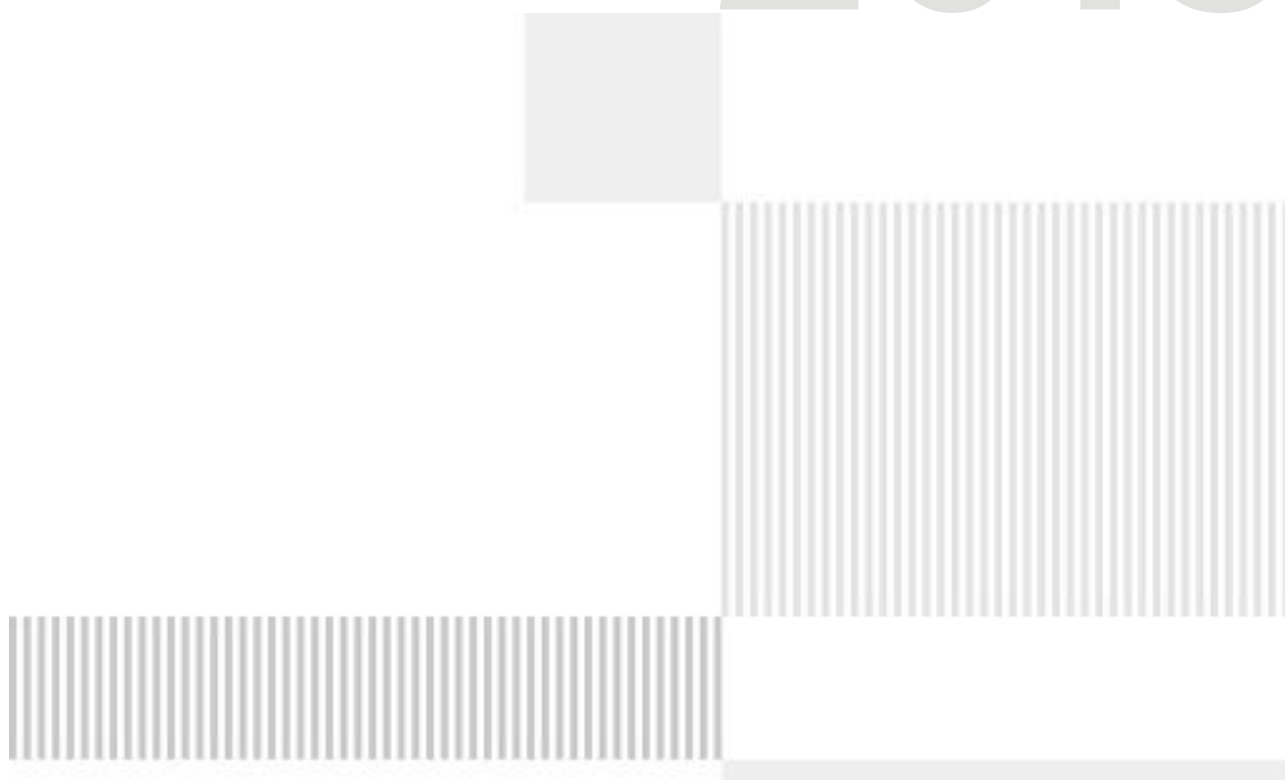


**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
W I POŁOWIE 2018 ROKU**

2018



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

# SPIS TREŚCI

<b>I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w I poł. 2018 r.</b>	<b>3</b>
<b>II. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.</b>	<b>6</b>
1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności	6
2. Pozycja na rynku bankowym, ocena wiarygodności finansowej i notowania akcji	10
3. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	14
4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	15
<b>III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2018 r.</b>	<b>17</b>
<b>IV. Strategia rozwoju</b>	<b>21</b>
1. Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. i niebankowych spółek zależnych	21
2. Kluczowe programy strategiczne Banku Zachodniego WBK S.A.	23
3. Strategia Santander Consumer Banku S.A.	25
<b>V. Zasoby ludzkie</b>	<b>27</b>
1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	27
2. Szkolenia i rozwój	30
<b>VI. Rozwój działalności biznesowej</b>	<b>32</b>
1. Bank Zachodni WBK S.A. i wybrane spółki zależne	32
1.1. Pion Bankowości Detalicznej	32
1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	38
1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (wcześniej Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej)	40
2. Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.	42
<b>VII. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.</b>	<b>45</b>
1. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	45
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	54
3. Dodatkowe informacje finansowe	61
4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza	62
<b>VIII. Zarządzanie ryzykiem</b>	<b>63</b>
1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	63
2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem	65
3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w kolejnym półroczu	65
<b>IX. Organy nadzorujące i zarządzające</b>	<b>67</b>
<b>X. Rozwój organizacji</b>	<b>70</b>
1. Zmiany organizacyjne	70
2. Transformacja modelu dystrybucji	71
3. Planowane przedsięwzięcia rozwojowe	73
<b>XI. Informacje uzupełniające</b>	<b>76</b>
<b>XII. Oświadczenie Zarządu</b>	<b>77</b>

# I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w I poł. 2018 r.

Poniższe tabele podsumowują działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (Grupa BZ WBK S.A./Grupa) w I poł. 2018 r. Prezentują osiągnięte efekty finansowe i biznesowe na tle poprzedniego roku oraz ich uwarunkowania zewnętrzne, jak również towarzyszące ich realizacji wydarzenia korporacyjne.

## Wielkości finansowe i biznesowe podsumowujące działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zastosowała nowe zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Dane za okresy wcześniejsze nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność analizowanych okresów w zakresie wybranych pozycji wynikowych i bilansowych (związanych głównie z należnościami od klientów i inwestycyjnym portfelem instrumentów finansowych) oraz sposób prezentacji. W celach analitycznych, tabele zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu zestawiają ze sobą w okresie bieżącym i porównawczym pewne wielkości finansowe, które mają zbliżony charakter, ale nie są tożsame z punktu widzenia klasyfikacji i wyceny.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I poł. 2018 r.	
<b>Dochody ogółem</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dochody ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I połowę 2018 r. wyniosły 4 162,9 mln zł i były wyższe o 9,5% r/r.</li> </ul>
<b>Koszty ogółem</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Koszty ogółem wyniosły 1 887,0 mln zł i zwiększyły się o 11,4% r/r przy wzroście kosztów pracowniczych i działania odpowiednio o 2,2% r/r i 13,6% r/r pod wpływem projektów transformacyjnych i rozwojowych.</li> </ul>
<b>Zysk</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 608,1 mln zł i zmniejszył się o 3,9% r/r.</li> <li>Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 1 073,7 mln zł i zmniejszył się o 2,8% r/r.</li> </ul>
<b>Współczynnik kapitałowy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 17,78% (16,69% na 31 grudnia 2017 r. i 16,51% na 30 czerwca 2017 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.</li> </ul>
<b>ROE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,3% (12,2% na 31 grudnia 2017 r. i 11,0% na 30 czerwca 2017 r.).</li> </ul>
<b>Koszty/Dochody</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) wyniósł 45,3% wobec 44,6% w I poł. 2017 r.</li> </ul>
<b>Odpisy netto</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 474,8 mln zł wobec 245,9 mln zł w I połowie 2017 r.</li> </ul>
<b>Jakość kredytów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 5,8% (5,8% na 31 grudnia 2017 r. i 5,9% na 30 czerwca 2017 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,80% (0,63% na 31 grudnia 2017 r. i 0,66% na 30 czerwca 2017 r.).</li> </ul>
<b>Należności od klientów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 8,8% do 119 503,6 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 7,5% r/r do 61 063,2 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 9,7% r/r do 50 922,2 mln zł.</li> </ul>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 11,8% r/r do 122 024,3 mln zł na skutek wzrostu zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 8,2% r/r do 70 021,9 mln zł oraz zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 17,1% r/r do 52 002,4 mln zł.</li> </ul>
<b>Kredyty/Depozyty</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stosunek klientów kredytów netto do depozytów na poziomie 93,6% w dniu 30 czerwca 2018 r. wobec 96,7% w dniu 31 grudnia 2017 r. i 96,3% w dniu 30 czerwca 2017 r.</li> </ul>
<b>Aktywa netto w zarządzaniu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli aktywów zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 16,8 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 10,4%.</li> </ul>

**Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I poł. 2018 r. (cd.)**

<b>Bankowość elektroniczna</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,5 mln (+8,4% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało ponad 1,2 mln klientów (+22,8% r/r).</li> <li>Liczba klientów „Digital” (logujących się do systemu BZWBK24 przynajmniej raz w miesiącu) wyniosła 2,1 mln (+6,4% r/r).</li> <li>Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała ponad 3,7 mln instrumentów debetowych (+6,4% r/r) oraz blisko 1,3 mln kart kredytowych BZ WBK S.A. i SCB S.A. (+3,2% r/r).</li> </ul>
<b>Baza klientów</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Baza klientów bankowych liczyła blisko 6,5 mln, z czego 4,5 mln to klienci BZ WBK S.A.</li> </ul>

**Zewnętrzne uwarunkowania realizacji wyniku finansowego****Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2018 r.**

<b>Wzrost gospodarczy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzrost gospodarczy utrzymał się na wysokim poziomie. Dynamika konsumpcji prywatnej wyniosła blisko 5% r/r, a wskaźniki nastrojów konsumentów osiągnęły rekordowe wielkości. Mimo to poprawa popytu na kredyt była umiarkowana.</li> <li>Za granicą dane wskazują na pewne spowolnienie w strefie euro, zwłaszcza jeśli chodzi o handel zagraniczny.</li> </ul>
<b>Rynek pracy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wyjątkowo dobra sytuacja na rynku pracy – rekordowo niskie bezrobocie i silny wzrost wynagrodzeń, wspierające konsumpcję prywatną.</li> <li>Niedobory siły roboczej utrudniające firmom ekspansję i zwiększanie skali działalności, rosnące koszty pracy.</li> </ul>
<b>Inflacja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inflacja w dalszym ciągu na niskim poziomie.</li> </ul>
<b>Polityka monetarna</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii i stłumione oczekiwania rynkowe na podwyżki stóp w przyszłości, mimo że USA, a w naszym regionie Czechy i Rumunia, już zaczęły podnosić stopy.</li> </ul>
<b>Rynek kredytowy</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stabilny wzrost kredytów w sektorze bankowym, zmiany w strukturze depozytów.</li> </ul>
<b>Rynki finansowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację geopolityczną, w tym obaw o negocjacje między Wielką Brytanią a Unią Europejską, wpływ wojen handlowych na globalny wzrost i sytuację polityczną w Niemczech i Włoszech.</li> <li>Zmienność złotego wobec walut obcych, dalsze spadki rentowności polskich obligacji skarbowych.</li> </ul>

**Ważne wydarzenia i osiągnięcia****Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych w I poł. 2018 r.**

<b>styczeń</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Otrzymanie przez Zarząd BZ WBK S.A. (4.01.2018 r.) decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 19.12.2017 r. w sprawie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym (w oparciu o przeprowadzoną ocenę znaczenia systemowego spółki) i nałożenia bufora w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji Banku na ryzyko.</li> <li>Potwierdzenie dotychczasowych ratingów przez agencję Moody's Investor Service (29.01.2018 r.) z jednoczesną zmianą perspektywy ratingu dla długoterminowych depozytów BZ WBK S.A. ze stabilnej na pozytywną.</li> </ul>
<b>luty</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizacja przez Banco Santander S.A. transakcji zbycia 1,2 mln akcji BZ WBK S.A. (16.02.2018 r.) na rzecz Deutsche Bank AG, London Branch, skutkująca spadkiem udziału inwestora strategicznego w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku z 69,34% do 68,13%.</li> <li>Podpisanie przez BZ WBK S.A. i DB Polska S.A. (DB Polska S.A.) planu podziału (23.02.2018 r.) określającego zasady realizacji transakcji podziału DB Polska S.A. w związku z zamiarem nabycia przez Bank wydzielonej części spółki.</li> </ul>

### Kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych w I poł. 2018 r. (cd.)

marzec	<ul style="list-style-type: none"> <li>Otrzymanie przez Zarząd BZ WBK (2.03.2018 r.) zawiadomienia o wydaniu przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Bank wydzielonej części DB Polska S.A. oraz przejęciu wyłącznej kontroli nad DB Securities S.A.</li> <li>Podjęcie przez Zarząd BZ WBK S.A. (7.03.2018 r.) uchwały o zamiarze utworzenia banku hipotecznego pod nazwą BZ WBK Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie (bank hipoteczny) i uzyskanie stosownej akceptacji Rady Nadzorczej (8.03.2018 r.).</li> <li>Otrzymanie przez Zarząd BZ WBK S.A. (16.03.2018 r.) indywidualnego zalecenia KNF dot. zwiększenia funduszy własnych Banku poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego w 2017 r. Brak zastrzeżeń co do możliwości wypłaty przez Bank dywidendy z zysku zatrzymanego za 2016 r.</li> </ul>
kwiecień	<ul style="list-style-type: none"> <li>Emisja (5.04.2018 r. na podstawie decyzji Zarządu BZ WBK S.A. z 20.03.2018 r.) 2 tys. dziesięcioletnich, zmiennokuponowych obligacji podporządkowanych serii F z opcją call (dot. wykupu walorów przez Bank po 5 latach od daty emisji) o łącznej wartości nominalnej 1 mld zł. Objęcie jej w całości przez obligatariuszy.</li> <li>Uchwalenie przez Zarząd BZ WBK S.A. (17.04.2018 r.) rekomendacji w sprawie: <ul style="list-style-type: none"> <li>nieprzeznaczenia na dywidendę żadnej części zysku netto osiągniętego w 2017 r. (zgodnie z ww. zaleceniem KNF),</li> <li>przeznaczenia na dywidendę części niepodzielonego zysku netto za 2016 r. (z uwagi na dobrą sytuację kapitałową Banku).</li> </ul> </li> <li>Pozytywne zaopiniowanie ww. rekomendacji przez Radę Nadzorczą BZ WBK S.A.</li> </ul>
maj	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przeprowadzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) BZ WBK S.A. (16.05.2018 r.), które m.in. zatwierdziło podział zysku Banku za 2017 r. i wypłatę dywidendy z niepodzielonego zysku netto za 2016 r. w wys. 3,10 zł na jedną akcję, zmieniło firmę i siedzibę Banku oraz statut i regulamin Walnych Zgromadzeń.</li> <li>Powołanie przez Radę Nadzorczą (16.05.2018 r.) Zarządu BZ WBK S.A. na nową kadencję w dziewięcioosobowym składzie, tj. zmniejszonym w stosunku do dotychczasowego o trzech członków (p. Artura Chodackiego, p. Marcina Prella i p. Mirosława Skibę).</li> <li>Przeprowadzenie (29.05.2018 r.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ) BZ WBK S.A., które m.in. zatwierdziło podział DB Polska S.A. zgodnie z planem podziału z dnia 23.02.2018 r., podwyższenie kapitału zakładowego Banku oraz parytet wymiany akcji i zasady ich przydziału, a także przyjęło stosowne zmiany do statutu Banku.</li> <li>Otrzymanie decyzji KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez BZ WBK akcji DB Polska S.A. (30.05.2018 r.).</li> <li>Ustanowienie przez BZ WBK S.A. programu emisji obligacji (30.05.2018 r.), w ramach którego łączna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (oferowanych/sprzedawanych poza USA i zarejestrowanych w międzynarodowych systemach rejestracji papierów wartościowych) w żadnym czasie nie przekroczy 5 mld euro lub równowartości tej kwoty w innych walutach.</li> </ul>
czerwiec	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przekazanie przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) (4.06.2018 r.) decyzji Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji w sprawie minimalnego wymogu ustalonego w odniesieniu do funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL) na poziomie 14,087% dla Grupy BZ WBK S.A. (do osiągnięcia w terminie do 1.01.2023 r.).</li> <li>Otrzymanie zawiadomienia z Nationale-Nederlanden PTE S.A. (NN PTE S.A.) (8.06.2018 r.), że w wyniku nabycia akcji Banku przez fundusze zarządzane przez NN PTE S.A., tj. otwarty fundusz emerytalny (NN OFE) oraz dobrowolny fundusz emerytalny (NN DFE), ich udział w głosach na WZA Banku przekroczył próg 5%.</li> <li>Zgoda KNF z dnia 6.06.2018 r. na zakwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii F jako instrumentów w Tier II BZ WBK S.A.</li> <li>Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy BZ WBK S.A. (14.06.2018 r.)</li> </ul>

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

### 1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności

#### Rys historyczny i profil działalności Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki kontrolującej

2001

Powstanie BZ WBK S.A.  
w drodze fuzji

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

2011

Zmiana akcjonariusza  
kontrolującego na  
Banco Santander S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. wchodził początkowo w skład Grupy AIB razem z akcjonariuszem kontrolującym – AIB European Investments Ltd, który w dniu 1 kwietnia 2011 r. dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Banku (70,36% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) na rzecz Banco Santander S.A. z siedzibą rejestrową w Santander (Hiszpania).

Banco Santander S.A. przeprowadził proces zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, które zakończyło się objęciem pakietu reprezentującego 95,67% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ).

2013

Fuzja z  
Kredyt Bankiem S.A.

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 27 lutego 2012 r. między Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, w dniu 4 stycznia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. połączył się z Kredyt Bankiem S.A. 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.

2014

Objęcie kontrolnego  
pakietu akcji  
SCB S.A.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej z dnia 27 listopada 2013 r. między Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. i Banco Santander S.A., w dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. i 67% głosów na WZ SCB S.A. W zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB S.A. Bank wyemitował akcje serii L o łącznej wartości nominalnej 53,8 mln zł.

2017

Nabycie wydzielonej  
części Deutsche Bank  
Polska S.A.

W dniu 14 grudnia 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. wraz z Banco Santander S.A. podpisał z Deutsche Bank AG (DB AG) umowę transakcyjną dotyczącą nabycia przez Bank wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. (DB Polska S.A.), złożonej z bankowości detalicznej, private banking i business banking (MŚP) oraz 100% akcji DB Securities S.A.

## Struktura kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A.

Poniższa tabela prezentuje akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Właściciel akcji	Liczba akcji i głosów na WZA		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Banco Santander S.A.	67 680 774	68 880 774	68,13%	69,34%
Nationale-Nederlanden OFE <sup>1)</sup>	4 993 431	nd.	5,03%	nd.
Nationale-Nederlanden DFE <sup>1)</sup>		nd.		nd.
Pozostali	26 659 276	30 452 707	26,84%	30,66%
<b>Razem</b>	<b>99 333 481</b>	<b>99 333 481</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

1) Oba fundusze, tj. Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (DFE) zarządzane są przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (PTE)

Na dzień 30 czerwca 2018 r. akcjonariuszami posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. byli Banco Santander S.A. (68,13%) oraz fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. (5,03%), tj. Nationale-Nederlanden DFE i Nationale-Nederlanden OFE. Według informacji w dyspozycji Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., od zakończenia okresu sprawozdawczego do przekazania niniejszego sprawozdania do zatwierdzenia (23 lipca 2018 r.), ww. struktura własnościowa nie uległa zmianie.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2017 r. w strukturze akcjonariatu Banku Zachodniego WBK S.A. wystąpiły następujące zmiany:

- Udział Banco Santander S.A. w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się z 69,34% do 68,13% w następstwie zbycia przez Banco Santander S.A. w dniu 16 lutego 2018 r. 1,2 mln akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na rzecz Deutsche Bank AG, London Branch;
- Udział ww. funduszy zarządzanych przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. przekroczył próg 5% w dniu 4 czerwca 2018 r. wraz ze zwiększeniem przez nie łącznego stanu posiadania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. z 4 960 909 do 4 993 431 sztuk.

## Profil działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

Bank Zachodni WBK S.A. rozwija swoją ofertę pod kątem przejrzystości, prostoty, cyfryzacji, samoobsługi i możliwości dowolnego konfigurowania odpowiednich parametrów. Udostępnia unikalne na krajowym rynku rozwiązania wypracowane w ramach Grupy Santander w oparciu o jej międzynarodowe doświadczenie, infrastrukturę i potencjał rynkowy (np. przeznaczone dla eksporterów). Zapewnia klientom kompleksową obsługę w stacjonarnych strukturach sprzedaży oraz w kanałach zdalnych.

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 przedsiębiorstw.

Na dzień 30 czerwca 2018 r., Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. świadczyła usługi bankowe dla 6,5 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A. w liczbie ponad 2 mln.

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

### Struktura operacyjna

Bank Zachodni WBK S.A. – wraz ze swoimi niebankowymi spółkami zależnymi – prowadzi działalność operacyjną w ramach następujących struktur centralnych: Pion Bankowości Detalicznej, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (wcześniej Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej).

W ramach zmian organizacyjnych wdrożonych w maju 2018 r., zakres odpowiedzialności Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw został rozdzielony między Pion Bankowości Detalicznej i Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, przy zachowaniu dotychczasowego trybu i wysokiej jakości obsługi klientów MŚP.

### **Bank Zachodni WBK S.A. z niebankowymi spółkami zależnymi**

#### *Pion Bankowości Detalicznej*

Pion Bankowości Detalicznej Banku Zachodniego WBK S.A. adresuje swoją ofertę do:

- klientów indywidualnych klasyfikowanych ze względu na odmienną potrzeb i oczekiwań do segmentu klientów Standardowych, Premium, VIP lub Bankowości Prywatnej (Private Banking);
- małych i średnich przedsiębiorstw o niższych obrotach (MŚP1).

Interakcje klientów indywidualnych z Bankiem odbywają się poprzez szeroką sieć oddziałów i placówek partnerskich oraz kanały zdalne, tj. bankowość telefoniczną, internetową i mobilną (serwis bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz Multikanalowe Centrum Komunikacji). Bank utrzymuje z klientami kontakty o charakterze relacyjnym, sprzedażowym i serwisowym.

Obsługa klientów Premium prowadzona jest przez dedykowanych doradców w ramach powierzonych im portfeli klientów i opiera się na indywidualnym podejściu oraz regularnych kontaktach wzmacniających siłę relacji i lojalność klientów.

Klienci Bankowości Prywatnej i VIP objęci są spersonalizowanym modelem obsługi z udziałem wyspecjalizowanego doradcy oraz telefonicznym wsparciem Centrum Obsługi Klientów Zamożnych (w Multikanalowym Centrum Komunikacji).

Relacje z firmami o relatywnie niskich obrotach (MŚP1) powierzono doradcom firmowym usytuowanym w oddziałach i placówkach partnerskich. Przedsiębiorcy obsługiwani są również w szerokim zakresie w kanałach zdalnych (BZWBK24, BZWBK24 Mini Firma, Moja Firma Plus, iBiznes24) oraz poprzez Multikanalowe Centrum Komunikacji.

#### *Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej*

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej prowadzi obsługę

- firm i przedsiębiorstw z obrotami powyżej 40 mln zł, samorządów i sektora publicznego za pośrednictwem 12 terenowych Centrów Bankowości Korporacyjnej (pokrywających swym zasięgiem obszar całej Polski) oraz Departamentu Nieruchomości i Hoteli (działającego w trybie scentralizowanym w skali ogólnokrajowej) zgodnie z przyporządkowaniem klientów do segmentu korporacyjnego lub finansowania nieruchomości.
- małych i średnich przedsiębiorstw z wyższym poziomem obrotów i bardziej złożonymi potrzebami (MŚP2), objętych opieką mobilnych zespołów doradców.

#### *Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (wcześniej Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej)*

Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odpowiada za współpracę operacyjną z największymi klientami Grupy i oferowany im wachlarz produktów i usług (inwestycyjnych, kredytowych, transakcyjnych i skarbowych) w ramach globalnego modelu Zarządzania Relacjami z Klientami w Grupie Santander. Pełni też funkcje usługowe na rzecz klientów pozostałych Pionów w zakresie oferty skarbowej, finansowań syndykowanych i usług doradczych.



Przedsiębiorstwa i korporacje, niezależnie od klasyfikacji segmentowej i obsługujących je jednostek w ramach Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej lub Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, znajdują się pod indywidualizowaną opieką przyporządkowanych im doradców, odpowiadających za całokształt relacji. Zdalny dostęp do produktów i usług bankowych zapewnia im serwis internetowy i mobilny w ramach platformy iBiznes24 oraz wyspecjalizowane telefoniczne Centrum Obsługi Biznesu i Centrum Obsługi Klientów Firmowych, które realizują szeroki zakres procesów operacyjnych. Intensywnie rozwijana aplikacja iBiznes24 pozwala na realizację szerokiej gamy transakcji (w tym operacji wymiany walutowej i handlu zagranicznego) oraz efektywne i bezpieczne zarządzanie finansami firmy.

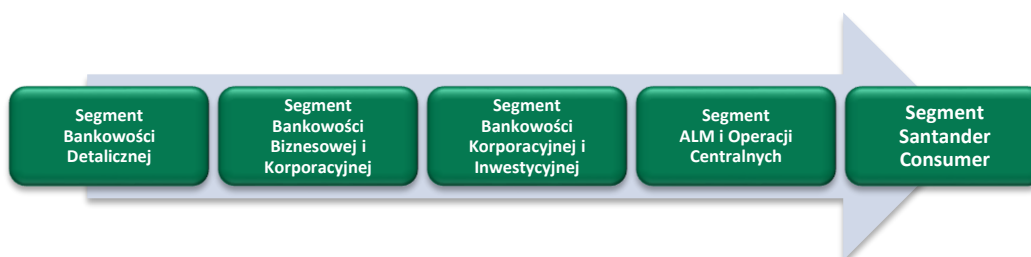
#### Grupa Santander Consumer Bank S.A.

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

Model biznesowy Banku zakłada wieloproduktową oraz wielokanałową działalność adresowaną do zróżnicowanej bazy klientów, a także systematyczny cross-selling i up-selling. Oferta Banku obejmuje kredyty konsumpcyjne oraz finansowanie samochodów osobowych w formie leasingu i faktoringu, kredytownie dealerów samochodowych, depozyty detaliczne i firmowe oraz ubezpieczenia.

### Sprawozdawczość wg segmentów działalności

Zaprezentowana wyżej struktura zarządzania biznesem pokrywa się z segmentami działalności wyróżnionymi w ramach sprawozdawczości segmentów (nota 3 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.”). Uzupełnia je segment ALM i Operacji Centralnych obejmujący finansowanie działalności segmentów, zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje generujące koszty/dochody niemożliwe do przyporządkowania do poszczególnych segmentów.



### Podstawowe kanały dystrybucji

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 540 oddziałów, rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju i zarządzanych za pośrednictwem 50 regionów i 5 makroregionów. Infrastrukturę oddziałową uzupełniały placówki partnerskie w łącznej liczbie 113 oraz 1 739 urzędzeń samoobsługowych (bankomatów, wpłatomatów i urzędzeń dualnych).

Poza obsługą bezpośrednią klientów w placówkach operacyjnych (oddziały, placówki partnerskie, Centra Bankowości Korporacyjnej), Bank wykonuje szeroki zakres operacji bankowych za pośrednictwem centrów komunikacji (Multikanałowe Centrum Komunikacji i wyspecjalizowane jednostki: Centrum Obsługi Klientów Zamożnych, Centrum Obsługi Biznesu, Centrum Obsługi Klientów Firmowych) oraz umożliwia całodobowy dostęp do produktów i usług bankowych z wykorzystaniem kanałów internetowych i mobilnych (serwisy BZWBK24, BZWBK24 Mini Firma, Moja Firma Plus, iBiznes24). Oprócz tradycyjnej infolinii Multikanałowe Centrum Komunikacji oferuje klientom wiele innych możliwości kontaktu (czat, audio, wideo, e-mail, formularz kontaktowy), wśród których dużą popularnością cieszy się wirtualny oddział w usłudze Doradca online (wideoczat).

Bank systematycznie rozwija zintegrowany system CRM i rozwiązania z zakresu bankowości omnikanałowej, aby zapewnić spójny poziom obsługi i ciągłość komunikacji z klientem we wszystkich kanałach dystrybucji. Dbając o bezpieczeństwo użytkowników kanałów zdalnych, stale podnosi jakość zabezpieczeń.

Santander Consumer Bank S.A. prowadzi sprzedaż produktów poprzez sieć placówek własnych i franczyzowych, struktury mobilnej sprzedaży kredytów samochodowych i depozytów korporacyjnych, kanały zdalne (centrum telefoniczne i Internet) oraz współpracujące z Bankiem zewnętrzne sieci partnerskie w zakresie dystrybucji leasingu i kredytów samochodowych, kredytów ratalnych i kart kredytowych.

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A. i SCB S.A.		
Bank Zachodni WBK S.A.	30.06.2018	31.12.2017
Oddziały (lokalizacje)	540	576
Placówki partnerskie	113	109
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	12	12
Bankomaty	922	948
Wpłatomaty	10	13
Urządzenia dualne	807	771
BZWBK24 - zarejestrowani klienci (w tys.) <sup>1)</sup>	3 526	3 388
iBiznes24 - zarejestrowane firmy (w tys.)	16	15
Santander Consumer Bank S.A.	30.06.2018	31.12.2017
Oddziały	153	159
Placówki partnerskie	168	153
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.) <sup>2)</sup>	146	132

1) Liczba zarejestrowanych użytkowników serwisu BZWBK24 obejmuje użytkowników BZWBK24 mobile, tj. 1,2 mln dzień 30.06.2018 r. i 1,1 mln na dzień 31.12.2017 r. Liczba użytkowników BZWBK24, którzy przynajmniej raz w miesiącu logują się do systemu, wyniosła ponad 2,1 mln.

2) Użytkownicy, którzy zawarli umowę z SCB S.A. i przynajmniej raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej banku.

## Ogólne ramy modelu biznesowego

Filarem strategii i modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest klientocentryczność, tj. rozpatrywanie każdego działania i procesu bankowego z perspektywy klienta, dbałość o jego potrzeby i zadowolenie oraz budowanie trwałych wzajemnych relacji w oparciu o atrakcyjną, przejrzystą i innowacyjną ofertę produktów oraz wysoką jakość obsługi. W procesie tworzenia wartości dla klientów Grupa stawia na nowoczesne technologie, cyfryzację i omnikanalowość. Kładzie też nacisk na rozwój przyjaznego środowiska pracy i kulturę wewnętrzną organizacji, promując współpracę oraz zwiększając motywację, zaangażowanie i profesjonalizm pracowników. W działalności biznesowej Grupa stara się uwzględnić interes wszystkich interesariuszy, w tym akcjonariuszy i społeczności, wśród których funkcjonuje.

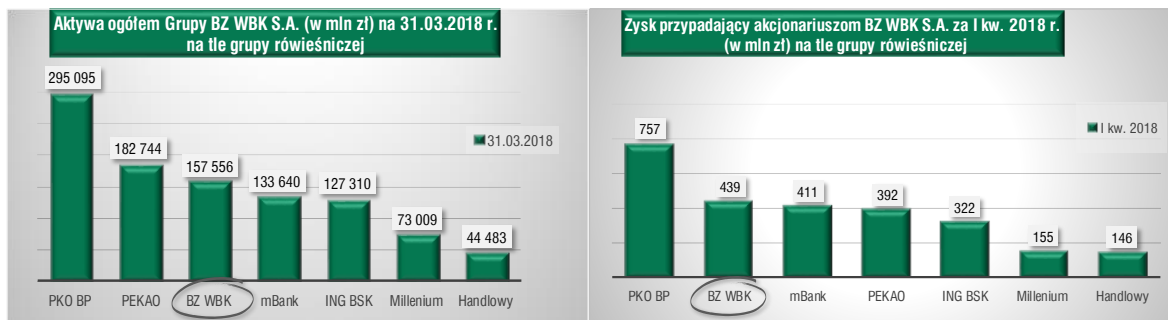
Grupa koncentruje się na dywersyfikacji przychodów, zwiększaniu udziału w wysokomarżowych segmentach rynku, utrzymywaniu silnej pozycji kapitałowej i efektywnym zarządzaniu ryzykiem. Konsekwencją tego podejścia jest zrównoważony wzrost wolumenów biznesowych, znacząca obecność w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz solidne i powtarzalne wyniki finansowe.

W związku z uruchomieniem w 2016 r. strategicznego Programu Transformacji Banku, model biznesowy organizacji jest sukcesywnie doskonalony, m.in. pod kątem efektywności działania, potrzeb klientów, cyfryzacji i integracji kanałów dystrybucji.

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

### Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym

Zgodnie z raportami okresowymi za I kwartał 2018 r., które na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do zatwierdzenia przez Zarząd (23 lipca 2018 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 oraz portfeli klientów depozytów i kredytów, a drugą pod względem całkowitych kapitałów i zysku przypadającego akcjonariuszom Banku.



W oparciu o dostępne statystyki NBP dotyczące rynku bankowego, na koniec maja 2018 r. udział Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 9,8% na rynku należności kredytowych od klientów i 9,4% na rynku depozytów od klientów.

Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa zaznacza swoją obecność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, gdzie na 31 marca 2018 r. obsługiwała odpowiednio 11,5% i 6,3% rynku (wg Polskiego Związku Faktorów i Związku Polskiego Leasingu). Udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych (wg danych Analiz Online) osiągnął poziom 10,3%, a na giełdowym rynku inwestorów indywidualnych 11,5%.

