym z kolejnych lat) i następuje w trakcie tego okresu w równych rocznych ratach płatnych z dołu, uzależnionych od efektów pracy danego pracownika za okres podlegający ocenie oraz wartości akcji fantomowych.

Nagrody za rok 2013 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2014.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2014 za rok 2013 mogły również obejmować część nagrody należnej za rok 2012, której wypłata była warunkowa i została odroczone w czasie.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	1 768,77
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	789,97
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	765,70
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	751,04
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	674,33
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	747,63
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	602,53
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	691,04
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	878,37
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2014-31.12.2014	910,27

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych kryteriów, Członkom Zarządu Banku może warunkowo przysługiwać premia za rok 2014, która byłaby wypłacona częściowo w roku 2015 i częściowo w kolejnych latach. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja w tym zakresie nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Nagrody za rok 2012 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2013.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2013 za rok 2012 obejmowały również część nagrody należnej za rok 2011, której wypłata była warunkowa i została odroczone w czasie.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	2 047,48
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	757,83
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	762,23
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	758,96
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	609,39
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	765,10
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	542,41
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	187,85
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	928,36
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	833,57

Członkowie Zarządu Banku otrzymali w roku 2013 dodatkową jednorazową nagrodę z tytułu realizacji w 2012 roku

złożonych celów na rok 2012 związanych z integracją przejętego Kredyt Bank S.A. w łącznej kwocie 2 469,3 tys. zł.

55. PROGRAM MOTYWACYJNY W FORMIE AKCJI

Czwarta edycja programu motywacyjnego zakończyła się z dniem 31 grudnia 2013. Spełnienie przesłanek zostało zrealizowane na poziomie maksymalnym a realizacja planu poprzez emisję nowych akcji i ich alokację na uprawionych została przeprowadzona w pierwszym półroczu 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., wprowadziło 3 letni Program Motywacyjny V, którego uczestnikami są pracownicy Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (w tym Członkowie Zarządu Banku) w łącznej liczbie nie większej niż 500 osób.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni piątej edycji naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku netto. Przedział wzrostu zysku

netto wynosi od 7% do 11% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 17% do 26% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku netto w okresie 3 lat wynoszącego od 13,6% do 20,8%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w roku 2014:

	2014
Liczba akcji	177 336
Cena akcji w zł	363,30
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,8 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	26,40%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa – stopa wolna od ryzyka	2,29%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	322,39 zł
Stopa dywidendy	2,75%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2014 Liczba praw	12 miesięcy 2013 Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	311 989	315 917
Przyznane	177 336	–
Wykonane	(305 543)	–
Utracone	(6 446)	(3 928)
Wygaste	–	–
Stan na dzień 31 grudnia	177 336	311 989
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	–	–

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 2,5 roku i 0 lat.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2014 i 2013 roku wynosi odpowiednio 6 846 tys. zł. oraz 20 288 tys. zł.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK w ramach Programu Motywacyjnego V. Realizacja poniższych uprawnień jest warunkowa i uzależniona od przyszłych wyników Grupy oraz może wystąpić jedynie w części przyznanych uprawnień. Realizacja całości lub części warunkowych uprawnień zostanie potwierdzona w przyszłych okresach.

Liczba sztuk	2014
Stan na dzień 1 stycznia	38 570
Przyznane	24 073
Wykonane	(38 570)
Wygasłe	–
Stan na dzień 31 grudnia	24 073
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	–

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2014	Wykonane w 2014	Przyznane w 2014	Stan na 31.12.2014
Mateusz Morawiecki	10 120	(10 120)	3 857	3 857
Andrzej Burliga	4 282	(4 282)	2 204	2 204
Eamonn Crowley	4 003	(4 003)	2 094	2 094
Michael McCarthy	4 875	(4 875)	2 424	2 424
Piotr Partyga	2 855	(2 855)	2 094	2 094
Juan de Porras Aguirre	–	–	2 217	2 217
Marcin Prell	3 704	(3 704)	1 983	1 983
Marco Antonio Silva Rojas	–	–	2 704	2 704
Mirosław Skiba	4 282	(4 282)	2 248	2 248
Feliks Szyszkowski	4 449	(4 449)	2 248	2 248
Razem	38 570	(38 570)	24 073	24 073

Liczba sztuk	2013
Stan na dzień 1 stycznia	38 570
Przyznane	–
Zakończenie kadencji	–
Wygasłe	–
Stan na dzień 31 grudnia	38 570
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	–

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2013	Zakończenie kadencji	Przyznane w 2013	Stan na 31.12.2013
Mateusz Morawiecki	10 120	–	–	10 120
Andrzej Burliga	4 282	–	–	4 282
Eamonn Crowley	4 003	–	–	4 003
Michael McCarthy	4 875	–	–	4 875
Piotr Partyga	2 855	–	–	2 855
Juan de Porras Aguirre	–	–	–	–
Marcin Prell	3 704	–	–	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	–	–	–	–
Mirosław Skiba	4 282	–	–	4 282
Feliks Szyszkowski	4 449	–	–	4 449
Razem	38 570	–	–	38 570

56. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31.12.2014 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 11 838 osób oraz 11 688 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 3 290 osób (w tym 107 osób pracujących w Banku) oraz 3 147 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2014 ukształtowało się na poziomie 11 583 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2014 rok ukształtowało się na poziomie 3 124 etatów.

Na dzień 31.12.2013 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 12 084 osoby oraz 11 917 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 755 osób (w tym 143 osoby pracujące w Banku) oraz 695 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2013 ukształtowało się na poziomie 12 369 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2013 rok ukształtowało się na poziomie 710 etatów.

57. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył analizy w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2014.

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 wyniosła 10,70 zł.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.01.2015	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
30.01.2015	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
30.01.2015	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
30.01.2015	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
30.01.2015	Piotr Partyga	Członek Zarządu	
30.01.2015	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
30.01.2015	Marcin Prell	Członek Zarządu	
30.01.2015	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
30.01.2015	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
30.01.2015	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.01.2015	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	