### Silne strony Banku Zachodniego WBK S.A. i jego Grupy Kapitałowej



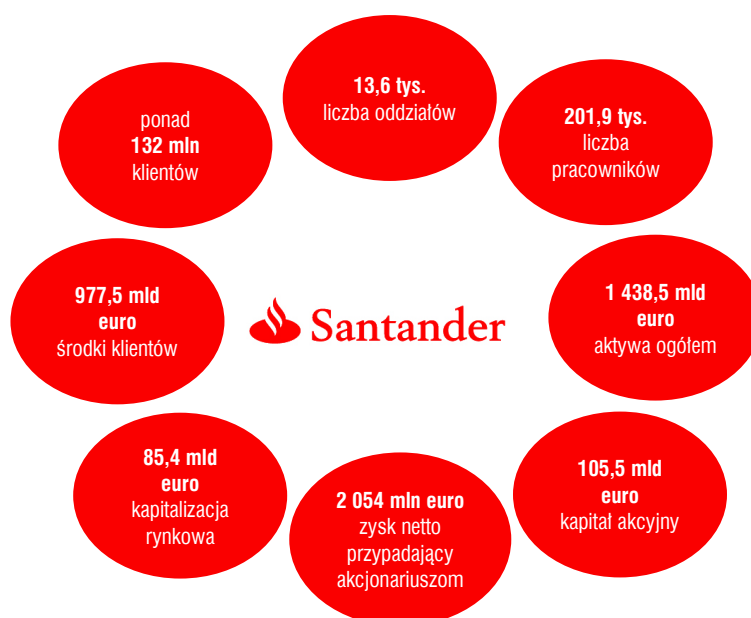
Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. posiada stabilne źródła finansowania, solidną bazę kapitałową i płynnościową oraz zdywersyfikowany portfel aktywów. Pozycję konkurencyjną Grupy wspiera klarowna, spójna i konsekwentnie realizowana strategiczna wizja, skuteczny i prosty model biznesowy, rozległy i zróżnicowany zakres działalności, a także korzyści i synergie wynikające z przynależności do Grupy Santander. Skala biznesu, jakość oferty oraz silna orientacja na trwałe i partnerskie relacje z klientem pozwalają Grupie skutecznie konkurować z największymi przedstawicielami polskiego rynku bankowego. Jednocześnie szeroka gama komplementarnych usług dla poszczególnych segmentów klientów, gęsta sieć oddziałów na terenie całej Polski, nowoczesne technologie bankowe oraz dynamicznie rozwijana funkcjonalność i integracja zdalnych kanałów dystrybucji stwarzają możliwości dalszej penetracji rynku. Grupa realizuje koncepcję rozwoju zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i udział w konsolidacji sektora bankowego w miarę pojawiających się okazji z zakresu fuzji i przejęć.

## Akcjonariusz kontrolujący

Banco Santander S.A. – podmiot dominujący Banku Zachodniego WBK S.A. – to Bank komercyjny z siedzibą w Santander i centralą operacyjną w Madrycie (Hiszpania), legitymujący się ponad 160-letnią tradycją. Zajmuje się głównie bankowością detaliczną, wykazując też znaczną aktywność na rynku bankowości prywatnej, biznesowej i korporacyjnej, zarządzania aktywami i ubezpieczeń. Działalność Banku cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna. Obecnie koncentruje on swoją uwagę na 10 kluczowych rynkach, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących, do których należą Hiszpania, Polska, Portugalia, Republika Federalna Niemiec, Zjednoczone Królestwo, Brazylia, Argentyna, Meksyk, Chile i Stany Zjednoczone. Bank posiada też mocną pozycję w Urugwaju i Puerto Rico oraz na wybranych rynkach w Europie i Chinach.

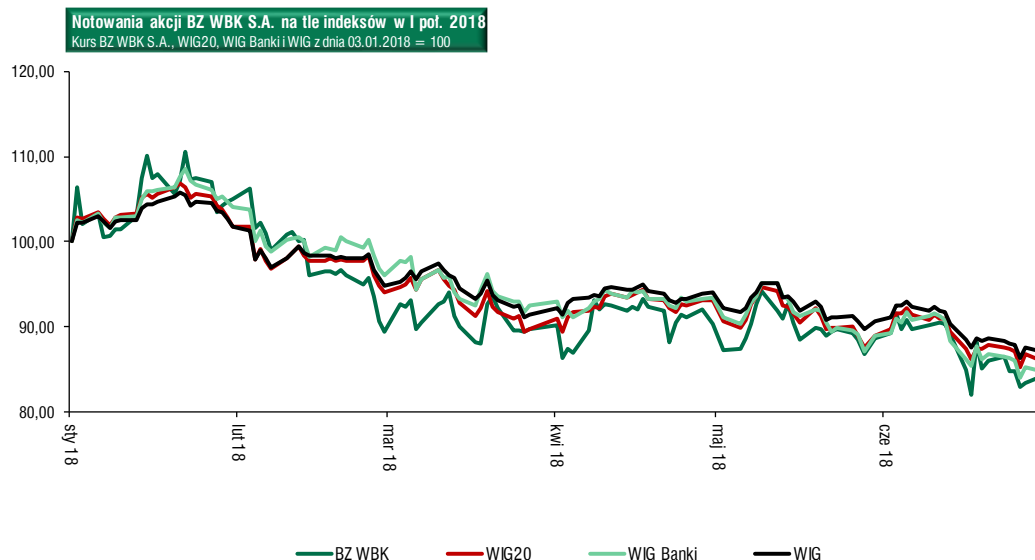
Pod względem kapitalizacji rynkowej – Banco Santander S.A. zajmował drugie miejsce w Europie (ranking z maja 2018 r.), a w skali globalnej figurował na dwunastej pozycji wśród największych banków na świecie (ranking ze stycznia 2018 r.).

### Podstawowe wielkości ilustrujące skalę skonsolidowanej działalności Grupy Banco Santander wg stanu na 31.03.2018 r.



Od 3 grudnia 2014 r. Banco Santander S.A. jest notowany na GPW w Warszawie. W obrocie giełdowym znajduje się łącznie 16 040,5 mln akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 0,50 euro każda. Oprócz GPW w Warszawie akcje Banco Santander notowane są bezpośrednio lub pośrednio na giełdzie w Madrycie, Mediolanie, Lizbonie, Buenos Aires, Meksyku, Nowym Jorku, Sao Paulo i Londynie.

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



Obserwowane w I połowie 2018 r. negatywne tendencje na GPW (więcej szczegółów w rozdz. III „Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2018 r.”), znalazły odzwierciedlenie w zachowaniu kursu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. Po udanym 2017 r. następne półrocze przyniosło osłabienie notowań spółki z 396,25 zł na koniec grudnia 2017 r. do 333,60 zł na koniec czerwca 2018 r. W tym samym czasie indeks WIG-Banki mierzący koniunkturę sektora bankowego stracił 14,9%, potwierdzając też znaczący spadek kapitalizacji pozostałych podmiotów z branży. Kurs zamknięcia Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnął swoje tegoroczne maksimum 24 stycznia z ceną 442,00 zł, natomiast najniższy rynek wycenił spółkę 19 czerwca, gdy za jedną akcję płacono 327,60 zł. W dniu 14 czerwca 2018 r. bank wypłacił akcjonariuszom dywidendę z niepodzielonego zysku netto za 2016 r. w kwocie 3,10 zł. Obok globalnych czynników kształtujących koniunkturę w branży bankowej istotne dla zachowania kursów spółek z sektora, w tym Banku Zachodniego WBK S.A., miała postawa Rady Polityki Pieniężnej (RPP), która w swoich komunikatach deklarowała brak podwyżek stóp procentowych nawet do końca 2020 r.

Kapitalizacja Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 33 137,6 mln zł wobec 39 360,9 mln zł na 31 grudnia 2017 r.

Duża płynność i wysoka kapitalizacja powodują, że akcje Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzą w skład wielu indeksów giełdowych, w tym indeksu WIG-Banki (indeks branżowy), WIG (indeks szerokiego rynku), WIG20 (indeks polskich dużych spółek) i RESPECT. W I półroczu wszystkie z wyżej wymienionych odnotowały kilkunastoprocentowe spadki.

### 3. Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z agencją ratingową Fitch Ratings oraz Moody's Investors Service, które dokonują oceny jego wiarygodności finansowej w oparciu o dwustronne umowy.

#### Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi <sup>1)</sup> z dnia 20.10.2017
	Ratingi międzynarodowe
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb+
Rating wsparcia	2
	Ratingi krajowe
Długoterminowy rating krajowy	AA(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna
Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	AA(pol)

1) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2018 r., 31.12.2017 r. i 30.06.2017 r.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. obowiązywały oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. potwierdzone przez Fitch Ratings w komunikacie z dnia 20 października 2017 r. i niezmienione od sierpnia 2016 r. ze względu na brak istotnych zmian w poziomie kluczowych wskaźników finansowych.

Zdaniem agencji, Bank Zachodni WBK S.A. jest strategicznie ważną spółką dla Banco Santander S.A. i istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż – w przypadku zaistnienia takiej potrzeby – kontrolujący akcjonariusz udzieli mu niezbędnego wsparcia. Przekonanie to leży u podstaw przyznanego Bankowi ratingu wsparcia (SR) na poziomie „2”.

Rating długoterminowy IDR opiera się na wewnętrznej sile Banku, którą odzwierciedla rating indywidualny VR Banku Zachodniego WBK S.A., tj. „bbb+”. Uzasadnia go też prawdopodobieństwo wsparcia ze strony głównego akcjonariusza – Banco Santander S.A.

Stabilna perspektywa utrzymania oceny długoterminowej oddaje zrównoważony profil ryzyka kredytowego zarówno Banku Zachodniego WBK S.A., jak i Banco Santander S.A.

Ocena indywidualna uwzględnia silne strony Banku, w tym zracjonalizowaną sieć placówek, stabilny model biznesowy, konserwatywne podejście do ryzyka, silną kapitalizację, solidną zyskowność, dobrą jakość aktywów, zadawalającą płynność i źródła finansowania.

#### Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's	Ratingi <sup>1)</sup> z dnia 29.01.2018	Ratingi <sup>2)</sup> z dnia 1.03.2017 i 9.08.2017
	Oceny dla depozytów	A3/P-2
Ocena kredytowa (BCA)	baa3	baa3
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa2	baa2
Perspektywa	pozytywna	stabilna
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A2 (cr)/ P-1 (cr)	A2 (cr)/ P-1 (cr)

1) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2018 r.

2) Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2017 r. i 30.06.2017 r.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. obowiązywały oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. zaktualizowane przez Moody's Investors Service w dniu 29 stycznia 2018 r. Agencja zmieniła perspektywę ratingu dla długoterminowych depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. ze stabilnej na pozytywną i potwierdziła dotychczasowe ratingi. Ww. zmiana wynika z polepszającej się jakości aktywów, solidnej kapitalizacji oraz dobrej zyskowności Banku. Uwzględnia też pozytywne skutki nabycia wydzielonej części DB Polska S.A. oraz szacunki dot. przewidywanych kosztów z tytułu przepisów regulujących zagadnienia związane z portfelem hipotecznych kredytów walutowych.

## 4. Jednostki powiązane z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

### Jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2018 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 Finanse Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
3. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
4. SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
5. SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
6. PSA Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
7. PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od PSA Finance Polska Sp. z o.o.)
8. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
9. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
10. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. (podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.)
11. BZ WBK Leasing S.A. (podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.)
12. BZ WBK F24 S.A. (podmiot zależny od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.)
13. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2017 r. skład jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji w związku z likwidacją zatwierdzoną przez NWZ spółki w dniu 29 listopada 2017 r. i wykreśleniem jej z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 5 marca 2018 r.

W dniu 12 stycznia 2018 r. w KRS zarejestrowane zostały przekształcenia własnościowe w spółce BZ WBK F24 S.A., potwierdzające objęcie pełnej kontroli nad tym podmiotem przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (wcześniej jednostka zależna w 99,99% bezpośrednio od BZ WBK S.A.). Są one efektem następujących transakcji:

- wymiana udziałów między Bankiem i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (aport należących do Banku akcji BZ WBK F24 S.A. w zamian za nowe udziały w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego);
- odkupienie przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. akcji brakującej do 100% kapitału zakładowego BZ WBK F24 S.A.

Wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSSF 10.

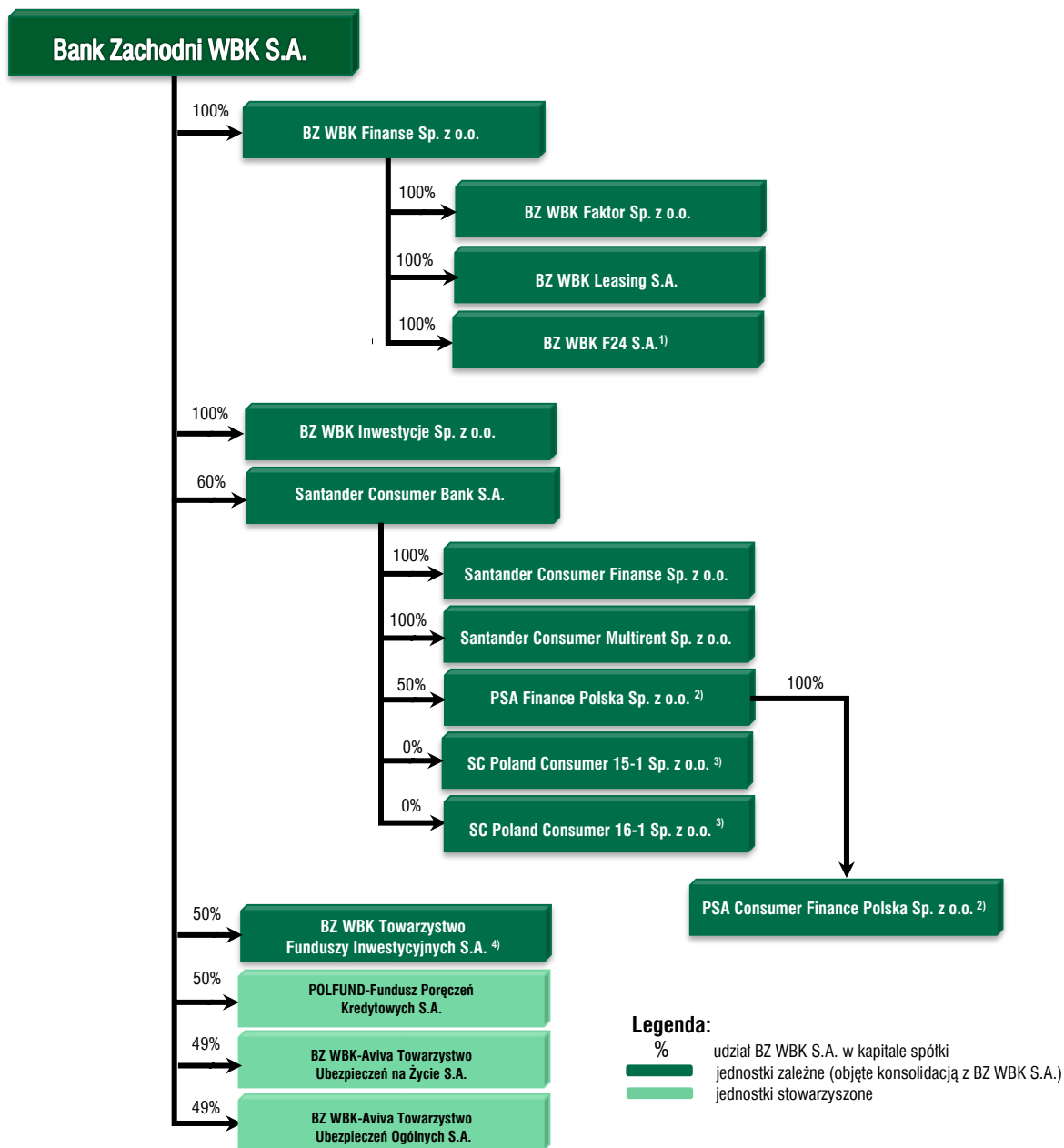
### Spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

1. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.)
2. BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A.)
3. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 r. wykaz spółek stowarzyszonych nie uległ zmianie.

## Struktura organizacyjna jednostek powiązanych z BZ WBK S.A. na dzień 30.06.2018 r.



- 1) Z dniem 18 października 2017 r. spółka BZ WBK Nieruchomości S.A. zmieniła nazwę na BZ WBK F24 S.A. i rozszerzyła zakres wykonywanych czynności o działalność pożyczkową. W wyniku transakcji wymiany udziałów między Bankiem i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (aport akcji BZ WBK F24 S.A. w zamian za udziały w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o.) oraz odkupienia przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. akcji brakującej do 100% kapitału zakładowego BZ WBK F24 S.A., spółka znalazła się pod pełną kontrolą BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (wcześniej zależna w 99,99% od BZ WBK S.A.). Ww. przekształcenia własnościowe zostały zarejestrowane w KRS w dniu 12 stycznia 2018 r.
- 2) Od 1 października 2016 r. SCB S.A. posiada 50% udziałów w spółce PSA Finance Polska Sp. z o.o. i pośrednio 50% udziałów w spółce PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Obie spółki znajdują się pod kontrolą SCB S.A., ponieważ spełniają warunki zawarte w MSSF 10.7.
- 3) SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. i S.C. Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. to spółki celowe utworzone w celu przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego SCB S.A. Udziałowcem każdej z nich jest osoba prawna niepowiązana z Grupą. Spółki znajdują się pod kontrolą SCB S.A., ponieważ spełniają warunki zawarte w MSSF 10.7. odpowiednio od 23 września 2015 r. i 1 sierpnia 2016 r.
- 4) Współwłaściciele spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.), tj. Bank Zachodni WBK S.A. oraz Banco Santander S.A. wchodzą w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. Kontrolę nad BZ WBK TFI S.A. sprawuje Bank Zachodni WBK S.A.



## III. Sytuacja makroekonomiczna w I poł. 2018 r.

### Wzrost gospodarczy

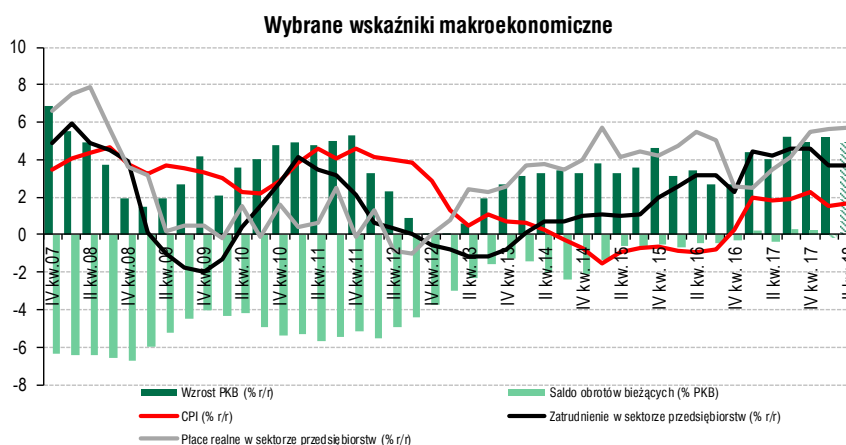
Pierwsza połowa 2018 r. pokazała, że polska gospodarka utrzymuje wysokie tempo wzrostu, prawdopodobnie wciąż zbliżone do tego z końca 2017 r. Dynamika produkcji przemysłowej po oczyszczeniu z wahań sezonowych wyniosła w I połowie roku 6,5% r/r (8,0% r/r w IV kw. 2017). Przemysłowi szkodziło przejściowe pogorszenie koniunktury w strefie euro. Wzrost produkcji budowlano-montażowej wyniósł w I połowie roku średnio ok. 22% r/r, pokazując siłę popytu podpartego wyborami samorządowymi na jesieni i większym wykorzystaniem funduszy unijnych. W kolejnych miesiącach sektor ten będzie się zmagać z ograniczeniem ze strony możliwości produkcyjnych. Sprzedaż detaliczna wzrosła o ok. 7,0% r/r, podobnie jak w 2017 r. i nie zaszkodził jej zakaz handlu w niedzielę, wprowadzony w marcu. Konsumpcja prywatna pozostała głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego i rosła o ok. 5% r/r. Spodziewamy się utrzymania dobrej stopy wzrostu konsumpcji, czemu sprzyjać będzie wysoki optymizm konsumentów i dobra sytuacja rynku pracy. W pierwszej połowie 2018 r. cykl koniunkturalny był prawdopodobnie blisko szczytu. W I kw. 2018 r. wzrost PKB wyniósł 5,2% r/r a w II kw. zapewne również był bliski 5% r/r, na co wskazują dostępne dane miesięczne.

### Rynek pracy

W 2018 r. wzrost zatrudnienia stracił rozpęd ze względu na pogłębiające się problemy ze znalezieniem pracowników. Z kolei wzrost płac utrzymał się na ok. 7% r/r ale nie przyspieszył w porównaniu do 2017 r. Wzrost płac powinien jednak przyspieszać w kolejnych kwartałach. Uważamy, że braki siły roboczej są poważnym czynnikiem ryzyka dla wzrostu PKB w Polsce.

### Inflacja

Stoпа inflacji wyraźnie obniżyła się w I kwartale – w marcu dynamika spadła do 1,3% r/r, w czerwcu zaś wspięła się do 2,0% r/r. Ceny żywności i energii były głównym czynnikiem decydującym o zmianach inflacji, podczas gdy inflacja bazowa – po wyłączeniu cen żywności i energii – obniżyła się. Do końca roku dynamika CPI powinna pozostać relatywnie niska i wręcz nieco się obniżyć.



### Polityka pieniężna

Ograniczona inflacja, szczególnie w kategoriach bazowych utwierdziła Radę Polityki Pieniężnej w stanowisku, że cierpliwa strategia utrzymywania stóp procentowych na rekordowo niskim poziomie i obserwowania trendów gospodarczych była właściwa. Retoryka RPP zmieniała się w kierunku coraz bardziej „gołębiej” i prezes banku centralnego powiedział, że główna stopa NBP może pozostać na poziomie 1,50% do końca 2020 r. Zakładamy, że następną zmianą stóp będzie ich podwyżka, ale nie stanie się to wcześniej niż pod koniec 2019 r.

## Rynek kredytowy i depozytowy

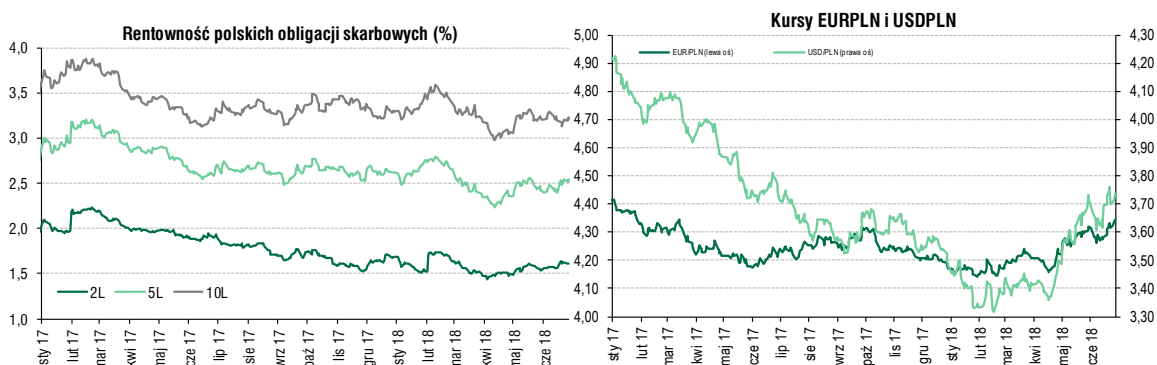
W I połowie 2018, tempo wzrostu kredytów było stabilne blisko 6% (po uwzględnieniu efektów kursowych). Kredyty dla gospodarstw domowych też rosły w stałym tempie, zarówno łącznie jak i w poszczególnych kategoriach. Kredyty dla przedsiębiorstw spowolniły z 7,5% r/r w styczniu do 6,5% r/r w maju. Kredyty bieżące dla przedsiębiorstw rosły w tempie 7-8%, a inwestycyjne spowolniły z 10,3% r/r w styczniu do 4,3% r/r w maju. Tempo wzrostu depozytów przyspieszyło nieznacznie do 5,6% r/r w maju z 5,0% r/r w styczniu (po uwzględnieniu efektów kursowych), głównie dzięki szybszemu wzrostowi depozytów gospodarstw domowych (do 5,3% r/r w maju z 3,9% r/r w styczniu). Depozyty przedsiębiorstw spowolniły do 6,0% r/r z 6,7% r/r. Spadek dynamiki depozytów terminowych zdaje się hamować – w maju spadły one o 1,3% r/r po -6,2% r/r w styczniu. Depozyty na żądanie spowolniły do 10,2% r/r z 13,2% r/r.

## Rynek finansowy

W I połowie 2018, nastroje na światowym rynku finansowym były bardzo zmienne. W pierwszych miesiącach roku, akcje i obligacje znalazły się pod presją odbicia inflacji w USA oraz obaw, że Fed będzie podnosić stopy szybciej niż inwestorzy oczekiwali jeszcze w IV kw. 2017. Towarzyszyły temu jastrzębie sygnały ze strony Fed i EBC. W II kw. 2018, na pierwszy plan wysunęło się ryzyko wolniejszego wzrostu gospodarczego. Europejskie indeksy aktywności ekonomicznej w dalszym ciągu spadały osiągając najniższe poziomy od wielu miesięcy, a napięcie w relacjach handlowych USA-Europa/Chiny znacząco wzrosło. Pomimo tego, że według rynku perspektywy dla globalnej gospodarki znacznie się pogorszyły wskutek wzrostu ryzyka wybuchu „wojny handlowej”, banki centralne utrzymały raczej pozytywne nastawienie. EBC potwierdził, że zamierza zakończyć program skupu obligacji przed końcem roku, a FOMC, po podwyżce w czerwcu, zaskoczył w jastrzębią stronę sugerując, że w tym roku możliwe są w sumie cztery podwyżki po 25 punktów, podczas gdy wcześniej sugerował tylko trzy. Kombinacja jastrzębiej retoryki FOMC i ryzyka wolniejszego wzrostu umocniła dolara, co znacząco ciążyło walutom z rynków wschodzących, w tym złotemu. W tym samym czasie, ceny akcji odbiły na rynku światowym od lokalnego dołka zarejestrowanego w I kw. 2018. W połowie kwietnia, agencja S&P podniosła perspektywę polskiego ratingu do „pozytywnej” ze „stabilnej”, jednak zapewniło to tylko krótkoterminowe wsparcie dla polskich obligacji i złotego.

Na początku II kw. rentowności krajowych obligacji spadały za sprawą wykupów, niskiej podaży i spodziewanego podniesienia perspektywy dla ratingu polskiego długu przez agencję ratingową S&P z stabilnej do pozytywnej. W efekcie rentowności polskich obligacji skarbowych 10L spadły do 2,99%, 5L do 2,24%, 2L do 1,48%, najniższych poziomów w II kw. i najniższych od jesieni 2016. W dalszej części kwartału mieliśmy do czynienia ze wzrostami dochodowości, początkowo napędzanymi realizacją zysków, a później napięciami związanym z układaniem nowego światowego ładu handlowego. Wzrost rentowności był dodatkowo wspierany przez rosnące ceny ropy naftowej oraz niepewność związaną z sytuacją polityczną w Europie, gdzie nowo powołany włoski rząd zażądał zmian wobec polityki migracyjnej. W rezultacie rentowność krajowego długu w segmencie 10L wzrosła, osiągając w połowie maja szczyt na poziomie 3,34%. Pozostała część krzywej dochodowości pozostała pod wpływem presji wzrostowej, osiągając szczyty w połowie czerwca odpowiednio na poziomie 2,61% dla 5L i 1,65 dla 2L.

Na rynku walutowym mieliśmy do czynienia z osłabianiem złotego wobec głównych walut przez prawie cały II kw. Przyczyną przeceny złotego były obawy związane z układaniem nowych relacji handlowych na świecie, napięciami geopolitycznym oraz pogorszeniem nastawienia na rynkach do ryzykownych aktywów. W konsekwencji EUR/PLN przesunął się z 4,2100 na początku II kw. do 4,3720 na koniec, GBP/PLN odpowiednio z 4,8060 do 4,9420, zaś CHF/PLN z 3,5820 do 3,7780.



## Rynek giełdowy

Po udanym dla inwestorów 2017 r. I połowa 2018 r. przyniosła istotne pogorszenie nastrojów i wyraźną przecenę wszystkich indeksów na warszawskiej GPW. W ciągu ostatnich sześciu miesięcy WIG stracił 12,2%, a skupiający największe spółki WIG20 obniżył się o 13,2%. Dotkliwe straty ponieśli też posiadacze akcji spółek o średniej i małej kapitalizacji, co ilustruje spadek mWIG40 i sWIG80 odpowiednio o 12,9% i 13%. Rozczarowanie postawą krajowego rynku było tym większe, iż jeszcze w styczniu WIG symbolicznie poprawił swój rekord z 2007 r. Później jednak koniunktura zaczęła się stopniowo ochładzać, a barometr szerokiego rynku dość szybko wykazał się relatywną słabością względem rynków dojrzałych. W efekcie wartość indeksu WIG spadła do poziomów niespotykanych od lutego 2017 r.

Kumulacja negatywnych czynników, jaka uderzyła w indeksy giełdowe miała zarówno charakter zewnętrzny, jak i wewnętrzny. W pierwszej grupie czynników wymienić można przyspieszenie zaostrzenia polityki monetarnej przez amerykański FED, skutkujące wyraźnym wzmocnieniem dolara i globalnym odpływem kapitałów z rynków wschodzących, w tym z Polski. Istotny wpływ na zachowanie rynku miało też napięcie polityczne związane najpierw z Koreą Północną, a później z wybuchem wojny handlowej na linii USA - reszta świata, budzącej obawy o spadek tempa światowego wzrostu gospodarczego. Z czynników krajowych rzutujących negatywnie na postawę indeksów należy wymienić umorzenia w funduszach inwestycyjnych oraz wzrost salda odpływu środków z OFE w ramach tzw. suwaka bezpieczeństwa po obniżeniu przez rząd wieku emerytalnego. Dodatkowo, cieniem na wizerunku rynku kapitałowego, w tym giełdy, położyły się problemy notowanego na GPW czołowego polskiego windykatora.

## Otoczenie prawne sektora bankowego

Poniższa tabela prezentuje wybrane akty prawne, które weszły w życie w I poł. 2018 r. i mają znaczący wpływ na sektor finansowy w Polsce. Niemal wszystkie implementują do polskiego porządku prawnego odpowiednie dyrektywy i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE).

Akt prawny	Data wejścia w życie	Cel inicjatywy ustawodawczej	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
Ustawa z dnia 24 listopada 2017 r. o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania wykorzystywaniu sektora finansowego do wyłudzeń skarbowych	13.01.2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uszczelnienie systemu podatkowego, w szczególności ograniczenie wyłudzeń podatku VAT oraz innych przestępstw podatkowych.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utworzenie systemu teleinformatycznego izby rozliczeniowej (STIR) umożliwiającego wymianę informacji między systemem bankowym a Krajową Administracją Skarbową (KAS).</li> <li>Dokonywanie przez KAS analiz ryzyka wykorzystywania banków i spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych (SKOK-ów) do wyłudzeń skarbowych, w szczególności w zakresie VAT.</li> <li>Nalożenie na banki i SKOKi obowiązku przekazywania do STIR informacji i zestawień zawierających tajemnicę bankową/zawodową w celu ustalenia wskaźnika ryzyka.</li> <li>Uprawnienie szefa KAS (od 30.04.2018 r.) do żądania blokady rachunku bankowego na okres do 72 godzin z możliwością przedłużenia blokady do 3 miesięcy.</li> </ul>
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji	17.01.2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wprowadzenie wspólnych zasad dla państw członkowskich UE umożliwiających zastosowanie sekurytyzacji jako sprawnego narzędzia pozyskiwania i dywersyfikacji finansowania dla wybranych długoterminowych inwestorów oraz banków.</li> <li>Rozwój rynku sekurytyzacji w oparciu o solidne praktyki.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Określenie transakcji spełniających kryteria prostej, przejrzystej i standardowej sekurytyzacji.</li> <li>Zagwarantowanie przejrzystości transakcjom sekurytyzacji pozwalającej inwestorom na samodzielną ocenę ryzyka (bez opierania się wyłącznie na ocenach agencji ratingowych).</li> <li>Zapewnienie możliwości efektywnego przeniesienia ryzyka na inwestorów instytucjonalnych oraz banki.</li> </ul>

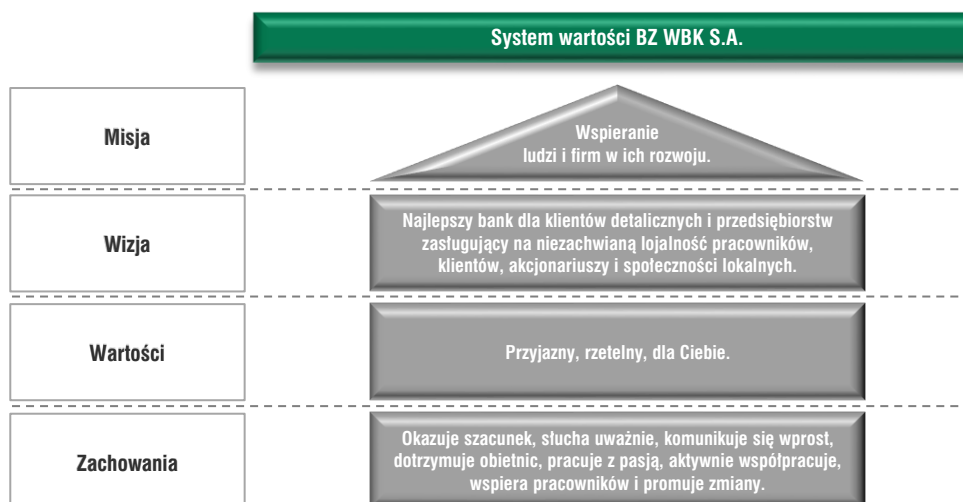
Akt prawny	Data wejścia w życie	Cel inicjatywy ustawodawczej	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
<p><b>Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Ustawa wdrażająca pakiet MiFID 2)</b></p>	<p>21.04.2018, a jednostkowe przepisy: 1.01.2019, 3.07.2019, 1.01.2020</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zaimplementowanie zmian do krajowego porządku prawnego w związku z wejściem w życie europejskich regulacji dot. rynku kapitałowego, tj. Dyrektywy MiFID2 oraz Rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie: rynków instrumentów finansowych (MiFIR), przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFTR), indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne.</li> <li>Dyrektywa MiFID2 i rozporządzenie MiFIR określają ramy prawne mające zastosowanie do firm inwestycyjnych, rynków regulowanych, dostawców usług w zakresie udostępniania informacji oraz firm z państw trzecich świadczących usługi inwestycyjne lub prowadzące działalność inwestycyjną w UE.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zwiększenie uprawnień nadzorczych KNF nad firmami inwestycyjnymi oraz domami maklerskimi.</li> <li>Umożliwienie domom maklerskim pośredniczenia w zawarciu umowy lokaty strukturyzowanej.</li> <li>Zmiany w zakresie outsourcingu maklerskiego.</li> <li>Poszerzenie definicji oferowania papierów wartościowych oraz rozszerzenie zakresu regulacji dotyczących wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.</li> <li>Ograniczenie możliwości przyjmowania lub pobierania wynagrodzenia, prowizji lub jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych od osób trzecich, a zwłaszcza emitentów i dostawców produktów.</li> <li>Nowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych przy zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.</li> <li>Wprowadzenie reguł dotyczących sprzedaży związanej przez podmioty świadczące detaliczne usługi finansowe.</li> <li>Nalożenie na firmy inwestycyjne dodatkowych obowiązków lub zmiana dotychczasowych w zakresie: kompetencji pracowników, systemu wynagradzania, organizacji przedsiębiorstwa, komunikacji z klientami, wdrażania i stosowania regulaminów i polityk działalności (np. polityki zapewnienia zgodności z przepisami prawa, zarządzania konfliktami interesów), dopasowania instrumentu finansowego i strategii dystrybucji do grupy docelowej oraz raportowania.</li> <li>Zaostrzenie przepisów ustanawiających sankcje administracyjne oraz karne.</li> </ul>
<p><b>Ustawa z dnia 10 maja 2018 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw</b></p>	<p>20.06.2018 (obowiązek dostosowania działalności do 20.12.2018)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożenie do polskiego porządku prawnego unijnej dyrektywy ws. usług płatniczych (tzw. dyrektywę PSD2).</li> <li>Zapewnienie większej przejrzystości i spójności prawa w obszarze usług płatniczych oraz budowa jednolitego rynku płatności w UE.</li> <li>Zmiana zakresu usług płatniczych świadczonych przez banki oraz podmioty niebankowe świadczące usługi płatnicze.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rozszerzenie przepisów ustawy na wszystkie waluty.</li> <li>Stosowanie przez banki opcji SHA w transakcjach płatniczych na terenie państw członkowskich bez względu na walutę transakcji oraz likwidacja opcji OUR.</li> <li>Obniżenie zakresu odpowiedzialności klienta za nieautoryzowaną transakcję płatniczą ze 150 euro do 50 euro.</li> <li>Zobligowanie banków do wykonywania komunikatów przesyłanych przez tzw. dostawców trzecich (różnego rodzaju fintechy) w ramach zawartych przez posiadaczy rachunków bankowych z tymi podmiotami umów o świadczenie usługi dostępu do informacji o rachunku (tzw. AIS) oraz umów o inicjowanie transakcji płatniczych za ich pośrednictwem (tzw. PIS).</li> </ul>
<p><b>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE</b></p>	<p>25.05.2018</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rozporządzenie o ochronie danych „RODO” zapewnia pełną harmonizację prawa w ramach UE, swobodny przepływ danych osobowych oraz lepszą kontrolę danych osobowych.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Łatwiejszy dostęp dla klientów do danych (większa liczba informacji nt. sposobu przetwarzania danych i ich udostępnianie w przejrzysty i zrozumiały sposób).</li> <li>Prawo do przenoszenia danych (ułatwia przesyłanie danych osobowych pomiędzy dostawcami usług).</li> <li>Prawo do usunięcia danych („prawo do bycia zapomnianym”).</li> <li>Uprawnienie Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych do nakładania kar pieniężnych w przypadku naruszenia zasad ochrony danych osobowych.</li> <li>W przypadku podmiotów przetwarzających dane na dużą skalę obowiązkowe jest powołanie Inspektora Ochrony Danych.</li> </ul>
<p><b>Ustawa z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych</b></p>	<p>25.05.2018</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Celem ustawy jest zapewnienie stosowania RODO.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ustawa tworzy Urząd Ochrony Danych Osobowych i stanowisko Prezesa Urzędu.</li> </ul>
<p><b>Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</b></p>	<p>23.06.2018 (dostosowanie działalności w terminie do 1.10.2018)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rozporządzenie zostało uchwalone w związku z wdrożeniem do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID 2.</li> <li>Uzupełnia dotychczasowe przepisy o mechanizmy mające zapewnić inwestorom większe bezpieczeństwo i lepszą jakość usług oraz ograniczyć możliwości otrzymywania niedozwolonych zachęt przez firmy inwestycyjne.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ustalono m.in.: <ul style="list-style-type: none"> <li>tryb postępowania firm inwestycyjnych przyjmujących lub przekazujących świadczenia pieniężne i niepieniężne;</li> <li>zasady dotyczące otrzymywania lub wypłaty zachęt (drobnych świadczeń pieniężnych).</li> </ul> </li> <li>Wprowadzenie przepisów regulujących praktyki firm inwestycyjnych w zakresie: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ sprzedaży krzyżowej;</li> <li>✓ emitowania i wystawiania instrumentów finansowych oraz doradztwa w tym obszarze;</li> <li>✓ rekomendowania, oferowania lub umożliwiania w inny sposób nabycia instrumentu finansowego;</li> <li>✓ przekazywania sprawozdań (określenie ich treści i terminów dostarczania klientowi).</li> </ul> </li> </ul>

## IV. Strategia rozwoju

### 1. Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. i niebankowych spółek zależnych

#### Misja, wizja, wartości i cele strategii na lata 2018-2020

Ze względu na dynamikę i złożoność zmian zachodzących w otoczeniu makroekonomicznym, strategia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. poddawana jest systematycznej weryfikacji, co zapewnia szybką reakcję na pojawiające się trendy rynkowe. Zaktualizowana w 2017 r. trzyletnia strategia na lata 2018-2020 przewiduje transformację Banku i koncentruje się na takich obszarach jak: transformacja biznesowa, transformacja cyfrowa, CRM i zarządzanie treścią (CRM Content Management) oraz centralne zarządzanie danymi. Jednocześnie stanowi kontynuację dotychczasowych działań zgodnie z przyjętymi wartościami i założeniami. Promuje klientocentryczną orientację w zarządzaniu biznesem, najwyższą jakość obsługi i oferty produktowej, efektywność w działaniu, prostotę, przejrzystość, innowacyjność oraz kulturę organizacyjną wzmacniającą zaangażowanie i motywację pracowników. Efekty podejmowanych działań powinny zapewnić Bankowi reputację najlepszej instytucji finansowej w obsłudze klientów detalicznych i biznesowych oraz pozycję najbardziej atrakcyjnego pracodawcy na rynku bankowym.



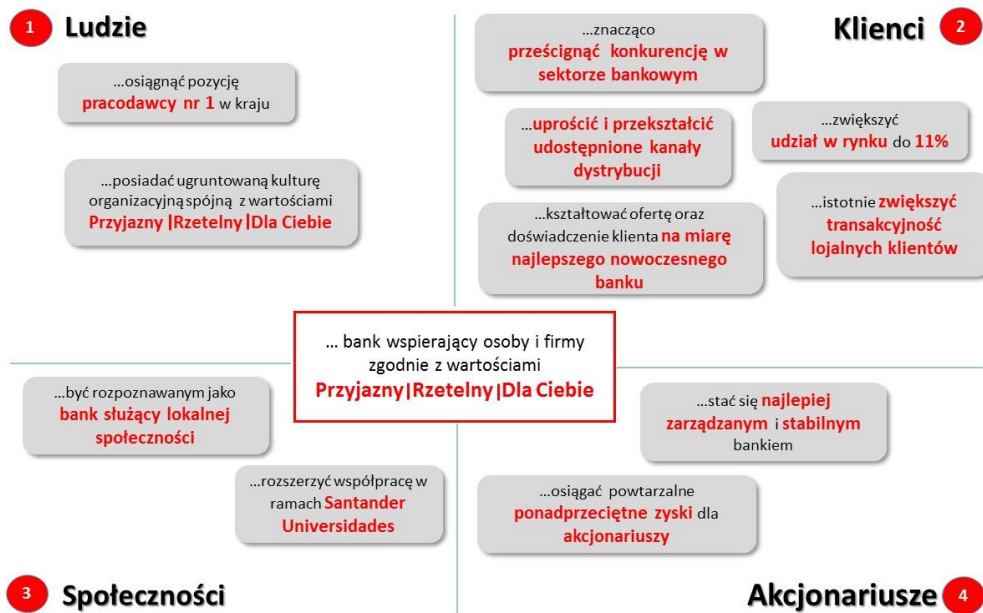
#### Strategiczna wizja

Strategiczna wizja zakłada, że Bank Zachodni WBK S.A. stanie się najlepszym Bankiem w Polsce dla klientów detalicznych i biznesowych, zasługującym na niezachwianą lojalność pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczności lokalnej, ponieważ:

- Będzie wiodącym Bankiem pod względem jakości obsługi, skoncentrowanym na potrzebach i oczekiwaniach klientów.
- Zbuduje długoterminowe relacje z klientami oparte na zaufaniu, lojalności i podnoszeniu poziomu zadowolenia klientów.
- Będzie rozwijać się w trybie ciągłym, stale doskonaląc produkty, usługi i rozwiązania. Będzie wstuchiwać się w potrzeby klienta i antycypować je.
- Unowocześni obsługę poprzez transformację cyfrową obejmującą kompletne cykle procesów (od rozpoczęcia do zakończenia) oraz zmianę modelu działania na bardziej efektywny i mniej kapitałochłonny.
- Zwiększy liczbę swoich klientów korzystających z rozwiązań cyfrowych,
- Będzie umacniać swoje udziały w głównych segmentach rynku oraz rozszerzać swój model biznesowy zarówno w procesie rozwoju organicznego, jak i wykorzystując pojawiające się możliwości rozwoju nieorganicznego,
- Prześcignie tempo wzrostu konkurencji.
- Wykreuje środowisko pracy wzmacniające zaangażowanie pracowników poprzez współpracę, komunikację oraz inicjatywy oddolne powstające we wszystkich jednostkach Banku.
- Będzie podnosić efektywność i usprawniać procesy wewnętrzne dzięki wdrażanej metodologii Agile.
- Będzie łączyć zobowiązanie wzrostu wartości dla akcjonariuszy z zaangażowaniem w rozwój lokalnych społeczności.

## Działania zorientowane na najważniejsze grupy interesariuszy

Misja i wizja Banku przekładają się na konkretne działania w odniesieniu do najważniejszych grup interesariuszy. Poniżej zaprezentowano cele Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2018-2020 zorientowane na pracowników, klientów, społeczność i akcjonariuszy.



## Wartości korporacyjne

Fundament kultury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i Banco Santander S.A. tworzą wartości zawarte w hasle „Przyjazny, rzetelny, dla Ciebie”.



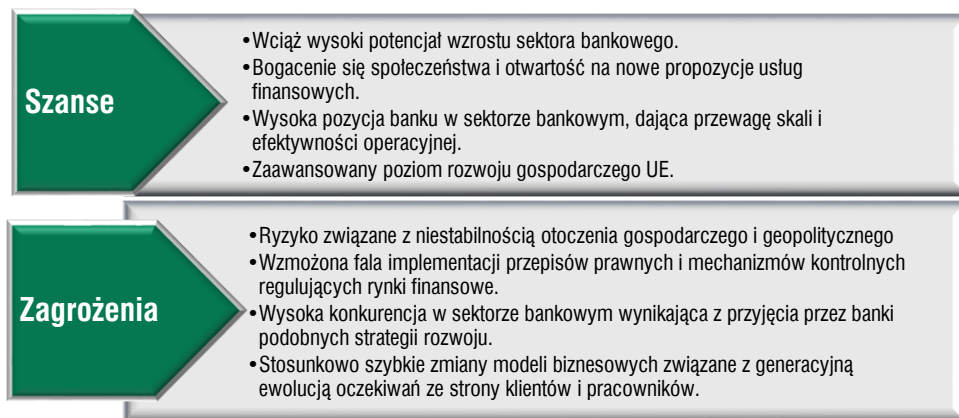
## Założenia planu finansowego

Ogólne założenia planu finansowego na lata 2018-2020:

- Wzrost porównywalnego zysku netto.
- Pozytywne trendy rozwojowe w zakresie dochodów odsetkowych i prowizji.
- Rygorystyczne zarządzanie kosztami, skutkujące obniżeniem wskaźnika koszty/dochody.
- Rosnąca jakość portfela kredytowego.
- Wzrost średnich aktywów ważonych ryzykiem w tempie wolniejszym niż należności kredytowe.
- Optymalizacja zakładanych kosztów i synergii płynących z akwizycji Deutsche Bank Polska.
- Efektywne i racjonalne zarządzanie adekwatnością kapitałową, utrzymywanie poziomów wskaźników kapitałowych powyżej wymogów regulacyjnych i nadzorczych umożliwiające wypłatę dywidendy.

## Szanse i zagrożenia związane z otoczeniem makroekonomicznym

Poniżej wymieniono wybrane szanse i zagrożenia determinujące realizację i kierunki rozwoju strategii Banku Zachodniego WBK S.A.



## 2. Kluczowe programy strategiczne Banku Zachodniego WBK S.A.

### Struktura Transformacji Banku

*Chcemy być najlepszym bankiem w Polsce, cenionym przez klientów za najwyższą jakość usług i efektywność działania, zawsze o krok przed konkurentami.*



## Kluczowe programy strategiczne

Poniższa tabela prezentuje kluczowe programy strategiczne prowadzone w ramach transformacji strategicznej Banku oraz najważniejsze wdrożenia przypadające na I poł. 2018 r.

Program strategiczny	Kierunek działań	Kluczowe wdrożenia w I poł. 2018 r.
<b>Transformacja biznesowa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obejmuje działania w zakresie Bankowości Detalicznej, MŚP oraz Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.</li> <li>Koncentruje się na tworzeniu modelu biznesowego zapewniającego budowanie pozytywnych doświadczeń klientów, upraszczanie oferty produktowej, optymalizowanie procesów i polityk cenowych oraz nowej strategii dystrybucji.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożenie nowego procesu otwierania kont poza oddziałem.</li> <li>Uruchomienie pierwszych oddziałów w nowym formacie oraz stref BZ WBK w centrach handlowych.</li> <li>Zwiększenie efektywności biznesowej poprzez wprowadzenie nowego modelu grupowania oraz rytmu pracy Doradców MŚP.</li> <li>Optymalizacja kanałów dystrybucji.</li> </ul>
<b>Transformacja modelu biznesowego</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zwiększa efektywność organizacji poprzez:               <ul style="list-style-type: none"> <li>kontrolowanie nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych,</li> <li>optymalizację procesu zarządzania nieruchomościami i siecią oddziałów,</li> <li>ograniczenie złożoności organizacyjnej, eliminację duplikujących się funkcji, wykorzystanie synergii między różnymi obszarami Banku,</li> <li>szacowanie i monitorowanie korzyści płynących z transformacji.</li> </ul> </li> </ul>	
<b>Transformacja cyfrowa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizacja inicjatyw mających na celu doskonalenie obsługi klientów, wypracowywanie kompleksowych rozwiązań i ich udostępnianie we wszystkich kanałach w dogodnym dla klienta miejscu i czasie, w tym:               <ul style="list-style-type: none"> <li>upraszczanie procesów i dostosowywanie ich do potrzeb klientów,</li> <li>wprowadzanie zdalnych rozwiązań dla nowych produktów,</li> <li>rozszerzenie obsługi posprzedażowej oraz tworzenie nowych narzędzi dla doradców, w tym rozwój CRM z wykorzystaniem narzędzi Business Intelligence.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Posiadaczom konta osobistego w BZ WBK S.A. umożliwiono zakładanie rachunku firmowego (dla jednoosobowej działalności gospodarczej) on-line w usługach BZWBK24.</li> <li>Udostępniono kolejne procesy posprzedażowe w kanałach elektronicznych.</li> <li>Umożliwiono dokonywanie płatności zakupów przez internet poprzez: Apple Pay, Garmin Pay i BLIK.</li> <li>Zautomatyzowano kolejne procesy transakcyjne, posprzedażowe i back-office'owe na wdrożonej w 2017 r. platformie robotyzacyjnej (RPA).</li> <li>Rozszerzono ofertę produktową, m.in. o ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC, NNW i ASSISTANCE) dostępne w kanałach zdalnych, w tym również w aplikacji BZWBK24 mobile.</li> </ul>
<b>Komunikacja i marketing</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Działania marketingu i komunikacji koncentrują się na budowaniu świadomości nowej marki Banku na rynku krajowym oraz wzmocnieniu jej siły poprzez przekazy oparte na emocjach i wartościach oraz oczywiste asocjacje z międzynarodową grupą finansową należącą do jednej z najbardziej rozpoznawalnych marek bankowych w Europie i na świecie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizacja przygotowań do rebrandingu w związku z decyzją o zmianie nazwy Banku Zachodniego WBK S.A. na Santander Bank Polska S.A.</li> </ul>
<b>Transformacja kulturowa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Transformacja kulturowa traktowana jako warunek powodzenia wszystkich wprowadzanych zmian.</li> <li>Obejmuje swym zakresem następujące kluczowe obszary:               <ul style="list-style-type: none"> <li>kształtowanie kompetencji przywódczych i pracę nad rozwojem pracowników i zespołów,</li> <li>realizację celów strategicznych i codziennych zadań zgodnie z wartościami „Przyjazny   Rzetelny   dla Ciebie”,</li> <li>budowanie zaangażowania pracowników i kreowanie wizerunku Banku jako najlepszego pracodawcy na rynku.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizacja badania stylów przywódczych całej kadry zarządzającej, feedbacki i warsztaty rozwojowe.</li> <li>Transformacja kultury organizacyjnej w kierunku zwinnych metod pracy - kampania angażująca Agile.</li> <li>Program mentoringowy dla kobiet i seria spotkań inspiracyjnych.</li> <li>Projekt „Różnosprawni” promujący zatrudnienie osób z niepełnosprawnością.</li> </ul>
<b>Bank hipoteczny</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Powołanie banku hipotecznego jako odrębnego, wyspecjalizowanego podmiotu w Grupie BZ WBK S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uzyskano zgodę Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK S.A. na utworzenie banku hipotecznego.</li> </ul>



Program strategiczny	Kierunek działań cd.	Kluczowe wdrożenia w I poł. 2018 r.
Transformacja Agile	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wdrożenie nowego modelu pracy z zastosowaniem metodologii Agile („zwinnej”) ułatwiającej ciągłe dostosowanie organizacji do dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego oraz oczekiwań klientów.</li> <li>• Zastosowanie „zwinnych” metod współpracy w celu skrócenia czasu wprowadzania produktów na rynek, poszukiwania i testowania nowych innowacyjnych rozwiązań oraz ciągłe podnoszenie zadowolenia klientów.</li> <li>• Nowa metodologia wymaga zmiany obecnego modelu działania i odejścia od złożonych struktur na korzyść małych interdyscyplinarnych zespołów rozumiejących potrzeby klientów oraz potrafiących szybko i efektywnie wdrażać nowe rozwiązania.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Uruchomiono pierwsze zespoły Agile w Bankowości Detalicznej, tj. domeny: Omnikanalową, Klienta Indywidualnego, Kredytów Konsumenckich oraz Inżynierii Ryzyka.</li> <li>• Rozpoczęto prace nad uruchomieniem kolejnych domen Agile w Banku.</li> </ul>

Proces wdrażania poszczególnych programów zmian nadzoruje Biuro Transformacji Strategicznej podlegające bezpośrednio Prezesowi oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

### 3. Strategia Santander Consumer Banku S.A.

#### Cele strategiczne w kluczowych obszarach

Podstawowym celem strategicznym Santander Consumer Banku S.A. na lata 2017–2019 jest umocnienie pozycji biznesowej i wizerunkowej Banku jako nowoczesnej, bezpiecznej i przyjaznej dla klientów instytucji finansowej z silną bazą kapitałową, zunifikowaną w skali Grupy Santander strukturą i kulturą zarządzania oraz wiodącą pozycją na rynku kredytów konsumpcyjnych i finansowania samochodów. Poniżej podsumowano strategię Banku SCB S.A. w najważniejszych obszarach:

##### Finansowanie rynku samochodowego

- Ulepszenie oferty produktowej i dynamiczny wzrost działalności leasingowej.
- Stabilny wzrost wolumenu kredytów na nowe samochody poprzez zwiększanie liczby aktywnych dilerów.
- Dynamiczny wzrost wolumenu kredytów na samochody używane poprzez zdalne kanały dystrybucji i dedykowaną strukturę sprzedaży.
- Pozyskiwanie nowych partnerów oraz współpraca ze spółkami PSA.

##### Consumer finance

- Utrzymanie wysokiego wolumenu kredytów gotówkowych, rozszerzenie oferty dla dodatkowych grup klientów.
- Stabilny poziom wolumenu kredytów ratalnych z jednoczesnym ograniczeniem sprzedaży w kanałach o niższej rentowności.
- Sprzedaż online kredytów gotówkowych oraz kredytów ratalnych.
- Pozyskiwanie nowych klientów dla kart partnerskich (co-branding).
- Rozwój płatności mobilnych i oferty e-commerce.
- Wejście w segment DIY ("zrób to sam") w zakresie kredytów ratalnych.
- Rozwój biznesu DIGI (cyfrowego).

##### Źródła finansowania

- Stabilna baza depozytowa.
- Finansowanie bieżącej działalności poprzez emisję własnych papierów wartościowych i sekurytyzację.
- Zdywersyfikowana struktura finansowania.
- Utrzymywanie LCR > 100%.

##### IT i operacje

- Wsparcie IT dla rozwoju kanałów dystrybucji, głównie kanałów zdalnych.
- Infrastruktura i rozwój technologii mobilnych.
- Optymalizacja i upraszczanie procesów.

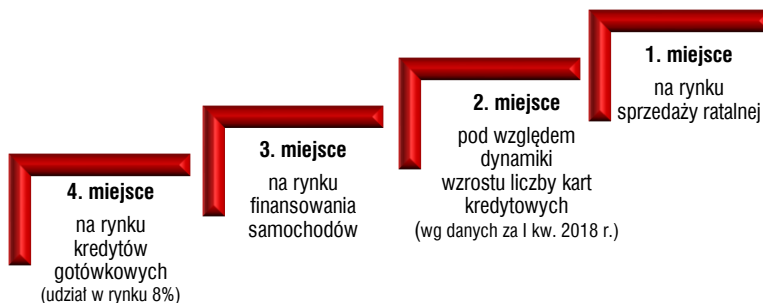
##### Zarządzanie ryzykiem, kosztami, finansami i kapitałem

- Stabilny poziom ryzyka, w tym stabilny poziom kredytów niepracujących oraz wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami.
- Doskonałość operacyjna: optymalizacja struktury oddziałów, realokacja Contract Center, przegląd rozpiętości kierowania.
- Realizacja projektu digitalizacji w obszarach: DIGI biznes, DIGI proces, wsparcie DIGI.
- Monitorowanie głównych wskaźników rentowności i rozwoju organizacji.
- Utrzymanie bezpiecznej pozycji kapitałowej, zgodnie z wymogami CRR i nadzorczymi.

## Postępy w procesie realizacji celów w I połowie 2018 r.

W procesie realizacji celów strategicznych w I połowie 2018 r. Grupa osiągnęła następujące rezultaty:

- Utrwalenie pozycji biznesowej i wizerunkowej Grupy SCB S.A. jako instytucji wyspecjalizowanej w zakresie „consumer finance” i posiadającej pozycję lidera w tym segmencie rynku.



- Utrzymanie wysokiej sprzedaży wysokomarżowych kredytów konsumenckich (kredytów gotówkowych i kart kredytowych) oraz wzrost sprzedaży produktów finansujących zakup samochodu z rosnącym udziałem leasingu odzwierciedlającym zmianę preferencji klientów.
- Dywersyfikacja i wzrost stabilnych źródeł finansowania oraz optymalizacja kosztu finansowania w środowisku niskich stóp procentowych oraz zmieniającego się otoczenia regulacyjnego. Ww. cele osiągnięto, zwiększając udział najbardziej stabilnych źródeł finansowania (depozyty długoterminowe, emisje obligacji sekurytyzacyjnych oraz obligacji średnio- i długoterminowych w ramach bankowego programu emisji), wykazując znaczną aktywność na rynku depozytów korporacyjnych.
- Stabilny poziom ryzyka, wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami oraz zbliżony poziom kredytów niepracujących w portfelu w porównaniu z końcem czerwca 2017 r.
- Stabilny poziom kosztów operacyjnych oraz zwiększona efektywność kosztowa.
- Utrzymanie silnej pozycji kapitałowej.

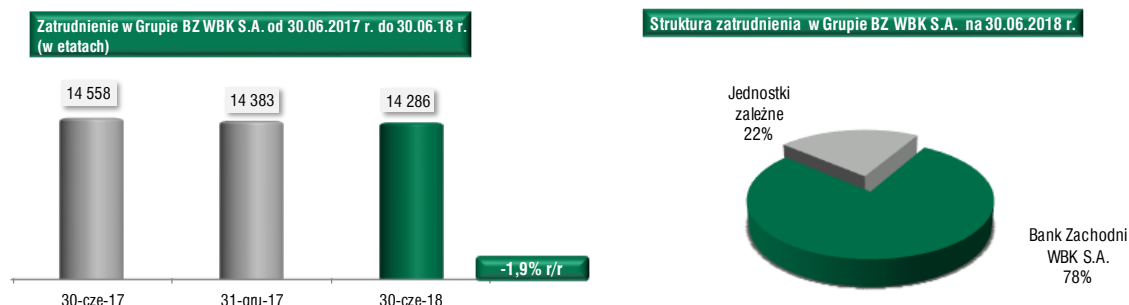
## V. Zasoby ludzkie

### 1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

#### Kadry

Na dzień 30 czerwca 2018 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 14 286 etatów wobec 14 383 etatów na 31 grudnia 2017 r., w tym kadry Banku Zachodniego WBK S.A. liczyły 11 174 etatów (11 291 etatów na 31 grudnia 2017 r.), natomiast kadry Grupy SCB S.A. 2 678 etatów (2 664 etaty na 31 grudnia 2017 r.).

Powstały w skali I półrocza spadek zatrudnienia to przede wszystkim efekt zmniejszenia zatrudnienia w Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w związku z sukcesywnie prowadzoną racjonalizacją oddziałów banku przy pełnym wykorzystaniu rotacji dobrowolnej.



#### Strategia zarządzania zasobami ludzkimi

Pion Partnerstwa Biznesowego przewodzi transformacji kulturowej Banku, która stanowi fundament zmian zachodzących w Banku i ma na celu przekształcenie organizacji w najlepszy Bank komercyjny w Polsce do 2019 r. Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi opiera się na następujących filarach:

Wizerunek pożądanego pracodawcy	Zaangażowanie	Rozwój
<ul style="list-style-type: none"> <li>Wizerunek pożądanego pracodawcy ma zapewnić stały dopływ utalentowanych osób do pracy w BZ WBK S.A.</li> <li>Bank zamierza wzmocnić swoją obecność na uczelniach, targach pracy i w internecie.</li> <li>Model rekrutacji i adaptacji nowych pracowników poddawany będzie dalszym modyfikacjom.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bank pogłębia zaangażowanie pracowników, dbając o ich potrzeby na każdym etapie życia zawodowego.</li> <li>W trybie ciągłym doskonalone są procesy kadrowe związane z rekrutacją, wdrażaniem do pracy, adaptacją, rozwojem, szkoleniami oraz finalizowaniem współpracy.</li> <li>Realizowane rok rocznie w III kwartale badanie zaangażowania diagnozuje obszary wymagające zmian, aby stale podnosić poziom zaangażowania pracowników.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Położono nacisk na inicjatywy szkoleniowe i rozwojowe kierowane do ekspertów i menedżerów, w tym najwyższej kadry zarządczej (m.in. Leaders for Employees, programy talentowe, Leader's Quest, Future Organisation University, działania szkoleniowe).</li> </ul>
Przywództwo zgodne z przyjętymi wartościami i zachowaniami		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Liderzy - w swojej codziennej pracy z zespołami - aktywnie współpracują, wspierają innych, mówią wprost, słuchają z uwagą, okazują szacunek, dotrzymują obietnic, angażują się w zmiany i pracują z pasją.</li> <li>Doskoną swoje kompetencje by jeszcze efektywniej przewodzić, rozwijać swoje zespoły i realizować cele biznesowe.</li> <li>Ww. podejście do zarządzania umożliwi liderom coraz skuteczniejszą realizację założonych celów.</li> </ul>		

## Kluczowe inicjatywy kadrowe

Nazwa inicjatywy	Programy na rzecz przywództwa
<b>Leaders for Employees</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Program realizowany przy współpracy z Korn Ferry Hay Group w odpowiedzi na potrzeby wynikające z badania zaangażowania z 2017 r.</li> <li>W ramach programu przygotowano szereg działań dla najwyższej kadry menedżerskiej mających na celu wykształcenie zachowań i postaw przywódczych stymulujących zaangażowanie pracowników.</li> <li>Zarząd oraz kluczowi menedżerowie Banku wzięli udział w wielu warsztatach, pracując plenarnie oraz w grupach roboczych nad tożsamością Banku, budowaniem dumy, autentyczności i sposobu myślenia lidera w nowoczesnym, zmiennym środowisku.</li> <li>W ramach projektu przeprowadzono badanie stylów przywództwa, klimatu organizacyjnego i łatwości uczenia się (learning agility). Następnie przedstawiciele najwyższej kadry kierowniczej wzięli udział w indywidualnych sesjach informacji zwrotnych i pracowali nad swoim indywidualnym planem rozwoju.</li> <li>Do projektu dołączono wewnętrzne inicjatywy bankowe – Open Sessions, czyli spotkania dla wszystkich chętnych pracowników z członkami zarządu oraz nieformalne lunche z członkami zarządu.</li> </ul>
<b>Badanie stylów przywództwa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Badanie stylów przywództwa, oprócz Zarządu i pozostałej najwyższej kadry kierowniczej objęło również szeroki zakres menedżerów.</li> <li>Uczestnicy badania wzięli również udział w grupowych warsztatach informacji zwrotnej, na których rozpoczęli wypracowywanie swoich indywidualnych planów rozwoju.</li> <li>Łącznie przebadanych zostało 1 140 menedżerów.</li> </ul>
<b>Program dla nowo mianowanych menedżerów Leader's Quest</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>W marcu wystartowała nowa edycja programu Leader's Quest, przeznaczonego dla osób po raz pierwszy pełniących funkcje menedżerskie.</li> <li>Program prowadzony jest we współpracy z firmą Nowe Motywacje i składa się z dwóch webinarów, dwóch modułów warsztatowych, tele-warsztatów oraz procesu mentoringowego.</li> <li>W I półroczu 2018 r. udział w programie rozpoczęło 74 menedżerów.</li> </ul>
<b>Rozwój kompetencji przywódczych kadry zarządzającej MŚP1</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Osobom zarządzającym sprzedażą w segmencie MŚP1 zaoferowano dodatkowe wsparcie rozwojowe w postaci procesu indywidualnych superwizji, złożonego z sześciu spotkań indywidualnych.</li> <li>W trakcie trwania procesu superwizor obserwuje menedżera w codziennych sytuacjach zawodowych, głównie w trakcie spotkań indywidualnych i zespołowych z pracownikami, a następnie przekazuje rozwojową, coachingową informację zwrotną.</li> </ul>
Nazwa inicjatywy	Programy talentowe
<b>Lokalne programy talentowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Od początku 2018 r. realizowane są dwa nowe programy talentowe: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Zostań Doradcą z Portfelem Klientów</b> – program przeznaczony dla doradców klientów indywidualnych, których przygotowuje do pełnienia roli Doradcy z portfelem Klientów (Doradcy Premium/Doradcy VIP);</li> <li>✓ <b>Zostań Liderem Transformacji</b> – program przygotowujący do pełnienia roli lidera transformacji (menedżera zarządzającego zespołem lub projektem) w jednej z 3 jednostek biznesowych (Pion Rzyka; Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej; Obszar Transformacji Modelu Biznesowego).</li> </ul> </li> <li>Uczestnicy obu programów talentowych rozwijają swoje kompetencje poprzez udział w różnorodnych działaniach: warsztaty, webinaria, wideoklasy, mentoring, staże zawodowe, udział w grupach roboczych, sesje wymiany wiedzy z ekspertami oraz pigułki wiedzy.</li> <li>Rozpoczęto prace nad <b>Programem User Experience (UX)</b>, którego celem jest przygotowanie uczestników do pełnienia roli projektanta UX w strukturach Agile'owych. Rekrutację do programu oraz jego inaugurację zaplanowano na III kw. 2018 r.</li> </ul>
<b>Globalne programy talentowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dodatkowo pracownicy BZ WBK S.A. biorą udział w globalnych programach talentowych realizowanych w skali Grupy Santander: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Global Risks Talent Development Programme</b> – celem programu jest wytypowanie i rozwój 60 największych talentów w obszarze zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Z ramienia BZ WBK S.A. w programie uczestniczy 7 pracowników uznanych za kluczowych w obszarze Rzyka.</li> <li>✓ <b>IT&amp;OPs Key Positions Assessment</b> – program adresowany do obszaru Technologii (IT) i Operacji, którego celem jest identyfikacja, rozwój i zapewnienie sukcesji kluczowych osób w ramach ww. obszarów biznesowych.</li> <li>✓ <b>Young Leaders of Tomorrow</b> – celem programu jest rozwój młodych przyszłych top liderów, którzy w ciągu najbliższych 10 lat będą gotowi do pełnienia kluczowych funkcji w ramach Grupy Santander. Pod koniec I półroczu 2018 r. przeprowadzona została globalna rekrutacja do programu. Pierwsze działania rozwojowe - zaplanowane na wrzesień 2018 r. - obejmują kilkunastu pracowników BZ WBK S.A.</li> <li>✓ <b>Talent in Motion</b> – kontynuacja programu promującego mobilność zawodową i umożliwiającego zdobywanie doświadczeń na arenie międzynarodowej poprzez oddelegowanie do innego kraju na maksimum dwa lata. Obecnie w ramach programu pracuje w banku dwóch obcokrajowców.</li> <li>✓ <b>Mundo</b> – pod koniec I poł. 2018 r. przeprowadzono rekrutację do międzynarodowego programu, którego celem jest wymiana doświadczeń i najlepszych praktyk zawodowych. Uczestnicy programu przez maksymalnie 3 miesiące realizują wybrane projekty biznesowe w innej organizacji w ramach Grupy Santander. Uruchomienie programu nastąpi na przełomie III/IV kw. 2018 r.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Nowa strategia talentowa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Celem prac nad nową strategią talentową jest zastosowanie systemowego podejścia w procesie wyłaniania pracowników, będących ambasadorami kultury transformowanego Banku, oraz zatrzymanie w organizacji osób z największym potencjałem. W maju 2018 r. przeprowadzone zostało badanie kwestionariuszowe z udziałem ponad 450 pracowników Banku. Uzyskane wyniki posłużą do wypracowania definicji potencjału talentowego oraz kompleksowej strategii talentowej.</li> </ul>

Nazwa inicjatywy	Pozostałe programy rozwojowe
Inicjatywy rozwojowe w zakresie metod pracy Agile	<ul style="list-style-type: none"> <li>W związku z wdrożeniem metod pracy i struktur Agile'owych w Banku zaprojektowano szereg inicjatyw rozwojowych, takich jak „Pracownia Agile”, nowy system oceny rocznej oraz badania pulsowe.</li> <li>Dynamiczne środowisko Agile oznacza nowy sposób myślenia, osiągania celów i innowacyjne pomysły. Aby sprostać tym wyzwaniom i ułatwić wszystkim zaangażowanym wejście w nowe role, opracowano program „Pracownia Agile” dedykowany dla Chapter Lead’ów, Product Owner’ów oraz Agile Coach’ów. Warsztaty „Pracownia Agile” dla I fali uczestników rozpoczęły się w czerwcu i potrwać do września br.</li> <li>Przekazywanie informacji zwrotnych w trybie ciągłym jest niezwykle ważne w środowisku Agile, dlatego wprowadzono <b>nowy system oceny pracownika</b> ściśle powiązany z przekazywaniem informacji zwrotnych.</li> <li>Wdrożono też anonimowe badanie pulsowe - <b>Pulse Survey</b>, realizowane raz w miesiącu w trybie on-line, które wspierać ma samoorganizujące się zespoły w doskonaleniu warunków oraz zwyczajów w środowisku pracy.</li> </ul>
DISC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uczestnikom przedsięwzięć realizowanych w okresie 2018/2019 (m.in. Programy Rozwojowe, warsztaty dla osób z najwyższą oceną (3:3), warsztaty integrujące zespół, warsztaty w ramach programu transformacji sieci, procesy rekrutacyjne, diagnoza przy selekcji osób w programach talentowych i projektach), udostępniono analizy behawioralne Extended DISC, wykorzystujące jako podstawę teoretyczną czterostrefowy model ludzkich zachowań zbudowany w oparciu o teorię Carla Gustava Junga. Jest to bardzo przejrzysty sposób opisywania i analizowania naturalnego sposobu reakcji jednostki na bodźce z otoczenia.</li> <li>Celem analiz jest: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ rozpoznanie i potwierdzenie własnego indywidualnego stylu;</li> <li>✓ wykorzystanie indywidualnej i zespołowej efektywności;</li> <li>✓ bliższe poznanie się, by lepiej budować wzajemną współpracę;</li> <li>✓ zidentyfikowanie mocnych stron zespołu oraz wyzwań.</li> </ul> </li> <li>Zrealizowano dotąd ponad 1 800 raportów z analizą DISC.</li> </ul>
Zmiany w programie adaptacyjnym dla sieci oddziałów	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kontynuowane są prace nad optymalizacją programu adaptacyjnego dla nowo zatrudnionych pracowników sieci oddziałów.</li> <li>Wdrażany jest obecnie projekt, dzięki któremu znaczna część szkoleń adaptacyjnych będzie realizowana zdalnie, w angażującej pracownika i atrakcyjnej formie gamifikacji.</li> <li>Proces adaptacji będzie dzięki temu przebiegał szybciej i bardziej efektywnie, a nowy pracownik będzie się uczył w miejscu pracy.</li> </ul>
Transformacja Bankowości Detalicznej/Gamifikacja	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przygotowano program rozwojowy dla pracowników sieci dystrybucji, kompleksowo wspierający Transformację Bankowości Detalicznej i zarządzanie doświadczeniem klienta oraz kształtujący pozytywne postawy wobec cyfryzacji (Digital Enthusiast/omnichannel).</li> <li>Program zakłada wykorzystanie zdalnej platformy gamifikacyjnej dostępnej dla wszystkich pracowników sieci oraz cykl szkoleń stacjonarnych dla dyrektorów/menedżerów oraz najlepszych doradców klienta (ok. 1 tys. osób).</li> <li> Dzięki połączeniu tradycyjnych form szkolenia z platformą informatyczną, program będzie nowoczesny i przystępny dla odbiorców.</li> <li>Uruchomienie programu zaplanowano na IV kw. 2018 r.</li> </ul>
Future Organization University	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inicjatywa skupiająca ludzi, którzy chcą rozwijać siebie i innych, uczestnicząc w różnorodnych, oddolnych akcjach rozwojowych w ramach organizacji (szkolenia, 1:1, mentoring, webinaria, kursy itp.) w jednym, przystępnym dla użytkowników miejscu. Jej celem jest: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ samorozwój, za który każdy pracownik odpowiedzialny jest indywidualnie;</li> <li>✓ dzielenie się wiedzą i doświadczeniem;</li> <li>✓ poszukiwanie i wykorzystywanie cyfrowych formatów edukacyjno-rozwojowych.</li> </ul> </li> <li>Uruchomienie programu zaplanowano na IV kw. 2018 r.</li> </ul>
Nazwa inicjatywy	Programy cyfrowe
Digitalizacja procesów kadrowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>Po przeglądzie procesów kadrowych dokonanych w 2017 r. podjęto działania optymalizacyjne i digitalizacyjne.</li> <li>W 2018 r. wprowadzono w całej organizacji aplikację do zarządzania czasem pracy „Czasownik” oraz workflow procesów podejmowania decyzji kadrowych (I etap).</li> <li>Podjęto kolejne kroki w kierunku digitalizacji procesów, m.in.: projekt e-Teczka, optymalizacja portalu eHR (rozszerzona samoobsługa pracownicza), workflow procesów podejmowania decyzji kadrowych. Rozpoczęto działania projektowe w kierunku robotyzacji listy płac dla pracowników całego Banku.</li> <li>Inicjatywy optymalizacyjne i digitalizacyjne będą sukcesywnie realizowane w kolejnych procesach.</li> </ul>

## Nagrody otrzymane przez Bank Zachodni WBK S.A.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze nagrody i wyróżnienia dla Banku Zachodniego WBK S.A. jako pracodawcy:

- Certyfikat Top Employer przyznany w niezależnym badaniu Top Employers Institute, prowadzonym w wielu krajach świata w celu wskazania czołowych globalnych pracodawców, którzy tworzą sprzyjające warunki pracy, dbają o talenty i ich rozwój na wszystkich szczeblach organizacji oraz ciągle doskonalą praktyki HR.
- Zwycięstwo w kategorii "Bankowość" oraz kolejne wyróżnienie w kategorii "Ogólnopolskiej" w konkursie Solidny Pracodawca Roku 2017, nagradzającym firmy i organizacje, które tworzą wyjątkowe miejsca pracy oraz realizują najlepsze praktyki w zakresie zatrudnienia i doskonalenia pracowników, angażują się w ciekawe projekty i kampanie społeczne oraz marketingowe.

- Prestiżowy tytuł Najbardziej Pożądanego Pracodawcy przyznawany organizacjom, które dbają o rozwój talentów, tworzą najlepsze warunki pracy i doskonalą procesy rekrutacji.
- Laureat konkursu „Best Benefits Strategy 2018” za najciekawszą i najbardziej efektywną strategię świadczeń pozapłacowych oferowanych pracownikom banku.

## Polityka wynagrodzeń Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### Polityka Wynagrodzeń Grupy Banku BZ WBK

W I poł. 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował wdrażanie zmian do polityki wynagradzania, wspierających strategiczne priorytety Banku oraz proces budowy atrakcyjnego miejsca pracy poprzez dalszy rozwój oferty wynagrodzeń i świadczeń dodatkowych dla pracowników Banku.

Dobre wyniki finansowe Banku za 2017 r. pozwoliły na uruchomienie procesu wypłaty premii rocznych dla pracowników Banku. Ponadto zgodnie z wytycznymi EBA (European Banking Authority) /GL/2016/06 i 13/12/2016 w systemach motywacyjnych segmentu Bankowości Detalicznej, MŚP oraz Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej na 2018 r. wzmocniono rolę jakości obsługi klienta poprzez uwzględnienie obok wyników biznesowych wskaźnika NPS.

W efekcie przeprowadzonego w II kwartale 2018 r. przeglądu poziomu wynagrodzeń w relacji do rynku, dokonano regulacji wynagrodzeń w Banku. Wśród przesłanek realizacji tego procesu wymienić można również chęć docenienia indywidualnych wyników pracy i postaw pracowników, retencję talentów oraz budowanie i wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy na rynku pracy.

Całościowa oferta pakietu wynagrodzeń oraz dodatkowych korzyści z pracy uzyskanych przez pracowników w 2017 r., z uwzględnieniem dostępnych benefitów, została zakomunikowana pracownikom w raporcie TRS „Tu pracuję – tu zyskuje”, co miało na celu zwiększenie ich świadomości i podniesienie satysfakcji z zakresu i wartości wynagrodzenia całkowitego oferowanego przez Bank.

### Długoterminowy Program Motywacyjny

W 2018 r. kontynuowany jest 3-letni Program Motywacyjny „Akcje za Wyniki 2017” uchwalony przez ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. dla pracowników Banku oraz spółek zależnych istotnie przyczyniających się do wzrostu wartości organizacji.

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 250 osób. Wśród uczestników wyróżniono grupę osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (uczestnicy zidentyfikowani), w stosunku do których zasady przyznawania nagrody uregulowane zostały odmiennie. Celem realizacji uprawnień wynikających z Programu, Bank wyemituje do 250 000 akcji motywacyjnych.

Na podstawie informacji przedstawionych w lutym 2018 r. na Komitecie Wynagrodzeń zostały spełnione przesłanki do naliczenia nagrody rocznej za 2017 r. Nagrody w ramach programu zostaną wypłacone zgodnie z terminami określonymi w uchwale ZWZ nr 44 z 17 maja 2017 r. oraz umowach uczestnictwa w programie.

## 2. Szkolenia i rozwój

Poprzez organizację wysokiej jakości szkoleń i programów rozwojowych Pion Partnerstwa Biznesowego kontynuuje proces doskonalenia pracowników oraz kadry menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A. niezbędny do realizacji strategii Banku. Korzysta w tym procesie z różnorodnych form kształcenia, takich jak: szkolenia zdalne (e-learningowe i webcasty), szkolenia warsztatowe (wewnętrzne i zewnętrzne), nauka języków obcych oraz certyfikowane kursy specjalistyczne.

## Działalność szkoleniowa i rozwojowa

W I poł. 2018 r. w całym Banku zarejestrowano łącznie 120 757 tys. uczestnictw w szkoleniach, z czego 11,6% przypadło na zajęcia warsztatowe, a pozostałe odbywały się w trybie zdalnym.

### Pracownicy sieci oddziałów uczestniczyli w szkoleniach rozwijających wiedzę i kompetencje w następujących obszarach tematycznych:

- nowy format oddziałów (rozwój kompetencji cyfrowych i umiejętności zarządzania doświadczeniem klienta, sprzedaż i obsługa klienta);
- ubezpieczenia zgodnie z nowymi dyrektywami IDD;
- produkty depozytowo-inwestycyjne i certyfikacja;
- certyfikacje kredytowe MŚP I, II i III stopnia;
- szkolenia sprzedażowe, w tym „nawigator sprzedażowy”;
- kredytowanie MŚP i certyfikacja;
- biznes międzynarodowy;
- program rozwojowy „Nasi Najlepsi”;
- „Obsługa bez barier”;
- kredyty hipoteczne i szkolenia jakościowe.

### Dla pracowników Centrum Wsparcia Biznesu realizowano szkolenia zgodne ze strategią Banku:

- zmiany w prawie bankowym, rozporządzenie RODO; wzmocnienie ochrony tajemnicy przedsiębiorstw zgodnie z nową ustawą o poufności;
- obsługa narzędzi niezbędnych do pracy;
- analiza ryzyka;
- zagadnienia audytowe;
- rozwój kompetencji interpersonalnych.

## VI. Rozwój działalności biznesowej

### 1. Bank Zachodni WBK S.A. i wybrane spółki zależne

#### 1.1. Pion Bankowości Detalicznej

##### Główne kierunki rozwoju

W I połowie 2018 r. Pion Bankowości Detalicznej koncentrował się na:

- dalszej poprawie jakości obsługi klientów;
- rozbudowie portfela kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych;
- zwiększaniu dochodów prowizyjnych, szczególnie z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz ubezpieczeń;
- wzroście sprzedaży w kanałach zdalnych.

Przewodzone też prace mające na celu przystosowanie organizacji do licznych zmian regulacyjnych dla sektora bankowego i finansowego (Rozporządzenie o ochronie danych osobowych, PSD2, MIFID II, dyrektywa IDD).

W analizowanym okresie osiągnięto dwucyfrowe wzrosty sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych oraz funduszy inwestycyjnych w porównaniu z I połową poprzedniego roku.

##### Rozwój biznesu i oferty dla klientów indywidualnych

###### Kredyty konsumpcyjne

W I połowie 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. dynamizował sprzedaż kredytu gotówkowego, udostępniając klientom różnorodne oferty promocyjne, w tym:

- kredyt dla pracowników zatrudnionych w grupie kapitałowej partnera biznesowego z sektora paliw (luty 2018 r.);
- „Kredyt gotówkowy z obniżoną prowizją”: do 6,99% w I edycji (luty 2018 r.) i 5,99% w II edycji (czerwiec 2018 r.); dostępny w kanałach elektronicznych (BZWBK24 internet i BZWBK24 mobile);
- kredyt „Brak ciężenia III” (luty 2018 r.) na spłatę zobowiązań w innych bankach, wspierający sprzedaż kredytów konsolidacyjnych;
- kredyt dla wybranych klientów posiadających ofertę prelimitu na maksymalną kwotę stanowiącą 30-krotność dochodu (marzec 2018 r.);
- kredyt gotówkowy z Kontem Jakie Chcę (II edycja/marzec 2018 r.) oraz z Kontem Jakie Chcę i kartą Dopasowaną Visa lub MasterCard (III edycja/czerwiec 2018 r.);
- „Tańszy kredyt gotówkowy” (oferta z RRSO 2,99%) dla wszystkich klientów ubiegających się o kredyt gotówkowy do 4 tys. zł w oddziałach Banku Zachodniego BZ WBK S.A., placówkach partnerskich oraz w MCK.

Sześciomiesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 2,4 mld zł i była wyższa o 15,9% r/r. Portfel należności z tytułu kredytu gotówkowego zwiększył się w ujęciu rocznym o 10,3%, osiągając na koniec czerwca wartość 8,2 mld zł.

###### Kredyty hipoteczne

W stosunku do kredytobiorców kredytów mieszkaniowych i pożyczek w CHF Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował dotychczasowe działania:

- Stosował obniżony do 2% spread walutowy.
- Uwzględniał ujemną stawkę LIBOR CHF.
- Umożliwiał wydłużenie okresu kredytowania, skorzystanie z karencji w spłacie kapitału i bezpłatne obniżenie raty na 3, 6 lub 12 miesięcy.



- Zapewniał elastyczne opcje restrukturyzacji kredytów, nie pobierając opłat za aneksy z tego tytułu.
- Oferował możliwość bezpłatnego przewalutowania kredytu na złote polskie po średnim kursie NBP, bez opłat czy prowizji, zapewniając atrakcyjną marżę kredytu po przewalutowaniu.
- Nie wymagał od klientów dodatkowego zabezpieczenia kredytu w przypadku przekroczenia dopuszczalnych poziomów LTV w wyniku wzrostu kursu waluty.

w I poł. 2018 r. wprowadzone zostały kolejne zmiany w procesach i zasadach związanych z udzielaniem kredytów hipotecznych z myślą o jakości obsługi klientów:

- Podwyższono (styczeń 2018 r.) akceptowalny poziom wskaźnika LDSR z 60% do 65% dla kredytobiorców o niskim ryzyku.
- Dla wybranych klientów posiadających naliczoną ofertę prelimitową zwiększono maksymalną dostępną kwotę kredytu z 20-krotności dochodu do 30-krotności dochodu (marzec 2018 r.).
- W kanałach elektronicznych rozszerzono dostępność procedury uproszczonej dla wniosków kredytowych do 24 tys. zł, a do 48 tys. zł dla najlepszych klientów z historią współpracy kredytowej w Bankiem (maj 2018 r.).
- Uruchomiono nową funkcjonalność w procesie sprzedaży kredytów w trybie Buy-by-click (BZWBK24 Internet, BZWBK24 mobile) polegającą na proponowaniu niższej (dostosowanej do możliwości finansowych) kwoty kredytu dla klientów niemających wystarczającej zdolności kredytowej by uzyskać wnioskowaną kwotę.
- Zmodyfikowano (styczeń 2018 r.) model współpracy z pośrednikami kredytu hipotecznego, który opiera się obecnie wyłącznie na umowach outsourcingu, elastycznych zasadach współpracy oraz lokalnych i centralnych kanałach obsługi wniosków kredytowych.

W ramach oferty kredytu hipotecznego w I poł. 2018 r. wdrożone zostały promocje cenowe:

- dla pracowników partnerów biznesowych Banku, tj. grupy kapitałowej z sektora paliw oraz przedsiębiorstwa handlowego z branży meblowej (luty 2018 r.);
- kredyt hipoteczny „Obniżamy marżę na wiosnę” dla kwot w min. wysokości 200 tys. zł (luty 2018 r.);
- „Kredyt mieszkaniowy w letniej odświeżeniu” dla kredytów ze wskaźnikiem LTV do 80% na kwoty minimum 150 tys. zł (czerwiec 2018 r.).

W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2018 r. wartość nowo uruchomionych kredytów hipotecznych wyniosła blisko 3,2 mld zł i zwiększyła się o 16,8% r/r. W analizowanym okresie zarejestrowano znaczną liczbę wniosków o kredyt hipoteczny z dofinansowaniem wkładu własnego w ramach ostatniego etapu programu Mieszkanie dla Młodych, osiągając udział w tym segmencie rynku na poziomie 26%.

Portfel brutto kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł w stosunku rocznym o 6,9% do 36,8 mld zł na dzień 30 czerwca 2018 r., w tym część w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 15,8% r/r i wartość 26,2 mld zł.

## Konta i karty płatnicze

### Konta osobiste

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił strony internetowe z informacjami nt. oferty Konta Jakie Chcę w języku polskim, ukraińskim i rosyjskim. Jednocześnie wdrożył promocję zagranicznych zleceń płatniczych (transferów Western Union i poleceń wypłaty SWIFT).

Kontynuowane były prace przygotowawcze do wdrożenia oferty rachunku podstawowego oraz pozostałych wymogów Ustawy o usługach płatniczych, które wejdą w życie najpóźniej 8 sierpnia 2018 r.

Portfel prowadzonych przez Bank Zachodni WBK S.A. kont osobistych w złotych zwiększył się w stosunku rocznym o 3,2% i na koniec czerwca 2018 r. osiągnął liczebność na poziomie 3,3 mln sztuk, w tym około 0,7 mln Kont Jakie Chcę. Łącznie z kontami walutowymi, Bank obsługiwał ponad 4 mln kont osobistych.

### Karty debetowe

W marcu 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. jako pierwszy w Polsce wprowadził do oferty płatności zbliżeniowe z użyciem zegarków z funkcją Garmin Pay dla klientów posiadających karty MasterCard. W czerwcu natomiast udostępnił płatności zbliżeniowe Apple Pay dla użytkowników iPhone'ów z kartą VISA lub MasterCard. Rozszerzył ponadto funkcjonalność BLIK o znakowanie zarejestrowanych w tym systemie kontaktów z książki adresowej na potrzeby przelewu BLIK na telefon.

Na koniec czerwca 2018 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez wycofywanych stopniowo kart przedpłaconych) liczył ponad 3,5 mln sztuk i zwiększył się o 6,3% w stosunku rocznym. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła o 6,4% r/r, osiągając liczebność na poziomie 3,7 mln sztuk.

## Karty kredytowe

W lutym br. udostępniono klientom możliwość dokonywania samodzielnej wymiany typu karty kredytowej w serwisie bankowości elektronicznej BZWBK24.

W I poł. 2018 r. kontynuowano aktywne działania promocyjne mające na celu zwiększenie sprzedaży kart kredytowych i kont. Uruchomiono m.in.:

- kolejną edycję Programu Poleceń dla klientów rekomendujących konto osobiste z kartą lub kartę kredytową Banku;
- II edycję promocji karty kredytowej (World MasterCard, 1|2|3, Visa Silver Akcja Pajacyk) do Konta Jakie Chcę;
- promocję „Słowa na co chcesz” za zakup karty kredytowej przez klientów do 26 roku życia.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 804,8 tys. sztuk i zwiększył się o 2,3% w skali roku.

## Depozyty i produkty inwestycyjne

W I połowie 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. zintensyfikował działania akwizycyjne na rzecz wzrostu bazy depozytowo-inwestycyjnej oraz kontynuował akcje wzmacniające siłę relacji klientów depozytowych z Bankiem oraz projekty zwiększające zakres obsługi produktów inwestycyjnych w kanałach zdalnych.

W otoczeniu rekordowo niskich, stabilnych stóp procentowych podjęte przez Bank działania przełożyły się na wzrost środków terminowych, bieżących i oszczędnościowych ludności w stosunku rocznym oraz wyższe zainteresowanie klientów funduszami inwestycyjnymi Arka.

### Depozyty

W I półroczu br. podstawowym narzędziem akwizycji nowych środków były promowane przez Bank konta oszczędnościowe. Ofertą specjalną objęto:

- ✓ nowe środki na koncie oszczędnościowym w złotych polskich (kolejna edycja promocji z oprocentowaniem 2,30% dla kwot do 200 tys. zł);
- ✓ Mobilne Konto Oszczędnościowe (z oprocentowaniem 2,70% obowiązującym do końca lipca 2018 r. dla kwot do 100 tys. zł) dostępne wyłącznie w kanałach zdalnych (w internecie i aplikacji mobilnej).
- ✓ Kontynuowano sprzedaż Konta Systematycznego (z oprocentowaniem 2,70% do kwoty 20 tys. zł) jako elementu pakietu usług i produktów powiązanych z kontem osobistym (Konto Jakie Chcę).

Za sprawą ww. ofert liczba regularnie oszczędzających posiadaczy Konta Jakie Chcę wzrosła na koniec czerwca do 120 tys.

Aby zwiększyć bazę depozytową w segmentach VIP i Private Banking, Bank zmodyfikował politykę negocjowania lokat terminowych. Jednocześnie wzmocnił uproduktowanie klientów depozytowych premiując ich aktywność w ramach:

- promocji kont oszczędnościowych z wykorzystaniem narzędzia „Aktywny Depozyt” umożliwiającego automatyczne powiązanie wysokości oprocentowania środków na kontach oszczędnościowych z aktywnością transakcyjną na kontach osobistych klientów (z użyciem internetu i kart debetowych);
- oferty Lokaty Bonusowej przeznaczonej dla klientów korzystających z kart kredytowych i ubezpieczeń oraz oferty lokaty elnwestor dostępnej wyłącznie w bankowości internetowej dla klientów korzystających z oferty produktów inwestycyjnych.

W wyniku podjętych działań w I połowie 2018 r. największym zainteresowaniem cieszyły się konta osobiste i oszczędnościowe, lokaty negocjowane przeznaczone dla klientów VIP oraz Private Banking oraz lokaty terminowe dostępne wyłącznie w kanałach zdalnych, tj. 1-miesięczna eLokata i lokata elnwestor dla nabywców produktów inwestycyjnych.

Efektywność realizowanej polityki produktowej i cenowej Banku Zachodniego WBK S.A. potwierdza wzrost całkowitej bazy depozytów od klientów indywidualnych o 8,3% r/r do poziomu 63,9 mld zł na dzień 30 czerwca 2018 r. Łączna wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących i kontach oszczędnościowych wyniosła 44,4 mld zł i wzrosła o 7,7% r/r, natomiast depozyty terminowe zwiększyły się o 9,5% r/r do 19,4 mld zł.

## Fundusze inwestycyjne

Zgodnie z przyjętą linią rozwoju, w I poł. 2018 r. BZ WBK TFI S.A. (zarządzający funduszami inwestycyjnymi Arka) koncentrował się na zapewnieniu sprawnej komunikacji inwestycyjnej, utrzymaniu ponadprzeciętnych wyników inwestycyjnych oraz rozszerzaniu oferty produktowej.

W lutym 2018 r. do oferty funduszy inwestycyjnych Arka wprowadzono 9 nowych produktów (zwiększając całkowitą liczbę funduszy pod zarządzaniem BZ WBK TFI S.A. do 33):

- Pięć nowych subfunduszy uruchomiono w ramach funduszu Arka Prestiż SFIO umożliwiając klientom inwestowanie w nowe klasy aktywów i kierunki geograficzne: Arka Prestiż Akcji Rynków Wschodzących, Arka Prestiż Akcji Amerykańskich, Arka Prestiż Technologii i Innowacji, Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny i Arka Prestiż Alfa (zorientowany na realizację zysków niezależnie od koniunktury giełdowej dzięki odpowiedniej selekcji spółek).
- Cztery nowe produkty tj. Arka Strategia Konserwatywna, Arka Strategia Stabilna, Arka Strategia Dynamiczna i Arka Strategia Akcyjna stanowią gotowe strategie inwestycyjne w ramach portfeli zbudowanych co najmniej w 70% z subfunduszy Arka BZ WBK FIO i dobrane w taki sposób, aby spełniać różnorodne potrzeby inwestycyjne klientów pod względem horyzontu inwestycyjnego i akceptowalnego poziomu zmienności wyników.

5 marca 2018 r. do katalogu subfunduszy dostępnych w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego - prowadzonego przez fundusz Arka BZ WBK FIO - dodany został subfundusz Arka BZ WBK Akcji Małych i Średnich Spółek.

W czerwcu br. Bank Zachodni WBK rozpoczął miesięczną kampanię internetową Inwestuj, jak chcesz i skąd chcesz promującą możliwość inwestowania w Fundusze Arka przez serwis BZWBK24.

W I połowie 2018 r. najwyższą sprzedaż netto osiągnęły subfundusze gotówkowe (Arka BZ WBK Gotówkowy, Arka Prestiż Gotówkowy) oraz subfundusz Arka BZ WBK Akcji Małych i Średnich Spółek (uruchomiony w listopadzie 2017 r.) i Arka Prestiż Alfa (uruchomiony w styczniu 2018 r.). Wyższe zainteresowanie produktami gotówkowymi zdeterminowała sytuacja na giełdach światowych, a zwłaszcza wyższa zmienność rynków akcji.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) wyniosła blisko 16,3 mld zł, co oznacza wzrost w skali roku o 9,8%, a w skali półrocza o 2,1%.

## Dom Maklerski BZ WBK

W I poł. 2018 r. Dom Maklerski BZ WBK (DM BZ WBK) wprowadził szereg udogodnień dla klientów, w tym uproszczoną ścieżkę dostępu do usług doradztwa inwestycyjnego (tj. rekomendacji dot. instrumentów pasujących do profili inwestycyjnych klientów) w ramach oferty Drogowskazu Inwestycyjnego. Usprawniono ponadto proces zawierania umów maklerskich z uwzględnieniem oczekiwań klientów oraz umożliwiono przegląd danych archiwalnych dotyczących zamkniętych rachunków.

W głównym nurcie działań pozostawały inicjatywy realizowane w odpowiedzi na wymogi regulacji MIFID II, PRIIP, RODO oraz wytyczne NBP. Ze względu na zmiany w przepisach prawa, przygotowano nowy Regulamin świadczenia usług maklerskich oraz zmodyfikowano procesy obsługi maklerskiej klienta.

W styczniu wartość aktywów na rachunkach klientów DM BZ WBK osiągnęła najwyższą wartość od 3 lat, natomiast w lutym odnotowano rekordową wartość obrotów na giełdach zagranicznych. W skali całego półrocza wolumen obrotu transakcyjnego klientów znalazł się pod presją słabszej koniunktury na rynku giełdowym, niemniej jednak na rynku opcji DM BZ WBK pozostał się w ścisłej czołówce.

W I poł. 2018 r. DM BZ WBK przeprowadził ofertę publiczną akcji spółki z branży biotechnologicznej, występując jako podmiot organizujący konsorcjum dystrybucyjne i przyjmujący zapisy w transzy detalicznej. Przyjmował też zapisy na akcje w ramach II transzy programu menedżerskiego dla pracowników spółki zajmującej się zabezpieczaniem wiarytelności.

W dorocznym rankingu analityków giełdowych („Parkiet”, 8.01.2018) specjaliści DM BZ WBK znaleźli się na wysokich pozycjach w wielu sektorach. Wysoko też oceniono całość zespołu analitycznego. Ponadto DM BZ WBK zajął 3. miejsce w rankingu IPO („Parkiet”, 13.01.2018) dzięki udziałowi w największych ofertach publicznych 2017 r.

## Program Wealth Management

W I połowie 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. realizował działania zmierzające do wzmocnienia udziału w rynku Wealth Management:

- Powołano Program Wealth Management, obejmujący Bankowość Prywatną oraz BZ WBK TFI S.A.
- Rozpoczęto prace nad nową strategią rozwoju Wealth Management w zakresie modelu biznesowego i operacyjnego.
- Zaplanowano przejęcie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. wraz ze znaczącą bazą klientów Bankowości Prywatnej.

W okresie sprawozdawczym oferta Wealth Management Banku Zachodniego WBK S.A. została wzbogacona o 9 nowych subfunduszy inwestycyjnych Arka uruchomionych przez BZ WBK TFI S.A. Więcej informacji na ten temat ww. subfunduszy zawiera sekcja „Fundusze inwestycyjne” powyżej.

W lutym 2018 r. oferta Bankowości Prywatnej Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymała 4,5 gwiazdki w rankingu Forbsa (na 5 możliwych), co potwierdza jej jakość i właściwy kierunek zmian realizowanych przez Bank w tym obszarze.

## Ubezpieczenia

W I poł. 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. udoskonalił ofertę produktów ubezpieczeniowych, wprowadzając:

- pełen zakres ubezpieczeń komunikacyjnych (przygotowanych we współpracy z Benefia Ubezpieczenia i TU Compensa S.A. Vienna Insurance Group) dla posiadaczy samochodów osobowych (12 marca 2018 r.), dostępnych w kanałach zdalnych (poprzez stronę [bzwbk.pl](http://bzwbk.pl), kontakt z doradcą Multikanałowego Centrum Komunikacji i aplikację BZWBK24 mobile);
- zmiany do oferty ubezpieczenia Spokojny Kredyt dla kredytobiorców kredytu gotówkowego wynikające z nowej Ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, rekomendacji KNF, postulatów doradców Banku oraz analizy potrzeb klientów (19 lutego 2018 r.), w tym:
  - ✓ udostępnienie nowych wariantów ubezpieczenia: Spokojny Kredyt - życie plus (dostępny we wszystkich kanałach sprzedaży), Spokojny Kredyt - życie i praca (dostępny we wszystkich kanałach sprzedaży z wyjątkiem BZWBK24);
  - ✓ uproszczenie zakresu ubezpieczenia oraz zasad funkcjonowania produktu;
  - ✓ wprowadzenie preferencyjnych stawek ubezpieczeniowych (dla kredytów powyżej 25 tys. zł).
- zmiany (od 19 lutego 2018 r.) w procesie sprzedaży wynikające z nowej Ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, która wejdzie w życie od października 2018 r.

W 2018 r. wskaźnik kondycji marki tzw. NPS (Net Promoter Score) dla produktów ubezpieczeniowych utrzymywał się na wysokim poziomie (88,9%). Nowo wprowadzony Kodeks Sprzedaży Produktów Ubezpieczeniowych powinien spowodować dalszą poprawę tego wskaźnika.

## Rozwój biznesu i oferty dla klientów MŚP

### Rozbudowa bazy klientów Pionu Bankowości Detalicznej

W wyniku reorganizacji struktury pionowej Centrum Wsparcia Biznesu w I poł. 2018 r. Pion Bankowości Detalicznej przejął odpowiedzialność za obsługę klientów z sektora MŚP o niższych obrotach (MŚP1), natomiast Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej włączył do swojej bazy klientów z sektora MŚP o wyższym poziomie obrotów (MŚP2). Ww. segmenty zostały wyodrębnione z sektora MŚP w oparciu o poziom obrotów i preferowany tryb obsługi.

### Rozwój obsługi firm

W I połowie 2018 r. dużo uwagi poświęcono zagadnieniom związanym z trybem pracy doradców oraz organizacją obsługi klientów MŚP1 w placówkach bankowych i w trybie zdalnym.

- Uruchomiono system grupowania w zespoły doradców MŚP1 w oddziałach oraz nowy rytm pracy i system motywacyjny dla doradców.
- Kontynuowano rozwój procesów obsługi klientów MŚP1 w Multikanałowym Centrum Komunikacji.
- Realizowano działania zmierzające do wdrożenia usług zdalnego doradcy dla klientów MŚP, którzy preferują obsługę zdalną. Utworzono jednostkę organizacyjną skupiającą zdalnych doradców, przygotowano pierwsze procesy sprzedaży i obsługi oraz dokonano wstępnej kwalifikacji klientów do zdalnej współpracy z Bankiem.

W minionym półroczu zwiększono liczbę firm korzystających z biometrii głosowej jako narzędzia autoryzacji podczas kontaktu telefonicznego z Bankiem. Klientom firmowym zaoferowano zdalny (szybki, łatwy i bezpieczny) proces zawierania umów (np. otwierania konta firmowego) z wykorzystaniem wideoweryfikacji dostępnej w trzech wymiarach: biometryczne porównanie wizerunku klienta, sprawdzenie autentyczności danych z dowodu w bazach zewnętrznych oraz identyfikacja klienta przez wideo-doradcę.

### Rozwój oferty dla firm

W I półroczu br. sukcesywnie rozwijano ofertę dla mikro i małych przedsiębiorców:

- W lutym 2018 r. uruchomiono dla nich ofertę instalacji terminali POS Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach 3-letniego Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego. Klienci zakwalifikowani do programu i podpisujący umowę o terminal płatniczy z dofinansowaniem zwolnieni są z kosztów posiadania i używania terminala przez pierwsze 12 miesięcy. W ramach oferty Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego oraz promocji klienci mogą korzystać z darmowego rachunku firmowego prowadzonego w Banku.

- W usługach bankowości internetowej dla firm umożliwiono klientom założenie profilu zaufanego bez konieczności składania wizyty w urzędzie lub placówce Banku. Wdrożone rozwiązanie pozwala zdalnie załatwić sprawy urzędowe w serwisach administracji publicznej, korzystając z hasła i loginu zabezpieczającego dostęp do konta bankowego.
- Od czerwca 2018 r. klientom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą zarejestrowaną w Polsce umożliwiono dokonanie zakupu na klik: konta firmowego (Konta Firmowego Godnego Polecenia lub Konta Firmowego Premium) z usługami bankowości elektronicznej BZWBK24 Mini Firma i opcjonalnie kartą płatniczą (Visa Business Electron BZ WBK, MasterCard Business Debit BZ WBK lub VISA Business BZWBK). Szybki i wygodny proces otwarcia konta firmowego wymagany jest w kontekście implementacji ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (tzw. split payment).
- Wykorzystując globalną obecność Grupy Santander i innowacyjną technologię blockchain, w marcu 2018 r. wdrożono rozwiązanie usprawniające realizację płatności zagranicznych klientów banku (eksporterów i importerów) - błyskawiczny przelew w GBP na rachunki w Santander Bank w Wielkiej Brytanii.

Zgodnie z realizowaną strategią wspierania eksporterów i importerów, Bank zachęca małe i średnie firmy do wymiany walut w kantorze BZWBK bez konieczności przelewania środków do innych instytucji. Przygotowano w tym celu loterię „Wymień walutę na samochód” dla firm korzystających z kantoru BZ WBK.

## Działalność leasingowa

BZ WBK Leasing S.A. jako uniwersalny leasingodawca oferuje finansowanie szerokiej gamy środków trwałych klientom z sektora MŚP oraz dużym firmom i korporacjom, w szczególności finansowanie maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz środków transportu.

W I poł. 2018 r. spółka z sukcesem realizowała strategię rozwoju w wybranych segmentach rynku w oparciu o wyspecjalizowane sieci sprzedaży. W ramach zwiększania zaangażowania w działania proekologiczne, od połowy marca 2018 r. BZ WBK Leasing S.A. udostępnia swoim klientom promocyjną ofertę „Leasing 100% na finansowanie pojazdów elektrycznych”. Przedmiotem oferty są nowe pojazdy o napędzie elektrycznym pochodzące od autoryzowanych dealerów.

W ramach współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. od kwietnia 2018 r. produkty BZ WBK Leasing S.A. (z zastosowaniem zerowej prowizji/opłaty przygotowawczej do umowy) zostały włączone do oferty Banku promującej kartę firmową Mastercard.

W I połowie 2018 r. BZ WBK Leasing S.A. sfinansował środki trwałe o wartości ponad 2,4 mld zł, (+20,2% r/r), notując rekordową sprzedaż półroczną. W segmencie pojazdów wartość sprzedaży wyniosła 1,3 mld zł netto, tj. o 27,1% więcej niż w tym samym okresie ub.r. Na rynku maszyn i urządzeń, gdzie od wielu lat BZ WBK Leasing S.A. jest liderem, finansowanie wzrosło o 13,9% r/r do 1,1 mld zł netto, w tym sprzedaż maszyn i urządzeń rolniczych wyniosła 440 mln zł netto i zwiększyła się o 25% r/r.

W omawianym okresie sprawozdawczym BZ WBK Leasing S.A. zajął I miejsce w rankingu ogólnych warunków umów leasingu (OWUL) na podstawie opinii niezależnych ekspertów, którzy uznali je za najbezpieczniejsze na rynku.

## Współpraca z instytucjami finansowymi

Na koniec czerwca 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. współpracował z ponad 20 bankami działającymi na rynkach krajowych i zagranicznych oraz z innymi instytucjami finansowymi w zakresie usług outsourcingowych związanych głównie z personalizacją, wydawnictwem i obsługą kart oraz zarządzaniem siecią bankomatów. Zarządzał ponad 300 bankomatami innych instytucji, a w systemach banku obsługiwał niemal 3 mln kart Visa/MasterCard dla instytucji zewnętrznych.

W I poł. 2018 r. Bank przygotował ofertę na obsługę kart wielowalutowych dla dotychczasowych partnerów bankowych. Finalizował ponadto ustalenia rozwijające współpracę z jednym z banków o pełną obsługę kart kredytowych i podpisał Umowę generalną na obsługę kart jednego z banków zagranicznych. Przygotowywano ponadto ofertę kolejnych produktów i funkcjonalności (personalizacja kart z własnym wizerunkiem) dla partnerów, które zostaną zaoferowane bankom w kolejnych okresach.

## 1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

### Głównie kierunki rozwoju

#### Działania na rzecz rozwoju handlu zagranicznego

Celem strategicznym i najwyższym priorytetem Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej jest wspieranie klientów w rozwoju i rozumienie specyfiki ich biznesu, aby oferować najlepiej dopasowane produkty i usługi.

Zgodnie z przyjętą strategią, w minionym półroczu kontynuowane były działania na rzecz klientów prowadzących działalność międzynarodową. Główny nacisk położono na rozwój handlu zagranicznego i korytarzy inwestycyjnych (Niemcy, Hiszpania i Ameryka Łacińska, Zjednoczone Królestwo i USA), co przyniosło oczekiwane efekty dochodowe z międzynarodowej aktywności klientów. W celu wzmocnienia relacji handlowych z USA i Zjednoczonym Królestwem uruchomiono tzw. korytarze z tymi krajami, powołując menedżerów aktywnie wspierających klientów na tych rynkach. W marcu 2018 r., wykorzystując globalną obecność Grupy Santander, wdrożono rozwiązanie usprawniające realizację płatności zagranicznych ze Zjednoczonym Królestwem, tj. błyskawiczny przelew w GBP na rachunki w Santander Bank w Wielkiej Brytanii. W przypadku płatności do 10 tys. GBP przelew jest automatycznie kwalifikowany do wysyłki w technologii blockchain i odpowiednia kwota niemal natychmiast trafia na rachunek beneficjenta. Zastosowana przez Grupę technologia blockchain uznawana jest obecnie za jedną z najbezpieczniejszych metod przesyłania płatności w handlu zagranicznym.

Bank Zachodni WBK S.A. czwarty rok z rzędu realizuje Program Rozwoju Eksportu. Jest to flagowy projekt Banku, umożliwiający klientom efektywną wymianę wiedzy i praktycznych doświadczeń oraz nawiązywanie kontaktów biznesowych. W ramach tych działań przeprowadzone zostały kolejne misje handlowe i przedsięwzięcia na rzecz eksporterów:

- Zorganizowano spotkanie hurtowników i importerów działających na giełdzie artykułów rolno-spożywczych Mercamadrid (największa giełda spożywcza w Europie) z przedstawicielami polskich firm, ułatwiając obu stronom nawiązanie relacji oraz zbadanie szans biznesowych za granicą.
- Analogiczne spotkanie przygotowano dla producentów z branży lotniczej.
- Zaproszono klientów do uczestnictwa w targach Automechanika Birmingham oraz serii spotkań z Niemiecką Izłą Handlową.
- Podpisano list intencyjny z Agencją ds. Specjalnej Meksykańskiej Strefy Ekonomicznej w celu zapewnienia profesjonalnego wsparcia polskim firmom zainteresowanym rozpoczęciem działalności gospodarczej w Ameryce Środkowej (marzec 2018 r.).

#### Koncentracja na kluczowych branżach

Doceniając znaczenie i potencjału rozwojowego sektorów: rolno-spożywczego, motoryzacyjnego, TSL (transportu, spedycji, logistyki) oraz produkcji przemysłowej, Bank Zachodni WBK S.A. dokłada starań, aby być najlepszym partnerem dla wszystkich firm działających w ww. branżach. W I połowie 2018 r. kontynuowane były działania zmierzające do wzmocnienia rozpoznawalności i pozycji rynkowej Banku w sektorach strategicznych, w tym programy rozwijające wiedzę i kompetencje sektorowe wewnątrz organizacji oraz inicjatywy zorientowane na klientów, takie jak:

- organizacja spotkań dla klientów (m.in. z branży transportowej i branży meblarskiej w ramach Programu Rozwoju Eksportu);
- współorganizacja cyklu 8 konferencji dla klientów z sektora rolnego poświęconych sytuacji na rynku żywności i rolnictwa oraz zagadnieniom związanym z finansowaniem lokalnych rolników;
- organizowanie seminariów dla klientów korporacyjnych i MŚP z branży mięsnej i TSL w formie kameralnych spotkań biznesowych omawiających zagadnienia branżowe i szanse biznesowe;
- aktywny udział w największych wydarzeniach sektorowych (m.in. partner branżowy Automotive CEE Days i AutoEvent – konferencja dla przemysłu motoryzacyjnego);
- nawiązanie i rozwój współpracy ze stowarzyszeniami branżowymi;
- aktywność w mediach branżowych (komentarze, analizy sektorowe, wypowiedzi eksperckie).
- analizy oraz raporty sektorowe przygotowywane dla klientów Banku.

Działania te - we współpracy z partnerami branżowymi - będą kontynuowane w II połowie 2018 r. Planowana jest również zagraniczna misja handlowa dla przedstawicieli branży rolno-spożywczej oraz spotkania branżowe dla klientów z wybranych sektorów.

Aby uatrakcyjnić ofertę Banku oraz wesprzeć międzynarodową działalność klientów (szczególnie w ryzykownych segmentach rynku) Bank podpisał umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) dot. finansowania handlu, zgodnie z którą BKG będzie gwarantować płatności wynikające z akredytyw potwierdzonych lub dyskontowanych przez Bank Zachodni WBK S.A.

## Rozszerzona baza klientów

W następstwie decyzji dot. reorganizacji Centrum Wsparcia Biznesu, Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej poszerzył dotychczasową bazę klientów o segment SME2. Zmiana ta nie ma wpływu na model prowadzenia przez Bank działalności operacyjnej, ani na tryb i jakość obsługi klientów.

W I poł 2018 r. - po zakończeniu migracji klientów MŚP 2 do obsługi zdalnej za pośrednictwem Centrum Obsługi Klienta Firmowego – prowadzone były działania zwiększające transakcyjność w tym kanale w celu usprawnienia realizacji operacji bankowych i odciążenia doradców oddziałowych na korzyść zadań sprzedażowych. Zwiększono liczbę firm korzystających z biometrii głosowej jako narzędzia autoryzacji podczas kontaktu telefonicznego z Bankiem. Klientom firmowym zaoferowano też zdalny (szybki, łatwy i bezpieczny) proces zawierania umów (np. otwierania konta firmowego) z wykorzystaniem wideoweryfikacji dostępnej w trzech wymiarach: biometryczne porównanie wizerunku klienta, sprawdzenie autentyczności danych z dowodu w bazach zewnętrznych oraz identyfikacja klienta przez wideo-doradcę.

W usługach bankowości internetowej dla firm udostępniono funkcjonalność umożliwiającą klientom założenie profilu zaufanego bez konieczności wizyty w urzędzie lub placówce Banku. Rozwiązanie to pozwala zdalnie załatwiać sprawy urzędowe w serwisach administracji publicznej z wykorzystaniem tego samego hasła i loginu co przy logowaniu do konta bankowego.

Kolejną nowością jest możliwość dostarczania od maja 2018 r. polisy przedmiotu zabezpieczenia kredytu firmowego wraz z dowodami opłacenia składek za pośrednictwem bankowości internetowej dla firm. Nowa usługa ułatwi klientom terminowe dostarczania wymaganych polis.

Bank przygotował ponadto ofertę promocyjną „Wiosna z terminalami POS” dla klientów MŚP podpisujących umowę dot. POS, która zwalnia ich z kosztów dzierżawy urządzenia przez 6 miesięcy. W ramach promocji „Wiosna z terminalami POS” klienci mogą korzystać z darmowego rachunku firmowego prowadzonego w Banku.

## Wolumeny biznesowe

Znakomite wyniki sieci sprzedaży Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej - zrealizowane w I poł. 2018 r. przy wsparciu poszczególnych linii produktowych oraz rozszerzonej bazy klientów - przełożyły się na wysokie wzrosty wolumenów biznesowych w stosunku do końca grudnia 2017, w tym portfela kredytów o 6,0 %, a depozytów o 9,9%.

## Rozwój kanałów cyfrowych

Bank kontynuował rozwój funkcjonalności kanałów cyfrowych obsługujących klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. W okresie I półrocza 2018 r. wprowadzono następujące zmiany:

- Zmiany związane z dostosowywaniem się do nowych regulacji, w szczególności dyrektywa ALM (aktualizacja ważności dowodów osobistych), RODO, mechanizm podzielonej płatności (Split Payment).
- Zmiany funkcjonalne w aplikacji:
  - ✓ Rozwój strefy samoobsługowej w bankowości elektronicznej iBiznes24 podnoszącej komfort w zdalnym kontakcie klienta z bankiem (szybko, bezpiecznie, bez papieru, 24/7), w szczególności rozwój eWniosku w nowym, przejrzystym układzie z dodaniem licznych funkcjonalności.
  - ✓ Wprowadzenie usługi „Banki Zewnętrzne”, umożliwiającej – w ramach bankowości elektronicznej iBiznes24 – zarządzanie rachunkami klienta korporacyjnego prowadzonymi w innych bankach, raportowanie o ich stanie, inicjowanie z tych rachunków płatności krajowych i międzynarodowych (rozwiązanie to otrzymało od Gazetę Bankowej nagrodę Lider 2017).
  - ✓ eGwarancja w module Trade Finance.
- Rozwój iBiznes24 mobile w obszarze rejestracji transakcji oraz możliwości logowania z wykorzystaniem biometrii twarzy (dla urządzeń z systemem operacyjnym iOS).

## Działalność faktoringowa

Wartość wierzytelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w I poł. 2018 r. wyniosła 12,8 mld zł i była wyższa o 15% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 11,7%. Na koniec czerwca 2018 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 4,6 mld zł i był wyższy o 27% r/r.

### 1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (wcześniej Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej)

#### Główne kierunki działań

W I poł. 2018 r. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej zmienił nazwę na Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (BKI), dostosowując się do zmiany nazewnictwa na poziomie Grupy Santander (z Global Corporate Banking na Corporate and Investment Banking.)

Pion BKI prowadził kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz świadczył usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur BKI Grupy Santander. Na koniec czerwca 2018 r. baza aktywnych klientów Pionu obejmowała około 250 największych spółek/grup kapitałowych (wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów) reprezentujących wszystkie sektory polskiej gospodarki.

Pion dysponował kompleksową ofertą, obejmującą pełen zakres usług i produktów, w tym usługi transakcyjne, bieżące, średnio- i długoterminowe finansowanie, gwarancje, obsługę fuzji i przejęć, emisje akcji, zarządzanie płynnością i usługi powiernicze. Pion BKI prowadził też w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych oraz dostarczał specjalistycznych produktów finansowych, w tym skarbowych, maklerskich i rynku kapitałowego.

Wykorzystując możliwości wynikające z globalnego zasięgu Grupy Santander, Pion BKI świadczył usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur Santander Corporate and Investment Banking oraz podejmował współpracę z jednostkami Grupy Santander, obejmującą sprzedaż polskich obligacji zagranicznym inwestorom oraz obrót obligacjami krajów latynoamerykańskich w Polsce.

Bank Zachodni WBK S.A. aspiruje do pozycji banku pierwszego wyboru dla największych klientów korporacyjnych, cenionego również za ofertę inwestycyjną. Aby osiągnąć ten cel, Pion BKI stawia klienta w centrum uwagi i stara się jak najlepiej zaspokajać jego potrzeby i wzmacniać pozytywne doświadczenia, koncentrując się na rozwoju w trzech wymiarach: jakość obsługi, pozycjonowanie na rynku oraz kadry. Jakość obsługi podnoszą systematyczne działania doskonalące ofertę pod kątem kustomizacji, cyfryzacji i dywersyfikacji; pozycję rynkową wzmacnia rozwój biznesu, a profesjonalizm kadr zapewniają programy szkoleniowe i rozwój w duchu przyjętych przez Grupę wartości.

W I półroczu 2018 r. Pion koncentrował się na zwiększaniu jakości obsługi poprzez następujące działania:

- Dalsze doskonalenie platformy FX Kantor BZWBK24, która w skali Grupy Santander uznana została za model najlepszych praktyk pod względem IT, marketingu, CRM, oferty produktowej i systemu motywacyjnego.
- Kontynuował rozwój nowych produktów z obszaru papierów wartościowych i derywatów, które będą stopniowo wprowadzane w życie w okresie kolejnych trzech lat.
- Systematycznie rozwijał rozwiązania i zakres możliwości gwarantowania emisji w Departamencie Rynków Kredytowych.
- Sukcesywnie rozszerzał możliwości bankowości transakcyjnej, w szczególności w obszarze zarządzania środkami pieniężnymi poprzez wdrożenia usługi host-to-host i rozwiązań dla instytucji finansowych.
- Optymalizował strukturę wyników i bilansu poprzez rozwój biznesu prowizyjnego oraz sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych

We współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi, Pion BKI realizował proces wdrażania nowych regulacji (MIFID II, FRTB, PRIIPs, IFRS9, EMIR, RODO)



## Działalność wybranych obszarów

Poszczególne jednostki Pionu BKI koncentrowały się w I półroczu 2018 r. na następujących działaniach:

### Departament Rynków Kredytowych

- Departament Rynków Kredytowych finansował (w formie kredytu i emisji obligacji korporacyjnych) średnio- i długookresowe przedsięwzięcia inwestycyjne klientów z segmentu BKI, zarówno samodzielnie, jak i we współpracy z jednostkami w ramach pionu (np. z Globalną Bankowością Transakcyjną, Rynkami Finansowymi) i poza nim (np. z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej). Finansowaniem objęte zostały spółki reprezentujące wiele istotnych dla gospodarki sektorów, m.in. spożywczy, budowlany, technologiczny, czy TMT (telekomunikacja, media, technologia). Poprzez sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych Departament optymalizował pozycję bilansową.

### Departament Rynków Kapitałowych

- W I poł. 2018 r. Rynki Kapitałowe przeprowadziły dwie największe transakcje na rynku kapitałowym w br. Ponadto realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora biotechnologicznego, finansowego, spożywczego oraz nieruchomości.

### Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej

- Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej sfinalizował szereg transakcji z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych, działalności gwarancyjnej i finansowania łańcuchów dostaw z udziałem spółek z sektora elektronicznego (UMC), energetycznego, odzieżowego, produkcyjnego, wydobywczego, finansowego i kolejowego. W ramach zarządzania środkami finansowymi, departament koncentrował się na rozwiązaniach dla banków i instytucji finansowych, w tym w oparciu o płatności natychmiastowe.

### Departament Usług Skarbu

- W okresie objętym raportem Departament Usług Skarbu kontynuował kilka projektów rozwojowych - kluczowych z perspektywy zapewnienia najwyższej jakości usług dla klientów, m.in. projekt budowy innowacyjnego narzędzia do edukacji klientów korporacyjnych i MSP.
- Departament pracował nad rozwojem kanałów dystrybucji produktów skarbowych (m.in. platformy Kantor BZWBK24) w celu osiągnięcia wyższego poziomu digitalizacji, szerszej penetracji bazy klientów oraz uzyskania przewagi konkurencyjnej.

### Departament Transakcji na Rynkach Finansowych

- W I poł. 2018 r. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych kontynuował prace nad rozbudową portfela międzynarodowych klientów instytucjonalnych korzystając z globalnego know-how Grupy Santander. Współpracował w tym zakresie z londyńskim biurem Corporate and Investment Banking Santander. Zorganizował roadshow w Londynie dla globalnych instytucji finansowych, w tym banków, funduszy hedgingowych oraz innych spółek zarządzających aktywami. Pośredniczył w sprzedaży produktów Banku i Grupy Santander (np. obligacje rządowe krajów peryferyjnych Europy oraz krajów Ameryki Południowej) na rynku krajowym.
- Departament rozwijał ofertę produktową, głównie w zakresie produktów hedgingowych. Rozpoczął eksploatację kolejnych możliwości nowej globalnej platformy dla rynku walutowego i zdobył jedną z wiodących pozycji na globalnych platformach elektronicznego obrotu polskimi obligacjami rządowymi.

### Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

- Departament kontynuował intensywny rozwój infrastruktury systemowej, umożliwiający m.in. automatyzację procesów związanych z realizacją usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych. Rozpoczęto prace wdrożeniowe nowego produktu, który otworzy inwestorom nowe możliwości inwestycyjne zarówno lokalnie, jak i na rynkach zagranicznych.

### Departament Analiz Giełdowych

- Departament Analiz Giełdowych sporządził ponad 50 rekomendacji analitycznych dotyczących spółek giełdowych, w tym kilka sporządzonych po raz pierwszy, a także raporty dotyczące funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz zmian w indeksach giełdowych. W II kwartale zorganizowano konferencję budowlaną, w której udział wzięło 9 spółek oraz prawie 60 inwestorów instytucjonalnych.

## Największe transakcje Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Bank utrzymuje się w ścisłej czołówce w obszarach takich jak: obsługa ofert publicznych papierów wartościowych, transakcje fuzji i przejęć oraz finansowanie łańcucha dostaw.

Największe przedsięwzięcia przeprowadzone przez Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej w I poł. 2018 r. obejmują:

- Przeprowadzenie dwóch największych transakcji na rynku kapitałowym w br.
- Refinansowanie długu spółki z sektora TMT.
- Sfinansowanie przejęcia spółki z sektora spożywczego.
- Emisja obligacji na rynku polskim dla klientów z sektora budowlanego czy technologicznego.
- Nowa emisja akcji dla firmy z branży biotechnologicznej oraz plasowanie akcji firmy biotechnologicznej na rynku amerykańskim w formie subskrypcji prywatnej.
- Sprzedaż części akcji spółki z sektora finansowego w ramach przyspieszonej księgi popytu.
- Optymalizacja pozycji bilansowej poprzez transakcje sprzedaży wybranych ekspozycji kredytowych.
- Znaczące umowy kredytowe zawarte między innymi z klientami z sektora technologicznego, kolejowego, wydobywczego czy finansowego.
- Finansowania łańcuchów dostaw z udziałem spółek z sektora elektronicznego, energetycznego, odzieżowego i produkcyjnego.

## Podstawowe wolumenty biznesowe

W segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej głównym motorem wzrostu należności kredytowych (+6,5% w stosunku do 31 grudnia 2017 r.) było finansowanie łańcucha dostaw wspierające podstawową działalność klientów, którego wartość zwiększyła się o około jedną trzecią w stosunku rocznym wskutek rozszerzenia liczby programów i dostawców.

## 2. Grupa Kapitałowa Santander Consumer Bank S.A.

### Profil działalności

Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) jest instytucją finansową z długoletnim doświadczeniem i silną pozycją w sektorze „consumer finance”, skoncentrowaną na zaspokajaniu potrzeb kredytowych gospodarstw domowych. Bank finansuje również podmioty gospodarcze, głównie dilerów i importerów z branży samochodowej.

Akcja kredytowa SCB S.A. opiera się na następujących produktach kredytowych: kredyty gotówkowe, ratalne, samochodowe, kredyty gospodarcze oraz karty kredytowe. Ważnymi pozycjami w ofercie Banku są też depozyty terminowe od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz ubezpieczenia.

Ofertę bankową uzupełnia finansowanie samochodów w formie leasingu przez spółkę zależną Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (w której SCB S.A. jest udziałowcem w 100%), a także w formie leasingu i faktoringu przez PSA Finance Polska Sp. z o.o. (w której SCB S.A. jest udziałowcem w 50%).

Dodatkowo spółka córka PSA Finance Polska Sp. z o.o., tj. PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o., w której Bank ma pośredni udział w wysokości 50%, wspiera sprzedaż samochodów w formie finansowania konsumenckiego.

Pozostałe spółki kontrolowane przez SCB S.A. to: Santander Consumer Finance Sp. z o.o. (inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z Bankiem Zachodnim WBK S.A. i Wartą S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego) oraz SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. i S.C. Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. (spółki specjalnego przeznaczenia powołane do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji).

## Rozwój działalności

### Główne kierunki rozwoju obsługi klientów

W I połowie 2018 r. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrował się na następujących działaniach:

- Utrzymaniu pozycji lidera na rynku sprzedaży ratalnej poprzez: stabilizację udziału w rynku sklepów standardowych, dalszy rozwój i wzrost sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów rozwoju sprzedaży oraz utrzymanie rentowności współpracy z partnerami handlowymi.
- Kontynuowaniu strategii pozyskiwania klientów poprzez sprzedaż ratalną oraz sprzedaż kart kredytowych, a następnie oferowanie (cross-selling i up-selling) kolejnych produktów.
- Przedłużeniu współpracy z kluczowymi kontrahentami w zakresie sprzedaży ratalnej na kolejne okresy.
- Realizacji kampanii informacyjnej dla klientów o przysługujących im prawach w związku z wejściem w życie unijnego rozporządzenia w sprawie ochrony danych osobowych (RODO).
- Maksymalizowaniu efektywności kontaktów z klientami w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, zwiększaniu dynamiki sprzedaży produktu „Nowy Profil” oraz intensyfikowaniu sprzedaży w kanałach zdalnych zgodnie z założeniami przyjętej strategii.
- Utrzymaniu bardzo dobrych, ponadrynkowych wyników badania Net Promoter Score/NPS (na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, tj. 57%), co będzie miernikiem skuteczności przyjętej strategii produktowo-sprzedażowej.
- Dalszym rozwoju oferty produktów i usług:
  - ✓ pomyślne zakończenie testów wdrożeniowych podpisu cyfrowego na umowach kredytów ratalnych;
  - ✓ optymalizacja oferty kredytów gotówkowych, m.in. wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania w ramach Pożyczki Gotówkowej oraz zwiększenie maksymalnego limitu kredytowego dla klientów spełniających kryteria oceny kredytowej;
  - ✓ wdrożenie zmodyfikowanych (dostosowanych do zmian prawnych i regulacyjnych), korzystniejszych dla klientów produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami;
  - ✓ wdrożenie nowej platformy operacyjnej dla pracowników oddziałów (kwiecień 2018 r.) i uruchomienie sprzedaży nowych ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi;
  - ✓ wdrożenie procedury zawierania umów o karty partnerskie bez papieru, np. z wykorzystaniem SMS.

### Podstawowe portfele biznesowe

#### Należności od klientów

Na dzień 30 czerwca 2018 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. osiągnęły wartość 16,8 mld zł, co oznacza wzrost w skali roku o 9,1% głównie w wyniku wyższego salda kredytów gotówkowych, kart kredytowych oraz leasingu.

Wzrost salda kredytów konsumenckich to efekt wyższej sprzedaży dzięki zmodyfikowanej ofercie produktowej oraz efektywnej współpracy z dotychczasowymi klientami Banku (cross-sell pożyczek gotówkowych i kart kredytowych) i sieciami sprzedaży detalicznej dóbr trwałych (RTV/AGD, meble, art. budowlane). Szczególnie wysoki poziom osiągnęła sprzedaż pożyczek gotówkowych w związku z optymalizacją oferty poprzez podwyższenie maksymalnej kwoty kredytu oraz wydłużenie okresu kredytowania. Wzrosła również sprzedaż produktów finansujących rynek zakupu samochodów osobowych. Przyrost należności z tytułu leasingu powstał pod wpływem trendów rynkowych oraz konkurencyjnej oferty.

#### Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania Grupy SCB S.A. wobec klientów wyniosły 8,6 mld zł na koniec czerwca 2018 r. i były wyższe niż przed rokiem o 7,3% w związku ze wzrostem depozytów detalicznych z jednoczesnym spadkiem depozytów korporacyjnych.

Saldo lokat dla klientów detalicznych zwiększyło się dzięki przeprowadzonym akcjom promocyjnym oraz zaoferowaniu atrakcyjnej oferty dla depozytów 15-miesięcznych. Bank koncentruje się obecnie na sprzedaży depozytów nie krótszych niż 1 rok, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 12-, 15-, 24- i 36-miesięcznych.

## Pozostałe istotne wydarzenia

W celu lepszego dostosowania SCB S.A. do wyzwań współczesnej bankowości, w I połowie 2018 r. powołany został w strukturach Banku Pion Strategii, Innowacji i Rozwoju, którego kompetencje obejmują: wsparcie strategiczne, w tym poszukiwanie innowacji na rynku oraz współpracę z uczelniami i fintechami, zarządzanie projektami, procesami oraz bankowość mobilną i digitalizację.

Pod koniec I półrocza 2018 r. SCB S.A. zaciągnął pożyczkę podporządkowaną w kwocie 200 mln zł w celu poprawy wskaźników kapitałowych, która pochodzi w dwóch równych częściach od akcjonariuszy Santander Consumer Finance S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. W dniu 18 lipca 2018 r. SCB S.A. otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie 100 mln zł jako instrument w kapitale Tier II.

W I połowie 2018 r. SCB S.A. wyemitował papiery wartościowe w łącznej wysokości 451mln zł z zapadalnością od 3-4 lat. Pozyskane finansowanie przeznaczone jest na bieżącą działalność Banku zgodnie z ustaloną strategią.

W czerwcu 2018 r. SCB S.A. wypłacił dla akcjonariuszy dywidendę w wysokości 433 mln zł.

W I poł. 2018 r. SCB S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych oraz kredytów samochodowych o łącznej wartości 691,4 mln zł.

## Sieć dystrybucyjna Santander Consumer Bank S.A.

W I połowie 2018 r. Bank SCB S.A. kontynuował działania mające na celu zwiększenie efektywności sieci placówek bankowych. Przeprowadzono przegląd struktury oddziałów oraz placówek partnerskich, uwzględniając potrzeby klientów oraz rozwój usług zdalnych i mobilnych.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów za pośrednictwem następujących kanałów dystrybucji:

- sieci 153 placówek własnych i 168 placówek partnerskich (161 i 153 na koniec czerwca 2017 r.) prowadzących sprzedaż kredytów konsumpcyjnych i depozytów detalicznych;
- mobilnego kanału sprzedaży kredytów samochodowych;
- mobilnego kanału sprzedaży depozytów korporacyjnych;
- kanałów zdalnych, tj. call-center i internet służące dystrybucji kredytów konsumpcyjnych i depozytów detalicznych;
- sieci 693 współpracujących z Bankiem partnerów sprzedaży kredytów samochodowych oraz 8 737 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych (651 i 11 931 na koniec czerwca 2017 r.);
- zdalnego kanału sprzedaży kredytów samochodowych.

Liczba zarejestrowanych użytkowników bankowości elektronicznej i mobilnej SCB S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiła 146,2 tys.

## Otrzymane nagrody i wyróżnienia, miejsca w rankingach

Rankingi kredytów gotówkowych:

- I miejsce w rankingu kredytów gotówkowych przygotowanym przez bankier.pl (styczeń oraz luty 2018 r.);
- I miejsce w rankingu kredytów gotówkowych przygotowanym przez comperia.pl (marzec 2018 r.);
- I miejsce dla Mistrzowskiego Kredytu Gotówkowego w rankingu kredytów gotówkowych portalu Comperia.pl (kwiecień 2018);
- I miejsce dla Mistrzowskiego Kredytu Gotówkowego w rankingu kredytów gotówkowych portalu eBroker (maj 2018);
- I miejsce dla Mistrzowskiego Kredytu Gotówkowego według portalu eBroker w rankingu kredytów gotówkowych (czerwiec 2018).

Rankingi w innych obszarach biznesowych:

- II miejsce w plebiscycie kart kredytowych Złoty Bankier 2018 dla Turbokarty (kwiecień 2018);
- I miejsce w kategorii Małe i Średnie Banki Komercyjne w konkursie „Najlepszy Bank 2018” organizowanym przez Gazetę Bankową (czerwiec 2018).

Nagrody i wyróżnienia za działalność w poszczególnych obszarach zarządzania:

- I miejsce w kategorii Banki Specjalistyczne w konkursie „Gwiazdy Bankowości 2018” zorganizowanym przez redakcję Dziennika Gazety Prawnej (czerwiec 2018);
- Gwiazda Jakości Obsługi 2018 r. (marzec 2018 r.);
- Tytuł Top Employer Polska (luty 2018 r.).

## VII. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.

### 1. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Zysk Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za 6 miesięcy 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2018 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

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

w mln zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	I poł. 2018	I poł. 2017	Zmiana r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 162,9</b>	<b>3 801,6</b>	<b>9,5%</b>
- Wynik z tytułu odsetek	2 786,0	2 556,5	9,0%
- Wynik z tytułu prowizji	1 044,9	970,8	7,6%
- Pozostałe dochody <sup>1)</sup>	332,0	274,3	21,0%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 887,0)</b>	<b>(1 694,6)</b>	<b>11,4%</b>
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 613,9)	(1 497,8)	7,8%
- Amortyzacja	(162,4)	(152,1)	6,8%
- Pozostałe koszty operacyjne	(110,7)	(44,7)	147,7%
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(474,8)</b>	<b>(245,9)</b>	<b>93,1%</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	25,5	23,8	7,1%
Podatek od instytucji finansowych <sup>2)</sup>	(218,5)	(210,9)	3,6%
<b>Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 608,1</b>	<b>1 674,0</b>	<b>-3,9%</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(353,2)	(412,5)	-14,4%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 254,9</b>	<b>1 261,5</b>	<b>-0,5%</b>
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	<b>1 073,7</b>	<b>1 104,2</b>	<b>-2,8%</b>
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	181,2	157,3	15,2%

1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zyski/straty netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluacja, wynik na pozostałych instrumentach finansowych i pozostałe przychody operacyjne.

2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15.01.2016 r.

W I połowie 2018 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 608,1 mln zł, tj. niższy o 3,9% r/r. Zysk Grupy, oprócz wzrostu wyników z działalności podstawowej (tj. wyniku z tytułu odsetek o 9,0% r/r i wyniku z tytułu prowizji o 7,6% r/r), odzwierciedla obciążenia wynikające z inicjatyw rozwojowych oraz presję otoczenia, szczególnie regulacyjnego. Ilustrują to m.in. następujące zmiany w rachunku zysków i strat:

- Wzrost kosztów pracowniczych i działania o 7,8% r/r w związku z realizacją projektu przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz pozostałych projektów rozwojowych i transformacyjnych.
- Wyższe odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (93,1% r/r) ze względu na znacznie słabszy niż w okresie porównywalnym pozytywny wpływ sprzedaży wymagalnych wierzytelności związany z niższą wartością portfela, a także w wyniku zastosowania po raz pierwszy modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

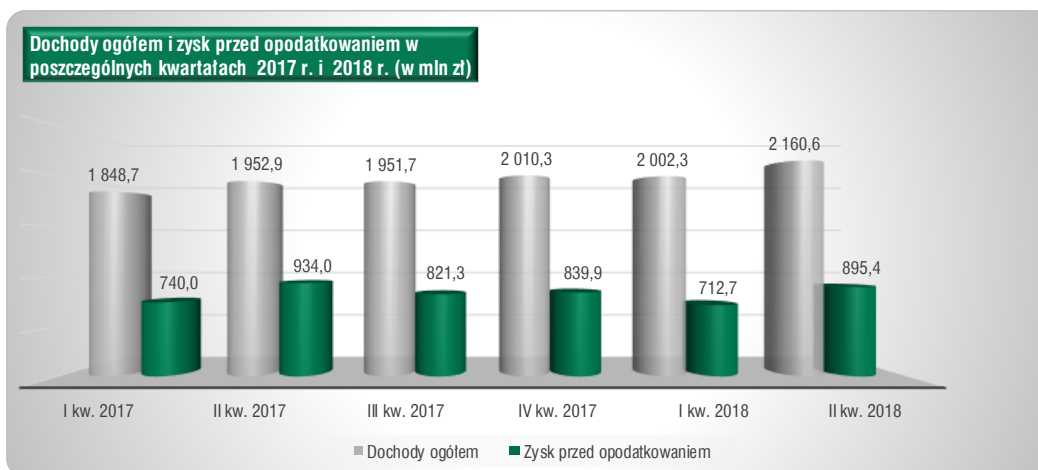
W I połowie 2018 r. w pozostałych dochodach i pozostałych kosztach operacyjnych ujęte zostały rozwiązania i zawiązania rezerw na sprawy sporne, których łączna wartość netto była ujemna i wyniosła 24,6 mln zł, co oznacza wzrost obciążenia zysku brutto z tego tytułu o 22,4 mln zł w stosunku rocznym.

Zysk należny udziałowcom Banku wyniósł 1 073,7 mln zł i zmniejszył się o 2,8% r/r przy niższej efektywnej stopie podatku dochodowego z powodu obniżenia się w stosunku rocznym poziomu straty powstałej na sprzedaży pakietu wierzytelności kredytowych.

## Porównywalność okresów

Zastosowanie nowych MSSF	
<b>MSSF 9</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” z dniem 1 stycznia 2018 r. - Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. zmieniła klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych w oparciu o szczegółową analizę wykorzystywanych modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów.</li> <li>Finansowy wpływ zmiany w podejściu do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz rezerw na zobowiązania podany został w nocie 2 „Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego” w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.”. Wartość pozostałych pozycji aktywów i zobowiązań nie uległa istotnej zmianie w wyniku wdrożenia MSSF 9.</li> <li>Grupa skorzystała z możliwości zwolnienia z obowiązku przekształcania danych porównywalnych w zakresie zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych - wynikające z zastosowania MSSF 9 - zostały ujęte jako element wyniku z lat ubiegłych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kapitałach własnych na dzień 1.01.2018 r. (-254,5 mln zł).</li> <li>Po zakończeniu z dniem 30 czerwca 2018 r. analizy portfela kart kredytowych pod kątem kontraktowych przepływów pieniężnych (w następstwie zastosowania MSSF 9), Grupa dokonała zmiany klasyfikacji i wyceny kart kredytowych udzielonych do 1 sierpnia 2016 r., których umowna konstrukcja oprocentowania opierała się na czterokrotności stopy lombardowej NBP, a zapisy umowne z klientem nie zawierały bezpośredniego odniesienia do przepisów Kodeksu Cywilnego w zakresie maksymalnych odsetek ustawowych. Ww. portfel kart kredytowych został wyceniony do wartości godziwej i sklasyfikowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „należności od klientów wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy”, przychody odsetkowe z tych instrumentów zostały wykazane w linii „Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Grupa BZ WBK S.A. zaprzestała ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych, a ocena ryzyka kredytowego dla tych produktów stanowi obecnie integralną część wyceny do wartości godziwej. Kwotę wynikającą ze zmiany w klasyfikacji i wyceny ujęto w wyniku finansowym bieżącego okresu zamiast w zyskach zatrzymanych na dzień 01.01.2018 r.</li> </ul>
<b>MSSF 15</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązującym od 1 stycznia 2018 r. - wprowadzony został nowy 5-etapowy model wykorzystywany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami (z wyłączeniem umów regulowanych przez inne standardy). Zastosowanie MSSF 15 nie wymagało dokonania istotnych zmian prezentacyjnych.</li> </ul>

Komponenty RZiS	Wybrane składowe wpływające na porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za I poł. 2018 r. w porównaniu z I poł. 2017 r. (z pominięciem wpływu nowo wdrożonych MSSF)	
	I poł. 2018 r.	I poł. 2017 r.
Przychody z tytułu dywidend	<ul style="list-style-type: none"> <li>98,5 mln zł, w tym dywidenda w wys. 91,4 mln zł ze spółek z Grupy Aviva z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>75,9 mln zł, w tym dywidenda w wys. 68,6 mln zł ze spółek z Grupy Aviva z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A.</li> </ul>
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	<ul style="list-style-type: none"> <li>41,5 mln zł, w tym 44,3 mln zł ze sprzedaży nieruchomości BZ WBK S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-237 tys. zł</li> </ul>
Wynik brutto na sprzedaży wierzytelności kredytowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>15,8 mln zł</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>191,1 mln zł</li> </ul>



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

w mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I poł. 2018	I poł. 2017	Zmiana r/r
<b>Bank Zachodni WBK S.A.</b>	<b>1 415,7</b>	<b>1 348,7</b>	<b>5,0%</b>
<b>Spółki zależne:</b>	<b>560,8</b>	<b>497,2</b>	<b>12,8%</b>
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi <sup>1)</sup>	410,2	421,6	-2,7%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	122,2	37,1	229,4%
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK F24 S.A. <sup>2)</sup>	28,3	38,6	-26,7%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	0,1	(0,1)	-
<b>Wycena metodą praw własności</b>	<b>25,5</b>	<b>23,8</b>	<b>7,1%</b>
<b>Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. i korekty konsolidacyjne</b>	<b>(393,9)</b>	<b>(195,7)</b>	<b>101,3%</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 608,1</b>	<b>1 674,0</b>	<b>-3,9%</b>

1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 30.06.2018 r. wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finance Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o., SC Poland Consumer Finance 16-1 Sp. z o.o., PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Spółka AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego 20.11.2017 r. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.

2) Spółka BZ WBK Nieruchomości S.A. została przemianowana na BZ WBK F24 S.A. i w efekcie przekształceń własnościowych (wymiana udziałów między BZ WBK S.A. a spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. i odkupienie akcji od drugiego akcjonariusza) stała się jednostką zależną w 100% od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

3) Zysk brutto za I poł. 2017 r. obejmuje spółki: BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. i Geldokracja Sp. z o.o. w likwidacji (wykreślona z rejestru sądowego w dniu 5.03.2018 r.).

### Bank Zachodni WBK S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.)

W I poł. 2018 r. jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 415,7 mln zł i zwiększył się o 5% r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+7,0% r/r) dzięki akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na utrzymanie stabilnej bazy środków bieżących.
- Niższy wynik z tytułu prowizji (-3,5% r/r) - powstały pod wpływem spadku dochodów netto z tytułu opłat dystrybucyjnych (wstrzymanie przez BZ WBK TFI S.A. wypłaty wynagrodzenia za dystrybucję funduszy w oczekiwaniu na zmiany w regulacjach prawnych), prowizji maklerskich (pogorszenie koniunktury giełdowej) oraz obsługi rachunków i obrotu pieniężnego - został w znacznej części skompensowany przez wzrosty w pozostałych liniach biznesowych takich jak: bankowość elektroniczna i płatności, transakcje wymiany walutowej, działalność kredytowa, gwarancje i poręczenia.
- Wzrost przychodów z tytułu dywidend (+80,8% r/r) w związku z otrzymaniem wyższej niż w poprzednim roku dywidendy od SCB S.A. (259,9 mln zł w 2018 r. wobec 108,3 mln zł w 2017 r.), spółek z Grupy Aviva (152,1 mln zł w 2018 r. wobec 113,4 mln zł w 2017 r.) oraz BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (38,8 mln zł w 2018 r. wobec 4,9 mln zł w 2017 r.).

- Wyższe saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+52,6% r/r) w wyniku sprzedaży mniejszego portfela wierzycelności kredytowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz zastosowania po raz pierwszy modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych ogółem (+12,7% r/r) pod wpływem kosztów poniesionych na realizację projektu przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz zawiązania rezerw na sprawy sporne.
- Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-66,2% r/r) ze względu na niższy zysk na sprzedaży papierów wartościowych.

#### **Jednostki zależne**

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zwiększył się o 12,8% r/r pod wpływem znacznego wzrostu zyskowności spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

#### **Grupa SCB S.A.**

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I poł. 2018 r. osiągnął wartość 410,2 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był niższy o 2,7% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 13,9% r/r do 737,2 mln zł, odzwierciedlający systematyczny wzrost portfela kredytowego i korzystne zmiany zachodzące w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomargowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 30,4% r/r do 84 mln zł, głównie za sprawą wyższych dochodów netto generowanych przez rosnący portfel kart kredytowych.
- Wyższy o 108,7 mln zł r/r ujemny wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych o wartości 124,6 mln zł wynikający z wyższych odpisów związanych ze zmieniającą się strukturą produktową portfela kredytowego (zmniejszający się udział kredytów hipotecyjnych na rzecz pożyczek gotówkowych) i niskiej bazy będącej skutkiem pozytywnego wpływu jednorazowych zdarzeń z I półrocza 2017 r. (wydłużenie okna odzysku do 36 miesięcy dla pożyczek gotówkowych i wyższy przychód ze sprzedaży przeterminowanych wierzycelności).
- Wzrost pozostałych dochodów operacyjnych (tj. dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych) o 18,9% r/r w stosunku rocznym do 36,3 mln zł.
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych o 5,6% r/r do poziomu 303,1 mln zł z powodu wyższych wydatków związanych z marketingiem i dostosowaniem Grupy do wymogów RODO, wzrostu amortyzacji w następstwie inwestycji w IT oraz zwiększonych kosztów osobowych pod wpływem rozwoju biznesu i presji na rynku pracy.

#### **Pozostałe spółki zależne**

Zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. zwiększył się o 229,4% r/r ze względu na zawieszenie z początkiem 2018 r. wypłat wynagrodzenia na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (głównego dystrybutora funduszy inwestycyjnych spółki) do czasu wdrożenia nowego modelu wzajemnych rozliczeń zgodnego z dyrektywami MIFID II transponowanymi do polskiego porządku prawnego. Jednocześnie odnotowano znaczną dynamikę wzrostu dochodów z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami napędzaną przez wzrost średniej wartości aktywów netto funduszy w stosunku rocznym.

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się o 26,7% r/r.

- Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odnotowała wzrost zysku brutto o 24,2% r/r (do 10,7 mln zł) za sprawą spadku ujemnego salda odpisów aktualizujących należności faktoringowe oraz realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek w oparciu o ekspozycje kredytowe zwiększające się w tempie 27% r/r.
- Łączny zysk brutto spółek BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse Sp. z o.o. i BZ WBK F24 S.A. zmniejszył się w skali roku o 41,2% do 17,6 mln zł pod wpływem negatywnej wyceny instrumentów zabezpieczających stałoprocentowy portfel należności leasingowych oraz wyższych kosztów finansowania ekspozycji kredytowych. Dynamiczny rozwój biznesu leasingowego skutkowało w tym okresie wysokim dwucyfrowym wzrostem portfela (+18% r/r) i przychodów odsetkowych.



## Składowe zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

### Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2018 r. wyniosły 4 162,9 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 9,5%.

### Wynik z tytułu odsetek

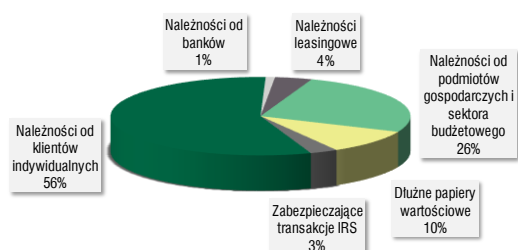
W I połowie 2018 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 2 786,0 mln zł i zwiększył się o 9,0% r/r przy wyższym tempie wzrostu przychodów odsetkowych w porównaniu z kosztami. Przychody z tytułu odsetek przyrosły o 7,7% r/r do wartości 3 425,2 mln zł, a koszty odsetkowe o 2,4% r/r/ do 639,2 mln zł.



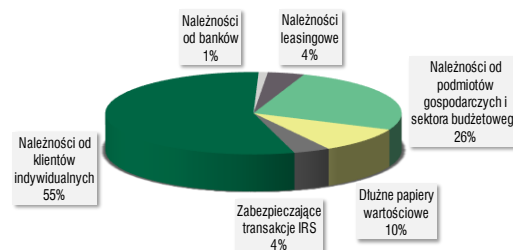
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych stymulowały należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych, należności leasingowe, należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz dłużne inwestycyjne papiery wartościowe. Spowalniał je natomiast portfel należności od banków, operacje CIRS i IRS zabezpieczające przepływy pieniężne oraz dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

Utrzymującą się w poprzednich okresach tendencja spadkowa w zakresie kosztów odsetkowych uległa odwróceniu w efekcie wzrostu kosztów odsetkowych pochodzących z emisji papierów wartościowych, sprzedaży instrumentów finansowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz przyjmowania depozytów podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. W bieżącym okresie sprawozdawczym spadek kosztów odsetkowych obserwowano jedynie w bazie depozytów od klientów indywidualnych i banków.

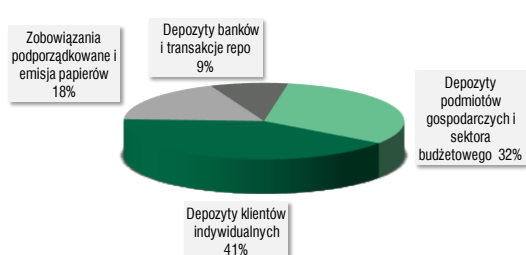
**Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2018 r.**



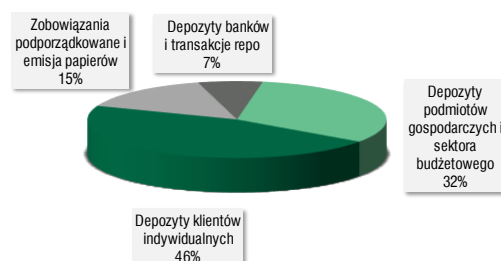
**Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2017 r.**



**Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2018 r.**

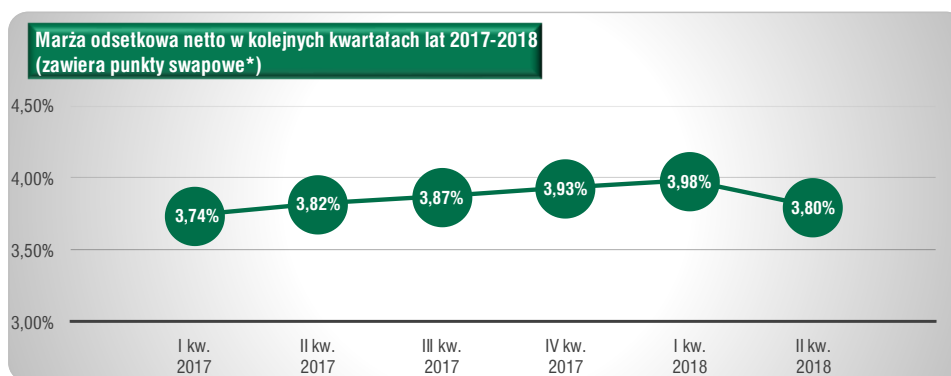


**Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I poł. 2017 r.**



W otoczeniu stabilnych, rekordowo niskich stóp procentowych, skumulowana marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (zannualizowana w ujęciu półrocznym) wyniosła 3,87% i nie zmieniła się istotnie w stosunku rocznym (+7 p.b. r/r). W I połowie 2018 r. – podobnie jak w okresie porównywalnym – poziom marży wspierały efektywne procesy zarządzania parametrami oferty depozytowo-kredytowej, narzędzia i działania zwiększające jej jakość, dostępność i atrakcyjność, a także korzystne tendencje sprzedażowe kształtujące strukturę bilansu. Grupa odnotowała pożądane z punktu widzenia marży zmiany w zakresie kluczowych wolumenów biznesowych, w tym przyrost w stosunku rocznym należności od klientów indywidualnych (zwłaszcza kredytów gotówkowych) oraz zwiększenie niskokosztowych środków bieżących klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.

Spadek w II kwartale 2018 r. kwartalnej marży odsetkowej netto (zannualizowanej w ujęciu kwartalnym) o 18 p.b. kw/kw do poziomu 3,80% - po serii systematycznych wzrostów – wynika z wyższych kosztów finansowania aktywów w związku z napływem depozytów terminowych i wzmożoną aktywnością Grupy w zakresie emisji własnych papierów wartościowych w ramach przygotowań do przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. Przy szybko rosnącej bazie aktywów dochodowych (kredytów detalicznych i gospodarczych oraz inwestycyjnych papierów dłużnych) oraz lekkiej presji kosztowej, zannualizowany wynik odsetkowy netto ustabilizował się na poziomie z poprzedniego okresu, co znalazło odzwierciedlenie w niższym poziomie kwartalnej marży odsetkowej netto.



\* W kalkulacji marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględniła alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględniła natomiast przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

## Wynik z tytułu prowizji

W I połowie 2018 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 1 044,9 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 7,6%, co stanowi skumulowany efekt działalności linii biznesowych Banku i spółek zależnych.

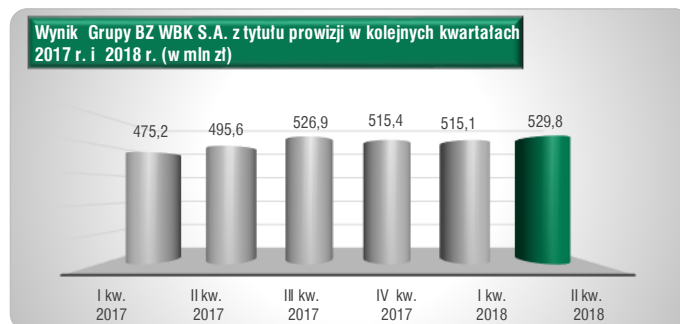
w mln zł

Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2018	I poł. 2017	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności <sup>1)</sup>	205,5	194,6	5,6%
Prowizje walutowe	189,6	163,0	16,3%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	161,9	168,9	-4,1%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	148,8	136,0	9,4%
Prowizje kredytowe <sup>2)</sup>	134,7	94,8	42,1%
Prowizje ubezpieczeniowe	98,9	102,3	-3,3%
Karty kredytowe	66,4	63,6	4,4%
Działalność maklerska	32,1	38,8	-17,3%
Pozostałe prowizje <sup>3)</sup>	7,0	8,8	-20,5%
<b>Razem</b>	<b>1 044,9</b>	<b>970,8</b>	<b>7,6%</b>

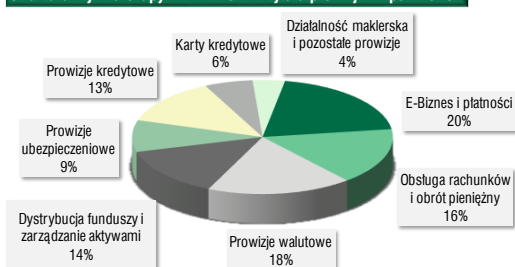
1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

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

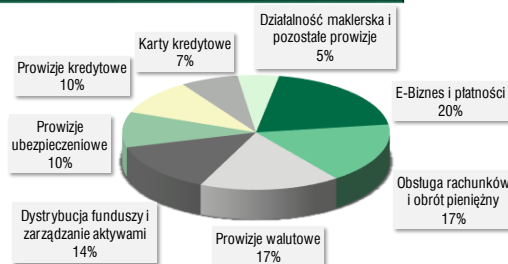
3) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.



**Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w I poł. 2018 r.**



**Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w I poł. 2017 r.**



Dochody prowizyjne netto Grupy z działalności kredytowej zwiększyły się o 42,1% r/r dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat związanych z obsługą ekspozycji kredytowych przedsiębiorstw oraz istotnemu zmniejszeniu jednorazowych kosztów pośrednictwa kredytowego poniesionych przez SCB S.A. w celu utrzymania i dalszego rozwoju sieci sprzedaży SCB S.A.

Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+16,3% r/r) wynika z systematycznego wzrostu obrotów stanowiących pochodną kompleksowych działań Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju usług e-FX w ramach platformy iBiznes24.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+9,4% r/r) są rezultatem wzrostu średnich aktywów netto funduszy inwestycyjnych pod zarządzaniem BZ WBK TFI S.A. w okresie sprzyjającej koniunktury giełdowej utrzymującej się w 2017 r. (do lutego 2018 r.) oraz rosnącej atrakcyjności funduszy inwestycyjnych (jako alternatywy dla tradycyjnych depozytów bankowych) w otoczeniu historycznie niskich stóp procentowych.

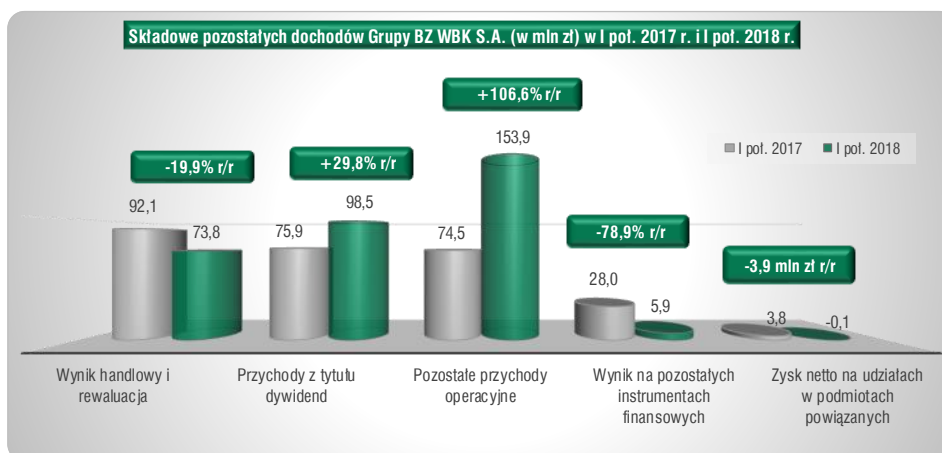
Dochody prowizyjne netto zagregowane w linii „eBiznes i Płatności” zwiększyły się o 5,6% r/r pod wpływem wydawnictwa i obsługi rosnącej bazy kart debetowych (+6,4% r/r) i transakcji bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem w kraju i zagranicą.

Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych zwiększył się o 4,4% r/r ze względu na wyższą o 3,2% r/r liczebność połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A. oraz wzrost transakcyjności tych instrumentów.

Prowizje z działalności maklerskiej uległy redukcji w skali roku o 17,3% r/r wraz ze spowolnieniem obrotów klientów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku wtórnym w warunkach pogarszającej się od lutego br. koniunktury giełdowej.

Niższe o 3,3% r/r dochody prowizyjne netto z tytułu ubezpieczeń to głównie efekt dostosowywania modelu sprzedaży ubezpieczeń w Grupie do nowych unijnych wymogów regulacyjnych. Spadek wskaźnika pokrycia kredytów gotówkowych Grupy ubezpieczeniami, częściowo rekompensuje rosnąca sprzedaż ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi (np. Locum, Opiekun Rodziny).

## Pozostałe dochody



Zaprezentowane na powyższym wykresie „pozostałe dochody Grupy” wyniosły łącznie 332,0 mln zł i zmniejszyły się o 21,0% r/r.

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

Wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r. był dodatni i wyniósł 73,8 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 19,9%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 63,6 mln zł wobec 68,8 mln zł w I poł. 2017 r. Ww. komponent wyniku handlowego nie uwzględnia dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (105,4 mln zł za I poł. 2018 r. wobec 116,7 mln zł za I poł. 2017 r.), które ujmowane są w przychodach odsetkowych.

Pozostałe handlowe transakcje walutowe przyniosły stratę w wysokości 0,1 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku wygenerowały zysk w wysokości 23,0 mln zł.

Łączny wynik na operacjach dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 8,5 mln zł wobec 0,3 mln zł w I poł. 2017 r.

### Dywidendy

Grupa wykazała przychód z tytułu dywidend w wysokości 98,5 mln zł w I połowie 2018 r., tj. o 22,6 mln zł więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku w związku z wyższym poziomem dywidend pochodzących ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A.

### Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 5,9 mln zł wobec 28,0 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku. W analizowanym półroczu transakcje sprzedaży kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych przyniosły zysk w wysokości 7,7 mln zł wobec 26,0 mln zł w okresie porównywalnym.

### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 153,9 mln zł i zwiększyły się w skali roku o 106,6%, głównie za sprawą 44,3 mln zł ze sprzedaży nieruchomości Banku oraz rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne związane z działalnością operacyjną Grupy w zmieniających warunkach makroekonomicznych i regulacyjnych.

## Odpisy z tytułu utraty wartości

mln zł

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie wg MSSF 9 <sup>1)</sup>			Razem wg MSSF 9 <sup>1)</sup>	Razem wg MSR 39 <sup>2)</sup>
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	I poł. 2018	I poł. 2017
Odpis na należności od banków	(0,1)	-	-	(0,1)	-
Odpis na należności od klientów	(22,2)	30,4	(501,1)	(492,9)	(294,0)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	16,4	16,4	47,0
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(0,6)	5,5	(3,1)	1,8	1,1
<b>Razem</b>	<b>(22,9)</b>	<b>35,9</b>	<b>(487,8)</b>	<b>(474,8)</b>	<b>(245,9)</b>

- 1) Wycena odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych zgodnie z MSSF 9 wg modelu strat oczekiwanych. W II kw. 2018 r. Grupa BZ WBK S.A. przeklasyfikowała część portfela kart kredytowych (z określoną konstrukcją oprocentowania, dostępnych do 1 sierpnia 2016 r.) do należności od klientów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i zaprzestała ujmowania odpisów z tytułu utraty ich wartości. Ocena ryzyka kredytowego dla tych produktów stanowi obecnie integralną część wyceny do wartości godziwej.
- 2) Wycena odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 wg modelu strat poniesionych.

W I połowie 2018 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 474,8 mln zł wobec 245,9 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Odpisy Grupy SCB S.A. wyniosły 124,6 mln zł wobec 15,9 mln zł rok wcześniej.

Wzrost salda odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych od klientów Grupy (z 294 mln zł w I poł. 2017 r. do 492,9 mln zł w I poł. 2018 r.) odzwierciedla różnicę w poziomie sprzedaży wierzycelności kredytowych w obu analizowanych okresach oraz zmianę podejścia do szacowania utraty wartości należności kredytowych wg MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Ww. zmiana powstała w okresie silnego wzrostu portfela kredytowego Grupy (+8,8% r/r), który w segmencie należności od przedsiębiorstw i sektora publicznego zwiększył się o 9,7% r/r, w segmencie detalicznym o 7,5% r/r, a w segmencie należności leasingowych o 17,4% r/r.

W I połowie 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał niepracujący portfel wymagalnych wierzycelności o wartości 319,3 mln zł wobec 726,2 mln zł w I połowie 2017 r. (w tym kapitał kredytowy o wartości odpowiednio 271,4 mln zł i 662,9 mln zł). W bieżącym okresie sprawozdawczym wpływ tych transakcji na wynik finansowy brutto był ujemny i wynosił 6,0 mln zł, natomiast rok wcześniej był dodatni i zamknął się kwotą 142,2 mln zł.

SCB S.A. przeprowadził sprzedaż spisanych portfeli pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych i kredytów samochodowych o wartości 691,4 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 21,8 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisanych portfeli kredytowych o łącznej wartości 371,7 mln zł i przyniosła 48,9 mln zł zysku brutto.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnął wartość 5,8% wobec 5,9% na koniec czerwca 2017 r. Jednocześnie wskaźnik kosztu ryzyka zwiększył się z 0,66% za I poł. 2017 r. do 0,80% za I połowę 2018 r.

## Koszty ogółem

w mln zł

Koszty ogółem Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2018	I poł. 2017	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 613,9)	(1 497,8)	7,8%
- Koszty pracownicze	(789,0)	(771,9)	2,2%
- Koszty działania	(824,9)	(725,9)	13,6%
Amortyzacja	(162,4)	(152,1)	6,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(110,7)	(44,7)	147,7%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 887,0)</b>	<b>(1 694,6)</b>	<b>11,4%</b>

W I połowie 2018 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 1 887,0 mln zł i były wyższe w porównaniu z poprzednim rokiem o 11,4% r/r. za sprawą wszystkich kluczowych składowych. Największy wpływ na bazę kosztową miały strategiczne projekty rozwojowe i transformacyjne, rozbudowa infrastruktury IT, wymogi otoczenia konkurencyjnego i regulacyjnego oraz rezerwy na zobowiązania sporne.

Wraz z bazą kosztów ogółem zwiększył się wskaźnik efektywności kosztowej Grupy z 44,6% w I połowie 2017 r. do 45,3% w I połowie 2018 r.

### Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I połowę 2018 r. zamknęły się kwotą 789,0 mln zł, co oznacza wzrost o 2,2% w skali roku. Udział Grupy SCB S.A. ww. kwocie wyniósł 127,7 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 6,3%.

Kluczowe pozycje skonsolidowanych kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 779,4 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 4,6% pod wpływem przeglądu i regulacji wynagrodzeń oraz kosztów optymalizacji zatrudnienia (spadek zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. o 272 etatów w skali roku).

### Koszty działania

W I połowie 2018 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się o 13,6% r/r i wyniosły 824,9 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wzrosły o 3,1% r/r do 141,5 mln zł.

Ww. wzrost kosztów całkowitych powstał pod wpływem:

- kosztów eksploatacji systemów informacyjnych (+30,0% r/r) oraz kosztów konsultacji i doradztwa (+71,3% r/r) w związku z realizacją projektu przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.;
- kosztów pozostałych usług obcych (+80,5% r/r) w związku z obsługą dokumentów zgodnie z unijnym rozporządzeniem o ochronie danych osobowych (RODO), modyfikacją systemu rozliczeń z nadrzędną jednostką dominującą oraz przeprowadzką Centrum Wsparcia Biznesu we Wrocławiu do nowego budynku;
- kosztów remontu urzędzeń (+176,3% r/r) w efekcie zakupu wyposażenia do oddziałów funkcjonujących w zmienionym formacie oraz nowego budynku Centrum Wsparcia Biznesu;
- kosztów marketingu i reprezentacji (+9,4% r/r) w związku z rebrandingiem.

Jednocześnie odnotowano niższe koszty utrzymania i wynajmu budynków (-3,2% r/r) będące konsekwencją optymalizacji sieci oddziałów oraz spadek kosztów ponoszonych na rzecz regulatorów rynku (-4,7% r/r) po określeniu przez BFG wysokości rocznej składki Banku Zachodniego WBK S.A. na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

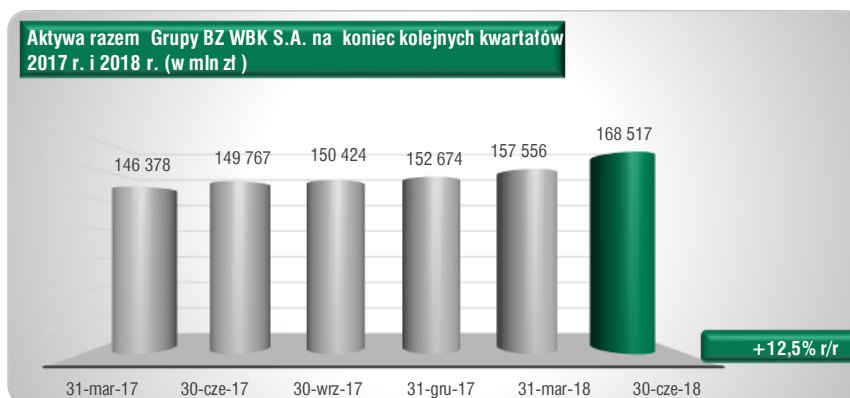
## Efektywna stopa podatkowa

W I połowie 2018 r. efektywna stopa podatkowa (w ujęciu skonsolidowanym) wyniosła 22,0% wobec 24,6% w analogicznym okresie ubiegłego roku w związku z niższą stratą na sprzedaży wierzytelności kredytowych niestanowiących kosztu uzyskania przychodu.

## 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A

### Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 168 517,2 mln zł, co oznacza wzrost w skali półrocza o 10,4%, a w skali roku o 12,5%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 87,6% w porównaniu z 87,0% na koniec grudnia 2017 r.



## Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

w mln zł

Składniki aktywów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	30.06.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura	30.06.2017	Struktura	Zmiana	Zmiana
	wg MSSF 9	30.06.2018	wg MSR 39	31.12.2017	wg MSR 39	30.06.2017	1/3	1/5
	1	2	3	4	5	6		
Należności od klientów <sup>1)</sup>	114 177,0	67,8%	107 839,9	70,6%	105 053,7	70,2%	5,9%	8,7%
Inwestycyjne aktywa finansowe <sup>2)</sup>	34 865,9	20,7%	28 415,8	18,6%	26 735,3	17,9%	22,7%	30,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	6 178,3	3,7%	3 634,1	2,4%	5 715,9	3,8%	70,0%	8,1%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 681,4	2,8%	4 146,2	2,7%	4 113,0	2,7%	12,9%	13,8%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 108,1	1,8%	3 133,1	2,1%	2 983,3	2,0%	-0,8%	4,2%
Należności od banków	1 704,5	1,0%	2 136,5	1,4%	1 870,8	1,2%	-20,2%	-8,9%
Pozostałe aktywa <sup>3)</sup>	3 802,0	2,2%	3 368,8	2,2%	3 294,7	2,2%	12,9%	15,4%
<b>Razem</b>	<b>168 517,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>152 674,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>149 766,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,4%</b>	<b>12,5%</b>

- 1) Należności netto od klientów wg MSSF 9 obejmują portfel wyceniany w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej i uwzględniają inne ujęcie przychodu odsetkowego oraz nową metodologię szacowania odpisów (w oparciu o oczekiwane straty kredytowe).
- 2) Inwestycyjne aktywa finansowe wg MSSF 9 uwzględniają domyślną wycenę instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z wyjątkiem wyceny inwestycji strategicznych z portfela dostępnego do sprzedaży w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- 3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa.

W zaprezentowanym powyżej sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 r. największą pozycją skonsolidowanych aktywów były należności netto od klientów, które wyniosły 114 177,0 mln zł i w ciągu 6 miesięcy wzrosły o 5,9% dzięki dynamicznej akcji kredytowej wśród klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 15 052,0 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych), tj. o 5,0% więcej niż na koniec 2017 r.

W ciągu I półrocza 2018 r. istotnie wzrosła zagregowana linia łącząca „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+70,0%), co jest konsekwencją rozbudowy handlowego portfela obligacji. Zakup obligacji skarbowych do portfela papierów dłużnych podniósł wartość inwestycyjnych aktywów finansowych (+22,7%). Partycypacja Grupy SCB S.A. wyniosła w tej pozycji 2 791,8 mln zł, co oznacza wzrost o 7,0% w skali półrocza.

W ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy zwiększono saldo środków bieżących złożonych w NBP, co podwyższyło poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” o 12,9%. Jednocześnie „należności od banków” spadły o 20,2% wraz z poziomem lokat i kredytów.

**Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

w mln zł

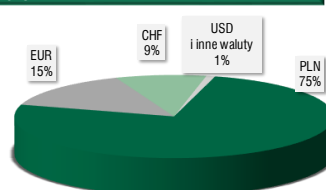
Należności brutto od klientów Grupy BZ WBK S.A.	30.06.2018 <sup>1)</sup> wg MSSF 9 1	31.12.2017 wg MSR 39 2	30.06.2017 wg MSR 39 3	Zmiana 1/2	Zmiana 1/3
Należności od klientów indywidualnych	61 063,2	57 822,4	56 782,1	5,6%	7,5%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	50 922,2	48 005,2	46 431,7	6,1%	9,7%
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 504,8	6 849,0	6 393,3	9,6%	17,4%
Pozostałe	13,4	9,4	202,1	42,6%	-93,4%
<b>Razem</b>	<b>119 503,6</b>	<b>112 686,0</b>	<b>109 809,2</b>	<b>6,1%</b>	<b>8,8%</b>

1) Należności brutto od klientów zgodnie z klasyfikacją i wyceną aktywów wg MSSF 9 nie są w pełni porównywalne z poprzednimi okresami, ponieważ saldo obejmuje obecnie portfele wyceniane w wartości godziwej oraz zawiera efekt zmian w sposobie ujęcia przychodu odsetkowego.

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2018 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2018 r.

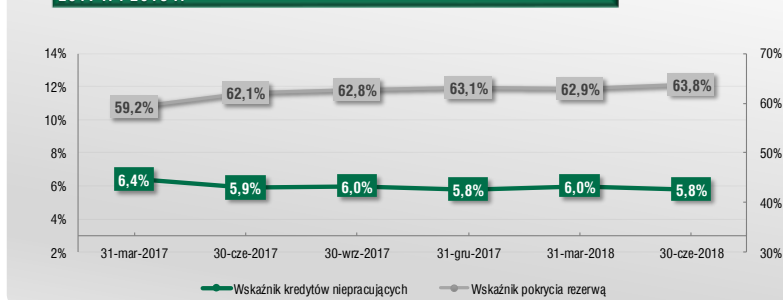


Na dzień 30 czerwca 2018 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wyniosły 119 503,6 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego roku wzrosły o 6,1%. Portfel obejmuje należności od klientów wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w wysokości 1 502 mln zł, w tym zreklasyfikowany z dniem 31 marca 2018 r. portfel kart kredytowych.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 5,6%, osiągając wartość 61 063,2 mln zł. Największą ich składową były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w skali półroczna wzrosły o 5,5% do kwoty 39 336,9 mln zł, przy czym portfel Banku Zachodniego WBK S.A. przyrósł o 6,2%, a portfel SCB S.A. zmniejszył się o 0,9%. Na drugiej pozycji pod względem wartości plasują się kredyty gotówkowe, które zwiększyły się o 8,2% do poziomu 14 126,0 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 50 922,2 mln zł i były wyższe o 6,1% w stosunku do końca 2017 r. głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do MŚP i klientów korporacyjnych. Należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i PSA Finance Polska Sp. z o.o. wyniosły 7 504,8 mln zł i zwiększyły się o 9,6% pod wpływem dobrego tempa sprzedaży zarówno w segmencie maszyn i urządzeń, jak i pojazdów. Oferowane przez spółkę BZ WBK Leasing S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec czerwca 2018 r. wyniosły 2 227,7 mln zł (wobec 2 027,7 mln zł na koniec grudnia 2017 r.), zaprezentowane zostały poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2017 r. i 2018 r.



\* Od 30 czerwca 2018 r. kalkulacja wskaźników jakości należności kredytowych nie uwzględnia portfela wycenianego do wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 5,8% portfela brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wobec 5,8% pół roku wcześniej oraz 5,9% rok wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 63,8% na dzień 30 czerwca 2018 r. wobec 63,1% na 31 grudnia 2017 r. i 62,1% na 30 czerwca 2017 r. Od 30 czerwca 2018 r. kalkulacja wskaźników jakości należności kredytowych nie uwzględnia należności wycenianych do wartości godziwej.



**Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym**

w mln zł

Składniki zobowiązań i kapitałów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	30.06.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura	30.06.2017 wg	Struktura	Zmiana	Zmiana
	wg MSSF 9	30.06.2018	wg MSR 39	31.12.2017	MSR 39	30.06.2017	1/3	1/5
	1	2	3	4	5	6		
Zobowiązania wobec klientów	122 024,3	72,4%	111 481,1	73,0%	109 111,2	72,9%	9,5%	11,8%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 734,6	5,2%	7 384,4	4,9%	6 891,2	4,6%	18,3%	26,8%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 376,7	3,2%	2 650,9	1,7%	4 168,3	2,8%	102,8%	29,0%
Zobowiązania wobec banków	3 252,6	1,9%	2 783,1	1,8%	2 591,6	1,7%	16,9%	25,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 205,9	1,3%	1 816,5	1,2%	2 696,3	1,8%	21,4%	-18,2%
Pozostałe pasywa <sup>1)</sup>	2 934,7	1,8%	3 214,8	2,1%	2 407,6	1,6%	-8,7%	21,9%
Kapitały razem	23 988,4	14,2%	23 343,6	15,3%	21 900,5	14,6%	2,8%	9,5%
<b>Razem</b>	<b>168 517,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>152 674,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>149 766,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,4%</b>	<b>12,5%</b>

1) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym, pozostałe rezerwy i pozostałe zobowiązania.

W całkowitych zobowiązaniach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. istotny wzrost w porównaniu z końcem 2017 r. powstał w ramach zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (+102,8%) dokonywanych m.in. z bankami i innymi instytucjami działającymi na rynku finansowym.

W I półroczu 2018 r. zdecydowaną tendencją wzrostową wykazywały również pochodne instrumenty zabezpieczające (które łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do obrotu wzrosły o 21,4%), zobowiązania wobec banków (+16,9%) oraz zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (+18,3%).

Wzrost ostatniej z ww. pozycji jest efektem wysokiej aktywności Grupy w zakresie emisji własnych papierów wartościowych. W analizowanym okresie Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) na łączną kwotę 1 mld zł (wg wartości nominalnej) w ramach programu emisji oraz emisję obligacji podporządkowanych serii F o wartości nominalnej 1 mld zł. Podmioty zależne tj. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. i SCB S.A. wyemitowały obligacje o wartości nominalnej odpowiednio 850 mln zł i 451 mln zł.

W ciągu I półrocza 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał wykupu w terminie zapadalności własnych papierów wartościowych na łączną kwotę 1 235 mln zł, BZ WBK Faktor S.A. na 700 mln zł, a SCB S.A. na 190 mln zł.

W ramach omawianego agregatu – na podstawie decyzji KNF – nastąpiło przekwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii F (o wartości nominalnej 1 mld zł z terminem wykupu przypadającym 5 kwietnia 2028 r.) ze zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na zobowiązania podporządkowane.

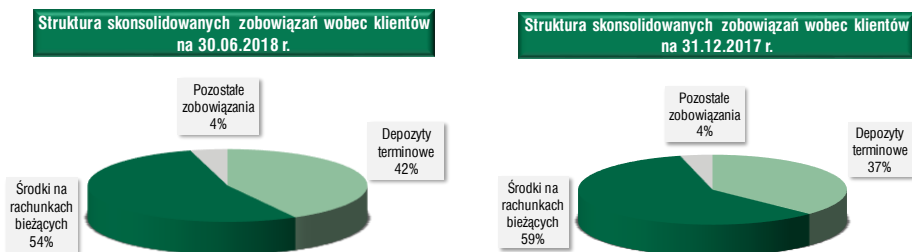
Kapitały razem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 2,8%, powiększone o zysk bieżącego okresu oraz całość zysku za 2017 r. zatrzymaną przez Bank zgodnie z wytycznymi regulatora, a także pomniejszone o wypłatę dywidendy z niepodzielonego zysku za 2016 r. w łącznej kwocie 307,6 mln zł. Zyski zatrzymane oraz kapitał z aktualizacji wyceny uwzględniają różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. - wynikające z zastosowania MSSF 9 - w łącznej kwocie -254,5 mln zł.

**Baza depozytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

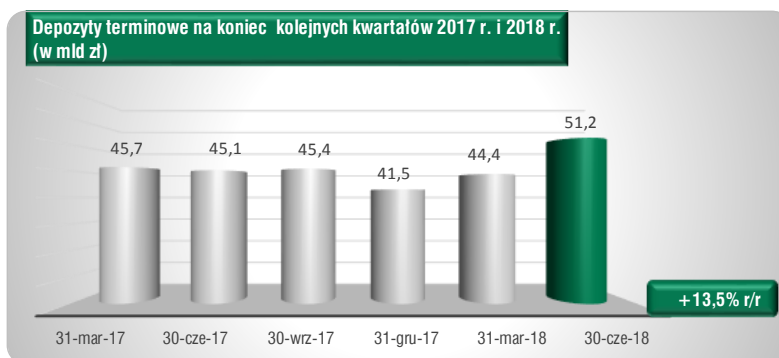
w mln zł

Zobowiązania Grupy BZ WBK S.A. wobec klientów	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	70 021,9	64 987,7	64 704,5	7,7%	8,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	52 002,4	46 493,4	44 406,7	11,8%	17,1%
<b>Razem</b>	<b>122 024,3</b>	<b>111 481,1</b>	<b>109 111,2</b>	<b>9,5%</b>	<b>11,8%</b>

W ciągu 6 pierwszych miesięcy 2018 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów wzrosły o 9,5% i na koniec czerwca wyniosły 122 024,3 mln zł, z czego 8 552,9 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych) dotyczy Grupy SCB S.A. (8 148,6 mln zł na koniec grudnia 2017 r.).



Całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów osiągnęły wartość 51 201,6 mln zł i w porównaniu z 31 grudnia 2017 r. wzrosły o 23,4%, salda na rachunkach bieżących wyniosły 65 573,4 mln zł i były stabilne, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 5 249,4 mln zł i zwiększyły się o 21,1%



\* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 70 021,9 mln zł i w ciągu 6 miesięcy br. zwiększyła się o 7,7% w związku z szybkim napływem środków do lokat terminowych (+16,0%) i rachunków bieżących (+3,4%). Akwizycja nowych środków przyspieszyła w związku z przygotowaniem do planowanego przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. Wsparty ją oferty promocyjne konta oszczędnościowego (w tym Konta Max Oszczędnościowego i Konta Systematycznego w ramach oferty Konta Jakże Chęć), mechanizmy nagradzające aktywność klientów wyższym oprocentowaniem oraz elastyczna oferta cenowa.

W okresie I półrocza 2018 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosła o 11,8% do 52 002,4 mln zł wskutek wzrostu depozytów terminowych (+31,8%) w tempie przekraczającym dynamikę spadku sald na rachunkach bieżących (-6,9%).

Największą składową pozostałych zobowiązań stanowią „kredyty i pożyczki” (4 122,9 mln zł wobec 3 552,4 mln zł na 31 grudnia 2017 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na akcję kredytową Banku oraz działalność leasingową spółek zależnych. Wzrost salda „kredytów i pożyczek” to m.in. rezultat wypłaty 334,1 mln zł w oparciu o zawartą w listopadzie 2017 r. umowę z EBI na finansowanie programów digitalizacyjnych oraz uruchomienia kredytu z EBOiR w wys. 50 mln euro dla spółki BZ WBK Leasing S.A. na podstawie umowy z grudnia 2017 r.

## Dywersyfikacja źródeł finansowania w ramach Banku Zachodniego WBK S.A. i Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.

W I poł. 2018 r. kontynuowano działania mające na celu dywersyfikację źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Poniżej zaprezentowano najważniejsze przedsięwzięcia.

### Finansowanie z instytucji finansowych

- W dniu 22 czerwca 2018 r. BZ WBK Leasing S.A. zawarł umowę kredytową z bankiem krajowym na finansowanie w wysokości 300 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem zapadalności przypadającym 30 czerwca 2019 r.

### Emisje własne papierów wartościowych

- W dniu 5 kwietnia 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował 2 tys. obligacji podporządkowanych serii F na poniższych warunkach:
  - ✓ Łączna wartość nominalna emisji: 1 mld zł;
  - ✓ Wartość nominalna jednej obligacji: 500 tys. zł;
  - ✓ Przedmiot emisji: niezabezpieczone obligacje zmiennokuponowe na okaziciela z dziesięcioletnim terminem wykupu, z opcją call dającą emitentowi prawo do wykupu wszystkich papierów 5 lat po dniu emisji (pod warunkiem otrzymania zgody KNF);
  - ✓ Oprocentowanie obligacji: według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych oraz marży wynoszącej 1,6%;
  - ✓ Cena emisyjna obligacji: równa wartości nominalnej;
  - ✓ Data emisji: 5 kwietnia 2018 r.;
  - ✓ Forma: obligacje niematerialne (rejestracja w dniu emisji w depozycie papierów wartościowych KDPW S.A.);
  - ✓ Przeznaczenie środków uzyskanych z emisji: podwyższenie funduszy uzupełniających Banku (po uzyskaniu stosownej zgody KNF);
  - ✓ Docelowy rynek wtórny: alternatywny system obrotu na rynku Catalyst.

Wszystkie obligacje na łączną kwotę 1 mld zł zostały objęte przez obligatariuszy. W dniu 12 czerwca 2018 r. Bank otrzymał zgodę KNF na zakwalifikowanie obligacji jako instrumentów w Tier 2 Banku.

- Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował następujące serie Bankowych Papierów Wartościowych:
  - ✓ Serię G w dniu 26 kwietnia 2018 r. o wartości nominalnej 500 mln zł z oprocentowaniem stałym 2,02% w skali roku i terminem zapadalności przypadającym na 26 kwietnia 2019 r.;
  - ✓ Serię H w dniu 27 czerwca 2018 r. o wartości nominalnej 500 mln zł z oprocentowaniem stałym 2,25% w skali roku i terminem zapadalności przypadającym na 27 września 2019 r.
- W dniu 18 kwietnia 2018 r. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. przeprowadził emisję obligacji serii B w wysokości 850 mln zł z oprocentowaniem zmiennym opartym o WIBOR1M i datą zapadalności 18 października 2018 r.

### Splata kredytów

W dniu 22 stycznia 2018 r. nastąpiła całkowita spłata kredytu w wys. 50 mln euro udzielonego Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez bank zagraniczny w dniu 22 stycznia 2016 r., a 15 marca 2018 r. całkowicie spłacono kredyt w wys. 50 mln Euro (wyplacony w CHF) z dnia 2 lutego 2011 r., udzielony dawnemu Kredyt Bankowi S.A. przez EBI.

## Wybrane wskaźniki dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BZ WBK S.A.	I poł. 2018	I poł. 2017
Koszty / dochody	45,3%	44,6%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	66,9%	67,2%
Marża odsetkowa netto <sup>1)</sup>	3,87%	3,80%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	25,1%	25,5%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	93,6%	96,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących	5,8%	5,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	63,8%	62,1%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego <sup>2)</sup>	0,80%	0,66%
ROE (zwrot z kapitału) <sup>3)</sup>	11,3%	11,0%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) <sup>4)</sup>	13,3%	12,9%
ROA (zwrot z aktywów) <sup>5)</sup>	1,4%	1,3%
Współczynnik kapitałowy <sup>6)</sup>	17,78%	16,51%
Współczynnik kapitału Tier I <sup>7)</sup>	15,63%	15,53%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	241,5	220,7
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) <sup>8)</sup>	10,8	11,1

1) Annualizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca poprzedniego roku (bez aktywów reprezentujących portfel handlowy).

2) Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z końca poprzedniego roku i końca bieżącego okresu sprawozdawczego).

3) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca poprzedniego roku i końca bieżącego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego, dywidendy rekomendowanej/wypłaconej i niepodzielonej części zysku.

4) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca poprzedniego roku obrotowego i końca bieżącego okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, dywidendę rekomendowaną/wypłaconą, niepodzielną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca poprzedniego roku obrotowego i bieżącego okresu sprawozdawczego).

6) 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.

7) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.

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

### Współczynniki kapitałowe

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację łącznego współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier I Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Grupa BZ WBK S.A.	30.06.2018	31.12.2017
I Wymóg kapitałowy ogółem	10 061,6	9 520,2
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	22 357,2	19 860,5
<b>Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]</b>	<b>17,78%</b>	<b>16,69%</b>
<b>Tier I Ratio</b>	<b>15,63%</b>	<b>15,28%</b>

Poniżej zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy i współczynnik Tier I dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Banku S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.	30.06.2018	31.12.2017
Współczynnik kapitałowy	20,48%	18,95%
Współczynnik Tier I	17,90%	17,37%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.	30.06.2018	31.12.2017
Współczynnik kapitałowy	18,26%	17,19%
Współczynnik Tier I	18,26%	17,19%

### 3. Dodatkowe informacje finansowe

#### Wybrane transakcje z podmiotami powiązanymi

##### Kluczowe transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi

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

Według stanu na 30 czerwca 2018 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych niebankowym jednostkom zależnym (m.in. BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A.) wyniosła 9 648,3 mln zł wobec 8 816,5 mln zł na 31 grudnia 2017 r. Należności od SCB S.A. wyniosły 112,5 mln zł wobec 28,9 mln zł na 31 grudnia 2017 r.

Depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) osiągnęły wartość 203,5 mln zł wobec 154,5 mln zł na 31 grudnia 2017 r.

Finansowe zobowiązania warunkowe osiągnęły wartość 2 695,1 mln zł wobec 1 185,4 mln zł na 31 grudnia 2017 r., w tym gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 1 505,1 mln zł wobec 63,5 mln zł na 31 grudnia 2017 r.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

##### Leasing zwrotny

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

Łączna wartość docelowa aktywów wynikających z umowy leasingu budynku i gruntów – oszacowana na dzień rozpoczęcia transakcji – wynosiła 156,3 mln zł. Bieżąca wartość środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego zwrotnego wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiła 124,3 mln zł, a wartość środków trwałych w budowie 8,1 mln zł.

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

##### Transakcje wzajemne z podmiotem dominującym

Należności Banku od podmiotu dominującego (Banco Santander S.A.) osiągnęły wartość 296,0 mln zł wobec 308,7 mln zł na 31 grudnia 2017 r., podczas gdy zobowiązania wyniosły 550,7 mln zł wobec 63,0 mln zł na koniec 2017r.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w nocie 34 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.” oraz w nocie 34 „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.”

## Zobowiązania warunkowe i postępowania sądowe

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz wszczęte postępowania sądowe.

### Zobowiązania warunkowe

w mln zł		
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Grupę BZ WBK S.A.	30.06.2018	31.12.2017
<b>Finansowe:</b>	<b>24 988,9</b>	<b>24 642,3</b>
- linie kredytowe	20 371,6	20 279,5
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 782,8	3 730,7
- akredytywy importowe	827,8	624,2
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	6,7	7,9
<b>Gwarancyjne</b>	<b>4 776,2</b>	<b>4 885,7</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(64,3)</b>	<b>(50,7)</b>
<b>Razem</b>	<b>29 700,8</b>	<b>29 477,3</b>

### Wszczęte postępowania sądowe

w mln zł		
Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy BZ WBK S.A.	30.06.2018	31.12.2017
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	777,3	717,6
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany <sup>1)</sup>	453,1	359,4
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	40,3	3,8
<b>Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych</b>	<b>1 270,7</b>	<b>1 080,8</b>
<b>Udział [%] spraw sądowych w kapitale własnym</b>	<b>5,3%</b>	<b>4,6%</b>
Wartość istotnych zakończonych postępowań	336,1	532,5

## 4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w przyszłości:

- Stopniowe spowolnienie wzrostu gospodarczego Polski przy wolno rosnącej inflacji.
- Wzrost protekcjonizmu w handlu światowym.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Dalszy wzrost napięć na rynku pracy wobec braku wykwalifikowanej siły roboczej i obniżenia wieku emerytalnego.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. Jednocześnie niskie oprocentowanie depozytów powinno skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności / inwestycji.
- 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.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed lub pod wpływem nasilenia się wojen handlowych.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej przez EBC i Fed.
- Ustalenia Wielkiej Brytanii w sprawie wyjścia tego kraju z Unii Europejskiej.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Zmiany regulacyjne.

## VIII. Zarządzanie ryzykiem

### 1. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarówno Bank, jak i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. narażeni są na różnego rodzaju ryzyka w bieżącej działalności, które niekorzystnie wpływają na realizację strategicznych celów organizacji. Wśród najważniejszych rodzajów wymienić należy: ryzyko kredytowe, koncentracji, rynkowe (na księdze bankowej i księdze handlowej), płynności, ryzyko operacyjne, braku zgodności i reputacyjne.

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku i 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 Banku i Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się w ramach profilu ryzyka, który 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 i analiz scenariuszowych, 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 identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie ryzyka, co gwarantuje niezależność funkcji zarządzania ryzykiem od jednostek podejmujących ryzyko (tzw. pierwsza i druga linia obrony przed ryzykiem). 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.

### Struktura zarządzania ryzykiem

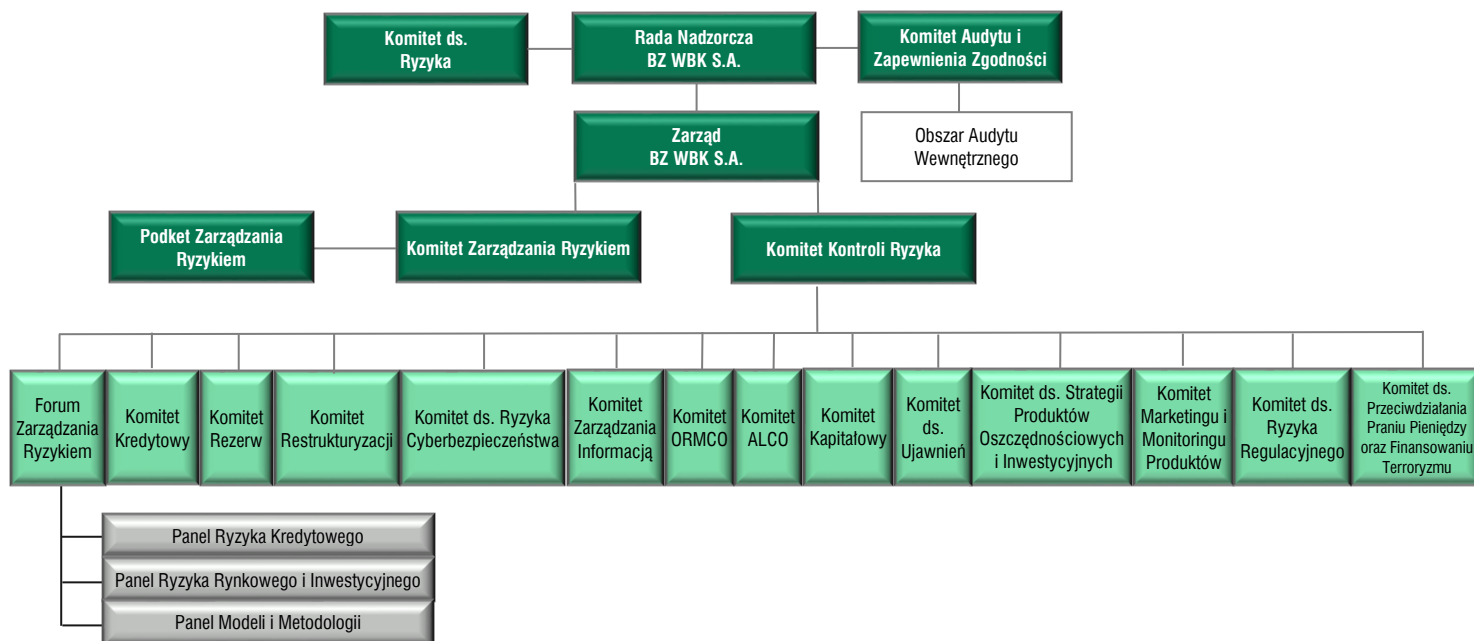
Rada Nadzorcza Banku sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK S.A. przy wsparciu Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej oraz Komitetu ds. Ryzyka. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych z perspektywy bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Dokonuje ponadto oceny, czy podejmowane przez Zarząd działania są skuteczne.

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 i aktualizację strategii zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie adekwatnej polityki informacyjnej.

Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem, za pomocą swoich trzech komitetów:

- Komitetu Zarządzania Ryzykiem, który pełni rolę komitetu wykonawczego i odpowiada za podejmowanie kluczowych decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem w Grupie.
- Podkomitetu Zarządzania Ryzykiem wyłonionego w ramach Komitetu Zarządzania Ryzykiem, który odpowiada za ratyfikację najistotniejszych decyzji kluczowych komitetów ryzyka niższego szczebla.
- Komitetu Kontroli Ryzyka, który monitoruje poziom ryzyka w różnych obszarach działalności Banku. Nadzoruje też działalność komitetów zarządzania ryzykiem niższego szczebla powołanych przez Zarząd Banku.

## Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



Za zarządzanie ryzykiem w Grupie odpowiadają obecnie następujące komitety pozostające pod nadzorem Komitetu Kontroli Ryzyka:

- Forum Zarządzania Ryzykiem obejmujące panele kompetencyjne w zakresie ryzyka kredytowego, rynkowego, inwestycji kapitałowych i subemisji oraz modeli i metodologii
- Komitet Kredytowy
- Komitet Restrukturyzacji
- Komitet Rezerw
- Komitet Zarządzania Informacją
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym / ORMCO
- Komitet ds. Ryzyka Cyberbezpieczeństwa
- 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. Ryzyka Regulacyjnego
- Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu.

Komitety te – działając w obrębie wyznaczonych przez Zarząd kompetencji – odpowiadają bezpośrednio 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.

Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Bank Zachodni WBK S.A., co zapewnia spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

Bank, w granicach i na zasadach wynikających z obowiązującego prawa, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), kierując się przy tym regulami odnoszącymi się do nadzorowania spółek zależnych wchodzących w skład Grupy BZ WBK S.A. Na przedstawicieli Banku w Radzie Nadzorczej SCB S.A. powołano Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Zarządzania Ryzykiem oraz Członka Zarządu Banku zarządzającego Pionem Bankowości Detalicznej.



Zgodnie ze „Strategią inwestycji Banku Zachodniego WBK S.A. w instrumenty rynku kapitałowego” odpowiadają oni – razem z Radą Nadzorczą SCB S.A. – za sprawowanie nadzoru nad SCB S.A. oraz prowadzenie działalności spółki w oparciu o przyjęte plany oraz zgodnie z procedurami zapewniającymi bezpieczeństwo działalności. Bank monitoruje profil i poziom ryzyka SCB S.A. za pośrednictwem komitetów zarządzania ryzykiem Banku Zachodniego WBK S.A.

## 2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem

Utrzymujący się wzrost gospodarczy, rekordowo niskie stopy procentowe oraz znaczny popyt na kredyty mieszkaniowe miały korzystny wpływ na dynamikę akcji kredytowej w I poł. 2018 r. oraz ogólny poziom ryzyka w portfelu kredytowym. Ze względu na priorytet Grupy, jakim jest utrzymanie wysokiej jakości portfela kredytowego, występujące w otoczeniu zjawiska negatywne oraz ich ewentualny wpływ na poziom ryzyka kredytowego klientów poddawane były wnikliwej analizie.

Bank w trybie ciągłym dokonuje optymalizacji istniejących procesów i produktów celem zapewnienia wysokiej rentowności prowadzonej działalności przy utrzymaniu odpowiedniego poziomu atrakcyjności oferty dla klienta.

Aby sprostać licznym wyzwaniom pojawiającym się w otoczeniu, Bank kontynuuje Program Transformacji, który przewiduje znaczące zmiany w procesach kredytowych i wykorzystywanych technologiach. Konsekwentnie realizuje też strategię rozwoju kanałów zdalnych i rozszerza ich wykorzystanie w relacjach z klientami. Optymalizuje w trybie ciągłym istniejące procesy i produkty w celu zwiększania konkurencyjności oferty przy zachowaniu odpowiedniej rentowności. Kontynuuje ponadto rozwój innowacyjnych rozwiązań w zakresie zarządzania ryzykiem, zapewniających bezpieczny i stabilny wzrost wolumenów biznesowych z zachowaniem zgodności z regulacyjnymi wymogami w zakresie zaawansowanych metod zarządzania ryzykiem.

Bank prowadzi zaawansowane prace mające na celu wdrożenie scentralizowanego systemu do identyfikacji, pomiaru, modelowania, raportowania ryzyka stopy procentowej i płynności, co zapewni jeszcze efektywniejsze zarządzanie bilansem i najwyższe standardy w zakresie kontroli jakości danych. Zakończono pierwszy etap projektu dotyczący budowy modelu danych i pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze bankowej. Bank kontynuuje prace mające na celu wdrożenie zaawansowanych analiz scenariuszowych bilansu oraz pomiaru ryzyka płynności.

W I półroczu 2018 r. Bank przygotowywał się do bezpiecznego przejęcia części portfela Deutsche Bank Polska S.A., które zaplanowano na IV kwartał 2018 r. Uruchomiono znaczną ilość projektów zajmujących się takimi aspektami jak: integracja danych umożliwiająca skuteczne zarządzanie ryzykiem związanym z przejmowanymi ekspozycjami, kalibracja modeli do oceny ryzyka na połączonej bazie klientów, zapewnienie płynności po przejściu aktywów, wypełnienie standardów w zakresie wyliczania i raportowania rezerw. Prace integracyjne będą kontynuowane w II półroczu 2018 r.

Z dniem 1 stycznia 2018 r. wszedł w życie MSSF 9, który zastąpił standard MSR 39 i wprowadził istotne zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Bank od kilku lat prowadził szereg projektów mających na celu dostosowanie operacyjne, księgowo i sprawozdawcze organizacji do nowego standardu, które dobiegły końca z początkiem 2018 r. W I półroczu 2018 r. skupiono się na pracach analitycznych dotyczących wdrożenia standardu MSSF 9, w tym stopnia adaptacji Banku do kształtującej się praktyki rynkowej i rodzących się interpretacji sektorowych uspołniających stosowanie standardu. Równocześnie Bank podejmował konieczne działania do zagwarantowania stabilnego funkcjonowania wdrożonych modeli klasyfikacji i wyceny ekspozycji oraz podejmował czynności wynikające z cyklu życia modeli, takie jak wymagane kalibracje czy walidacje.

## 3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w kolejnym półroczu

Do najważniejszych wyzwań w nadchodzącym czasie należy zaliczyć w dalszym ciągu kwestię kredytów indeksowanych/denominowanych w walutach obcych i możliwość wejścia w życie rozwiązań legislacyjnych, które w sposób istotny wpłyną na wyniki Banku i profil jego ryzyka. Bank uczestniczy w związku z tym w konsultacjach grupy roboczej ukonstytuowanej przy Związku Banków Polskich oraz na bieżąco analizuje wpływ możliwych rozwiązań na sytuację w portfelu. We wszystkich analizowanych scenariuszach sytuacja Banku jest bezpieczna.

Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, takie jak wzrastające ryzyko rozszerzenia konfliktu handlowego (w konsekwencji działań USA), narastanie napięć geopolitycznych (w związku z trwającymi konfliktami zbrojnymi oraz niekorzystną sytuacją polityczno-militarną w niektórych regionach), niepewność co do perspektyw dalszego rozwoju gospodarki światowej, możliwość trwałego osłabienia kursu złotego (w efekcie wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej), napięcia na rynku pracy (skutkujące zwiększoną presją płacową oraz brakiem pracowników) mogą negatywnie wpływać na kondycję firm i poziom realizowanych przez nie inwestycji, znajdując też swoje odzwierciedlenie w wynikach sektora bankowego. Bank systematycznie monitoruje sytuację w powyższych aspektach i obecnie ocenia ją jako stabilną.

Ważnym czynnikiem ryzyka pozostaje zakres i tempo zmian otoczenia regulacyjnego, wymagające zaangażowania odpowiednich zasobów począwszy od etapu monitorowania inicjatyw regulacyjnych, poprzez analizę i projektowania zmian, aż do ich wdrożenia. W II połowie 2018 r. kontynuowane będą między innymi prace wdrożeniowe związane z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2). Dyrektywa ta może ograniczyć przewagę konkurencyjną banków, polegającą na dostępie do informacji o dochodach i wydatkach klientów. Dzięki PSD2 podmioty niebankowe otrzymają wgląd do danych behawioralnych nt. kont klientów, podlegając regulacjom znacznie mniej restrykcyjnym niż banki. Dyrektywa wchodzi w życie w 2019 r., niemniej już teraz Bank przygotowuje się poprzez powołany w tym celu dedykowany program.

Istotną kwestią dla rozwoju sektora bankowego będzie kontynuacja dialogu dotyczącego kształtowania się przepisów regulujących likwidację banków w sposób niezagrażający systemowi finansowemu. Nowe regulacje będą skutkowały kolejnymi wymogami dla banków w zakresie emisji zobowiązań kwalifikowanych, spełniających wymogi ostrożnościowe. Równocześnie trwają konsultacje, mające na celu uspojnienie podejścia między regulacjami unijnymi (CRR i G20) w zakresie definicji zobowiązań zgodnie z MREL (minimum requirement for own funds and eligible liabilities) i TLAC (total loss-absorbing capacity).

## IX. Organy nadzorujące i zarządzające

### Walne Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

#### Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 16 maja 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (ZWZ), które zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdania za 2017 r., udzieliło członkom obu organów absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku oraz uchwaliło podział zysku netto za 2017 r. i wypłatę dywidendy z niepodzielonego zysku za 2016 r. (szczegóły w rozdz. X „Informacje uzupełniające”). ZWZ przyjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Banku z „Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna” na „Santander Bank Polska Spółka Akcyjna”, przeniesienia siedziby Banku z Wrocławia do Warszawy oraz aktualizacji statutu Banku i Regulaminu Walnych Zgromadzeń. Zmiana firmy, siedziby i statutu stanie się skuteczna z dniem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.

#### Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 29 maja 2018 r. przeprowadzono Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. (NWZ S.A), które zatwierdziło podział DB Polska S.A. w trybie określonym w art. 529 § 1 pkt 4 KSH, tj. poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa DB Polska S.A. oraz akcji DB Securities S.A. w posiadaniu DB Polska S.A. NWZ wyraziło zgodę na plan podziału DB Polska S.A. z dnia 23 lutego 2018 r., który przewiduje podwyższenie kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A., dematerializację akcji podziałowych (akcje Banku serii N) oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A. Zatwierdzono ponadto niezbędne zmiany do statutu Banku Zachodniego WBK S.A. i ustalono jednolitą wersję tego dokumentu.

### Rada Nadzorcza

W poniższej tabeli zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 30.06.2018 r. i 31.12.2017 r.
Przewodniczący Rady Nadzorczej;	1.	Gerry Byrne
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;	2.	José Luis de Mora
	3.	José Manuel Campa
	4.	José García Cantera
	5.	Danuta Dąbrowska
Członkowie Rady Nadzorczej	6.	David Hexter
	7.	Witold Jurcewicz
	8.	John Power
	9.	Jerzy Surma
	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha

Rada Nadzorcza Banku w składzie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 r. została powołana na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2017 r.

Wysztalcenie i kariera zawodowa członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. zostały zaprezentowane na stronie internetowej Banku pod adresem:

<https://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/rada-nadzorcza/rada-nadzorcza.html> lub  
[https://static3.bzwbk.pl/asset/r/a/p/raport-13-2017-Zyciorysy\\_Czlonkow\\_RN\\_78174.pdf](https://static3.bzwbk.pl/asset/r/a/p/raport-13-2017-Zyciorysy_Czlonkow_RN_78174.pdf).

Członkowie Rady Nadzorczej tworzą następujące Komitety Rady Nadzorczej:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na dzień 30.06.2018	Komitety Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2018			
			Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Ryzyka	Komitet Nominacji	Komitet Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Gerry Byrne			●	●
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	2.	José Luis de Mora			●	●
	3.	José Manuel Campa		●		
	4.	José Garcia Cantera				
	5.	Danuta Dąbrowska	●		●	●
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	David Hexter	●	●		
	7.	Witold Jurcewicz	●		●	●
	8.	John Power		●		
	9.	Jerzy Surma	●	●	●	
	10.	Marynika Woroszyńska-Sapieha	●		●	●

● Przewodniczący  
● Członkowie

Na dzień 30 czerwca 2018 r. status niezależnego członka Rady posiadały następujące osoby: p. Danuta Dąbrowska, p. David Hexter, p. Witold Jurcewicz, p. Jerzy Surma i p. Marynika Woroszyńska-Sapieha.

## Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 30.06.2018	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2018	Skład na dzień 31.12.2017	Nadzorowany obszar na dzień 31.12.2017
Prezes Zarządu:	1.	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji, Marketingu i Zarządzania Jakością, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej, Centrum Transformacji Strategicznej	Michał Gajewski	Jednostki podległe bezpośrednio: Obszar Audytu Wewnętrznego, Obszar Komunikacji, Marketingu i Zarządzania Jakością, Obszar Transformacji Modelu Biznesowego, Biuro Zarządu i Rady Nadzorczej, Biuro Transformacji Strategicznej
	2.	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem, Obszar Business Intelligence	Andrzej Burliga	Pion Zarządzania Ryzykiem, Obszar Business Intelligence
	3.	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	Michael McCarthy	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
Wiceprezisi Zarządu:	4.	Juan de Porras Aguirre	Santander Corporate & Investment Banking	Juan de Porras Aguirre	Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej
	5.	Arkadiusz Przybył	Pion Bankowości Detalicznej, Program Wealth Management	Arkadiusz Przybył	Pion Bankowości Detalicznej
	-	-	-	Mirosław Skiba	Program Wealth Management
	6.	Feliks Szyszkowiak	Pion Transformacji Cyfrowej	Feliks Szyszkowiak	Pion Transformacji Cyfrowej
	-	-	-	Artur Chodacki	Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw
	7.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami
Członkowie Zarządu:	8.	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	Carlos Polaino Izquierdo	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
	-	-	-	Marcin Prell	Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Specjalistyczna Jednostka Organizacyjna ds. Ochrony Informacji Niejawnych
	9.	Dorota Strojowska	Pion Partnerstwa Biznesowego	Dorota Strojowska	Pion Partnerstwa Biznesowego

W dniu 16 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. powołała dotychczasowy Zarząd Banku na nową trzyletnią kadencję z pominięciem trzech członków, tj. p. Artura Chodackiego, p. Marcina Prella i p. Mirosława Skiby. Redukcji składu Zarządu towarzyszyła reorganizacja Centrum Wsparcia Biznesu, polegająca na przesunięciu jednostek organizacyjnych zarządzanych przez ww. osoby (niepowołane na kolejną kadencję) do innych pionów (Program Wealth Management, segmenty Pionu Małych i Średnich Przedsiębiorstw) lub pod bezpośredni nadzór Prezesa Zarządu (Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności).

Informacje nt. wykształcenia i kariery zawodowej członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem:

<https://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/zarzadz/zarzadz-banku-bz-wbk-sa.html> lub

<https://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/raporty/2018/raport-biezacy-nr-18-2018.html>.

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

Na dzień zatwierdzenia „Raportu półrocznego 2018 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.”, raportu kwartalnego za I kwartał 2018 r. oraz raportu rocznego za 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji ani warunkowych uprawnień do akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i przyznane im warunkowe uprawnienia do akcji Banku na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 30 czerwca 2018 r., 31 marca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	25.07.2018		24.04.2018		13.02.2018	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)
Michał Gajewski	-	5 420	-	5 420	-	5 420
Andrzej Burliga	4 389	2 820	4 389	2 820	4 389	2 820
Artur Chodacki <sup>1)</sup>			790	2 030	790	2 030
Michael McCarthy	1 528	3 250	1 528	3 250	1 528	3 250
Carlos Polaino Izquierdo	631	2 820	631	2 820	631	2 820
Juan de Porras Aguirre	1 397	2 240	1 397	2 240	1 397	2 240
Marcin Prell <sup>1)</sup>			1 250	2 540	1 250	2 540
Arkadiusz Przybył	-	3 390	-	3 390	-	3 390
Maciej Reluga	505	2 030	505	2 030	505	2 030
Mirosław Skiba <sup>1)</sup>			2 474	2 880	2 474	2 880
Dorota Strojowska	635	2 370	635	2 370	635	2 370
Feliks Szyszkowiak	1 621	2 880	1 621	2 880	1 621	2 880
<b>Razem</b>	<b>10 706</b>	<b>27 220</b>	<b>15 220</b>	<b>34 670</b>	<b>15 220</b>	<b>34 670</b>

1) P. Artur Chodacki, p. Marcin Prell i p. Mirosław Skiba nie zostali powołani do składu Zarządu na nową kadencję przez Radę Nadzorczą BZ WBK S.A. w dniu 16 maja 2018 r.

W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego VI na lata 2017-2019, zatwierdzonego przez ZWZ z dnia 17 maja 2017 r., Członkom Zarządu – jako jego obligatoryjnym uczestnikom – przyznane zostało warunkowe prawo do nabycia 34 670 akcji motywacyjnych z maksymalnej liczby 250 tys. sztuk. W wyniku powołania z dniem 16 maja 2018 r. Zarządu na nową kadencję w zmniejszonym dziewięcioosobowym składzie (bez p. Artura Chodackiego, p. Marcina Prella oraz p. Mirosława Skiby), liczba uprawnień do akcji przysługujących członkom organu zarządzającego spadła o 7 450 do 27 220.

## X. Rozwój organizacji

### 1. Zmiany organizacyjne

#### Zmiany organizacyjne w Centrum Wsparcia Biznesu

##### Wdrażanie metodologii Agile

W I poł. 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował wdrażanie nowego modelu pracy w oparciu o metodykę „zwinną” (Agile) i interdyscyplinarne zespoły wykazujące wysoką sprawność i skuteczność działania w dynamicznym otoczeniu. Główne przesłanki zmiany trybu działania organizacji na Agile to:

- skrócenie czasu realizacji i wdrażania nowych produktów na rynek,
- zwiększenie satysfakcji klientów Banku,
- usprawnienie współpracy między jednostkami organizacyjnymi, głównie biznesem i IT,
- rozszerzenie możliwości rozwoju dla pracowników,
- poszerzenie oferty wartościowych narzędzi finansowych,
- podwyższenie wyników finansowych.

W kwietniu 2018 r. w Pionie Bankowości Detalicznej uruchomiono pierwsze zespoły wg koncepcji Agile, obejmujące następujące domeny:



Kolejne domeny i zespoły powstaną w III kwartale br.

##### Zmiany w pionowej strukturze organizacyjnej

W maju 2018 r. zmieniono zakres i podział obowiązków w ramach nowo powołanego, zmniejszonego składu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. (z 12 do 9 członków), co uprościło struktury wewnętrzne i wzmocniło orientację Banku na klienta i rynek.

Dotychczasowy Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw został zlikwidowany, a opiekę nad segmentem MŚP1 (mikrofirmy) i MŚP2 (większe firmy) przejął odpowiednio: Pion Bankowości Detalicznej i Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Spółki leasingowe, raportujące dotąd do szefa Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw, zostały przesunięte pod nadzór szefa Pionu Bankowości Detalicznej.

Usytuowany wcześniej poza strukturą pionów Obszar Wealth Management, obejmujący działalność Asset Management i Private Banking, został włączony do Pionu Bankowości Detalicznej i znalazł się pod bezpośrednim kierownictwem szefa Pionu Bankowości Detalicznej.

Ww. zmiany strukturalne w ramach Pionu Bankowości Detalicznej oraz Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej mają zapewnić spójny rozwój biznesu oraz jednorodną, najlepszą jakościowo ofertę, obsługę i doświadczenie klientów w ramach dwóch przekrojów klientów:

- klienci indywidualni, klienci Bankowości Prywatnej i MŚP1 (Pion Bankowości Detalicznej),
- klienci korporacyjni, instytucjonalni i MŚP2 (Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej).

Z Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności wydzielono wybrane zadania, co pociągnęło za sobą zmiany strukturalne i umożliwiło skoncentrowanie uwagi na rosnących wymogach prawnych związanych z ochroną konsumenta i konkurencji. Ww. pion podlega obecnie bezpośrednio Prezesowi Zarządu, natomiast zagadnienia związane z ryzykiem działalności oraz ryzykiem reputacyjnym przeniesiono do kompetencji Pionu Zarządzania Ryzykiem.

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej został przemianowany na Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, odzwierciedlając zmiany w nazewnictwie analogicznych struktur Grupy Santander w skali globalnej.

## 2. Transformacja modelu dystrybucji

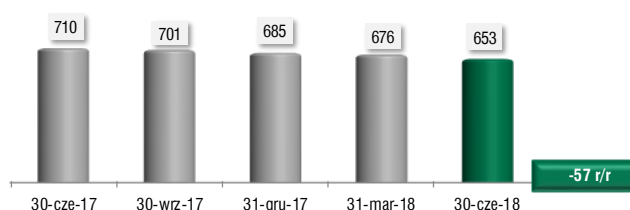
### Sieć oddziałów

#### Sieć oddziałów

Zgodnie z realizowaną strategią dystrybucji biznesu detalicznego, w I połowie 2018 r. uruchomiono 10 oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w nowym innowacyjnym formacie, 1 oddział w formacie „smart red” (dostosowanym do nowej identyfikacji wizualnej) oraz 2 strefy BZWBK w galeriach handlowych tzw. „wyspy akwizycyjne”. Zmodernizowane oddziały wraz ze strefami BZ WBK w centrach handlowych umożliwiają klientom korzystanie z usług finansowych przy wsparciu doradców banku. Pełnią też rolę centrów edukacyjnych, rozwijających wiedzę klientów z zakresu samodzielnej obsługi kanałów zdalnych. Towarzyszące placówkom bankowym „strefy 24h” umożliwiają klientom całodobowy dostęp do rachunku i ograniczają obsługę gotówkową prowadzoną przez pracowników bankowości oddziałowej.

W I poł. 2018 r. kontynuowano przegląd sieci placówek Banku Zachodniego WBK S.A. pod kątem potrzeb klientów, uwzględniając zmiany ich zachowań, rozwój technologiczny usług elektronicznych (w tym mobilnych) oraz strategię dystrybucji Banku. Efektem tych działań było przekształcenie 12 kolejnych oddziałów w placówki partnerskie oraz dalsza racjonalizacja sieci oddziałowej. W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2018 r. liczba oddziałów (lokalizacji) spadła o 36 w stosunku do końca poprzedniego roku i osiągnęła poziom 540 jednostek na dzień 30 czerwca 2018 r., a liczba placówek partnerskich zwiększyła się o 4 do 113.

Ilość oddziałów i placówek partnerskich BZ WBK S.A. od 30 czerwca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.



### Kanały zdalne

#### Bankowość internetowa i mobilna

Równoległe z modernizacją sieci fizycznej Banku, kontynuowano rozwój funkcjonalności cyfrowych kanałów kontaktu z klientem pod kątem zwiększania samoobsługi klientów i wygody użytkownika.

W aplikacji BZWBK24 mobile wprowadzono nowe udogodnienie w ramach płatności BLIK tj. oznaczanie zarejestrowanych w BLIK odbiorców przelewów. Udostępniono ponadto sprzedaż kont z wideoweryfikacją i ubezpieczeń komunikacyjnych oraz dodano możliwość zarządzania powiadomieniami.

W serwisie BZWBK24 internet ułatwiono klientom wykonywanie transakcji i czynności i bankowych bez wychodzenia z domu. W zakładce „Twoje sprawy” w ramach sekcji „Obsługa klienta” zebrano usługi umożliwiające klientom samodzielne dopasowanie posiadanych produktów do własnych potrzeb oraz wprowadzanie do aplikacji niezbędnych zmian lub dyspozycji (np. zmiana adresu zamieszkania lub numeru telefonu do smsKodów, zamówienie zaświadczenia, anulowanie błędnego przelewu). Serwis wspiera też klientów w planowaniu i zarządzaniu płatnościami, udostępniając przelewy z przyszłą datą realizacji w zakładce „Nadchodzące

płatności”, a w zakładce „Do zaplanowania” przelewy sugerowane do wykonania na podstawie płatności z przeszłości. W ramach usprawniania obsługi procesów kredytowych, w BZWBK24 internet uruchomiono funkcjonalność współdzielenia wniosku kredytowego z doradcą online (co-browsing) dzięki czemu klient i doradca mogą go wypełniać wspólnie. W przypadku decyzji negatywnej dla wnioskowanej kwoty kredytu, aplikacja proponuje klientowi niższy kredyt.

Na 30 czerwca 2018 r. liczba klientów Digital tj. użytkowników BZWBK24, którzy przynajmniej jeden raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej wyniosła 2,1 mln (z 3,5 mln klientów z dostępem do BZWBK24) i wzrosła o 6,4% r/r. Liczba użytkowników aplikacji mobilnej zwiększyła się w skali roku o 22,8% i przekroczyła 1,2 mln, z czego 257,8 tys. korzysta wyłącznie z BZWBK24 mobile.

### **Multikanałowe Centrum Komunikacji (MCK)**

W I poł. 2018 r. Multikanałowe Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A. wdrażało nowe lub zmodyfikowane procesy, w tym procesy typu end-to-end (E2E) umożliwiające zakup produktów i usług od początku do końca w kanale zdalnym. W trybie E2E udostępniony został kredyt do 100 tys. zł oraz możliwość uzyskania telefonicznej zgody współmałżonka kredytobiorcy na zaciągnięcie kredytu. Ponadto uruchomiono telefoniczną sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych oraz konwersję rachunków wspólnych na Konto Jakie Chce. Rozpoczęto zdalną realizację kolejnych dyspozycji klientów, takich jak: wcześniejsze wznowienie karty kredytowej, przeksięgowanie nadpłaty/wpłaty z rachunku karty kredytowej, telefoniczne zablokowanie/usunięcie/aktywacja usługi BLIK, przeniesienie wynagrodzenia, ustanowienie/modyfikacja/odwołanie pełnomocnictwa do rachunków.

### **Sieć urządzeń samoobsługowych**

W ramach programu rozwoju kanałów samoobsługowych w I poł. 2018 r. kontynuowano działania mające na celu odciążenie oddziałów z obsługi gotówkowej oraz podniesienie poziomu satysfakcji klientów. Objęły one m.in.:

- instalowanie tzw. recyklerów, (bankomatów dwufunkcyjnych z zamkniętym obiegiem gotówki) ograniczających koszty obsługi i zwiększających dostępność wypłat i wpłat dla klienta;
- wymianę najstarszych urządzeń w sieci na nowe modele oraz proces racjonalizacji sieci;
- akcje promujące wpłaty do banku oraz popularyzujące wiedzę na ich temat w celu przyspieszenia migracji wpłat do tych urządzeń.

W maju 2018 r. osiągnięto rekordową liczbę i wartość wpłat dokonanych we wpłatomatach banku (odpowiednio 730 tys. i 1,5 miliarda złotych), natomiast wskaźnik migracji wpłat (procent wszystkich wpłat zrealizowanych przez wpłatomaty BZ WBK S.A. na konta własne prowadzone w zlotówkach) wyniósł aż 84% i zwiększył się o 12 p.p. r/r.

Sieć urządzeń samoobsługowych Banku Zachodniego WBK S.A. zajmuje trzecią pozycję wśród polskich banków pod względem liczby bankomatów oraz drugą pozycję ze względu na liczbę wpłatomatów.

## **Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)**

Na początku 2018 r. rozpoczęto prace projektowe w ramach II fazy rozwoju systemów CRM zorientowanej na rozbudowę funkcjonalności narzędzi CRM w kanałach dystrybucji. Rozszerzono funkcjonalności uniwersalne przeznaczone dla wszystkich segmentów klientów, a także wdrożono rozwiązania wspierające nowy model obsługi klientów MŚP. W kwietniu 2018 r. wprowadzony został nowy tryb zarządzania zadaniami CRM kierowanymi do narzędzi NEOCRM+, który uwzględnia cykl życia klientów. Ułatwia to doradcom interakcje z klientami i usprawnia pracę z przyporządkowanymi im portfelami.

W oparciu o mechanizmy wprowadzone na przełomie 2017 i 2018 r. uruchomione zostały działania promocyjne (m.in. wsparcie dla promocji oferty Konta Jakie Chce) wykorzystujące w szerszym zakresie komunikację międzykanałową. Ponadto Bank zmaksymalizował wykorzystanie potencjału własnej bazy klientów w ramach analizy wynikających z modeli skłonności klientów, modyfikując warunki kwalifikujące ich do kampanii marketingowych.

Na początku roku przeprowadzono reprofelizację klientów w oparciu o algorytm ich preferencji oddziałowych. Klienci korzystający z usług innego oddziału niż macierzysty zostali do niego przypisani, co wpłynęło na poprawę wyników sprzedażowych w tej grupie. Wytłoniła też została grupa klientów wykorzystująca wyłącznie bankowość oddziałową jako kanał kontaktu z bankiem, co umożliwiło jej wyłączenie z kampanii realizowanych przez Multikanałowe Centrum Komunikacji i przyczyniło się do bardziej optymalnego i efektywnego wykorzystania obu kanałów.



### 3. Planowane przedsięwzięcia rozwojowe

#### Planowane nabycie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

##### Umowa transakcyjna dotycząca nabycia przez Bank Zachodni WBK S.A. wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

Zgodnie z umową transakcyjną z dnia 14 grudnia 2017 r. zawartą przez Bank Zachodni WBK S.A. i Banco Santander S.A. z Deutsche Bank AG (DB AG), Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) zamierza nabyć wydzieloną część Deutsche Bank Polska S.A. (DB Polska S.A./bank dzielony), złożoną z bankowości detalicznej, private banking i business banking (MŚP) oraz 100% udziałów w DB Securities S.A. Oznacza to między innymi przejęcie sieci oddziałów i zewnętrznych kanałów sprzedaży DB Polska S.A. (agenci i pośrednicy) oraz transfer umów zarządzania aktywami klientów. Z zakresu transakcji wyłączono bankowość korporacyjną i inwestycyjną oraz walutowe kredyty hipoteczne, które pozostają w DB Polska S.A. (część niepodzielona).

##### Umowa podziału zawarta między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 23 lutego 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. i DB Polska S.A. podpisały umowę podziału określającą zasady realizacji transakcji podziału zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4, art. 530 § 2 i 531 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Działalność wydzielona zostanie przeniesiona na Bank Zachodni WBK S.A. z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku („dzień podziału”) o 27 548 240 zł (po skorygowaniu w razie potrzeby o współczynnik korekty rozwodnienia) w drodze emisji 2 754 824 akcji podziałowych, które zostaną przydzielone DB AG. Parytet wymiany akcji, na podstawie którego DB AG zostaną przyznane akcje podziałowe wyniesie 1 836,549(3) akcji podziałowych banku przejmującego za 1 000 000 akcji referencyjnych (tj. akcji banku przejmującego w posiadaniu DB AG) po ewentualnym skorygowaniu o współczynnik korekty rozwodnienia.

Bank przejmujący podejmie działanie w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji podziałowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W związku z podziałem, kapitał zakładowy DB Polska S.A. zostanie obniżony w drodze umorzenia wszystkich akcji tego banku znajdujących się w posiadaniu Banku Zachodniego WBK S.A. Po obniżeniu kapitału zakładowego DB Polska S.A., bank przejmujący przestanie być akcjonariuszem DB Polska S.A., a DB AG pozostanie jedynym akcjonariuszem DB Polska S.A. posiadającym 100% akcji tej spółki oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu DB Polska S.A.

##### Zgody regulacyjne i korporacyjne warunkujące realizację transakcji

Do czasu przekazania niniejszego sprawozdania do akceptacji Zarządu uzyskano następujące zgody regulacyjne:

- pozytywną opinię Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) z dnia 2 marca 2018 r. w sprawie włączenia wydzielonej części DB Polska S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.,
- decyzję KNF z dnia 29 maja 2018 r. o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Bank akcji DB Polska S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 10% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
- decyzję KNF z dnia 17 lipca 2018 r. zezwalającą na podział DB Polska S.A. przez wydzielenie części majątku DB Polska S.A. w zamian za akcje Banku emitowane dla Deutsche Bank AG.

Z uwagi na korzyści ekonomiczne i finansowe dla obu banków i ich akcjonariuszy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 29 maja 2018 r. zatwierdziło podział DB Polska S.A. oraz wyraziło zgodę na plan podziału DB Polska S.A. z dnia 23 lutego 2018 r., przewidujący podwyższenie kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A. i wprowadzenie odpowiednich zmian do statutu.

Realizacja transakcji uzależniona jest obecnie od:

- decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez podmiot dominujący banku przejmującego (za pośrednictwem banku przejmującego), progu 50% kapitału zakładowego i głosów w DB Securities S.A.
- akceptacji WZ DB Polska S.A.

## Ekonomiczne uzasadnienie podziału

Plan przejęcia działalności wydzielanej stanowi strategiczną odpowiedź Banku Zachodniego WBK S.A. na trendy konsolidacyjne w polskim sektorze bankowym.

Z perspektywy banku przejmującego podstawowe cele biznesowe i operacyjne transakcji przejęcia działalności wydzielanej obejmują:

- wzbogacenie oferty produktowej, poprawę jakości obsługi klientów oraz podniesienie zadowolenia klientów ze współpracy,
- zwiększenie bazy klientów i wolumenu biznesu banku,
- rozwój sieci sprzedaży – poprawę efektywności operacyjnej dzięki wykorzystaniu potencjału obu banków, wdrożeniu najlepszych praktyk banku przejmującego oraz realizacji korzyści skali;
- wysoki wzrost wartości przy ograniczonym wpływie na współczynniki kapitałowe.

Przeprowadzenie transakcji umocni pozycję rynkową Banku pod względem udziału w aktywach sektora ogółem oraz w rynku kredytów i depozytów klientów, przyniesie efekty synergii i oszczędności oraz wzbogaci Bank o dodatkowe kompetencje i umiejętności w relacjach z klientami zamożnymi, bankowości prywatnej i bankowości biznesowej.

Obecni klienci detaliczni i biznesowi DB Polska S.A. uzyskają dostęp do jednej z największych sieci oddziałów w Polsce oraz innowacyjnych kanałów sprzedaży, w tym bankowości mobilnej. Z kolei klienci Banku Zachodniego WBK S.A. będą mogli korzystać z szerokiej oferty bankowości prywatnej oraz z unikalnej sieci agentów, pośredników i partnerów finansowych współpracujących z dzielonym bankiem.

Przejęcie wydzielonej części DB Polska S.A. przyniesie korzyści akcjonariuszom banku przejmującego w postaci zwiększonej płynności akcji (wyższa liczba akcji w wolnym obrocie w wyniku nowej emisji), szacunkowego zwrotu z inwestycji powyżej kosztu kapitału własnego Banku do 2021 r. oraz wzrostu zysku na akcję po 2021 r.

## Proces integracji

Zgodnie z założeniami Banku Zachodniego WBK S.A. transakcja zostanie zrealizowana w IV kwartale 2018 r., pod warunkiem uzyskania wszystkich niezbędnych decyzji i akceptacji. Przeniesienie składników tworzących wydzieloną część DB Polska S.A. do Banku Zachodniego WBK S.A. nastąpi z mocy prawa po zarejestrowaniu podziału DB Polska S.A. przez sąd rejestrowy. Bank wstąpi wówczas w całość praw i obowiązków DB Polska S.A. związanych z wydzieloną działalnością.

Prace związane z przygotowaniem fuzji operacyjnej bazują na doświadczeniach Banku zdobytych podczas integracji z Kredyt Bankiem i prowadzone są we współpracy z DB Polska S.A. oraz DB Securities S.A. w oparciu o umowę „Migration and Outsourcing Agreement” zawartą w dniu 23 lutego 2018 r., która m.in. precyzuje plan przygotowań do fuzji oraz odpowiedzialność stron w tym procesie. Zgodnie z harmonogramem określony został kształt modelu biznesowego połączonej organizacji z uwzględnieniem założeń oferty produktowej oraz kanałów obsługi. Przygotowano szczegółowy plan komunikacji do klientów i pracowników minimalizujący ryzyka biznesowe związane z przeprowadzeniem transakcji. Kluczowi pracownicy przejmowanej działalności zostali objęci programem retencyjnym. Zakończono projektowanie i rozwój narzędzi informatycznych koniecznych do przeprowadzenia migracji danych oraz poddano je kompleksowym testom mającym na celu zapewnienie poprawności przenoszonych danych. Bank przeprowadził pierwszą próbną migrację z pięciu zaplanowanych.

Integracja prawna, rebranding oddziałów i integracja operacyjna (w tym migracja danych) zostaną przeprowadzone jednocześnie w trakcie weekendu migracyjnego. Od momentu fuzji operacyjnej połączony Bank będzie funkcjonował w oparciu o jednolity model biznesowy, wykorzystujący elementy modelu przejmowanej działalności oraz silne kompetencje DB Polska S.A. w obszarze bankowości prywatnej, współpracy z zewnętrznymi kanałami dystrybucji i oferty kredytowej zorientowanej na wybrane segmenty rynku. Proces integracji realizowany będzie tak, aby – po włączeniu wydzielonej części DB Polska S.A. – Bank Zachodni WBK S.A. działał w pełni efektywnie, nie dając odczuć klientom jakichkolwiek negatywnych skutków prac integracyjnych. Klienci wydzielonej części DB Polska S.A. – po przeniesieniu na platformę Banku Zachodniego WBK S.A. – będą obsługiwani z zachowaniem dotychczasowych numerów rachunków bankowych.

## Transakcje towarzyszące przejęciu wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 16 lutego 2018 r. Banco Santander S.A. zbył 1,2 mln akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na rzecz Deutsche Bank AG, London Branch. W wyniku powyższej transakcji, liczba akcji w posiadaniu Banco Santander S.A. zmniejszyła się z 68 880 774 do 67 680 774 akcji, co oznacza spadek udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku z 69,34% do 68,13%.

## Zamiar utworzenia banku hipotecznego przez Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 7 marca 2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. podjął uchwałę o zamiarze utworzenia banku hipotecznego pod nazwą BZ WBK Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie (bank hipoteczny). W dniu 8 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na utworzenie ww. podmiotu.

Kapitał zakładowy banku hipotecznego będzie wynosił 22 mln zł, a jego jedynym akcjonariuszem będzie Bank Zachodni WBK S.A.

Przedmiot działalności banku hipotecznego obejmować będzie:

- obsługę mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych,
- nabywanie wierzytelności z tytułu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych do własnego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z Bankiem,
- emisję hipotecznych listów zastawnych.

Bank hipoteczny zapewni stabilne, długoterminowe źródło finansowania dla kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. w postaci hipotecznych listów zastawnych. Przyczyni się do zwiększenia stabilności i bezpieczeństwa Grupy Kapitałowej Banku, a pośrednio również całego sektora bankowego.

## XI. Informacje uzupełniające

### Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia:

- przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I półrocze 2018 r. oraz
- badania sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za 2018 r.

jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., wybrany przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 19 kwietnia 2017 r. zgodnie ze Statutem Banku oraz obowiązującymi przepisami.

Umowy Banku z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. zawierane są na okresy niezbędne do przeprowadzenia ww. prac.

Bank Zachodni WBK S.A. i Banco Santander S.A. zatrudniają tego samego audytora, co zapewnia spójne podejście w procesie realizacji audytu.

Bank korzystał z usług konsultingowych i doradztwa podatkowego świadczonych przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz inne podmioty sieci PwC. Zdaniem Banku świadczone usługi nie mają wpływu na zapewnienie wymaganego poziomu bezstronności i niezależności audytora.

### Dywidenda na akcję

Na podstawie rekomendacji Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 16 marca 2018 r. w sprawie zwiększenia funduszy własnych, ZWZ Banku z dnia 16 maja 2018 r. uchwaliło podział zysku netto za 2017 r. nieuwzględniając części przeznaczoną na dywidendę.

Z uwagi na dobrą sytuację kapitałową Banku i jego Grupy Kapitałowej, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wystąpili z propozycją, zatwierdzoną następnie przez ZWZ z dnia 16 maja 2018 r., aby przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 307,6 mln zł z niepodzielonego zysku netto za 2016 r. Dywidenda w wysokości 3,10 zł na akcję została wypłacona 14 czerwca 2018 r. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 43 z dnia 17 maja 2017 r. w dywidendzie wypłacanej z zysku osiągniętego w 2016 r. nie uczestniczyły akcje Banku serii M.

W poprzednim roku ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 kwietnia 2017 r. przeznaczyło na dywidendę kwotę 535,9 mln zł z niepodzielonego zysku netto za 2014 r. i 2015 r. Dywidenda wyniosła 5,4 zł na akcję została wypłacona 14 czerwca 2017 r.



## XII. Oświadczenie Zarządu

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. informacje finansowe za bieżący i porównywalny okres sprawozdawczy ujęte w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.” i w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku i Grupy Kapitałowej.

Zawarte w niniejszym dokumencie półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Banku Zachodniego WBK S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2018 r.

#### Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2018	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	
24.07.2018	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2018	Michael McCarthy	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2018	Juan de Porras Aguirre	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2018	Arkadiusz Przybył	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2018	Feliks Szyszkowiak	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2018	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
24.07.2018	Maciej Reluga	Członek Zarządu	
24.07.2018	Dorota Strojowska	Członek Zarządu	